



1859



Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica Social y Administrativa

Carrera de Finanzas

Comportamiento de cartera de crédito y su incidencia en la liquidez de las COAC del segmento 2 ubicadas en Loja

Trabajo de Integración Curricular
previo a la obtención del Título de
Licenciada en Finanzas.

AUTORA:

Tatiana Elizabeth Capa Puchaicela

DIRECTORA:

Ing. Diana Paola Morocho Pasaca

Loja – Ecuador

2023

Educamos para **Transformar**

Certificación

Loja, 23 de Junio de 2023

Ing. Diana Paola Morocho Pasaca

DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

CERTIFICO:

Que he revisado y orientado todo el proceso de elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Comportamiento de cartera de crédito y su incidencia en la liquidez de las COAC del segmento 2 ubicadas en Loja**, previo a la obtención del título de **Licenciada en Finanzas**, de la autoría de la estudiante **Tatiana Elizabeth Capa Puchaicela**, con cédula de identidad Nro. **1150336392**, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja, para el efecto, autorizo la presentación del mismo para su respectiva sustentación y defensa.

Ing. Diana Paola Morocho Pasaca

DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Autoría

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

Firma:

Cédula de Identidad: 1150336392

Fecha: 26 de Junio de 2023

Correo electrónico: tatiana.capa@unl.edu.ec

Teléfono: 0986995140

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

Yo **Tatiana Elizabeth Capa Puchaicela** declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Comportamiento de cartera de crédito y su incidencia en la liquidez de las COAC del segmento 2 ubicadas en Loja**, como requisito para optar por el título de **Licenciada en Finanzas**, autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que, con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Institucional. Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el Repositorio Institucional, en las redes de información del país y del exterior con las cuales tenga convenio la Universidad. La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia del Trabajo de Integración Curricular que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 26 días del mes de junio del dos mil veintitrés.

Firma:

Autora: Tatiana Elizabeth Capa Puchaicela

Cédula: 1150336392

Dirección: Cantón Loja, Provincia de Loja

Correo electrónico: tatiana.capa@unl.edu.ec

Teléfono: 0986995140

DATOS COPLEMENTARIOS:

Director del trabajo de integración curricular

Ing. Diana Paola Morocho Pasaca Mg. Sc

Dedicatoria

A mis padres quienes con su amor, esfuerzo y dedicación me han permitido llegar a cumplir un sueño más, por impulsarme y apoyarme constantemente, por saberme corregir cuando lo he necesitado y por haber depositado su confianza en mí. A mi hermano por sus consejos y palabras de aliento.

Tatiana Elizabeth Capa Puchaicela

Agradecimiento

Quiero expresar mi gratitud infinita a las autoridades de la Universidad Nacional de Loja a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa y de manera especial a la planta docente de la Carrera de Finanzas, particularmente a la Ing. Diana Morocho, quien en calidad de Directora de Tesis con su capacidad me ha sabido orientar con paciencia y profesionalismo, aportando significativamente a la culminación del presente trabajo de investigación.

Tatiana Elizabeth Capa Puchaicela

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.....	xi
Índice de anexos.....	xii
1. Título	1
2. Resumen	2
2.1 Abstract.....	3
3. Introducción	4
4. Marco Teórico	6
4.1 Fundamentación Teórica	6
4.1.1 Evidencia Regional	6
4.1.2 Evidencia Nacional	7
4.2 Fundamentación Conceptual	8
4.2.1 Sistema Financiero	8
4.2.2 Sistema Financiero Ecuatoriano.....	8
4.2.3 Economía Popular y Solidaria.....	8
4.2.4 Economía Popular y Solidaria en Ecuador.....	9
4.2.5 Principios de la Economía Popular y Solidaria.....	9
4.2.6 Sector Financiero Popular y Solidario	10
4.2.7 Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	10
4.2.8 Cooperativismo	10
4.2.9 Cooperativismo en Ecuador	10
4.2.10 Clasificación de Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	11
4.2.11 Crédito.....	12
4.2.12 Tipos de Crédito	12
4.2.13 Cartera de Crédito	13
4.2.14 Análisis Financiero.....	15
4.2.15 Indicadores Financieros.....	16
4.2.16 Liquidez.....	17
4.2.17 Rentabilidad	18
4.2.18 Correlación de Variables	18
4.3 Fundamentación Legal	19
4.3.1 Economía Popular y Solidaria.....	19
4.3.2 Organización de la Economía Popular y Solidaria.....	19
4.3.3 Capital Social de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	20
4.3.4 Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	20
4.3.5 Segmento 2 del Sector Financiero Popular y Solidario.....	21
4.4 Marco Histórico.....	21
4.4.1 Cooperativismo en América y el mundo.....	21
4.4.2 Inicios de la Economía Popular y Solidaria (EPS).....	22

4.5	Variables de Estudio	23
4.5.1	Cartera de Crédito	23
4.5.2	Liquidez.....	24
5.	Metodología.....	25
5.1	Localización de la Investigación	25
5.2	Métodos de Investigación.....	25
5.2.1	Analítico	25
5.2.2	Inductivo.....	25
5.2.3	Deductivo	26
5.2.4	Estadístico	26
5.3	Enfoque de la Investigación	26
5.4	Tipos de Investigación.....	26
5.4.1	Descriptiva	26
5.4.2	Correlacional	26
5.4.3	Explicativa.....	26
5.5	Técnicas de Investigación.....	27
5.5.1	Bibliográfica.....	27
5.5.2	Estadística.....	27
5.6	Población	27
5.7	Procesamiento y Análisis de la Información	27
6.	Resultados	29
6.1	Objetivo 1. Describir el Estado Financiero de las COACs Mediante la Aplicación de Indicadores de Liquidez y Rentabilidad.....	29
6.1.1	Estructura Financiera de las COACs Pertencientes al Segmento 2 de la Ciudad de Loja.	29
6.1.2	Aplicación de Indicadores de Liquidez a las COACs Objeto de Estudio.	30
6.1.3	Aplicación de Indicadores de Rentabilidad ROA y ROE a las COACs Objeto de Estudio.	42
6.2	Objetivo 2. Comparar el Comportamiento de Cartera de Crédito en los Periodos 2019-2021.	55
6.2.1	Estructura de Cartera.....	55
6.2.2	Líneas de Crédito	55
6.2.3	Comportamiento de Cartera Mediante Análisis Horizontal.....	56
6.2.4	Relación Cartera de Crédito y Liquidez de las COACs del Segmento 2 Ubicadas en Loja	60
6.3	Objetivo 3. Proponer Estrategias de Colocación y Recuperación de Cartera que Incidan de Manera Positiva en la Liquidez de las COAC del Segmento 2 Ubicadas en Loja.	62
6.3.1	Principales Problemas de las COACs	62
6.3.2	Desarrollo de estrategias.	63
7.	Discusión	65
8.	Conclusiones	67
9.	Recomendaciones	68
10.	Bibliografía	69
11.	Anexos	72

Índice de tablas

Tabla 1. Segmentación de las entidades del sector financiero popular y solidario	21
Tabla 2. Variable independiente.....	23
Tabla 3. Variable dependiente.....	24
Tabla 4. Estructura financiera de las COACs del segmento 2	29
Tabla 5. Indicador de liquidez L1 aplicado a la Cooperativa Crea Ltda.	30
Tabla 6. Indicador de liquidez L2 aplicado a la Cooperativa Crea Ltda.	31
Tabla 7. Indicador de liquidez L3 de la Cooperativa Crea Ltda.	32
Tabla 8. Indicador de liquidez L1 de la Cooperativa de la pequeña empresa Cacpe Loja.....	33
Tabla 9. Indicador de liquidez L2 de la Cooperativa de la pequeña empresa Cacpe Loja.....	34
Tabla 10. Indicador de liquidez L3 de la Cooperativa de la pequeña empresa Cacpe Loja....	35
Tabla 11. Indicador de liquidez L1 de la Cooperativa Educadores de Loja	36
Tabla 12. Indicador de liquidez L2 de la Cooperativa Educadores de Loja	37
Tabla 13. Indicador de liquidez L3 de la Cooperativa Educadores de Loja	38
Tabla 14. Indicador de liquidez L1 de la Cooperativa Padre Julián Lorente	39
Tabla 15. Indicador de liquidez L2 de la Cooperativa Padre Julián Lorente	40
Tabla 16. Indicador de liquidez L3 de la Cooperativa Padre Julián Lorente	41
Tabla 17. Indicador de rentabilidad ROA de la Cooperativa Crea Ltda.	42
Tabla 18. Indicador de rentabilidad ROE de la Cooperativa Crea Ltda.....	43
Tabla 19. Indicador de rentabilidad ROA de la Cooperativa de la pequeña empresa Cacpe Loja.	44
Tabla 20. Indicador de rentabilidad ROE de la Cooperativa de la pequeña empresa Cacpe Loja.	45
Tabla 21. Indicador de rentabilidad ROA de la Cooperativa Educadores de Loja.	46
Tabla 22. Indicador de rentabilidad ROE de la Cooperativa Educadores de Loja.....	47
Tabla 23. Indicador de rentabilidad ROA de la Cooperativa Padre Julián Lorente	48
Tabla 24. Indicador de rentabilidad ROE de la Cooperativa Padre Julián Lorente	49
Tabla 25. Resumen de indicadores de liquidez	51
Tabla 26. Resumen de indicadores de rentabilidad	53
Tabla 27. Matriz de correlación entre cartera de crédito y liquidez.....	60
Tabla 28. Estrategias de recuperación de cartera vencida.....	63
Tabla 29. Propuesta de estrategias de colocación para las COACs del segmento 2.	64

Índice de figuras

Figura 1. Estructura de cartera de crédito	15
---	----

Figura 2. Área de estudio	25
Figura 3. Resultado de L1 de la Cooperativa Crea Ltda.	31
Figura 4. Resultado de L2 de la Cooperativa Crea Ltda.	32
Figura 5. Resultado de L3 de la Cooperativa Crea Ltda.	33
Figura 6. Resultado de L1 de la Cooperativa de la pequeña empresa Cacpe Loja	34
Figura 7. Resultado de L2 de la Cooperativa de la pequeña empresa Cacpe Loja	35
Figura 8. Resultado de L3 de la Cooperativa de la pequeña empresa Cacpe Loja.	36
Figura 9. Resultado de L1 de la Cooperativa Educadores de Loja	37
Figura 10. Resultado de L2 de la Cooperativa Educadores de Loja	38
Figura 11. Resultado de L3 de la Cooperativa Educadores de Loja	39
Figura 12. Resultado de L1 de la Cooperativa Padre Julián Lorente	40
Figura 13. Resultado de L2 de la Cooperativa Padre Julián Lorente	41
Figura 14. Resultado de L3 de la Cooperativa Padre Julián Lorente	42
Figura 15. Resultado del ROA en la Cooperativa Crea Ltda.	43
Figura 16. Resultado del ROE en la Cooperativa Crea Ltda.	44
Figura 17. Resultado del ROA en la Cooperativa de la pequeña empresa Cacpe Loja.	45
Figura 18. Resultado del ROE en la Cooperativa de la pequeña empresa Cacpe Loja.....	46
Figura 19. Resultado del ROA en la Cooperativa Educadores de Loja	47
Figura 20. Resultado del ROE en la Cooperativa Educadores de Loja	48
Figura 21. Resultado del ROA en la Cooperativa Padre Julián Lorente.....	49
Figura 22. Resultado del ROE en la Cooperativa Padre Julián Lorente.	50
Figura 23. Cartera de crédito de las COACs del segmento 2.....	55
Figura 24. Líneas de crédito en las COACs del segmento 2.....	55
Figura 25. Comportamiento de cartera de crédito por vencer de las COACs.....	56
Figura 26. Comportamiento de cartera de crédito que no devenga intereses de las COACs..	58
Figura 27. Comportamiento de cartera de crédito vencida de las COACs.	59
Figura 28. Gráfico de dispersión de datos entre las variables de estudio.	60
Figura 29. Modelo de correlación entre cartera de crédito y liquidez.	61
Figura 30. Problemática de las COACs del segmento 2.	62

Índice de anexos

Anexo 1. Estados financieros de la COAC Crea Ltda.	72
Anexo 2. Estados financieros COAC de la pequeña empresa Cacpe Loja.	88

Anexo 3. Estados financieros COAC Educadores de Loja.....	104
Anexo 4. Estados financieros COAC Padre Julián Lorente.....	117
Anexo 5. Cartera de crédito Cooperativa CREA LTDA.	139
Anexo 6. Cartera de crédito Cooperativa CACPE LOJA.	144
Anexo 7. Cartera de crédito Cooperativa Educadores de Loja.	147
Anexo 8. Cartera de crédito Cooperativa Padre Julián Lorente.....	149
Anexo 9. Análisis horizontal cartera de crédito por vencer.....	154
Anexo 10. Análisis horizontal cartera de crédito que no devenga interés.	155
Anexo 11. Análisis horizontal cartera de crédito vencida.	156
Anexo 12. Estructura financiera de la COAC Crea Ltda.	157
Anexo 13. Estructura financiera de la COAC Cacpe Loja.	158
Anexo 14. Estructura financiera de la COAC Educadores de Loja.....	159
Anexo 15. Estructura financiera de la COAC Padre Julián Lorente.....	160
Anexo 16. Base de datos: Liquidez en función de cartera de crédito.	161
Anexo 17. Certificado de traducción de Abstract.	163

1. Título

Comportamiento de cartera de crédito y su incidencia en la liquidez de las COAC del segmento 2 ubicadas en Loja.

2. Resumen

Actualmente las cooperativas de ahorro y crédito deben manejar una situación económica y financiera estable para lograr posicionarse en un mercado altamente competitivo, buscando incluir a las personas a los distintos servicios financieros, acción que les permite ser sólidamente sostenibles a través del tiempo, es por ello que en la presente investigación se relacionan dos variables que tienen una connotación muy importante dentro del desarrollo económico local y mundial, teniendo como objetivo analizar la incidencia del comportamiento de cartera de crédito sobre la liquidez de las COACs del segmento 2 ubicadas en la ciudad de Loja; en primera instancia mediante indicadores financieros y posterior a ello con la aplicación de un modelo de correlación de variables. Como metodología esta investigación relacionó información cuantitativa y cualitativa, es decir, tuvo un enfoque mixto, el cual permitió recolectar datos, analizarlos y determinar el comportamiento de cartera mediante un análisis horizontal, además se utilizaron datos oficiales de la página de la SEPS para aplicar los indicadores de liquidez y rentabilidad correspondientes al sistema de monitoreo PERLAS el mismo que permitió conocer los niveles de liquidez de las COACs estudiadas y a su vez obtener el modelo de correlación de las variables. Entre los principales resultados se encontró que la matriz de correlación arroja una fuerza de relación inversa equivalente a $(-0,65)$, de manera que se puede establecer que a medida que el monto de cartera de crédito incrementa, la liquidez tiende a disminuir mostrando que las instituciones mantienen un buen nivel de colocación. Finalmente se presentan estrategias que permitan el correcto funcionamiento de cartera de crédito contribuyendo simultáneamente de manera positiva a la liquidez de las COACs.

Palabras Clave: Colocación de Cartera, Correlación de Variables, Desarrollo Económico, Estrategias, Indicadores Financieros.

2.1 Abstract

Currently, savings and credit cooperatives must manage a stable economic and financial situation in order to position themselves in a highly competitive market, seeking to include people in the various financial services, an action that allows them to be solidly sustainable over time, which is why this research relates two variables that have a very important connotation within the local and global economic development, aiming to analyze the impact of credit portfolio behavior on the liquidity of segment 2 COACs located in the city of Loja; The first step was to use financial indicators, followed by the application of a correlation model of variables. As a methodology, this research related quantitative and qualitative information, that is, it had a mixed approach, which allowed collecting data, analyzing them and determining the behavior of the portfolio through a horizontal analysis. In addition, official data from the SEPS website were used to apply the liquidity and profitability indicators corresponding to the PERLAS monitoring system, which allowed knowing the liquidity levels of the COACs studied and at the same time obtaining the correlation model of the variables. Among the main results it was found that the correlation matrix shows an inverse relationship strength equivalent to (-0.65), so that it can be established that as the amount of credit portfolio increases, liquidity tends to decrease, showing that the institutions maintain a good level of placement. Finally, strategies are presented that allow the correct functioning of the credit portfolio while contributing positively to the liquidity of the COACs.

Keywords: Portfolio Placement, Correlation of Variables, Economic Development, Strategies, Financial Indicators.

3. Introducción

Las cooperativas de ahorro y crédito son entidades que dinamizan la economía a través de la intermediación financiera como principal actividad, en conjunto se basan en principios como la democracia, autoayuda, igualdad, equidad y solidaridad entre sus asociados.

El análisis de la cartera de crédito centra su atención en el comportamiento de las operaciones crediticias, brindando información precisa sobre las posibles pérdidas causadas por el incumplimiento de las obligaciones contraídas por los socios; siendo de gran importancia su análisis por cuanto permite conocer los riesgos a los que se encuentra expuesta una cooperativa, permitiendo así tomar decisiones que puedan minimizar la probabilidad de pérdidas económicas. De esa manera se formula el siguiente problema ¿Cómo incide el comportamiento de la cartera de crédito en la liquidez de las COACs del segmento 2 ubicadas en la ciudad de Loja? Mediante el análisis financiero de las entidades pertenecientes al segmento 2 de la economía popular y solidaria ubicadas en la ciudad de Loja, se muestra una visión clara de su estructura.

El análisis de tendencia de los indicadores financieros y variables de estudio, permiten evaluar el comportamiento de las cooperativas mes a mes. Asimismo, a través de una matriz de correlación con variable dependiente liquidez y cartera de crédito como independiente, se contribuye a examinar la relación existente entre sí. De ahí, la importancia de la presente investigación dado que se busca evidenciar de qué forma incide el comportamiento de la cartera de crédito sobre la liquidez de las COACs.

Entre los alcances de la investigación se incluye el análisis de cartera de crédito de las COACs durante el período 2019-2021 mediante un análisis horizontal, lo cual permitirá comprender su estructura. Por otra parte en cuanto a las limitaciones de la presente investigación se destaca principalmente el tiempo y la obtención de fuentes bibliográficas confiables necesarias para completar la investigación. El desarrollo de la presente investigación se convierte en un aporte significativo para ser considerado como base teórica para futuros investigadores.

Para la estructura final de la investigación, en primera instancia se plantea el **Título**, y se desarrolla el **Resumen**, posterior a ello, se estructura la **Introducción** al tema de investigación, el **Marco teórico** con antecedentes y conceptualizaciones relevantes, se presenta la **Metodología** que orienta el pleno desarrollo de la investigación y se reflejan los **Resultados**

dando cumplimiento a los objetivos general y específicos. Posteriormente, se redacta la **Discusión** confrontando a teorías y antecedentes de investigaciones previas, de la misma manera, se destaca las **Conclusiones** más importantes, una de cada objetivo específico, se elaboran las **Recomendaciones**, se agrega la sección de **Bibliografía** donde constan fuentes de consulta confiables y finalmente se presentan los **Anexos** que se utilizaron para la elaboración de la investigación.

4. Marco Teórico

4.1 Fundamentación Teórica

4.1.1 Evidencia Regional

Los autores Molina y Gutiérrez (2016) en su proyecto de tesis, realizado en base a las finanzas de Nicaragua mencionan la toma de decisiones respecto al flujo de la cartera de crédito lo cual permite rentabilizar y maximizar las ganancias en una entidad financiera, además mediante su estudio establecen que el tener una buena administración sobre los riesgos crediticios y excesos de liquidez es posible poniendo en práctica las estrategias para obtener una mejor protección sobre estas, de esa manera poder controlarlos puesto que las entidades financieras no están exentas de riesgos. La importancia de realizar dicho estudio permite analizar el funcionamiento de cartera de crédito al mismo tiempo que admite determinar ya sea su rentabilidad o la vulnerabilidad en el sistema financiero determinando como incide sobre la liquidez de las entidades.

Molina y Gutiérrez mediante su estudio concluyen que la cartera vencida se encuentra afectando directamente a la liquidez además de afectar también a la solvencia y calidad de la entidad, lo cual conlleva a la decrecimiento significativo de circulación de capital, evitando así la oportunidad de colocar créditos a nuevos socios, mediante el diagnóstico realizado, evidenciaron también que los mecanismos de la gestión de crédito y recuperación de cartera no cuenta con estrategias adecuadas para la mejor toma de decisiones en los diferentes tipos de crédito demandados por los socios.

Standard y Poor's (2020); Gómez (2014) presentan un estudio realizado en base a las finanzas de Paraguay, donde establecen que los riesgos económicos en este país son más altos que el promedio global, se menciona que estos riesgos comprenden un debilitamiento económico a nivel nacional, lo cual desencadena dentro de las entidades financieras una disminución en la colocación de cartera de crédito influyendo directamente sobre la liquidez, por otra parte, consideran que la presencia de cooperativas y empresas de crédito no reguladas captan la atención de los clientes ofreciendo tasas de interés inferiores a las de la banca tradicional lo cual provoca que las instituciones reguladas disminuyan la colocación de cartera debido a la pérdida de clientes, por lo que se han tomado varias medidas encaminadas a establecer nuevas políticas crediticias direccionadas a incrementar los niveles de liquidez, de esa forma obtener más ganancias y ubicarse en una posición ventajosa frente a sus competidores.

