



1859



Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Carrera de Contabilidad y Auditoría

**Análisis a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y
Crédito Educadores de Loja, de la ciudad de Loja, periodo 2019-2020**

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

AUTORA:

Jessica Elizabeth Ojeda Garrido

DIRECTORA:

Lic. Verónica Cecilia Cabrera González, Mg. Sc

Loja - Ecuador

2023

Loja, 14 de abril de 2023

Lic. Verónica Cecilia Cabrera González Mg. Sc.

DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

CERTIFICO:

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 Educadores de Loja, de la ciudad de Loja, periodo 2019-2020**, previo a la obtención del título de **Ingeniera en Contabilidad y Auditoría**, de la autoría de la estudiante **Jessica Elizabeth Ojeda Garrido**, con **cédula de identidad Nro. 1104131410**, 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.

Lic. Verónica Cecilia Cabrera González Mg. Sc

DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Autoría

Yo, **Jessica Elizabeth Ojeda Garrido**, 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 del mismo. 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: 1104131410

Fecha: 14 de abril del 2023

Correo Electrónico: jessica.ojeda@unl.edu.ec

Teléfono: 0959223625

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

Yo, **Jessica Elizabeth Ojeda Garrido**, declaro ser la autora del Trabajo de Titulación denominado: **Análisis a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja, de la ciudad de Loja, periodo 2019-2020**, como requisito para optar por el título de **Ingeniera en Contabilidad y Auditoría**, autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que, con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido en el Repositorio Institucional.

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

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia del Trabajo de Titulación que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 14 días del mes de abril del dos mil veintitrés.

Firma:

Autora: Jessica Elizabeth Ojeda Garrido

Cédula: 1104131410

Dirección: Loja, El Rosal

Correo electrónico: jessica.ojeda@unl.edu.ec / ojedagarrido14@gmail.com

Teléfono: 0959223625

DATOS COMPLEMENTARIOS:

Directora del Trabajo de Titulación: Lic. Verónica Cecilia Cabrera González Mg. Sc

Dedicatoria

El presente trabajo de titulación está dedicado principalmente a Dios, quien como guía estuvo presente en el caminar de mi vida, bendiciéndome en cumplir mis metas trazadas. A mi querida mamá Rosario Garrido por su paciencia, confianza y ser mi pilar fundamental, mi papá Miguel Ojeda por guiarme en este largo camino de la vida con su amor y apoyo incondicional, permitiendo que logre culminar mi carrera profesional. A mis hermanas Thalia, Estefanny y Cynthia, por llenarme de alegría y compartir todos los momentos que son importantes en mi vida.

Así mismo, agradezco infinitamente a mi directora de Trabajo de Titulación, la Lcda. Verónica Cabrera González, que con su amplia experiencia y conocimientos supo guiar mi trabajo. A los docentes de la Carrera de Contabilidad y Auditoría por ayudarme en mi formación profesional.

Jessica Elizabeth Ojeda Garrido

Agradecimiento

Mi profundo agradecimiento a quienes conforman la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Nacional de Loja, quienes con su enseñanza brindaron su valioso conocimiento, por su paciencia, dedicación, apoyo incondicional y por su amistad brindada hicieron que pueda crecer día a día como profesional.

De manera especial expresar mis más sinceros agradecimientos a la Lcda. Verónica Cabrera por su asesoría y orientación en la dirección del Trabajo de Titulación.

Agradezco también a la Econ. María de Lourdes Masache, Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” por brindarme la información requerida para el desarrollo y cumplimiento de mi trabajo de tesis.

Jessica Elizabeth Ojeda Garrido

Índice de contenidos

Portada	i
Certificación	ii
Autoría	iii
Carta de autorización	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de contenidos	vii
Índice de tablas	xi
Índice de figuras	xiii
Índice de anexos	xiii
1. Título	1
2. Resumen	2
2.1 Abstract	4
3. Introducción	6
4. Marco Teórico	8
Economía Popular y Solidaria	8
Definición	8
Ámbito	8
Principios	9
Objeto.....	9
Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	10
Control	10
Cooperativas	11
Objeto.....	11

Principios	12
Características	13
Grupos	14
Cooperativismo a nivel mundial	14
Cooperativismo en Latinoamérica	14
Cooperativismo en Ecuador	15
Cooperativa de ahorro y crédito	15
Definición	15
Importancia	16
Segmentación de las entidades financieras.....	16
Segmento 2.....	17
Estados financieros	18
Definición	18
Importancia	19
Objetivos	19
Estado de Situación Financiera o Balance General.....	21
Estado de Resultados.....	23
Estado de flujo de efectivo	25
Definición	25
Estructura del estado de flujos de efectivo	26
Notas aclaratorias	28
Análisis financiero	29
Definición	29
Importancia	29
Objetivos	30

Ámbito	31
Clasificación	31
Según su Destino.....	31
Análisis Interno	31
Análisis Externo	31
Según su Forma.....	32
Análisis vertical	32
<i>Modo de Cálculo</i>	32
Análisis horizontal	33
<i>Definición</i>	33
<i>Modo de Cálculo</i>	33
Indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) para las Cooperativas de Ahorro y Crédito, Segmento 2.....	34
Indicadores financieros	34
Capital	35
Estructura y Calidad de Activos	35
Índices de Morosidad.....	36
Cobertura de provisiones para cartera improductiva	37
Eficiencia microeconómica.....	38
Rentabilidad	39
Intermediación financiera	39
Eficiencia financiera	40
Rendimiento de la Cartera	41
Liquidez	42
Vulnerabilidad del Patrimonio.....	42

Informe del análisis financiero	43
Importancia	43
Características	44
Objetivo.....	45
Estructura.....	45
5. Metodología	47
Materiales	47
Métodos.....	48
Técnicas	49
6. Resultados.....	51
Contexto empresarial	51
Análisis Vertical del Balance General 2019	71
Análisis Vertical del Estado de Resultados 2019	75
Análisis Vertical del Balance General 2020	81
Análisis Vertical del Estado de Resultados 2020	85
Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera, periodos 2019-2020.....	92
Análisis Horizontal del Estado de Resultados, periodos 2019-2020.....	97
Indicadores Financieros según la SEPS.....	99
a. Suficiencia Patrimonial	99
b. Estructura y Calidad de Activos	100
c. Índices de Morosidad	103
d. Cobertura de provisiones para cartera improductiva	105
e. Eficiencia microeconómica	107
f. Rentabilidad	110
g. Intermediación financiera.....	112

h. Eficiencia financiera.....	113
i. Rendimiento de la Cartera.....	115
j. Liquidez.....	116
k. Vulnerabilidad del Patrimonio.....	117
Informe de análisis financiero	119
7. Discusión.....	131
8. Conclusiones.....	133
9. Recomendaciones.....	134
10. Bibliografía.....	135

Índice de tablas

Tabla 1 Segmentación entidades de la SEPS según el total de sus activos.....	17
Tabla 2 Balance General	21
Tabla 3 Formato Balance General.....	22
Tabla 4 Formato del Estado de Resultados	25
Tabla 5 Formato del Estado de Flujo de Efectivo.....	27
Tabla 6 Estructura del Informe Financiero.....	45
Tabla 7 Directorio actual de la Cooperativa Educadores de Loja.....	56
Tabla 8 Directorio actual Consejo de Vigilancia	56
Tabla 9 Funcionarios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja.....	56
Tabla 10 Estructura Financiera año 2019.....	71
Tabla 11 Estructura Económica año 2019.....	75
Tabla 12 Estructura Financiera año 2020.....	81
Tabla 13 Estructura Económica año 2020.....	85
Tabla 14 Estructura Financiera año 2019-2020	92
Tabla 15 Estructura Económica año 2019-2020	97
Tabla 16 Indicador de Suficiencia Patrimonial	99
Tabla 17 Detalle de cuentas del Indicador de Suficiencia Patrimonial.....	99
Tabla 18 Indicador de Proporción de activos improductivos netos	100

Tabla 19	Detalle de las cuentas del indicador de Proporción de activos improductivos netos.	100
Tabla 20	Indicador de Proporción de activos productivos netos.....	101
Tabla 21	Detalle de cuentas del indicador Proporción de activos productivos netos	101
Tabla 22	Indicador de Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada	102
Tabla 23	Detalle de cuentas del indicador utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada	102
Tabla 24	Indicador de Morosidad de la Cartera Total.....	103
Tabla 25	Detalle de cuentas del indicador Morosidad de la Cartera Total	103
Tabla 26	Indicador de Morosidad de la Cartera Consumo Prioritario	104
Tabla 27	Detalle de cuentas del indicador Morosidad de la Cartera Consumo Prioritario	104
Tabla 28	Indicador de cobertura de la cartera problemática	105
Tabla 29	Detalle de cuentas del indicador cobertura de la cartera problemática	106
Tabla 30	Indicador de Cobertura de la cartera de crédito de consumo prioritario	106
Tabla 31	Detalle de cuentas del indicador cobertura de la cartera de crédito de consumo prioritario.....	107
Tabla 32	Indicador de Eficiencia Operativa.....	107
Tabla 33	Detalle de cuentas del indicador Eficiencia Operativa.....	108
Tabla 34	Indicador de Grado de absorción del margen financiero neto	108
Tabla 35	Detalle de cuentas del indicador grado de absorción del margen financiero neto	108
Tabla 36	Indicador de Eficiencia administrativa de personal	109
Tabla 37	Detalle de cuentas del indicador eficiencia administrativa de personal.....	109
Tabla 38	Indicador ROA	110
Tabla 39	Detalle de cuentas del indicador ROA	110
Tabla 40	Indicador ROE.....	111
Tabla 41	Detalle de cuentas del indicador ROE.....	111
Tabla 42	Indicador Intermediación financiera	112
Tabla 43	Detalle de cuentas del indicador Intermediación financiera	112
Tabla 44	Indicador margen intermediación estimado en relación al patrimonio	113
Tabla 45	Detalle de cuentas del indicador margen intermediación estimado en relación al patrimonio	113

Tabla 46	Indicador margen intermediación en relación al activo	114
Tabla 47	Detalle de cuentas del indicador margen intermediación en relación al activo	114
Tabla 48	Indicador rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer ..	115
Tabla 49	Detalle de cuentas del indicador rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.....	115
Tabla 50	Indicador rendimiento de la cartera por vencer total.....	116
Tabla 51	Detalle de cuentas del indicador rendimiento de la cartera por vencer total.....	116
Tabla 52	Indicador fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo	116
Tabla 53	Detalle de cuentas del indicador fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo	117
Tabla 54	Indicador cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados..	117
Tabla 55	Detalle de cuentas del indicador cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados	117

Índice de figuras

Figura 1	Estructura Financiera año 2019	71
Figura 2	Estructura Económica año 2019	76
Figura 3	Estructura Financiera año 2020	81
Figura 4	Estructura Económica año 2020	86
Figura 5	Estructura Financiera año 2019-2020	92
Figura 6	Estructura Económica año 2019-2020.....	97

Índice de anexos

Anexo 1	Estados Financieros.....	139
Anexo 2	Registro Único del Contribuyente.....	172
Anexo 3	Certificado de Traducción.....	174

1. Título

Análisis a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja,
de la ciudad de Loja, periodo 2019-2020

2. Resumen

El presente Trabajo de Titulación denominado **Análisis a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja, de la Ciudad de Loja, Periodo 2019-2020**; fue desarrollado para cumplir con el requisito previo a optar el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Contador Público Auditor, de la Universidad Nacional de Loja; además de dar cumplimiento a los objetivos propuestos: analizar los Estados financieros a través del análisis vertical de cada periodo de estudio con el propósito de obtener el grado de participación de cada cuenta, el análisis horizontal estableciendo los movimientos financieros y las variaciones de los distintos rubros como sus aumentos y disminuciones de un periodo a otro, evaluados en el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados, de esta manera poder conocer la posición de la Cooperativa; se evidenció que de sus activos en el año 2019 tiene un valor de \$ 27.656.612,98 y en el año 2020 de \$ 29.998.144,66 concentrados mayormente en el activo corriente con 93,53% y 93,89% respectivamente, donde están representados significativamente por Cartera de Crédito con un 79,71% y 69,51% siendo un elemento esencial en una cooperativa ya que constituyen los montos de los créditos otorgados a los socios que a su vez obligan a cumplir con sus pagos con sus respectivos intereses generados; en el Pasivo, Obligaciones con el Público con un 94,75% y 93,58% derivadas de la captación de recursos al público a través de depósitos; en el Patrimonio, el Capital Social con 46,59% y 42,89% constituido por el aporte de los socios; en cuanto a su estructura económica, su cuenta con más relevancia son los Intereses y Descuentos Ganados con un porcentaje de participación de 92,93% y 94,60% generados por los recursos colocados de los créditos que otorga la cooperativa; en los Gastos, se evidencia la cuenta Gastos de Operación con 67,89% y 69,12% por los desembolsos realizados a los empleados. Posteriormente, cumpliendo con el segundo objetivo específico se aplicaron los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) para las cooperativas de ahorro y crédito, segmento 2, que permiten evaluar la posición financiera-económica, se evidenció que la Suficiencia Patrimonial tiene una variación de 1,30% la cual puede solventar su patrimonio de forma correcta para decisiones futuras, su Liquidez con una variación de 94,66% para cubrir sus deudas a corto plazo y Vulnerabilidad al Patrimonio con un porcentaje de 7,25% que es suficiente para responder ante posibles riesgos crediticios. Finalmente, para el desarrollo del tercer objetivo específico se elaboró el informe financiero en el que se presentaron los resultados del análisis realizado con un lenguaje claro y comprensivo, además conclusiones y recomendaciones con el

propósito de dar a conocer los puntos más importantes a criterio personal que ayudarán para la correcta toma de decisiones de los administradores permitiendo mantener a la cooperativa en una buena posición financiera.

Palabras claves: Estados financieros, Cooperativa, Análisis Financiero, análisis vertical, análisis horizontal

2.1 Abstract

The present Title Work denominated **Analysis of the Financial Statements of the “Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja”, of Loja City, Period 2019-2020**; It was developed to meet the prerequisite for opting for the degree of Accounting and Auditing Engineer, Public Accountant Auditor, from Universidad Nacional de Loja. In addition to complying with the proposed objectives: analyze the financial statements through the vertical analysis of each study period with the purpose of obtaining the degree of participation of each account, the horizontal analysis establishing the financial movements and the variations of the different items. as its increases and decreases from one period to another, evaluated in the Statement of Financial Position and Statement of Income, in this way to be able to know the position of the Cooperative; It was evidenced that its assets in 2019 have a value of \$27,656,612.98 and in 2020 of \$29,998,144.66 concentrated mainly in current assets with 93.53% and 93.89% respectively, where they are significantly represented by Credit Portfolio with 79.71% and 69.51% being an essential element in a cooperative since they constitute the amounts of the credits granted to the members who in turn oblige to comply with their payments with their respective interest generated; in Liabilities, Obligations with the Public with 94.75% and 93.58% derived from the collection of resources from the public through deposits; in Patrimony, the Social Capital with 46.59% and 42.89% constituted by the contribution of the partners; Regarding its economic structure, its most relevant account is the Interest and Discounts Earned with a participation percentage of 92.93% and 94.60% generated by the resources placed from the credits granted by the cooperative; in Expenses, the Operating Expenses account is evidenced with 67.89% and 69.12% for disbursements made to employees. Subsequently, complying with the second specific objective, the financial indicators established by the Superintendency of Popular and Solidarity Economy (SEPS) for savings and credit cooperatives, segment 2, were applied, which allow evaluating the financial-economic position, it was evidenced that Sufficiency Patrimonial has a variation of 1.30% which can solve its patrimony correctly for future decisions, its Liquidity with a variation of 94.66% to cover its short-term debts and Vulnerability to Equity with a percentage of 7.25 % that is enough to respond to possible credit risks. Finally, for the development of the third specific objective, the financial report was prepared in which the results of the analysis carried out were presented in clear and comprehensive language, as well as conclusions and

recommendations with the purpose of publicizing the most important points at personal discretion that they will help for the correct decision-making of the administrators, allowing the cooperative to be kept in a good financial position.

Keywords: Financial statements, Cooperative, Financial Analysis, vertical analysis, horizontal analysis

3. Introducción

El análisis e interpretación de los Estados Financieros es de suma importancia para cada una de las actividades que se realiza en una cooperativa ya que constituye un proceso crítico dirigido a evaluar la situación financiera pasada y presente, con la utilización de los métodos de análisis e interpretación y la aplicación de los indicadores financieros que servirán a la gerencia para la correcta toma de decisiones, siendo una herramienta clave para una gestión financiera eficiente, así como mostrar los aspectos económicos y financieros en que opera; por lo tanto, es indispensable realizar de manera periódica el análisis financiero para conocer la situación actual de la organización objeto de estudio, orientados a prevenir falencias y tomar decisiones acertadas que contribuyan al cumplimiento de los objetivos plantados.

El Análisis a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja, de la Ciudad de Loja, Periodo 2019-2020, se realizó con el propósito de presentar un aporte a sus Directivos para verificar el cumplimiento de sus metas y objetivos, y con los resultados obtenidos sirvan como instrumento de información para analizar y evaluar el comportamiento financiero al finalizar el periodo contable, permitiendo plantear estrategias para el mejoramiento y la toma adecuada de decisiones, en beneficio de sus socios.

El trabajo de titulación se ajusta a las disposiciones legales que constan en el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, que está estructurado de la siguiente manera: **Título**, denominación del trabajo de titulación, el cual fue estudiado y analizado; **Resumen** en Castellano y Traducido al Inglés, el cual sintetiza el contenido del trabajo de titulación, dando cumplimiento a los objetivos planteados, este debe constar una síntesis en castellano y traducido al inglés; **Introducción**, se enfatiza la importancia del tema, el aporte de la investigación a la cooperativa y la estructura del contenido del trabajo de titulación; **Marco Teórico**, en el cual contiene el soporte teórico para desarrollar el proceso financiero como conceptos, importancia, procedimientos, fórmulas y opiniones de varios autores en relación al tema; **Metodología**, describe la utilización específica de cada método y material empleado en el proceso de desarrollo del trabajo de titulación; **Resultados**, se presenta el contexto empresarial y la práctica que comprende la aplicación del análisis vertical y horizontal, así como la aplicación de los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, segmento 2 donde se encuentra la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” con sus respectivas interpretaciones y la presentación del informe de análisis financiero

dirigido a su representante legal; **Discusión**, es la situación de como estuvo la cooperativa y que resultados se dejan al realizar el análisis financiero en el periodo 2019-2020; **Conclusiones**, formuladas en base a los resultados y como se fueron cumpliendo los objetivos planteados; **Recomendaciones** se originan de las conclusiones y expuestas a su representante legal con el propósito de promover una correcta toma de decisiones; **Bibliografía**, detalla las fuentes de consultas bibliografías, artículos científicos y libros; **Anexos**, documentos que respaldan el trabajo de investigación como los estados financieros legalizados, RUC de la cooperativa y Certificado de traducción.

4. Marco Teórico

Economía Popular y Solidaria

Definición

La Economía Popular y Solidaria es la forma de organización económica. Según la LOEPS (2018), menciona que:

Art. 1.- Se entiende por economía popular y Solidaria a la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital. (p. 3)

De acuerdo a lo antes mencionado por el autor, la Economía Popular y Solidaria el sector económico popular y solidario se entiende como el conjunto de formas de organización económico-social en las que sus miembros, colectiva o personal, ejecutan procesos de creación, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios.

Ámbito

Según la LOEPS (2018) menciona que el ámbito:

Art. 2.- Se rigen por la presente ley, todas las personas naturales y jurídicas, y demás formas de organización que, de acuerdo con la Constitución, conforman la economía popular y solidaria y el sector Financiero Popular y Solidario; y, las instituciones públicas encargadas de la rectoría, regulación, control, fortalecimiento, promoción y acompañamiento. Las disposiciones de la presente Ley no se aplicarán a las formas asociativas gremiales, profesionales, laborales, culturales, deportivas, religiosas, entre otras, cuyo objeto social principal no sea la realización de actividades económicas de producción de bienes o prestación de servicios. (p. 3)

De las definiciones anteriores sobre la Economía Popular y Solidaria en Ecuador, se determina como el conjunto de formas de organización económico-social en las que sus

integrantes, colectiva o individualmente, desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios. Las formas de organización del sector económico popular y solidario incluyen a las organizaciones de la economía popular y solidaria (EPS) y del sector financiero popular y solidario (SFPS) que comprende las cooperativas de ahorro y crédito, cajas de ahorro y bancos comunales.

Principios

Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2018). **Art. 4.- Principios.** – El sistema económico, social y solidario de forma sostenible planea las relaciones de poder, la redistribución de riquezas al ser humano sobre el crecimiento económico y el capital, como la nueva concepción de inclusión económica y transformación del modo de producción, con regulaciones y estabilidad en las condiciones laborales; las personas y organizaciones en el ejercicio de sus actividades, se guiarán por los siguientes principios:

- 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. (p.4)

Entre los principios planteados por la Ley de Economía Popular y Solidaria para el cumplimiento de sus movimientos planteo 8 principios de los cuales las personas y organizaciones deberán guiarse.

Objeto

En la presente Ley Orgánica de Economía, Popular y Solidaria (2018). **Art. 3.- Objeto:**

- Reconocer, fomentar y fortalecer la Economía Popular y Solidaria y el Sector Financiero Popular y Solidario en su ejercicio y relación con los demás sectores de la economía y con el Estado;
- Potenciar las prácticas de la economía popular y solidaria que se desarrollan en las comunas, comunidades, pueblos y nacionalidades, y en sus unidades económicas productivas para alcanzar el Sumak Kawsay;
- Establecer un marco jurídico común para las personas naturales y jurídicas que integran la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario;
- Instituir el régimen de derechos, obligaciones y beneficios de las personas y organizaciones sujetas a esta ley; y,
- Establecer la institucionalidad pública que ejercerá la rectoría, regulación, control, fomento y acompañamiento. (pp. 4-5)

De manera que, la Ley de Economía, Popular y Solidaria tiene por objeto examinar, promover y fortalecer la Economía Popular y Solidaria y el Sector Financiero Popular y Solidario, potenciar las prácticas de la economía popular y solidaria, crear un marco jurídico común para las personas naturales y jurídicas, instaurar el régimen de derechos, obligaciones y beneficios e instaurar la institucionalidad pública que ejercerá la rectoría, regulación, control, fomento y compañía.

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Control

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), es el organismo técnico de supervisión y control de las entidades del sector Financiero Popular y Solidario y de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria del Ecuador.

Art. 146.- El control de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario estará a cargo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que se crea como organismo técnico, con jurisdicción nacional, personalidad jurídica de derecho público, patrimonio propio y autonomía administrativa y financiera y con jurisdicción coactiva.

Según la LOEPS, menciona que: “la Superintendencia tendrá la facultad de expedir normas de carácter general en las materias propias de su competencia, sin que puedan alterar o innovar las disposiciones legales” (p. 32).

Por ende, podemos decir que el control quedará a cargo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria que se funda como una entidad en el ámbito de su competencia, la cual promueve su sostenibilidad y correcto funcionamiento para proteger a sus socios.

Cooperativas

Una cooperativa es una asociación autónoma de personas unidas voluntariamente para formar una organización democrática.

Las cooperativas son empresas que pertenecen a sus miembros, quienes las dirigen y gestionan. Independientemente de que sus miembros sean clientes, empleados o residentes, todos tienen el mismo voto en relación a la actividad de la empresa cooperativa y el reparto igualitario de los beneficios. (Alianza Cooperativa Internacional, 2018)

Las cooperativas son empresas centradas en las personas, constituidas como sociedades de derecho privado, que pertenecen a sus miembros, quienes las controlan y dirigen para dar respuesta a las necesidades y ambiciones de carácter económico, social y cultural comunes. Las cooperativas unen a las personas de manera democrática e igualitaria, sin fines de lucro y que busca el beneficio inmediato de sus integrantes y mediato de la comunidad.

Objeto

Según la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2018) menciona en el:

Art. 22.- Objeto. - El objeto social principal de las cooperativas, será concreto y consta 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.

Con lo anterior mencionado, el objeto social principal de la cooperativa estará definido en su constitución, y estará relacionado con una sola actividad económica y podrá incluir la

realización de actividades adicionales de diferentes grupos, sectores o categorías, siempre que estén directamente relacionadas con la consecución de dicho objetivo.

Principios

Como nos menciona Coop, Alianza Cooperativa Internacional (2015). Las cooperativas se basan en siete principios, por medio de los cuales las cooperativas ponen sus valores en práctica:

- **Membresía abierta y voluntaria:** Las cooperativas son organizaciones voluntarias abiertas para todas aquellas personas dispuestas a utilizar sus servicios y dispuestas a aceptar las responsabilidades que conlleva la membresía sin discriminación de género, raza, clase social, posición política o religiosa.
- **Control democrático de los miembros:** Las cooperativas son organizaciones democráticas controladas por sus miembros quienes participan activamente en la definición de las políticas y en la toma de decisiones. Los hombres y mujeres elegidos para representar a su cooperativa, responden ante los miembros. En las cooperativas de base los miembros tienen igual derecho de voto (un miembro, un voto), mientras en las cooperativas de otros niveles también se organizan con procedimientos democráticos.
- **Participación económica de los miembros:** Los miembros contribuyen de manera equitativa y controlan de manera democrática el capital de la cooperativa. Por lo menos una parte de ese capital es propiedad común de la cooperativa. Usualmente reciben una compensación limitada, si es que la hay, sobre el capital suscrito como condición de membresía.

Los miembros asignan excedentes para cualquiera de los siguientes propósitos: El desarrollo de la cooperativa mediante la posible creación de reservas, de la cual al menos una parte debe ser indivisible; los beneficios para los miembros en proporción con sus transacciones con la cooperativa; y el apoyo a otras actividades según lo apruebe la membresía.

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

- **Educación, formación e información:** Las cooperativas brindan educación y entrenamiento a sus miembros, a sus dirigentes electos, gerentes y empleados, de tal forma que contribuyan eficazmente al desarrollo de sus cooperativas. 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. (pp. 5-91)

Con lo anterior mencionado, los principios de las cooperativas se basan en los valores de responsabilidad, democracia, igualdad, equidad, y solidaridad. Por ello, sus miembros creen en los valores éticos de honestidad, transparencia, mencionando 7 principios básicos como: Membresía abierta y voluntaria, control democrático de los miembros, participación económica de los miembros, autonomía e independencia, educación, formación e información, cooperación entre cooperativas, compromiso con la comunidad.

Características

Según Consuelo (2018) las características fundamentales del cooperativismo, que se destacan en los precursores y que en general son aceptados en nuestros días son:

- La idea de la asociación en sí misma. La cooperación concreta la unión de las fuerzas económicas por la persecución de un objeto común.
- La cooperación es una acción emancipada de las clases trabajadoras, que parte de la idea de la organización de los intereses de trabajo.
- Representa la economía colectiva.
- Esta organización debe ser considerada como de carácter perpetuo, por medio de los fondos reunidos por diversas instituciones a través de los años, se persigue la formación de los fondos colectivos, que luego al futuro desarrollo de movimiento.
- Logra que sus asociados, integrados en asociaciones voluntarias denominadas cooperativas, obtengan un beneficio mayor para la satisfacción de sus necesidades.

Grupos

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2018) establece que;

Art. 23.- Las cooperativas, según la actividad principal que vayan a desarrollar, pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos: producción, consumo, vivienda, ahorro y crédito y servicios. En cada uno de estos grupos se podrán organizar diferentes clases de cooperativas, de conformidad con la clasificación y disposiciones que se establezcan en el Reglamento de esta Ley. (p. 7)

Con lo anterior mencionado por el autor, las cooperativas tienen la finalidad social y sin fin de lucro, las cuales son auto gestionadas democráticamente por sus beneficiarios que articulan sus contribuciones monetarias, entre otras. De manera que, su clasificación se divide en dos grupos el sector financiero y el no financiero.

Cooperativismo a nivel mundial

Hoy el cooperativismo es mundialmente conocido y aceptado en los diferentes contextos socioeconómicos; tiene una activa participación en el desarrollo de los países; juega un papel trascendente en el combate a la marginalidad, la pobreza y la injusta distribución de la riqueza, y aporta al fortalecimiento de la democracia. Por ello, Naciones Unidas declaró el 2012 como el Año Internacional del Cooperativismo. (Miño, 2013).

Cooperativismo es conocido en todo el mundo y es reconocido en otros contextos socioeconómicos; participa activamente en el progreso de los países; desempeña un rol importante en la lucha contra la marginación, la pobreza y la desigualdad de la riqueza, y contribuye al fortalecimiento de la democracia. De manera que, las Naciones Unidas ha declarado 2012 Año Internacional del Cooperativismo.

Cooperativismo en Latinoamérica

En Latinoamérica, la voluntad cooperativa en la mayoría de los casos depende del apoyo financiero externo, del Estado, de la Iglesia, de una ONG, o de créditos bancarios, pero cuando esa ayuda falta, se reduce la voluntad cooperativa entre los miembros y la membresía de las cooperativas disminuye. (Quijano, 2011).

En América Latina, en gran cantidad de los casos, las cooperativas dependerán del sustento financiero externo, del Estado, la Iglesia, las ONG o los préstamos bancarios, aunque si no se da este apoyo, se merma la cooperación o ayuda de los miembros y, por ende, las membresías recaen.

Cooperativismo en Ecuador

El cooperativismo arrancó formalmente en el Ecuador a inicios del siglo XX, con el nacimiento de varias cooperativas de consumo y ahorro y crédito promovidas por el Estado, las organizaciones religiosas, los patronos y la cooperación internacional. Luego, con el impulso de los programas de reforma agraria, adquirieron relevancia las cooperativas de producción y comercialización. Con el neoliberalismo, este sector fue perjudicado por el incesante menoscabo de su base doctrinaria y principios, por la agresiva competencia entre cooperativas para captar más clientes y por la falta de cambios estructurales en su institucionalidad. La pérdida de control por parte del Estado y la dependencia de las leyes del mercado conspiraron en su división y debilitamiento. (Miño, 2013).

En el Ecuador el cooperativismo comenzó formalmente a inicios del siglo XX, con la creación de cooperativas de consumo, luego con la reforma agraria, se formaron cooperativas de producción y comercialización, luego con el neoliberalismo, las cooperativas sufrieron por la competencia feroz por ganar clientes. La pérdida de control y desinterés por parte del Estado contribuyeron a su división y debilitamiento. En 2011, entró en vigor la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, que pretende la reglamentación jurídica de las cooperativas y busca su fomento y desarrollo.

Cooperativa de ahorro y crédito

Definición

Según Reyes, K. (2018). Hace referencia a las cooperativas de ahorro y crédito, donde menciona que:

Las cooperativas de ahorro y crédito son entidades que realizan actividades bancarias direccionando a la ayuda y beneficios de los socios. Es decir, en diferentes países de Latinoamérica existe la participación de Cooperativas de Ahorro y Crédito, enfocadas a

otorgar beneficio a sus clientes y socios en las operaciones financieras cooperativistas.
(p.2)

Según Diego, B. (2019) menciona que: “las cooperativas de ahorro y crédito son sociedades de personas autorizadas por la ley para efectuar intermediación financiera y, mediante sus productos financieros y no financieros, dar respuesta a los problemas de sus socios con eficiencia económica, financiera, social y ambiental”

Con lo antes mencionado, una cooperativa de ahorro y crédito es una organización sin fines de lucro creada para prestar servicio a sus socios. Las actividades que prestan a sus clientes son como: depósitos, otorgan préstamos y ofrecen una amplia variedad de otros servicios financieros. Pero como instituciones cooperativas y de propiedad de sus socios, las cooperativas de ahorro y crédito brindan un espacio seguro para ahorrar y pedir prestado a tasas razonables.

Importancia

Las cooperativas de ahorro y crédito son importantes dentro del sistema financiero, ya que tienen como finalidad ayudar a todos los sectores que tengan menos recursos financieros.

En el Ecuador las Cooperativas de Ahorro y Crédito han demostrado ser un sector preponderante dentro del sistema financiero, debido a que han logrado conseguir una integración amplia en cuanto a su estructura patrimonial y societaria, basadas en los preceptos fundamentales del cooperativismo como son: justicia social, igualdad, libertad, solidaridad, honestidad y pluralismo. (Bombón & Pacheco, 2021, p. 6)

Según lo mencionado por el autor, las cooperativas de ahorro y crédito son importantes, cumplen un papel fundamental en la economía social, porque son agentes de mejora económica con impacto social, con el fin de conseguir un crecimiento fundado en empleo, equidad social e igualdad, ya que han conseguido una integración extensa en cuanto a su organización patrimonial y societaria.

Segmentación de las entidades financieras

Conforme a lo dispuesto en el Código Orgánico Monetario y Financiero en el artículo 14, numeral 35 en el que determina entre las funciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera “Establecer la segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular

y Solidario.” Es así que expide la Resolución No. 521-2019-F el 14 de junio de 2019, en la que establece la Norma para la Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario.

Art.1.- Las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicarán en los siguientes segmentos:

Tabla 1

Segmentación entidades de la SEPS según el total de sus activos

SEGMENTO	ACTIVOS
1	Mayor a 80.000.000
2	Mayor a 20.000.000 hasta 80.000.000
3	Mayor a 5.000.000 hasta 20.000.000
4	Mayor a 1.000.000 hasta 5.000.000
5	Hasta 1.000.000

Fuente: Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Segmento 2

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, en la Resolución No. 521-2019-F, menciona que:

Art.3.- La ubicación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario en los segmentos a los que corresponda, se actualizará a partir del 1 de junio de cada año, de acuerdo al valor de los activos reportados al Organismo de Control en los estados financieros con corte al 31 de diciembre del año inmediato anterior.

Entre sus principales cumplimientos normativos están:

- **Valor de sus activos:** Mayor a 20.000.000 hasta 80.000.000
- **Numero de sus socios:** Mas de 700 socios
- **Envío de sus balances:** Mensualmente
- **Auditoría Interna y Externa:** Si
- **Límite de créditos:** No podrán conceder operaciones activas y contingentes con una misma persona natural y jurídica, por un valor que exceda en conjunto 10% calculado en función del patrimonio de la entidad.

Estados financieros

Definición

Los *estados financieros*, también denominados cuentas anuales, informes financieros o estados contables, son el reflejo de la contabilidad de una empresa.

Según Mendoza & Ortiz, menciona que: los estados financieros suministran información acerca de los siguientes elementos de la empresa: activos, pasivos, patrimonio neto, gastos e ingresos, en los que se incluyen las pérdidas y ganancias; además de otros cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo. De igual forma, la información de las notas permitirá a las empresas estimar los flujos de efectivo futuros. (p.41)

Valdivieso (2013), define a los estados financieros también llamados cuentas anuales, informes financieros o estados contables, son el reflejo de la contabilidad de una empresa y muestran su estructura económica, estos estados se preparan para presentar un informe periódico acerca de la situación del negocio, los progresos de la administración y los resultados obtenidos durante el periodo que se estudia. Constituyen una combinación de hechos registrados, conveniencias contables y juicios personales. Las cuentas anuales permiten a los inversores sopesar si la empresa tiene una estructura solvente o no y, por tanto, analizar si es rentable invertir en ella o no. (p. 190)

Según lo mencionado por los autores, los estados financieros son documentos que manifiestan el estado de una empresa en un instante específico, normalmente un año. Se constituyen de diversos documentos en los que se evidencia la situación financiera de un negocio y acumula información, tanto económica como patrimonial, de las empresas.

Esta información permite examinar el resultado obtenido y evaluar el potencial futuro de la compañía a través de:

- El Estado de Resultados o Estado de Pérdidas y Ganancias
- El Estado de Situación Financiera o Balance General
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Notas Aclaratorias (p. 191)

El autor menciona que, para explorar el resultado logrado y valorar el potencial venidero de la empresa se lo puede hacer por medio de: El Estado de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Situación Financiera o Balance General y el Estado de Flujo de Efectivo.

Importancia

Los Estados financieros suministran información útil para valorar el estado actual de la empresa. Según Valdivieso. (2013), menciona que:

Los estados financieros de una empresa son el recurso que permite tener una visión clara de las finanzas de una empresa. De esa forma, puedes tener un mejor control de la contabilidad de tu negocio, ya que sabes si las finanzas de aquel son sanas o no. (p. 26)

Por ello, los estados financieros de una empresa son el medio que posibilita tener una perspectiva más consciente de las finanzas de una empresa. De manera que, se puede asumir, una mejor comprobación del cálculo del negocio, y a la vez que mejorar la toma de decisiones en todo aspecto relacionado al giro del negocio y salud financiera.

Objetivos

En los estados financieros uno de los objetivos es suministrar información acerca de la situación financiera.

Valdivieso (2013) menciona que: el objetivo básico de la presentación de los informes financieros o estados financieros es proporcionar información que sea útil para tomar decisiones de inversión y de préstamos. Para que la información sea útil en la toma de decisiones, esta debe ser pertinente, confiable y comparable. La información comparable se puede comparar de un periodo a otro para ayudar a los inversionistas y acreedores a seguir el progreso del negocio a través del tiempo. (p. 191)

Los estados financieros con propósitos de información general es suministrar acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han confiado. (NIC 1, 2020)

Según lo mencionado por el autor, el objetivo de los estados financieros es facilitar información que sea rentable para tomar una resolución de inversión y de préstamos. También intentan cubrir las necesidades de beneficiarios que no están en circunstancias de reclamar documentos a la medida de sus necesidades específicas de información.

Fuentes (2017), menciona que los estados financieros deben proporcionar elementos de juicio confiables que permitan al usuario general evaluar:

- El comportamiento económico-financiero de la entidad, su estabilidad y vulnerabilidad; así como su efectividad y eficiencia en el cumplimiento de sus objetivos.
- La capacidad de la entidad para mantener y optimizar sus recursos, obtener financiamientos adecuados, retribuir a sus fuentes de financiamiento y, en consecuencia, determinar la viabilidad de la entidad como negocio en marcha. (p. 21)

Esta doble evaluación se apoya especialmente en la posibilidad de obtener recursos y de generar liquidez, requiere el conocimiento de la situación financiera de la entidad, de su actividad operativa y de sus cambios en el capital contable o patrimonio contable y en los flujos de efectivo. Por consiguiente, considerando las necesidades comunes del usuario general, los estados financieros deben ser útiles para:

- Tomar decisiones de inversión o asignación de recursos a las entidades.
- Tomar decisiones de otorgar crédito por parte de los proveedores y acreedores que esperan una retribución justa por la asignación de recursos o créditos.
- Evaluar la capacidad de la entidad para generar recursos o ingresos por sus actividades operativas;
- Distinguir el origen y las características de los recursos financieros de la entidad, así como el rendimiento de los mismos.
- Formarse un juicio de cómo se ha manejado la entidad y evaluar la gestión de la administración.
- Conocer de la entidad, entre otras cosas, su capacidad de crecimiento, la generación y aplicación del flujo de efectivo, su productividad, los cambios en sus recursos y en sus obligaciones, el desempeño de la administración, su capacidad para mantener el capital contable o patrimonio contable, el potencial para continuar operando en condiciones

normales, la facultad para cumplir su responsabilidad social a un nivel satisfactorio. (pp. 21-22)

Según lo mencionado por los autores, los estados financieros les corresponden proveer elementos de juicio fidedignos que admitan al usuario general valorar: La conducta económico-financiero de la empresa, su seguridad y vulnerabilidad, como la capacidad de la empresa para conservar y mejorar sus recursos, obtener financiamientos convenientes. También los estados financieros son factibles para: Tomar disposiciones de inversión o asignación de recursos a las entidades, conceder crédito por parte de los proveedores y acreedores, valorar la capacidad de la entidad para generar recursos o ingresos, diferenciar el origen y las características de los recursos financieros de la empresa, crear un juicio de cómo se ha manejado la empresa, comprender de la empresa, entre otras cosas. Su capacidad de desarrollo, la reproducción y aplicación del flujo de efectivo, su productividad, los cambios en sus recursos y en sus obligaciones.