4.1.2 Evidencia Nacional

En el estudio realizado por Amán (2021), se hace referencia a la relación que existe entre cartera de crédito y liquidez de las COACs de la ciudad de Riobamba, recalando que si los montos de cartera de crédito incrementan, los porcentajes de liquidez tienden a disminuir, esto siempre y cuando no llegue a estar vencida caso contrario la liquidez incrementa y representaría un problema para las instituciones debido a que se mantiene dinero improductivo, tal es el caso de las COACs estudiadas en su investigación y ante ello es necesario aplicar nuevas estrategias que permitan disminuir la cartera vencida, pues esta afecta a la liquidez de cada una de las COACs lo que conlleva a la disminución de efectivo, perdiendo la oportunidad de realizar nuevas colocaciones.

El autor Riofrío (2017) en su investigación sobre cartera de crédito hace referencia a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja la cuál enfrentó escenarios no contemplados en cuanto a riesgo de cartera de crédito, esto como producto de regulaciones que afectan a través de sus socios a su estabilidad tal es el caso de la eliminación del descuento a las remuneraciones por concepto de ahorro y préstamos por parte de los distritos.

Por otra parte, el estudio de la capacidad de pago correspondiente a los socios refleja que el 73,55% se encuentra en condiciones óptimas para cumplir con las obligaciones adquiridas presentando márgenes de liquidez estable y el 26,45% restante posee un déficit promedio del -7,14% para el cumplimiento del pago de cuotas de créditos solicitados provocando sobre endeudamiento en las cuotas mensuales a cancelar.

Finalmente, en la investigación realizada por Vega (2018) presentada en la ciudad de Loja, se llega a la conclusión de que la Cooperativa de Ahorro y Crédito la pequeña empresa Cacpe Loja mantiene 4 líneas de crédito, mostrando que la de mayor aceptación es la Cartera de Consumo Prioritario con un 87%, misma que está destinada a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con la actividad productiva o comercial, en cuanto a la composición de la Cartera de Crédito el 91% corresponde a la cartera por vencer, con un 2% está la cartera que no devenga intereses y la cartera vencida; y con un 5% las provisiones, demostrando que existe una buena gestión en el manejo de cartera.

4.2 Fundamentación Conceptual

4.2.1 Sistema Financiero

Según Dueñas (2008) “El Sistema Financiero es el conjunto de instituciones previamente autorizadas por el Estado, mismas que se encargan de captar, administrar y colocar el dinero de las personas naturales o jurídicas, sea estas nacionales o extranjeras” (p.5).

López y González (2008), definen al sistema financiero como “un conjunto de instituciones, instrumentos y mercados a través de los cuales se canaliza el ahorro hacia la inversión” (p.2).

El sistema financiero como sistema de gestión de recursos económicos, debe mantener una estructura fuerte y contar con el organismo que lo regule para evitar experiencias indeseables como colapso bancario, bajo este contexto para Rivera (2015) el sistema financiero es:

El conjunto de instituciones, operaciones y regulaciones financieras que se involucran en el proceso de captura, administración, regulación y dirección de recursos financieros que se negocian entre los agentes económicos (intermediarios y mercados) dentro del marco de legislación correspondiente, de tal forma que se aliente el sano desarrollo de la economía. (párr.1)

4.2.2 Sistema Financiero Ecuatoriano

El sistema financiero nacional, conocido por sus siglas como SFN, es el conjunto de instituciones financieras reguladas por la Superintendencia de Bancos y por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. A través del SFN se captan los movimientos de dinero que realizan los ciudadanos, así como los créditos que obtienen las personas, familias u organizaciones que requieren de financiamiento. De esta manera el sistema financiero nacional contribuye al desarrollo del país, fortaleciendo la inversión productiva y el consumo responsable (BanEcuador, 2016).

4.2.3 Economía Popular y Solidaria

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, en su artículo 8, señala que la Economía Popular y Solidaria se encuentra integrada por las organizaciones y entidades de los sectores comunitarios, asociativos y cooperativistas, así como también de unidades económicas populares. De ahí que, el Sector Financiero Popular y Solidario estuvo conformado, a diciembre de 2021 por 484 cooperativas de ahorro y crédito, 44 asociaciones mutualistas de ahorro y

crédito para la vivienda y una caja central (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2021).

La economía popular y solidaria se define como el conjunto de recursos, capacidades y actividades de las instituciones que reglan la apropiación y disposición de los recursos en la realización de actividades tales como producción, distribución, circulación, financiamiento y consumo, realizadas por los trabajadores, sus unidades domésticas y las organizaciones fijadas que se dan por extensión para lograr distintos fines organizando los procesos naturales y las capacidades humanas con el objetivo de reproducir la vida y fuerza de trabajo en las mejores condiciones.

La noción de economía solidaria recubre múltiples realidades y altamente heterogéneas, lo que significa que; por una parte, se resumen diversas iniciativas que han acompañado al desarrollo del capitalismo desde una posición crítica y de búsqueda de alternativas a los efectos que desestructuran la economía de mercado. Este impulso político, en el siglo XIX, contribuyó al surgimiento del movimiento cooperativo, mutualista y asociacionista, que a fines de los años sesenta del siglo XX se convirtió en el movimiento autogestionario (Saltos et al., 2016)

4.2.4 Economía Popular y Solidaria en Ecuador

Con relación a la sección octava sobre el sistema financiero, el sector financiero popular y solidario estará conformado por cooperativas de ahorro y crédito, cajas y bancos comunales, y otros. Estos recibirán trato diferenciado del Estado, siempre y cuando impulsen el desarrollo popular y solidario del país (Sánchez, 2021).

4.2.5 Principios de la Economía Popular y Solidaria

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2011) en su artículo 4 hace referencia a que las personas y organizaciones amparadas por esta ley, en el ejercicio de sus actividades, se guiarán por los siguientes principios:

- a) La búsqueda del buen vivir y del bien común
- b) La prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales;
- c) El comercio justo y consumo ético y responsable
- d) La equidad de género
- e) El respeto a la identidad cultural

- f) La autogestión
- g) La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas
- h) La distribución equitativa y solidaria de excedentes.

4.2.6 Sector Financiero Popular y Solidario

Con relación a la sección octava sobre el sistema financiero, el sector financiero popular y solidario estará conformado por cooperativas de ahorro y crédito, cajas y bancos comunales, y otros. Estos recibirán trato diferenciado del Estado, siempre y cuando impulsen el desarrollo popular y solidario del país (Sánchez, 2021).

4.2.7 Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria “se crea como organismo técnico, con jurisdicción nacional, personalidad jurídica de derecho público, patrimonio propio y autonomía administrativa y financiera y con jurisdicción coactiva” (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011, Art. 146)

4.2.8 Cooperativismo

El cooperativismo es una opción que tienen los individuos para desarrollarse tanto a nivel personal como a nivel laboral. Inclusive, ha sido considerado un modelo alternativo de desarrollo a la economía de mercado y a la economía de Estado, cuyo objetivo es dar a conocer si el cooperativismo es una herramienta económica que aporta a un desarrollo más humano. Al mismo tiempo, no solo confirma cómo se crean mejores modelos cooperativos y se aborda de manera efectiva la alta calidad de vida socioeconómica de los asociados, sino que también confirma que los modelos cooperativos están estrechamente relacionados con las necesidades humanas y su satisfacción (López, 2020).

4.2.9 Cooperativismo en Ecuador

El rol de las cooperativas en el Ecuador es fundamental, pues incorporan en la sociedad a grupos vulnerables que tradicionalmente estaban fuera del sistema financiero, mismos que son agentes de dinamismo económico con un notable impacto social (Banco Central del Ecuador, 2022).

En el Ecuador, el sistema de cooperativas de ahorro y crédito COACs inició en el siglo XIX en las ciudades de Quito y Guayaquil (1879-1900), bajo la modalidad de organizaciones

gremiales las mismas que tenían como objetivos fundamentales contribuir al bienestar de sus asociados, implementar la creación de una caja de ahorro que otorgaba créditos para los socios y sus familias además de solventar gastos de calamidad doméstica. A partir de 1910, se constituyen varios tipos de organizaciones de carácter cooperativo que en su mayoría son patrocinadas por gremios, empleados o trabajadores (Banco Central del Ecuador, 2022).

4.2.10 Clasificación de Cooperativas de Ahorro y Crédito

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

4.2.10.1 Cooperativas de Consumo. Aquellas cuyo objetivo es abastecer a sus socios de bienes de libre comercialización; tales como: de abastecimiento de semillas, de venta de materiales y productos de artesanía, de consumo de artículos de primera necesidad, abonos y herramientas, etc.

4.2.10.2 Cooperativas de Vivienda. Tienen por objeto principal la adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas u oficinas o la ejecución de obras de urbanización y más actividades vinculadas con éstas en beneficio de sus socios. En estas cooperativas la adjudicación de los bienes inmuebles se efectuará mediante un sorteo anticipado en Asamblea General, una vez concluidas las obras de construcción o urbanización; y, se constituirán en patrimonio familiar. Los cónyuges o personas que mantienen unión de hecho no podrán corresponder a la misma cooperativa.

4.2.10.3 Cooperativas de Servicios. Son aquellas que se organizan con el propósito de satisfacer diversas necesidades de los socios o de la colectividad, los mismos que podrán tener la calidad de trabajadores, tales como: vendedores autónomos, trabajo asociado, transporte, educación o salud. En las cooperativas de trabajo asociado sus integrantes tienen, simultáneamente, la calidad de socios y trabajadores, por tanto, no existe relación de dependencia (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2014) .

4.2.10.4 Cooperativas de Ahorro y Crédito. Las cooperativas de ahorro y crédito son entidades constituidas por personas naturales o jurídicas que pueden recibir depósitos de sus socios y de terceros además de contraer préstamos con instituciones financieras nacionales o extranjeras, que se unen voluntariamente con el fin de realizar actividades de intermediación financiera en beneficio de sus socios (ASOBANCA, 2021).

La importancia de las Cooperativas radica en que permite a las organizaciones perfeccionarse hasta llegar a constituir una cooperación, permitiendo así la creación de asociaciones de personas que unen sus recursos individuales con el firme propósito de satisfacer necesidades comunes (Blacio, 2009).

4.2.11 Crédito

El crédito es un préstamo en efectivo, donde la persona se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido según las condiciones establecidas en un contrato por cualquier institución para dicho préstamo, más intereses, seguros y costos asociados en caso de que los hubiere (Morales y Morales, 2014).

4.2.11.2 Tasa de Interés. La tasa de interés se puede definir como el rendimiento porcentual que se cancela durante algún período de tiempo contra un préstamo seguro, al que rinde cualquier forma de capital monetario en un mercado competitivo libre de riesgos, o en el que todos los riesgos están ya asegurados mediante primas adecuadas (Ortíz, 2001).

4.2.11.3 Riesgo de Crédito. Se puede definir al riesgo crediticio en entidades bancarias como la probabilidad de impago por parte del prestatario y al incumplimiento de las condiciones pactadas dentro del contrato fijado al inicio del proceso.

4.2.11.4 Riesgo de Liquidez. Se refiere a la probabilidad de que la institución no pueda satisfacer la totalidad de peticiones de liquidez ante una inesperada retirada masiva de fondos por parte de los socios depositantes, o a su vez atraviesen por dificultades temporales para hacer frente a sus compromisos de pago vencidos como consecuencia de obtención de baja financiación bajo condiciones gravosas (Ruza y Curbera, 2013).

4.2.12 Tipos de Crédito

Según (Banco Central del Ecuador, 2015), clasifica los créditos de la siguiente manera:

4.2.12.1 Créditos de Consumo. Todos aquellos otorgados a personas naturales destinado a financiar la adquisición de bienes de consumo o liquidación de obligaciones y servicios personales, cuya fuente principal de ingresos correspondan a salarios, alquileres, intereses por depósitos, ganancia de inversiones, jubilaciones, entre otros.

- **Prioritario:** Se otorga a personas naturales y está destinado a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos no incluidos en el segmento de consumo ordinario incluidos los créditos prendarios de joyas.

- **Ordinario:** Aquel que se concede a personas naturales con el fin de adquirir o comercializar vehículos livianos de combustible fósil (Ocaña, 2019).

4.2.12.2 Crédito Comercial

- **Prioritario:** Aquel otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a empresas con ventas anuales superiores a USD 100.000 para la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no estén dentro del crédito comercial ordinario.
- **Ordinario:** Se otorga a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a empresas cuyas ventas sean superiores a \$ 100.000 y para adquirir o comercializar vehículos livianos, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales.

4.2.12.3 Créditos Hipotecarios para Vivienda. Aquellos otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, reparación, remodelación, ampliación, mejoramiento de viviendas o adquisición de lotes con servicios, siempre que estos se encuentren amparados con garantía hipotecaria.

4.2.12.4 Crédito Educativo. Comprende las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales para su formación y capacitación profesional o técnica y a personas jurídicas con el propósito de financiar formación y capacitación profesional o técnica de su talento humano, en ambos casos la formación y capacitación deberá ser debidamente acreditada por los órganos competentes.

4.2.12.5 Crédito Inmobiliario. Se otorga a personas naturales para adquirir bienes inmuebles para la construcción de vivienda propia no categorizados en el segmento de crédito Vivienda de Interés Público (Orozco, 2015).

4.2.12.6 Microcrédito. Otorgados en el Sistema Financiero, ya sea en moneda nacional o extranjera hasta por el equivalente de diez mil dólares, a personas con negocio propio establecido a pequeña escala y que será devuelto con el producto de las ventas de bienes y servicios del mismo negocio. Estos créditos son otorgados utilizando metodologías crediticias especializadas en el microcrédito para evaluar y determinar la capacidad de pago del cliente.

4.2.13 Cartera de Crédito

La cartera de crédito es el conjunto de activos financieros de una sociedad o persona física que cumplen con los objetivos de liquidez, rendimiento y plazo, en definitiva, es la razón de ser de las entidades financieras, por este motivo la calidad de la cartera se considera uno de

los indicadores fundamentales del éxito de las instituciones (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2013).

Colocación de Cartera de Crédito. Corresponde a la principal fuente de ingresos para las instituciones financieras específicamente para las cooperativas de ahorro y crédito, lo cual significa que, se presenta la necesidad de otorgar créditos que brinden la seguridad de que van a ser recuperados en el plazo previsto, permitiendo así, generar un mayor nivel de liquidez al momento de emitir nuevas operaciones (Suntaxi y Vaca, 2020).

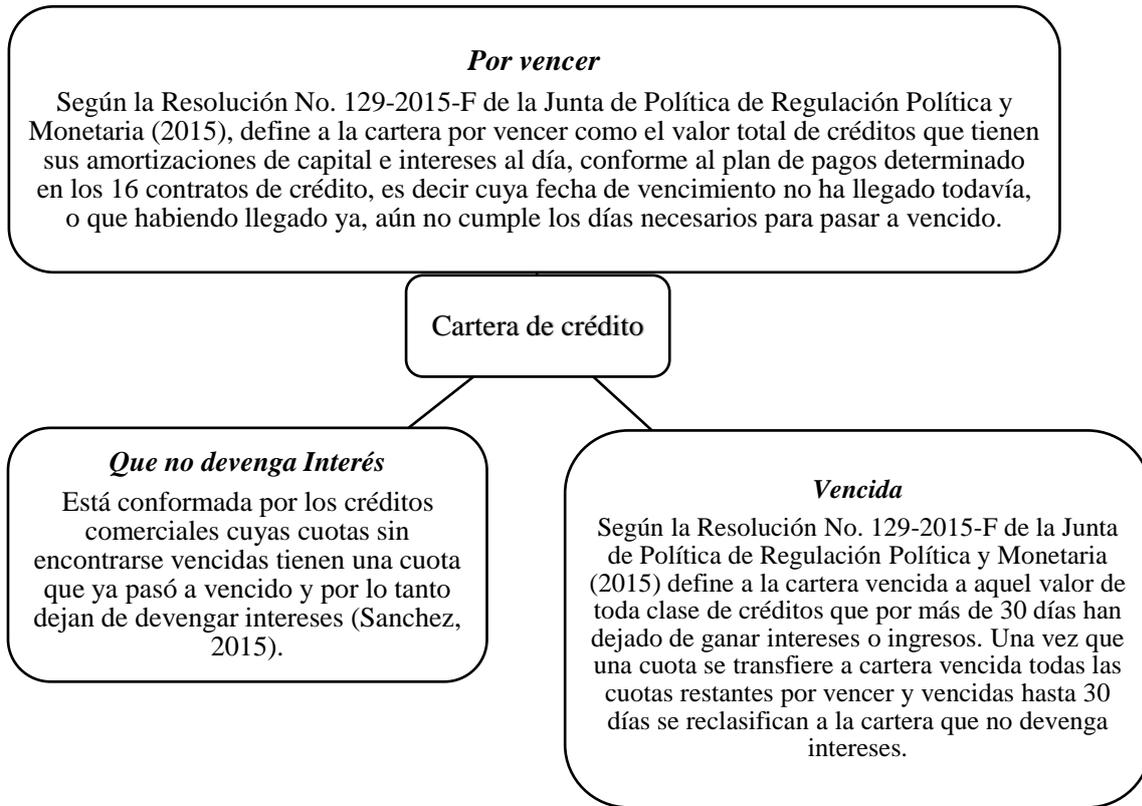
Recuperación de Cartera de Crédito. La recuperación de cartera es entendida como el conjunto de actividades que evitan el vencimiento de las cuentas por cobrar, para esto se debe proceder a realizar el seguimiento, evaluación, control de los pagos pendientes y encaminar los esfuerzos para lograr un pago pronto y completo de las deudas (Ruíz, 2021).

Morosidad de Cartera de Crédito. El índice de morosidad de cartera es empleado para revelar problemas de calidad de los activos de la cartera de préstamos. Este indicador cuenta la porción de la cartera total que tiene cuotas vencidas por esa razón no genera intereses ni ingresos (Superintendencia de Bancos, 2018).

Estructura de Cartera de Crédito. La clasificación de la cartera de crédito se establece en distintos criterios, los cuales se detallan a continuación:

Figura 1.

Estructura de cartera de crédito



4.2.14 Análisis Financiero

Según García (2015) un análisis financiero es una actividad indispensable en todas las organizaciones, dicha actividad implica un estudio de aspectos elementales para el desempeño financiero, para ello se toman datos de diferentes fuentes y recursos y bajo un contexto particular se genera información útil para facilitar la toma de decisiones.

4.2.14.1 Análisis Estructural. es una herramienta que facilita la exploración e identificación de variables para la configuración de posibles escenarios a los que una organización está expuesta” (Salazar, 2018).

- **Análisis horizontal:** el análisis horizontal es más dinámico puesto que en él se reflejan las variaciones que experimentan las partidas contables en un periodo de tiempo determinado, principalmente se basa en la comparación entre dos o más estados financieros y permite la obtención de índices financieros.
- **Análisis Vertical:** el análisis vertical de estados financieros permite relacionar con respecto a una partida o rubro de referencia en un periodo de tiempo determinado, este análisis es estático lo que significa que mediante este no se pueden analizar los

cambios que sufren las cuentas, sin embargo a pesar de que es estático “permite el cálculo y obtención de índices financieros mediante una comparación porcentual” (Bravo, 2013).

4.2.15 Indicadores Financieros

Los indicadores financieros son instrumentos que permiten monitorizar los estados financieros de una empresa, gracias a ellos se puede conocer en todo momento cuál es su situación financiera y detectar si hay anomalías en relación con los objetivos definidos por la compañía para cada indicador.

Además, reflejan el funcionamiento de los distintos departamentos de la entidad y la eficacia de su trabajo. Los indicadores financieros permiten a inversores y accionistas formarse una opinión sobre cómo se está gestionando la empresa y cómo se comporta en el mercado.

El estudio de los indicadores financieros forma parte del análisis de la situación financiera de una empresa. Los datos empleados por los indicadores financieros proceden directamente de los estados financieros. Es por esto, por lo que los resultados de los indicadores permiten interpretar la situación de la entidad, de igual manera permiten también hacer una comparación con entidades similares para determinar su situación frente a la competencia (Fernández de la Cigoña, 2022).

4.2.15.1 Importancia. Uno de los aspectos más importantes para los empresarios, gerentes y todo tipo de entidad financiera es conocer la situación actual y futura de sus empresas, esto con el fin de saber si están generando valor por el dinero invertido y el esfuerzo que se ha hecho a través del tiempo, así mismo buscan proyectar un mejor funcionamiento económico en la empresa a futuro y anticiparse a todos los escenarios posibles (Monja, 2020).

4.2.15.2 Características. Según Fernández de la Cigoña (2022) para que los indicadores financieros cumplan su cometido dentro de la empresa deben cumplir 3 características:

- **Ser medibles:** Lo cual significa que, deben poder expresarse en forma numérica.
- **Ser relevantes:** Es más relevante la calidad de los indicadores que la cantidad, pues los indicadores deben ser útiles para la toma de decisiones, por lo cual es mejor tener pocos y buenos, que muchos y perderse en una red de indicadores que no facilitan ni agilizan la toma de decisiones.

- **Ser comparables.** Deben poder compararse con otros periodos o dentro del mismo periodo con otras empresas del sector.

4.2.16 *Liquidez*

Villar (2022) define a la liquidez como: “aquellos fondos disponibles para realizar pagos inmediatos, en otras palabras, representa ser la rapidez con la que un activo financiero puede convertirse en un medio de pago sin que pierda valor”.

4.2.16.1 Indicadores de Liquidez: Los indicadores de liquidez demuestran si la cooperativa de ahorro y crédito administra de forma eficaz su efectivo para que pueda satisfacer la demanda de retiros y requisitos para la reserva de liquidez. También se mide el efectivo inactivo de tal manera que se pueda asegurar que este activo improductivo no afecte negativamente la rentabilidad (Richardson, 2009).

- L1

$$\frac{\text{Inversiones Líquidas} + \text{Activos Líquidos} - \text{Cuentas Por Pagar A Corto Plazo}}{\text{Depósitos de Ahorro}}$$

Propósito: Medir la suficiencia de reservas de efectivo líquido con el objetivo de satisfacer los retiros de depósitos, después de pagar todas las obligaciones inmediatas < 30 días.

- L2

$$\frac{\text{Reservas de Liquidez}}{\text{Depósitos de Ahorro}}$$

Propósito: Medir el cumplimiento con los requisitos obligatorios del Banco Central, Caja Central u otros sobre el depósito de reservas de liquidez.

- L3

$$\frac{\text{Activos Líquidos Improductivos}}{\text{Total Activo}}$$

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en cuentas líquidas improductivas

4.2.17 Rentabilidad

Según Romo (2019) la rentabilidad financiera “es uno de los principales indicadores para valorar el rendimiento de una entidad, esta permite conocer su capacidad para generar valor para sus accionistas”.

4.2.17.1 Indicadores de Rentabilidad. Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucratividad, se utilizan para medir la efectividad de la administración de la empresa, así como para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2021).

- ROA: Tiene que ver con el rendimiento que se obtiene por las inversiones realizadas, para que la institución sea rentable el ROA debe ser superior al 5% (González, 2022). Además según Briseño (2006) “es un indicador que ayuda a determinar si los activos son eficientes para generar utilidad” (p.12).

$$ROA = \frac{\text{Ingreso Neto}}{\text{Promedio de Activos Totales}}$$

- ROE: En este indicador la rentabilidad financiarse obtiene únicamente de los recursos propios (González, 2022), para Briseño (2006) este “es uno de los indicadores más importantes para la toma de decisiones y evaluar la rentabilidad de las entidades” (p. 13).

$$ROE = \frac{\text{Utilidad o pérdida del ejercicio}}{\text{Patrimonio – Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}$$

4.2.18 Correlación de Variables

Para Vinuesa (2016) La correlación es en esencia una medida normalizada de asociación o covariación lineal entre dos variables (x, y). La manera más sencilla de saber si dos variables están correlacionadas es determinar si varían conjuntamente, para ello es indispensable hacer notar que esta covariación no implica necesariamente causalidad sino más también esta correlación puede ser imprevista.

La medida o índice r de correlación puede variar entre -1 y +1, en ambos extremos indicando correlaciones perfectas, positiva o negativa respectivamente. Un valor de r = 0 indica que no existe relación lineal entre las dos variables estudiadas, en donde:

- Una correlación positiva indica que ambas variables varían en el mismo sentido.
- Una correlación negativa significa que ambas variables varían en sentidos opuestos.

4.3 Fundamentación Legal

4.3.12 Economía Popular y Solidaria

Según el Art. 1 de la LOEPS (2011) define:

Para efectos de la presente ley, 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. 2)

En el año 2011, con registro oficial 444, entra en vigencia la Ley de Economía Popular y Solidaria y del sector Financiero Popular y Solidario sustentando lo establecido en el artículo 283 de la Constitución de la República, donde se establece que el sistema económico es social y solidario; conjuntamente en uno de sus artículos se reconoce las diversas formas de organización de la economía, entre ellas las cooperativas de ahorro y crédito; a partir de entonces la LOEPS, es el marco normativo bajo el cual se rige el sector cooperativo de ahorro y crédito.

4.3.13 Organización de la Economía Popular y Solidaria

En el capítulo I de la LOEPS se establecen:

De las Formas de Organización de la Economía Popular y Solidaria

Art. 8.- Formas de Organización. - Para efectos de la presente Ley, integran la Economía Popular y Solidaria las organizaciones conformadas en los Sectores Comunitarios, Asociativos y Cooperativistas, así como también las Unidades Económicas Populares.

Art. 9.- Personalidad Jurídica. - Las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria se constituirán como personas jurídicas, previo el cumplimiento de los requisitos que contemplará el reglamento de la presente ley.

La personalidad jurídica se otorgará mediante acto administrativo del Superintendente que se inscribirá en el Registro Público respectivo.

Las organizaciones en el ejercicio de sus derechos y obligaciones actuarán a su nombre y no a nombre de sus socios.

En el caso de las cooperativas, el procedimiento de constitución, los mínimos de socios y capital social serán fijados en el Reglamento de esta Ley, tomando en cuenta la clase de cooperativa, el vínculo común de sus socios y el ámbito geográfico de sus operaciones.

4.3.14 Capital Social de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Art. 49.- Capital social. - El capital social de las cooperativas será variable e ilimitado, estará constituido por las aportaciones pagadas por sus socios, en numerario, bienes o trabajo debidamente evaluados por el Consejo de Administración.

Las aportaciones de los socios estarán representadas por certificados de aportación, nominativos y transferibles entre socios o a favor de la cooperativa.

Cada socio podrá tener aportaciones de hasta el equivalente al cinco por ciento (5%) del capital social en las cooperativas de ahorro y crédito y hasta el diez por ciento (10%) en los otros grupos.

4.3.15 Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera expidió la Resolución No. 521-2019-F, en la que se estableció las reformas a la norma para la segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario.

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

De acuerdo con el Artículo 1.- Las entidades del sector financiero popular y solidario dependiendo el tipo y al saldo de sus activos se ubicarán en los siguientes segmentos:

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

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

Nota. Clasificación de cooperativas de ahorro y crédito de la EPS en función de sus activos.

4.3.16 Segmento 2 del Sector Financiero Popular y Solidario

Las cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al s segmento 2 son aquellas con activos entre USD 20 millones y USD 80 millones. Con base a la normativa para la segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario establecida por la SEPS en su Resolución No. 521-2019 F (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022).

4.4 Marco Histórico

4.4.12 Cooperativismo en América y el Mundo

En las comunidades Atenas del siglo V a. C. al siglo III d. C. existía una estrecha relación de cooperación entre artesanos y agricultores incorporada por las sociedades de beneficios mutuos y el culto de los muertos, también en Babilonia, hacia el 550, aparecieron los Undestabings cooperativos, encaminados a la comercialización e intercambio de productos agrícolas. De a la misma manera, en China, en el siglo XII surgieron asociaciones cooperativas de ahorro y crédito en la dinastía Chou.

En la América precolombina sobresalieron los, incas, aztecas y mayas, mismos que dieron mayor valor a la propiedad y el trabajo colectivo combinados con la unidad familiar y el trabajo individual. En estas sociedades había medidas de previsión social consolidadas por la solidaridad (Ramírez et al., 2016), estas medidas tomaron distintos nombres tales como: economía del trabajo, economía solidaria, economía comunitaria, economía de la solidaridad, economía popular, economía popular y solidaria, economía social y, otra economía (Coraggio, 2010).

4.4.13 Inicios de la Economía Popular y Solidaria (EPS)

Los inicios de las EPS se remontan al surgimiento de la sociedad, en donde las teorías griegas se centran en la cooperación mutua, años más tarde las comunidades autosuficientes promulgadas por Sócrates, daban inicios a los principios de solidaridad que respaldaban la igualdad de las personas, lo que se buscaba era proponer una sociedad basada en la igualdad sin tomar en cuenta la propiedad privada.

El rol esencial de la Economía Popular y Solidaria (EPS) marca su papel central en el perfeccionamiento y evolución de la historia de la humanidad, pues busca vencer la resistencia a la explotación económica y de igual forma busca crear un modelo alternativo para el redimensionamiento de la economía, esta nueva contextualización de progreso económico fundamenta su ideología en el trabajo asociativo, democracia interna e igualitaria, equidad, cooperación y solidaridad, el reconocimiento al conocimiento ancestral y el respeto a la naturaleza.

En Ecuador por tanto las grandes posibilidades de desarrollo del sector popular y solidario se debe a la articulación fundamental desde su Constitución, donde se reconoce al ser humano como un sujeto, priorizando a una relación equilibrada entre el Estado, la sociedad y el mercado para vigorizar los lazos entre productores y consumidores en un marco de comercio igualitario, solidario y sustentable, garantizando así la equidad sin especulaciones de sectores monopolistas (Villacrés et al., 2018).

4.5 Variables de Estudio

4.5.12 Cartera de Crédito

Tabla 2.

Variable independiente

Variable	Definición Conceptual	Dimensiones	Sub Dimensiones	OPERATIVIZACIÓN		Referencia de la Cuenta
				Ítems		
Cartera de crédito	Es el conjunto de activos financieros de una sociedad o persona física que cumplen con los objetivos de liquidez y rendimiento, en definitiva, es la razón de ser de las entidades financieras.	Composición de cartera de crédito	Cartera por vencer	Total cartera por vencer		Balance General
			Cartera que no devenga interés	Total cartera que no devenga intereses		
			Cartera vencida	Total cartera vencida		
			Líneas de crédito	Comercial	Consumo	

Nota: En función de la estructura de los estados financieros de las entidades financieras pertenecientes al segmento 2.

4.5.13 Liquidez

Tabla 3.
Variable dependiente

Variable	Definición Conceptual	Dimensiones	Sub Dimensiones	OPERATIVIZACIÓN		Interpretación
				Indicadores		
Liquidez	La liquidez es la capacidad que tiene una entidad para obtener dinero en efectivo y así hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.	Inversiones, activos improductivos, depósitos de ahorro, total activo, reservas de liquidez, etc.	Indicadores de Liquidez	$L1 = \frac{(Inversiones Líquidas + Activos Líquidos - Cuentas por Pagar a Corto Plazo)}{Depósitos de Ahorro}$		Mide el porcentaje de depósitos de ahorro invertidos como activo líquido. La meta ideal es mantener un mínimo del 15% después de pagar todas las obligaciones a corto plazo (30 días o menos). Cumplimiento con los requisitos obligatorios del Banco Central, Caja Central u otros sobre el depósito de reservas de liquidez, con una meta del 10%. Mide el porcentaje del activo total invertido en cuentas líquidas improductivas, la meta ideal es <1%.
				$L2 = \frac{Reservas de Liquidez}{Depósitos de Ahorro}$		
				$L3 = \frac{Activos Líquidos Improductivos}{Total de Activo}$		

Nota: En función del manual establecido por el sistema de monitoreo PERLAS

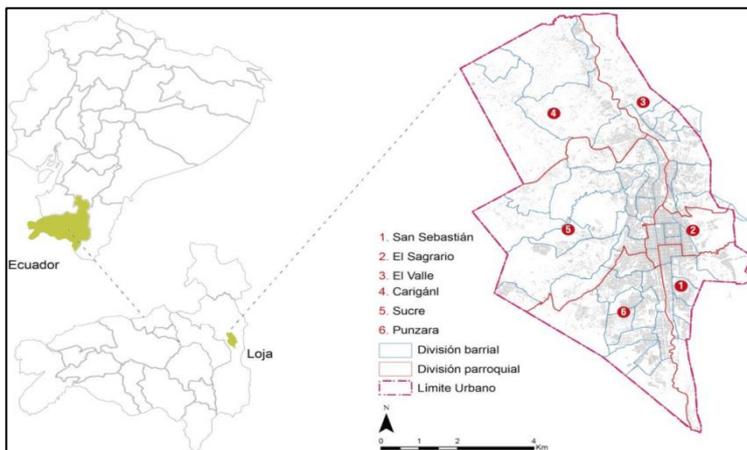
5 Metodología

La metodología de investigación que se aplicó para el desarrollo del presente proyecto se describe a continuación:

5.1 Localización de la Investigación

El proyecto de investigación se desarrolló en la ciudad de Loja, ubicada al sur de la región interandina (Sierra) de la república del Ecuador (Sudamérica), en el valle de Cuxibamba, es una pequeña área de la provincia de Loja, se encuentra situada a 2100 metros sobre el nivel del mar y a 4° de latitud.

Figura 2.
Área de estudio



5.2 Métodos de Investigación

5.2.1 Analítico

Después de la aplicación de los respectivos indicadores financieros se realizó el análisis tanto de comportamiento de la cartera de crédito como de la liquidez de las Cooperativas de Ahorro y Crédito correspondientes al Segmento 2 de la Ciudad de Loja en el período 2019-2021.

5.2.2 Inductivo

Este método se utilizó con el propósito de realizar el estudio de aspectos específicos de la situación financiera de las entidades durante el período 2019-2021, haciendo uso de los conocimientos sobre el análisis e interpretación financiera.

5.2.3 Deductivo

Permitió detectar puntos críticos que se presentaron al realizar la investigación, lo cual hizo posible el planteamiento de estrategias que contribuyen de manera positiva a la evolución económica y financiera de las COACs.

5.2.4 Estadístico

El uso de este método permitió la representación gráfica de los resultados obtenidos posterior a la aplicación de indicadores, además que facilitó la obtención de datos para la presentación de la matriz de correlación de variables.

5.3 Enfoque de la Investigación

En la investigación se empleó el enfoque mixto; cuantitativo porque permitió la recolección de datos numéricos que hicieron posible la aplicación y cálculo de indicadores financieros, mismos que facilitaron el cumplimiento de los objetivos específicos planteados en la investigación, y cualitativo debido a que permitió el análisis de los resultados tanto de indicadores financieros como del análisis horizontal que refleja el comportamiento de la cartera de crédito.

5.4 Tipos de Investigación

5.4.1 Descriptiva

Permitió caracterizar el comportamiento de la cartera de crédito en los periodos 2019-2021, permitiendo dar cumplimiento al segundo objetivo planteado en la investigación.

5.4.2 Correlacional

El estudio correlacional fue indispensable dado que la finalidad de la investigación fue evaluar la incidencia que tiene el comportamiento de la cartera de crédito sobre la liquidez de las cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al segmento 2 ubicadas en la ciudad de Loja. En otras palabras, se recurrió a este tipo de investigación para determinar el poder explicativo de la liquidez en función de la variable cartera de crédito.

5.4.3 Explicativa

Al realizar una matriz correlacional la investigación también se enmarcó en el tipo explicativo, puesto que la variable independiente (cartera de crédito) fue la que dio explicación a la variable dependiente (liquidez) de las COACs.

5.5 Técnicas de Investigación

5.5.1 Bibliográfica

Para el desarrollo de la presente investigación se recurrió a fuentes de información viable como artículos de revistas, documentos de sitio web (tesis), revistas científicas, entre otros que ayudaron a complementar el desarrollo del proyecto con información real y confiable.

5.5.2 Estadística

La técnica estadística permitió manipular y analizar los datos encontrados hasta transformarlos en información útil para introducirlo al software de Gretl, la cual fue necesaria para estimar una matriz de correlación entre las variables de la investigación.

5.6 Población

La población está constituida por las cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al Segmento 2, y reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, ubicadas en la ciudad de Loja. Al 2019 la SEPS registró cuatro cooperativas, siendo: Crea Ltda., de la pequeña empresa Cacpe Loja, Educadores de Loja y Padre Julián Lorente. Es importante recalcar que las cooperativas Crea Ltda. y Padre Julián Lorente en el periodo 2020 – 2021 fueron registradas por la SEPS en el segmento 1 debido a su incremento en los activos, sin embargo para efecto del cumplimiento de los objetivos de la presente investigación se tomaron en cuenta como parte de la población.

5.7 Procesamiento y Análisis de la Información

La información de la presente investigación fue procesada de la siguiente manera:

- ❖ Búsqueda y recolección de la información.
- ❖ Revisión de la información encontrada; depuración de información innecesaria.
- ❖ Selección y análisis de la información encontrada.
- ❖ Cálculo de los promedios de las cuentas de estados financieros de las COACS.
- ❖ Tabulación y elaboración de cuadros según las variables estudiadas: manejo de información, estudio de datos para presentación de resultados, aplicación de indicadores financieros.
- ❖ Representación de resultados, mediante tablas y gráficos.

En análisis de los resultados se realizó de la siguiente manera:

- ❖ Observación de los resultados, destacando tendencias o relaciones principales de acuerdo con los objetivos planteados, realizando cálculos mediante la aplicación de fórmulas para dar cumplimiento a los objetivos específicos.
- ❖ Interpretación de los resultados.
- ❖ Discusión de resultados.
- ❖ Conclusiones y recomendaciones.

6 Resultados

6.1 Objetivo 1. Describir el Estado Financiero de las COACs Mediante la Aplicación de Indicadores de Liquidez y Rentabilidad.

6.1.1 Estructura Financiera de las COACs Pertenecientes al Segmento 2 de la Ciudad de Loja.

Tabla 4.

Estructura financiera de las COACs del segmento 2

ESTRUCTURA DE LA COACS DEL SEGMENTO 2 UBICADAS EN LOJA					
Del 01 de enero al 30 de diciembre 2021					
100%	ACTIVO	\$ 381.535.632,16	100%	PASIVO	\$332.798.662,04
9,58%	Fondos disponibles	\$ 36.544.382,51	92,44%	Obligaciones con el público	\$307.653.461,23
7,10%	Inversiones	\$ 27.088.402,23	0,00%	Obligaciones inmediatas	\$ 3.961,36
73,29%	Cartera de créditos	\$ 279.644.415,37	2,91%	Cuentas por pagar	\$ 9.683.552,16
1,61%	Cuentas por cobrar	\$ 6.160.699,55	4,45%	Obligaciones financieras	\$ 14.813.797,34
0,67%	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	\$ 2.538.029,37	0,19%	Otros pasivos	\$643.889,95
3,65%	Propiedades y equipo	\$ 13.926.045,45	87%		
4,10%	Otros activos	\$ 15.633.657,68	100% PATRIMONIO \$48.736.970,12		
			28,79%	Capital social	\$14.030.554,11
			58,19%	Reservas	\$28.359.857,80
			9,70%	Superávit por valuaciones	\$4.727.405,09
			2,90%	Resultados	\$1.412.103,82
			13%		
100%			100%		

Nota: Estructura financiera de las COACs objeto de estudio.

La estructura financiera de las cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al segmento 2 ubicadas en la ciudad de Loja del total de activos correspondiente al 100%, muestran que la cuenta más representativa en las 4 instituciones objeto de estudio es la cartera de créditos producto de la intermediación financiera como principal actividad y la responsabilidad social con sus socios, actividades que a su vez permiten la captación y concesión de créditos. Por otra parte, se evidencia un 87% correspondiente al pasivo en donde la cuenta más representativa son las obligaciones con el público producto de la captación de depósitos a plazo y depósitos de ahorro que los socios mantienen en cada una de las COACs, respecto al patrimonio se obtiene 13% en donde la cuenta que mayor representación es la de reservas, donde se encuentra el fondo irrepartible de reserva legal, mismo que se constituye para hacer frente a posibles contingencias patrimoniales.

6.1.2 Aplicación de Indicadores de Liquidez a las COACs Objeto de Estudio.

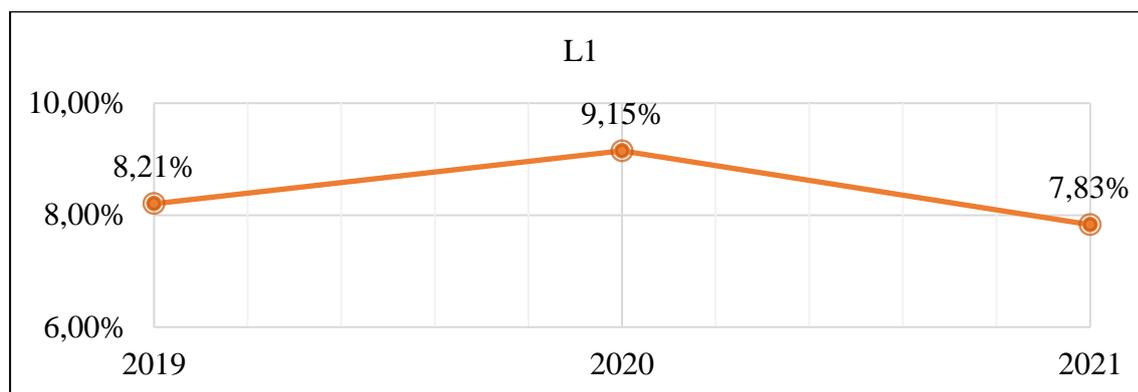
6.1.2.1 Cooperativa de Ahorro y Crédito Crea Ltda.

Tabla 5.

Indicador de liquidez L1 aplicado a la Cooperativa Crea Ltda.

L1				
$L1 = \frac{(Inversiones\ Líquidas + Activos\ Líquidos - Cuentas\ por\ Pagar\ a\ Corto\ Plazo)}{Depósitos\ de\ Ahorro}$				
FORMULA				
$L1 = \frac{(a + b - c)}{d}$				
CUENTAS	2019	2020	2021	META
A Total de inversiones líquidas productivas	\$6.738.984,92	\$10.785.969,05	\$11.481.256,69	
B Total de activos líquidos improductivos	\$584.127,78	\$1.168.492,74	\$2.258.635,75	
c Total cuentas por pagar a corto plazo <30días	\$1.461.340,22	\$2.567.271,32	\$2.255.190,53	15-20%
d Depósitos de ahorro	\$71.429.678,60	\$102.600.817,92	\$146.669.173,91	
	8,21%	9,15%	7,83%	

Nota: Resultados de L1 de la COAC Crea Ltda.