Estado de Situación Financiera o Balance General

El balance general, también conocido como balance de situación, balance contable o estado de situación patrimonial es:

Denominado también Balance General se elabora al finalizar el periodo contable para determinar la situación financiera de la empresa en una fecha determinada. Sus componentes que lo integran son: Activo, Pasivo y Patrimonio

Según lo mencionado, el balance general es un informe financiero contable que manifiesta la situación económica y financiera de una empresa en un momento determinado

Mendoza & Ortiz (2016), indica que el balance se compone de dos columnas: el activo (columna de la izquierda) y el pasivo y el patrimonio (columna de la derecha).

Tabla 2
Balance General

<i>ACTIVO</i>	<i>PASIVO</i>
<i>Activo Corriente</i>	Pasivo Corriente
<i>Activo No Corriente</i>	Pasivo No Corriente
	Patrimonio Neto

Fuente: Estructura del Balance General

- **Los activos:** son todos los bienes apreciables en dinero que pertenecen legalmente a la empresa, todo lo que tiene valor y es de propiedad de la empresa, como inventarios, equipos, vehículos, cuentas por cobrar, etc.
- **Los pasivos:** son todas las obligaciones que la empresa tiene como terceros, ya sean personas naturales o jurídicas.
- **El patrimonio:** representa la parte de los activos de la empresa que le pertenece a los dueños, es decir, es la diferencia entre lo que se tiene y lo que se debe. (p.43)

Según lo mencionado, el balance general es un estado financiero que refleja la información económica y financiera de una entidad, apartadas en tres masas patrimoniales: activo, pasivo y patrimonio neto.

Tabla 3

Formato Balance General

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA		
CONSOLIDADO		
BALANCE GENERAL		
AL 31/12/2019		
Código	Descripción	
1	ACTIVO	XXXX
11	FONDOS DISPONIBLES	XXXX
13	INVERSIONES	XXXX
14	CARTERA DE CREDITOS	XXXX
16	CUENTAS POR COBRAR	XXXX
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZABLE POR LA INSTITUCIÓN	XXXX
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	XXXX
19	OTROS ACTIVOS	XXXX
TOTAL ACTIVOS		XXXX
2	PASIVOS	XXXX
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	XXXX
25	CUENTAS POR PAGAR	XXXX
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	XXXX
29	OTROS PASIVOS	XXXX
TOTAL PASIVOS		XXXX
3	PATRIMONIO	XXXX

31	CAPITAL SOCIAL	XXXX		
33	RESERVAS	XXXX		
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	XXXX		
36	RESULTADOS	XXXX		
TOTAL PATRIMONIO		XXXX		
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	XXXX		
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO	XXXX		
73	ACREEDORES POR EL CONTRARIO	XXXX		
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	XXXX		
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 50%; text-align: center;">GERENTE</th> <th style="width: 50%; text-align: center;">CONTADOR</th> </tr> </thead> </table>			GERENTE	CONTADOR
GERENTE	CONTADOR			

Nota. *Formato de Balance General.*

Estado de Resultados

En lo que respecta al estado de pérdidas y ganancias o estado de rentas y gastos. Según Mendoza & Ortiz (2016), menciona que:

Es el estado financiero que muestra cómo se han generado los ingresos y cómo se han causado los gastos, así como la utilidad o pérdida resultante de las operaciones de la empresa durante un período de tiempo determinado.

Uno de los principales objetivos, es evaluar la rentabilidad de las empresas, es decir, su capacidad de generar utilidades, ya que éstas deben optimizar sus recursos de manera que, al final de un período, se haya logrado aumentar la inversión. Además, el estado de resultados es útil para evaluar el desempeño, estimar sus flujos de efectivo y tener una base para determinar los dividendos. (p. 54)

Según lo mencionado por los autores, el estado de pérdidas y ganancias, refleja los ingresos, costos y gastos en que inciden las entidades en su acción diaria para funcionar. El estado de resultados es ventajoso para valorar el desempeño, apreciar sus flujos de efectivo y tener una base para establecer los dividendos.

Gitman & Zutter (2012), menciona: El estado pérdidas y ganancias “Pronostica las ventas y después expresa los diversos rubros del estado de resultados como porcentajes de las ventas proyectadas. Los porcentajes usados corresponden a los porcentajes de las ventas de los rubros del año anterior.” (p. 129)

De manera que el estado de rentas y gastos predice las ventas y posteriormente expresa los numerosos rubros del estado de resultados como porcentajes de las ventas. También debe mostrar la información relacionada con las operaciones de la empresa lucrativa en un periodo contable mediante un adecuado enfrentamiento de los ingresos con los costos y gastos relativos, para evidenciar la utilidad o pérdida neta del periodo.

En este estado se detallan las cuentas de:

- **Ingresos:** Son las ganancias que se suman al conjunto total del presupuesto de una entidad, ya sea pública o privada, individual o grupal. En términos generales, los ingresos son los elementos tanto monetarios como no monetarios que se acumulan y que generan como consecuencia un círculo de consumo-ganancia.

El Plan General de Contabilidad define a los ingresos como “incrementos en el patrimonio neto de la empresa durante el ejercicio, ya sea en forma de entradas o aumentos en el valor de los activos, o de disminución de los pasivos, siempre que no tengan su origen en aportaciones, monetarias o no, a los socios o propietarios, en su condición”

- **Gastos:** El Plan General de Contabilidad define el gasto como "decrementos en el patrimonio neto de la empresa, ya sea en forma de salidas o disminuciones en el valor de los activos, o de reconocimiento o aumentos de pasivos, siempre que no tengan la consideración en distribuciones, monetarias o no, a los socios o propietarios".

Así pues, el gasto será el consumo que se efectúa de algún recurso que hace que se incremente la pérdida o que disminuya el beneficio, y que por tanto produce un decremento en el patrimonio neto.

En el estado de pérdidas y ganancias, se indica como los ingresos se transforman en beneficio según se restan los gastos. Los ingresos y gastos hacen referencia a cambios en los activos financieros de una entidad producidos por las operaciones. El ingreso acrecienta la fortuna, el gasto la reduce.

Tabla 4*Formato del Estado de Resultados*

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA		
CONSOLIDADO		
ESTADO DE RESULTADOS		
DEL 01/01/2019 AL 31/12/2019		
Código	Descripción	
4	GASTOS	XXXX
41	INTERESES CAUSADOS	XXXX
44	PROVISIONES	XXXX
45	GASTOS DE OPERACIÓN	XXXX
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	XXXX
TOTAL GASTOS		XXXX
5	INGRESOS	XXXX
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	XXXX
52	COMISIONES GANADAS	XXXX
54	INGRESOS POR SERVICIOS	XXXX
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	XXXX
56	OTROS INGRESOS	XXXX
59	Pérdidas y Ganancias	XXXX
TOTAL INGRESOS		XXXX
GERENTE		CONTADOR

*Nota. Formato de Estado de Resultados.***Estado de flujo de efectivo****Definición**

El estado de flujos de efectivo refleja la liquidez de la empresa. Según Mendoza & Ortiz (2016) menciona que:

El flujo de efectivo, es un estado financiero básico que muestra el efectivo generado y [es] utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación. Para el efecto debe determinarse el cambio en las diferentes pérdidas del estado de situación financiera que inciden en el efectivo.

El objetivo del flujo de efectivo es, básicamente, determinar la capacidad de la empresa para generar el efectivo con el cual pueda cumplir con sus obligaciones y con sus proyectos de inversión y expansión. (pp. 60-61)

De acuerdo a lo mencionado por el autor, el flujo de efectivo utilizado en las diligencias de operación, inversión y financiación, ayudan a determinar su viabilidad en el corto plazo. Lo que incluye la cabida de la empresa para pagar las cuentas, planillas y otros gastos inmediatos.

Estructura del estado de flujos de efectivo

Mendoza & Ortiz (2016) establece que existen tres elementos muy importantes que conforman un estado de flujo de efectivo: las actividades de operación, de inversión y de financiamiento. Veamos a grandes rasgos lo que significa y que comprende cada una de las actividades.

- **Actividades de operación.** Hacen referencia básicamente a las actividades relacionadas con el desarrollo del objeto social de la empresa, esto es, a la producción o comercialización de sus bienes y a la prestación de servicios. Entre los elementos a considerar tenemos la venta y compra de mercancías, los pagos de servicios públicos, nómina, impuestos, etc.
- **Actividades de inversión.** Las actividades de inversión hacen referencia a las inversiones de la empresa en activos fijos, en compra de inversiones en otras empresas, en títulos valores, etc. Aquí se incluyen todas las compras que la empresa haga, diferentes a los inventarios y a gastos, destinadas al mantenimiento o al incremento de la capacidad productiva de la empresa.
- **Actividades de financiamiento.** Hacen referencia a la adquisición de recursos para la empresa, que bien puede ser terceros (pasivos) o de sus socios (patrimonio). (p. 61)

Como menciona el autor, La estructura del estado de flujo de efectivo con método directo posee y que comprende cada una de las siguientes actividades: actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiamiento.

Los flujos de efectivo serán las entradas y salidas de efectivo en las cuentas de efectivo y otros activos líquidos equivalentes. Se considera efectivo a la tesorería depositada en la caja de entidades y a los depósitos bancarios a la vista. También podrá considerarse

como efectivo a los instrumentos financieros susceptibles de ser convertidos en efectivo siempre que cumplan estos tres requisitos:

- Su vencimiento en el momento de adquisición no sea superior a los tres meses.
- No haya riesgo significativo de variación en su valor.
- Se consideren parte de la gestión habitual de la tesorería.

Para calcular el estado de flujo de efectivo existen dos métodos:

- **El método directo:** Se formula ordenando los cobros y pagos con base en las categorías principales a las que estos pertenecen. Con este método las magnitudes derivadas de las distintas categorías se presentan por su importe bruto.
- **El método indirecto:** Se formula partiendo de la utilidad arrojada por el estado de resultados para luego ir depurándola con partidas conciliatorias hasta llegar al saldo efectivo en libros. Este método es más complejo en la práctica y menos usado dado que algunas de las partidas conciliatorias no representan movimientos reales de efectivo, aunque de alguna manera afectan a la capacidad de la empresa para realizar pagos. (Sanjúan, 2016)

Como lo menciona el autor, flujos de efectivo serán los ingresos y salidas de dinero en las cuentas de efectivo y otros activos líquidos equivalentes. También podrá reflexionar como efectivo a los materiales financieros. Los métodos que se utilizan para calcular el estado de flujo son: método directo y método indirecto.

Tabla 5

Formato del Estado de Flujo de Efectivo

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "EDUCADORES DE LOJA"	
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020	
1	FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS
	Ingresos en efectivo de los clientes XXXX
	Efectivo pagado a proveedores y empleados XXXX
	Impuestos a la renta XXXX
	Ingresos por liquidación de seguro XXXX
	Efectivo neto actividades operativas XXXX
2	FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN
	Adquisición de subsidiarias XXXX

Adquisición de propiedades de planta y equipo	XXXX
Procedentes de venta y equipo	XXXX
Interes recibido	XXXX
Efectivo neto usado en actividades de inversión	XXXX
3 FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Emisión y venta de acciones	XXXX
Préstamo a largo plazo	XXXX
Dividendos pagados	XXXX
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	XXXX
4 AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	
Aumento neto de efectivo y sus equivalentes	XXXX
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	XXXX
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	XXXX

GERENTE	CONTADOR
---------	----------

Nota. *Formato de Estado de Flujo de Efectivo.*

Notas aclaratorias

En lo que respecta a las notas aclaratorias. Según Fuentes (2017), menciona que:

Podemos definir las como las aclaraciones o explicaciones que se hacen al margen de los estados financieros con la finalidad de precisar, aclarar o explicar algo. Las notas a los estados financieros no son más que notas aclaratorias que se adjuntan a todo estado financiero.

El objetivo de las notas a los estados financieros es brindar una estructura clara y entendible de las prácticas contables de una empresa, para que aquellos usuarios que los consultan puedan comprenderlos y analizarlas de manera correcta para la toma de decisiones. (p. 28)

De poco sirve tener a la vista un estado financiero sin tener los documentos o la información mínima necesaria para lograr entender cómo se realizaron los estados financieros y estas deben proporcionar los siguientes aspectos:

- Información sobre las bases para la preparación de los estados financieros y sobre las políticas contables específicas.
- Información adicional que no se presenta en ninguno de los estados financieros, pero que es relevante para la comprensión de cualquiera de ellos. (p. 28)

Como menciona el autor, el objetivo de los estados financieros es ofrecer una organización clara y comprensible de las praxis contables de una entidad, para que los clientes que los examinan puedan entenderlos y analizarlas de modo adecuado para la adquisición de decisiones. De manera que, para entender los estados financieros se debe considerar la información sobre las bases para la preparación de los estados financieros y la información adicional que no se presenta en los estados financieros.

Análisis financiero

Definición

El análisis financiero sirve para comprender si la situación financiera, los resultados de operaciones. Según Anaya (2006) menciona que:

Se puede definir como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación, y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, indicadores, y estados financieros, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones. (p. 15)

El análisis, cualquiera que sea su finalidad, requiere una comprensión amplia y detallada de la naturaleza y limitaciones de los estados financieros, puesto que el analista tiene que determinar si las diversas partidas presentan una relación razonable entre sí, lo cual permite calificar las políticas financieras y administrativas de buenas, regulares o malas.

Importancia

En el análisis financiero según Toro (2014) menciona lo siguiente:

Todo análisis financiero realizado a la empresa, corresponde a su situación actual, basada en hechos presentes o en información pasada recopilada e interpretada a través de datos procesados con las técnicas de un análisis o de estadística; pero también se realiza para proyectar el futuro crecimiento económico o proyectos de inversión.

La situación actual de la empresa es un diagnóstico que identifica diferentes posiciones de la empresa como:

- Conocer cuál es el estado de liquidez de la empresa, y si el indicador es bajo o alto, determinar hasta qué punto será conveniente su tamaño. Un indicador bajo quiere decir que la empresa necesita de efectivo, para el cubrimiento de los compromisos adquiridos, especialmente aquellos que son de corto plazo.
- Saber cuál es el nivel de endeudamiento de la empresa, no solo en el corto o largo plazo, sino también el endeudamiento financiero para determinar qué nivel de ventas se requiere para cubrir tal compromiso.

De manera que, el análisis financiero es importante para llevar los resultados derivados, es decir, que, si los resultados deseados son inferiores, la labor de la gerencia, será reunir esfuerzos en aumentar tales resultados; si los números indican un nivel próximo, igual o superior a las políticas de la entidad.

Objetivos

En los objetivos del análisis financiero. Según Padilla (2012) menciona lo siguiente:

A partir de los estados financieros que registran transacciones pasadas como evidencia del funcionamiento de un negocio, lo cual puede ser útil para predecir el comportamiento futuro de éste, con el análisis financiero, los analistas financieros buscan responder fundamentalmente dos preguntas: ¿Cuál es la rentabilidad de la empresa? y ¿Está la compañía en buena condición financiera? Para adicionalmente:

- Evaluar los resultados de la actividad realizada.
- Poner de manifiesto las reservas internas existentes en la empresa.
- Aumentar la productividad del trabajo.
- Emplear de forma eficiente los medios que representan los activos fijos y los inventarios.
- Disminuir el costo de los servicios y lograr la eficiencia planificada.
- El estudio de toda información acerca de cómo está encaminada la dirección del trabajo en la empresa.” (p. 26)

Por ello, según lo mencionado anteriormente, los objetivos del análisis financiero se establecen en la indagación del cálculo de la rentabilidad de la entidad, a través de sus resultados

y en el contexto y liquidez de su situación financiera, para establecer su estado real y anunciar su evolución.

Ámbito

En lo que respecta al ámbito en el análisis financiero. Según Ortiz (2015) menciona que:

El análisis financiero no es un frío cálculo de indicadores o una interpretación de cifras, aislada de la realidad. Por el contrario, debe estar enmarcado dentro del conjunto de hechos y situaciones que forman el medio ambiente en el cual se ubica y opera la empresa. Queremos insistir, hasta el cansancio, en que no podemos considerar a la empresa como un ente aislado, sino más bien como un organismo viviente y dinámico que forma parte de una economía con características especiales, que se relaciona con los demás sujetos integrantes de esa economía, que recibe influencia de otras empresas y entidades, y que, a su vez, revierte unos resultados sobre el medio económico que le ha dado origen. (p. 7)

Como lo menciona el autor, el ámbito abarca un amplio orden de ideas y estrategias, para conocer la salud financiera de la entidad, sino también para la toma de decisiones.

Clasificación

El análisis financiero se clasifica según Buitrago (2018), de dos maneras, según su destino y según su forma:

Según su Destino

Análisis Interno

Donde el analista tiene acceso a libros y registros detallados de la compañía y puede comprobar toda la información. Por lo general este es requerido por la administración de la empresa, inversionistas y el gobierno.

Análisis Externo

El analista no tiene acceso a la información, depende de la poca que le sea suministrada o encuentre publicada, sobre la cual debe hacer evaluaciones y obtener conclusiones, por lo general este es requerido por los bancos, acreedores e inversionistas. (p.8)

Según su Forma

Análisis vertical

Pretende expresar la participación de cada una de las cuentas de los estados financieros (balance y pérdidas y ganancias). Según Anaya (2006) el análisis financiero:

Consiste en tomar un solo estado financiero tal sea el balance general o el estado de pérdidas y ganancias, y relacionar cada una de sus partes con un total determinado dentro del mismo estado. Es un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin considerar los cambios ocurridos a través del tiempo. (p.124)

El análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas. También sirve para darnos una idea de que la empresa está realizando una distribución equitativa de acuerdo a sus necesidades financieras y operativas.

Modo de Cálculo

Como el objetivo es determinar el porcentaje que representa cada cuenta en el total de su masa patrimonial lo que hacemos es dividir la cuenta por el total y multiplicamos por 100. Se considera el total del Activo y el total del Patrimonio neto y Pasivo para las cuentas de balance y el total del valor de las ventas para las de pérdidas y ganancias. (Martínez, 2020)

La fórmula es la siguiente:

$$AV = \frac{\text{Valor de cada partida}}{\text{Total del grupo al que pertenece}} * 100$$

Como lo menciona el autor, esta técnica nos permite comprobar la situación económica financiera y de la cuenta de resultados y hacer comparaciones con otras empresas del mismo sector económico. Por un lado, nos comunica sobre el peso de cada parte y por otro, nos permite demostrar si nos situamos en la media del sector (que es lo deseable) o no.

Análisis horizontal

Definición

El análisis horizontal es un método que consiste en realizar comparaciones, examinar el aumento o disminución ocurridos de un periodo a otro

Anaya (2006), define: el análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para períodos diferentes. Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un período a otro. (p.133)

Como el autor menciona, el análisis horizontal es un método el cual se basa en realizar comparaciones, facilita la valoración de los resultados económicos de una entidad. Este es un análisis activo, ya que se ocupa de la variabilidad o movimiento de cada cuenta de un periodo a uno nuevo.

Modo de Cálculo

El modo de cálculo es “La forma de cálculo es muy sencilla. Necesitamos el balance de situación o la cuenta de resultados de dos años. De esta forma, en una hoja de cálculo o usando un software específico, se añaden dos columnas más.” (Rus, 2020)

- **Variación absoluta.**

Para determinar la variación absoluta (en números) sufrida por cada partida o cuenta de un estado financiero en un periodo 2 respecto a un periodo 1, su fórmula es la siguiente:

$$\text{Variación absoluta} = P2 - P1$$

- **Variación relativa.**

Para determinar la variación relativa (en porcentaje) de un periodo respecto a otro, se debe aplicar una regla de tres. Para esto se divide el periodo 2 por el periodo 1, se le resta 1, y ese resultado se multiplica por 100 para convertirlo a porcentaje.

La fórmula quedaría de la siguiente manera:

$$\text{Variación relativa} = \left(\frac{P2}{P1} \right) - 1 * 100$$

Como menciona el autor, para realizar el cálculo del análisis horizontal se calcula el cambio acumulado de cada cuenta en un período determinado, tomando como base de comparación el primer año del período (o trimestre, si se usa información trimestral).

Indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) para las Cooperativas de Ahorro y Crédito, Segmento 2

Según la primera ley transitoria de la ley orgánica de la economía popular y Solidaria (2018), el artículo 12 establece: para ejercer control y para fines estadísticos a las personas y organizaciones registradas enviarán información a la Superintendencia, información relacionada con la situación económica y de gestión, en su caso con las disposiciones de la Ley antes mencionada y cualquier otra información relativa al uso beneficios proporcionados por el estado.

Para las cooperativas de ahorro y crédito, con base a su ente regulador, se aplicará a lo siguiente: indicadores financieros que se establecen en las Nota Técnica de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros (2017), que facilitan las directrices que requieren para su cálculo matemático y posterior interpretación.

Indicadores financieros

- Capital
- Estructura y Calidad de Activos
- Índices de Morosidad
- Cobertura de provisiones para cartera improductiva
- Eficiencia Microeconómica
- Rentabilidad
- Intermediación Financiera
- Eficiencia Financiera
- Rendimiento de la Cartera

- Liquidez
- Vulnerabilidad del Patrimonio

Capital

- **Suficiencia Patrimonial.** Este indicador financiero permite medir la proporción de patrimonio de efectivo frente a los activos inmovilizados.

Fórmula:

$$Suficiencia\ Patrimonial = \frac{Patrimonio}{Activos\ Inmovilizados}$$

Estándar: $> 0 = 100\%$

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

Estructura y Calidad de Activos

- **Proporción de activos improductivos netos.** Este indicador financiero mide la participación de los activos improductivos que mantiene la institución en relación a sus activos totales.

Fórmula:

$$Activos\ Improductivos\ Netos = \frac{Activos\ Improductivos\ Netos}{Total\ de\ Activos}$$

Estándar: $\leq 5\%$

Interpretación: Cuanto menor sea el indicador, más eficiente será la entidad en la asignación de sus recursos a los activos productivos.

- **Proporción de activos productivos netos.** Medir la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan utilidades.

Fórmula:

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

Estándar: > 75%

Interpretación: Mayor proporción significa que la entidad es más efectiva en la colocación de créditos en el mercado.

- **Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada.** Medir la efectividad de la utilización de los pasivos de costos como fuente de productividad.

Fórmula:

$$\text{Utilización del Pasivo con costo} = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con costos}}$$

Estándar: > 75%

Interpretación: Cuanto mayor sea esta relación, generará una mejor eficiencia en la asignación de los recursos recaudados.

Índices de Morosidad

- **Morosidad de la cartera total.** Este indicador mide el porcentaje de la cartera improductiva respecto al total de la cartera. Las ratios de morosidad se calculan sobre a cartera bruta total.

Fórmula:

$$\text{Morosidad Cartera Total} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

Estándar: ≤ 5%

Interpretación: Cuanto mayor sea la puntuación, significa que las entidades tienen problemas para recuperar sus carteras. La relación si es más baja es mejor.

- **Morosidad cartera consumo prioritario.** Indicar un retraso o falta de pago, y es medido por el porcentaje de la cartera improductiva consumo prioritario frente al total de cartera bruta de consumo prioritario

Fórmula:

$$\text{Morosidad Cartera C. Prioritario} = \frac{\text{Cartera Improductiva de Consumo Prioritario}}{\text{Cartera Bruta Consumo Prioritario}}$$

Estándar: $\leq 5\%$

Interpretación: Cuanto mayor sea la puntuación, significa que las entidades tienen problemas para mejorar su cartera de crédito de consumo. Cuanto más baja sea esta proporción es mejor.

Cobertura de provisiones para cartera improductiva

- **Cobertura de la cartera problemática.** Mide el nivel de seguridad que acepta una entidad contra el riesgo de cartera vencida. Cuanta más alta es esta, es mejor. Las ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera improductiva bruta y por línea de crédito.

Fórmula:

$$\text{Cobertura de cartera problematica} = \frac{\text{Provisiones de la cartera de crédito}}{\text{Cartera de Crédito Improductiva Bruta}}$$

Estándar: $\geq 100\%$

Interpretación: Fijar la suficiencia de las contingencias Cartera que tiene por defecto la creación de reservas en función del tamaño de Cartera improductiva.

- **Cobertura de la cartera de crédito de consumo prioritario.** Determinar el porcentaje de cartera de crédito consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra

Fórmula:

$$C.C.CONS = \frac{\text{Provisiones Cartera de Crédito Consumo Prioritario}}{\text{Cartera de Crédito Improductiva de Consumo Prioritario}}$$

Estándar: $\geq 100\%$

Interpretación: Este indicador mide la cobertura, siendo esta el nivel de protección de la cartera de crédito consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

Eficiencia microeconómica

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

Fórmula:

$$Eficiencia\ Operativa = \frac{Gastos\ de\ Operación}{Total\ de\ Activo\ Promedio}$$

Estándar: $\leq 8\%$

Interpretación: Cuanto más alto sea el indicador, significa que la entidad destina más recursos a la gestión de sus activos.

- **Grado de absorción del margen financiero neto.** Establece la absorbancia de los gastos operacionales en los ingresos proveniente de la gestión operativa.

Fórmula:

$$G. A. M, F. N = \frac{Gastos\ de\ Operación}{Margen\ Financiero\ Neto}$$

Estándar: $\geq 75\%$

Interpretación: Cuanto más alto sea el indicador, significa que la entidad no genera los suficientes ingresos para cubrir sus gastos operativos.

- **Eficiencia administrativa de personal.** Este indicador mide la proporción de los gastos de personal implícito utilizados en la administración y manejo de los activos.

Fórmula:

$$G. A. M, F. N = \frac{Gastos\ de\ Personal}{Activo\ Promedio}$$

Estándar: $\leq 5\%$

Interpretación: Cuanto más alto sea el indicador, significa que la entidad estaría destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos.

Rentabilidad

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

Fórmula:

$$ROA = \frac{\text{Resultados del Ejercicio}}{\text{Activo Promedio}}$$

Estándar: < 0 Muy Malo > 3% Muy Bueno

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

- **Rendimiento sobre patrimonio.** Este indicador mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera.

Fórmula:

$$ROE = \frac{\text{Resultados del Ejercicio}}{\text{Patrimonio Promedio}}$$

Estándar: < 0 Muy Malo > 25% Muy Bueno

Interpretación: Cuanto menor sea este indicador, significa que la entidad muestra que no tendría los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas.

Intermediación financiera

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

Fórmula:

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

Estándar: > 80%

Interpretación: Cuanto menor sea este indicador, significa que la entidad es más eficiente en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que receipta.

Eficiencia financiera

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

Fórmula:

$$M.I.E = \frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Patrimonio Promedio}}$$

Estándar: > 80%

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

- **Margen intermediación en relación al activo.** Este indicador mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generadores de ingresos.

Fórmula:

$$M.I. = \frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Activo Promedio}}$$

Estándar: > 80%

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

Rendimiento de la Cartera

- **Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.** Esto está relacionado con el desempeño de la cartera de crédito de consumo prioritario, sujeto a tramos de vencimiento, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.

Fórmula:

$$R.C.CONS = \frac{\text{Intereses cartera de consumo prioritario}}{\text{Cartera de consumo prioritario por vencer}}$$

Estándar: >10%

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

- **Rendimiento de la cartera por vencer total.** Esto está relacionado al total de la cartera que se encuentra en proceso de maduración y sobre al cual se genera intereses por el crédito otorgado.

Fórmula:

$$R.C.T = \frac{\text{Intereses cartera de créditos}}{\text{Prom. Cartera de créditos por vencer}}$$

Estándar: >10%

Interpretación: Cuanto mayor sea este indicador esta evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito otorgada.

Liquidez

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

Fórmula:

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depósitos a Corto Plazo}}$$

Estándar: $\geq 30\%$

Interpretación: Cuanto mayor sea este indicador, corresponde a mejores posiciones de liquidez, es decir tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes.

Vulnerabilidad del Patrimonio

- **Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados.** Este indicador 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.

Fórmula:

$$\text{Cartera Improductiva} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio}}$$

Estándar: $< 20\%$

Interpretación: Cuanto mayor sea este 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.

Informe del análisis financiero

“El informe financiero, por tanto, es un documento escrito u oral. Este se encarga de recoger una serie de información relacionada con la situación financiera que puede presentar una empresa, un organismo, así como cualquier organización.” (Coll, 2020)

El informe que se obtiene como resultado de la aplicación de métodos, índices, y razones es de mucha importancia, tanto para los directivos y para los administradores de la empresa cuanto para sus propietarios o accionistas puesto que permite conocer la posición financiera de la entidad. (Gudiño, 2016, pág. 255)

Este documento debe contener lo siguiente:

- Estados financieros
- Proceso de evaluación de la rentabilidad económica y financiera
- Métodos de gráficos
- Análisis e interpretación de los resultados

Como menciona el autor, el informe financiero es un documento realizado por el contador de la entidad al acabar una etapa, en donde se da a conocer todos los pasos que se han tomado como base los estados financieros para comunicar a los dueños sobre el resultado de las operaciones realizadas. También se debe tomar en cuenta los estados financieros, proceso de evaluación de la rentabilidad económica y financiera, método gráfico y el análisis e interpretación de los resultados.

Importancia

Así mismo el informe del análisis de los estados financieros es importante ya que, toma en cuenta a todos los componentes esenciales del análisis, de tal manera que toma en cuenta a todos los componentes esenciales del análisis, de tal manera que contribuye a identificar las debilidades de las inferencias porque explicaciones y obliga a organizar el razonamiento y verificar el flujo y la lógica del análisis

El informe de análisis financiero también sirve como medio de comunicación con los lectores. El proceso de redacción refuerza los juicios y viceversa, y ayuda a pulir las inferencias

hechas a partir de los datos relacionados con componentes esenciales que son cruciales (John J, 2017)

Por consiguiente, este tipo de texto consta de tres partes esenciales:

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

Características

- **Objetividad:** Todo análisis financiero debe ser claro, objetivo, fundamentado, que signifique una demostración para los analistas financieros y fundamentalmente para los directivos a los cuales va dirigido.
- **Imparcialidad:** Debe realizarse en condiciones de imparcialidad, se debe evaluar las variables, rubros, cuentas, factores, etc., con alto nivel de conocimiento y ética profesional, sin demostrar una inclinación ni a favor, ni en contra de la empresa.
- **Frecuencia:** La elaboración y presentación de informes que contengan análisis financiero se la realiza con mayor frecuencia, y mayor será la posibilidad de alcanzar los niveles de productividad, eficiencia y rentabilidad, ello permite el mejoramiento de la gestión administrativa y financiera de la empresa; generalmente el análisis se hace al 31 de diciembre de cada año.
- **Rentabilidad:** El análisis financiero está basado en relaciones, comparaciones de una variable o cuentas con otras, entre sectores financieros y entre empresas de actividades similares, análisis del presente año, con años anteriores, de tal manera que los índices, parámetro, porcentajes, variaciones y demás elementos resultantes del estudio tienen sentido relativo.
- **Metodología:** En la realización del análisis financiero no existe una metodología única depende en cada caso de las necesidades particulares de cada empresa. (Rojas, 2010, pp. 31-32)

Como menciona el autor, entre las características se encuentran la objetividad la cual menciona que el análisis financiero debe ser claro, objetivo, fundamentado, debe tener imparcialidad la cual se debe evaluar las variables, rubros, cuentas, factores, etc., la frecuencia se

basa en relaciones, comparaciones de una variable o cuentas con otras, la rentabilidad se centra en las relaciones comparaciones de una variable o cuentas con otras, mientras que la metodología depende de las necesidades que tenga cada entidad.

Objetivo

Coll, (2020) establece que: “El objetivo de este informe puede ser informativo o resolutorio. Es decir, puede ser enfocado a informar sobre la situación financiera, o a expresar información sobre una serie de cambios que se consideran necesarios”

Estructura

Para realizar una adecuada presentación de los resultados obtenidos en el análisis de los estados financieros de una entidad, el informe financiero deberá contener la siguiente estructura:

Tabla 6

Estructura del Informe Financiero

ESTRUCTURA DEL INFORME FINANCIERO	
Oficio de entrega de Resultados	Se presenta dicho oficio con la finalidad de entregar el informe financiero al representante legal de la institución o quien corresponda, en donde se plasman los resultados obtenidos del análisis financiero.
Cubierta del Informe	La parte externa frontal de las cubiertas está destinada para: <ul style="list-style-type: none"> • Nombre de la empresa; denominación en caso de tratarse de un trabajo de interpretación de estados financieros o el tema que correspondan en este. • Fecha o periodo al que corresponden los estados financieros.
Antecedentes del informe	Esta parte del informe es donde se fundamenta el trabajo de análisis e investigación, y está destinada generalmente para lo siguiente: <ul style="list-style-type: none"> • Detalles y alcance del trabajo elaborado. • Breve historia de la empresa, desde sus inicios hasta la fecha del más reciente informe. • Breve descripción de las características mercantiles, financieras y jurídicas que tiene la empresa. • Objetivos que busca el trabajo elaborado y firma de los responsables involucrados en la creación del informe.
Fuentes de Información	Mencionar los Estados Financieros brindados.
Alcance	Mención y alcance del trabajo realizado, objetivos del informe y numeración de los propósitos que tiene el informe
Resumen del Análisis Financiero	Detallar de manera clara y concisa cuales han sido los objetivos obtenidos.
Conclusiones y Recomendaciones	Describir de forme clara y breve que puede y debe hacer la entidad para solucionar los problemas que se están presentando, incluyendo unas

	breves conclusiones y recomendaciones de la situación en la que se encuentra la organización.
Cierre	Incluir el nombre o los nombres de las personas que realizaron el informe y el cargo que ocupan.

Nota. *Estructura del Informe Financiero según Vásquez, E. (2020)*

Sin embargo, es importante mencionar que no toda estructura será aplicable a todas las empresas, ni será conveniente en todos los casos. Por ello, se necesita además de imaginación, mucha investigación y planificación para poder desarrollar un sistema de informe integrado y estructurado de acuerdo a las necesidades de la entidad.

5. Metodología

El presente trabajo de titulación fue realizado con la finalidad de analizar los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja”, periodo 2019-2020. Por ello, se procederá a describir los materiales y métodos que se utilizaron durante el desarrollo del presente trabajo.

Materiales

Útiles de Oficina

- Hojas de papel bond
- Lápiz
- Esferos
- Tinta impresora
- Carpetas

Equipos de Computación

- Computadora portátil
- Impresora
- Escáner
- Flash Memory
- Internet

Bibliográfico

- Libros
- Leyes
- Códigos
- Páginas web

Métodos

La metodología utilizada para la realización del trabajo de titulación es la siguiente:

- **Científico**

Se lo aplicó durante la selección, clasificación y recopilación de información del tema de estudio, ampliando conceptos de diferentes autores y respaldarlas mediante fuentes fidedignas. De esta manera permitió obtener el conocimiento necesario para analizar y comprender la información obtenida desde el punto de vista científico al formular de manera lógica y clara cada proceso de análisis financiero cumpliendo con los objetivos propuestos.

- **Deductivo**

Utilizado en el marco teórico al recopilar información ligada al tema de estudio, conformada por el proceso del análisis financiero en las cooperativas de ahorro y crédito segmento 2. Además, en el proceso de la práctica aportó la comprensión necesaria para realizar las interpretaciones de manera general y analizar la situación económica-financiera de la cooperativa. Permitted también la redacción de las conclusiones y recomendaciones en base de información real que servirán para la correcta toma de decisiones futuras que ayuden a mejorar su funcionamiento.

- **Inductivo**

Permitted analizar el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados, con el fin de comprobar los resultados partiendo de los porcentajes de los rubros de los grupos y subgrupos de las cuentas y las variaciones de un periodo a otro, con la finalidad de obtener las conclusiones y recomendaciones de carácter general para establecer un eficiente análisis e interpretación de la información financiera.

- **Analítico**

Se lo empleó al analizar e interpretar la información de los estados financieros de la cooperativa, mediante la aplicación del análisis financiero, el análisis vertical al analizar si en ambos periodos aumentó o disminuyó la inversión y en qué porcentaje lo hizo, el análisis horizontal estableciendo los movimientos financieros y las variaciones como incrementos o disminuciones de las cifras; y la aplicación de los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria aplicados al Estado de Situación Financiera y Estados de Resultados periodo 2019-2020, con la realización de sus respectivas interpretaciones.

- **Sintético**

Se utilizó para describir los resultados obtenidos en el análisis financiero con sus respectivas conclusiones y recomendaciones sobre la situación financiera de la cooperativa, así mismo al presentar las interpretaciones arrojadas en el análisis vertical, análisis horizontal y la aplicación de los indicadores financieros, al tener una idea general de las cuentas que intervienen en los estados financieros.

- **Matemático**

En la aplicación de la práctica de los diferentes cálculos matemáticos, al conocer los resultados del análisis vertical, análisis horizontal y en la realización de los indicadores financieros que permitirán medir la rentabilidad económica-financiera de la cooperativa, con lo cual se obtuvieron datos para la interpretación y así determinar las variaciones de las cuentas analizadas haciendo una comparación de los cambios que han experimentado en los dos periodos.

- **Estadístico**

Se lo utilizó para realizar las representaciones gráficas de los datos cuantitativos mediante tablas y gráficos estadísticos a los resultados que se obtuvieron de los indicadores financieros, y del análisis horizontal y vertical obtenidos de los estados financieros, para realizar comparaciones con el fin de facilitar su interpretación se presenta la información en cuadros.

Técnicas

Las técnicas que se utilizaron para la recolección de información para el desarrollo del análisis financiero, son las siguientes:

- **Observación**

Se utilizó para observar y examinar la documentación pertinente para el desarrollo del trabajo de titulación como los Estados Financieros, en este caso el Estado de Situación Financiera y el Estado de Pérdidas y Ganancias, lo cual sirvió para la aplicación del análisis horizontal y vertical e indicadores financieros para conocer la estructura económica-financiera en la que se encuentra la cooperativa y así establecer las conclusiones y recomendaciones de los resultados obtenidos.