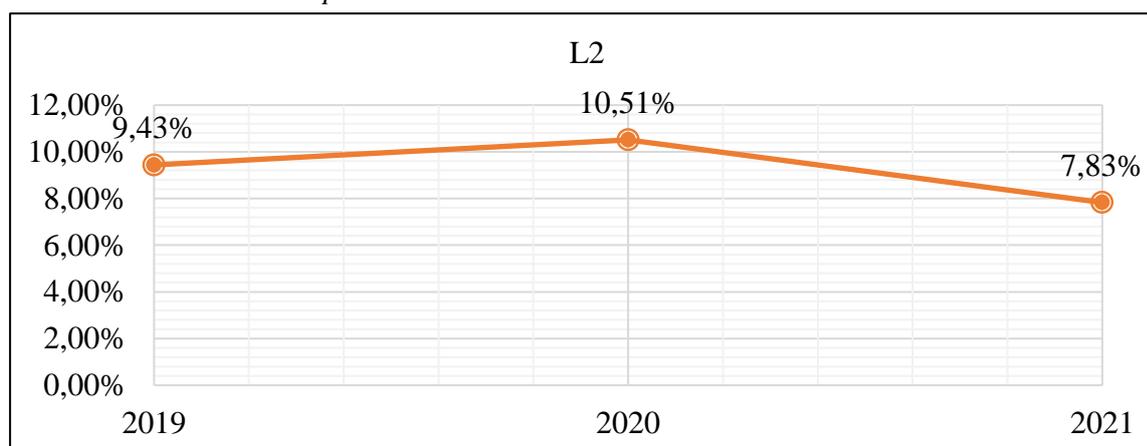
Figura 3.*Resultado de L1 de la Cooperativa Crea Ltda.*

A través de la aplicación de indicadores de liquidez a la cooperativa de ahorro y crédito CREA Ltda., se evidencia para el año 2019 un resultado igual a 8,21%, porcentaje que es superado para el año 2020 sin embargo a pesar de que es superior al año anterior no se alcanza la meta establecida, y para el año 2021 se observa un decrecimiento reflejando una disminución en las cuentas por pagar a corto plazo teniendo como resultado un 7,83% respecto al año anterior, los resultados de L1 para los periodos de estudio muestran porcentajes inferiores al estándar establecido por el sistema de monitoreo PERLAS lo cual significa que la institución no puede responder a los requerimientos de los socios después de pagar todas las obligaciones inmediatas menores a 30 días, por lo que la cooperativa debe preocuparse por mantener un mayor porcentaje de reserva de liquidez para cubrir los retiros de sus socios.

Tabla 6.*Indicador de liquidez L2 aplicado a la Cooperativa Crea Ltda.*

L2				
FORMULA	$L2 = \frac{\text{Reservas de Liquidez}}{\text{Depósitos de Ahorro}}$			$L2 = \frac{a + b}{c}$
CUENTAS	2019	2020	2021	META
Total de reservas de liquidez (activo productivo)	\$6.373.078,86	\$8.340.841,66	\$7.667.150,30	
Total de reservas de liquidez (activo improductivo)	\$365.906,06	\$2.445.127,39	\$3.814.106,39	10%
Depósitos de ahorro	\$71.429.678,60	\$102.600.817,92	\$146.669.173,91	
	9,43%	10,51%	7,83%	

Nota: Resultados de L2 de la COAC Crea Ltda.

Figura 4.*Resultado de L2 de la Cooperativa Crea Ltda.*

El indicador de liquidez L2 del sistema de monitoreo PERLAS mide la disponibilidad de reservas de liquidez identificando para la institución en el año 2019 un resultado correspondiente a 9,43%, inferior a la meta establecida, para el periodo 2020 mantiene un porcentaje ligeramente superior al límite requerido representando un 10,51% lo que refleja un incremento en los depósitos de ahorro, y finalmente en el año 2021 decrece a 7,83% mostrando una disminución en el activo productivo lo cual es poco beneficioso, pues no se podría sustentar las captaciones de ahorro en caso de presentarse cualquier eventualidad futura.

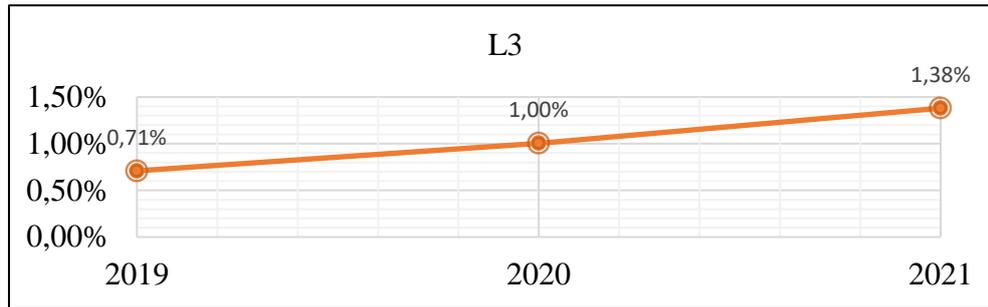
Tabla 7.*Indicador de liquidez L3 de la Cooperativa Crea Ltda.*

L3				
FORMULA	$L3 = \frac{\text{Activos Líquidos Improductivos}}{\text{Total de Activo}}$			$L3 = \frac{a}{b}$
CUENTAS	2019	2020	2021	META
a Total activo líquido improductivo	\$584.127,78	\$1.168.492,74	\$2.258.635,75	<1%
b Activo total	\$82.345.128,67	\$116.306.602,31	\$163.628.963,29	
	0,71%	1,00%	1,38%	

Nota: Resultados de L3 de COAC Crea Ltda.

Figura 5.

Resultado de L3 de la Cooperativa Crea Ltda.



El indicador L3 determina de qué manera la institución maneja las cuentas líquidas improductivas, para el año 2019 la institución se encuentra dentro del límite requerido mostrando un 0,71% lo cual significa que se han establecido procedimientos adecuados de custodia de activos líquidos lo cual genera mayor rendimiento, para el año 2020 la institución incrementa el porcentaje de manejo de cuentas líquidas improductivas llegando a 1%, porcentaje aceptable debido a que aún se encuentra en los límites establecidos, sin embargo, para el año 2021 se evidencia un porcentaje superior al límite establecido correspondiente a 1,38% debido al incremento del activo líquido improductivo, esto indica que la institución cuenta con un exceso de activos líquidos que no producen rendimientos.

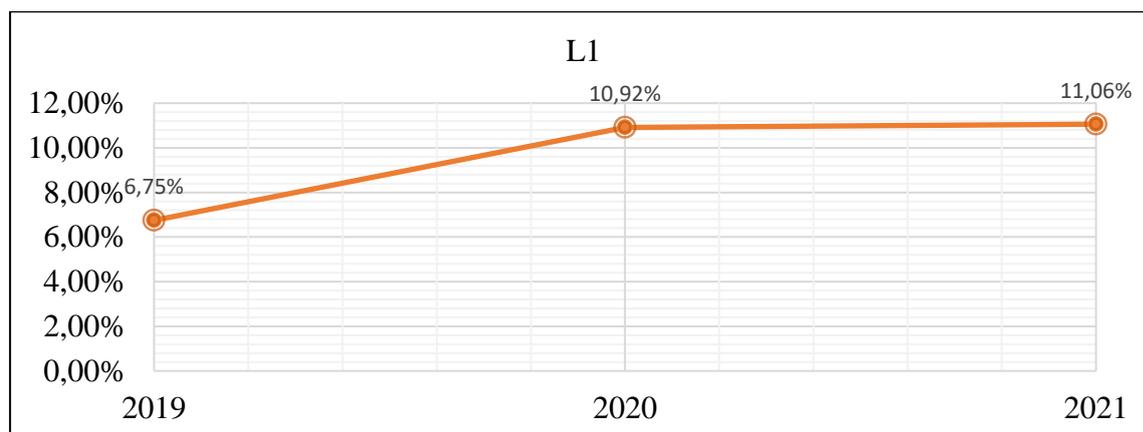
6.1.2.2 Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Cacpe Loja.

Tabla 8.

Indicador de liquidez L1 de la Cooperativa de la pequeña empresa Cacpe Loja

L1					
FORMULA					
$L1 = \frac{(Inversiones\ Líquidas + Activos\ Líquidos - Cuentas\ por\ Pagar\ a\ Corto\ Plazo)}{Depósitos\ de\ Ahorro}$					
$L1 = \frac{(a + b - c)}{d}$					
	CUENTAS	2019	2020	2021	META
a	Total de inversiones líquidas productivas	\$4.802.949,51	\$6.406.542,59	\$8.007.242,89	
b	Total de activos líquidos improductivos	\$881.764,94	\$1.122.308,76	\$1.171.708,61	15-20%
c	Total cuentas por pagar a corto plazo <30días	\$2.423.745,23	\$1.872.102,10	\$2.278.681,64	
d	Depósitos de ahorro	\$48.315.571,68	\$51.806.121,01	\$62.398.447,09	
		6,75%	10,92%	11,06%	

Nota: Resultados de L1 de COAC de la Pequeña Empresa Cacpe Loja.

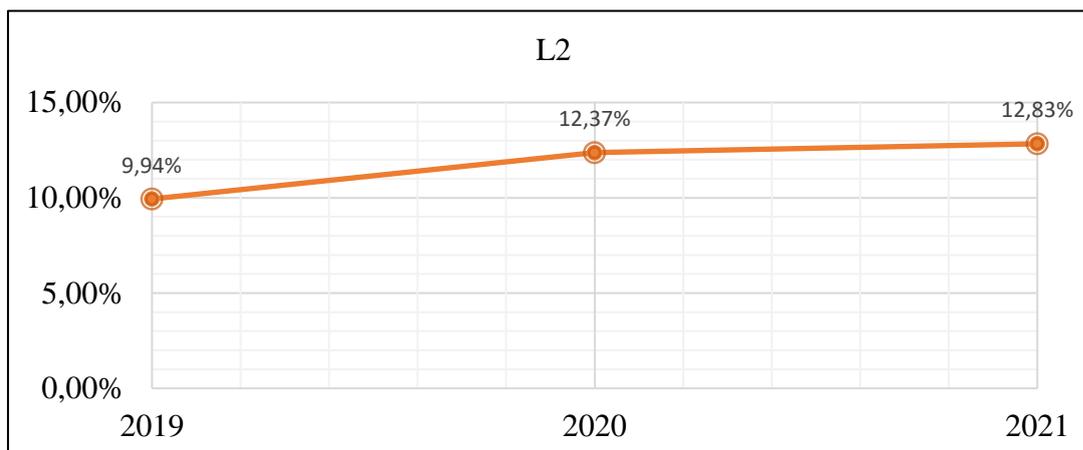
Figura 6.*Resultado de L1 de la Cooperativa de la pequeña empresa Cacpe Loja*

Tras la aplicación de los indicadores de liquidez a la cooperativa de ahorro y crédito “De la Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda.”, en lo que respecta al indicador L1 se evidencia que la liquidez mantenida por la institución al cierre del periodo 2019 muestra un valor inferior al límite óptimo sugerido correspondiente a 6,75%, para el año 2020 se refleja un incremento en inversiones líquidas productivas y en activos líquidos improductivos, lo cual produce que el indicador presente un resultado de 10,92% y para el año 2021 el indicador arroja un 11,06%, pese a que en ambos años se observa un incremento significativo, la institución no alcanza el límite requerido por el sistema de monitoreo PERLAS, por lo que se determina que la cooperativa no puede cumplir con los requerimientos de efectivo inmediato hacia los socios depositantes.

Tabla 9.*Indicador de liquidez L2 de la Cooperativa de la pequeña empresa Cacpe Loja*

L2				
FORMULA	$L2 = \frac{\text{Reservas de Liquidez}}{\text{Depósitos de Ahorro}}$		$L2 = \frac{a + b}{c}$	
CUENTAS	2019	2020	2021	META
a Total de reservas de liquidez (activo productivo)	\$3.587.190,27	\$5.193.183,53	\$6.720.859,81	
b Total de reservas de liquidez (activo improductivo)	\$1.215.759,24	\$1.213.359,06	\$1.286.383,08	10%
c Depósitos de ahorro	\$48.315.571,68	\$51.806.121,01	\$62.398.447,09	
	9,94%	12,37%	12,83%	

Nota: Resultados de L2 de COAC de la Pequeña Empresa Cacpe Loja.

Figura 7.*Resultado de L2 de la Cooperativa de la pequeña empresa Cacpe Loja*

En la figura 7 se muestra la aplicación del indicador de liquidez L2 el cual mide la disponibilidad de reservas de liquidez, mediante el mismo se demuestra que la institución mantiene un porcentaje inferior al límite requerido por el sistema de monitoreo PERLAS, mostrando para el periodo 2019 un porcentaje de 9,94% lo cual significa que no se puede sustentar los retiros de ahorro de los socios, para los periodos siguientes se observa crecimiento significativo debido al incremento de los depósitos de ahorro arrojando para el periodo 2020 un porcentaje de 12,37% y para el año 2021 un 12,83%, los resultados de estos dos últimos años reflejan que la cooperativa si puede sustentar los retiros de ahorro de sus socios.

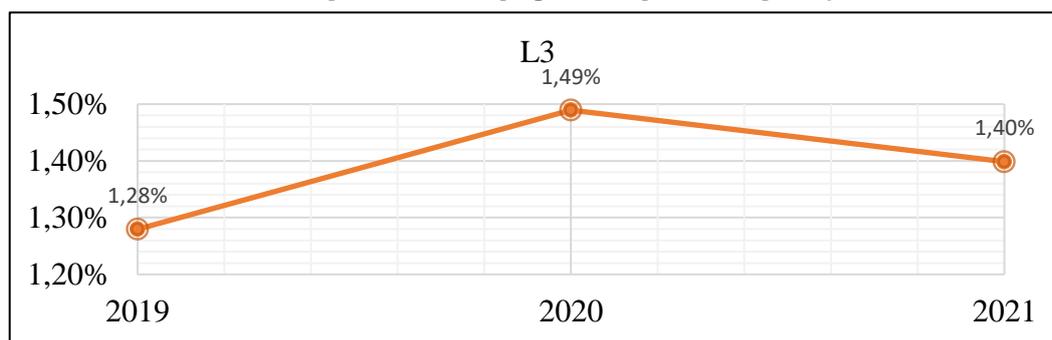
Tabla 10.*Indicador de liquidez L3 de la Cooperativa de la pequeña empresa Cacpe Loja*

L3				
FORMULA	$L3 = \frac{\text{Activos Líquidos Improductivos}}{\text{Total de Activo}}$			$L3 = \frac{a}{b}$
CUENTAS	2019	2020	2021	META
a	Total activo líquido improductivo	\$881.764,94	\$1.122.308,76	\$1.171.708,61
b	Activo total	\$68.914.205,47	\$75.349.118,78	\$83.782.736,27
		1,28%	1,49%	1,40%

Nota: Resultados de L3 de COAC de la Pequeña Empresa Cacpe Loja.

Figura 8.

Resultado de L3 de la Cooperativa de la pequeña empresa Cacpe Loja.



El indicador L3 determina de qué manera la institución maneja las cuentas líquidas improductivas para movimientos diarios, así para el periodo 2019 se observa en la institución un 1,28%, superando el límite establecido, para el año 2020 se muestra un incremento correspondiente al 1,49% y para el año 2021 se observa un 1,40%. En consecuencia la cooperativa durante los tres periodos de estudio muestra un indicador que supera el límite requerido debido al incremento de los activos líquidos improductivos, lo cual significa que la mantiene un exceso dinero inactivo el mismo que impide generar mayores rendimientos.

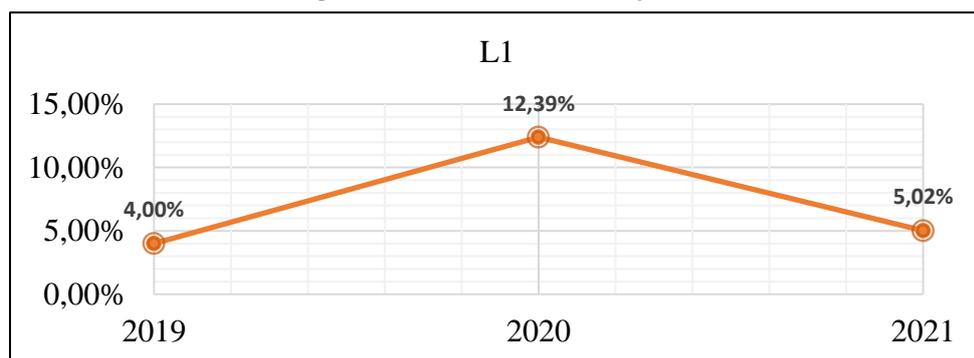
6.1.2.3 Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja.

Tabla 11.

Indicador de liquidez L1 de la Cooperativa Educadores de Loja

L1				
FORMULA	$L1 = \frac{\text{Inversiones Líquidas} + \text{Activos Líquidos} - \text{Cuentas por Pagar a Corto Plazo}}{\text{Depósitos de Ahorro}}$			
	$L1 = \frac{(a + b - c)}{d}$			
Cuentas	2019	2020	2021	META
a Total de inversiones líquidas productivas	\$1.430.951,27	\$3.253.756,79	\$1.734.501,41	
b Total de activos líquidos improductivos	\$101.949,42	\$96.172,02	\$55.568,13	
c Total cuentas por pagar a corto plazo <30 días	\$735.444,32	\$677.160,29	\$689.160,87	15-20%
d Depósitos de ahorro	\$19.927.438,74	\$21.563.997,55	\$21.942.518,76	
	4,00%	12,39%	5,02%	

Nota: Resultados de L1 de COAC Educadores de Loja.

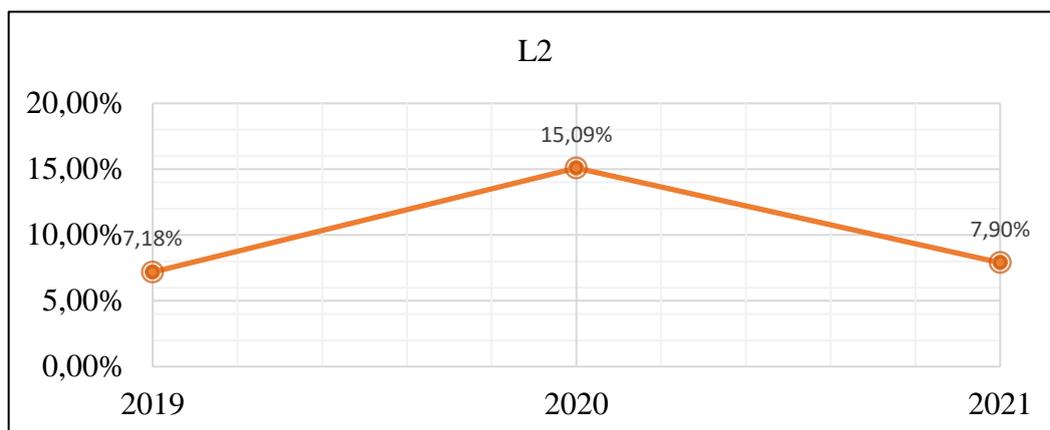
Figura 9.*Resultado de L1 de la Cooperativa Educadores de Loja*

A través de la aplicación de los indicadores de liquidez a la cooperativa de ahorro y crédito Educadores de Loja se determina que la institución para el año 2019 no puede hacerle frente a los requerimientos de sus socios, en el caso del indicador L1 se puede evidenciar que la liquidez mantenida por la institución al cierre cada periodo muestra un valor inferior al rango optimo sugerido correspondiente a 4%, posterior a ello para el año 2020 se observa un disminución en las cuentas por pagar motivo por el cual se refleja un mayor porcentaje correspondiente a 12,39%, a pesar de que se da un incremento aún no se alcanza el límite requerido y finalmente para el año 2021 se observa un decrecimiento significativo en los activos líquidos improductivos por lo que se obtiene un resultado de 5,02% mostrando que para este periodo la institución no puede responder a los requerimientos de sus socios.

Tabla 12.*Indicador de liquidez L2 de la Cooperativa Educadores de Loja*

L2				
FORMULA	$L2 = \frac{\text{Reservas de Liquidez}}{\text{Depósitos de Ahorro}}$		$L2 = \frac{a + b}{c}$	
CUENTAS	2019	2020	2021	META
a Total de reservas de liquidez (activo productivo)	\$1.065.659,48	\$2.374.158,87	\$1.363.784,12	
b Total de reservas de liquidez (activo improductivo)	\$365.291,79	\$879.597,92	\$370.717,29	10%
c Depósitos de ahorro	\$19.927.438,74	\$21.563.997,55	\$21.942.518,76	
	7,18%	15,09%	7,90%	

Nota: Resultados de L2 de COAC Educadores de Loja.