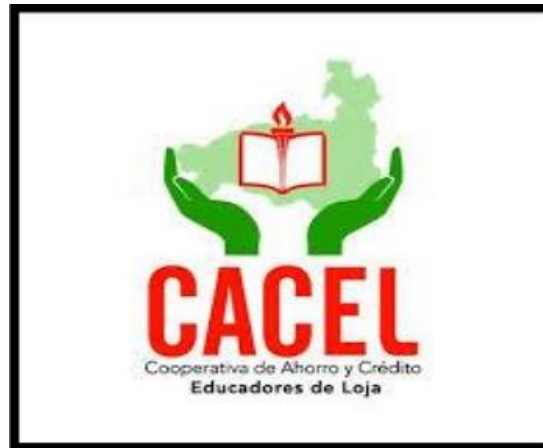
- **Revisión Documental**

Se lo utilizó en la recolección de información relevante de distintas fuentes bibliográficas para el desarrollo y cumplimiento de los objetivos específicos, para ello fue necesario recurrir a diferentes fuentes como son: leyes, códigos, páginas web, artículos científicos, tesis, entre otros; ya sean teóricos y legales con la finalidad de reforzar el trabajo de titulación.

6. Resultados

Contexto empresarial

Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja”



La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja”, CACEL, fue creada el 8 de marzo de 1966 con Acuerdo Ministerial N. 5790, siendo una institución de derecho privado, responsabilidad limitada, organizada y constituida de conformidad con la Constitución de la República del Ecuador, la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, su Reglamento General, el Estatuto, Reglamentos, Resoluciones y más leyes que fueran aplicables, que ofrece múltiples productos y servicios cooperativos, que ayudan a cubrir las necesidades y requerimientos de cada uno de los asociados; con RUC No. 1190036967001, de capital variable e ilimitado número de socios, con domicilio principal en la provincia de Loja, parroquia El Sagrario, calle Bolívar No. 207-43 intersección Azuay, frente a la COOPMEGO.

Con el paso de los años, las administraciones que han hecho presencia en la Institución, han desplegado todos sus esfuerzos con el afán de mejorar y ampliar los servicios para los socios, es así que en diciembre de 1987 se crea el centro médico de la CACEL y entra en funcionamiento el Mausoleo de Loja en convenio con el Municipio el 13 de abril de 1995. Así también, el 16 de febrero de 1998 se inicia la construcción de las modernas instalaciones de la Cooperativa, mientras que el 7 de agosto de 2004 se recibe la obra del Centro Recreacional de Catamayo. La sala de velaciones inicia su edificación el 25 de agosto de 2006 y se impulsa la construcción de Mausoleos en algunos cantones a través de convenios con algunos Municipios.

Actualmente la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” CACEL cuenta con alrededor de cinco mil socios, los cuales son educadores de todos los niveles: preprimario, primario, medio y superior que ejercen la docencia con nombramiento en la provincia de Loja, también la conforman: colectoras, secretarías, auxiliares de servicio, es decir el personal administrativo de la educación. (Loja, 2022)

Segmentación

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera expide la Resolución No. 521- 2019-F, en la que 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 de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario, ha realizado la actualización de la segmentación para el año 2022.

Ubicándose de acuerdo a esta nueva resolución la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores Ltda.” en el segmento 2 debido al monto de sus Activos, mismos que se encuentran entre 20.000.000,00 hasta 80.000.000,00.

Misión

Somos una Cooperativa de Ahorro y Crédito solvente, solidaria e innovadora, que brinda soluciones financieras promoviendo el desarrollo socioeconómico de sus asociados.

Visión

Consolidarnos como referente en la gestión integral y responsabilidad social entre las cooperativas de educadores.

Valores

- **Responsabilidad.** Cumplimiento de las obligaciones y deberes asignados a su función sujetándose a los procesos institucionales y sociales. Poner todo su empeño y afán en las tareas asignadas para el bien propio, de la institución financiera y de nuestros socios.
- **Solidaridad.** Es un compromiso de unión de ayuda mutua orientada al bienestar común, sin recibir nada a cambio.

- **Integridad.** Actuar con rectitud y honradez, anteponiendo el interés de la cooperativa, sin obtener ventaja personal.
- **Respeto.** Todos los seres humanos merecemos respeto en todas las actividades y en todo el mundo.
- **Lealtad.** Fidelidad, identificación y compromiso con los socios y con el sector financiero popular y solidario, en el desempeño de la función a cargo.

Base Legal

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” se rige para su funcionamiento por:

- Constitución de la República del Ecuador
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sector Financiero y su Reglamento
- Ley de Régimen Tributario Interno
- Código Orgánico Monetario y Financiero
- Código Tributario
- Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
- Normativa de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)
- Resoluciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera
- Resoluciones del Banco Central del Ecuador
- Estatuto Social de la Cooperativa

Productos y Servicios

Productos Cooperativos

Ahorros

- **Ahorro a la vista.** Son fondos de libre disposición, a través de caja en la cooperativa o transferencias mediante CACEL Online.
- **Ahorro Programado Especial.** Aportes voluntarios o depósitos de ahorro común obligatorio de socios activos y jubilados.
- **Depósitos a Plazo Fijo.** Son inversiones seguras y rentables, con tasas de interés preferenciales y el pago de intereses mensual o al vencimiento.

Créditos

- **Credi-Consumo.** Dirigido a personas naturales para la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva y comercial.
- **Credi-Ágil.** Es un crédito de consumo que permite a nuestros socios acceder fácilmente a un préstamo para solventar necesidades relacionadas con temas educativos.
- **Credi-Inmobiliario.** Un crédito otorgado con garantía hipotecaria para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios; adquisición de terrenos para la construcción de vivienda propia; y, adquisición de vivienda terminada, no categorizada de Interés Social.
- **Credi-Vehículo.** Es un crédito de consumo que permite a nuestros socios acceder a un préstamo para la compra de vehículo, a través de garantías personales o hipoteca, con una tasa preferencial y plazos cómodos.
- **Credi-Póliza.** Es un crédito de consumo que permite a nuestros socios acceder a un préstamo de forma rápida y oportuna para solventar cualquier necesidad, con garantía de los depósitos a plazo fijo que mantienen en la cooperativa, con una tasa preferencial.
- **Credi-Extraordinario.** Es un crédito de consumo dirigido a nuestros socios para que puedan acceder a un préstamo de forma inmediata y así solventar cualquier necesidad personal o emergente que se les presente, con una tasa preferencial y cómodo plazo.
- **Credi-Ahorro.** Es un crédito de consumo que permite a nuestros socios acceder a un préstamo para solventar cualquier necesidad, o hacer realidad sus sueños como la compra de muebles para el hogar y vacaciones en familia, con una tasa preferencial.
- **Credi-Salud Emergente.** Es un crédito de consumo que permite a nuestros socios acceder a un préstamo de forma rápida, ágil y muy sencilla para solventar cualquier necesidad relacionada con temas de salud, con una tasa preferencial y plazos cómodos.
- **Credi-Educativo.** Es un crédito de consumo que permite a nuestros socios acceder fácilmente a un préstamo para solventar necesidades relacionadas con temas educativos.

Servicios No Financieros

- **Dispensario Médico.** Brinda servicios médicos a bajo costo en las especialidades de: Medicina General, Ginecología, Pediatría, Odontología, Laboratorio Clínico y Enfermería, y mantiene descuentos en la compra de medicinas en convenio con Farmacias Cuxibamba.

- **Servicios Exequiales.** Pone a disposición de socios y familiares: salas de velaciones en las ciudades de Loja y Catacocha, Mausoleos, Cofres, Funerarias y Auto-carroza.
- **Salón Social.** El amplio salón social está ubicado en el edificio matriz de la ciudad de Loja, puesto a disposición para el desarrollo de eventos sociales, culturales e institucionales.
- **Centro Recreacional.** Los socios de la CACEL pueden departir de sanos momentos junto a sus familiares y amigos en las modernas instalaciones del Centro Recreacional ubicado en la ciudad de Catamayo.
- **Incentivos y ayudas económicas.** El socio recibe un incentivo económico dos veces al año, por el Día del Maestro Cooperado y Navidad.
- **Otros Servicios.** La CACEL está calificada al Banco Central del Ecuador para realizar: pago de sueldos al Magisterio y sector público (SPI), transferencias interbancarias, pago de tarjetas de crédito, débitos bancarios (CNT, SRI, Fondos de Cesantía), pensiones a los jubilados y acreditaciones de préstamos quirografarios.
- **Convenios.** La CACEL de forma constante busca mejorar los beneficios que reciben sus asociados, por ello ha establecido importantes convenios de cooperación con diferentes empresas e instituciones de la localidad para el otorgamiento de descuentos especiales, como son: UTPL, Farmacias Cuxibamba, Clínica San Agustín, ALOHA Mental Arithmetic, Global English School, MEDIHOSPITAL, Multi-ópticas, Mirasol, Go Motors, WEI English Institute, Despertar Centro Cognitivo, Servix, Fine-Tuned English, Home Vega, y Autofirma .

Requisitos para ingresar a la CACEL

- Llenar la solicitud de ingreso y actualización de datos en los formularios que se presentan en su página web.
- Copia de la cédula a color del titular.
- Copia del nombramiento o ROL de pago actualizado (ACTIVOS)
- Copia del Rol de pagos otorgado por el IESS (JUBILADOS)
- Una copia de la planilla de: agua, luz o teléfono actualizada.
- Cuota de afiliación inicial de \$21.00:
\$10.00 en Certificados de Aportación
\$9.00 en Fondo de Solidaridad (1 sola vez al año)

\$2.00 Fondo Mortuario

Equipo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja”, CACEL

Tabla 7

Directorio actual de la Cooperativa Educadores de Loja

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Mgs. Marco Patricio Guarnizo Cortez	Presidente
Lic. Hortencia Beatriz Paltán Quezada	Vicepresidenta
Lic. Efrén Orlando Quishpe Cabrera	Vocal
Dra. Sara Inés del Rocío Vintimilla Paladines	Vocal
Mgs. Jorge Guido Yangua Vacacela	Vocal
Mgs. Willian Rolando Rodríguez Malla	Vocal
Ing. Katerina Isabel Granda Ludeña	Vocal
Ing. Sandra Ciomar Cueva Salazar	Vocal
Lic. Dalton Eleuterio Cueva Moreno	Vocal

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja”

Tabla 8

Directorio actual Consejo de Vigilancia

CONSEJO DE VIGILANCIA

Lic. María Cecilia Delgado Macas	Presidenta
Lic. Edwin Luis Yaguana Cuji	Vicepresidente
Lic. Guido Alberto Encalada Fierro	Secretario
Lic. Melania Rocío Viñán Peña	Vocal
Lic. George Henry Soto Loaiza	Vocal

Fuente. Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja”

Tabla 9

Funcionarios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja

FUNCIONARIOS

Econ. María de Lourdes Masache Cueva	Gerente General
María Lorena Monroy Vivar	Asistente de Gerencia
Morayma Rojas	Secretaria General
Jamilene Claribel Peña Aguirre	Administrativo y Financiera
Dennys Joselito Sinchire Jiménez	Jefe de Negocios
Vinicio Rafael Vera Barba	Oficial de Cobranzas
Yamil Eduardo González Zuñiga	Oficial de Cobranzas
Manuel Torres	Oficial de Cobranzas
Adriana del Cisne Sánchez Montaña	Jefe de Crédito
María José Tenesaca García	Oficial de Crédito
Janina Elizabeth León Ramón	Oficial de Crédito
Andrea Victoria Cajilima Vega	Oficial de Crédito
Israel Godoy	Oficial de Crédito
Beatriz María Pasaca Carpio	Liquidadora de Crédito
Mayra Alexandra Valle Alvarado	Balcón de Servicios
Cinthya Obando	Balcón de Servicios

Fernanda Elizabeth Cueva Torres	Supervisora de Cajas
George Celi	Cajero
María Rivas	Cajera
Karina Morocho	Médico Clínico
Anita del Rocío Lima Llivigañay	Enfermera
Max Fernando Loaiza Vegas	Médico Pediatra
Daniela Piedra	Odontóloga
María Alexandra Córdova Córdova	Contadora General
María Luisa Cordero Calva	Asistente de Contabilidad
Evelyn Samaniego	Asistente de Contabilidad
Gonzalo Vinicio Álvarez Celi	Asesor Legal
Yhadina Marisol Granda Soto	Jefa de Riesgos
Oscar Orlando Mena de la Cueva	Asistente de Riesgos
Fernando Riofrío	Asistente de Procesos
Ruperto Antonio León Rodríguez	Auditor Interno
Yenny Maribel Troya Chamorro	Asistente de Auditoría Interna
Bayardo Renán Encarnación Ordóñez	Jefe de la UTIC
Patricio Díaz	Analista Sistemas
Manuel Mora	Soporte Técnico
Javier Arturo Espinoza Gálvez	Custodio de Archivo
Darío Javier Cango Camacas	Servicios Generales

Fuente. Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja”



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "EDUCADORES DE LOJA"

CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL

DEL 01/01/2019 AL 31/12/2019

Nro.	Descripción	VALOR	SUMA	TOTAL
1	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE		25.866.262,76	
11	FONDOS DISPONIBLES		1.532.900,69	
1101	Caja	101.949,42		
1103	Bancos y otras instituciones financieras	1.430.951,27		
13	INVERSIONES		2.062.140,12	
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	2.062.140,12		
14	CARTERA DE CREDITOS		22.046.427,16	
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	22.555.344,36		
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	450.164,70		
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	112.800,58		
1410	Cartera de crédito de consumo prioritario refinanciada por vencer	26.040,51		
1418	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurado por vencer	170.938,05		
1426	Cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses	276.939,04		
1442	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses	37.497,04		
1450	Cartera de crédito de consumo prioritario vencida	66.762,01		
1466	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada vencida	592,59		
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-1.650.651,72		
16	CUENTAS POR COBRAR		188.194,66	
1602	Intereses por cobrar inversiones	33.389,94		
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito	151.653,59		
1614	Pagos por cuentas de socios	6.525,74		
1690	Cuentas por cobrar varias	43.705,31		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-47.079,92		
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZABLE POR LA INSTITUCIÓN		36.600,13	
1706	Bienes no utilizables por la institución	36.600,13		



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "EDUCADORES DE LOJA"

CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL

DEL 01/01/2019 AL 31/12/2019

Nro.	Descripción	VALOR	SUMA	TOTAL
	ACTIVO NO CORRIENTE		1.625.966,20	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		1.625.966,20	
1801	Terrenos	602.976,00		
1802	Edificios	1.047.927,25		
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	74.072,51		
1806	Equipos de computación	167.149,75		
1807	Unidades de transporte	35.277,00		
1890	Otros	133.902,93		
1899	(Depreciación acumulada)	-435.339,24		
	OTROS ACTIVOS		164.384,02	
19	OTROS ACTIVOS	164.384,02		
1901	Inversiones en acciones y participaciones	65.485,28		
1904	Gastos y pagos anticipados	34.566,68		
1905	Gatos diferidos	9.728,09		
1906	Materiales, mercaderías e insumos	493,53		
1990	Otros	116.036,00		
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-61.925,56		
	TOTAL ACTIVOS			27.656.612,98
2	PASIVOS			
	PASIVO CORRIENTE		21.027.022,31	
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		19.927.438,74	
2101	Depósitos a la vista	1.211.850,08		
2103	Depósitos a plazo	362.765,00		
2105	Dépositos restringidos	18.352.823,66		
25	CUENTAS POR PAGAR		735.444,32	
2501	Intereses por pagar	2.373,30		
2503	Obligaciones patronales	328.476,98		
2504	Retenciones	16.034,62		
2505	Contribuciones, impuestos y multas	3.920,06		
2506	Proveedores	44.867,69		
2590	Cuentas por pagar varias	339.771,67		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		364.139,25	
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	364.139,25		
	OTROS PASIVOS		4.902,28	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "EDUCADORES DE LOJA"

CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL

DEL 01/01/2019 AL 31/12/2019

Nro.	Descripción	VALOR	SUMA	TOTAL
29	OTROS PASIVOS		4.902,28	
2990	Otros	4.902,28		
TOTAL PASIVOS				21.031.924,59
3	PATRIMONIO	6.624.688,39		
31	CAPITAL SOCIAL	3.086.574,50		
3101	Aportes de socios	3.086.574,50		
33	RESERVAS	2.218.348,99		
3301	Fondo irrepatriable de Reserva Legal	2.218.348,99		
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	921.353,80		
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	921.353,80		
36	RESULTADOS	398.411,10		
3603	Utilidad o excedentes del ejercicio	398.411,10		
TOTAL PATRIMONIO				6.624.688,39
PASIVO + PATRIMONIO				27.656.612,98



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "EDUCADORES DE LOJA"

CONSOLIDADO

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 01/01/2019 AL 31/12/2019

Nro.	Descripción	VALOR	SUMA	TOTAL
4	GASTOS			
	GASTOS OPERATIVOS		2.314.607,49	
41	INTERESES CAUSADOS		571.980,35	
4101	Obligaciones con el público	569.454,42		
4103	Obligaciones financieras	2.525,93		
44	PROVISIONES		89.789,30	
4403	Cuentas por cobrar	29.743,74		
4405	Otros activos	60.045,56		
45	GASTOS DE OPERACIÓN		1.652.837,84	
4501	Gastos de personal	695.310,73		
4502	Honorarios	284.654,68		
4503	Servicio Varios	153.204,35		
4504	Impuestos, contribuciones y multas	179.115,13		
4505	Depreciaciones	105.088,28		
4506	Amortizaciones	16.106,96		
4507	Otros gastos	219.357,71		
	OTROS GASTOS		119.819,19	
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS		119.819,19	
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	13.034,60		
4790	Otros	106.784,59		
	TOTAL GASTOS			2.434.426,68
	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO			398.411,10
	TOTAL GASTOS			2.832.837,78
5	INGRESOS			
	INGRESOS OPERATIVOS		2.704.158,27	
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		2.632.432,83	
5101	Depósitos	17.922,89		
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	136.527,37		
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	2.477.982,57		
52	COMISIONES GANADAS		22.251,01	
5290	Otras	22.251,01		



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "EDUCADORES DE LOJA"

CONSOLIDADO

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 01/01/2019 AL 31/12/2019

Nro.	Descripción	VALOR	SUMA	TOTAL
54	INGRESOS POR SERVICIOS		45.992,55	
5404	Manejo y Cobranzas	40.449,88		
5490	Otros Servicios	5.542,67		
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		3.481,88	
5501	Utilidades en acciones y participaciones	3.481,88		
	OTROS INGRESOS		128.679,51	
56	OTROS INGRESOS		128.679,51	
5603	Arrendamientos	223,21		
5604	Recuperaciones de activos financieros	48.517,09		
5690	Otros	79.939,21		
	TOTAL INGRESOS			2.832.837,78



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "EDUCADORES DE LOJA"

CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL

DEL 01/01/2020 AL 31/12/2020

Nro.	Descripción	VALOR	SUMA	TOTAL
1	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE		28.165.071,64	
11	FONDOS DISPONIBLES		3.349.928,81	
1101	Caja	96.172,02		
1103	Bancos y otras instituciones financieras	3.253.756,79		
13	INVERSIONES		3.751.234,83	
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	3.751.234,83		
14	CARTERA DE CREDITOS		20.850.918,54	
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	20.964.997,54		
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	744.783,23		
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	138.454,67		
1410	Cartera de crédito de consumo prioritario refinanciada por vencer	16.642,86		
1418	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurado por vencer	149.652,64		
1426	Cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses	444.954,96		
1442	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses			
1450	Cartera de crédito de consumo prioritario vencida	59.295,10		
1466	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada vencida	2,00		
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-1.667.864,46		
16	CUENTAS POR COBRAR		179.391,84	
1602	Intereses por cobrar inversiones	52.274,21		
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito	140.365,86		
1614	Pagos por cuentas de socios	2.324,97		
1690	Cuentas por cobrar varias	850,00		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	16.423,20		
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZABLE POR LA INSTITU		33.597,62	
1706	Bienes no utilizables por la institución	33.597,62		



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "EDUCADORES DE LOJA"

CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL

DEL 01/01/2020 AL 31/12/2020

Nro.	Descripción	VALOR	SUMA	TOTAL
	ACTIVO NO CORRIENTE		1.660.669,43	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		1.660.669,43	
1801	Terrenos	602.976,00		
1802	Edificios	1.089.036,50		
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	86.768,86		
1806	Equipos de computación	259.263,04		
1807	Unidades de transporte	35.277,00		
1890	Otros	140.400,28		
1899	(Depreciación acumulada)	-553.052,25		
	OTROS ACTIVOS		172.403,59	
19	OTROS ACTIVOS		172.403,59	
1901	Inversiones en acciones y participaciones	70.579,72		
1904	Gastos y pagos anticipados	28.178,30		
1905	Gatos diferidos	10.471,89		
1906	Materiales, mercaderías e insumos	670,91		
1990	Otros	62.735,52		
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-232,75		
TOTAL ACTIVOS				29.998.144,66
	PASIVO CORRIENTE		23.039.503,89	
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		21.563.997,55	
2101	Depósitos a la vista	1.514.783,09		
2103	Depósitos a plazo	1.004.509,00		
2105	Dépositos restringidos	19.044.705,46		
25	CUENTAS POR PAGAR		677.160,29	
2501	Intereses por pagar	10.464,91		
2503	Obligaciones patronales	306.915,46		
2504	Retenciones	14.339,83		
2505	Contribuciones, impuestos y multas	16.869,05		
2506	Proveedores	6.777,88		
2590	Cuentas por pagar varias	321.793,16		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		798.346,05	
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	798.346,05		
	OTROS PASIVOS		4.905,48	

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "EDUCADORES DE LOJA"****CONSOLIDADO****BALANCE GENERAL****DEL 01/01/2020 AL 31/12/2020**

Nro.	Descripción	VALOR	SUMA	TOTAL
29	OTROS PASIVOS		4.905,48	
2990	Otros	4.905,48		
TOTAL PASIVOS				23.044.409,37
3	PATRIMONIO		6.953.735,29	
31	CAPITAL SOCIAL		2.982.444,81	
3101	Aportes de socios	2.982.444,81		
33	RESERVAS		2.569.110,69	
3301	Fondo irrepatriable de Reserva Legal	2.569.110,69		
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES		921.353,80	
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	921.353,80		
36	RESULTADOS		480.825,99	
3603	Utilidad o excedentes del ejercicio	480.825,99		
TOTAL PATRIMONIO				6.953.735,29
PASIVO + PATRIMONIO				29.998.144,66



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "EDUCADORES DE LOJA"

CONSOLIDADO

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 01/01/2020 AL 31/12/2020


Nro.	Descripción	VALOR	SUMA	TOTAL
4	GASTOS			
	GASTOS OPERATIVOS		2.373.522,06	
41	INTERESES CAUSADOS		656.167,25	
4101	Obligaciones con el público	636.126,33		
4103	Obligaciones financieras	20.040,92		
44	PROVISIONES		31.248,43	
4402	Cartera de créditos	17.212,74		
4403	Cuentas por cobrar	14.035,69		
45	GASTOS DE OPERACIÓN		1.686.106,38	
4501	Gastos de personal	728.049,71		
4502	Honorarios	307.176,22		
4503	Servicio Varios	163.656,70		
4504	Impuestos, contribuciones y multas	189.712,60		
4505	Depreciaciones	126.336,00		
4506	Amortizaciones	16.055,65		
4507	Otros gastos	155.119,50		
	OTROS GASTOS		65.937,07	
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS		65.937,07	
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	10.308,07		
4790	Otros	55.629,00		
	TOTAL GASTOS			2.439.459,13
	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO			480.825,99
	TOTAL GASTOS			2.920.285,12
5	INGRESOS			
	INGRESOS OPERATIVOS		2.805.695,54	
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		2.762.554,74	
5101	Depósitos	37.926,25		
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	214.669,51		
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	2.509.958,98		

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "EDUCADORES DE LOJA"****CONSOLIDADO****ESTADO DE RESULTADOS****DEL 01/01/2020 AL 31/12/2020**

Nro.	Descripción	VALOR	SUMA	TOTAL
52	COMISIONES GANADAS		22.990,77	
5290	Otras	22.990,77		
54	INGRESOS POR SERVICIOS		15.101,24	
5404	Manejo y Cobranzas	8.858,06		
5490	Otros Servicios	6.243,18		
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	5.048,79		
5501	Utilidades en acciones y participaciones	3.292,82		
5590	Otros	1.755,97		
	OTROS INGRESOS		114.589,58	
56	OTROS INGRESOS		114.589,58	
5604	Recuperaciones de activos financieros	41.421,94		
5690	Otros	73.167,64		
	TOTAL INGRESOS			2.920.285,12

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE LOJA”

ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL PERIODO 2019

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA ANÁLISIS VERTICAL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019				
		VALOR	RUBRO	GRUPO
1	ACTIVO	27.656.612,98		100,00%
	ACTIVO CORRIENTE	25.866.262,76		93,53%
11	FONDOS DISPONIBLES	1.532.900,69	5,54%	
1101	Caja	101.949,42	6,65%	
1103	Bancos y otras instituciones financieras	1.430.951,27	93,35%	
13	INVERSIONES	2.062.140,12	7,46%	
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	2.062.140,12	100,00%	
14	CARTERA DE CREDITOS	22.046.427,16	79,71%	
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	22.555.344,36	102,31%	
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	450.164,70	2,04%	
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	112.800,58	0,51%	
1410	Cartera de crédito de consumo prioritario refinanciada por vencer	26.040,51	0,12%	
1418	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurado por vencer	170.938,05	0,78%	
1426	Cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses	276.939,04	1,26%	
1442	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses	37.497,04	0,17%	
1450	Cartera de crédito de consumo prioritario vencida	66.762,01	0,30%	
1466	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada vencida	592,59	0,00%	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-1.650.651,72	-7,49%	
16	CUENTAS POR COBRAR	188.194,66	0,68%	
1602	Intereses por cobrar inversiones	33.389,94	17,74%	
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito	151.653,59	80,58%	
1614	Pagos por cuentas de socios	6.525,74	3,47%	
1690	Cuentas por cobrar varias	43.705,31	23,22%	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-47.079,92	-25,02%	
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZABLE POR LA INSTITUCIÓN	36.600,13	0,13%	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA
ANÁLISIS VERTICAL BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

		VALOR	RUBRO	GRUPO
1706	Bienes no utilizables por la institución	36.600,13	100,00%	
	ACTIVO NO CORRIENTE	1.625.966,20		5,88%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1.625.966,20	5,88%	
1801	Terrenos	602.976,00	37,08%	
1802	Edificios	1.047.927,25	64,45%	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	74.072,51	4,56%	
1806	Equipos de computación	167.149,75	10,28%	
1807	Unidades de transporte	35.277,00	2,17%	
1890	Otros	133.902,93	8,24%	
1899	(Depreciación acumulada)	-435.339,24	-26,77%	
	OTROS ACTIVOS	164.384,02		0,59%
19	OTROS ACTIVOS	164.384,02	0,59%	
1901	Inversiones en acciones y participaciones	65.485,28	39,84%	
1904	Gastos y pagos anticipados	34.566,68	21,03%	
1905	Gastos diferidos	9.728,09	5,92%	
1906	Materiales, mercaderías e insumos	493,53	0,30%	
1990	Otros	116.036,00	70,59%	
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-61.925,56	-37,67%	
2	PASIVOS	21.031.924,59		76,05%
	PASIVO CORRIENTE	21.027.022,31		76,03%
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	19.927.438,74	94,75%	
2101	Depósitos a la vista	1.211.850,08	6,08%	
2103	Depósitos a plazo	362.765,00	1,82%	
2105	Depósitos restringidos	18.352.823,66	92,10%	
25	CUENTAS POR PAGAR	735.444,32	3,50%	
2501	Intereses por pagar	2.373,30	0,32%	
2503	Obligaciones patronales	328.476,98	44,66%	
2504	Retenciones	16.034,62	2,18%	
2505	Contribuciones, impuestos y multas	3.920,06	0,53%	
2506	Proveedores	44.867,69	6,10%	
2590	Cuentas por pagar varias	339.771,67	46,20%	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	364.139,25	1,73%	
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	364.139,25	100,00%	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA
ANÁLISIS VERTICAL BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

		VALOR	RUBRO	GRUPO
	OTROS PASIVOS	4.902,28	0,02%	0,02%
29	OTROS PASIVOS	4.902,28	0,02%	
2990	Otros	4.902,28	0,02%	
3	PATRIMONIO	6.624.688,39		23,95%
31	CAPITAL SOCIAL	3.086.574,50	46,59%	
3101	Aportes de socios	3.086.574,50	100,00%	
33	RESERVAS	2.218.348,99	33,49%	
3301	Fondo irrepatriable de Reserva Legal	2.218.348,99	100,00%	
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	921.353,80	13,91%	
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	921.353,80	100,00%	
36	RESULTADOS	398.411,10	6,01%	
3603	Utilidad o excedentes del ejercicio	398.411,10	100,00%	
	PASIVO + PATRIMONIO	27.656.612,98		100%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE LOJA” LTDA

Análisis Vertical del Balance General 2019

Para conocer la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” en el año 2019, se desarrolló el respectivo análisis vertical al Balance General, el cual está dividido de la siguiente manera:

Tabla 10

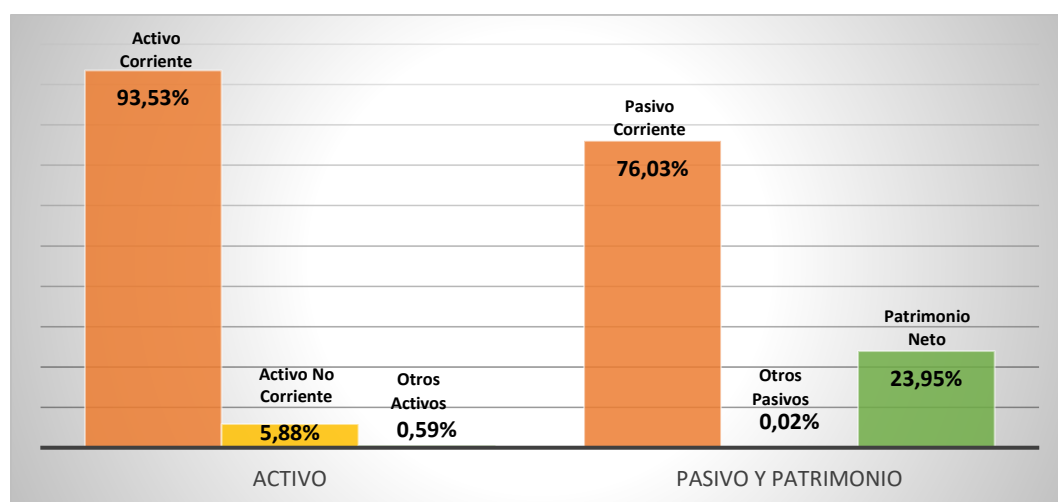
Estructura Financiera año 2019

ACTIVO	PASIVO Y PATRIMONIO
Activo Corriente 25.866.262,76 93,53%	Pasivo Corriente 21.027.022,31 76,03%
Activo No Corriente 1.625.966,20 5,88%	Otros Pasivos 4.902,28 0,02%
Otros Activos 164.384,02 0,59%	Patrimonio Neto 6.624.688,39 23,95%
Total Activo 27.656.612,98 100%	Total Pasivo + Patrimonio 27.656.612,98 100%

Fuente: Análisis Vertical Balance General 2019

Figura 1

Estructura Financiera año 2019



Nota: Obtenido del Análisis Vertical Balance General 2019

Interpretación

Activos:

La estructura que presenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja en el año 2019, demuestra que sus activos totales presentan un valor de \$ 27.656.612,98 equivalente al 100% representados mayormente por el **Activo Corriente** con un valor de \$ 25.866.262,76 equivalente al 93,53%, donde su cuenta más representativa es Cartera de Crédito con \$ 22.046.427,16 equivalente al 79,71% se refiere a los diferentes créditos de consumo prioritario por vencer que ofrece la cooperativa siendo su principal actividad la intermediación financiera y la responsabilidad social con sus socios, en el cual ofrece 8 líneas de crédito: Credi-Consumo con una tasa del 11,50%, Credi-Ágil del 13,50%, Credi-Inmobiliario del 8,70%, Credi-Vehículo del 11,50%, Credi-Extraordinario del 11,50%, Credi-Ahorro del 10,50%, Credi-Salud Emergente del 11,50% y Credi-Educativo del 11,50%. La cuenta Inversiones con un valor de \$ 2.062.140,12 equivalente al 7,46% correspondiente a los depósitos a plazo fijo con otras instituciones, como lo son Coopmego, JEP, FIANCOOP y Cooperativa Padre Julián Lorente, de los cuales se obtiene nuevos recursos que beneficien a la cooperativa con sus respectivos intereses al vencimiento del plazo.

El **Activo No Corriente** con un valor de \$ 1.625.966,20, equivalente al 5,88%, representado por Propiedades y Equipo, donde su cuenta más representativa es Edificios con un valor de \$ 1.047.927,25 siendo los inmuebles utilizados para las actividades de la cooperativa, como lo son el edificio matriz y el complejo recreacional ubicado en Catamayo, demostrando que la cooperativa no debe incurrir en gastos de arriendo ya que posee su infraestructura propia. La cuenta Depreciación Acumulada con un valor negativo de - \$ 435.339,24 equivalente al -26,77% por el desgaste que han sufrido los bienes muebles durante su vida útil.

En **Otros Activos** con el valor de \$ 164.384,02 equivalente al 0.59%, refiriéndose a las inversiones en acciones, gastos y pagos anticipados, gastos diferidos, los materiales e insumos, entre otros, ayudando a la cooperativa a obtener intereses y generar un mayor rendimiento de inversión. Demostrando una adecuada distribución con respecto a sus activos.

Pasivos:

Con respecto a los **Pasivos** representa un valor de \$ 21.031.924,59, a este se lo clasifica en **Pasivo Corriente** con un total de \$ 21.027.022,31 equivalente al 76,03% demostrando que está constituida en su mayor parte por Obligaciones con el público con \$ 19.927.438,74 equivalente al 94,75% que corresponde a la captación de recursos al público, a través de los depósitos a la vista, depósitos a plazo y depósitos restringidos, evidenciando que el dinero donde ejecutan las actividades es de propiedad de los socios de la Cooperativa, estos se deben manejar de manera adecuada y sistemática, los depósitos restringidos tienen mayor participación con el 92,10% ya que son depósitos que no se pueden retirar hasta un tiempo determinado.

Y con la cuenta **Otros Pasivos** con el valor de \$ 4.902,28 siendo este el equivalente a 0,02%, beneficios obtenidos de distintas operaciones, cobros anticipados y sobrantes de caja que posee la cooperativa.


Patrimonio:

En el **Patrimonio** con un valor de \$ 6.624.688,39 correspondiente al 23,95%; constituido principalmente por los aportes de los socios, cuenta con el mayor porcentaje siendo este el 46,59%; el fondo irrepartible de Reserva Legal con 33,49% para solventar las contingencias patrimoniales, en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, la cual hace referencia que se integrará e incrementará anualmente con al menos de 50% de las utilidades y al menos el 50% de los excedentes anuales obtenidos por la organización.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE LOJA”

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS PERIODO 2019

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA ANÁLISIS VERTICAL ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019				
		VALOR	RUBRO	GRUPO
4	GASTOS	2.434.426,68		100,00%
	GASTOS OPERATIVOS	2.314.607,49		95,08%
41	INTERESES CAUSADOS	571.980,35		23,50%
4101	Obligaciones con el público	569.454,42	99,56%	
4103	Obligaciones financieras	2.525,93	0,44%	
44	PROVISIONES	89.789,30		3,69%
4403	Cuentas por cobrar	29.743,74	33,13%	
4405	Otros activos	60.045,56	66,87%	
45	GASTOS DE OPERACIÓN	1.652.837,84		67,89%
4501	Gastos de personal	695.310,73	42,07%	
4502	Honorarios	284.654,68	17,22%	
4503	Servicio Varios	153.204,35	9,27%	
4504	Impuestos, contribuciones y multas	179.115,13	10,84%	
4505	Depreciaciones	105.088,28	6,36%	
4506	Amortizaciones	16.106,96	0,97%	
4507	Otros gastos	219.357,71	13,27%	
	OTROS GASTOS	119.819,19		4,92%
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	119.819,19		4,92%
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	13.034,60	10,88%	
4790	Otros	106.784,59	89,12%	
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	398.411,10		
5	INGRESOS	2.832.837,78		100,00%
	INGRESOS OPERATIVOS	2.704.158,27		95,46%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	2.632.432,83		92,93%
5101	Depósitos	17.922,89	0,68%	
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	136.527,37	5,19%	
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	2.477.982,57	94,13%	
52	COMISIONES GANADAS	22.251,01		0,79%
5290	Otras	22.251,01	100,00%	

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA ANÁLISIS VERTICAL ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019				
		VALOR	RUBRO	GRUPO
54	INGRESOS POR SERVICIOS	45.992,55		1,62%
5404	Manejo y Cobranzas	40.449,88	87,95%	
5490	Otros Servicios	5.542,67	12,05%	
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	3.481,88		0,12%
5501	Utilidades en acciones y participaciones	3.481,88	100,00%	
	OTROS INGRESOS	128.679,51		4,54%
56	OTROS INGRESOS	128.679,51		4,54%
5603	Arrendamientos	223,21	0,17%	
5604	Recuperaciones de activos financieros	48.517,09	37,70%	
5690	Otros	79.939,21	62,12%	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE LOJA” LTDA

Análisis Vertical del Estado de Resultados 2019

Para conocer la estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” en el año 2019, se desarrolló el respectivo análisis vertical al Estado de Resultados, el cual está dividido de la siguiente manera:

Tabla 11

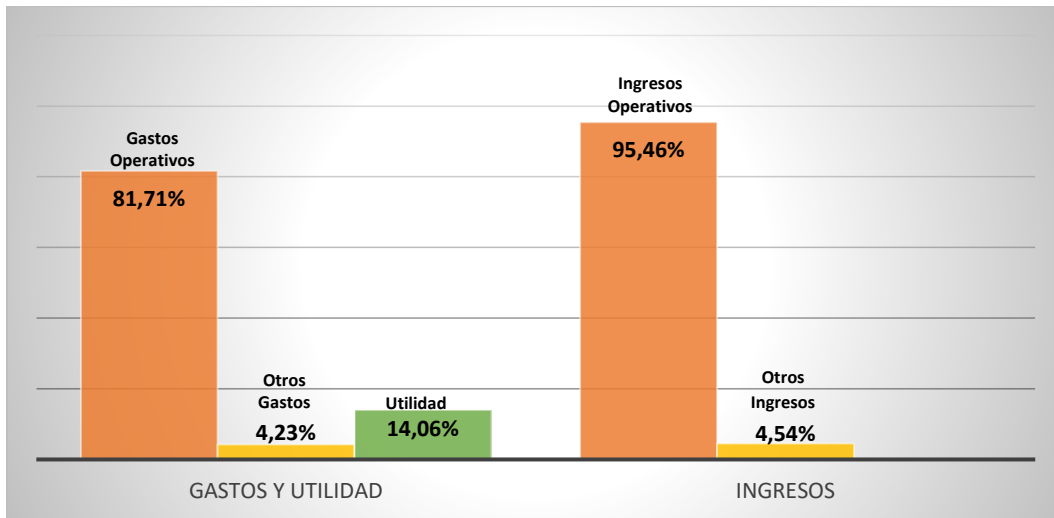
Estructura Económica año 2019

GASTOS Y UTILIDAD	INGRESOS
Gastos Operativos 2.314.607,49 81,71%	Ingresos Operativos 2.704.158,27 95,46%
Otros Gastos 119.819,19 4,23%	Otros Ingresos 128.679,51 4,54%
Utilidad 398.411,10 14,06%	
Total Gastos 2.832.837,78 100%	Total Ingresos 2.832.837,78 100%

Fuente: Análisis Vertical Estado de Resultados 2019

Figura 2

Estructura Económica año 2019



Nota: Obtenido del Análisis Vertical Estado de Resultados 2019

Interpretación.