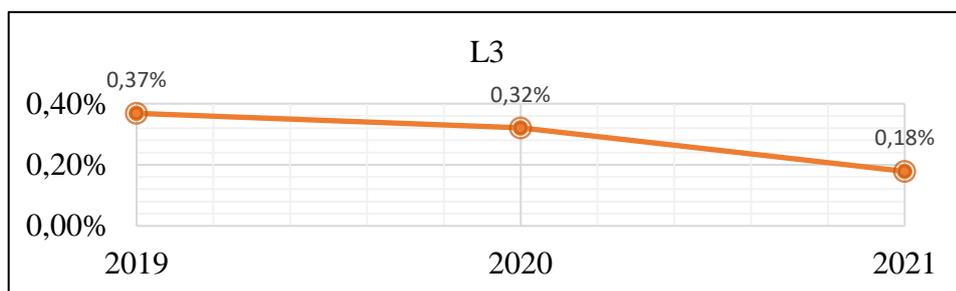
Figura 10.*Resultado de L2 de la Cooperativa Educadores de Loja*

En el caso del indicador L2 para el año 2019 se obtiene un resultado correspondiente a 7,18%, demostrando que no se puede sustentar los retiros de ahorro de los socios, sin embargo para el año 2020 se muestra un incremento en los depósitos de ahorro obteniendo un 15,09% mostrando que únicamente en este año la institución cumple con el nivel de reservas requeridas y por ello puede hacerle frente a los retiros de ahorro de los socios, finalmente para 2021 el indicador arroja un porcentaje inferior con respecto al año anterior correspondiente a 7,90% debido a la disminución del activo productivo.

Tabla 13.*Indicador de liquidez L3 de la Cooperativa Educadores de Loja*

L3					
FORMULA	$L3 = \frac{\text{Activos Líquidos Improductivos}}{\text{Total de Activo}}$	$L3 = \frac{a}{b}$			
CUENTAS	2019	2020	2021	META	
a	Total activo líquido improductivo	\$101.949,42	\$96.172,02	\$55.568,13	
b	Activo total	\$27.656.612,98	\$29.998.144,66	\$31.111.103,39	<1%
		0,37%	0,32%	0,18%	

Nota: Resultados de L3 de COAC Educadores de Loja.

Figura 11.*Resultado de L3 de la Cooperativa Educadores de Loja*

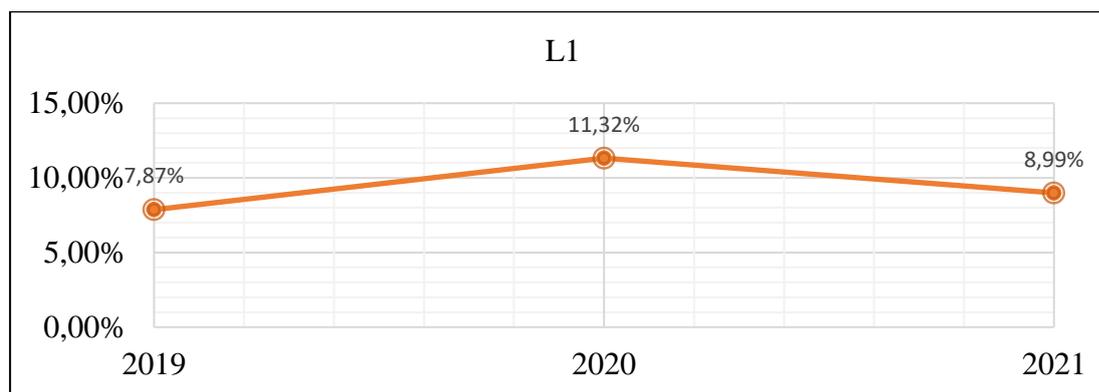
Mediante la razón de liquidez L3 se obtiene para el año 2019 un resultado correspondiente a 0,37%, para el año 2020 se muestra un ligero decrecimiento con respecto al año anterior mostrando un 0,32% y finalmente para año 2021 se obtiene un 0,18% reflejando una disminución en el total del activo líquido improductivo, resultados que muestran que la institución durante los tres periodos de estudio se encuentra dentro del límite requerido lo que significa que se han establecido procedimientos adecuados de custodia de activos líquidos permitiendo generar mayor rendimiento.

6.1.2.4 Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente

Tabla 14.*Indicador de liquidez L1 de la Cooperativa Padre Julián Lorente*

L1				
$L1 = \frac{(Inversiones\ Líquidas + Activos\ Líquidos - Cuentas\ por\ Pagar\ a\ Corto\ Plazo)}{Depósitos\ de\ Ahorro}$				
FORMULA				
$L1 = \frac{(a + b - c)}{d}$				
CUENTAS	2019	2020	2021	META
A Total de inversiones líquidas productivas	\$3.785.708,09	\$6.739.717,50	\$8.361.031,47	
B Total de activos líquidos improductivos	\$1.794.770,55	\$2.398.529,96	\$2.986.861,36	
C Total cuentas por pagar a corto plazo <30días	\$1.774.429,62	\$2.458.655,80	\$4.460.519,12	15-20%
D Depósitos de ahorro	\$48.369.098,21	\$58.998.455,97	\$76.643.321,47	
	7,87%	11,32%	8,99%	

Nota: Resultados de L1 de COAC Padre Julián Lorente.

Figura 12.*Resultado de L1 de la Cooperativa Padre Julián Lorente*

Los indicadores de liquidez aplicados a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Padre Julián Lorente”, determinan que no puede responder a los requerimientos de los socios, en el caso del indicador L1 se muestra que la liquidez mantenida por la institución al cierre cada periodo muestra un valor inferior al rango optimo sugerido.

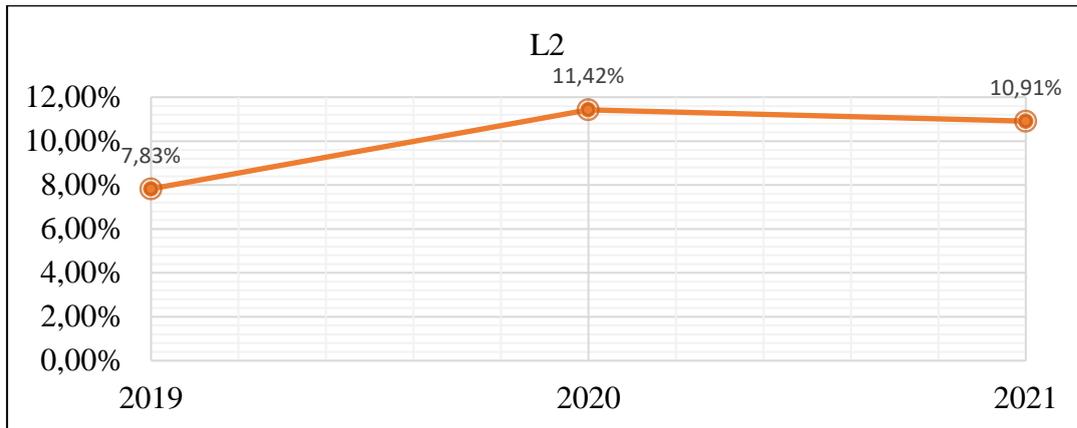
Para 2019 se tiene un resultado de 7,87%, para el año 2020 se observa un ligero crecimiento en el indicador debido al incremento en las inversiones liquidas productivas obteniendo un resultado de 11,32%, para el periodo 2021 se observa un 8,99% porcentaje inferior a la meta establecida.

Tabla 15.*Indicador de liquidez L2 de la Cooperativa Padre Julián Lorente*

L2				
FORMULA	$L2 = \frac{\text{Reservas de Liquidez}}{\text{Depósitos de Ahorro}}$		$L2 = \frac{a + b}{c}$	
CUENTAS	2019	2020	2021	META
A Total de reservas de liquidez (activo productivo)	\$2.338.844,22	\$5.479.862,55	\$4.844.011,53	
B Total de reservas de liquidez (activo improductivo)	\$1.446.863,87	\$1.259.854,95	\$3.517.019,94	10%
C Depósitos de ahorro	\$48.369.098,21	\$58.998.455,97	\$76.643.321,47	
	7,83%	11,42%	10,91%	

Nota: Resultados de L2 de COAC Padre Julián Lorente.

Figura 13.
Resultado de L2 de la Cooperativa Padre Julián Lorente

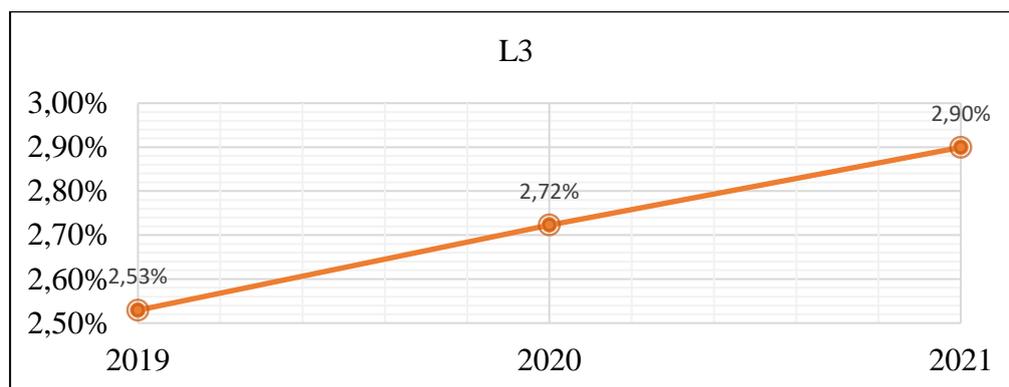


En el caso del indicador L2 para el año 2019 la institución muestra un porcentaje por debajo del mínimo requerido representando un 7,83% demostrando que no sustenta los retiros de ahorro de sus socios, sin embargo para el periodo 2020 representa un incremento correspondiente a 11,42% lo cual significa la institución si mantiene el mínimo requerido para sustentar los retiros de ahorro y finalmente para el periodo 2021 se observa un ligero decrecimiento en el total de reservas de liquidez por lo que se obtiene un resultado de 10,91%, y a pesar de que el indicador disminuye la institución mantiene un porcentaje adecuado para responder a los retiros de ahorro.

Tabla 16.
Indicador de liquidez L3 de la Cooperativa Padre Julián Lorente

L3					
FORMULA	$L3 = \frac{\text{Activos Líquidos Improductivos}}{\text{Total de Activo}}$	$L3 = \frac{a}{b}$			
CUENTAS	2019	2020	2021	META	
A	Total activo líquido improductivo	\$1.794.770,55	\$2.398.529,96	\$2.986.861,36	
B	Activo total	\$70.961.750,65	\$88.088.570,35	\$103.012.829,21	<1%
		2,53%	2,72%	2,90%	

Nota: Resultados de L3 de COAC Padre Julián Lorente.

Figura 14.*Resultado de L3 de la Cooperativa Padre Julián Lorente*

El indicador L3 determina de qué manera la institución maneja las cuentas líquidas improductivas como cuentas corrientes y caja para movimientos diarios, y para los periodos de estudio la institución sobrepasa el límite requerido, mostrando así para 2019 un 2,53% seguido de un incremento para el periodo 2020 con un 2,72% y finalmente para 2021 se obtiene un 2,90%, resultados que reflejan el incremento anual del activo líquido improductivo, lo cual significa que la cooperativa cuenta con demasiado dinero ocioso el mismo que le impide generar un mejor rendimiento.

6.1.3 Aplicación de Indicadores de Rentabilidad ROA y ROE a las COACs Objeto de Estudio.

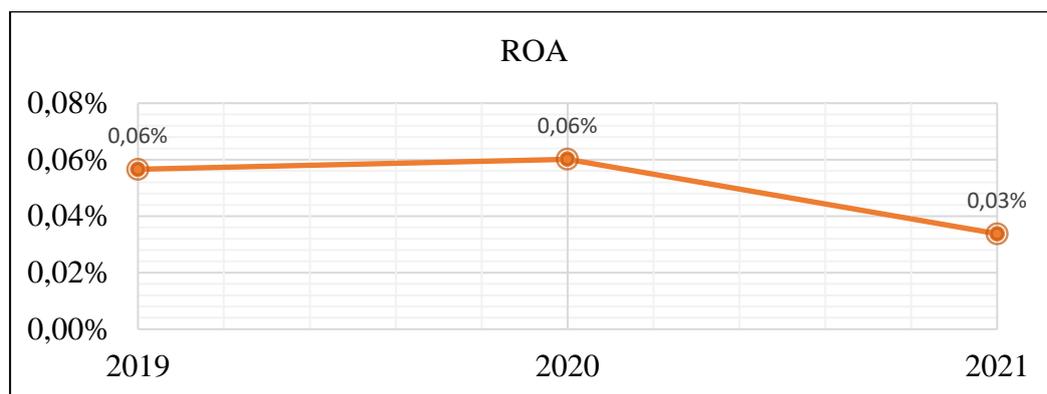
6.1.3.1 Cooperativa de Ahorro y Crédito Crea Ltda.

Tabla 17.*Indicador de rentabilidad ROA de la Cooperativa Crea Ltda.*

ROA					
FORMULA					
A	$ROA = \frac{\text{Excedente Neto}}{\text{Promedio de Activo Total}}$				$ROA = \frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$
CUENTAS	2019	2020	2021	META	
a Excedente neto	\$39.724,97	\$59.721,50	\$47.272,51		
b Total de activos al final del ejercicio en curso	\$82.345.128,67	\$116.306.602,31	\$163.628.963,29	>1%	
c Total de activos al final del ejercicio anterior	\$58.144.497,32	\$82.345.128,67	\$116.306.602,31		
	0,06%	0,06%	0,03%		

Nota: Resultados de ROA de COAC Crea Ltda.

Figura 15.
Resultado del ROA en la Cooperativa Crea Ltda.



Mediante la aplicación de los indicadores de rentabilidad a la cooperativa de ahorro y crédito “CREA LTDA” , a través del resultado del ROA se observa que la rentabilidad o el ingreso neto sobre el total de activos es demasiado bajo para los años 2019 y 2020, mostrando un 0,06% en ambos periodos, lo que indica que la cooperativa no está trabajando adecuadamente sus activos, pues no podrá generar suficientes ingresos para financiar sus operaciones diarias, es decir se está invirtiendo mayor cantidad de activos en la colocación de préstamos y obteniendo pocos ingresos por ellos, en cuanto al periodo 2021 se evidencia un decrecimiento correspondiente a 0,03% respecto a los años anteriores, lo cual demuestra la falta de ingresos destinados a fortalecer el patrimonio de la entidad.

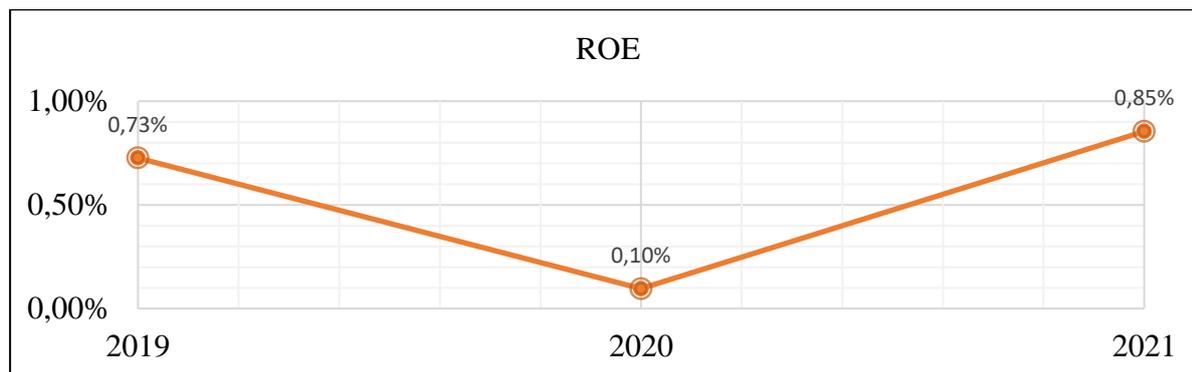
Tabla 18.
Indicador de rentabilidad ROE de la Cooperativa Crea Ltda.

ROE				
FORMULA	$ROE = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Patrimonio} - \text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}$			$ROE = \frac{a}{b}$
CUENTAS	2019	2020	2021	META
a Utilidad o pérdida del ejercicio	\$21.656,03	\$3.303,11	\$39.517,89	> Inflación
b Aportes de socios	\$2.982.556,60	\$3.438.582,12	\$4.626.197,82	2019 = 0,27%
	0,73%	0,10%	0,85%	2020 = - 0,34%
				2021= 0,13%

Nota: Resultados de ROE de COAC Crea Ltda.

Figura 16.

Resultado del ROE en la Cooperativa Crea Ltda.



En cuanto al indicador de rentabilidad ROE aplicado en la institución se evidencia para el año 2019 un resultado correspondiente a 0,73 %, porcentaje que supera la tasa de inflación anual, sin embargo para año 2020 se observa un decrecimiento correspondiente al 0,10% debido a la disminución de la utilidad en ese año producto del cese económico a causa de la pandemia mundial covid-19, y finalmente para 2021 se evidencia un nuevo incremento correspondiente a 0,85%, superando el porcentaje de inflación anual por lo que futuros socios podrían estar interesados en colocar su dinero en esta cooperativa.

6.1.3.2 Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Cacpe Loja.

Tabla 19.

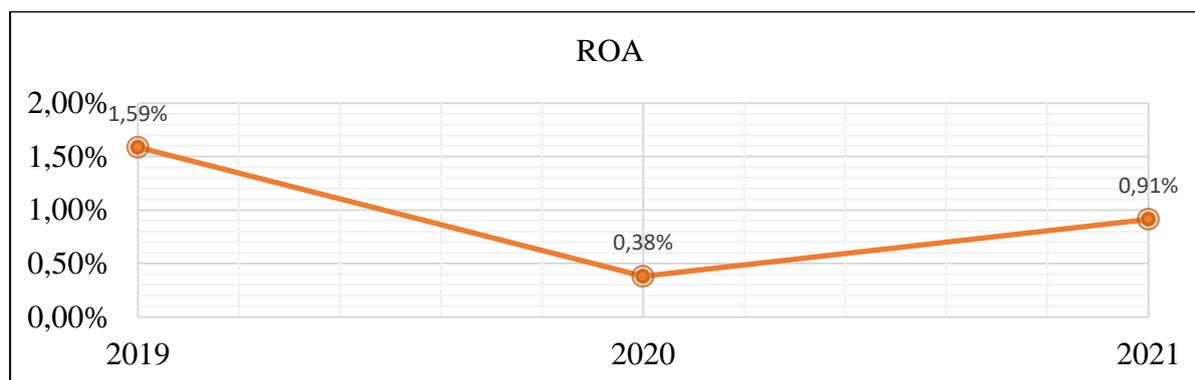
Indicador de rentabilidad ROA de la Cooperativa de la pequeña empresa Cacpe Loja.

ROA				
FORMULA				
	$ROA = \frac{\text{Excedente Neto}}{\text{Promedio de Activo Total}}$			$ROA = \frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$
CUENTAS	2019	2020	2021	META
a Excedente neto	\$1.041.001,24	\$274.896,12	\$727.610,61	
b Total de activos al final del ejercicio en curso	\$68.914.205,47	\$75.349.118,78	\$83.782.736,27	>1%
c Total de activos al final del ejercicio anterior	\$62.231.011,56	\$68.914.205,47	\$75.349.118,78	
	1,59%	0,38%	0,91%	

Nota: Resultados de ROA de COAC de la Pequeña Empresa Cacpe Loja.

Figura 17.

Resultado del ROA en la Cooperativa de la pequeña empresa Cacpe Loja.



Mediante la aplicación de los indicadores de rentabilidad a la cooperativa de ahorro y crédito “De la Pequeña Empresa CACPE LOJA”, a través del resultado del ROA se observan porcentajes superiores a la meta establecida, posterior a ello para el año 2019 se evidencia un resultado de 1,59% mostrando una situación positiva para la cooperativa ya que indica que los activos están generando rendimientos que le permitan incrementar el capital institucional a niveles adecuados para un desarrollo eficaz, para el año 2020 se evidencia un decrecimiento significativo con respecto al año anterior mostrando un 0,38% producto de una disminución en los resultados del ejercicio, finalmente para el periodo 2021 se obtiene un ligero crecimiento en el indicador mostrando un resultado de 0,91%, el cual es inferior a la meta establecida lo que demuestra la insuficiencia de ingresos destinados a fortalecer el patrimonio de la entidad.

Tabla 20.

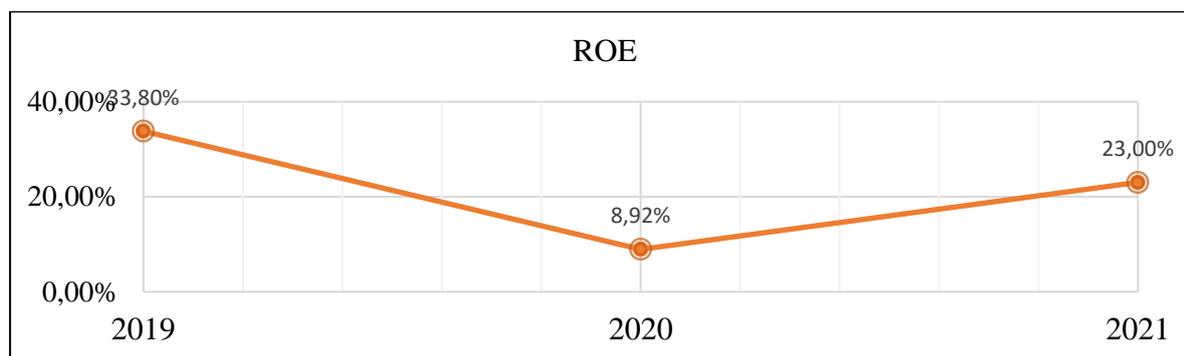
Indicador de rentabilidad ROE de la Cooperativa de la pequeña empresa Cacpe Loja.