Gastos:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja en el año 2019, cuenta con una estructura económica con respecto a los **Gastos** con un valor de \$ 2.434.426,58 equivalente al 100%, este se divide en **Gastos Operativos** con un valor de \$ 2.314.607,49 equivalente al 81,71%, evidenciando que la mayor parte de sus gastos se dan en este grupo y gran parte de ellos se evidencian en los Gatos de Operación con un valor de \$ 1.652.837,84 equivalente al 67,89%, son los que incurre la cooperativa para el desarrollo normal de sus actividades, lo que indica que la cuenta Gastos de Personal tiene mayor peso con un valor de \$ 695.310,73 equivalente al 42,07% por concepto de las remuneraciones mensuales y beneficios sociales retribuidos a los trabajadores que va más allá del pago de los sueldos reconocidos por la cooperativa, ya sea por alimentación, movilización, transporte, para que tenga constancia en el presupuesto; e Intereses Causados con un valor de \$ 571.980,35 equivalente al 23,50% provenientes de los intereses generados por el uso de los recursos recibidos en depósitos a la vista, ahorro programado y depósitos de ahorro cooperativo realizados por sus socios.

Otros Gastos, representados en su totalidad por la cuenta Otros Gastos y Pérdidas con un valor de \$ 119.819,19 equivalente al 4,92% de los intereses y comisiones devengados de ejercicios

anteriores, correspondiente a valores que presenta la cooperativa de periodos anteriores los cuales no se pudieron recuperar por las operaciones activas propias de la entidad.


Ingresos:

Al realizar el análisis al Estados de Resultados se determinó que los **Ingresos** cuentan con un valor de \$ 2.832.837,78 equivalente al 100% generados por los depósitos que se dan debido a los interés de cartera de crédito, comisiones ganadas y otros ingresos que son resultado de las operaciones diarias de la cooperativa a través de la prestación de sus servicios financieros, donde se detallan los grupos de **Ingresos Operativos** con \$ 2.704.158,27 equivalente al 95,93% que provienen únicamente de la actividad ordinaria de la cooperativa antes de aplicar impuestos e intereses, donde la cuenta con más relevancia son los Intereses y Descuentos Ganados con \$ 2.632.432,83 equivalente al 92,93%, son los ingresos generados por los recursos colocados de los créditos que se han otorgado a través de las 9 líneas de créditos que ofrece la cooperativa: Credi-Consumo, Credi-Ágil, Credi-Inmobiliario, Credi-Vehículo, Credi-Póliza, Credi-Extraordinario, Credi-Ahorro, Credi-Salud Emergente y Credi-Educativo, en donde el pago de las cuotas ha sido eficiente.

Otros Ingresos con un valor de \$ 128.679,51 equivalente al 4,54%, ingresos obtenidos por circunstancias especiales propias de la actividad, donde su cuenta más representativa es Otros con un valor de \$ 79.939,21 equivalente al 62,12% correspondientes a los ingresos generados del laboratorio médico, centro médico, odontología, entre otros servicios que ofrece la cooperativa; la cuenta Recuperaciones de Activos Financieros con \$ 48.517,09 equivalente al 37,70% valores generados por los intereses y comisiones de ejercicios anteriores.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE LOJA”

ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL PERIODO 2020

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA ANÁLISIS VERTICAL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020				
		VALOR	RUBRO	GRUPO
1	ACTIVO	29.998.144,66		100,00%
	ACTIVO CORRIENTE	28.165.071,64		93,89%
11	FONDOS DISPONIBLES	3.349.928,81	11,17%	
1101	Caja	96.172,02	2,87%	
1103	Bancos y otras instituciones financieras	3.253.756,79	97,13%	
13	INVERSIONES	3.751.234,83	12,50%	
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	3.751.234,83	100,00%	
14	CARTERA DE CREDITOS	20.850.918,54	69,51%	
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	20.964.997,54	100,55%	
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	744.783,23	3,57%	
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	138.454,67	0,66%	
1410	Cartera de crédito de consumo prioritario refinanciada por vencer	16.642,86	0,08%	
1418	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurado por vencer	149.652,64	0,72%	
1426	Cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses	444.954,96	2,13%	
1450	Cartera de crédito de consumo prioritario vencida	59.295,10	0,28%	
1466	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada vencida	2,00	0,00%	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-1.667.864,46	-8,00%	
16	CUENTAS POR COBRAR	179.391,84	0,60%	
1602	Intereses por cobrar inversiones	52.274,21	29,14%	
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito	140.365,86	78,25%	
1614	Pagos por cuentas de socios	2.324,97	1,30%	
1690	Cuentas por cobrar varias	850,00	0,47%	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	16.423,20	9,15%	
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZABLE POR LA INSTITUCIÓN	33.597,62	0,11%	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA
ANÁLISIS VERTICAL BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

		VALOR	RUBRO	GRUPO
1706	Bienes no utilizables por la institución	33.597,62	100,00%	
	ACTIVO NO CORRIENTE	1.660.669,43		5,54%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1.660.669,43	5,54%	
1801	Terrenos	602.976,00	36,31%	
1802	Edificios	1.089.036,50	65,58%	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	86.768,86	5,22%	
1806	Equipos de computación	259.263,04	15,61%	
1807	Unidades de transporte	35.277,00	2,12%	
1890	Otros	140.400,28	8,45%	
1899	(Depreciación acumulada)	-553.052,25	-33,30%	
	OTROS ACTIVOS	172.403,59		0,57%
19	OTROS ACTIVOS	172.403,59	0,57%	
1901	Inversiones en acciones y participaciones	70.579,72	40,94%	
1904	Gastos y pagos anticipados	28.178,30	16,34%	
1905	Gatos diferidos	10.471,89	6,07%	
1906	Materiales, mercaderías e insumos	670,91	0,39%	
1990	Otros	62.735,52	36,39%	
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-232,75	-0,14%	
2	PASIVOS	23.044.409,37		76,82%
	PASIVO CORRIENTE	23.039.503,89		76,80%
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	21.563.997,55	93,58%	
2101	Depósitos a la vista	1.514.783,09	7,02%	
2103	Depósitos a plazo	1.004.509,00	4,66%	
2105	Dépositos restringidos	19.044.705,46	88,32%	
25	CUENTAS POR PAGAR	677.160,29	2,94%	
2501	Intereses por pagar	10.464,91	1,55%	
2503	Obligaciones patronales	306.915,46	45,32%	
2504	Retenciones	14.339,83	2,12%	
2505	Contribuciones, impuestos y multas	16.869,05	2,49%	
2506	Proveedores	6.777,88	1,00%	
2590	Cuentas por pagar varias	321.793,16	47,52%	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	798.346,05	3,46%	
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	798.346,05	100,00%	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA
ANÁLISIS VERTICAL BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

		VALOR	RUBRO	GRUPO
	OTROS PASIVOS	4.905,48		0,02%
29	OTROS PASIVOS	4.905,48	0,02%	
2990	Otros	4.905,48	100,00%	
3	PATRIMONIO	6.953.735,29		23,18%
31	CAPITAL SOCIAL	2.982.444,81	42,89%	
3101	Aportes de socios	2.982.444,81	100,00%	
33	RESERVAS	2.569.110,69	36,95%	
3301	Fondo irrepatriable de Reserva Legal	2.569.110,69	100,00%	
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	921.353,80	13,25%	
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	921.353,80	100,00%	
36	RESULTADOS	480.825,99	6,91%	
3603	Utilidad o excedentes del ejercicio	480.825,99	100,00%	
	PASIVO + PATRIMONIO	29.998.144,66		100%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE LOJA” LTDA

Análisis Vertical del Balance General 2020

Para conocer la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” en el año 2019, se desarrolló el respectivo análisis vertical al Balance General, el cual está dividido de la siguiente manera:

Tabla 12

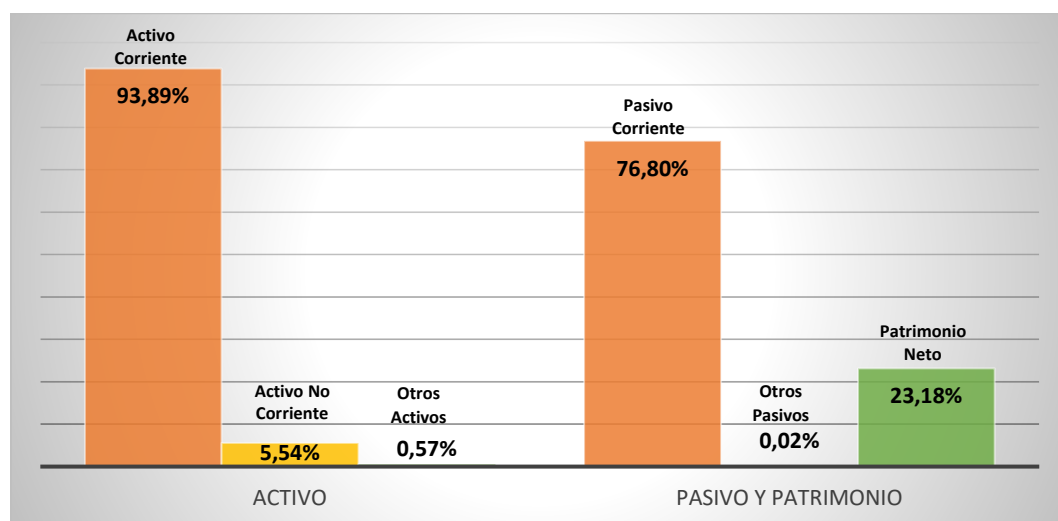
Estructura Financiera año 2020

ACTIVO	PASIVO Y PATRIMONIO
Activo Corriente 28.165.071,64 93,89%	Pasivo Corriente 23.039.503,89 76,80%
Activo No Corriente 1.660.669,43 5,54%	Otros Pasivos 4.905,48 0,02%
Otros Activos 172.403,59 0,57%	Patrimonio Neto 6.953.735,29 23,18%
Total Activo 29.998.144,66 100%	Total Pasivo + Patrimonio 29.998.144,66 100%

Fuente: Análisis Vertical Balance General 2020

Figura 3

Estructura Financiera año 2020



Nota: Obtenido del Análisis Vertical Balance General 2020

Interpretación.

Activos:

Analizada la estructura que presenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja al cierre del ejercicio económico en el año 2020, se puede evidenciar que el total de sus **Activos** es de \$ 29.998.144,66 equivalente al 100%, cuya mayor concentración de los activos están integrados por el **Activo Corriente** con un valor de \$ 28.165.071,64 constituyendo al 93,89%, su cuenta más representativa es Cartera de Crédito con \$ 20.850.918,54 corresponde al 69,51% se refiere a los diferentes créditos de consumo prioritario que ofrece la cooperativa, representada mayormente por la Cartera de crédito de consumo prioritario por vencer con un valor de \$ 20.964.997,54 equivalente al 100,55% donde se registran los créditos de consumo, salud, extraordinario, de ahorro y educativo, que en su Reglamento Interno indica que la tasa de interés vigente es de 10,50% anual, siendo una de las tasas más bajas del mercado, otorgados a personas naturales; Fondos Disponibles con un valor de \$ 3.349.928,81 equivalente al 11,17% recursos líquidos que dispone la cooperativa para sus operaciones, su cuenta con más relevancia es Bancos y otras instituciones financieras con un valor de \$ 3.253.756,79 equivalente al 97,13% correspondientes a los depósitos en cuenta corriente y de los ahorros que mantiene con instituciones financieras como: Banco Central del Ecuador, Banco de Loja, JEP, FINANCOOP, Coopmego, Cooperativa Padre Julián Lorente, Banco Desarrollo de los pueblos S. A., BanEcuador y Mutualista Pichincha, lo cual permite asegurar y obtener rendimientos de los recursos mantenidos en las cuentas de ahorro.

El **Activo No Corriente** con un valor de \$ 1.660.669,43, equivalente al 5,54%, representada mayormente por Propiedades y Equipo, donde su cuenta más representativa es Edificios con un valor de \$ 1.089.036,50 siendo los inmuebles utilizados para las actividades de la cooperativa, como lo son el edificio matriz y el complejo recreacional ubicado en Catamayo, demostrando que la cooperativa no debe incurrir en gastos de arriendo ya que posee su infraestructura propia; Equipos de Computación con un valor de \$ 259.263,04 especialmente por la instalación de red informática y software contable necesarios para su labor operativa.

En **Otros Activos** con el valor de \$ 172.403,59 equivalente al 0,57%, refiriéndose a las inversiones en acciones, gastos y pagos anticipados, gastos diferidos, los materiales e insumos, entre otros, ayudando a la cooperativa a obtener intereses y generar un mayor rendimiento de inversión.

Pasivos:

Con respecto a los **Pasivos** registra un valor de \$ 23.044.409,37, equivalente al 76,82%, a este se lo clasifica en **Pasivo Corriente** con un total de \$ 23.039.503,89 equivalente al 76,80%, que comprende la cuenta Obligaciones con el público con \$ 21.563.997,55 equivalente al 93,58% que corresponde a la captación de recursos al público, a través de los depósitos a la vista, depósitos a plazo y depósitos restringidos, evidenciando que el dinero donde ejecutan las actividades es de propiedad de los socios de la Cooperativa, estos se deben manejar de manera adecuada; la cuenta Obligaciones Financieras con un valor de \$ 798.346,05 que representa el 3,46% refleja las obligaciones con entidades financieras del sector público para la adquisición de mobiliarios, captación de ahorros, producto de las actividades operacionales de la Cooperativa.

Otros Pasivos con el valor de \$ 4.905,48 siendo este el equivalente a 0,02%, beneficios obtenidos de distintas operaciones, cobros anticipados y valores sobrantes de caja que posee la cooperativa convirtiéndose en una obligación hasta su respectiva devolución.


Patrimonio:

El **Patrimonio** con un monto de \$ 6.953.735,29 correspondiente al 23,18%, la cuenta que presenta el mayor porcentaje es Capital Social con el 42,89% y un valor de \$ 2.982.444,81 donde se registra los certificados de aportación de los socios al momento de ser parte de la cooperativa y que están a la disposición para una utilización eficiente; Reservas con un valor de \$ 2.569.110,69 que representa el 36,95% como lo estipula en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, para solventar las contingencias patrimoniales a partir de los excedentes obtenidos; la cuenta Resultados con \$ 480.825,99 equivalente al 6,91% obtenido al cierre del ejercicio económico del año 2020 que queda a disposición de la Asamblea General de Socios.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE LOJA”

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS PERIODO 2020

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA ANÁLISIS ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020				
		VALOR	RUBRO	GRUPO
4	GASTOS	2.439.459,13		100,00%
	GASTOS OPERATIVOS	2.373.522,06		97,30%
41	INTERESES CAUSADOS	656.167,25		26,90%
4101	Obligaciones con el público	636.126,33	96,95%	
4103	Obligaciones financieras	20.040,92	3,05%	
44	PROVISIONES	31.248,43		1,28%
4402	Cartera de créditos	17.212,74	55,08%	
4403	Cuentas por cobrar	14.035,69	44,92%	
45	GASTOS DE OPERACIÓN	1.686.106,38		69,12%
4501	Gastos de personal	728.049,71	43,18%	
4502	Honorarios	307.176,22	18,22%	
4503	Servicio Varios	163.656,70	9,71%	
4504	Impuestos, contribuciones y multas	189.712,60	11,25%	
4505	Depreciaciones	126.336,00	7,49%	
4506	Amortizaciones	16.055,65	0,95%	
4507	Otros gastos	155.119,50	9,20%	
	OTROS GASTOS	65.937,07		2,70%
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	65.937,07		2,70%
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	10.308,07	15,63%	
4790	Otros	55.629,00	84,37%	
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	480.825,99		
5	INGRESOS	2.920.285,12		100,00%
	INGRESOS OPERATIVOS	2.805.695,54		96,08%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	2.762.554,74		94,60%
5101	Depósitos	37.926,25	1,37%	
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	214.669,51	7,77%	
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	2.509.958,98	90,86%	

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA ANÁLISIS ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020				
		VALOR	RUBRO	GRUPO
52	COMISIONES GANADAS	22.990,77		0,79%
5290	Otras	22.990,77	100,00%	
54	INGRESOS POR SERVICIOS	15.101,24		0,52%
5404	Manejo y Cobranzas	8.858,06	58,66%	
5490	Otros Servicios	6.243,18	41,34%	
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	5.048,79		0,17%
5501	Utilidades en acciones y participaciones	3.292,82	65,22%	
5590	Otros	1.755,97	34,78%	
	OTROS INGRESOS	114.589,58		3,92%
56	OTROS INGRESOS	114.589,58		3,92%
5604	Recuperaciones de activos financieros	41.421,94	36,15%	
5690	Otros	73.167,64	63,85%	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE LOJA” LTDA

Análisis Vertical del Estado de Resultados 2020

Para conocer la estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” en el año 2020, se desarrolló el respectivo análisis vertical al Estado de Resultados, está dividido de la siguiente manera:

Tabla 13

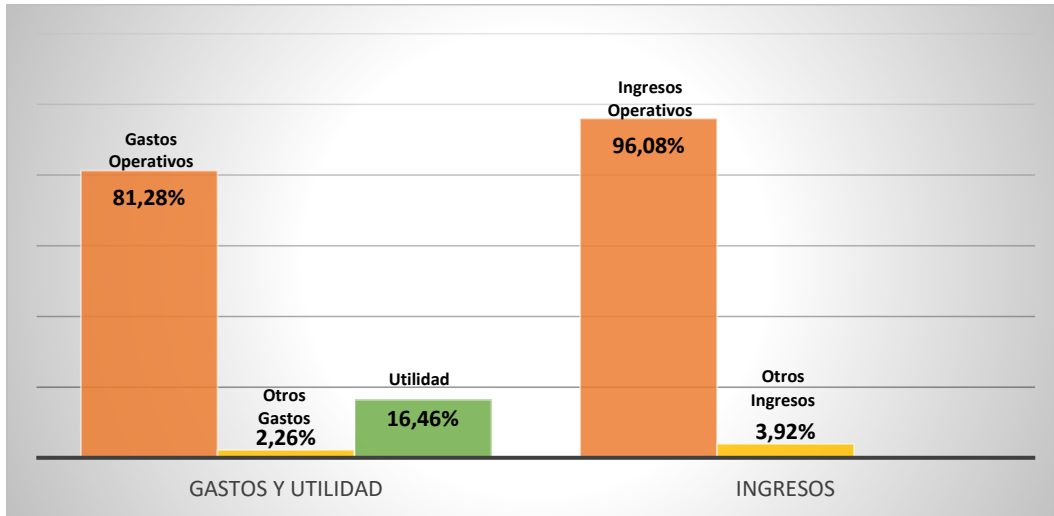
Estructura Económica año 2020

GASTOS Y UTILIDAD	INGRESOS
Gastos Operativos 2.373.522,06 81,28%	Ingresos Operativos 2.805.695,54 96,08%
Otros Gastos 65.937,07 2,26%	Otros Ingresos 114.589,58 3,92%
Utilidad 480.825,99 16,46%	
Total Gastos 2.920.285,12 100%	Total Ingresos 2.920.285,12 100%

Fuente: Análisis Vertical Estado de Resultados 2020

Figura 4

Estructura Económica año 2020



Nota: Obtenido del Análisis Vertical Estado de Resultados 2020

Interpretación.

Gastos:

En lo que respecta a la estructura operacional el estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja en el transcurso del ejercicio económico en el año 2020, está conformado por los **Gastos** con un valor de \$ 2.439.459,13 equivalente al 100%, este se divide en **Gastos Operativos** con un valor de \$ 2.373.522,06 equivalente al 97,30%, evidenciando que la mayor parte de sus gastos se dan en este grupo y gran parte de ellos se evidencian en los Gastos de Operación con \$ 1.686.106,38 equivalente al 69,12%, son los que incurre la cooperativa para el desarrollo normal de sus actividades, lo que indica que la cuenta Gastos de Personal tiene mayor peso con un valor con un valor de \$ 728.049,71 equivalente al 43,18% por concepto de las remuneraciones mensuales y beneficios sociales retribuidos a los trabajadores que va más allá del pago de los sueldos reconocidos por la cooperativa, ya sea por alimentación, movilización, transporte, para que tenga constancia en el presupuesto; e Intereses Causados consta con un valor de \$ 656.167,25 equivalente al 26,90% provenientes de los intereses generados por el uso de los recursos recibidos en depósitos a la vista, ahorro programado y depósitos de ahorro cooperativo, otorgados a sus socios en sus cuentas, estos incurren en el margen de utilidad de cada periodo.

Otros Gastos, representados en su totalidad por la cuenta Otros Gastos y Pérdidas con un valor de \$ 65.937,07 equivalente al 2,70% de los intereses y comisiones devengados de ejercicios

anteriores, correspondientes a los valores que presenta la cooperativa de periodos anteriores y a la cartera de crédito de consumo prioritario reestructurado, los cuales no se pudieron recuperar y no generaron intereses por las operaciones activas propias de la entidad, por lo tanto son transferidas a la cartera de crédito que no devenga intereses.


Ingresos:

Referente a los **Ingresos** cuenta con un valor de \$ 2.920.285,12 equivalente al 100%, donde se detallan los grupos de **Ingresos Operativos** con \$ 2.805.695,54 equivalente al 96,08% que provienen únicamente de la actividad ordinaria de la cooperativa antes de aplicar impuestos e intereses, la cuenta con más relevancia son los Intereses y Descuentos Ganados con \$2.762.554,74 equivalente al 94,60% son los ingresos generados por los recursos colocados de los créditos que ofrece la cooperativa: Credi-Consumo, Credi-Ágil, Credi-Inmobiliario, Credi-Vehículo, Credi-Póliza, Credi-Extraordinario, Credi-Ahorro, Credi-Salud Emergente y Credi-Educativo.

Otros Ingresos con un valor de \$ 114.589,58 representando el 3,92%, ingresos obtenidos por circunstancias especiales propias de la actividad, donde su cuenta más representativa es Otros con un valor de \$ 114.589,58 equivalente al 3,92% correspondientes a los ingresos generados del laboratorio médico, centro médico, odontología, entre otros servicios que ofrece la cooperativa; la cuenta Recuperaciones de Activos Financieros con \$ 41.421,94 equivalente al 36,15% valores generados por los intereses y comisiones de ejercicios anteriores.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE LOJA”

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL PERIODO 2019-2020

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL PERIODOS 2019-2020					
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2020	AÑO 2019	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1	ACTIVO	29.998.144,66	27.656.612,98	2.341.531,68	8,47%
	ACTIVO CORRIENTE	28.165.071,64	25.866.262,76	2.298.808,88	8,89%
11	FONDOS DISPONIBLES	3.349.928,81	1.532.900,69	1.817.028,12	118,54%
1101	Caja	96.172,02	101.949,42	-5.777,40	-5,67%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	3.253.756,79	1.430.951,27	1.822.805,52	127,38%
13	INVERSIONES	3.751.234,83	2.062.140,12	1.689.094,71	81,91%
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	3.751.234,83	2.062.140,12	1.689.094,71	81,91%
14	CARTERA DE CREDITOS	20.850.918,54	22.046.427,16	-1.195.508,62	-5,42%
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	20.964.997,54	22.555.344,36	-1.590.346,82	-7,05%
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	744.783,23	450.164,70	294.618,53	65,45%
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	138.454,67	112.800,58	25.654,09	22,74%
1410	Cartera de crédito de consumo prioritario refinanciada por vencer	16.642,86	26.040,51	-9.397,65	-36,09%
1418	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurado por vencer	149.652,64	170.938,05	-21.285,41	-12,45%
1426	Cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses	444.954,96	276.939,04	168.015,92	60,67%
1442	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses		37.497,04	-37.497,04	-100,00%
1450	Cartera de crédito de consumo prioritario vencida	59.295,10	66.762,01	-7.466,91	-11,18%
1466	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada vencida	2,00	592,59	-590,59	-99,66%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-1.667.864,46	-1.650.651,72	-17.212,74	1,04%
16	CUENTAS POR COBRAR	179.391,84	188.194,66	-8.802,82	-4,68%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA
ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL
PERIODOS 2019-2020

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2020	AÑO 2019	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1602	Intereses por cobrar inversiones	52.274,21	33.389,94	18.884,27	56,56%
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito	140.365,86	151.653,59	-11.287,73	-7,44%
1614	Pagos por cuentas de socios	2.324,97	6.525,74	-4.200,77	-64,37%
1690	Cuentas por cobrar varias	850,00	43.705,31	-42.855,31	-98,06%
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-16.423,20	-47.079,92	-63.503,12	-134,88%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZABLE POR LA INSTITU	33.597,62	36.600,13	-3.002,51	-8,20%
1706	Bienes no utilizables por la institución	33.597,62	36.600,13	-3.002,51	-8,20%
	ACTIVO NO CORRIENTE	1.660.669,43	1.625.966,20	34.703,23	2,13%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1.660.669,43	1.625.966,20	34.703,23	2,13%
1801	Terrenos	602.976,00	602.976,00	-	0,00%
1802	Edificios	1.089.036,50	1.047.927,25	41.109,25	3,92%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	86.768,86	74.072,51	12.696,35	17,14%
1806	Equipos de computación	259.263,04	167.149,75	92.113,29	55,11%
1807	Unidades de transporte	35.277,00	35.277,00	-	0,00%
1890	Otros	140.400,28	133.902,93	6.497,35	4,85%
1899	(Depreciación acumulada)	553.052,25	-435.339,24	988.391,49	-227,04%
	OTROS ACTIVOS	172.403,59	164.384,02	8.019,57	4,88%
19	OTROS ACTIVOS	172.403,59	164.384,02	8.019,57	4,88%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	70.579,72	65.485,28	5.094,44	7,78%
1904	Gastos y pagos anticipados	28.178,30	34.566,68	-6.388,38	-18,48%
1905	Gatos diferidos	10.471,89	9.728,09	743,80	7,65%
1906	Materiales, mercaderías e insumos	670,91	493,53	177,38	35,94%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA
ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL
PERIODOS 2019-2020

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2020	AÑO 2019	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
1990	Otros	62.735,52	116.036,00	-53.300,48	-45,93%
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-232,75	-61.925,56	62.158,31	-100,38%
2	PASIVOS	23.044.409,37	21.031.924,59	2.012.484,78	9,57%
	PASIVO CORRIENTE	23.039.503,89	11.027.022,31	12.012.481,58	108,94%
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	21.563.997,55	9.927.438,74	11.636.558,81	117,22%
2101	Depósitos a la vista	1.514.783,09	1.211.850,08	302.933,01	25,00%
2103	Depósitos a plazo	1.004.509,00	362.765,00	641.744,00	176,90%
2105	Dépositos restringidos	19.044.705,46	18.352.823,66	691.881,80	3,77%
25	CUENTAS POR PAGAR	677.160,29	735.444,32	-58.284,03	-7,93%
2501	Intereses por pagar	10.464,91	2.373,30	8.091,61	340,94%
2503	Obligaciones patronales	306.915,46	328.476,98	-21.561,52	-6,56%
2504	Retenciones	14.339,83	16.034,62	-1.694,79	-10,57%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	16.869,05	3.920,06	12.948,99	330,33%
2506	Proveedores	6.777,88	44.867,69	-38.089,81	-84,89%
2590	Cuentas por pagar varias	321.793,16	339.771,67	-17.978,51	-5,29%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	798.346,05	364.139,25	434.206,80	119,24%
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	798.346,05	364.139,25	434.206,80	119,24%
	OTROS PASIVOS	4.905,48	4.902,28	3,20	0,07%
29	OTROS PASIVOS	4.905,48	4.902,28	3,20	0,07%
2990	Otros	4.905,48	4.902,28	3,20	0,07%
3	PATRIMONIO	6.953.735,29	6.624.688,39	329.046,90	4,97%
31	CAPITAL SOCIAL	2.982.444,81	3.086.574,50	-104.129,69	-3,37%
3101	Aportes de socios	2.982.444,81	3.086.574,50	-104.129,69	-3,37%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA
ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL
PERIODOS 2019-2020

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2020	AÑO 2019	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
33	RESERVAS	2.569.110,69	2.218.348,99	350.761,70	15,81%
3301	Fondo irrepatriable de Reserva Legal	2.569.110,69	2.218.348,99	350.761,70	15,81%
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	921.353,80	921.353,80	-	0,00%
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	921.353,80	921.353,80	-	0,00%
36	RESULTADOS	480.825,99	398.411,10	82.414,89	20,69%
3603	Utilidad o excedentes del ejercicio	480.825,99	398.411,10	82.414,89	20,69%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE LOJA” LTDA

Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera, periodos 2019-2020

Para conocer la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” de los años 2019-2020, se desarrolla el respectivo análisis horizontal al Balance de Comprobación, el cual está dividido de la siguiente manera:

Tabla 14

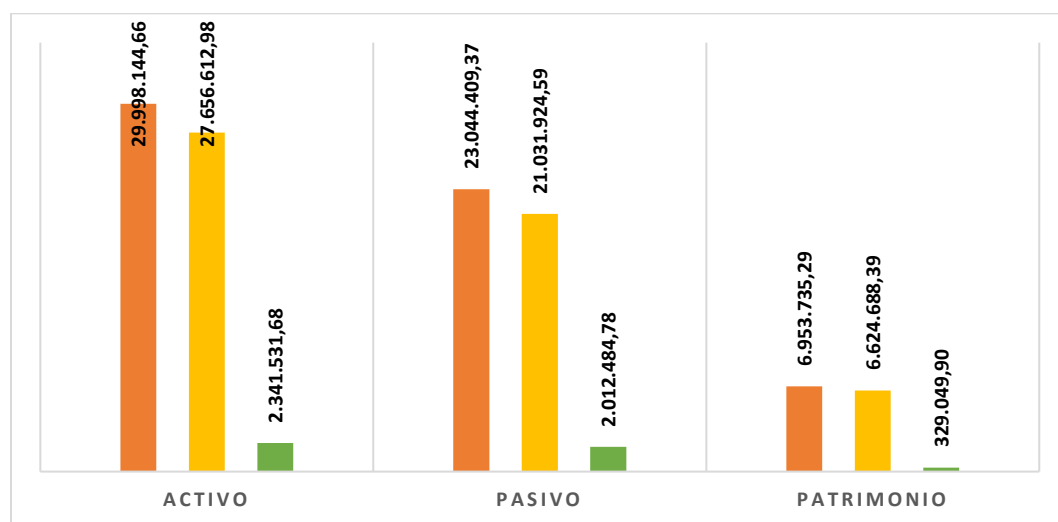
Estructura Financiera año 2019-2020

CUENTA	AÑO 2020	AÑO 2019	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
ACTIVO	29.998.144,66	27.656.612,98	2.341.531,68	8,47%
PASIVO	23.044.409,37	21.031.924,59	2.012.484,78	9,57%
PATRIMONIO	6.953.735,29	6.624.688,39	329.046,90	4,97%

Fuente: Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera 2019-2020

Figura 5

Estructura Financiera año 2019-2020



Nota: Obtenido del Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera 2019-2020

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja, después de realizar el Análisis Horizontal al Balance General de los periodos 2019-2020, se evidencia que el total de **Activos** en el año 2020 presenta un incremento de \$ 2.341.531,68 y una variación relativa de 8,47%; en tanto que el rubro **Activo Corriente** presenta una variación positiva de 8,89% y un incremento de \$ 2.298.808,88, dentro de este rubro encontramos la subcuenta Bancos y otras instituciones

financieras, tiene un aumento de \$ 1.822.805,52 y con una variación positiva de 127,38% en razón de que en esta cuenta se refleja los valores recaudados por depósitos en cuenta corriente y ahorros que mantiene con instituciones financieras; **Inversiones** adquiridas por la entidad, con la finalidad de mantener reservas secundarias de liquidez, encontramos la subcuenta Mantenedas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector popular y solidario con un aumento de \$ 1.689.094,71 y con una variación positiva de 81,91%, siendo las colocaciones de dinero en diferentes instituciones financieras que estén calificadas por el órgano regulador Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, con la intención de mantenerlos hasta la fecha de su vencimiento; **Cartera de Crédito**, préstamos que han sido otorgados a favor de los socios con previa autorización en sus distintas modalidades, en esta encontramos las subcuentas Cartera de crédito inmobiliario por vencer tiene un aumento de \$ 294.618,53 y una variación positiva de 65,45% créditos otorgados con garantía hipotecaria a personas naturales para la mejora de inmuebles propios, Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada que no devenga con una variación negativa de -100%, este crédito no se presentó en el año 2020 y Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada vencida con una variación negativa de -99,66% tuvo una disminución significativa de -\$ 592,59; **Cuentas por Cobrar**, en dónde la cuenta más representativa es Intereses por cobrar inversiones con una variación positiva del 56,56%, siendo estos los intereses que se obtuvieron por inversiones vigentes y su cobro pactado al vencimiento del plazo determinado; y **Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizable por la institución** con una disminución de -\$ 3.002,51 y una variación negativa de -8,20% de los bienes recibidos por la entidad en pago de obligaciones y bienes no utilizados, y la provisión para bienes adjudicados por pagos recuperados.

En el rubro **Activo No Corriente** presenta un aumento de \$ 34.703,23 y una variación positiva de 2,13%, dentro de este rubro encontramos la cuenta **Equipo de Computación** con una variación positiva de 55,11%, la cooperativa maneja el software contable para sus actividades; **Muebles, enseres y Equipo de Oficina** con una variación positiva de 17,14%, dada la infraestructura mobiliaria para que desarrolle sus operaciones cotidianas y que están sujetos a un régimen de depreciación; y la cuenta **Gastos y pagos anticipados** con una disminución de -\$ 6.388,38 y una variación negativa de -18,48% de los desembolsos efectuados por la cooperativa por el pago de servicios.

Después de haber realizado el análisis horizontal al balance general de los periodos 2019-2020, en el **Pasivo** presenta un aumento de \$ 2.012.484,78 y una variación relativa de 9,57%, en tanto que el rubro **Pasivo Corriente** presenta una variación positiva de 108,94%, dentro de este rubro encontramos la cuenta **Obligaciones con el Público** para el año 2019 registró un valor de \$ 9.927.438,74 y para el año 2020 un valor de \$ 21.563.997,55 dando una diferencia de \$ 11.636.558,81 equivalente al 117,22%, esto debido a que en el año 2020 tuvieron mayor aceptación los depósitos a plazo y a la vista; **Cuentas por Pagar**, presenta una disminución para el año 2020 de \$ 58.284,03 demostrando que la cooperativa ha cubierto con normalidad sus obligaciones por pago de impuestos, patronales, entre otros, la cuenta Intereses por pagar con una variación positiva de 340,94%, por el aumento de depósitos a plazo fijo realizados en la cooperativa; Proveedores con una variación negativa de 84,89%, debido a que disminuyeron los valores pendientes con sus socios respectivamente; Obligaciones con entidades financieras del sector público aumentó \$ 434.206,80 y su variación positiva de 119,24% del financiamiento que se obtuvo por parte de otras instituciones financieras locales y del país, para la adquisición de mobiliarios y el financiamiento de las actividades operacionales de la cooperativa.