ROE				
FORMULA	$ROE = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Patrimonio} - \text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}$			$ROE = \frac{a}{b}$
CUENTAS	2019	2020	2021	META
a Utilidad o excedente del ejercicio	\$1.041.001,24	\$274.896,12	\$727.610,61	> Inflación 2019 = 0,27%
b Aportes de socios	\$3.080.210,44	\$3.080.210,44	\$3.163.243,76	2020 = - 0,34%
	33,80%	8,92%	23,00%	2021= 0,13%

Nota: Resultados de ROE de COAC de la Pequeña Empresa Cacpe Loja.

Figura 18.

Resultado del ROE en la Cooperativa de la pequeña empresa Cacpe Loja.



El indicador ROE en la institución muestra para el año 2019 un porcentaje de 33,80%, superior a la inflación anual lo cual indica una adecuada capacidad de preservar el valor real de las reservas de capital, para 2020 se observa un decrecimiento que refleja un resultado de 8,92%, a pesar de que el ROE disminuye para este año sigue siendo superior al porcentaje de inflación anual, y para el año 2021 se muestra un 23% lo que significa que la institución mantiene una buena capacidad para preservar el valor real de reservas de capital.

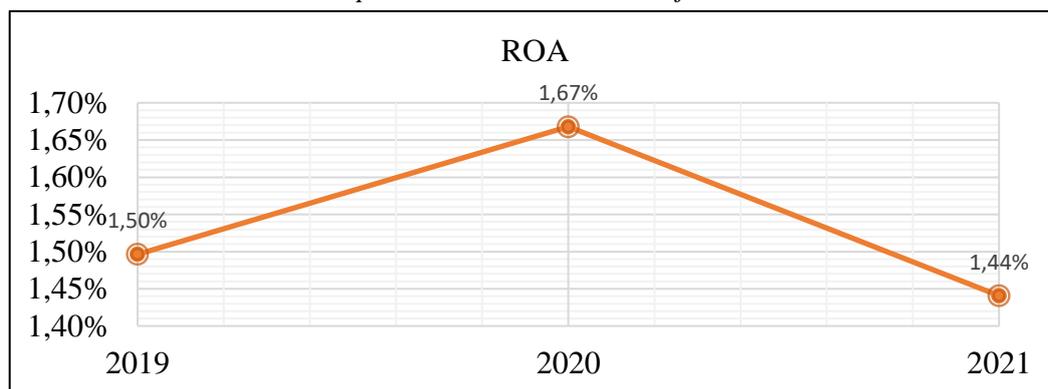
6.1.3.3 Cooperativa De Ahorro y Crédito Educadores de Loja.

Tabla 21.

Indicador de rentabilidad ROA de la Cooperativa Educadores de Loja.

ROA					
FORMULA		$ROA = \frac{\text{Excedente Neto}}{\text{Promedio de Activo Total}}$		$ROA = \frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$	
	CUENTAS	2019	2020	2021	META
a	Excedente neto	\$398.411,10	\$480.825,99	\$440.222,81	
b	Total de activos al final del ejercicio en curso	\$27.656.612,98	\$29.998.144,66	\$31.111.103,39	
c	Total de activos al final del ejercicio anterior	\$25.592.557,74	\$27.656.612,98	\$29.998.144,66	>1%
		1,50%	1,67%	1,44%	

Nota: Resultados de ROA de COAC Educadores de Loja.

Figura 19.*Resultado del ROA en la Cooperativa Educadores de Loja*

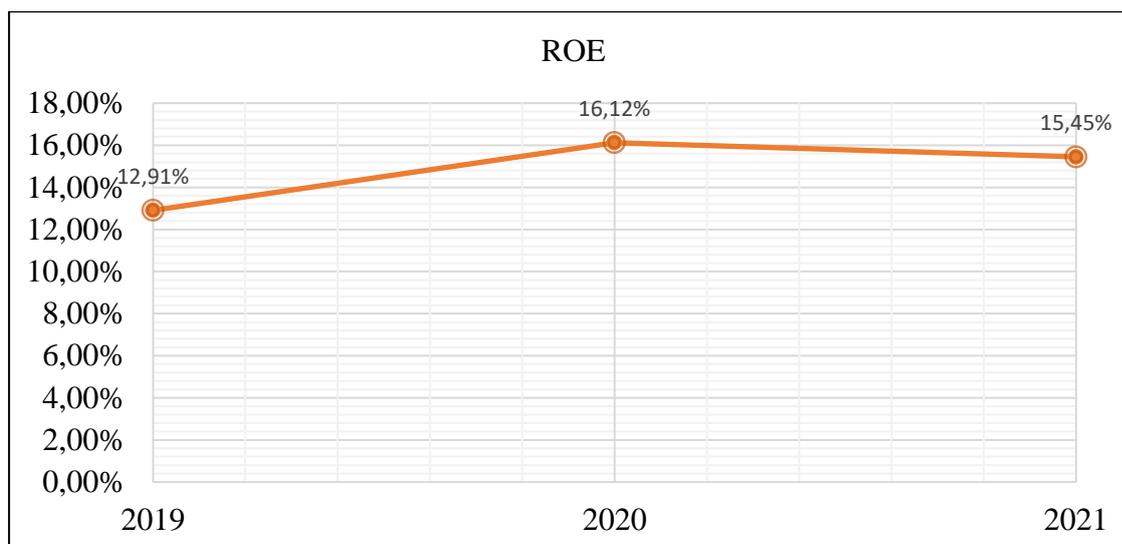
Mediante la aplicación de los indicadores de rentabilidad a la cooperativa de ahorro y crédito “Educadores de Loja LTDA.”, en cuanto al resultado del ROA se evidencia que para el año 2019 el ingreso neto frente al promedio de activo total presenta un resultado superior a la meta establecida correspondiente a 1,50%, lo que indica que los activos están generando rendimientos que permitan fortalecer su capital institucional, para el año 2020 se presenta un incremento significativo registrando un 1,67% superando la meta establecida, y finalmente para 2021 se muestran resultados inferiores al año anterior, a pesar de que se observa un decrecimiento para este periodo la institución durante los tres años de estudio mantiene porcentajes superiores a la meta establecida reflejando así que tiene la capacidad suficiente para aumentar el capital institucional a los niveles óptimos.

Tabla 22.*Indicador de rentabilidad ROE de la Cooperativa Educadores de Loja.*

ROE				
FORMULA	$ROE = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Patrimonio - Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}$			$ROE = \frac{a}{b}$
CUENTAS	2019	2020	2021	META
a Utilidad o excedente del ejercicio	\$398.411,10	\$480.825,99	\$440.222,81	> Inflación 2019 = 0,27%
b Aportes de socios	\$3.086.574,50	\$2.982.444,81	\$2.849.157,70	2020 = - 0,34% 2021 = 0,13%
	12,91%	16,12%	15,45%	

Nota: Resultados de ROE de COAC Educadores de Loja.

Figura 20.
Resultado del ROE en la Cooperativa Educadores de Loja



En cuanto a ROE en la institución se refleja para 2019 un resultado de 12,91% superando el porcentaje de inflación anual, para 2020 se muestra un incremento significativo debido al aumento de la utilidad manteniendo un indicador superior al límite de inflación, finalmente para 2021 se obtiene un ligero decrecimiento reflejando la disminución de la utilidad obteniendo un 15,45%, resultados que durante los años de estudio son superiores a la inflación anual lo cual muestra una adecuada capacidad de preservar el valor real de las reservas de capital dentro de la institución.

6.1.3.4 Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente

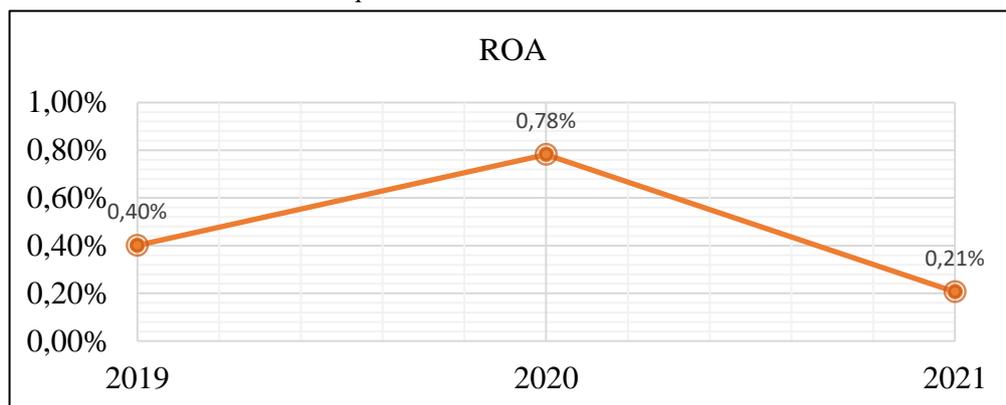
Tabla 23.
Indicador de rentabilidad ROA de la Cooperativa Padre Julián Lorente

		ROA			
FORMULA		$ROA = \frac{\text{Excedente Neto}}{\text{Promedio de Activo Total}}$		$ROA = \frac{a}{\left(\frac{b+c}{2}\right)}$	
CUENTAS		2019	2020	2021	META
a	Excedente neto	\$264.967,59	\$621.703,74	\$196.997,89	
b	Total de activos al final del ejercicio en curso	\$70.961.750,65	\$88.088.570,35	\$103.012.829,21	
c	Total de activos al final del ejercicio anterior	\$61.245.740,58	\$70.961.750,65	\$88.088.570,35	>1%
		0,40%	0,78%	0,21%	

Nota: Resultados de ROA de COAC Padre Julián Lorente.

Figura 21.

Resultado del ROA en la Cooperativa Padre Julián Lorente



Luego de aplicar los indicadores de rentabilidad a la cooperativa de ahorro y crédito “Padre Julián Lorente LTDA” , a través del resultado del ROA se puede evidenciar en lo referente al ingreso neto frente al promedio de activo total resultados inferiores a la meta establecida mostrando así para el año 2019 un 0,40%, seguido del 0,78% para 2020, notando que a pesar del incremento del indicador en este año aún no se supera la meta establecida por el sistema de monitoreo PERLAS, finalmente para 2021 se observa un decrecimiento respecto al año anterior mostrando un 0,21%. En consecuencia los resultados de los tres periodos indican que los activos no están generando los suficientes rendimientos para incrementar el capital institucional a niveles adecuados para un óptimo desarrollo.

Tabla 24.

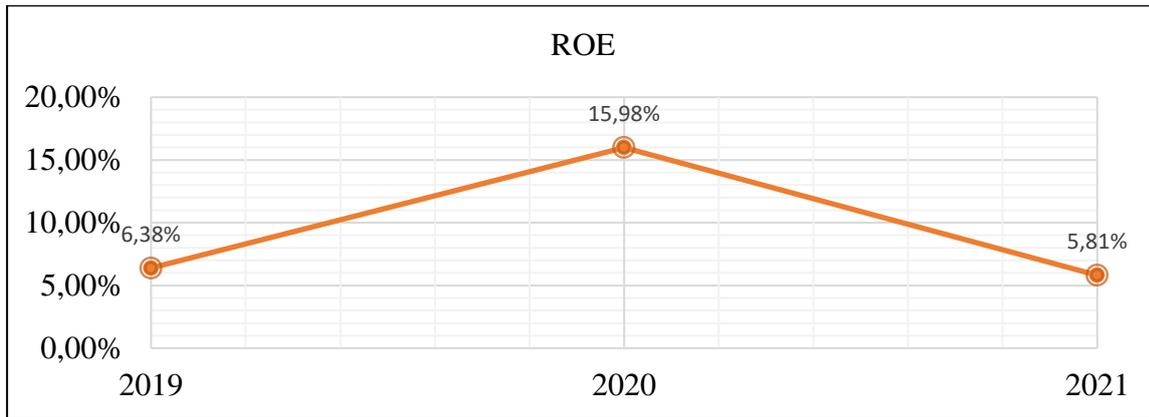
Indicador de rentabilidad ROE de la Cooperativa Padre Julián Lorente

ROE					
FORMULA	$ROE = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Patrimonio} - \text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}$			$ROE = \frac{a}{b}$	
CUENTAS	2019	2020	2021	META	
A Utilidad o excedente del ejercicio	\$207.562,78	\$527.249,71	\$196.997,89	> Inflación	
B Aportes de socios	\$3.254.368,57	\$3.299.144,40	\$3.391.954,83	2019 = 0,27%	
	6,38%	15,98%	5,81%	2020 = - 0,34%	
				2021= 0,13%	

Nota: Resultados de ROE de COAC Padre Julián Lorente.

Figura 22.

Resultado del ROE en la Cooperativa Padre Julián Lorente.



En cuanto a ROE en la institución se observa que durante los años de estudio se mantienen porcentajes superiores a la inflación mostrando para 2019 un 6,38%, seguido por un incremento en la utilidad para el año 2020 dando como resultado 15,98% lo cual refleja una adecuada capacidad de preservar el valor real de las reservas de capital captando la atención de nuevos socios interesados en invertir en la institución, para 2021 se observa un decrecimiento significativo en la utilidad por lo que se obtiene un resultado de 5,81% porcentaje inferior a la inflación anual lo que refleja que en este año la capacidad de preservar el valor de reservas de capital ha sido insuficiente.

6.1.3.5 Resumen del Cumplimiento de Indicadores Financieros.

Tabla 25.

Resumen de indicadores de liquidez

Indicadores de liquidez																	
Cooperativas de Ahorro y Crédito pertenecientes al segmento 2 de la ciudad de Loja																	
	Crea Ltda.				De la pequeña empresa Cacpe Loja				Educadores de Loja				Padre Julián Lorente				
	Meta	2019	2020	2021	Cumple	2019	2020	2021	Cumple	2019	2020	2021	Cumple	2019	2020	2021	Cumple
L1	15-20%	8,21%	9,15%	7,83%	No	6,75%	10,92%	11,06%	No	4%	12,39%	5,02%	No	7,87%	11,32%	8,99%	No
L2	>10%	9,43%	10,51%	7,83%	No	9,94%	12,37%	12,83%	Si	7,18%	15,09%	7,90%	No	7,83%	11,42%	10,91%	Si
L3	<1%	0,71%	1%	1,38%	No	1,28%	1,49%	1,40%	No	0,37%	0,32%	0,18%	Si	2,53%	2,72%	2,90%	No

Nota: Resumen de resultados de indicador de liquidez aplicados a las COACs

Los indicadores de liquidez del sistema de monitoreo PERLAS permiten demostrar si las cooperativas de ahorro y crédito administran eficazmente su efectivo para que puedan satisfacer las demandas de retiros y requisitos para las reservas de liquidez, también miden el efectivo inactivo para asegurar que este activo improductivo no afecta negativamente la rentabilidad, al aplicar los mismos a las cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al segmento 2 ubicadas en la ciudad de Loja se puede evidenciar para L1 que ninguna de las 4 instituciones estudiadas cumplen con la meta establecida lo que significa que no pueden responder a los requerimientos de los socios, para L2 las COACs Crea Ltda. y Educadores de Loja únicamente en el año 2020 mantiene el nivel óptimo de reservas, el resto de COACs en los años 2020 y 2021 muestran reservas adecuadas de liquidez pudiendo hacer frente a los retiros de ahorro de los socios. Finalmente para L3 se evidencia que Cacpe y Padre Julián Lorente poseen exceso de liquidez en los tres periodos de estudio por lo que deberían aplicar mejores estrategias de colocación.

Tabla 26.*Resumen de indicadores de rentabilidad*

Indicadores de Rentabilidad																	
Cooperativas de Ahorro y Crédito pertenecientes al segmento 2 de la ciudad de Loja																	
	Crea Ltda.				De la pequeña empresa Cacpe Loja				Educadores de Loja				Padre Julián Lorente				
	Meta	2019	2020	2021	Cumple	2019	2020	2021	Cumple	2019	2020	2021	Cumple	2019	2020	2021	Cumple
ROA	> 1%	0,06%	0,06%	0,03%	No	1,59%	0,38 %	0,91%	No	1,50%	1,67%	1,44%	Si	0,40%	0,78%	0,21%	No
	>																
	Inflación 2019:																
ROE	0,27%	0,73%	0,10%	0,85%	Si	33,80%	8,92 %	23%	Si	12,91%	16,12%	15,45%	Si	6,38%	15,98%	5,81%	Si
	2020:																
	-0,34%																
	2021:																
	0,13%																

Nota: Resumen de resultados de indicador de rentabilidad aplicado a las COACs

Para el cálculo de indicadores de rentabilidad en lo que respecta al ROA, el cual permite medir el beneficio obtenido de los activos en un período de tiempo, se obtiene para los tres años de estudio en las Cooperativas de Ahorro y Crédito; Crea Ltda., de la pequeña empresa Cacpe Loja y Padre Julián Lorente resultados inferiores a la meta establecida durante los años 2020 y 2021 lo cual significa que en cada periodo los activos de las instituciones generaron menor utilidad respecto al periodo anterior por lo que se establece que están invirtiendo más en la colocación de préstamos y obteniendo pocos ingresos de los mismos y por ello no pueden financiar adecuadamente sus operaciones diarias, lo que impide generar rendimientos, y es recomendable que las instituciones mejoren la gestión de cobranza para una buena recuperación de cartera, y finalmente para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja el indicador ROA muestra resultados superiores en los periodos de estudio lo que refleja que la institución trabaja de una forma adecuada sus activos permitiéndole así generar buenos rendimientos.

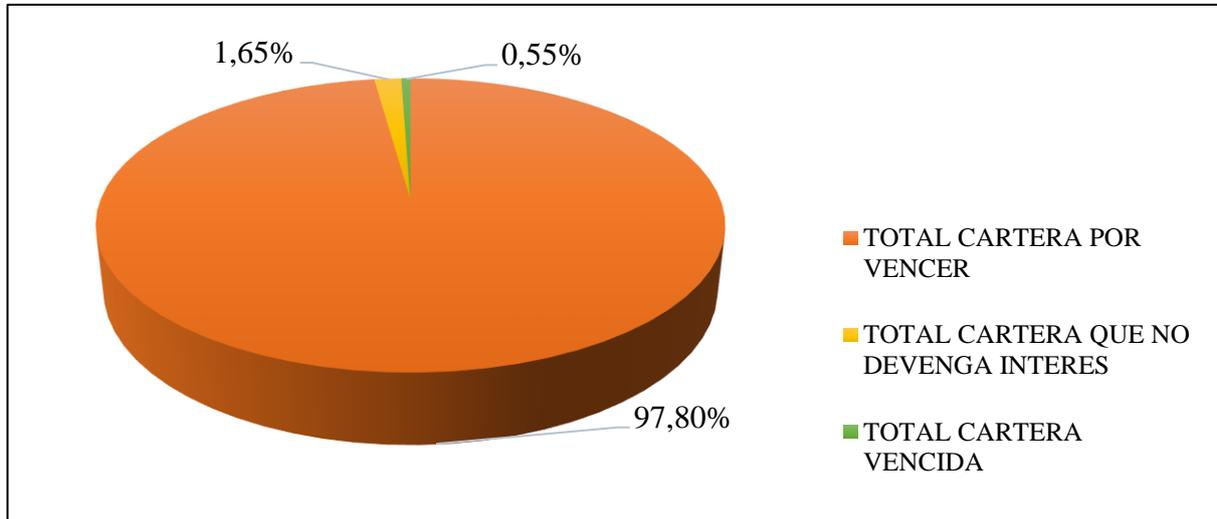
En la Tabla 26. se observa que en el indicador financiero de rentabilidad ROE, las cuatro instituciones muestran un porcentaje superior al establecido por el sistema de monitoreo PERLAS con índices superiores respecto a la inflación anual para los tres periodos de estudio, lo que significa que las cooperativas mantienen una buena capacidad para preservar el valor real de sus reservas de capital y futuros socios podrían interesarse en colocar su dinero en las instituciones.

6.2 Objetivo 2. Comparar el Comportamiento de Cartera de Crédito en los Periodos 2019-2021.

6.2.1 Estructura de Cartera

Figura 23.

Cartera de crédito de las COACs del segmento 2.

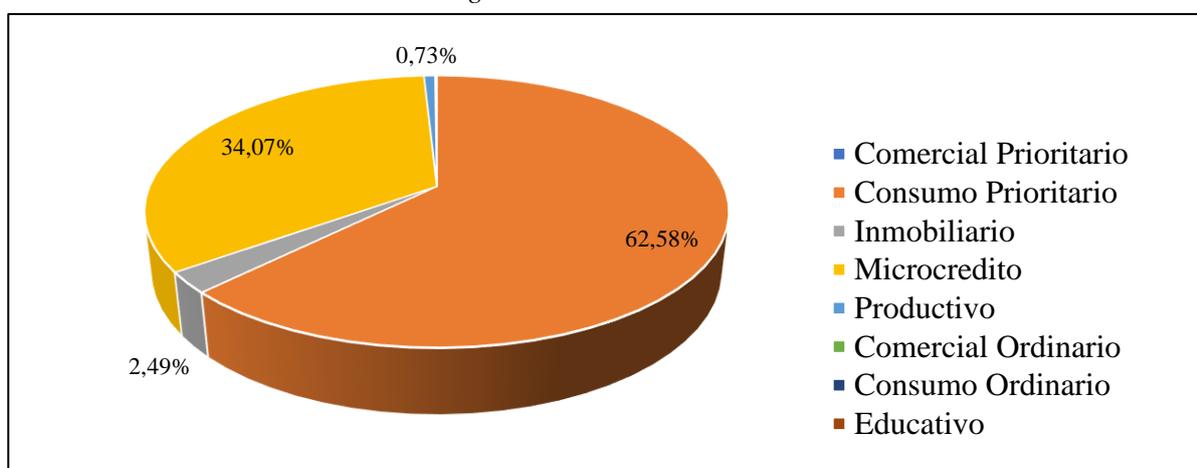


La figura 23 representa la estructura de la cartera de crédito en donde se evidencia que las COACs pertenecientes al segmento 2 ubicadas en la ciudad de Loja mantienen un escaso nivel de morosidad por parte de los socios, esto debido a que el mayor porcentaje se encuentra concentrado en la cartera por vencer con el 97,80%, seguido de la cartera que no devenga interés con el 1,65% y finalmente la cartera vencida con porcentaje mínimo de 0,55%.