El total del **Patrimonio** presenta un aumento en el año 2020 con \$ 329.046,90 y variación relativa de 4,97%, en tanto que al analizar la cuenta Capital Social siendo el grupo más representativo de la Cooperativa, presenta una disminución para el año 2020 de -\$ 104.129,69 y una variación negativa de -3,37% debido a que los certificados de aportación por los socios han disminuido con respecto al año anterior; Reservas con un aumento de \$ 350.761,70 y una variación positiva de 15,81% evidenciando que la cooperativa puede hacerle frente ante cualquier contingencia a futuro, demostrando que la utilidad obtenida incidió en el aumento de la cuenta reservas, permitiendo fortalecer el patrimonio de la cooperativa; Resultados ha tenido un aumento de \$ 82.414,89 y una variación positiva de 20,69% de los excedentes obtenidos al cierre del ejercicio contable.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE LOJA”

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS PERIODO 2019-2020

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS PERIODOS 2019-2020					
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2020	AÑO 2019	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
4	GASTOS	2.439.459,13	2.434.426,68	5.032,45	0,21%
	GASTOS OPERATIVOS	2.373.522,06	2.314.607,49	58.914,57	2,55%
41	INTERESES CAUSADOS	656.167,25	571.980,35	84.186,90	14,72%
4101	Obligaciones con el público	636.126,33	569.454,42	66.671,91	11,71%
4103	Obligaciones financieras	20.040,92	2.525,93	17.514,99	693,41%
44	PROVISIONES	31.248,43	89.789,30	-58.540,87	-65,20%
4402	Cartera de Créditos	17.212,74		17.212,74	
4403	Cuentas por cobrar	14.035,69	29.743,74	-15.708,05	-52,81%
4405	Otros activos		60.045,56	-60.045,56	-100,00%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	1.686.106,38	1.652.837,84	33.268,54	2,01%
4501	Gastos de personal	728.049,71	695.310,73	32.738,98	4,71%
4502	Honorarios	307.176,22	284.654,68	22.521,54	7,91%
4503	Servicio Varios	163.656,70	153.204,35	10.452,35	6,82%
4504	Impuestos, contribuciones y multas	189.712,60	179.115,13	10.597,47	5,92%
4505	Depreciaciones	126.336,00	105.088,28	21.247,72	20,22%
4506	Amortizaciones	16.055,65	16.106,96	-51,31	-0,32%
4507	Otros gastos	155.119,50	219.357,71	-64.238,21	-29,28%
	OTROS GASTOS	65.937,07	119.819,19	-53.882,12	-44,97%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA
ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS
PERIODOS 2019-2020

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2020	AÑO 2019	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	65.937,07	119.819,19	-53.882,12	-44,97%
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	10.308,07	13.034,60	-2.726,53	-20,92%
4790	Otros	55.629,00	106.784,59	-51.155,59	-47,91%
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	480.825,99	398.411,10	82.414,89	20,69%
5	INGRESOS	2.920.285,12	2.832.837,78	87.447,34	3,09%
	INGRESOS OPERATIVOS	2.805.695,54	2.704.158,27	101.537,27	3,75%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	2.762.554,74	2.632.432,83	130.121,91	4,94%
5101	Depósitos	37.926,25	17.922,89	20.003,36	111,61%
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	214.669,51	136.527,37	78.142,14	57,24%
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	2.509.958,98	2.477.982,57	31.976,41	1,29%
52	COMISIONES GANADAS	22.990,77	22.251,01	739,76	3,32%
5290	Otras	22.990,77	22.251,01	739,76	3,32%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	15.101,24	45.992,55	-30.891,31	-67,17%
5404	Manejo y Cobranzas	8.858,06	40.449,88	-31.591,82	-78,10%
5490	Otros Servicios	6.243,18	5.542,67	700,51	12,64%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	5.048,79	3.481,88	1.566,91	45,00%
5501	Utilidades en acciones y participaciones	3.292,82	3.481,88	-189,06	-5,43%
5690	Otros	1.755,97		1.755,97	
	OTROS INGRESOS	114.589,58	128.679,51	-14.089,93	-10,95%
56	OTROS INGRESOS	114.589,58	128.679,51	-14.089,93	-10,95%
5603	Arrendamientos		223,21	-223,21	-100,00%
5604	Recuperaciones de activos financieros	41.421,94	48.517,09	-7.095,15	-14,62%
5690	Otros	73.167,64	79.939,21	-6.771,57	-8,47%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE LOJA” LTDA

Análisis Horizontal del Estado de Resultados, periodos 2019-2020

Para conocer la estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” de los años 2019-2020, se desarrolla el respectivo análisis horizontal al Estado de Resultados el cual comprende:

Tabla 15

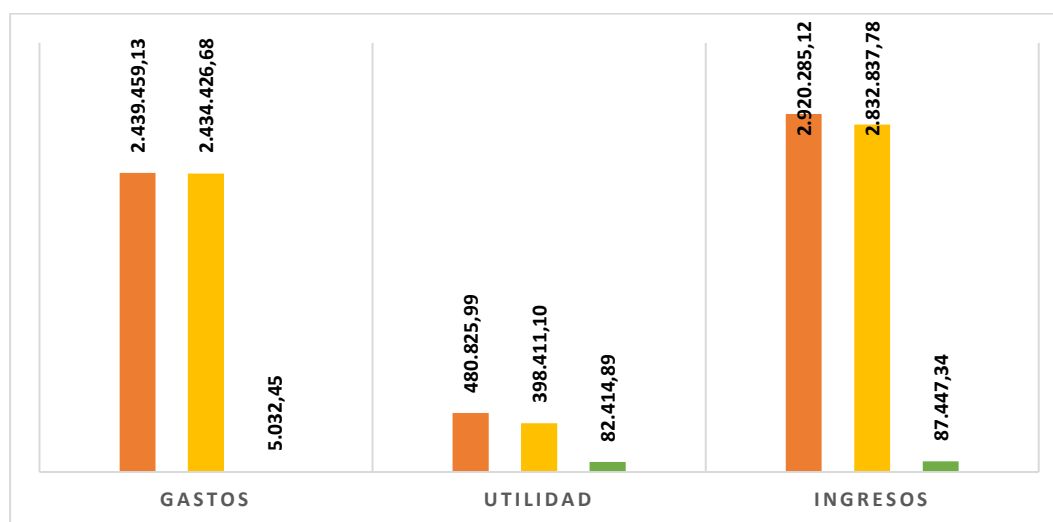
Estructura Económica año 2019-2020

CUENTA	AÑO 2020	AÑO 2019	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
GASTOS	2.439.459,13	2.434.426,68	5.032,45	0,21%
UTILIDAD	480.825,99	398.411,10	82.414,89	20,69%
INGRESOS	2.920.285,12	2.832.837,78	87.447,34	3,09%

Fuente: Análisis Horizontal Estado de Resultados 2019-2020

Figura 6

Estructura Económica año 2019-2020



Nota: Obtenido del Análisis Horizontal del Estado de Resultados 2019-2020

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja, el total de los **Gastos** al 2020 presenta un incremento de \$ 5.032,45 y una variación relativa de 0,21% estas cuentas se ven afectadas por el desarrollo de las diferentes actividades que ha realizado la cooperativa; en tanto que el rubro **Gastos Operativos** presenta una variación positiva de 2,55% y un incremento del \$ 58.914,57, dentro de este rubro encontramos la subcuenta Obligaciones financieras, tiene un aumento de \$ 17.514,99 y una variación positiva de 693,41% por concepto de los préstamos obtenidos con entidades bancarias; Provisiones se detalla la cuenta Cuentas por Cobrar con una

disminución de -\$ 15.708,05 y una variación relativa negativa de -52,81%; **Gastos de Operación** ocasionados por concepto de la relación laboral, la subcuenta de Honorarios tuvo un aumento de \$ 22.521,54 y una variación positiva de 7,91% por los pagos efectuados que se realizaron de forma autónoma para la cooperativa; Servicios Varios con un incremento de \$ 10.452,35 y variación positiva de 6,82% gastos incurridos por la cooperativa por la percepción de servicios varios como movilización, flete, publicidad, servicios básicos, arrendamiento, entre otros; **Otros Gastos** se encuentra la subcuenta de Intereses y Comisiones devengados en ejercicios anteriores con una disminución de -\$ 2.726,53 y una variación negativa de -20,92%, beneficiando a la cooperativa ya que disminuyeron los valores de un periodo a otro.

En los **Ingresos** registra un aumento de \$ 87.447,34 y una variación positiva de 3,09%, resultado obtenido por el desenvolvimiento que presta la cooperativa con sus productos y servicios financieros; en donde el rubro **Ingresos Operativos** muestra una variación positiva de 3,75% y un aumento de \$ 101.537,27 al 2020, dentro del cual la subcuenta Depósitos tiene un aumento de \$ 20.003,36 y una variación positiva del 111,61% provenientes del rendimiento obtenido por los depósitos efectuados, en tiempo de pandemia han realizado más depósitos en comparación del año 2019; Intereses y descuentos de cartera de créditos con un aumento de \$ 31.976,41 y variación relativa positiva de 1,29% intereses cobrados por mora, de acuerdo a las tasas establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera; **Ingresos por Servicios** la subcuenta Manejo y Cobranzas con una disminución del \$ 31.591,82 y una variación negativa del 78,10% ya que este ingreso se debe a las aperturas de cuentas que se realicen en la cooperativa y en el año 2020 hubo una disminución considerable por efectos de la pandemia; **Otros Ingresos Operacionales**, se detalla la subcuenta de Utilidades en acciones y participaciones con una disminución de \$ 189,06 y una variación negativa de 5,43%; en la cuenta Otros Ingresos, la subcuenta Recuperaciones de activos financieros con una disminución de \$ 7.095,15 y una variación negativa del 14,62% debido a que no se ha podido recuperar los créditos castigados; **Otros Ingresos** que presentaron disminuciones para el año 2020 son Recuperaciones de activos financieros con -\$ 7.095,15 y variación relativa negativa de -14,62; Otros con -\$ 6.771,57 y variación relativa negativa de -8,47% y Arrendamientos que no generaron valor en el año 2020, cuenta con una disminución de -\$ 223,21.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE LOJA” LTDA

Indicadores Financieros según la SEPS

a. Suficiencia Patrimonial

Indicador de Suficiencia Patrimonial

Tabla 16

Indicador de Suficiencia Patrimonial

AÑO 2019	AÑO 2020
$S.P = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos Inmovilizados}}$	$S.P = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos Inmovilizados}}$
$S.P = \frac{6.624.688,39}{3.982.102,13}$	$S.P = \frac{6.953.735,29}{4.147.599,28}$
$S.P = 166,36\%$	$S.P = 167,66\%$

Fuente: Estados Financieros 2019-2020

Tabla 17

Detalle de cuentas del Indicador de Suficiencia Patrimonial

CODIGO	CUENTA	Año 2019	Año 2020
	Patrimonio		
31	Capital Social	3.086.574,50	2.982.444,81
33	Reservas	2.218.348,99	2.569.110,69
35	Superávit por valuaciones	921.353,80	21.353,80
36	Resultados	398.411,10	480.825,99
	TOTAL	6.624.688,39	6.953.735,29
	Activos Inmovilizados		
1426	Cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses	276.939,04	444.954,96
1442	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses	37.497,04	-
1450	Cartera de crédito de consumo prioritario vencida	66.762,01	59.295,10
1466	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada vencida	592,59	2,00
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	1.650.651,72	1.667.864,46
16	Cuentas por Cobrar	188.194,66	179.391,84
17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizable por la institución	36.600,13	33.597,62
18	Propiedades y Equipo	1.625.966,20	1.660.669,43
19	Otros Activos	164.384,02	172.403,59
-1901	Inversiones en acciones y participaciones	65.485,28	70.579,72
	TOTAL	3.982.102,13	4.147.599,28

Fuente: Estado de Situación Financiera periodos 2019-2020

Interpretación.

Al aplicar el indicador de **Suficiencia Patrimonial** permite medir la proporción de patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados, se ha obtenido para el año 2019 el 166,36% y en el año 2020 el 167,66% manifestando que el capital de la cooperativa se encuentra en óptimas condiciones de acuerdo a los activos inmovilizados netos, reflejados en la cartera de crédito que no devenga intereses. Los valores de los activos inmovilizados son menores al patrimonio, ya que en ambos periodos su resultado supera el estándar establecido por este indicador siendo >100%, permitiendo que la cooperativa pueda disponer del capital para solventar alguna contingencia en los activos inmovilizados.

b. Estructura y Calidad de Activos

Proporción de activos improductivos netos

Tabla 18

Indicador de Proporción de activos improductivos netos

AÑO 2019	AÑO 2020
$A.I.N = \frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total de Activos}}$	$A.I.N = \frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total de Activos}}$
$A.I.N = \frac{782.748,11}{27.656.612,98}$	$A.I.N = \frac{908.042,38}{29.998.144,66}$
A.I.N = 2,83%	A.I.N = 3,03%

Fuente: Estados Financieros 2019-2020

Tabla 19

Detalle de las cuentas del indicador de Proporción de activos improductivos netos

CODIGO	CUENTA	Año 2019	Año 2020
	Activos Improductivos Netos		
11	Fondos Disponibles	1.532.900,69	3.349.928,81
-1103	Bancos y otras instituciones financieras	1.430.951,27	3.253.756,79
1426	Cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses	276.939,04	444.954,96
1442	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses	37.497,04	0,00
1450	Cartera de crédito de consumo prioritario vencida	66.762,01	59.295,10
1466	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada vencida	592,59	2,00
-1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-1.650.651,72	-1.667.864,46
16	Cuentas por Cobrar	188.194,66	179.391,84
17	Bienes realizables, Adjudicables por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizable por la institución	36.600,13	33.597,62
18	Propiedades y Equipo	1.625.966,20	1.660.669,43

19	Otros Activos	164.384,02	172.403,59
-1901	Inversiones en acciones y participaciones	65.485,28	70.579,72
TOTAL		782.748,11	908.042,38

Fuente: Estado de Situación Financiera periodos 2019-2020

Interpretación.

Al aplicar el indicador de **Estructura y calidad de activos** con respecto a Proporción de activos improductivos netos, mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la entidad en relación a sus activos totales, para el año 2019 se ha obtenido el 2,83% y en el año 2020 el 3,03%, con una variación del 0,20% evidenciando que se encuentra por debajo del estándar establecido del $\leq 5\%$, por lo tanto, la cooperativa ha realizado una buena gestión y manejo de los recursos, teniendo solvencia crediticia y presente garantías de satisfacción.

Proporción de activos productivos netos

Tabla 20

Indicador de Proporción de activos productivos netos

AÑO 2019	AÑO 2020
$A.P.N = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total de Activos}}$	$A.P.N = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total de Activos}}$
$A.P.N = \frac{26.761.064,29}{27.656.612,98}$	$A.P.N = \frac{28.951.647,61}{29.998.144,66}$
$A.P.N = 96,76\%$	$A.P.N = 96,51\%$

Fuente: Estados Financieros 2019-2020

Tabla 21

Detalle de cuentas del indicador Proporción de activos productivos netos

CODIGO	CUENTA	Año 2019	Año 2020
	Activos Productivos		
1103	Bancos y otras instituciones financieras	1.430.951,27	3.253.756,79
13	Inversiones	2.062.140,12	3.751.234,83
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	22.555.344,36	20.964.997,54
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	450.164,70	744.783,23
1410	Cartera de crédito de consumo prioritario refinanciada por vencer	26.040,51	16.642,86
1418	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurado por vencer	170.938,05	149.652,64
1901	Inversiones en acciones y participaciones	65.485,28	70.579,72
TOTAL		26.761.064,29	28.951.647,61

Fuente: Estado de Situación Financiera 2019-2020

Interpretación.

Con respecto a **Proporción de Activos Productivos Netos** que mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos, se ha obtenido para el año 2019 el 96,76% y en el año 2020 el 96,51% con una variación negativa del 0,25%, debido a que disminuyeron los créditos otorgados superando el estándar establecido de >75%, es decir, en la cooperativa se han aplicado las Políticas de Crédito de manera correcta siendo monitoreadas permanentemente el portafolio de la cartera priorizando la variación a mayor número y con ello proveer préstamos a personas naturales para actividades lícitas establecidas por la Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera de la entidad.

Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada

Tabla 22

Indicador de Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada

AÑO 2019	AÑO 2020
$U.P.C.C = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con costos}}$	$U.P.C.C = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con costos}}$
$U.P.C.C = \frac{26.761.064,29}{19.564.673,74}$	$U.P.C.C = \frac{28.951.647,61}{20.559.488,55}$
$U.P.C.C = 136,78\%$	$U.P.C.C = 140,82\%$

Fuente: Estados Financieros 2019-2020

Tabla 23

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

CODIGO	CUENTA	Año 2019	Año 2020
	Activos Productivos		
1103	Bancos y otras instituciones financieras	1.430.951,27	3.253.756,79
13	Inversiones	2.062.140,12	3.751.234,83
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	22.555.344,36	20.964.997,54
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	450.164,70	744.783,23
1410	Cartera de crédito de consumo prioritario refinanciada por vencer	26.040,51	16.642,86
1418	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurado por vencer	170.938,05	149.652,64
1901	Inversiones en acciones y participaciones	65.485,28	70.579,72
	TOTAL	26.761.064,29	28.951.647,61
	Pasivo con Costo		
2101	Depósitos a la vista	1.211.850,08	1.514.783,09
2105	Depósitos restringidos	18.352.823,66	19.044.705,46
	TOTAL	19.564.673,74	20.559.488,55

Fuente: Estado de Situación Financiera 2019-2020

Interpretación.

De acuerdo a la utilización eficiente de los pasivos con costo en relación a activos que generen rentabilidad, mide la eficiente utilización de los pasivos con costo como fuente de productividad, en el año 2019 es de 136,78% en el año 2020 de 140,82% y una variación de 4,04% demostrando que en los dos periodos se ha cumplido con el estándar establecido por la SEPS de >75%, evidenciando el correcto uso de las Políticas de Crédito y se ha orientado la concesión de créditos para una eficiente rotación de recursos, ya que la gestión de cobranzas ha realizado de manera permanente por medio de correo electrónico, notificaciones escritas, por teléfono, esto se evidencia en el expediente físico y digital del socio.

c. Índices de Morosidad

Morosidad de la Cartera Total

Tabla 24

Indicador de Morosidad de la Cartera Total

AÑO 2019	AÑO 2020
$M.C.T = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	$M.C.T = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$
$M.C.T = \frac{381.790,68}{20.395.775,44}$	$M.C.T = \frac{504.252,06}{19.183.054,08}$
$M.C.T = 1,87\%$	$M.C.T = 2,63\%$

Fuente: Estados Financieros 2019-2020

Tabla 25

Detalle de cuentas del indicador Morosidad de la Cartera Total

CODIGO	CUENTA	Año 2019	Año 2020
	CARTERA IMPRODUCTIVA		
	Cartera Vencida		
1450	Cartera de crédito de consumo prioritario vencida	66.762,01	59.295,10
1466	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada vencida	592,59	2,00
	Cartera que no devenga intereses		
1426	Cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses	276.939,04	444.954,96
1442	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses	37.497,04	
	TOTAL	381.790,68	504.252,06
	CARTERA BRUTA		
14	Cartera de Créditos	22.046.427,16	20.850.918,54
-1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-1.650.651,72	-1.667.864,46
	TOTAL	20.395.775,44	19.183.054,08

Fuente: Estado de Situación Financiera 2019-2020

Interpretación.

En la cooperativa al aplicar el Índice de Morosidad, en lo que respecta a **Morosidad de Cartera Total** que mide el porcentaje de la cartera improductiva frente a la cartera total, se ha obtenido para el año 2019 el 1,87% y en el año 2020 el 2,63%, con una variación del 0,76% cumpliendo con el estándar del $\leq 5\%$, como se puede evidenciar la cartera bruta disminuyó en el año 2020 debido a los créditos de consumo que ofrece la cooperativa como el ordinario, emergente para salud, extraordinario, educativo y ahorro, cuya fuente de pago es el ingreso neto mensual promedio del deudor, por lo tanto se determina que se cumplen apropiadamente las Políticas de Crédito donde el socio podrá tener más de un préstamo previo a la revisión de su capacidad de pago destinado a actividades lícitas establecidas por la Junta de regulación Monetaria y Financiera, es por esto que se evalúa trimestralmente los controles del proceso de cobranza midiendo su eficiencia, por tal motivo esta no presenta problemas de recuperación y se sugiere seguir aplicando las políticas de crédito y cobranza con el fin de controlar y ejecutar las operaciones de concesión de créditos.

Morosidad de la Cartera Consumo Prioritario

Tabla 26

Indicador de Morosidad de la Cartera Consumo Prioritario

AÑO 2019		AÑO 2020	
$M.C.C.P$	$M.C.C.P$	$M.C.C.P$	$M.C.C.P$
$= \frac{\text{Cartera Improductiva de Consumo Prioritario}}{\text{Cartera Bruta Consumo Prioritario}}$	$= \frac{\text{Cartera Improductiva de Consumo Prioritario}}{\text{Cartera Bruta Consumo Prioritario}}$	$= \frac{\text{Cartera Improductiva de Consumo Prioritario}}{\text{Cartera Bruta Consumo Prioritario}}$	$= \frac{\text{Cartera Improductiva de Consumo Prioritario}}{\text{Cartera Bruta Consumo Prioritario}}$
$M.C.C.P = \frac{381.790,68}{23.134.113,60}$		$M.C.C.P = \frac{504.252,06}{21.635.545,10}$	
$M.C.C.P = 1,65\%$		$M.C.C.P = 2,33\%$	

Fuente: Estados Financieros 2019-2020

Tabla 27

Detalle de cuentas del indicador Morosidad de la Cartera Consumo Prioritario

CODIGO	CUENTA	Año 2019	Año 2020
	CARTERA IMPRODUCTIVA CONSUMO PRIORITARIO		
	Cartera Vencida		
1450	Cartera de crédito de consumo prioritario vencida	66.762,01	59.295,10
1466	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada vencida	592,59	2,00
	Cartera que no devenga intereses		
1426	Cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses	276.939,04	444.954,96

1442	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses	37.497,04	0,00
TOTAL		381.790,68	504.252,06
CARTERA BRUTA CONSUMO PRIORITARIO			
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	22.555.344,36	20.964.997,54
1410	Cartera de crédito de consumo prioritario refinanciada por vencer	26.040,51	16.642,86
1418	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurado por vencer	170.938,05	149.652,64
1426	Cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses	276.939,04	444.954,96
1442	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses	37.497,04	0,00
1450	Cartera de crédito de consumo prioritario vencida	66.762,01	59.295,10
1466	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada vencida	592,59	2,00
TOTAL		23.134.113,60	21.635.545,10

Fuente: Estado de Situación Financiera 2019-2020

Interpretación.

Indica el incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva consumo prioritario frente al total cartera bruta consumo prioritario. Con relación a este indicador se ha obtenido para el año 2019 el 1,65% y en el año 2020 el 2,33%, con una variación de 0,68%, en ambos periodos se ha cumplido con el estándar de $\leq 5\%$, la morosidad representa un riesgo bajo que la cooperativa si podría solventar, evidenciando que no tiene problemas en la recuperación de la cartera de consumo, debido a que se han tomado las debidas precauciones en la otorgación de créditos a sus socios.

d. Cobertura de provisiones para cartera improductiva

Cobertura de la cartera problemática

Tabla 28

Indicador de cobertura de la cartera problemática

AÑO 2019	AÑO 2020
$C.C.P = \frac{\text{Provisiones de la cartera de credito}}{\text{Cartera de Credito Improductiva Bruta}}$ $C.C.P = \frac{1.650.651,72}{381.790,68}$	$C.C.P = \frac{\text{Provisiones de la cartera de credito}}{\text{Cartera de Credito Improductiva Bruta}}$ $C.C.P = \frac{1.667.864,46}{504.252,06}$
C.C.P = 432,34%	C.C.P = 330,76%

Fuente: Estados Financieros 2019-2020

Tabla 29

Detalle de cuentas del indicador cobertura de la cartera problemática

CODIGO	CUENTA	Año 2019	Año 2020
	PROVISIONES		
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	1.650.651,72	1.667.864,46
	CARTERA IMPRODUCTIVA BRUTA		
	Cartera Vencida		
1450	Cartera de crédito de consumo prioritario vencida	66.762,01	59.295,10
1466	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada vencida	592,59	2,00
	Cartera que no devenga intereses		
1426	Cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses	276.939,04	444.954,96
1442	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses	37.497,04	0,00
	TOTAL	381.790,68	504.252,06

Fuente: Estado de Situación Financiera 2019-2020

Interpretación.

En el indicador Cobertura de provisiones para cartera improductiva con relación a **Cobertura de la Cartera Problemática** indica el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa, los ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera improductiva y por línea de crédito, demuestra en el año 2019 es de 432,34% y en el 2020 el 330,76%, indicando que cumple el valor establecido según el estándar de $\geq 100\%$, demostrando que la cooperativa no presenta riesgo crediticio frente a las pérdidas de la cartera de créditos, siendo estos respaldados de manera correcta y provisionados de acuerdo a lo que determina el ordenamiento jurídico.

Cobertura de la cartera de crédito de consumo prioritario**Tabla 30**

Indicador de Cobertura de la cartera de crédito de consumo prioritario

AÑO 2019	AÑO 2020
$C. C. CONS = \frac{\text{Provisiones Cartera de Credito Consumo Prioritario}}{\text{Cartera de Credito Improductiva de Consumo Prioritario}} = \frac{909.671,44}{381.790,68}$	$C. C. CONS = \frac{\text{Provisiones Cartera de Credito Consumo Prioritario}}{\text{Cartera de Credito Improductiva de Consumo Prioritario}} = \frac{1.134.569,02}{504.252,06}$
$C. C. CONS = 238,26\%$	$C. C. CONS = 225,00\%$

Fuente: Estados Financieros 2019-2020

Tabla 31

Detalle de cuentas del indicador cobertura de la cartera de crédito de consumo prioritario

CODIGO	CUENTA	Año 2019	Año 2020
	PROVISIONES CARTERA CRÉDITO DE CONSUMO		
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	909.671,44	1.134.569,02
	CARTERA DE CRÉDITO IMPRODUCTIVA DE CONSUMO		
	Cartera Vencida		
1450	Cartera de crédito de consumo prioritario vencida	66.762,01	59.295,10
1466	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada vencida	592,59	2,00
	Cartera que no devenga intereses		
1426	Cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses	276.939,04	444.954,96
1442	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses	37.497,04	0,00
	TOTAL	381.790,68	504.252,06

Fuente: Estado de Situación Financiera 2019-2020

Interpretación.

De acuerdo al resultado obtenido por parte del indicador **Cobertura de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario** determinando la proporción de la cartera de crédito de consumo prioritario registra problemas de incobrabilidad, sin embargo, se encuentra totalmente cubierta por provisiones, demostrando en el año 2019 un 238,26% y en el 2020 un valor de 225%, evidenciando que cumple el estándar establecido $\geq 100\%$, demostrando que la cooperativa maneja un buen nivel de protección ante posibles riesgos y ha provisionado de acuerdo a lo que determina el ordenamiento jurídico.

e. Eficiencia microeconómica**Eficiencia Operativa****Tabla 32**

Indicador de Eficiencia Operativa

AÑO 2019	AÑO 2020
$E.O = \frac{\text{Gastos de Operacion}}{\text{Total de Activo Promedio}}$	$E.O = \frac{\text{Gastos de Operacion}}{\text{Total de Activo Promedio}}$
$E.O = \frac{1.652.837,84}{(25.592.557,74 + 27.656.612,98)/2}$	$E.O = \frac{1.686.106,38}{(27.656.612,98 + 29.998.144,66)/2}$
$E.O = \frac{1.652.837,84}{26.624.585,36}$	$E.O = \frac{1.686.106,38}{28.827.378,82}$
$E.O = 6,21\%$	$E.O = 5,85\%$

Fuente: Estados Financieros 2019-2020

Tabla 33*Detalle de cuentas del indicador Eficiencia Operativa*

CODIGO	CUENTA	Año 2019	Año 2020
45	Gastos de Operación	1.652.837,84	1.686.106,38
1	Total Activo Promedio	26.624.585,36	28.827.378,82

Fuente: Estados Financieros 2019-2020**Interpretación.**

El indicador de **Eficiencia Operativa**, representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total, presenta en el año 2019 un 6,21%, mientras que en el año 2020 de 5,85% cumpliendo con el estándar establecido de $\leq 8\%$, es decir, hay una correcta gestión de los recursos humanos como gastos del personal y honorarios, por lo tanto, se cumple con la meta establecida debido al buen manejo de las políticas, siendo importante que se aplique políticas de crédito y cobranza ya que al ponerlas en práctica da como resultado que los activos sean capaces de cubrir los gastos operativos que existen en la cooperativa para la administración de sus activos gestionados al activo total lo cual tiene un manejo eficaz en la relación a los gastos de operación estimados.

Grado de absorción del margen financiero neto**Tabla 34***Indicador de Grado de absorción del margen financiero neto*

AÑO 2019	AÑO 2020
$G. A. M, F. N = \frac{\text{Gastos de Operacion}}{\text{Margen Financiero Neto}}$	$G. A. M, F. N = \frac{\text{Gastos de Operacion}}{\text{Margen Financiero Neto}}$
$G. A. M, F. N = \frac{1.652.837,84}{3.691.744,58}$	$G. A. M, F. N = \frac{1.686.106,38}{3.799.337,45}$
$G. A. M, F. N = 44,77\%$	$G. A. M, F. N = 44,38\%$

Fuente: Estados Financieros 2019-2020**Tabla 35***Detalle de cuentas del indicador grado de absorción del margen financiero neto*

CODIGO	CUENTA	Año 2019	Año 2020
45	Gastos de Operación	1.652.837,84	1.686.106,38
	MARGEN FINANCIERO NETO		
51	Intereses y Descuentos ganados	2.632.432,83	2.762.554,74
-41	Intereses Causados	571.980,35	656.167,25
=	Margen neto de Intereses	3.713.290,32	3.792.493,87
52	Comisiones Ganadas	22.251,01	22.990,77
54	Ingresos por Servicios	45.992,55	15.101,24
=	Margen Bruto Financiero	3.781.533,88	3.830.585,88
-44	Provisiones	89.789,30	31.248,43
=	Margen Financiero neto	3.691.744,58	3.799.337,45

Fuente: Estado de Resultados 2019-2022

Interpretación.

Al aplicar el indicador del **Grado de Absorción del Margen Financiero Neto** captado por parte de la gestión operativa que permite cubrir con los ingresos operacionales, indica que en el año 2019 se obtuvo un 44,77% y en el año 2020 un 44,38%, evidenciando que los gastos de operación y el margen financiero aumentaron en el año 2020 evidenciando que la cooperativa debe revisar las políticas para conceder créditos a sus socios e implementar procesos en las operaciones para reducir costos, que mantengan operaciones vencidas en la cooperativa, por lo tanto, este indicador demuestra que la cooperativa no podría solventar los gastos de operación de acuerdo a los ingresos obtenidos, es decir, la cooperativa deberá planear estrategias a corto y mediano plazo que permitan reducir estos gastos, por lo tanto se recomienda mantener provisiones adecuadas.

Eficiencia administrativa de personal

Tabla 36

Indicador de Eficiencia administrativa de personal

AÑO 2019	AÑO 2020
$G. A. M, F. N = \frac{\text{Gastos de Personal}}{\text{Activo Promedio}}$	$G. A. M, F. N = \frac{\text{Gastos de Personal}}{\text{Activo Promedio}}$
$G. A. M, F. N = \frac{695.310,73}{26.624.585,36}$	$G. A. M, F. N = \frac{728.049,71}{28.827.378,82}$
$G. A. M, F. N = 2,61\%$	$G. A. M, F. N = 2,53\%$

Fuente: Estados Financieros 2019-2020

Tabla 37

Detalle de cuentas del indicador eficiencia administrativa de personal

CODIGO	CUENTA	Año 2019	Año 2020
4501	Gastos de personal	695.310,73	728.049,71
1	Total Activo Promedio	26.624.585,36	28.827.378,82

Fuente: Estados Financieros 2019-2020

Interpretación.

El indicador de **Eficiencia Administrativa de Personal** permite conocer la proporción de los gastos de personal implícito utilizados en la administración y manejo de los activos, obteniendo en el año 2019-2020 los valores de 2,61% y 2,53%, cumpliendo el estándar establecido de $\leq 5\%$, debido al manejo administrativo los gastos de personal se le implementa un porcentaje de interés utilizados en el pago de remuneración mensuales y honorarios, por la

implementación de nuevos departamentos como el de cobranzas y legal, con la finalidad de brindar un mejor servicio al personal que labore en la cooperativa, se recomienda fortalecer sus Políticas de Crédito y Cobranzas en base a su realidad actual y con ello determinar sus fortalezas y debilidades de su gestión financiera garantizando su rentabilidad.

f. Rentabilidad

Rendimiento operativo sobre activo- ROA

Tabla 38

Indicador ROA

AÑO 2019	AÑO 2020
$ROA = \frac{\text{Resultados del Ejercicio}}{\text{Activo Promedio}}$	$ROA = \frac{\text{Resultados del Ejercicio}}{\text{Activo Promedio}}$
$ROA = \frac{480.825,99}{26.624.585,36}$	$ROA = \frac{398.411,10}{28.827.378,82}$
$ROA = 1,81\%$	$ROA = 1,38\%$

Fuente: Estados Financieros 2019-2020

Tabla 39

Detalle de cuentas del indicador ROA

CODIGO	CUENTA	Año 2019	Año 2020
	Resultado del Ejercicio		
5	Ingresos	2.920.285,12	2.832.837,78
-4	Gastos	2.439.459,13	2.434.426,68
	TOTAL	480.825,99	398.411,10
	Activo		
1	Activo Promedio	26.624.585,36	28.827.378,82

Fuente: Estados Financieros 2019-2020

Interpretación.

El **ROA**, permite medir el nivel de retorno generado por el activo, demuestra la medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad, es decir, la capacidad que tienen los activos para generar ingresos, obteniendo en el año 2019 de 1,81% y en el 2020 de 1,38% cuyo estándar óptimo es >3%, evidenciando que en el año 2020 presenta un valor bajo ya que la utilidad operativa no fue relevante en relación a los activos presentados como perdida por temas normativos del organismo de control afectando a las provisiones de cartera, en cambio en el año 2019 refleja una rentabilidad mínima ya que la utilidad operativa y los activos fueron mayores permitiendo obtener suficientes ingresos para fortalecer al patrimonio con el fin de mantener reservas para futuros incidentes.

Rendimiento sobre patrimonio- ROE

Tabla 40

Indicador ROE

AÑO 2019	AÑO 2020
$ROE = \frac{\text{Resultados del Ejercicio}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	$ROE = \frac{\text{Resultados del Ejercicio}}{\text{Patrimonio Promedio}}$
$ROE = \frac{480.825,99}{(6.200.339,73 + 6.624.688,39)/2}$	$ROE = \frac{398.411,10}{(6.624.688,39 + 6.953.735,29)/2}$
$ROE = \frac{480.825,99}{6.412.514,06}$	$ROE = \frac{398.411,10}{6.789.211,84}$
ROE = 7,50%	ROE = 5,87%

Fuente: Estados Financieros 2019-2020

Tabla 41

Detalle de cuentas del indicador ROE

CODIGO	CUENTA	Año 2019	Año 2020
	Resultado del Ejercicio		
5	Ingresos	2.920.285,12	2.832.837,78
-4	Gastos	2.439.459,13	2.434.426,68
	TOTAL	480.825,99	398.411,10
	Patrimonio		
3	Patrimonio Promedio	6.412.514,06	6.789.211,84

Fuente: Estados Financieros 2019-2020

Interpretación.

Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera. De acuerdo al resultado obtenido en el indicador **ROE** en el año 2019 de 7,50% y en el año 2020 de 5,87%, demostrando que no cumple con un resultado óptimo debido a que los valores son menores al estándar establecido de >25% ya que la cooperativa no efectuó inversiones en el capital social de las cajas centrales de otras instituciones financieras como las de Banco de Loja, Coopmego, Cooperativa JEP, Cooperativa Padre Julián Lorente, entre otras, y demostrando que las aportaciones de los socios no generaron suficientes utilidades en relación al patrimonio total. Por lo cual es aconsejable mejorar la tendencia para el próximo periodo para que no haya una disminución en la rentabilidad, por ello es necesario trabajar con mayor eficiencia optimizando los recursos.

g. Intermediación financiera

Tabla 42

Indicador Intermediación financiera

AÑO 2019		AÑO 2020	
<i>I.F</i>	<i>Cartera Bruta</i>	<i>I.F</i>	<i>Cartera Bruta</i>
$=$	$\frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depositos a la vista} + \text{Depositos a Plazo})}$	$=$	$\frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depositos a la vista} + \text{Depositos a Plazo})}$
	$I.F = \frac{20.395.775,44}{1.211.850,08}$		$I.F = \frac{19.183.054,08}{1.514.783,09}$
	$I.F = 1.683,03\%$		$I.F = 1.266,39\%$

Fuente: Estados Financieros 2019-2020

Tabla 43

Detalle de cuentas del indicador Intermediación financiera

CODIGO	CUENTA	Año 2019	Año 2020
	Cartera Bruta		
14	Cartera de Créditos	22.046.427,16	20.850.918,54
-1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-1.650.651,72	-1.667.864,46
	TOTAL	20.395.775,44	19.183.054,08
	PASIVO		
2101	Depósitos a la vista	1.211.850,08	1.514.783,09

Fuente: Estado de Situación Financiera 2019-2020

Interpretación.

Al aplicar este indicador a nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de los depósitos a la vista efectuados por parte de los depositantes en la entidad, indican un valor de 1.683,03% en el año 2019 y 1.266,39% en el 2020. Manifestando que, en ambos periodos supera el valor del estándar establecido de > 80%, a pesar de que, a comparación de la cartera bruta, se capta pocos recursos de los depósitos a la vista, esta puede ser capaz de manejar eficientemente los recursos captados en los créditos generando ingresos y se puedan financiar con los depósitos restringidos, y por medio de las políticas de cobranza al realizar una evaluación trimestral en el proceso de una mayor eficiencia en la evolución de créditos otorgados que se adopten para la recuperación de cartera, por tal motivo es aconsejable seguir con la aplicación de las políticas tanto de crédito como de cobro y con ello recomendar al Concejo de Administración una actualización de ajustes de créditos en los procedimientos de las políticas.

h. Eficiencia financiera

Margen intermediación estimado en relación al patrimonio

Tabla 44

Indicador margen intermediación estimado en relación al patrimonio

AÑO 2019	AÑO 2020
$M.I.E = \frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	$M.I.E = \frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Patrimonio Promedio}}$
$M.I.E = \frac{386.068,90}{6.412.514,06}$	$M.I.E = \frac{427.124,69}{6.789.211,84}$
M.I.E = 6,02%	M.I.E = 6,29%

Fuente: Estados Financieros 2019-2020

Tabla 45

Detalle de cuentas del indicador margen intermediación estimado en relación al patrimonio

CODIGO	CUENTA	Año 2019	Año 2020
	Margen de Intermediación		
51	Intereses y Descuentos Ganados	2.632.432,83	2.762.554,74
-41	Intereses Causados	571.980,35	656.167,25
=	Margen neto de intereses	2.060.452,48	2.106.387,49
52	Comisiones Ganadas	22.251,01	22.990,77
54	Ingresos por Servicios	45.992,55	15.101,24
=	Margen bruto financiero	2.128.696,04	2.144.479,50
-44	Provisiones	89.789,30	31.248,43
=	Margen neto financiero	2.038.906,74	2.113.231,07
-45	Gastos de Operación	1.652.837,84	1.686.106,38
=	Margen de Intermediación	386.068,90	427.124,69
	Patrimonio		
3	Patrimonio Promedio	6.412.514,06	6.789.211,84

Fuente: Estados Financieros 2019-2020

Interpretación.

El **Margen de Intermediación Financiera sobre el Patrimonio Promedio**, mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio, en el año 2019 es de 6,02% y en el 2020 de 6,29% con una variación de 0,27%, dando a conocer que se han producido ganancias por el proceso de intermediación en función a los préstamos concedidos en relación al patrimonio, por lo tanto, se recomienda mejorar la rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio y aplicar las políticas de crédito gestionando las cobranzas para su correcta administración y control de la cartera.

Margen intermediación en relación al activo

Tabla 46

Indicador margen intermediación en relación al activo

AÑO 2019	AÑO 2020
$M.I. = \frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Activo Promedio}}$	$M.I. = \frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Activo Promedio}}$
$M.I. = \frac{386.068,90}{26.624.585,36}$	$M.I. = \frac{427.124,69}{28.827.378,82}$
M.I. = 1,45%	M.I. = 1,48%

Fuente: Estados Financieros 2019-2020

Tabla 47

Detalle de cuentas del indicador margen intermediación en relación al activo

CODIGO	CUENTA	Año 2019	Año 2020
	Margen de Intermediación		
51	Intereses y Descuentos Ganados	2.632.432,83	2.762.554,74
-41	Intereses Causados	571.980,35	656.167,25
=	Margen neto de intereses	2.060.452,48	2.106.387,49
52	Comisiones Ganadas	22.251,01	22.990,77
54	Ingresos por Servicios	45.992,55	15.101,24
=	Margen bruto financiero	2.128.696,04	2.144.479,50
-44	Provisiones	89.789,30	31.248,43
=	Margen neto financiero	2.038.906,74	2.113.231,07
-45	Gastos de Operación	1.652.837,84	1.686.106,38
=	Margen de Intermediación	386.068,90	427.124,69
	Activo		
1	Activo Promedio	26.624.585,36	28.827.378,82

Fuente: Estados Financieros 2019-2020

Interpretación.

El **Margen de Intermediación en Relación al Activo** mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación a los activos generados de los ingresos, en el periodo 2019-2020 fue de 1,45% y 1,48; con un valor positivo significando que la colocación de créditos ha sido eficiente ya que se obtuvo ingresos, fortaleciendo el excedente de la cooperativa, se recomienda dar seguimiento a las políticas con el fin de mejorar la gestión de cobranzas.

i. Rendimiento de la Cartera

Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer

Tabla 48

Indicador rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer

AÑO 2019	AÑO 2020
$R.C. CONS = \frac{\text{Intereses cartera de consumo prioritario}}{\text{Cartera de consumo prioritario por vencer}} = \frac{2.395.572,82}{22.555.344,36}$	$R.C. CONS = \frac{\text{Intereses cartera de consumo prioritario}}{\text{Cartera de consumo prioritario por vencer}} = \frac{2.393.962,50}{20.964.997,54}$
R.C. CONS = 10,62%	R.C. CONS = 11,42%

Fuente: Estados Financieros 2019-2020

Tabla 49

Detalle de cuentas del indicador rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer

CODIGO	CUENTA	Año 2019	Año 2020
	Intereses Cartera de Consumo Prioritario		
510410	Cartera de créditos de consumo prioritario	2.395.572,82	2.393.962,50
	Cartera de Consumo Prioritario por Vencer		
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	22.555.344,36	20.964.997,54
	TOTAL	22.555.344,36	20.964.997,54

Fuente: Estados Financieros 2019-2020

Interpretación.