6.2.2 Líneas de Crédito

Figura 24.

Líneas de crédito en las COACs del segmento 2.

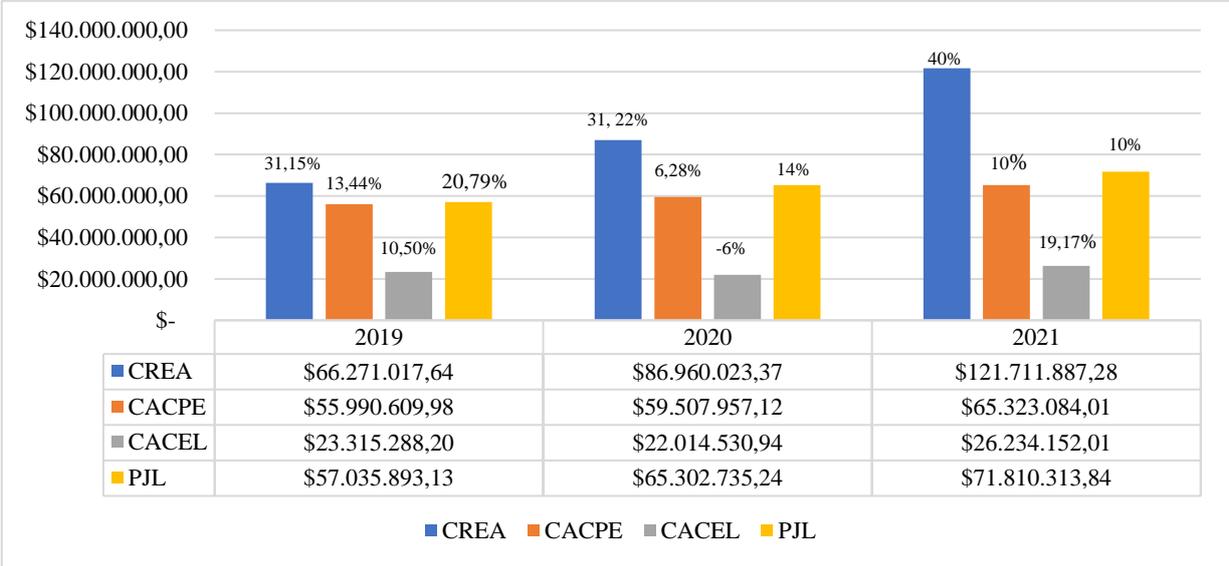


La figura 24 representa las líneas de crédito que otorgan las instituciones objeto de estudio, en donde se muestra que la línea de crédito de consumo prioritario la cual es destinada a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con actividades productivas es la más demandada mostrando un 62,58%, seguido del microcrédito el cual está orientado a financiar microempresas o personas que tienen acceso limitado al crédito formal con el 34,07%, posterior a ello otro de los créditos más demandados en las cooperativas del segmento 2 en la ciudad de Loja es el crédito inmobiliario el mismo que representa un derecho de garantía sobre bienes muebles con el propósito de asegurar el cumplimiento de la obligación crediticia con el 2,49% y finalmente el crédito con menos demanda durante los periodos de estudio ha sido el productivo el cual es otorgado a sujetos de crédito que registren ventas superiores o iguales a USD 100.000 con tan solo el 0,73% otorgado en todas las instituciones únicamente durante el año 2021, seguido del crédito comercial y de consumo ordinario y prioritario al igual que el crédito educativo que mantienen una demanda mínima con respecto al resto de créditos que ofertan las instituciones.

6.2.3 Comportamiento de Cartera Mediante Análisis Horizontal

6.2.3.1 Cartera de crédito por vencer de las COACs del segmento 2.

Figura 25.
Comportamiento de cartera de crédito por vencer de las COACs.



De acuerdo con la información obtenida de la página de la SEPS y después de haber realizado un análisis horizontal a las carteras de crédito de las COACs del segmento 2 ubicadas en Loja, para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crea Ltda. y de la Pequeña Empresa Cacpe Loja en el periodo 2019 se pudo observar un incremento correspondiente al 31,15% y 13,44% respectivamente, para el año 2020 se evidencia un comportamiento similar en donde se pudo

observar un incremento correspondiente al 31,22% y 6,28% respectivamente, esto se debe a que todas las operaciones de crédito se encuentran al día en sus obligaciones con las instituciones, para el periodo 2021 se evidencia que el comportamiento de la cartera se mantiene debido a que se presenta un incremento correspondiente al 40% para Crea Ltda. y 10% para Cacpe Loja, producto de la escasa morosidad por parte de los socios.

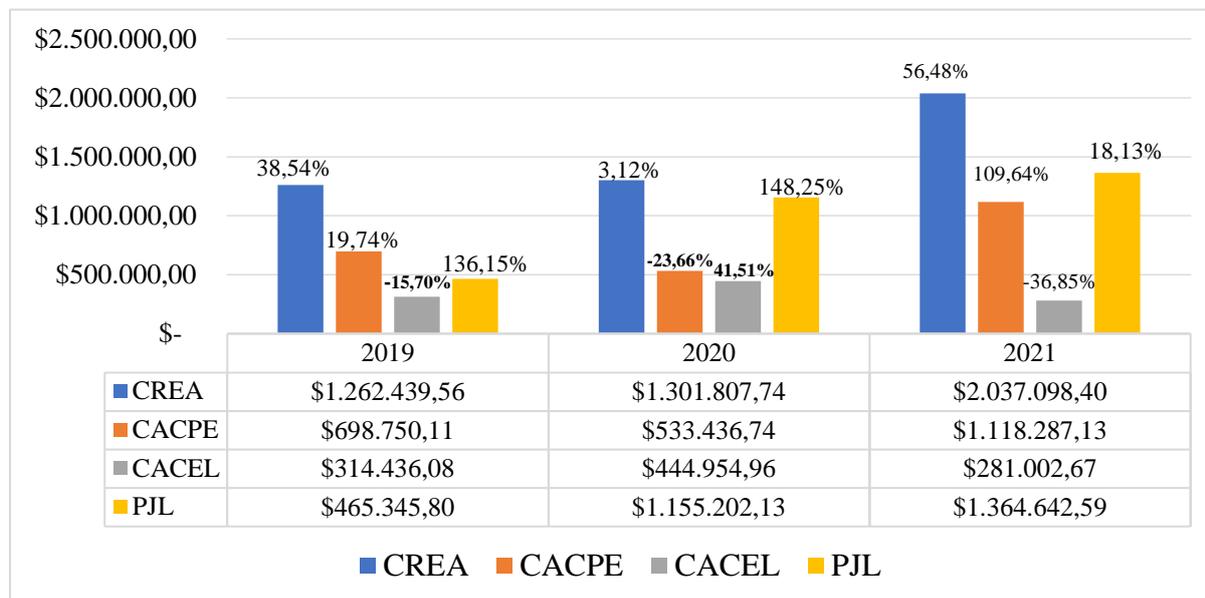
En cuanto a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja para el periodo 2019 muestra un resultado correspondiente al 10,50%, porcentaje que para el año 2020 es contrario al comportamiento del año anterior debido a que se obtiene un resultado equivalente a -6% lo cual indica que parte de las operaciones crediticias de la institución registran morosidad, comportamiento que es contrarrestado por un incremento para el periodo 2021 en donde se observa un 19,17% lo cual demuestra que se ha mejorado la gestión de cobranzas en la institución.

Finalmente la Cooperativa Padre Julián Lorente obtuvo para el año 2019 un resultado correspondiente a 20,79%, para los periodos 2020 y 2021 muestra un comportamiento similar debido al incremento en la cartera reflejando resultados correspondientes a 14% y 10% respectivamente producto de la escasa morosidad por parte de los socios, además de que las políticas de cobranza son adecuadas.

6.2.3.2 Cartera de Crédito que no Devenga Intereses

Figura 26.

Comportamiento de cartera de crédito que no devenga intereses de las COACs.



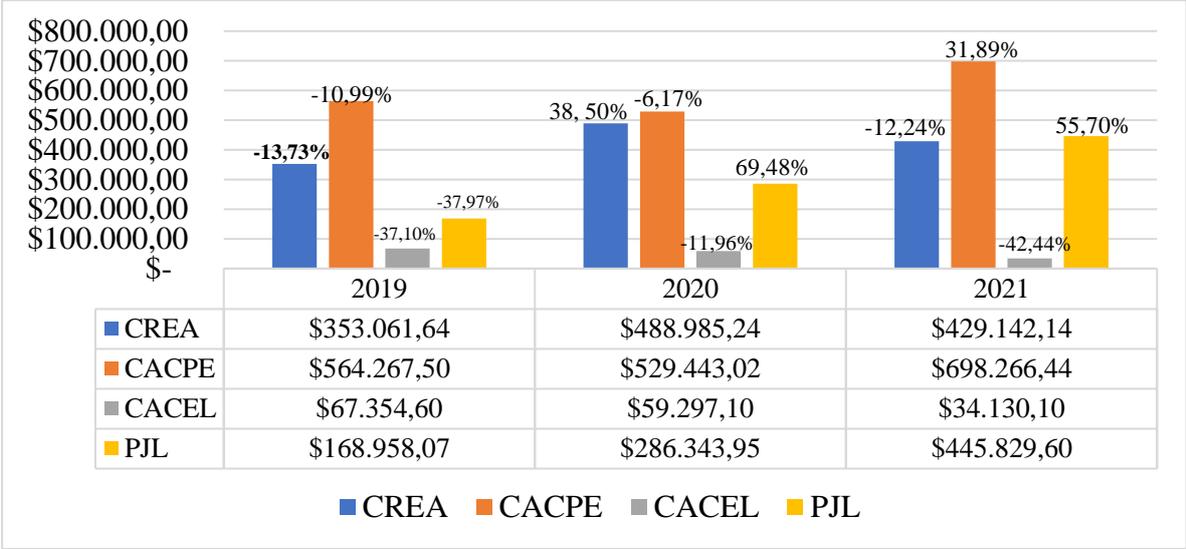
Mediante el análisis horizontal a la cartera de crédito que no devenga intereses de las COACs del segmento 2 ubicadas en Loja, se muestra en la cooperativa de ahorro y crédito Crea Ltda. para el periodo 2019-2020 un incremento correspondiente a 3,12%, para el siguiente periodo 2020-2021 presenta un comportamiento similar al anterior debido a que muestra un incremento correspondiente a 56,48% lo que significa que la cooperativa presenta morosidad por parte de sus socios y no se están aplicando de manera correcta las estrategias de recuperación de cartera, en cuanto a la cooperativa Padre Julián Lorente se evidencia para el primer periodo un 148,25% incremento que no es favorable y se deberían aplicar estrategias más rigurosas de recuperación de cartera, comportamiento que para 2020-2021 es contrario debido a que la cartera disminuye de manera significativa mostrando el 18,13%, lo cual indica que para este periodo la morosidad por parte de los socios ha disminuido.

Para la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Cacpe Loja se evidencia una disminución de -23,66% en el periodo 2019-2020 lo cual significa que la institución mantiene buenas estrategias de recuperación de cartera y para el periodo siguiente el comportamiento de la cartera es negativo pues presenta un incremento correspondiente al 109,64% lo que es perjudicial debido a que la morosidad por parte de los socios ha incrementado y las estrategias de recuperación no han funcionado adecuadamente. El comportamiento de cartera que no devenga interés en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja es contrario a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa

Cacpe Loja, en ella se evidencia que para el primer periodo se obtiene un 41,51% lo cual indica que la morosidad es un impedimento para la recuperación de cartera, para el próximo periodo el comportamiento de la cartera en positivo debido a que se obtiene una disminución de -36,85% producto de una mejora en las estrategias de recuperación de cartera por parte de la institución.

6.2.3.3 Cartera de Crédito Vencida

Figura 27.
Comportamiento de cartera de crédito vencida de las COACs.



Luego de la obtención de información de la página oficial de la SEPS y aplicación de un análisis horizontal a la cartera de crédito vencida de las COACs del segmento 2 ubicadas en Loja, se muestra para las cooperativas Crea Ltda. y Padre Julián Lorente en el periodo 2019-2020 resultados correspondientes a 38,50% y 69,48% respectivamente lo que significa que ambas instituciones mantienen morosidad debido a que no se han cumplido los pagos correspondientes establecidos lo que significa que las políticas de cobranza no han sido buenas durante este periodo, sin embargo la cartera vencida para ambas instituciones en el periodo 2020-2021 muestran un comportamiento contrario al anterior pues se reflejan resultados favorables debido a una disminución correspondiente a -12,24% para Crea Ltda. y 55,70% para Padre Julián Lorente producto de la aplicación de políticas de cobranza más rigurosas en ambas instituciones.

En cuanto a las Cooperativas de la Pequeña Empresa Cacpe Loja y Educadores de Loja se observa un comportamiento de cartera vencida similar, obteniendo resultados de -6,17% y -11,96% respectivamente durante el periodo 2019-2020 lo que significa que los niveles de morosidad son escasos y se han aplicado adecuadamente las políticas de cobro, sin embargo

para el periodo 2020-2021 para la Pequeña Empresa Cacpe Loja el comportamiento de la cartera vencida no es favorable, pues se obtiene un incremento significativo correspondiente al 31,89% reflejando que la morosidad por parte de los socios ha incrementado, por el contrario en la Cooperativa Educadores de Loja se han implementado buenas políticas de cobro debido a que la cartera vencida disminuye notablemente con un -42,44% en el periodo 2020-2021.

6.2.4 Relación Cartera de Crédito y Liquidez de las COACs del Segmento 2 Ubicadas en Loja

6.2.4.1 Obtención de Datos

Una vez recolectada la información correspondiente, se construyó una base de datos que se introdujo en el software estadístico Gretl para la estimación de una matriz de correlación que permitirá determinar la relación entre la cartera de crédito y la liquidez de las COACs estudiadas. La información empleada fue mensual sumando un total de 60 datos, seleccionados desde el año 2017 hasta el año 2021.

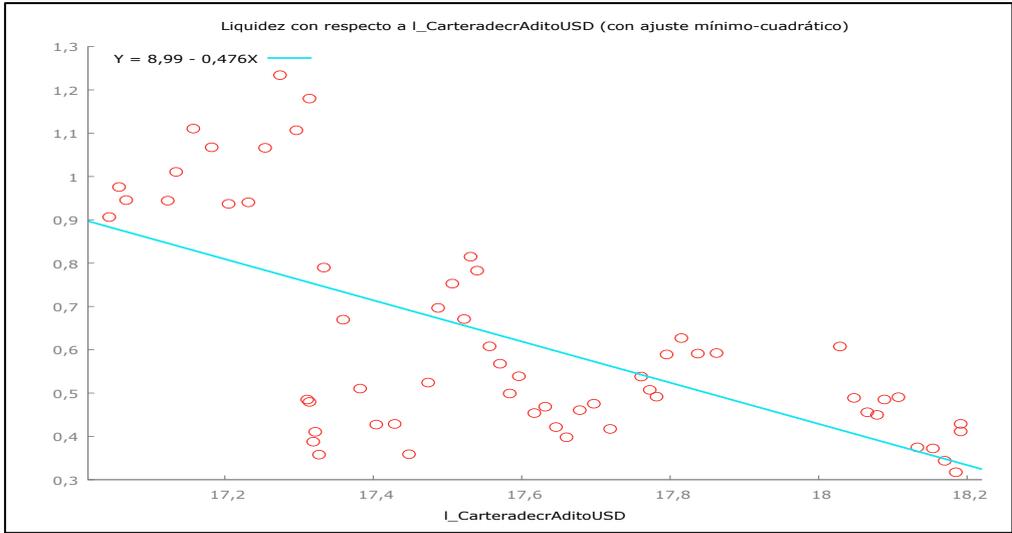
6.2.4.2 Matriz de Correlación y Diagrama de Dispersión

Tabla 27.
Matriz de correlación entre cartera de crédito y liquidez.

Coeficientes de correlación, usando las observaciones 2017:01 - 2021:12			
Valor crítico al 5% (a dos colas) = 0,2542 para n = 60			
Liquidez	1_CarteradecrAditoUSD	Liquidez	1_CarteradecrAditoUSD
1,0000	-0,6501	1,0000	-0,6501

Nota: correlación de variables de estudio.

Figura 28.
Gráfico de dispersión de datos entre las variables de estudio.



En la matriz de correlación y la gráfica del diagrama de dispersión se muestra que la variable liquidez muestra una fuerza de correlación correspondiente a -0,65 respecto a cartera de crédito lo que significa que existe una relación lineal inversa reflejando que mientras el monto de cartera de crédito sea mayor, el porcentaje de liquidez tiende a disminuir, esto siempre y cuando la cartera no esté vencida, de ser ese el caso las instituciones presentarían un excedente de liquidez lo cual no permitiría obtener buenos ingresos.

6.2.4.3 Modelo de Correlación

Figura 29.

Modelo de correlación entre cartera de crédito y liquidez.

Modelo 1: MCO, usando las observaciones 2017:01-2021:12 (T = 60)				
Variable dependiente: Liquidez				
	coeficiente	Desv. típica	Estadístico t	valor p
const	8,98981	1,28424	7,000	2,93e-09 ***
l_CarteradecrAdi~	-0,475608	0,0729982	-6,515	1,90e-08 ***
Media de la vble. dep.	0,624074	D.T. de la vble. dep.	0,246974	
Suma de cuad. residuos	2,077943	D.T. de la regresión	0,189279	
R-cuadrado	0,422596	R-cuadrado corregido	0,412641	
F(1, 58)	42,44965	Valor p (de F)	1,90e-08	
Log-verosimilitud	15,75267	Criterio de Akaike	-27,50534	
Criterio de Schwarz	-23,31665	Crit. de Hannan-Quinn	-25,86692	
rho	0,847214	Durbin-Watson	0,307134	

Prueba de significancia del modelo de correlación de variables.

- Ho: $\beta_1 = 0$ No existe relación lineal entre las variables cartera de crédito y liquidez.
- H1: $\beta_1 \neq 0$ Existe relación lineal entre las variables cartera de crédito y liquidez.
- Decisión: El p valor del estadístico es 0,000, el cual es menor que el 5% de significancia, entonces se rechaza la H0, por lo tanto existe relación lineal entre cartera de crédito y liquidez.

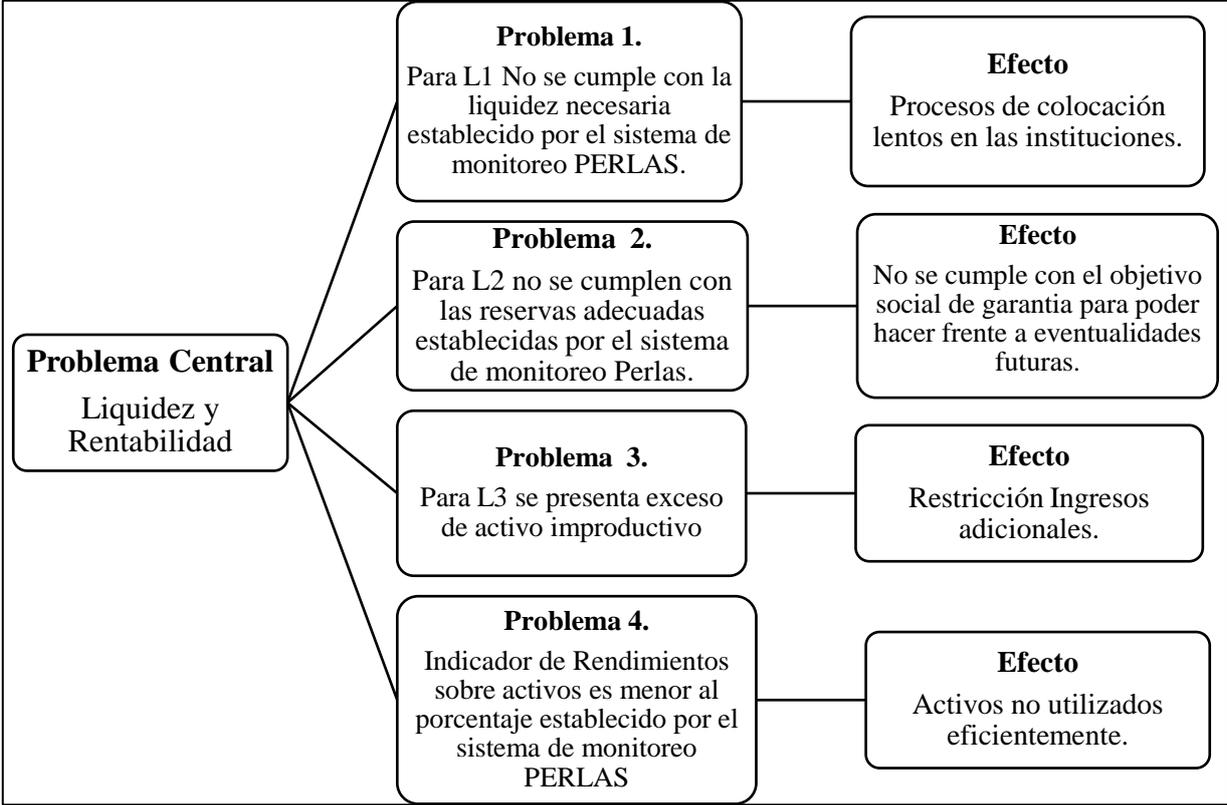
Interpretación del R²

- R² es la medida específica que cuantifica la intensidad de la relación lineal entre dos variables en un análisis de correlación, en base a este concepto se puede determinar que en la presente investigación las variaciones de la liquidez están explicadas en promedio un 42,25% por las variaciones de cartera de crédito.