Con respecto a los intereses cobrados por la Cartera de Consumo Prioritario, se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos comercial prioritario en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones, en el año 2019 obtiene un valor de 10,62% y en el año 2020 de 11,42%, cumpliendo con el estándar de >10%, indicando que en el año 2020 se han obtenido mayor ganancia con respecto al año 2019 por los créditos otorgados eficientemente por la cooperativa a personas naturales destinados al pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con actividades productivas, beneficiando a la cooperativa por el alto valor que refleja este indicador por el cobro eficiente de los intereses por parte de los créditos que brinda, mejorando las capacidades en la toma de decisiones ante el otorgamiento de créditos y recuperación de la cartera.

Rendimiento de la cartera por vencer total

Tabla 50

Indicador rendimiento de la cartera por vencer total

AÑO 2019		AÑO 2020	
$R.C.T$	$= \frac{\text{Intereses cartera de creditos}}{\text{Prom. Cartera de creditos por vencer}}$	$R.C.T$	$= \frac{\text{Intereses cartera de creditos}}{\text{Prom. Cartera de creditos por vencer}}$
	$R.C.T = \frac{2.477.982,57}{25.483.491,63}$		$R.C.T = \frac{2.509.958,98}{24.219.739,75}$
	$R.C.T = 9,72\%$		$R.C.T = 10,36\%$

Fuente: Estados Financieros 2019-2020

Tabla 51

Detalle de cuentas del indicador rendimiento de la cartera por vencer total

CODIGO	CUENTA	Año 2019	Año 2020
	Intereses Cartera de Créditos		
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	2.477.982,57	2.509.958,98
	Cartera de Crédito por vencer		
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	22.555.344,36	20.964.997,54
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	450.164,70	744.783,23
	TOTAL	25.483.491,63	24.219.739,75

Fuente: Estados Financieros 2019-2020

Interpretación.

Este indicador demuestra la capacidad de cobro de los intereses que se han generado por los créditos, obteniendo los valores de ambos periodos de 9,72% y 10,36% respectivamente, en el año 2020 cumple con el estándar de >10% mediante la concesión de créditos orientados a lograr una adecuada recuperación de cartera siendo eficiente al obtener ganancias de dichos créditos generando mayores recursos que benefician a la cooperativa, por lo que se recomienda seguir aplicando las políticas para la concesión de créditos como herramienta realizando énfasis al análisis y evaluación de procedimientos para la gestión financiera.

j. Liquidez

Fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo

Tabla 52

Indicador fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo

AÑO 2019		AÑO 2020	
$Liquidez = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depositos a Corto Plazo}}$		$Liquidez = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depositos a Corto Plazo}}$	
	$Liquidez = \frac{1.532.900,69}{1.211.850,08}$		$Liquidez = \frac{3.349.928,81}{1.514.783,09}$

Liquidez = 126,49%

Liquidez = 221,15%

Fuente: Estados Financieros 2019-2020

Tabla 53

Detalle de cuentas del indicador fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo

CODIGO	CUENTA	Año 2019	Año 2020
11	Fondos Disponibles	1.532.900,69	3.349.928,81
2101	Depósitos a la vista	1.211.850,08	1.514.783,09

Fuente: Estado de Situación Financiera 2019-2020

Interpretación.

Al aplicar el indicador de **Liquidez** refleja la liquidez que posee la entidad, con el uso de dos cuentas fundamentales que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo, se obtiene el resultado para el año 2019 de 126,49% y en el 2020 de 221,15% existiendo una variación de 94,66%, superando el estándar de $\geq 30\%$, ya que la cooperativa constituyó el encaje, este conformado por los ahorros de los socios, por lo tanto la relación encaje-préstamo, podrán variar de acuerdo a las políticas establecidas, dando como resultado la mayor obtención de liquidez debido a que la fuente de captación de recursos son los ahorros a la vista, es por ello que además de cumplir con los requerimientos de los socios, posee recursos en caja y en instituciones financieras.

k. Vulnerabilidad del Patrimonio

Cartera Improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados

Tabla 54

Indicador cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados

AÑO 2019	AÑO 2020
$C.I = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio}}$	$C.I = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio}}$
$C.I = \frac{381.790,68}{6.624.688,68}$	$C.I = \frac{504.252,06}{6.953.735,29}$
$C.I = 5,76\%$	$C.I = 7,25\%$

Fuente: Estados Financieros 2019-2020

Tabla 55

Detalle de cuentas del indicador cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados

CODIGO	CUENTA	Año 2019	Año 2020
	CARTERA CRÉDITO IMPRODUCTIVA		
	Cartera Vencida		
1450	Cartera de crédito de consumo prioritario vencida	66.762,01	59.295,10
1466	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada vencida	592,59	2,00
	Cartera que no devenga intereses		

1426	Cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses	276.939,04	444.954,96
1442	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses	37.497,04	0,00
TOTAL		381.790,68	504.252,06
PATRIMONIO			
3	Patrimonio	6.624.688,39	6.953.735,29

Fuente: Estado de Situación Financiera 2019-2020

Interpretación.

El indicador de **Vulnerabilidad del Patrimonio** indica la capacidad que tiene el patrimonio para cubrir la cartera improductiva, presenta que en el año 2019 de 5,76% y en el 2020 de 7,25%, cumpliendo con el estándar de < 20% demostrando que en el año 2020 aumentó la cartera improductiva por lo tanto existe una mayor potencialidad de incobrabilidad y con respecto al patrimonio en ambos periodos es eficiente en el tratamiento de la cartera de crédito ante cualquier riesgo, ya que el jefe de negocios monitorea y evalúa permanentemente el portafolio de la cartera los gastos de inspección como el avalúo, notificaciones escritas, citaciones, demandas y demás gastos generados en el Departamento de Crédito y Cobranza.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

“EDUCADORES DE LOJA”



ANALISTA

Jessica Elizabeth Ojeda Garrido

Informe de análisis financiero

“ANÁLISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA, DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2019-2020”

ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS

Balance General

Estados de Resultados

LOJA-ECUADOR
2023

Loja, 14 de abril del 2023

Economista

María de Lourdes Masache Cueva

GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA

Ciudad. -

De mi consideración:

Por medio de la presente me permito dar a conocer los resultados del Análisis Financiero, realizado al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados, de los periodos 2019 – 2020, los mismos que fueron proporcionados por la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA, con la finalidad de establecer la posición económica y financiera de la cooperativa, se presenta una visión general del desarrollo financiero, resultado del análisis. Además, se sugiere alternativas financieras que formen un pilar para salud financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito que usted acertadamente la representa.

Atentamente

Jessica Elizabeth Ojeda Garrido
ANALISTA

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE LOJA” LTDA

INFORME FINANCIERO

Introducción

El presente informe tiene como objetivo dar a conocer la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja”, periodo 2019-2020, para el logro de los resultados obtenidos se aplicó la metodología de análisis financiero: el análisis vertical y horizontal, los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria Segmento 2, los cuales nos permitieron conocer la participación porcentual de cada cuenta, sus variaciones y conocer cómo se encuentra en términos de solvencia financiera.

Fuentes de Información

Para la realización del Análisis Financiero fueron necesarios los siguientes documentos contables:

- Estado de Situación Financiera, periodos 2019-2020
- Estado de Resultados, periodos 2019-2020

Resultados del Diagnostico Financiero

El análisis financiero efectuado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja”, aplicado a los estados financieros se determinaron los siguientes resultados:

ANÁLISIS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2019-2020

Activo

La estructura financiera está compuesta de la siguiente manera: el total de activos para el año 2019 es de \$ 27.656.612,98 representando al 100%, en comparación al año 2020 es \$ 29.998.144,66 reflejando un aumento considerable y positivo, en donde el grupo de cuentas más representativo es la Cartera de Crédito con un valor de \$ 20.850.918,54 equivalente al 69,51%, a pesar de que a comparación del año 2019 tuvo una disminución de \$ 1.195.508,62; créditos que otorga la entidad a sus socios, especialmente por mantener bajas las tasas de

intereses y siendo la principal actividad financiera de la cooperativa. De este grupo se evidencia el mayor porcentaje a la subcuenta Cartera de crédito de consumo prioritario por vencer con \$ 20.964.997,54 equivalente al 100,55%, debido a que posee gran acogida debido a su fácil acceso y flexibilidad al realizar los trámites, podrán ser cancelados a su vencimiento o periódicamente por medio de cuotas de amortización.

La subcuenta de Inversiones presenta un aumento considerable de \$ 1.689.094,71 ya que son las que se ha realizado con otras instituciones financieras, con la finalidad de mantener reservas secundarias de liquidez.

En cuanto al Activo No Corriente la cuenta más representativa se la encuentra en Propiedades y Equipo, con un aumento de \$ 92.113,29 en Equipos de Computación, por el software contable con el que trabaja la cooperativa para sus labores diarias.

Pasivo

En la estructura de los Pasivos en el año 2020 representa un aumento de \$ 2.012.484,78 y una variación de 9,57%, donde se estableció que el grupo con mayor relevancia es la de Obligaciones con el público donde se detalla la cuenta de Depósitos a la vista con un valor de \$ 1.514.783,09 depósitos recibidos por los contratos de apertura, señalando que se tiene una buena acogida, también los Depósitos Restringidos con un aumento de \$ 691.881,80 que por disposición legal tengan la característica de no tener libre disponibilidad, por otra parte, Cuentas por pagar con una disminución de -\$ 58.284,03 con respecto al año 2020 por concepto de intereses y comisiones devengados y Otros pasivos con \$ 4.905,48 en relación al total de pasivos.

Patrimonio

En lo que respecta al Patrimonio, posee un valor en el 2019 de \$ 6.624.688,39 y en el 2020 de \$ 6.953.735,29 representando el 4,97% del total de patrimonio, entre su composición se destaca la participación de las cuentas de Reservas con un aumento de \$350.761,70 y la cuenta de Resultados con un valor de \$ 82.414,89 representa el 20,69%. Sin embargo, en las cuentas de Capital social registra una disminución de \$ 104.129,69 donde se registran los certificados de aportación pagados por los socios y aquellos que se originan por la capitalización de reservas, utilidades y excedentes.

ANÁLISIS AL ESTADO DE RESULTADOS 2019-2020

Ingresos

La estructura económica en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” en el año 2019 es de \$ 2.832.837,78 y en el año 2020 ha aumentado a \$ 2.920.285,12, donde demuestra que la cuenta más significativa por su porcentaje de participación dentro de los Ingresos, son los Intereses y Descuentos Ganados que representa el 92,93% en el año 2019 y el 94,60% en el año 2020, por los intereses que se generan de las inversiones en títulos valores y por la cartera de créditos que proporciona la cooperativa; la subcuenta de Otros Ingresos presenta un grado de participación de 4,54% y 3,92% por concepto de arrendamientos y recuperación de activos financieros.

Gastos

El total de Gastos en el 2019 es de \$ 2.434.426,68 y en el 2020 de \$ 2.439.459,13, donde los más representativos se encuentran ubicados por los Intereses Causados con un aumento de \$84.186,90, en la cual se destaca la cuenta de Obligaciones con el público; la subcuenta Gastos de Operación con un aumento de \$ 33.268,54, donde se expresan las cuentas de mayor relevancia en el 2020: gastos de personal con \$ 728.049,71, honorarios con \$ 307.176,22; y otras cuentas de menor relevancia como Servicios varios con \$ 163.656,70 y amortizaciones con \$ 16.055,65; en Otros Gastos se encuentra la subcuenta de Intereses y Comisiones devengados en ejercicios anteriores con una disminución de \$ 2.726,53, beneficiando a la cooperativa ya que disminuyeron los valores de un periodo a otro.

INDICADORES FINANCIEROS ESTABLECIDOS POR LA SEPS

Los indicadores que se aplicaron son útiles para conocer cómo se encuentra la cooperativa en relación al segmento 2 de las entidades financieras que lo conforman, donde se detallarán los más relevantes: el indicador de **suficiencia patrimonial** se obtuvo en el 2019 un 166,36% y en el año 2020 el 167,66% manifestando que el capital de la cooperativa se encuentra en óptimas condiciones de acuerdo a los activos inmovilizados netos, que se refleja en su cartera de crédito.

En el indicador de estructura y calidad de activos, se clasifican en: **proporción de activos improductivos netos** presentan en el periodo 2019-2020 un valor de 2,83% y 3,03% demostrando que una parte de los activos ha generado rendimientos reflejando que la cooperativa ha realizado una buena gestión y manejo de los recursos, teniendo solvencia

crediticia y presente garantías de satisfacción. En **proporción de activos productivos netos** se ha obtenido para el año 2019 el 96,76% y en el año 2020 el 96,51% con una variación negativa del 0,25%, demostrando en la cooperativa se han aplicado las Políticas de Crédito de manera correcta siendo monitoreadas permanentemente el portafolio de la cartera para así evitar la concesión de créditos a pocos socios, priorizando la variación a mayor número y con ello proveer préstamos a personas naturales para actividades lícitas establecidas por la Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera de la entidad. Además, en el indicador de **Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada** en el año 2019 es de 136,78% en el año 2020 de 140,82% orientando la concesión de créditos para una eficiente rotación de recursos, ya que la gestión de cobranzas ha realizado de manera permanente por medio de correo electrónico, notificaciones escritas, por teléfono, esto se evidencia en el expediente físico y digital del socio.

Con respecto a los Índices de Morosidad han aumentado en el año 2020, con respecto a la **morosidad de la Cartera Total** en el año 2019 el 1,87% y en el año 2020 el 2,63%, cumpliendo apropiadamente las Políticas de Crédito donde el socio podrá tener más de un préstamo previo a la revisión de su capacidad de pago destinado a actividades lícitas establecidas por la Junta de regulación Monetaria y Financiera; y el indicador de **morosidad de la Cartera Consumo Prioritario** se ha obtenido para el año 2019 el 1,65% y en el año 2020 el 2,33%, con una variación de 0,68%, la morosidad representa un riesgo bajo que la cooperativa si podría solventar.

El indicador de Cobertura de provisiones para cartera improductiva se detalla los indicadores de: **cobertura de la cartera problemática** para el año 2019 el 432,34% y en el 2020 el 330,76%, demostrando que la cooperativa no presenta riesgo crediticio frente a las pérdidas de la cartera de créditos, siendo estos respaldados de manera correcta. También en **Cobertura de la cartera de crédito de consumo prioritario** demuestra en el año 2019 un 238,26% y en el 2020 un valor de 225%, demostrando que la cooperativa maneja un buen nivel de protección ante posibles riesgos y ha provisionado de acuerdo a lo que determina el ordenamiento jurídico.

El resultado del indicador **ROA** en el año 2019 de 1,81% y en el 2020 de 1,38% con una variación negativa de 0,43%, presenta un valor bajo ya que la utilidad operativa no fue relevante en relación a los activos presentados como perdida por temas normativos del organismo de control afectando a las provisiones de cartera. En cambio, el indicador **ROE**

disminuyó en el año 2020 a 1,63%, ya que la cooperativa no efectuó inversiones en el capital social de las cajas centrales de otras instituciones financieras como las de Banco de Loja, Coopmeqo, Cooperativa JEP, Cooperativa Padre Julián Lorente, entre otras, y demostrando que las aportaciones de los socios no generaron suficientes utilidades en relación al patrimonio total

El indicador de **Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer** con una variación del 0,80%, indicando que en el año 2020 se han obtenido mayor ganancia con respecto al año 2019 por todos los créditos otorgados eficientemente por la cooperativa. También en el **Rendimiento de la cartera por vencer total** se obtuvo los valores de ambos periodos de 9,72% y 10,36% respectivamente, mediante la concesión de créditos orientados a lograr una adecuada recuperación de cartera siendo eficiente al obtener ganancias de dichos créditos generando mayores recursos que benefician a la cooperativa.

En los **Fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo** se obtiene el resultado para el año 2019 de 126,49% y en el 2020 de 221,15% existiendo una variación de 94,66%, ya que la cooperativa constituyó el encaje, este conformado por los ahorros de los socios, por lo tanto, la relación encaje-préstamo, podrán variar de acuerdo a las políticas establecidas, dando como resultado la mayor obtención de liquidez debido a que la fuente de captación de recursos son los ahorros a la vista

A continuación, se detalla una tabla de los indicadores financieros que se aplicaron en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja”, periodo 2019-2020:

CUADRO RESUMEN DE INDICADORES FINANCIEROS SEPS

INDICADORES	SUBGRUPO	FORMULA	RESULTADOS		
			2019	2020	VARIACION
SUFICIENCIA PATRIMONIAL	Suficiencia Patrimonial	$= \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos Inmovilizados}}$	166,36%	167,66%	1,30%
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS	Proporción de activos improductivos netos	$= \frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total de Activos}}$	2,83%	3,03%	0,20%
	Proporción de activos productivos netos	$= \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total de Activos}}$	96,76%	96,51%	-0,25%
	Utilización del pasivo con costo de relación a la productividad generada	$= \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con costos}}$	136,78%	140,82%	4,04%
INDICES DE MOROSIDAD	Morosidad de la Cartera Total	$= \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	1,87%	2,63%	0,76%
	Morosidad de la Cartera Consumo Prioritario	$= \frac{\text{Cartera Improductiva de Consumo Prioritario}}{\text{Cartera Bruta Consumo Prioritario}}$	1,65%	2,33%	0,68%
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA	Cobertura de la Cartera Problemática	$= \frac{\text{Provisiones de la cartera de credito}}{\text{Cartera de Credito Improductiva Bruta}}$	432,34%	330,76%	-101,58%
	Cobertura de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario	$= \frac{\text{Provisiones Cartera de Credito Consumo Prioritario}}{\text{Cartera de Credito Improductiva de Consumo Prioritario}}$	238,26%	225,00%	-13,26%

INDICADORES	SUBGRUPOS	FORMULAS	RESULTADOS		
			2019	2020	VARIACION
EFICIENCIA MICROECONÓMICA	Eficiencia Operativa	$\frac{\text{Gastos de Operacion}}{\text{Total de Activo Promedio}}$	6,21%	5,85%	-0,36%
	Grado de absorción del margen financiero neto	$= \frac{\text{Gastos de Operacion}}{\text{Margen Financiero Neto}}$	44,77%	44,38%	-0,39%
	Eficiencia administrativa de personal	$= \frac{\text{Gastos de Personal}}{\text{Activo Promedio}}$	2,61%	2,53%	-0,08%
RENTABILIDAD	Rendimiento operativo sobre activo- ROA	$= \frac{\text{Resultados del Ejercicio}}{\text{Activo Promedio}}$	1,81%	1,38%	-0,43%
	Rendimiento sobre patrimonio- ROE	$= \frac{\text{Resultados del Ejercicio}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	7,50%	5,87%	-1,63%
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	Intermediación Financiera	$= \frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depositos a la vista} + \text{Depositos a Plazo})}$	1683,03%	1266,39%	-416,64%
EFICIENCIA FINANCIERA	Margen intermediación estimado en relación al patrimonio	$= \frac{\text{Margen de Intermediacion}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	6,02%	6,29%	0,27%
	Margen intermediación en relación al activo	$= \frac{\text{Margen de Intermediacion}}{\text{Activo Promedio}}$	1,45%	1,48%	0,03%

INDICADORES	SUBGRUPOS	FORMULA	RESULTADOS		
			2019	2020	VARIACION
RENDIMIENTO DE LA CARTERA	Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	$= \frac{\text{Intereses cartera de consumo prioritario}}{\text{Cartera de consumo prioritario por vencer}}$	10,62%	11,42%	0,80%
	Rendimiento de la cartera por vencer total	$= \frac{\text{Intereses cartera de creditos}}{\text{Prom. Cartera de creditos por vencer}}$	9,72%	10,36%	0,64%
LIQUIDEZ	Fondos disponibles sobre el total de depósitos a plazo	$= \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depositos a Corto Plazo}}$	126,49%	221,15%	94,66%
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO	Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados	$= \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio}}$	5,76%	7,25%	1,49%

CONCLUSIONES DEL INFORME

Culminando el Análisis a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja, de la ciudad de Loja, periodo 2019-2020, se determinaron las siguientes conclusiones:

- El análisis vertical en la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” para los periodos 2019-2020 se encuentra conformada principalmente por los activos corrientes específicamente por la Cartera de Crédito con un valor de \$ 22.046.427,16 y \$ 20.850.918,54 respectivamente, el cual sufrió un decremento en el año 2020 por la disminución de créditos y préstamos otorgados por la cooperativa, ya que esta es su actividad principal; en la estructura económica los ingresos son mayores con un valor de \$ 2.920.285,12 en comparación a los Gastos con un valor de \$ 2.439.459,13 los cuales permiten solventar a los gastos ante cualquier actividad operacional.
- En el análisis horizontal se establece que en el año 2020 hubo un crecimiento en sus activos con relación al año 2019 en el activo no corriente, específicamente en Propiedad y Equipo por concepto de muebles, enseres y equipos de oficina y equipos de computación, por motivo de instalación de red informática y software contable ya que para el cumplimiento de sus actividades dependen del uso de esta. En cuanto al ejercicio económico se evidenció un valor considerable del 20,69% lo cual es beneficioso para la cooperativa.
- Los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria aplicados en la cooperativa permite evidenciar que cuenta con una liquidez buena y aceptable para cumplir con obligaciones inmediatas tanto operativas como financieras a corto plazo; los índices de morosidad se deben mantener menos del 5% representando un nivel de riesgo bajo, para el año 2020 se encuentra en 2,63% aumentando la cartera de crédito vencida, donde no presenta problemas en la recuperación de cartera; pero se debe tener en cuenta la eficiencia operativa que representa la proporción de los gastos operativos utilizados en la administración del activo puesto a que no cumple con el estándar de $\leq 8\%$ en ambos periodos, por lo que la cooperativa no destinó sus recursos para la administración de sus activos.

RECOMENDACIONES DEL INFORME

Una vez concluido el Análisis a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja, de la ciudad de Loja, periodo 2019-2020, y en base a las conclusiones antes mencionadas, se emiten las siguientes recomendaciones:

- La cooperativa deberá aplicar minuciosamente el análisis vertical al finalizar cada periodo sobre los elementos que conforman la estructura financiera y económica, con el fin de localizar aquellas áreas que requieren mayor atención y tomar medidas correctivas con el fin de aumentar la productividad para los siguientes periodos, y que se debería tener un financiamiento equilibrado, es decir el 50% el aporte de los socios y 50% el financiamiento externo.
- Se recomienda realizar periódicamente el análisis horizontal que permita conocer las variaciones que han sufrido las cuentas y las desviaciones que han tenido los recursos económicos en el periodo contable, de tal manera que se pueda tomar las decisiones que corresponden oportunamente, evitando poner en riesgo la estabilidad financiera de la cooperativa.
- Mantener un nivel adecuado de liquidez para cubrir con obligaciones a corto plazo para poder solventar cada dificultad presentada y aplicar las políticas de crédito y cobranza establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria con el fin de obtener resultados adecuados de suficiencia patrimonial, lo que permita mantener los niveles estables para el correcto desenvolvimiento y no comprometer sus recursos.

7. Discusión

El desarrollo del Trabajo de Titulación surge de la necesidad de realizar un análisis a los Estados Financieros que permita conocer la situación económica-financiera, aumentos y disminuciones de las cuentas de un periodo a otro, así como la composición porcentual de cada grupo para evaluar si la gestión que se está realizando por parte de los directivos es la adecuada, por lo tanto, se evidenció que la cooperativa no ha realizado dicho análisis en los dos periodos estudiados, lo único que presentan son los balances generales y estados de resultados, lo cual ha ocasionado el desaprovechamiento de los recursos financieros e identificar los aspectos relevantes en los que opera con respecto al nivel de liquidez, rentabilidad, nivel de endeudamiento y su capital de trabajo con el fin de minimizar el riesgo y maximizar la utilidad para realizar los correctivos necesarios para tomar decisiones adecuadas y oportunas en beneficio de la entidad.

Por lo antes expuesto, surge la necesidad de desarrollar un análisis a los estados financieros del periodo 2019-2020, a través de la aplicación de las herramientas del análisis financiero, mediante el análisis vertical y horizontal con el cual se determinó el grado de participación de cada cuenta y las variaciones que existieron en los periodos contables, en el que se observa que en el año 2020 estuvo estructurada por el Activo con un monto de \$ 29.998.144,66 concentrados la mayor parte por la Cartera de Crédito de consumo prioritario por vencer en concepto de la colocación de créditos a sus socios; financiados por los Pasivos con un valor de \$ 23.044.409,37 con el rubro Obligaciones con el público, refiriéndose a los depósitos restringidos de las aportaciones mensuales del Ahorro Programado Especial y el Ahorro Cooperativo que son valores que se van acumulando de los depósitos que han realizado los socios dando como resultado cuotas fijas mensuales y por el Patrimonio de \$ 6.953.735,29 lo que indica que la cooperativa está financiada en su mayoría por los aportes realizados por los socios, mas no por obligaciones contraídas por terceros. En relación a la estructura económica respecto a los Ingresos presentan un valor favorable de \$ 2.920.285,12 representada en su mayoría por Intereses y Descuentos Ganados con un valor de \$ 2.762.554,74 específicamente en los Intereses y descuentos de cartera de crédito demostrando que la cooperativa está cumpliendo con su actividad principal; y los Gastos con un valor de \$ 2.439.459,13 concentrados en los Gastos de Operación situación generada por los Gastos de Personal y Honorarios.

Así mismo la aplicación de los indicadores financieros en función a la Nota Técnica emitida por la SEPS, segmento 2 para las cooperativas de ahorro y crédito, se evidenciaron los

puntos fuertes y débiles mediante las razones financieras aplicadas, demostrando que la suficiencia patrimonial cuenta con el 167,66% manifestando que se encuentra en óptimas condiciones de acuerdo a los activos inmovilizados netos que se refleja en su cartera de crédito, la liquidez mantiene un porcentaje de 221,15% permitiendo responder ante los requerimientos de efectivo inmediatos por parte de los socios, el nivel del índice de morosidad aumentó un 0,68%, demostrando que cumple el estándar y no presenta problemas de recuperación de cartera, la cartera improductiva en relación al patrimonio presenta un aumento del 1,49% existiendo una mayor potencialidad de incobrabilidad y el patrimonio es eficiente en el tratamiento de la cartera ante cualquier riesgo.

Finalmente, con la elaboración y presentación de los resultados antes mencionados, se detalla el Informe Financiero mismo que contiene una síntesis del Análisis Financiero realizado y las respectivas conclusiones y recomendaciones, necesarias para la adecuada toma de decisiones proponiendo alternativas que mejoren e impulsen el crecimiento de la cooperativa y salvaguardar sus recursos, brindando confianza y seguridad a sus socios.

8. Conclusiones

Luego de haber realizado el Análisis a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja, periodo 2019-2020 se llegaron a determinar las siguientes conclusiones:

- En la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” en el periodo contable 2019-2020 con la aplicación del análisis vertical se pudo evidenciar que sus activos están representados por la Cartera de Crédito con 79,71% en el año 2019 y 69,51% en el año 2020, con respecto a los servicios que se brinda por los créditos otorgados siendo la actividad principal de la cooperativa, y pueden ser financiados eficientemente por Obligaciones con el público con el 94,75% y 93,58% por los recursos captados de los depósitos a la vista. En su estructura económica los ingresos obtenidos cubren adecuadamente los gastos incurridos para la actividad operacional.
- El Análisis Horizontal se determinó las diferentes variaciones positivas o negativas entre los dos periodos analizados, demostrando que existió un eficiente uso de las Obligaciones con el público que presenta un aumento de \$ 66.671,91 y variación positiva 11,71% por los recursos captados de depósitos a la vista, depósitos a plazo y depósitos restringidos; en la estructura económica se evidenció que los ingresos aumentaron producto de los Depósitos con un valor de \$ 20.003,36 y una variación relativa positiva de 111,61% provenientes del rendimiento obtenido de los depósitos efectuados.
- La aplicación de los indicadores establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, segmento 2, permitió determinar que la suficiencia patrimonial cuenta con el 167,66% manifestando que se encuentra en óptimas condiciones de acuerdo a los activos inmovilizados netos que se refleja en su cartera de crédito, los índices de morosidad que demuestran la recuperación de la cartera vencida con las provisiones realizadas como reserva para cubrir perdidas, por ende la rentabilidad y solvencia mantienen niveles estables, la liquidez en el 2020 es significativo permitiendo responder a las obligaciones a corto plazo y el indicador de vulnerabilidad del patrimonio es eficiente para cubrir con la cartera improductiva debido al fortalecimiento de sus políticas de crédito y cobranza en base a la realidad económica de la cooperativa.

9. Recomendaciones

Frente a cada una de las conclusiones establecidas, se plantea las siguientes alternativas de solución:

- Se sugiere al Departamento Contable, realizar el Análisis Vertical al finalizar cada periodo contable, sobre los elementos que conforman la estructura financiera y económica, el cual pueda determinar las cuentas más influyentes y de mayor peso en cada uno de los estados financieros y analizar las situaciones que se han causado para mantener una adecuada distribución de sus activos frente a las obligaciones que tiene la cooperativa.
- Se recomienda a la Gerente, examinar continuamente los rubros mediante el Análisis Horizontal para detectar las principales variaciones positivas o negativas que se presenta en valores absolutos y relativos en las cuentas de los estados financieros, con el fin de orientar a desarrollar estrategias necesarias para tener un adecuado manejo de sus recursos y fortalecer la rentabilidad financiera que brinda la cooperativa.
- Es importante para el Departamento Contable, continuar con la aplicación de los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, segmento 2 para las Cooperativas de Ahorro Crédito, tomando en cuenta las políticas de crédito y cobranza establecidas en el Reglamento Interno, con la finalidad de no comprometer los recursos y mantener los niveles estables que apoyen a un correcto desenvolvimiento de la cooperativa en el ámbito competitivo.
- A los directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja”, considerar la utilización del informe de análisis financiero, ya que va encaminado a contribuir de manera significativa con la gestión emprendida a efecto de garantizar el correcto funcionamiento, el mismo que ayuda a alcanzar y fortalecer sus metas y objetivos planteados tomando medidas correctivas para su buen desenvolvimiento.
- Al Gerente de la Cooperativa, se le recomienda utilizar la herramienta de Análisis Financiero periódicamente con el propósito de actualizar la información presentada con datos reales de las actividades económicas y obtener un panorama claro en cuanto a la estructura financiera para la adecuada toma de decisiones oportunas y no perjudicar al rendimiento de la cooperativa.

10. Bibliografía

- Agotegaray, M. (2008). *Capital social en las organizaciones: su generación a partir de la Capacitación*. Buenos Aires: Universidad Católica Argentina. [Tesis de doctorado, PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA ARGENTINA]
<https://repositorio.uca.edu.ar/handle/123456789/142>
- Alianza Cooperativa Internacional. (2018). Identidad cooperativa: nuestros principios y valores. <https://www.ica.coop/es/cooperativas/identidad-alianza-cooperativa-internacional>
- Anaya, H. O. (2006). En *Análisis Financiero Aplicado*.
https://www.academia.edu/26760979/Analisis_Financiero_Aplicado_pdf.
file:///C:/Users/LENOVO/Downloads/Analisis_Financiero_Aplicado_pdf.pdf
- Balvidieso, M. B. (2013). *Contabilidad General*. Obtenido de SCRIBD:
<https://es.scribd.com/document/513166704/Contabilidad-General-Mercedes-Bravo-Valdivieso>
- Celis, A. (2003). *El Nuevo Cooperativismo*. Caracas. Vadell Hermanos Editores.
- Coll, F. (2020). Informe financiero. Enciclopedia.
<https://economipedia.com/definiciones/informe-financiero.html>
- Consuelo, A. (2018) *El cooperativismo una alternativa de desarrollo*. Cuba: 1
- Coop, Alianza Cooperativa Internacional. (2015). Notas de orientación para los principios cooperativos. https://www.aciamericas.coop/IMG/pdf/guidance_notes_es.pdf
- Diego, B. (2019). Gestión Social en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de una provincia ecuatoriana. *Revista Ciencia UNEMI*, 10
- Estrada, V & Monsalve, S. (2014). DIAGNÓSTICO FINANCIERO DE LA EMPRESA PROCOPAL S.A. [Trabajo de grado para optar al título de Especialista en Gestión Financiera Empresarial.]
<https://repository.udem.edu.co/bitstream/handle/11407/1172/Diagn%C3%B3stico%20financiero%20de%20la%20empresa%20Procopal%20S.A..pdf?sequence=1>
- Fernandez, M. E. (2006). *Las cooperativas: organizaciones de la economía social e instrumentos de participación ciudadana*. Obtenido de
http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182006000200004

- Fuentes, J. C. (2017). *Estados Financieros Basicos*. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?hl=es&lr=&id=scomDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT24&dq=estados+financieros+clasificacion+&ots=_RytSZyjc&sig=MsWUjsVkeCnCO813GubCwRQZXN0#v=onepage&q=estados%20financieros%20clasificacion&f=false
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). *Principios de administracion financiera*. Obtenido de <https://educativopracticas.files.wordpress.com/2014/05/principios-de-administracion-financiera.pdf>
- Gudiño, C. (2016). *Contabilidad 2000*. Obtenido de <https://es.scribd.com/doc/311036642/libro-contabilidad-2000-p1-pdf>
- LOEPS. (2018). LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA. <https://www.vicepresidencia.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2018/09/Ley-Orga%CC%81nica-de-Economi%CC%81a-Popular-y-Solidaria.pdf>
- Loja, C. d. (2022). *Reseña Histórica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Educadores de Loja"*. Obtenido de <https://www.cacel.com.ec/Historia>
- Martínez, A. (2020). Análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros. Parte I. INEAF. <https://www.ineaf.es/tribuna/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros-parte-i/>
- Mendez, M. C. (2011). *Analisis de Estaados Financieros*. Obtenido de <https://www.slideshare.net/mcardenasmendez/analisis-estructural-de-estados-financieros>
- Mendoza, C & Ortiz, O. (2016). *Contabilidad financiera para Contaduría y Administración. Universidad del Norte*. https://books.google.com.ec/books?id=CHY2DAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=CONTABILIDAD&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=CONTABILIDAD&f=false
- Miño, W. (2013). *Historia del Cooperativismo en el Ecuador*. Quito: Ministerio de Coordinación de la Política Económica. <https://docplayer.es/4179148-Historia-del-cooperativismo-en-el-ecuador.html>

- Newton, E. F. (2077). *Análisis de Estados Contables*. Obtenido de https://jalfaroman.files.wordpress.com/2010/06/fowler-newton-analisis_de_estados_contabl.pdf
- NIC 1. (2020) *Presentación de Estados Financieros*. Retrieved from *Presentación de Estados Financieros*.

<https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif2019/NIC%201%20-%20Presentaci%C3%B3n%20de%20Estados%20Financieros.pdf>
- NIC 7. (2017)
- Padilla, M. C. (2012). *Gestión Financiera*. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=cr80DgAAQBAJ&printsec=frontcover&#v=onepage&q&f=false>
- Quijano, A. (2011). ¿Sistemas alternativos de producción? In *Producir para vivir* (pp. 369–397). México: Civilizacao Brasileira.
- Reyes, K. et al (2018). *Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador y su incidencia en la conformación del Capital Social (2012-2016)*.
<https://www.revistaespacios.com/a18v39n28/a18v39n28p32.pdf>
- Rojas, J. (2010). “ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA COMERCIAL “CENTRO CARNICO LA HABANA”, PERIODOS 2007 2008”. [Tesis previo a optar el Grado de Licenciada en Contabilidad y Auditoría. Contador Público-Auditor.]
<https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/1351/1/Tesis%20Johana%20numerada.pdf>
- Rus, E. (2020). *Análisis horizontal*. Enciclopedia.
[https://economipedia.com/definiciones/analisis-horizontal.html#:~:text=Como%20se%20hace%20un%20an%C3%A1lisis%20horizontal&text=Lo%20que%20hace%20la%20tasa,o%20ha%20disminuido%20\(negativo\)](https://economipedia.com/definiciones/analisis-horizontal.html#:~:text=Como%20se%20hace%20un%20an%C3%A1lisis%20horizontal&text=Lo%20que%20hace%20la%20tasa,o%20ha%20disminuido%20(negativo)).
- Saldaña, S. G. (2007). *Estado de flujo de efectivo consecuencias de su no elaboración y presentación demostración práctica Empresa Sertecvaz*. Obtenido de <http://dspace.ucuenca.edu.ec/handle/123456789/14035>

- Sánchez, C. (2004). La importancia de las cooperativas en el desarrollo económico de la población paraguaya. *Población y Desarrollo*.
file:///C:/Users/LENOVO/Downloads/Dialnet-LaImportanciaDeLasCooperativasEnElDesarrolloEconom-5654341.pdf
- Sanjúan, F. (2016). Estado de flujos de efectivo. *Economipedia.com*.
<https://economipedia.com/definiciones/estado-flujos-efectivo.html>
- Toro, D. B. (2014). Analisis financiero. En D. B. Toro. Bogota: Ecoe ediciones.
- Valdivieso, M. B. (2007). *Contabilidad General*. Obtenido de
<https://es.scribd.com/document/513166704/Contabilidad-General-Mercedes-Bravo-Valdivieso>
- Valdivieso, M. B. (2013). *Contabilidad General*. Obtenido de
<https://es.scribd.com/document/513166704/Contabilidad-General-Mercedes-Bravo-Valdivieso>
- Vasquez, E (2020). *Análisis Financiero*.
https://www.academia.edu/37021942/INFORME_FINANCIERO

11. Anexos

Anexo 1

Estados Financieros



COOPERATIVA DE AHORRO Y
CREDITO "EDUCADORES DE
LOJA"

ESTADOS FINANCIEROS

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
"EDUCADORES DE LOJA"
RECIBIDO
23 ENE 2020 HORA
SECRETARIA

*Recibido
23-01-2020
[Signature]*

*Recibido
23-01-2020
[Signature]*

*Recibido
23-01-2020
[Signature]*

31 DE DICIEMBRE DE 2019

RECIBIDO
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
[Signature]

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
"EDUCADORES DE LOJA"
RECIBIDO
CACEL 23 ENE 2020 HORA
ASISTENTE DE GERENCIA

**Cooperativa de Ahorro y Credito COAC EDUCADORES DE LOJA
CONSOLIDADO
BALANCE GENERAL**

DEL 01/01/2019 AL 31/12/2019

Nro Cta	Descripción			
1	ACTIVO			27,656,612.98
11	FONDOS DISPONIBLES			1,532,900.69
1101	Caja		101,949.42	
110105	Efectivo	101,549.42		
11010510	Efectivo Boveda	101,549.42		
110110	Caja chica		400.00	
11011005	Caja Chica	300.00		
11011010	Caja Chica C. Medico	50.00		
11011015	Fondo Rotativo C. Vigilancia	50.00		
1103	Bancos y otras instituciones financieras		1,430,951.27	
110305	Banco Central del Ecuador		365,291.79	
11030505	Banco Central del Ecuador	365,291.79		
110310	Bancos e instituciones financieras locales		539,569.83	
11031005	Banco de Loja Cta. Cte. 11644	351,922.48		
11031015	BanEcuador	187,406.72		
11031020	Banco Desarrollo de los Pueblos S.A.	240.63		
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario locales		526,089.65	
11032005	Coop-Mego Cta. Ahorros 27015	410,992.72		
11032015	Coop. Educadores de Loja cta. 8384	54,904.71		
11032020	Caja Central FINANCOOP	51,143.49		
11032025	Coop. JEP cta aho.406072696804	46.65		
11032030	Coop. Padre J. Lorente 440400135710	1.01		
11032035	Mutualista Pichincha 208015248	9,001.07		
13	INVERSIONES			2,062,140.12
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solid		2,062,140.12	
130505	De 1 a 30 días sector privado		458,348.07	
13050505	De 1 a 30 días sector privado	458,348.07		
130510	De 31 a 90 días sector privado		465,243.57	
13051005	De 31 a 90 días sector privado	465,243.57		
130515	De 91 a 180 días sector privado		412,275.74	
13051505	De 91 a 180 días sector privado	412,275.74		
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario		674,406.17	
13055505	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	674,406.17		
130560	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario		51,866.57	
13056005	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	51,866.57		
14	CARTERA DE CRÉDITOS			22,046,427.16
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer		22,555,344.36	
140205	De 1 a 30 días		719,555.09	
14020505	De 1 a 30 días	719,555.09		
140210	De 31 a 90 días		1,319,686.47	
14021005	De 31 a 90 días	1,319,686.47		
140215	De 91 a 180 días		1,799,629.00	
14021505	De 91 a 180 días	1,799,629.00		
140220	De 181 a 360 días		3,297,017.36	
14022005	De 181 a 360 días	3,297,017.36		
140225	De más de 360 días		15,419,456.44	
14022505	De más de 360 días	15,419,456.44		
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer		450,164.70	
140305	De 1 a 30 días		1,444.59	
14030505	De 1 a 30 días	1,444.59		
140310	De 31 a 90 días		3,113.64	
14031005	De 31 a 90 días	3,113.64		
140315	De 91 a 180 días		4,518.15	

14031505	De 91 a 180 días	4,518.15		
140320	De 181 a 360 días		9,345.49	
14032005	De 181 a 360 días	9,345.49		
140325	De más de 360 días		431,742.83	
14032505	De más de 360 días	431,742.83		
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer			112,800.58
140705	De 1 a 30 días		1,205.07	
14070505	De 1 a 30 días	1,205.07		
140710	De 31 a 90 días		3,083.69	
14071005	De 31 a 90 días	3,083.69		
140715	De 91 a 180 días		4,656.82	
14071505	De 91 a 180 días	4,656.82		
140720	De 181 a 360 días		9,764.65	
14072005	De 181 a 360 días	9,764.65		
140725	De más de 360 días		94,090.35	
14072505	De más de 360 días	94,090.35		
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer			26,040.51
141005	De 1 a 30 días		488.00	
14100505	De 1 a 30 días	488.00		
141010	De 31 a 90 días		1,005.30	
14101005	De 31 a 90 días	1,005.30		
141015	De 91 a 180 días		1,527.48	
14101505	De 91 a 180 días	1,527.48		
141020	De 181 a 360 días		3,191.17	
14102005	De 181 a 360 días	3,191.17		
141025	De más de 360 días		19,828.56	
14102505	De más de 360 días	19,828.56		
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer			170,938.05
141805	De 1 a 30 días		6,739.05	
14180505	De 1 a 30 días	6,739.05		
141810	De 31 a 90 días		10,949.31	
14181005	De 31 a 90 días	10,949.31		
141815	De 91 a 180 días		16,724.84	
14181505	De 91 a 180 días	16,724.84		
141820	De 181 a 360 días		31,991.25	
14182005	De 181 a 360 días	31,991.25		
141825	De más de 360 días		104,533.60	
14182505	De más de 360 días	104,533.60		
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses			276,939.04
142605	De 1 a 30 días		22,974.53	
14260505	De 1 a 30 días	22,974.53		
142610	De 31 a 90 días		19,269.59	
14261005	De 31 a 90 días	19,269.59		
142615	De 91 a 180 días		27,076.97	
14261505	De 91 a 180 días	27,076.97		
142620	De 181 a 360 días		46,187.57	
14262005	De 181 a 360 días	46,187.57		
142625	De más de 360 días		161,430.38	
14262505	De más de 360 días	161,430.38		
1442	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses			37,497.04
144205	De 1 a 30 días		1,275.15	
14420505	De 1 a 30 días	1,275.15		
144210	De 31 a 90 días		1,309.20	
14421005	De 31 a 90 días	1,309.20		
144215	De 91 a 180 días		1,987.54	
14421505	De 91 a 180 días	1,987.54		
144220	De 181 a 360 días		4,152.38	
14422005	De 181 a 360 días	4,152.38		
144225	De más de 360 días		28,772.77	

14422505	De más de 360 días	28,772.77		
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida			66,762.01
145005	De 1 a 30 días		10,687.93	
14500505	De 1 a 30 días	10,687.93		
145010	De 31 a 90 días		11,375.81	
14501005	De 31 a 90 días	11,375.81		
145015	De 91 a 180 días		7,523.81	
14501505	De 91 a 180 días	7,523.81		
145020	De 181 a 270 días		5,664.19	
14502005	De 181 a 270 días	5,664.19		
145025	De más de 270 días		31,510.27	
14502505	De más de 270 días	31,510.27		
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida			592.59
146605	De 1 a 30 días		590.59	
14660505	De 1 a 30 días	590.59		
146625	De más de 270 días		2.00	
14662505	De más de 270 días	2.00		
1499	(Provisiones para créditos incobrables)			-1,650,651.72
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)		-909,671.44	
14991005	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	-909,671.44		
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)		-2,678.37	
14991505	(Cartera de crédito inmobiliario)	-2,678.37		
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)		-457,213.91	
14998705	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	-457,213.91		
149989	(Provisión genérica voluntaria)		-281,088.00	
14998905	(Provisión genérica voluntaria)	-281,088.00		
16	CUENTAS POR COBRAR			188,194.66
1602	Intereses por cobrar inversiones			33,389.94
160215	Mantenidas hasta el vencimiento		33,389.94	
16021505	Mantenidas hasta el vencimiento	33,389.94		
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos			151,653.59
160310	Cartera de créditos de consumo prioritario		147,779.81	
16031005	Cartera de créditos de consumo prioritario	147,779.81		
160315	Cartera de crédito inmobiliario		1,548.14	
16031505	Cartera de crédito inmobiliario	1,548.14		
160335	Cartera de crédito de consumo ordinario		619.77	
16033505	Cartera de crédito de consumo ordinario	619.77		
160345	Cartera de créditos refinanciada		180.61	
16034510	Cartera de Créditos de Consumo Refinanciada	180.61		
160350	Cartera de créditos reestructurada		1,525.26	
16035010	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada	1,525.26		
1614	Pagos por cuenta de socios			6,525.74
161430	Gastos judiciales		2,465.64	
16143005	Gastos Judiciales	2,465.64		
161490	Otros		4,060.10	
16149005	Médicos Farmacia	2,693.43		
16149010	Portal del Valle	178.58		
16149015	Farmacia Real Alamor	255.11		
16149020	Multicomercial Encalada	98.00		
16149035	Farmacia Reina del Cisne Zapotillo	60.00		
16149040	Autoservicio Zerimar	198.03		
16149045	Minimarket Fanny	576.95		
1690	Cuentas por cobrar varias			43,705.31
169090	Otras		43,705.31	
16909020	Otras cuentas x cobrar a socios	1,881.80		
16909070	Albito Esperanza	1,474.08		
16909075	Encarnacion Bayardo	21,482.19		
16909080	Cabrera Monica	253.00		
16909085	Torres Eduardo	320.00		
16909090	Mejia Ruth	15,954.24		

16909091	Clas x cobrar inventario de cofres	2,340.00		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)			-47,079.92
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)		-47,079.92	
16991005	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-47,079.92		
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITU			36,600.13
1706	Bienes no utilizados por la institución			36,600.13
170615	Otros locales		78,592.07	
17061505	Mausoleos	78,592.07		
170699	(depreciación de bienes no utilizados por la institución)		-41,991.94	
17069905	(Mausoleos)	-41,991.94		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			1,625,966.20
1801	Terrenos			602,976.00
180105	Terrenos		602,976.00	
18010505	Terreno Edificio matriz	519,816.00		
18010510	Terreno Complejo de Catamayo	83,160.00		
1802	Edificios			1,047,927.25
180205	Edificios		1,047,927.25	
18020505	Edificios Matriz	919,518.30		
18020520	Complejo Catamayo	128,408.95		
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina			74,072.51
180505	Muebles, enseres y equipos de ofic		51,705.86	
18050505	Muebles de Oficina - Matriz	51,705.86		
180510	Enseres de oficina		11,335.53	
18051005	Enseres de Oficina - Matriz	11,335.53		
180515	Equipos de Oficina		11,031.12	
18051505	Equipos de Oficina - Matriz	11,031.12		
1806	Equipos de computación			167,149.75
180605	Equipos de computación		64,545.52	
18060505	Equipos de computación Matriz	64,545.52		
180610	Red informática y software		102,604.23	
18061005	Red informática y software	102,604.23		
1807	Unidades de transporte			35,277.00
180705	Unidades de transporte		35,277.00	
18070505	Vehículos	35,277.00		
1890	Otros			133,902.93
189005	Otros		133,902.93	
18900505	Maquinaria y equipo	45,291.24		
18900510	Equipo médico	9,983.97		
18900515	Equipo de laboratorio médico	18,992.44		
18900520	Otros equipos	59,635.28		
1899	(Depreciación acumulada)			-435,339.24
189905	(Edificios)		-254,061.80	
18990505	(Edificios)	-186,802.99		
18990520	(Complejo Catamayo)	-67,258.81		
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-25,330.38	
18991505	(Muebles, de oficina Matriz)	-15,450.71		
18991510	(Enseres de oficina Matriz)	-6,461.74		
18991515	(Equipo de oficina Matriz)	-3,417.93		
189920	(Equipos de computación)		-96,063.94	
18992005	(Equipos de computación Matriz)	-44,408.92		
18992010	(Red informática y software)	-51,655.02		
189925	(Unidades de transporte)		-9,996.73	
18992510	(Unidades de Transporte)	-9,996.73		
189940	(Otros)		-49,886.39	
18994005	(Maquinaria y equipo)	-17,217.04		
18994010	(Equipo Médico)	-2,309.67		
18994015	(Equipo de laboratorio médico)	-18,917.77		
18994025	(Otros equipos)	-11,441.91		

19	OTROS ACTIVOS			164,384.02
1901	Inversiones en acciones y participaciones		65,485.28	
190110	En otras instituciones financieras	65,485.28		
19011005	En otras instituciones financieras FINANCOOP			
1904	Gastos y pagos anticipados		34,566.68	
190410	Anticipos a terceros		23,836.83	
19041005	Anticipos a Terceros	23,836.83		
190490	Otros		11,748.05	
19049005	Seguros de Ramos Generales	11,680.85		
19049010	Casillero de seguridad	67.20		
190499	(Amortización de gastos anticipados)		-1,018.20	
19049905	(Seguros Ramos generales)	-973.40		
19049920	(Amortiz. Casillero de seguridad)	-44.80		
1905	Gastos diferidos		9,728.09	
190520	Programas de computación		15,904.28	
19052005	Programas de Computación	15,904.28		
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)		-6,176.19	
19059920	(Amortiz. Acumulada Programas Computac.)	-6,176.19		
1906	Materiales, mercaderías e insumos		493.53	
190615	Proveduría		493.53	
19061505	Útiles y Materiales de escritorio	493.53		
1990	Otros		116,036.00	
199010	Otros impuestos		46,191.67	
19901005	Anticipo Impuesto a la Renta	43,716.90		
19901015	Retenciones en la fuente	1,888.72		
19901020	Retenciones de IVA	586.05		
199090	Varias		69,844.33	
19909005	Varias	61,737.76		
19909010	Operaciones en Trámite Transferencias	1,226.57		
19909020	Inventario cofres	6,880.00		
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)		-61,925.56	
199990	(Provisión para otros activos)		-61,925.56	
19999005	(Provisión para otros activos)	-61,925.56		
	TOTAL ACTIVOS			27,656,612.98
2	PASIVOS			21031924.59
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			19927438.74
2101	Depósitos a la vista		1211850.08	
210135	Depósitos de ahorro		1211850.08	
21013505	Ahorros a la vista	1,211,850.08		
2103	Depósitos a plazo		362765.00	
210305	De 1 a 30 días		36065.00	
21030505	De 1 a 30 días	36,065.00		
210310	De 31 a 90 días		171000.00	
21031005	De 31 a 90 días	171,000.00		
210315	De 91 a 180 días		50000.00	
21031505	De 91 a 180 días	50,000.00		
210320	De 181 a 360 días		105700.00	
21032005	De 181 a 360 días	105,700.00		
2105	Depósitos restringidos		18352823.66	
210505	Depósitos restringidos		18352823.66	
21050505	Ahorro Programado Especial	11,609,768.67		
21050510	Ahorro Cooperativo (Cesantía)	6,341,346.86		
21050515	Ahorro Eneaje	401,708.13		
25	CUENTAS POR PAGAR			735444.32
2501	Intereses por pagar		2373.30	
250115	Depósitos a plazo		2373.30	
25011505	Depósitos a Plazo Fijo	2,373.30		
2503	Obligaciones patronales		328476.98	

250310	Beneficios Sociales		26159.05	
25031005	Décimo Tercer Sueldo	6,150.73		
25031010	Décimo Cuarto Sueldo	5,416.95		
25031015	Vacaciones	14,591.37		
250315	Aportes al IESS		19954.36	
25031505	Aportes al IESS- personal	7,541.92		
25031510	Aportes al IESS Patronal	9,696.76		
25031515	Préstamos IESS Empleados	2,715.68		
250320	Fondo de reserva IESS		2474.53	
25032005	Fondo de reserva IESS	2,474.53		
250390	Otras		279889.04	
25039006	Jubilacion Patronal	213,482.47		
25039007	Desahucio e Indemnizaciones	66,406.57		
2504	Retenciones			16034.62
250405	Retenciones fiscales		16034.62	
25040505	1% Retenciones en la Fuente	896.23		
25040510	2% Retencion en la Fuente	645.92		
25040511	8% Retencion en la Fuente	1,105.65		
25040512	10% Retencion en la Fuente	4,040.32		
25040515	Impuesto al IVA 70%	183.60		
25040520	Impuesto al IVA 100%	6,159.60		
25040535	Impuesto al IVA 30%	1,528.60		
25040545	IVA Ventas	1,474.70		
2505	Contribuciones, impuestos y multas			3920.06
250505	Impuesto a la renta		3920.06	
25050510	Impuesto al Valor Agregado	3,920.06		
2506	Proveedores			44867.69
250605	Proveedores Socios		44867.69	
25060505	Proveedores	44,867.69		
2590	Cuentas por pagar varias			339771.67
259090	Otras cuentas por pagar		339771.67	
25909002	Cuentas por pagar Escuelas	7,942.46		
25909003	Seguro de Vida (Fondo de Solidaridad)	94,970.78		
25909004	Cuentas por pagar Colegios	2,303.62		
25909006	Afiliación	1,966.89		
25909008	Depositos Mortuorio	183,409.90		
25909009	Aseo de limpieza de funeraria	15.00		
25909010	Otras cuentas por Pagar	604.55		
25909011	Zerimar	296.35		
25909012	Depósitos de pagaduría	96.41		
25909013	Chofer Carroza	32.00		
25909020	Bono Socio Cooperado	13,266.00		
25909030	Seguro de Desgravamen (Créditos)	10,242.59		
25909040	Gastos Judiciales	7,660.58		
25909045	Seguro contra incendios (Créditos)	449.55		
25909065	Miscaneos	16,514.99		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			364139.25
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público			364139.25
260605	De 1 a 30 días		5579.16	
26060505	De 1 a 30 días	5,579.16		
260610	De 31 a 90 días		11536.51	
26061005	De 31 a 90 días	11,536.51		
260615	De 91 a 180 días		17179.51	
26061505	De 91 a 180 días	17,179.51		
260620	De 181 a 360 días		35111.72	
26062005	De 181 a 360 días	35,111.72		
260625	De más de 360 días		294732.35	
26062505	De más de 360 días	294,732.35		
29	OTROS PASIVOS			4902.28
2990	Otros		4902.28	

299005	Sobrantes de caja		51.84	
29900505	Sobrantes de caja	51.84		
299090	Varios		4850.44	
29909030	Depósitos por Identificar	4,850.44		
	TOTAL PASIVOS			21,031,924.59
3	PATRIMONIO			6,624,688.39
31	CAPITAL SOCIAL			3,086,574.50
3103	Aportes de socios		3,086,574.50	
310305	Aportes de socios		3,086,574.50	
31030505	Certificados de Aportación	3,086,574.50		
33	RESERVAS			2,218,348.99
3301	Fondo irrepartible de Reserva Legal		2,218,348.99	
330105	Reserva Legal Irrepartible		2,218,058.62	
33010505	Reserva Legal Irrepartible	2,218,058.62		
330110	Aportes de los Socios por Capitalizacion Extraordinaria		290.37	
33011005	Aportes de los Socios por Capitalizacion Extraordinaria	290.37		
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES			921,353.80
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros		921,353.80	
350105	Superávit por valuación de propied, equipo y otros		921,353.80	
35010520	Edificio y Terreno	921,353.80		
36	RESULTADOS			398,411.10
3603	Utilidad o excedentes del ejercicio		398,411.10	
360305	Utilidad del ejercicio		398,411.10	
36030505	Utilidad del ejercicio	398,411.10		
	TOTAL PATRIMONIO			6,624,688.39
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			4,748,988.55
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía		375,442.00	
710235	Cartera de Crédito inmobiliario		375,442.00	
71023505	Cartera de Créditos de vivienda	375,442.00		
7103	Activos castigados		46,113.57	
710310	Cartera de créditos		46,113.57	
71031010	Cartera de créditos de consumo	46,113.57		
7105	Operaciones activas con vinculados		474,421.21	
710510	Cartera de créditos		474,421.21	
71051005	Operaciones activas con vinsulados cartera de Créditos	474,421.21		
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial		251,066.09	
710710	Consumo prioritario		251,066.09	
71071005	Consumo prioritario	251,066.09		
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso		21,163.32	
710910	Cartera de créditos de consumo prioritario		20,393.17	
71091005	Cartera de créditos de consumo prioritario	20,393.17		
710950	Cartera de créditos reestructurada		770.15	
71095005	Cartera de créditos consumo prioritario reestructurada	770.15		
7190	Otras cuentas de orden deudoras		3,580,782.36	
719005	Cobertura de seguros		3,580,782.36	
71900505	Cobertura seguros incendio y lineas aliadas	1,242,701.87		
71900506	Cobertura seguros robo y/o asaltos	16,244.19		
71900507	Cobertura seguros equipo electronico	323,468.30		
71900509	Cobertura seguros fidelidad privada nominal	24,000.00		
71900515	Cobertura seguros Dinero y Valores	1,920,000.00		
71900520	Cobertura seguros Vehículos	54,368.00		
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO			4,748,988.55
7202	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía		375,442.00	
720235	Cartera de Creditos Vivienda		375,442.00	
72023505	Cartera de Creditos Vivienda	375,442.00		
7203	Activos castigados		46,113.57	
720305	Activos castigados		46,113.57	

72030505	Activos castigados	46,113.57		
7205	Operaciones activas con empresas vinculadas			474,421.21
720510	Cartera de Créditos		474,421.21	
72051005	Operaciones activas con vinsulados cartera de Créditos	474,421.21		
7207	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial			251,066.09
720710	Consumo prioritario		251,066.09	
72071005	Consumo prioritario	251,066.09		
7209	Intereses en suspenso			21,163.32
720910	Cartera de créditos de consumo prioritario		20,393.17	
72091005	Cartera de créditos de consumo prioritario	20,393.17		
720950	Cartera de créditos reestructurada		770.15	
72095005	Cartera de créditos consumo prioritario reestructurada	770.15		
7290	Otras cuentas de orden deudoras			3,580,782.36
729005	Otras cuentas de orden deudoras		3,580,782.36	
72900505	Cobertura seguros incendio y lineas aliadas	1,242,701.87		
72900506	Cobertura seguros robo y/o asaltos	16,244.19		
72900507	Cobertura seguros equipo electronico	323,468.30		
72900509	Cobertura seguros fidelidad privada nominal	24,000.00		
72900515	Cobertura seguros Dinero y Valores	1,920,000.00		
72900520	Cobertura seguros Vehículos	54,368.00		
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			35,309,253.88
7301	Valores y bienes recibidos de terceros		33,504,344.00	
730110	DOCUMENTOS EN GARANTIA		31,302,170.00	
73011010	Cartera de Credito de Consumo	31,302,170.00		
730120	BIENES INMUEBLES EN GARANTIA		2,202,174.00	
73012010	Cartera de Creditos de Consumo	1,973,832.00		
73012015	Cartera de Credito Vivienda	228,342.00		
7314	Provisiones constituidas			281,088.00
73140505	Provisiones constituidas Voluntaria	281,088.00		
7315	Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos			1,523,821.88
731510	Depositos que se encuentran garantizando creditos		1,523,821.88	
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			35,309,253.88
7401	Valores y bienes recibidos de terceros		33,504,344.00	
740110	Documentos en garantía		33,276,002.00	
74011010	Cartera de Credito de consumo	33,276,002.00		
740120	Bienes inmuebles en garantía		228,342.00	
74012015	Cartera de Credito Vivienda	228,342.00		
7414	Provisiones constituidas			281,088.00
741421	Provisión genérica voluntaria cartera consumo prioritario		281,088.00	
74142105	Provisiones Constituidas	281,088.00		
7415	Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos			1,523,821.88
741510	Cartera de consumo		1,523,821.88	
74151005	Depositos que se encuentran garantizando operaciones de c	1,523,821.88		


 CONTADORA
 CPA Maria Alexandra Cordova



 GERENTE
 Econ. Lourdes Masche


COAC EDUCADORES DE LOJA
CONSOLIDADO
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01/01/2019 AL 31/12/2019

Nro Cta	Descripción			
4	GASTOS			2,434,426
41	INTERESES CAUSADOS			571,980.35
4101	Obligaciones con el público		569,454.42	
410110	Depósitos monetarios de instituciones financieras	810.78		
41011005	Gastos Bancarios	810.78		
410115	Depósitos de ahorro	563,430.06		
41011505	Depósitos Ahorros a la vista	32,007.84		
41011510	Ahorro Programado especial	341,080.82		
41011515	Deposito Ahorro Cooperativo (Cesantia)	190,048.07		
41011520	Deposito Ahorro Encaje	293.33		
410130	Depósitos a plazo	5,213.58	5,213.58	
41013005	Depósitos a plazo	5,213.58		
4103	Obligaciones financieras		2,525.93	
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público		2,525.93	
41033005	Obligaciones con entidades financieras del sector público	2,525.93		
44	PROVISIONES			89,789.30
4403	Cuentas por cobrar		29,743.74	
440305	Cuentas por cobrar		29,743.74	
44030505	Cuentas por cobrar	29,743.74		
4405	Otros activos		60,045.56	
440505	Otros activos		60,045.56	
44050505	Otros activos	60,045.56		
45	GASTOS DE OPERACION			1,652,837.84
4501	Gastos de personal		695,310.73	
450105	Remuneraciones mensuales		362,002.79	
45010505	Remuneraciones Unificadas	293,234.21		
45010510	Servicio personal médico	48,124.67		
45010515	Remuneración Catamayo	4,913.31		
45010520	Vacaciones CACEL	13,372.42		
45010525	Vacaciones C. Médico	2,153.44		
45010530	Vacaciones C. Catamayo	204.74		
450110	Beneficios sociales		50,041.82	
45011005	Decimo Tercer Sueldo Matriz	30,105.68		
45011010	Decimo Cuarto Sueldo Matriz	12,357.82		
45011015	Decimo Cuarto Sueldo C. Medico	1,968.36		
45011020	Decimo Cuarto Sueldo C. Catamayo	393.64		
45011030	Decimo Tercer Sueldo C. Medico	4,723.55		
45011035	Decimo Tercer Sueldo Catamayo	492.77		
450120	Aportes al IESS		84,511.88	
45012005	Aportes al IESS- Patronal Matriz	76,955.87		
45012015	Aportes al IESS D. Medico	6,886.90		
45012020	Aportes al IESS C. Catamayo	669.11		
450135	Fondo de reserva IESS		32,555.66	
45013505	Fondo de Reserva Matriz	27,957.90		
45013510	Fondo de Reserva D. Medico	4,105.20		
45013515	Fondo de Reserva C. Catamayo	492.56		
450190	Otros		166,198.58	
45019005	Horas Extras CACEL	10,154.21		
45019006	Horas Extras C. Medico	20.00		
45019015	Subrogaciones	3,076.41		
45019020	Uniformes CACEL	19,675.74		
45019021	Uniformes C Medico	378.00		
45019025	Capacitacion Funcionarios	12,379.07		

45019026	Capacitacion Administrador	411.72		
45019027	Capacitacion Cons. Administracion	1,518.16		
45019029	Capacitacion Asambleistas	896.00		
45019035	Prima de seguros Funcionarios	22,218.82		
45019045	Funcionarios y Empleados	11,040.41		
45019055	Bono de Gestión	49,000.00		
45019057	Bono de Gestion y Cobranzas	11,500.00		
45019065	Refrigerios	14,386.06		
45019070	Hospedaje y Alimentación	669.00		
45019090	Estudio Actuarial	621.60		
45019095	5% Subsidio de Antigüedad CACEL	6,467.58		
45019096	5% Subsidio de Antig. C. Medico	1,785.80		
4502	Honorarios			284,654.68
450205	Directores		153,449.61	
45020505	Directores Viáticos Cons Administración	7,616.00		
45020506	Directores Viáticos Cons. Vig.	2,120.00		
45020510	Dietas Consejo de Administración	84,710.00		
45020515	Dietas Consejo de Vigilancia	47,280.00		
45020520	Gastos de representación y responsabilidad	11,723.61		
450210	Honorarios profesionales		131,205.07	
45021005	Honorarios profesionales CACEL	112,859.34		
45021006	Viaticos Administrador	6,377.00		
45021010	Honorarios profesionales C. MEDICO	6,327.33		
45021015	Asamblea Ordinaria y Extraordinaria	5,641.40		
4503	Servicios Varios			153,204.35
450305	Movilización, fletes y embalajes		19,322.57	
45030510	Movilización Asamblea	7,151.20		
45030515	Movilización Consejo de Vigilancia	1,689.99		
45030520	Movilización Consejo de Administración	2,923.50		
45030525	Movilización Empleados	3,678.82		
45030535	Pasajes Aereos	678.72		
45030540	Movilización Administradores	3,200.34		
450310	Servicios de guardianía		11,235.31	
45031005	Servicios de guardianía	11,235.31		
450315	Publicidad y propaganda		42,161.87	
45031505	Publicidad, propaganda	42,161.87		
450320	Servicios básicos		25,853.19	
45032005	Telefono /telex	8,814.42		
45032006	Agua Potable CACEL	2,949.85		
45032007	Agua Potable Catamayo	848.72		
45032010	Energia Electrica	7,577.74		
45032015	Energía Eléctrica Catamayo	816.64		
45032020	Recargas Telefonicas	17.00		
45032025	Hosting (correo, pagina web)	4,828.82		
450325	Seguros		34.65	
45032505	Seguros	34.65		
450330	Arrendamientos		3,528.94	
45033005	Arrendamientos CACEL	3,309.80		
45033010	Arrendamientos Funeraria	219.14		
450390	Otros servicios		51,067.82	
45039005	Correo	1,273.47		
45039010	Imprenta y reproducción	12,224.61		
45039015	Laboratorio Insumos	3,831.38		
45039020	Laboratorio Examen Especiales	4,991.80		
45039025	Útiles de Oficina	5,418.08		
45039030	Útiles de Aseo y Limpieza CACEL	6,118.22		
45039035	Insumos Médicos	1,520.35		
45039040	Mantenimiento de equipos informaticos	2,891.63		
45039045	Telecomunicaciones e internet	4,614.40		

~				
~	45039046	Redes de Datos	6,658.40	
~	45039055	Útiles de Aseo y Limpieza C. MEDICO	1,525.48	
~	4504	Impuestos, contribuciones y multas		179,115.13
~	450405	Impuestos Fiscales		20,236.07
~	45040505	Impuestos Fiscales	20,236.07	
~	450410	Impuestos Municipales		12,502.10
~	45041005	Impuestos Contribuciones y Multas Cacer	11,545.46	
~	45041010	Impuesto Predial Catamayo	121.98	
~	45041015	Impuestos Municipales Catamayo	475.52	
~	45041020	Desechos Sanitarios C Medico	179.14	
~	45041025	Impuestos Municipales C. Medico	180.00	
~	450415	Contribuciones a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria		23,003.42
~	45041505	Contribuciones a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	23,003.42	
~	450421	Aportes al COSEDE por prima variable		123,373.54
~	45042105	Aportes al COSEDE por prima variable	123,373.54	
~	4505	Depreciaciones		105,088.28
~	450515	Edificios		50,217.55
~	45051505	Edificios	45,402.49	
~	45051510	Complejo Catamayo	258.36	
~	45051515	Mausoleo Cantones	4,556.70	
~	450525	Muebles, enseres y equipos de oficina		5,469.67
~	45052505	Muebles de oficina	2,783.73	
~	45052510	Equipos de oficina	1,154.55	
~	45052515	Enseres de Oficina	1,531.39	
~	450530	Equipos de computación		29,930.52
~	45053005	Equipos de computación	19,457.06	
~	45053010	Red informática y software	10,473.46	
~	450535	Unidades de transporte		7,054.40
~	45053505	Unidades de transporte	7,054.40	
~	450590	Otros		12,416.14
~	45059010	Equipo Médico	426.35	
~	45059015	Equipo Laboratorio Médico	1,899.24	
~	45059020	Equipo de Funeraria	3.00	
~	45059025	Otros Equipos	5,499.02	
~	45059030	Maquinaria y Equipo	4,588.53	
~	4506	Amortizaciones		16,106.96
~	450605	Gastos anticipados		12,677.32
~	45060505	Amortizacion Seguros	10,802.80	
~	45060510	Amortización Suministros de L.	1,608.10	
~	45060515	Amortización Suministros de C. Médico	199.22	
~	45060520	Casillero de seguridad	67.20	
~	450620	Estudios		1,080.80
~	45062005	Estudios	1,080.80	
~	450625	Programas de computación		2,348.84
~	45062505	Programas de computación	2,348.84	
~	4507	Otros gastos		219,357.71
~	450705	Suministros diversos		2,874.62
~	45070505	Suministros Varios	2,874.62	
~	450715	Mantenimiento y reparaciones		38,422.81
~	45071505	Mantenimiento y Reparac. Edificios	18,578.67	
~	45071510	Mantenimiento y Reparac. Muebles y Enseres	1,981.20	
~	45071520	Funeraria	760.00	
~	45071525	Vehiculos	7,443.96	
~	45071530	Centro Médico	2,880.18	
~	45071590	Mantenimiento Equipo de computacion	3,862.18	
~	45071595	Gastos y mantenimiento de Mausoleo	882.80	
~	45071596	Mantenimiento Piscina	1,561.69	
~	45071597	Mantenimiento Complejo Catamayo	417.13	

45071598	Mantenimiento Sala de Velaciones	55.00			
450790	Otros		178,060.28		
45079005	Material eléctrico	336.35			
45079010	Adecuación y Limpieza	6,333.12			
45079015	Combustibles y Lubricantes	4,412.80			
45079020	Odontología	2,900.15			
45079025	Garaje Vehículos CACEL	1,576.70			
45079035	Aniversario Cooperativo	17,722.34			
45079040	Suscripciones	9,287.84			
45079045	Atenciones	75,534.58			
45079050	Misceláneos	50,000.00			
45079060	Ofrendas Florales	499.00			
45079075	Otros	45.31			
45079080	GASTOS NO DEDUCIBLES	9,412.09			
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS				
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores			13,034.60	119,819.19
470305	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores		12,392.90		
47030505	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	12,392.90			
470345	Cartera de Crédito Refinanciada		18.13		
47034510	Cartera de Crédito Consumo Prioritario Refinanciada	18.13			
470350	Cartera de Crédito Reestructurado		623.57		
47035010	Cartera de Crédito Consumo Prioritario Reestructurado	623.57			
4790	Otros			106,784.59	
479010	Otros		106,784.59		
47901010	Otros gastos de bonos socio cooperado	106,784.59			
	TOTAL GASTOS				2,434,426.68
5	INGRESOS				
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS				2434426.68
5101	Depósitos			17922.89	2632432.83
510110	Depósitos en bancos e instituciones del sector financiero popular y solidario		17922.89		
51011005	Depósitos en instituciones financieras privados	1617.17			
51011010	Depósitos en Instituciones del sector financiero popular y solidario	16305.72			
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores			136527.37	
510305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados		29219.13		
51030505	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	29219.13			
510315	Mantenedas hasta el vencimiento		107308.24		
51031505	Mantenedas hasta el vencimiento	107308.24			
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos			2477982.57	
510410	Cartera de créditos de consumo prioritario		2395572.82		
51041005	Interés Crédito Extraordinario	2395572.82			
510415	Cartera de crédito inmobiliario		12891.09		
51041505	Cartera de crédito inmobiliario	12891.09			
510426	Cartera de crédito de consumo ordinario		4531.67		
51042605	Cartera de crédito de consumo ordinario	4531.67			
510430	Cartera de créditos refinanciada		3163.61		
51043005	Cartera de créditos refinanciada	389.23			
51043010	Cartera Créditos Refinanciada de Consumo	2774.38			
510435	Cartera de créditos reestructurada		28698.97		
51043505	Cartera de créditos reestructurada	8052.77			
51043510	Cartera Créditos Reestructurada de Consumo	20646.20			
510450	De mora		33124.41		
51045010	De mora Cartera de Consumo	33123.09			
51045015	De mora Cartera Vivicnda	1.32			
52	COMISIONES GANADAS				22251.01
5290	Otras			22251.01	

529005	Uso de RED		22251.01	
54	INGRESOS POR SERVICIOS			45992.55
5404	Manejo y cobranzas			40449.88
540405	Manejo y Cobranzas		40449.88	
54040506	Gestión ExtraJudicial	40449.88		
5490	Otros servicios			5542.67
549005	Tarifados con costo máximo		5542.67	
54900505	Reposicion Libreta/cartola/estado cuenta perdida, robo	311.60		
54900510	Emisión referencias financieras/certificados aho y pmos	685.83		
54900515	Transferencias interbancarias SPI enviadas	3644.95		
54900525	Transferencias interbancarias SPI recibidas	789.86		
54900540	Transferencias interbancarias SCI recibidas	6.68		
54900575	COMISION REC MUNICIPIO	74.80		
54900580	COMISION REC EMP ELEC	28.95		
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			3481.88
5501	Utilidades en acciones y participaciones			3481.88
550105	Utilidades en acciones y part. FINANCOOP		3481.88	
56	OTROS INGRESOS			128679.51
5603	Arrendamientos			223.21
560305	Arrendamientos		223.21	
56030505	Arrendamientos de Bienes Propios	223.21		
5604	Recuperaciones de activos financieros			48517.09
560405	De activos castigados		27158.04	
56040505	De activos castigados	27158.04		
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores		21359.05	
56042005	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	21359.05		
5690	Otros			79939.21
569005	Otros		79939.21	
56900505	Otros Ingresos	1410.11		
56900506	Otros Ing servicios no financieros	11844.26		
56900530	Laboratorio CACEL	14646.55		
56900560	Funeraria	224.00		
56900565	Cofres	668.23		
56900570	Boveda Mausoleo	2938.93		
56900575	Autocarroza	433.57		
56900580	Sala de Verelaciones	45.00		
56900585	Odontologia	14752.00		
56900590	Centro Médico	24679.06		
56900591	Devolucion prima seguros	799.38		
56900595	Complejo de Catamayo	3873.71		
56900596	Alquiler de sillas	16.74		
56900597	Alquiler Salón Social	838.97		
56900599	Varios	2768.70		
59	Pérdidas y ganancias			398411.10
5905	Pérdidas y ganancias			398411.10
590505	Pérdidas y ganancias		398411.10	
59050505	Pérdidas y Ganancias	- 398411.10		
	TOTAL INGRESOS			


 CONTADOR
 CPA Maria Alexandra Cordova



 GERENTE
 Econ. Lourdes Masache


Ing. = 2'832.837,28
 -2,434,426.68
 + 398411,10



**COOPERATIVA DE AHORRO Y
CREDITO “EDUCADORES DE
LOJA”**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2020

Cooperativa de Ahorro y Credito COAC EDUCADORES DE LOJA
CONSOLIDADO
BALANCE GENERAL
DEL 01/01/2020 AL 31/12/2020

Nro Cta	Descripción		
I	ACTIVO		29,
11	FONDOS DISPONIBLES		3,349,928.81
1101	Caja		96,172.02
110105	Efectivo	95,772.02	
11010505	Efectivo Caja	45,722.64	
11010510	Efectivo Boveda	50,049.38	
110110	Caja chica	400.00	
11011005	Caja Chica	300.00	
11011010	Caja Chica C. Medico	50.00	
11011015	Fondo Rotativo C. Vigilancia	50.00	
1103	Bancos y otras instituciones financieras		3,253,756.79
110305	Banco Central del Ecuador	879,597.92	
11030505	Banco Central del Ecuador	879,597.92	
110310	Bancos e instituciones financieras locales	642,899.91	
11031005	Banco de Loja Cta. Cte. 11644	480,034.40	
11031015	BanEcuador	143,629.68	
11031020	Banco Desarrollo de los Pueblos S.A.	19,235.83	
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario locales	1,731,258.96	
11032005	Coop-Mego Cta. Ahorros 27015	1,681,568.58	
11032015	Coop. Educadores de Loja cta. 8384	36,492.03	
11032020	Caja Central FINANCOOP	3,025.51	
11032025	Coop. JEP cta aho.406072696804	335.40	
11032030	Coop. Padre J. Lorente 440400135710	730.20	
11032035	Mutualista Pichincha 208015248	9,107.24	
13	INVERSIONES		3,751,234.83
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solid		3,751,234.83
130505	De 1 a 30 días sector privado	494,904.13	
13050505	De 1 a 30 días sector privado	494,904.13	
130510	De 31 a 90 días sector privado	976,816.93	
13051005	De 31 a 90 días sector privado	976,816.93	
130515	De 91 a 180 días sector privado	635,131.36	
13051505	De 91 a 180 días sector privado	635,131.36	
130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	258,301.31	

13055005	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario		
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	258,301.31	
13055505	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario		1,123,954.08
130560	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	1,123,954.08	
13056005	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario		262,127.02
14	CARTERA DE CRÉDITOS	262,127.02	
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer		20,850,918.54
140205	De 1 a 30 días		20,964,997.54
14020505	De 1 a 30 días	671,103.42	
140210	De 31 a 90 días	671,103.42	
14021005	De 31 a 90 días		1,219,281.98
140215	De 91 a 180 días	1,219,281.98	
14021505	De 91 a 180 días		1,704,859.38
140220	De 181 a 360 días	1,704,859.38	
14022005	De 181 a 360 días		3,154,290.91
140225	De más de 360 días	3,154,290.91	
14022505	De más de 360 días		14,215,461.85
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	14,215,461.85	
140305	De 1 a 30 días		744,783.23
14030505	De 1 a 30 días	3,369.17	
140310	De 31 a 90 días	3,369.17	
14031005	De 31 a 90 días		6,420.52
140315	De 91 a 180 días	6,420.52	
14031505	De 91 a 180 días		9,331.30
140320	De 181 a 360 días	9,331.30	
14032005	De 181 a 360 días		19,367.11
140325	De más de 360 días	19,367.11	
14032505	De más de 360 días		706,295.13
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	706,295.13	
140705	De 1 a 30 días		138,454.67
14070505	De 1 a 30 días	2,752.27	
140710	De 31 a 90 días	2,752.27	
14071005	De 31 a 90 días		4,442.87
140715	De 91 a 180 días	4,442.87	
14071505	De 91 a 180 días		6,732.35
140720	De 181 a 360 días	6,732.35	
			14,066.11

14072005	De 181 a 360 días	14,066.11	
140725	De más de 360 días		110,461.07
14072505	De más de 360 días	110,461.07	
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer		16,642.86
141005	De 1 a 30 días		538.75
14100505	De 1 a 30 días	538.75	
141010	De 31 a 90 días		633.94
14101005	De 31 a 90 días	633.94	
141015	De 91 a 180 días		730.80
14101505	De 91 a 180 días	730.80	
141020	De 181 a 360 días		1,233.09
14102005	De 181 a 360 días	1,233.09	
141025	De más de 360 días		13,506.28
14102505	De más de 360 días	13,506.28	
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer		149,652.64
141805	De 1 a 30 días		8,676.29
14180505	De 1 a 30 días	8,676.29	
141810	De 31 a 90 días		8,952.11
14181005	De 31 a 90 días	8,952.11	
141815	De 91 a 180 días		12,777.78
14181505	De 91 a 180 días	12,777.78	
141820	De 181 a 360 días		25,721.22
14182005	De 181 a 360 días	25,721.22	
141825	De más de 360 días		93,525.24
14182505	De más de 360 días	93,525.24	
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses		444,954.96
142605	De 1 a 30 días		34,721.49
14260505	De 1 a 30 días	34,721.49	
142610	De 31 a 90 días		22,530.60
14261005	De 31 a 90 días	22,530.60	
142615	De 91 a 180 días		30,415.99
14261505	De 91 a 180 días	30,415.99	
142620	De 181 a 360 días		61,275.23
14262005	De 181 a 360 días	61,275.23	
142625	De más de 360 días		296,011.65
14262505	De más de 360 días	296,011.65	

1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida			
145005	De 1 a 30 días			59,295.10
14500505	De 1 a 30 días		11,140.19	
145010	De 31 a 90 días	11,140.19		
14501005	De 31 a 90 días		12,207.27	
145015	De 91 a 180 días	12,207.27		
14501505	De 91 a 180 días		9,640.07	
145020	De 181 a 270 días	9,640.07		
14502005	De 181 a 270 días		4,330.01	
145025	De más de 270 días	4,330.01		
14502505	De más de 270 días		21,977.56	
		21,977.56		
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida			
146625	De más de 270 días			2.00
14662505	De más de 270 días		2.00	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	2.00		
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)			1,667,864.46
14991005	(Cartera de créditos de consumo prioritario)		1,134,569.02	
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	1,134,569.02		
14991505	(Cartera de crédito inmobiliario)		109,764.16	
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	109,764.16		
14998705	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)		130,594.74	
149989	(Provisión genérica voluntaria)	130,594.74		
14998905	(Provisión genérica voluntaria)		292,936.54	
		292,936.54		
16	CUENTAS POR COBRAR			
1602	Intereses por cobrar inversiones			179,391.84
160215	Mantenidas hasta el vencimiento			52,274.21
16021505	Mantenidas hasta el vencimiento		52,274.21	
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	52,274.21		
160310	Cartera de créditos de consumo prioritario			140,365.86
16031005	Cartera de créditos de consumo prioritario		132,131.57	
160315	Cartera de crédito inmobiliario	132,131.57		
16031505	Cartera de crédito inmobiliario		4,869.63	
160335	Cartera de crédito de consumo ordinario	4,869.63		
16033505	Cartera de crédito de consumo ordinario		1,226.83	
160345	Cartera de créditos refinanciada	1,226.83		
16034510	Cartera de Créditos de Consumo Refinanciada		122.29	
160350	Cartera de créditos reestructurada	122.29		
			2,015.54	

16035010	Cartera de Creditos de Consumo Reestructurada	2,015.54		
1614	Pagos por cuenta de socios			2,324.97
161430	Gastos judiciales		2,324.97	
16143005	Gastos Judiciales	2,324.97		
1690	Cuentas por cobrar varias			850.00
169005	Anticipos al personal		100.00	
16900545	Convenios empleados x cobrar	100.00		
169090	Otras		750.00	
16909091	Ctas x cobrar cofres	750.00		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)			16,423.20
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)		14,035.69	
16990505	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	14,035.69		
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)		2,387.51	
16991005	(Provisión para otras cuentas por cobrar	2,387.51		
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITU			33,597.62
1706	Bienes no utilizados por la institución			33,597.62
170615	Otros locales		78,592.07	
17061505	Mausoleos	78,592.07		
170699	(depreciación de bienes no utilizados por la institución)		44,994.45	
17069905	(Mausoleos)	44,994.45		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			1,660,669.43
1801	Terrenos			602,976.00
180105	Terrenos		602,976.00	
18010505	Terreno Edificio matriz	519,816.00		
18010510	Terreno Complejo de Catamayo	83,160.00		
1802	Edificios			1,089,036.50
180205	Edificios		1,089,036.50	
18020505	Edificios Matriz	960,627.55		
18020520	Complejo Catamayo	128,408.95		
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina			86,768.86
180505	Muebles, enseres y equipos de ofic		63,928.66	
18050505	Muebles de Oficina - Matriz	63,928.66		
180510	Enseres de oficina		11,809.08	
18051005	Enseres de Oficina - Matriz	11,809.08		
180515	Equipos de Oficina		11,031.12	

18051505	Equipos de Oficina - Matriz		
1806	Equipos de computación	11,031.12	
180605	Equipos de computación		259,263.04
18060505	Equipos de computación Matriz		130,503.47
180610	Red informática y software	130,503.47	
18061005	Red informática y software		128,759.57
1807	Unidades de transporte	128,759.57	
180705	Unidades de transporte		35,277.00
18070505	Vehículos		35,277.00
1890	Otros	35,277.00	
189005	Otros		140,400.28
18900505	Maquinaria y equipo		140,400.28
18900510	Equipo médico	45,291.24	
18900515	Equipo de laboratorio médico	10,765.36	
18900520	Otros equipos	18,992.44	
1899	(Depreciación acumulada)	65,351.24	
189905	(Edificios)		553,052.25
18990505	(Edificios)		291,266.38
18990520	(Complejo Catamayo)	232,442.40	
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	58,823.98	
18991505	(Muebles, de oficina Matriz)		34,056.23
18991510	(Enseres de oficina Matriz)	20,161.68	
18991515	(Equipo de oficina Matriz)	9,384.65	
189920	(Equipos de computación)	4,509.90	
18992005	(Equipos de computación Matriz)		148,902.28
18992010	(Red informática y software)	62,426.66	
189925	(Unidades de transporte)	86,475.62	
18992510	(Unidades de Transporte)		17,048.13
189940	(Otros)	17,048.13	
18994005	(Maquinaria y equipo)		61,779.23
18994010	(Equipo Médico)	21,625.17	
18994015	(Equipo de laboratorio médico)	3,676.28	
18994025	(Otros equipos)	18,992.44	
19	OTROS ACTIVOS	17,485.34	
1901	Inversiones en acciones y participaciones		172,403.59
190110	En otras instituciones financieras		70,579.72
		70,579.72	

19011005	En otras instituciones financieras FINANCOOP	69,539.72		
19011010	En otras instituciones financieras UCACME	1,000.00		
19011015	En otras instituciones financieras UCACSUR	40.00		
1904	Gastos y pagos anticipados			28,178.30
190410	Anticipos a terceros		18,558.30	
19041005	Anticipos a Terceros	18,558.30		
190490	Otros		11,691.84	
19049005	Seguros de Ramos Generales	11,423.04		
19049010	Casillero de seguridad	268.80		
190499	(Amortización de gastos anticipados)		2,071.84	
19049905	(Seguros Ramos generales)	1,903.84		
19049920	(Amortiz. Casillero de seguridad)	168.00		
1905	Gastos diferidos			10,471.89
190520	Programas de computación		19,828.92	
19052005	Programas de Computación	19,828.92		
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)		9,357.03	
19059920	(Amortiz. Acumulada Programas Computac.)	9,357.03		
1906	Materiales, mercaderías e insumos			670.91
190615	Proveduría		670.91	
19061505	Útiles y Materiales de escritorio	670.91		
1990	Otros			62,735.52
199010	Otros impuestos		55,849.46	
19901005	Anticipo Impuesto a la Renta	52,715.55		
19901015	Retenciones en la fuente	2,547.86		
19901020	Retenciones de IVA	586.05		
199090	Varias		6,886.06	
19909005	Varias	507.44		
19909010	Operaciones en Tramite Transferencias	1,158.62		
19909020	Inventario cofres	5,220.00		
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)			232.75
199990	(Provisión para otros activos)		232.75	
19999005	(Provisión para otros activos)	232.75		
	TOTAL ACTIVOS			29,998,144.66
				23044409.37
2	PASIVOS			21563997.55
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		1514783.09	
2101	Depósitos a la vista		1514783.09	
210135	Depósitos de ahorro			

21013505	Ahorros a la vista			
2103	Depósitos a plazo	1,514,783.09		
210305	De 1 a 30 días			1004509.00
21030505	De 1 a 30 días		244234.00	
210310	De 31 a 90 días	244,234.00		
21031005	De 31 a 90 días		257175.00	
210315	De 91 a 180 días	257,175.00		
21031505	De 91 a 180 días		265100.00	
210320	De 181 a 360 días	265,100.00		
21032005	De 181 a 360 días		156000.00	
210325	De más de 361 días	156,000.00		
21032505	De más de 361 días		82000.00	
2105	Depósitos restringidos	82,000.00		
210505	Depósitos restringidos			19044705.46
21050505	Ahorro Programado Especial		19044705.46	
21050510	Ahorro Cooperativo (Cesantía)	12,060,618.90		
21050515	Ahorro Encaje	6,568,960.63		
25	CUENTAS POR PAGAR	415,125.93		
2501	Intereses por pagar			677160.29
250115	Depósitos a plazo			10464.91
25011505	Depósitos a Plazo Fijo		9846.46	
250135	Obligaciones financieras	9,846.46		
25013505	Obligaciones financieras CONAFIPS		618.45	
2503	Obligaciones patronales	618.45		
250310	Beneficios Sociales			306915.46
25031005	Décimo Tercer Sueldo		33046.89	
25031010	Décimo Cuarto Sueldo	7,530.10		
25031015	Vacaciones	5,591.66		
250315	Aportes al IESS	19,925.13		
25031505	Aportes al IESS- personal		23035.18	
25031510	Aportes al IESS Patronal	8,856.52		
25031515	Préstamos IESS Empleados	11,386.97		
250320	Fondo de reserva IESS	2,791.69		
25032005	Fondo de reserva IESS		2502.45	
250390	Otras	2,502.45		
25039006	Jubilacion Patronal		248330.94	
25039007	Desahucio e Indemnizaciones	212,967.06		
2504	Retenciones	35,363.88		
250405	Retenciones fiscales			14339.83
25040510	2%Retencion en la Fuente		14339.83	
25040511	8% Retencion en la Fuente	94.67		
25040512	10% Retencion en la Fuente	1,122.06		
25040515	Impuesto al IVA 70%	2,092.95		
25040520	Impuesto al IVA 100%	2,330.27		
25040535	Impuesto al IVA 30%	3,735.19		
25040545	IVA Ventas	1,734.51		
25040550	1,75 % Retenciones en la Fuente	1,265.39		
25040555	2,75 % Retenciones en la Fuente	1,132.00		
2505	Contribuciones, impuestos y multas	832.79		
250505	Impuesto a la renta			16869.05
25050505	Impuesto a la renta por pagar		16869.05	
25050510	Impuesto al Valor Agregado	12,948.99		
2506	Proveedores	3,920.06		
250605	Proveedores Socios			6777.88
25060505	Proveedores		6777.88	
2590	Cuentas por pagar varias	6,777.88		
259090	Otras cuentas por pagar			321793.16
25909002	Cuentas por pagar Escuelas		321793.16	
25909003	Seguro de Vida (Fondo de Solidaridad)	7,942.46		
25909004	Cuentas por pagar Colegios	137,902.08		
		2,303.62		

25909006	Afiliación	1,966.89		
25909008	Depositos Mortuorio	128,926.84		
25909010	Otras cuentas por Pagar	604.55		
25909011	Zerimar	296.35		
25909012	Depósitos de pagaduría	96.41		
25909016	Recaudaciones Públicas	86.88		
25909020	Bono Socio Cooperado	140.00		
25909030	Seguro de Desgravamen (Créditos)	7,854.68		
25909040	Gastos Judiciales	7,457.45		
25909045	Seguro contra incendios (Créditos)	577.03		
25909065	Miscelaneos	40,000.00		
25909070	Otra cuenta por pagar a SOLCA	1,347.28		798346.05
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		798346.05	
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público		11595.88	
260605	De 1 a 30 días		11,595.88	
26060505	De 1 a 30 días		22171.10	
260610	De 31 a 90 días		22,171.10	
26061005	De 31 a 90 días		33946.32	
260615	De 91 a 180 días		33,946.32	
26061505	De 91 a 180 días		74804.96	
260620	De 181 a 360 días		74,804.96	
26062005	De 181 a 360 días		655827.79	
260625	De más de 360 días		655,827.79	
26062505	De más de 360 días			4905.48
29	OTROS PASIVOS			4905.48
2990	Otros		55.04	
299005	Sobrantes de caja	55.04		
29900505	Sobrantes de caja		4850.44	
299090	Varios	4,850.44		
29909030	Depósitos por Identificar			23,044,409.37
	TOTAL PASIVOS			23,044,409.37
				6,953,735.29
3	PATRIMONIO			2,982,444.81
31	CAPITAL SOCIAL		2,982,444.81	
3103	Aportes de socios		2,982,444.81	
310305	Aportes de socios			
31030505	Certificados de Aportación	2,982,444.81		2,569,110.69
33	RESERVAS			2,569,110.69
3301	Fondo irrepartible de Reserva Legal			
330105	Reserva Legal Irrepartible		2,568,820.32	
33010505	Reserva Legal Irrepartible	2,568,820.32		
330110	Aportes de los Socios por Capitalizacion Extraordinaria		290.37	
33011005	Aportes de los Socios por Capitalizacion Extraordinaria	290.37		921,353.80
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES			921,353.80
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros			
350105	Superávit por valuación de propied, equipo y otros		921,353.80	
35010520	Edificio y Terreno	921,353.80		480,825.99
36	RESULTADOS			480,825.99
3603	Utilidad o excedentes del ejercicio			
360305	Utilidad del ejercicio		480,825.99	
36030505	Utilidad del ejercicio	480,825.99		6,953,735.29
	TOTAL PATRIMONIO			6,953,735.29
				5,376,536.57
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			925,442.00
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantia		925,442.00	
710235	Cartera de Crédito inmobiliario			
71023505	Cartera de Créditos de vivienda	925,442.00		62,034.55
7103	Activos castigados		22,887.97	
710310	Cartera de créditos			

71031010	Cartera de créditos de consumo			
710320	Cuentas por cobrar	22,887.97		
71032005	Cuentas por cobrar		39,146.58	
7105	Operaciones activas con vinculados	39,146.58		
710510	Cartera de créditos			513,628.69
71051005	Operaciones activas con vinculados cartera de Créditos		513,628.69	
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	513,628.69		
710710	Consumo prioritario			326,946.53
71071005	Consumo prioritario		326,946.53	
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	326,946.53		
710910	Cartera de créditos de consumo prioritario			40,888.62
71091005	Cartera de créditos de consumo prioritario		28,995.78	
710990	Otros	28,995.78		
71099010	Interes por mora Cartera de Consumo		11,892.84	
71099015	Interes por mora Cartera Inmobiliaria	11,890.95		
7190	Otras cuentas de orden deudoras	1.89		
719005	Cobertura de seguros			3,507,596.18
71900505	Cobertura seguros incendio y lineas aliadas		3,507,596.18	
71900506	Cobertura seguros robo y/o asaltos	1,134,425.78		
71900507	Cobertura seguros equipo electronico	19,761.38		
71900509	Cobertura seguros fidelidad privada nominal	351,846.78		
71900515	Cobertura seguros Dinero y Valores	24,000.00		
71900520	Cobertura seguros Vehículos	1,920,000.00		
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO	57,562.24		
7202	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía			5,376,536.57
720235	Cartera de Creditos Vivienda			925,442.00
72023505	Cartera de Creditos Vivienda		925,442.00	
7203	Activos castigados	925,442.00		
720305	Activos castigados			62,034.55
72030505	Activos castigados		62,034.55	
72030510	Cuentas por cobrar castigada	22,887.97		
7205	Operaciones activas con empresas vinculadas	39,146.58		
720510	Cartera de Créditos			513,628.69
72051005	Operaciones activas con vinculados cartera de Créditos		513,628.69	
7207	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	513,628.69		
720710	Consumo prioritario			326,946.53
72071005	Consumo prioritario		326,946.53	
7209	Intereses en suspenso	326,946.53		
720910	Cartera de créditos de consumo prioritario			40,888.62
72091005	Cartera de créditos de consumo prioritario		28,995.78	
720990	Otros	28,995.78		
72099010	Interes por mora Cartera de Consumo		11,892.84	
72099015	Interes por mora Cartera Inmobiliaria	11,890.95		
7290	Otras cuentas de orden deudoras	1.89		
729005	Otras cuentas de orden deudoras			3,507,596.18
72900505	Cobertura seguros incendio y lineas aliadas		3,507,596.18	
72900506	Cobertura seguros robo y/o asaltos	1,134,425.78		
72900507	Cobertura seguros equipo electronico	19,761.38		
72900509	Cobertura seguros fidelidad privada nominal	351,846.78		
72900515	Cobertura seguros Dinero y Valores	24,000.00		
72900520	Cobertura seguros Vehículos	1,920,000.00		
73	ACREDORAS POR EL CONTRARIO	57,562.24		
7301	Valores y bienes recibidos de terceros			33,682,325.54
730110	DOCUMENTOS EN GARANTIA			33,389,389.00
73011010	Cartera de Credito de Consumo		30,568,115.00	
730120	BIENES INMUEBLES EN GARANTIA	30,568,115.00		
73012010	Cartera de Creditos de Consumo		2,821,274.00	
73012015	Cartera de Credito Vivienda	2,047,410.00		
7314	Provisiones constituidas	773,864.00		
73140505	Provisiones constituidas Voluntaria			292,936.54
		292,936.54		

74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			
7401	Valores y bienes recibidos de terceros			33,682,325.54
740110	Documentos en garantía		33,389,389.00	
74011010	Cartera de Credito de consumo	30,568,115.00		
740120	Bienes inmuebles en garantía		2,821,274.00	
74012010	Cartera de Credito de Consumo	2,047,410.00		
74012015	Cartera de Credito Vivienda	773,864.00		
7414	Provisiones constituidas			292,936.54
741421	Provisión genérica voluntaria cartera consumo prioritario		292,936.54	
74142105	Provisiones Constituidas	292,936.54		



 CONTADORA
 CPA Maria Alexandra Cordova





 GERENTE
 Econ. Lourdes Masache



COAC EDUCADORES DE LOJA
CONSOLIDADO
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01/01/2020 AL 31/12/2020

Nro Cta	Descripción				
4	GASTOS				2,439,459.13
41	INTERESES CAUSADOS				656,167.25
4101	Obligaciones con el público			636,126.33	
410110	Depósitos monetarios de instituciones financieras		916.52		
41011005	Gastos Bancarios	916.52			
410115	Depósitos de ahorro		593,240.27		
41011505	Depósitos Ahorros a la vista	37,645.87			
41011510	Ahorro Programado especial	358,167.66			
41011515	Deposito Ahorro Cooperativo (Cesantia)	195,429.01			
41011520	Deposito Ahorro Encaje	1,997.73			
410130	Depósitos a plazo		41,969.54		
41013005	Depósitos a plazo	41,969.54			
4103	Obligaciones financieras			20,040.92	
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público		20,040.92		
41033005	Obligaciones con entidades financieras del sector público CONAFIPS	20,040.92			
44	PROVISIONES				31,248.43
4402	Cartera de créditos			17,212.74	
440220	Crédito de consumo prioritario		17,212.74		
44022005	Crédito de consumo prioritario	17,212.74			
4403	Cuentas por cobrar			14,035.69	
440305	Cuentas por cobrar		14,035.69		
44030505	Cuentas por cobrar	14,035.69			
45	GASTOS DE OPERACION				1,686,106.38
4501	Gastos de personal			728,049.71	
450105	Remuneraciones mensuales		370,329.87		
45010505	Remuneraciones Unificadas	306,631.13	✓		
45010510	Servicio personal médico	42,421.30	✓		
45010515	Remuneración Catamayo	5,100.00	✓		
45010520	Vacaciones CACEL	14,046.79			
45010525	Vacaciones C. Médico	1,918.13			
45010530	Vacaciones C. Catamayo	212.52			

450110	Beneficios sociales		
45011005	Decimo Tercer Sueldo Matriz		51,922.93
45011010	Decimo Cuarto Sueldo Matriz	32,771.45	
45011015	Decimo Cuarto Sueldo C. Medico	12,267.05	
45011020	Decimo Cuarto Sueldo C. Catamayo	1,799.82	
45011030	Decimo Tercer Sueldo C. Medico	399.96	
45011035	Decimo Tercer Sueldo Catamayo	4,213.59	
450120	Aportes al IESS	471.06	
45012005	Aportes al IESS- Patronal Matriz		65,362.69
45012015	Aportes al IESS D. Medico	58,581.98	
45012020	Aportes al IESS C. Catamayo	6,093.94	
450130	Pensiones y jubilaciones	686.77	
45013005	Pensiones y jubilaciones		60,609.49
450135	Fondo de reserva IESS	60,609.49	
45013505	Fondo de Reserva Matriz		34,075.80
45013510	Fondo de Reserva D. Medico	29,926.40	
45013515	Fondo de Reserva C. Catamayo	3,678.60	
450190	Otros	470.80	
45019005	Horas Extras CACEL		145,748.93
45019015	Subrogaciones	7,596.13 ✓	
45019025	Capacitacion Funcionarios	317.22 /	
45019026	Capacitacion Administrador	7,856.08	
45019027	Capacitacion Cons. Administracion	229.60	
45019035	Prima de seguros Funcionarios	878.08	
45019045	Funcionarios y Empleados	19,010.96	
45019055	Bono de Resultados	18,343.12	
45019065	Refrigerios	63,948.21 ✓	
45019070	Hospedaje y Alimentación	15,190.77	
45019075	Asamblea Ordinaria y Extraordinaria	70.00	
45019090	Estudio Actuarial	1,231.88	
45019095	5% Subsidio de Antigüedad CACEL	512.68	
45019096	5% Subsidio de Antig. C. Medico	8,406.80 ✓	
4502	Honorarios	2,157.40 ✓	
450205	Directores		307,176.22
45020505	Directores Viáticos Cons Administración		147,204.94
		650.00	


45020506	Directores Viáticos Cons. Vig.	430.00	
45020510	Dietas Consejo de Administración	86,400.00	
45020515	Dietas Consejo de Vigilancia	48,000.02	
45020520	Gastos de representación y responsabilidad	11,724.92	
450210	Honorarios profesionales		159,971.28
45021005	Honorarios profesionales CACEL	151,730.93	
45021006	Viaticos Administrador	680.00	
45021010	Honorarios profesionales C. MEDICO	7,560.35	
4503	Servicios Varios		163,656.70
450305	Movilización, fletes y embalajes		10,604.50
45030510	Movilización Asamblea	9,220.00	
45030515	Movilización Consejo de Vigilancia	228.38	
45030520	Movilización Consejo de Administración	147.74	
45030525	Movilización Empleados	566.00	
45030530	Reembolso de gastos	214.00	
45030540	Movilización Gerencia	228.38	
450310	Servicios de guardiania		11,340.15
45031005	Servicios de guardiania	11,340.15	
450315	Publicidad y propaganda		57,440.52
45031505	Publicidad, propaganda	57,440.52	
450320	Servicios básicos		27,032.56
45032005	Telefono /telex	9,312.58	
45032006	Agua Potable CACEL	2,919.36	
45032007	Agua Potable Catamayo	659.84	
45032010	Energia Electrica	8,340.56	
45032015	Energia Eléctrica Catamayo	650.27	
45032025	Hosting (correo, pagina web)	5,149.95	
450330	Arrendamientos		2,629.69
45033005	Arrendamientos CACEL	2,629.69	
450390	Otros servicios		54,609.28
45039005	Correo	1,175.20	
45039010	Imprenta y reproducción	9,696.90	
45039015	Laboratorio Insumos	1,977.00	
45039020	Laboratorio Examen Especiales	5,151.20	
45039025	Utiles de Oficina	1,034.48	

45039030	Utiles de Aseo y Limpieza CACEL		
45039035	Insumos Médicos	3,834.65	
45039040	Mantenimiento de equipos informaticos	1,434.32	
45039045	Telecomunicaciones e internet	5,518.04	
45039046	Redes de Datos	4,905.60	
45039055	Utiles de Aseo y Limpieza C. MEDICO	19,027.03	
4504	Impuestos, contribuciones y multas	854.86	
450405	Impuestos, contribuciones y multas		189,712.60
45040505	Impuestos, contribuciones y multas		30,189.88
45040510	Impuestos fiscales asumidos	30,174.74	
450410	Impuestos Municipales	15.14	
45041010	Impuesto Predial Catamayo		816.76
45041015	Impuestos Municipales Catamayo	127.21	
45041020	Desechos Sanitarios C Medico	408.43	
450415	Contribuciones a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	281.12	
45041505	Contribuciones a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria		25,172.51
450421	Aportes al COSEDE por prima variable	25,172.51	
45042105	Aportes al COSEDE por prima variable		133,533.45
4505	Depreciaciones	133,533.45	
450515	Edificios		126,336.00
45051505	Edificios		48,643.67
45051510	Complejo Catamayo	41,511.08	
45051515	Mausoleo Cantones	4,380.29	
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	2,752.30	
45052505	Muebles de oficina		8,046.32
45052510	Equipos de oficina	4,197.99	
45052515	Enseres de Oficina	1,000.89	
450530	Equipos de computación	2,847.44	
45053005	Equipos de computación		51,579.41
45053010	Red informática y software	16,310.55	
450535	Unidades de transporte	35,268.86	
45053505	Unidades de transporte		6,463.53
450590	Otros	6,463.53	
45059010	Equipo Médico		11,603.07
45059015	Equipo Laboratorio Médico	1,296.00	
		232.94	

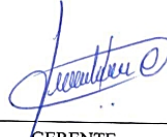
45059025	Otros Equipos	6,043.43	
45059030	Maquinaria y Equipo	4,030.70	
4506	Amortizaciones		16,055.65
450605	Gastos anticipados		12,874.81
45060505	Amortizacion Seguros	12,684.41	
45060520	Casillero de seguridad	190.40	
450625	Programas de computación		3,180.84
45062505	Programas de computación	3,180.84	
4507	Otros gastos		155,119.50
450705	Suministros diversos		12,408.23
45070505	Suministros Varios	12,408.23	
450715	Mantenimiento y reparaciones		33,709.48
45071505	Mantenimiento y Reparac. Edificios	14,281.55	
45071510	Mantenimiento y Reparac. Muebles y Enseres	229.50	
45071520	Funeraria	30.37	
45071525	Vehiculos	2,991.35	
45071530	Centro Médico	8,077.95	
45071535	Jornadas Medicas	601.31	
45071590	Mantenimiento Equipo de computacion	6,343.15	
45071595	Gastos y mantenimiento de Mausoleo	379.44	
45071596	Mantenimiento Piscina	195.00	
45071597	Mantenimiento Complejo Catamayo	579.86	
450790	Otros		109,001.79
45079005	Material electrico	765.18	
45079010	Adecuación y Limpieza	9,869.78	
45079015	Combustibles y Lubricantes	1,720.43	
45079020	Odontologia	2,139.51	
45079025	Garaje Vehiculos CACEL	2,757.94	
45079030	Judiciales y Notariales	59.78	
45079035	Aniversario Cooperativo	12,699.04	
45079040	Suscripciones	8,771.15	
45079045	Atenciones	50,533.46	
45079050	Mislaneos	12,793.27	
45079060	Ofrendas Florales	204.00	
45079080	GASTOS NO DEDUCIBLES	6,688.25	

47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS				
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores				65,937.07
470305	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores			10,308.07	
47030505	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores		9,143.58		
470350	Cartera de Credito Reestructurado	9,143.58			
47035010	Cartera de Credito Consumo Prioritario Reestructurado		1,164.49		
4790	Otros	1,164.49			
479010	Otros			55,629.00	
47901010	Otros gastos de bonos socio cooperado		55,629.00		
	TOTAL GASTOS	55,629.00			
5	INGRESOS				2,439,459.13
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS				2439459.13
5101	Depósitos			2762554.74	
510110	Depósitos en bancos e instituciones del sector financiero popular y solidario		37926.25	37926.25	
51011005	Depósitos en instituciones financieras privados	1126.12			
51011010	Depósitos en Instituciones del sector financiero popular y solidario	36800.13			
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores			214669.51	
510305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados		35559.03		
51030505	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	35559.03			
510315	Mantenidas hasta el vencimiento		179110.48		
51031505	Mantenidas hasta el vencimiento		179110.48		
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos			2509958.98	
510410	Cartera de créditos de consumo prioritario		2393962.50		
51041005	Interés Crédito consumo prioritario	2393962.50			
510415	Cartera de crédito inmobiliario		59940.86		
51041505	Cartera de crédito inmobiliario		59940.86		
510426	Cartera de crédito de consumo ordinario		12818.39		
51042605	Cartera de crédito de consumo ordinario		12818.39		
510430	Cartera de créditos refinanciada		2546.23		
51043005	Cartera de créditos refinanciada Vencida	991.99			
51043010	Cartera Créditos Refinanciada de Consumo	1554.24			
510435	Cartera de créditos reestructurada		17902.90		
51043510	Cartera Créditos Reestructurada de Consumo		17902.90		
510450	De mora	17902.90			
51045010	De mora Cartera de Consumo		22788.10		
51045015	De mora Cartera Vivienda	22777.41			
	COMISIONES GANADAS	10.69			
90	Otras			22990.77	
9005	Uso de RED		22990.77	22990.77	
	INGRESOS POR SERVICIOS		22990.77		
9005	Manejo y cobranzas			15101.24	
900505	Manejo y Cobranzas			8858.06	
900506	Gestión ExtraJudicial		8858.06		
900507	Otros servicios	8858.06			
900508	Tarifados con costo máximo		6243.18		
900509	Reposicion Libreta/cartola/estado cuenta perdida, robo		6242.99		
900510	Emisión referencias financieras/certificados aho y pmos	207.90			
900515	Transferencias interbancarias SPI enviadas Oficina	611.87			
		1303.56			

54900520	Transferencias interbancarias SPI enviadas (internet)	1869.60		
54900525	Transferencias interbancarias SPI recibidas	2005.60		
54900540	Transferencias interbancarias SCI recibidas	7.40		
54900575	COMISION REC MUNICIPIO	154.81		
54900580	COMISION REC EMP ELEC	82.25		
549010	Tarifados diferenciados		0.19	
54901006	Penalización por precancelación de DPF	0.19		
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			
5501	Utilidades en acciones y participaciones			5048.79
550105	Utilidades en acciones y part. FINANCOOP		3292.82	3292.82
5590	Otros		3292.82	
559005	Otros			1755.97
55900505	Diferencias por Regularizar		1755.97	
55900510	Multas cobradas	5.38		
56	OTROS INGRESOS	1750.59		
5604	Recuperaciones de activos financieros			114589.58
560405	De activos castigados			41421.94
56040505	De activos castigados		24481.67	
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	24481.67		
56042005	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores		16940.27	
5690	Otros	16940.27		
569005	Otros			73167.64
56900505	Otros Ingresos		73167.64	
56900506	Otros Ing servicios no financieros	85.77		
56900530	Laboratorio CACEL	33595.23		
56900560	Funeraria	12254.25		
56900565	Cofres	75.00		
56900570	Boveda Mausoleo	170.55		
56900575	Autocarroza	1375.00		
56900585	Odontología	70.00		
56900590	Centro Médico	9271.00		
56900591	Devolucion prima seguros	12365.00		
56900594	Venta de bases para concurso	1462.07		
56900595	Complejo de Catamayo	223.20		
56900597	Alquiler Salón Social	1175.15		
56900599	Varios	165.17		
59	Pérdidas y ganancias	880.25		
5905	Pérdidas y ganancias			480825.99
590505	Pérdidas y ganancias		480825.99	480825.99
59050505	Pérdidas y Ganancias		480825.99	
	TOTAL INGRESOS	480825.99		
				-2,439,459.13


 CONTADOR
 CPA Maria Alexandra Cordova





 GERENTE
 Econ. Lourdes Masache



Anexo 2
Registro Único del Contribuyente



REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES



NÚMERO RUC:	1190036967001		
RAZÓN SOCIAL:	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA		
NOMBRE COMERCIAL:	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA		
REPRESENTANTE LEGAL:	MASACHE CUEVA MARIA DE LOURDES		
CONTADOR:	CORDOVA CORDOVA MARIA ALEXANDRA		
CLASE CONTRIBUYENTE:	OTROS		
TIPO DE CONTRIBUYENTE:	POPULAR Y SOLIDARIO/ SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO/ COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO		
OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:	SI	CALIFICACIÓN ARTESANAL:	S/N
NÚMERO:	S/N		

FEC. NACIMIENTO:		FEC. INICIO ACTIVIDADES:	07/04/1967
FEC. INSCRIPCIÓN:	31/10/1981	FEC. ACTUALIZACIÓN:	15/03/2018
FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:		FEC. REINICIO ACTIVIDADES:	

ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DOMICILIO TRIBUTARIO

Provincia: LOJA, Canton: LOJA Parroquia: EL SAGRARIO Calle: BOLIVAR Numero: 207-43 Interseccion: AZUAY Piso: 0 Referencia ubicacion: FRENTE A LA COOPMEGO Web: WWW.CACEL.COM.EC Telefono Trabajo: 072571200 Fax: 072578247 Email: cacel@cacel.com.ec

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

- * ANEXO MOVIMIENTO INTERNACIONAL DE DIVISAS (MID)
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA, SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA
- * IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHÍCULOS MOTORIZADOS

Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en www.sri.gob.ec. Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RISE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual. Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad, transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% de IVA.

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS			
# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	1	ABIERTOS	1
JURISDICCIÓN	\ ZONA 7\ LOJA	CERRADOS	0



Código: RIMRUC2019002303955
 Fecha: 05/09/2019 11:51:28 AM



**REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES**



NÚMERO RUC: 1190036967001
RAZÓN SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA

NOMBRE COMERCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA
REPRESENTANTE LEGAL: MASACHE CUEVA MARIA DE LOURDES
CONTADOR: CORDOVA CORDOVA MARIA ALEXANDRA
CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS
TIPO DE CONTRIBUYENTE: POPULAR Y SOLIDARIO/ SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO/ COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD: SI **CALIFICACIÓN ARTESANAL:** S/N
NÚMERO: S/N

FEC. NACIMIENTO: **FEC. INICIO ACTIVIDADES:** 07/04/1967
FEC. INSCRIPCIÓN: 31/10/1981 **FEC. ACTUALIZACIÓN:** 15/03/2018
FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA: **FEC. REINICIO ACTIVIDADES:**

ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS.

DOMICILIO TRIBUTARIO

Provincia: LOJA Canton: LOJA Parroquia: EL SAGRARIO Calle: BOLIVAR Numero: 207-43 Interseccion: AZUAY Piso: 0 Referencia ubicacion: FRENTE A LA COOPMEGO Web: WWW.CACEL.COM.EC Telefono Trabajo: 072571200 Fax: 072578247 Email: cacel@cacel.com.ec

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

- * ANEXO MOVIMIENTO INTERNACIONAL DE DIVISAS (MID)
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA
- * IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHÍCULOS MOTORIZADOS

Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en www.sri.gob.ec. Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RISE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual. Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad, transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% de IVA.

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	1	ABIERTOS	1
JURISDICCIÓN	\ ZONA 7\ LOJA	CERRADOS	0



Código: RIMRUC2019002303955
Fecha: 05/09/2019 11:51:28 AM

Loja, 14 de abril del 2023

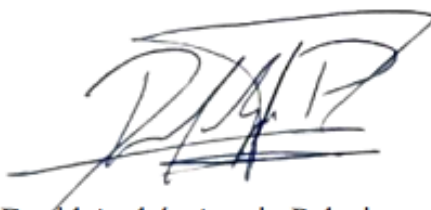
David Andrés Araujo Palacios

TRADUCTOR E INTÉRPRETE DE IDIOMAS (INGLÉS-ESPAÑOL-INGLÉS)

CERTIFICO:

Que se ha realizado la traducción de español a inglés del resumen derivado del trabajo de titulación denominado **“Análisis a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja, de la ciudad de Loja, periodo 2019-2020”** de autoría de la Srta. **Jessica Elizabeth Ojeda Garrido** portadora de la cédula de identidad número **1104131410** estudiante de la carrera de **Contabilidad y Auditoría**, de la Facultad Jurídica, social y administrativa de la **Universidad Nacional de Loja**, el mismo que se encuentra bajo la dirección de la **Lic. Verónica Cecilia Cabrera González, Mg. Sc**

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando al interesado hacer uso del presente en lo que considere conveniente.



David Andrés Araujo Palacios
Registro Senescyt: **MDT-3104-CCL-252098**