6.3 Objetivo 3. Proponer Estrategias de Colocación y Recuperación de Cartera que Incidan de Manera Positiva en la Liquidez de las COAC del Segmento 2 Ubicadas en Loja.

6.3.1 Principales Problemas de las COACs

Figura 30.
Problemática de las COACs del segmento 2.



6.3.2 Desarrollo de estrategias.

En base a la problemática detectada en las COACs del segmento 2 y para dar solución a la misma se plantean las siguientes estrategias:

Tabla 28.

Estrategias de recuperación de cartera.

ESTRATEGIAS				
Objetivo	Mejorar la recuperación de cartera.			
Estrategia	Actividades	Responsable	Recursos	
Proporcionar distintas formas de pago.	Pagos mediante tecnología contactless.	Director de crédito y cobranza	Recursos Tecnológicos y materiales	
	Facilitar a los clientes wallets electrónicas en la institución.			
	Pagos mediante agencias de cobro a nivel nacional.			
Actualizar periódicamente las políticas de cobranza	Sistematización del proceso de cobranzas.	Director de crédito y cobranza	Recursos Tecnológicos y materiales	
	Supervisar el equipo de trabajo.			
	Refinanciamiento de la deuda disminuyendo el interés en las cuotas a pagar.			

Nota: Elaboración propia

Tabla 29.*Propuesta de estrategias de colocación para las COACs del segmento 2.*

ESTRATEGIAS				
Objetivo	Mejorar el proceso de colocación en las COACs.			
Estrategia	Actividades	Responsable	Recursos	
Créditos Preferenciales para funcionarios públicos	Revisar buró de crédito del posible socio	Director de crédito y departamento de marketing.	Recursos Tecnológicos	
	Notificaciones vía correo electrónico de créditos pre-aprobados.			
	Ofrecer inversiones a corto plazo.			
	Difusión por página oficial de la institución.			
Créditos Educativos	Alianzas con instituciones educativas.	Asesor de crédito	Recursos materiales y tecnológicos	
	Solicitudes de manera virtual.			
	Incentivos por puntualidad de pagos.			
Adecuada colocación de créditos	Revisar los ingresos del solicitante.	Asesor de crédito	Recursos materiales y tecnológicos	
	Verificación de garantías.			
	Informar y establecer políticas crediticias.			

Nota: Elaboración propia

7. Discusión

Las cooperativas de ahorro y crédito en su afán de progresar necesitan comprometerse a mantener una correcta administración, por ello deben desenvolverse en cuanto a las decisiones relacionadas al comportamiento de cartera de crédito y de manera especial en la administración de liquidez, que deben ser desarrollados eficientemente de manera coordinada, lo que permite garantizar su perfeccionamiento.

En su investigación Guarnizo (2017) menciona que los niveles adecuados de una cooperativa de ahorro y crédito en cuanto a liquidez (L1) deben ser de 15% a 20% para poder hacer frente a los requerimientos de los socios, sin embargo en la institución estudiada en su investigación se reflejan resultados inferiores a los estándares establecidos por el sistema PERLAS, siendo resultados similares al de las instituciones estudiadas en la presente investigación en donde se obtuvo resultados para liquidez (L1) inferiores al 10%, lo que demuestra que no tienen una capacidad adecuada para responder a los requerimientos de sus socios posterior a cancelar sus obligaciones a corto plazo, por otra parte según manifiesta Ponce (2014) en su investigación llevada a cabo en la ciudad de Loja las cooperativas deben administrar eficazmente su efectivo para que puedan satisfacer la demanda de retiros y requisitos para la reserva adecuada de liquidez, tras este concepto en la institución analizada en su investigación obtiene luego de aplicar indicadores del sistema de monitoreo PERLAS resultados de liquidez superiores al estándar establecido lo cual refleja que la institución posee una buena capacidad para hacer frente a los retiros de los socios, por el contrario las instituciones estudiadas en la presente investigación en donde se aplica los mismos indicadores de liquidez del sistema PERLAS reflejan resultados inferiores a la meta establecida mostrando que no se está administrando eficazmente su efectivo, por lo que no pueden satisfacer los requerimientos de sus socios.

Por su parte Maldonado (2018) en su investigación llevada a cabo en la ciudad de Loja hace referencia a la rentabilidad de cooperativas de ahorro y crédito, definiéndola como la capacidad que tiene una institución de producir ingresos producto de su intermediación financiera, en base a este concepto presenta en su investigación resultados en cuanto a rentabilidad en relación al activo (ROA) superiores a la meta establecida concluyendo que la institución está generando los suficientes ingresos para fortalecer el patrimonio; por el contrario en el presente trabajo las instituciones objeto de estudio registran un nivel de retorno inferiores al estándar establecido, al respecto, Guarnizo (2017) establece que la rentabilidad en cuanto a

ROA indica la sostenibilidad económica de una entidad y por tanto una institución financiera es valorada como rentable cuando los ingresos recibidos por su acción de intermediación financiera sean iguales o superiores a los costos generados en dicho proceso, lo cual es contrastado en su trabajo realizado la ciudad de Loja, en donde muestra que la institución estudiada presenta una rentabilidad en relación al activo (ROA) inferior a la meta reflejando la misma imposibilidad de generar suficiente rendimiento al igual que las instituciones de la presente investigación.

Con respecto al indicador de rentabilidad financiera (ROE) según menciona Inmunda (2018) en su investigación para que una institución financiera mantenga un ROE favorable este debe ser superior al ROA, lo cual significa que parte del activo se ha financiado con deuda y, de esta forma, ha crecido la rentabilidad financiera.

En relación con el comportamiento de cartera de crédito Quinatoa (2015) menciona que este producto es un factor determinante en el desempeño de las cooperativas de ahorro y crédito, pues el comportamiento con tendencia al incremento significa un buen nivel colocación, la cual es la principal fuente de ingresos para las instituciones financieras, en la misma línea las cooperativas estudiadas en la presente investigación muestran un incremento significativo. Romero y Torres (2022) mencionan que una cartera de crédito con tendencia al incremento es sinónimo de desarrollo económico todo ello producto de la confianza recibida por parte de los socios.

Finalmente, Amán (2021); Quinatoa (2015) en su investigación tomando datos de la página oficial de la SEPS, y mediante la comparación de porcentajes de los índices de liquidez y cartera de crédito llegan a la conclusión de que existe relación directa entre ambas, es decir si aumenta la liquidez también lo hace la cartera de crédito, por el contrario la presente investigación mediante un modelo de correlación muestra una relación inversa en donde se establece que a medida de que el monto de cartera incrementa, la liquidez tiende a disminuir.

8. Conclusiones

De los resultados obtenidos con respecto al comportamiento de cartera de crédito y su incidencia en la liquidez de las COACs del segmento 2 de la ciudad de Loja se concluye que:

1. El Sistema de Monitoreo PERLAS, presenta una forma correcta de calcular y evaluar los indicadores planteados por el Word Council of Credit Unions, donde se puede comprobar que las COACs, mantienen un indicador de liquidez relacionado a los activos improductivos (L3) superior al establecido por lo que se concluye que las instituciones presentan exceso de dinero inactivo, lo que refleja dificultades para generar ganancias suficientes.
2. La cartera de crédito por vencer de las COACs del segmento 2 de la ciudad de Loja presentan un comportamiento significativo entre el periodo 2020 y 2021 debido a que tienden al crecimiento mostrando una variación absoluta promedio de \$12.823.547,62 representando un 20% de variación relativa promedio.
En cuanto al modelo de correlación de variables se obtuvo una fuerza de relación correspondiente a $-0,65$ lo que muestra que las variables estudiadas presentan una relación inversa con lo que se establece que a medida que el monto de cartera de crédito incrementa la liquidez tiende a disminuir, por lo tanto se demuestra que las COACs del segmento 2 de la ciudad de Loja mantienen un nivel significativo de colocaciones producto de la aceptación y confianza por parte de los socios.
3. El planteamiento de estrategias orientadas a la búsqueda de mejoras de los procesos diarios representa una herramienta necesaria en las COACs ya que contribuye al desarrollo y crecimiento económico y financiero.

9. Recomendaciones

1. Se recomienda la aplicación periódica de indicadores de liquidez utilizados en la investigación, lo cual les permitirá conocer el estado real de las mismas, de manera que se puedan mitigar riesgos financieros.
2. Mantener controles constantes de cartera de crédito con la finalidad de detectar y corregir de manera oportuna aquellas falencias que afecten el desempeño de la institución.
3. Finalmente se recomienda una constante actualización de estrategias encaminadas hacia la mejora de métodos de cobranza, con el objetivo mantener control efectivo dentro de los procesos diarios de las COACs.

10. Bibliografía

- Amán, D. (2021). *Análisis del comportamiento de la cartera de crédito y su incidencia en la liquidez de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 ubicadas en la ciudad de Riobamba, período 2018-2019*: dspace.esPOCH.edu.ec: <https://n9.cl/jn60z>
- ASOBANCA. (2021). *Sistema Financiero*. ASOBANCA: <https://acortar.link/bJecHD>
- Banco Central del Ecuador. (2015). *El Sistema Financiero Ecuatoriano: ¿Especializado o Diversificado? El Rol de los Segmentos de Crédito y las Tasas de Interés*: <https://n9.cl/nwhpo>
- Banco Central del Ecuador. (Agosto de 2022). *Todo lo que no sabías sobre las cooperativas en Ecuador*: Banco Central del Ecuador: <https://acortar.link/aWwnZS>
- BanEcuador. (2016). *Sistema financiero nacional*: <https://acortar.link/6okLBn>
- Blacio, R. (2009). *El cooperativismo en Ecuador*: DerechoEcuador.com: <https://acortar.link/NrQSI6>
- Bravo, M. (2013). *Contabilidad General* (Tercera ed.). Escobar Impresores.
- Briseño, H. (2006). *Indicadores Financieros*. México: UMBRAL: <https://n9.cl/1za3n>
- Coraggio, J. (2010). *La economía popular solidaria en el Ecuador*: <https://n9.cl/6k5un>
- Dueñas, R. (2008). *Introducción al Sistema Financiero y Bancario*. Bogotá. <https://n9.cl/x0n6u>
- Fernández de la Cigoña, J. (2022). *¿Qué son los indicadores financieros o KPI financieros?*. <https://n9.cl/xbv13>
- García, V. (2015). *Análisis Financiero. Un enfoque Integral* (Primera ed.). México D.F: PATRIA. <https://acortar.link/zlVzRO>
- Gómez, L. (2014). La gestión del riesgo de crédito como herramienta para una administración financiera eficiente. *Scielo, vol.1* (no.1). <https://n9.cl/djgyx>
- González, R. (10 de Mayo de 2022). *ROA, ROE y ROI: Qué es cada uno y por qué son importantes para las pymes*. cincodias.elpais.com: <https://acortar.link/0mRm2a>
- Guarnizo, R. (2017). *Análisis de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Padre Julián Lorente”, período 2014 –2015*. Loja: Repositorio UNL. <https://n9.cl/kbxhl>
- Inmunda, E. (2018). *Modelo de gestión financiera para la cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Pastaza, periodo 2017*. Riobamba: Repositorio ESPOCH. <https://n9.cl/g6xac>
- Ley de Economía Popular y Solidaria. (2011). *Ley de Economía Popular y Solidaria; De Las Formas de Organización de la Economía Popular y Solidaria*. inclusion.gob.ec: <https://n9.cl/zj05m>
- Ley de Economía Popular y Solidaria. (2011). *Título I; del Ámbito, Objeto y Principios. Registro Oficial 444*. <https://n9.cl/xrvv>
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2014). *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*. (Intendencia de Estadísticas, Estudios y Normas de la EPS Y SFPS).
- López, J., & González, S. (2008). *Gestión Bancaria. Factores clave en un entorno competitivo* (Tercera ed.). Madrid: McGrawHill. <https://n9.cl/ccxok>
- López, V. (Junio de 2020). *El cooperativismo como un modelo de desarrollo socioeconómico más humano*. preco sapiens: <https://acortar.link/Mx2VEz>

- Maldonado, J. (2018). *Análisis de la cartera de crédito y formulación de estrategias para reducir el riesgo crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vilcabamba CACVIL del período 2013 - 2017*. Loja: Repositorio UNL. <https://n9.cl/kbxhl>
- Molina, M., & Gutiérrez, B. (2016). *Análisis de la cartera de crédito mediante la aplicación de un modelo econométrico a partir de eview's del banconic en el periodo 1995 al 2011*. Managua: UNAM-MANAGUA. <https://n9.cl/1y0mi>
- Monja, C. (18 de Junio de 2020). *La importancia de los indicadores financieros en las empresas modernas*. USAT: <https://acortar.link/KpA9Dc>
- Morales, J., & Morales, A. (2014). *Crédito y cobranza*. México: Grupo editorial Patria. <https://acortar.link/fYiXHI>
- Ocaña, E. (Septiembre de 2019). *Comportamiento de crédito de consumo del sistema financiero nacional*. Superintendencia de Bancos: <https://acortar.link/98OVBa>
- Orozco, M. (22 de Abril de 2015). 10 nuevos tipos de crédito están en vigencia en Ecuador. *El Comercio*. <https://acortar.link/cbZofg>
- Ortíz, O. (2001). *El dinero. La teoría Política y las Instituciones*. México. <https://n9.cl/nhnzk>
- Ponce, O. (2014). *análisis e interpretación de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito Crediamigo Ltda. de la ciudad de loja período 2011-2012 y elaboración de propuestas a los resultados obtenidos*. Loja: Repositorio UNL. <https://n9.cl/4xq2f>
- Quinatoa, H. (2015). *Comportamiento de la cartera de crédito y su incidencia en la liquidez de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 de la ciudad de Ambato*. Ambato: Repositorio UTA. <https://n9.cl/y3unr>
- Ramírez, L., Herrera, J., & Fernando, L. (2016). El cooperativismo y la economía solidaria: génesis e historia. *Cooperativismo & Desarrollo*, 24(109), 3-4. <https://n9.cl/qo785>
- Richardson, D. (Abril de 2009). *Sistema de monitoreo perlas*. World Council of Credit Unions: <https://acortar.link/B40Vt2>
- Riofrío, D. (2017). *Análisis de la cartera de crédito de la Cooperativa de ahorro y crédito Educadores de Loja periodo 2014-2015*. Loja: Universidad Nacional de Loja. <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/18128>
- Rivera, E. (2015). *Sistema Financiero Mexicano*. Academia.edu: <https://n9.cl/l8up9>
- Romero, R., & Torres, W. (8 de Diciembre de 2022). *Cartera de Crédito*. ASOBANCA: <https://n9.cl/0kijf>
- Romo, R. (2019). *Rentabilidad Financiera*. CEUPE MAGAZINE: <https://n9.cl/nvdy1>
- Ruíz, P. (2021). *La recuperación de cartera*. ruizperea.com: <https://n9.cl/1sn2q>
- Ruza, C., & Curbera, P. (2013). *El riesgo de crédito en perspectiva*. Madrid: ISBN. <https://n9.cl/drbbq>
- Salazar, F. (7 de Junio de 2018). *Análisis*. Gestión Digital: <https://acortar.link/IG1Aoj>
- Sánchez, A. (2021). *ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA EN*. SEPS: <https://acortar.link/MVuboj>
- Standard & Poor's . (13 de Julio de 2020). *Análisis de Riesgos de la Industria Bancaria por País: Paraguay*. S&P Global: <https://n9.cl/eo015>

- Suntaxi, P., & Vaca, J. (2020). *Colocación y recuperación de cartera*. repositorio.espe: <https://n9.cl/ptedn>
- Superintendencia de Bancos. (2018). *Morosidad de Cartera de Crédito*. <https://n9.cl/0iv8y>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2013). *Manual de Crédito*. Quito.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2021). *Situación del Sector Financiero Popular y Solidario, a diciembre de 2021*. SEPS: <https://acortar.link/2LhV7m>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2022). *Segmentación 2022*. SEPS: <https://acortar.link/PltF73>
- Vega, M. (2018). *Análisis de la cartera de crédito y formulación de estrategias para reducir el riesgo crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa "CACPE-Loja" Ltda., en el periodo 2013-2017*. Loja: Universidad Nacional de Loja. <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/20860>
- Villacrés, R., Pomaquero, J., & López, J. (2018). Economía popular y solidaria: su evolución en el contexto ecuatoriano. *Contribuciones a las Ciencias Sociales*. <https://n9.cl/ntwbl>
- Villar, L. (16 de Octubre de 2022). *Liquidez*. Recuperado el 21 de Febrero de 2023, de Banco de la República de Colombia: <https://n9.cl/tqm77>
- Vinuesa, P. (2016). *Correlación: teoría y práctica*. UNAM: <https://acortar.link/oKRMyA>

11. Anexos

Anexo 1.

Estados financieros de la COAC Crea Ltda.

CODIGO	CUENTA	2019	2020	2021
1	ACTIVO	\$ 82.345.128,67	\$ 116.306.602,31	\$ 163.628.963,29
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 7.323.112,70	\$ 11.954.461,79	\$ 13.739.892,44
1101	Caja	\$ 584.127,78	\$ 1.168.492,74	\$ 2.258.635,75
110105	Efectivo	\$ 581.927,78	\$ 1.166.142,74	\$ 2.253.185,75
110110	Caja chica	\$ 2.200,00	\$ 2.350,00	\$ 5.450,00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 6.738.984,92	\$ 10.785.969,05	\$ 11.481.256,69
110305	Banco Central del Ecuador	\$ 365.906,06	\$ 2.445.127,39	\$ 3.814.106,39
110310	Bancos e instituciones financieras locales	\$ 732.647,55	\$ 993.146,33	\$ 1.537.766,96
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	\$ 5.640.431,31	\$ 7.347.695,33	\$ 6.129.383,34
13	INVERSIONES	\$ 4.272.746,20	\$ 7.857.983,08	\$ 13.834.651,32
1305	Mantenido hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	\$ 4.272.746,20	\$ 7.826.121,51	\$ 13.797.789,75
130505	De 1 a 30 días sector privado	\$ -	\$ 5.000,00	\$ -
130515	De 91 a 180 días sector privado	\$ -	\$ -	\$ 4.500,00
130520	De 181 días a 1 año sector privado	\$ 5.137,63	\$ -	\$ -
130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	\$ 933.428,44	\$ 1.452.195,79	\$ 2.319.949,67
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	\$ 1.976.432,53	\$ 3.149.173,14	\$ 4.270.973,58
130560	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	\$ 1.107.747,60	\$ 2.946.242,17	\$ 5.573.537,12
130565	De 181 días a 1 año sector financiero popular y solidario	\$ 250.000,00	\$ 273.510,41	\$ 1.628.829,38
1307	De disponibilidad restringida	\$ -	\$ 31.861,57	\$ 36.861,57
130720	Entregados en garantía	\$ -	\$ 31.861,57	\$ 36.861,57
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 66.138.342,00	\$ 86.412.680,37	\$ 121.524.391,26
1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	\$ 586.594,28	\$ 1.272.978,18	\$ 2.006.247,29

140105	De 1 a 30 días	\$ 17.482,04	\$ 33.539,88	\$ 64.495,89
140110	De 31 a 90 días	\$ 79.849,07	\$ 96.817,59	\$ 161.780,83
140115	De 91 a 180 días	\$ 49.546,08	\$ 92.040,50	\$ 174.743,17
140120	De 181 a 360 días	\$ 95.635,03	\$ 185.126,90	\$ 344.561,10
140125	De más de 360 días	\$ 344.082,06	\$ 865.453,31	\$ 1.260.666,30
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$ 21.966.575,52	\$ 34.952.926,15	\$ 64.310.963,67
140205	De 1 a 30 días	\$ 547.472,22	\$ 492.780,41	\$ 986.935,47
140210	De 31 a 90 días	\$ 912.834,81	\$ 1.106.277,72	\$ 2.183.936,96
140215	De 91 a 180 días	\$ 1.417.388,73	\$ 1.631.255,99	\$ 2.870.168,90
140220	De 181 a 360 días	\$ 2.468.691,11	\$ 3.332.552,66	\$ 6.053.309,26
140225	De más de 360 días	\$ 16.620.188,65	\$ 28.390.059,37	\$ 52.216.613,08
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$ 39.328.895,76	\$ 46.465.161,07	\$ 55.359.195,79
140405	De 1 a 30 días	\$ 806.132,62	\$ 659.771,42	\$ 828.306,78
140410	De 31 a 90 días	\$ 1.615.575,32	\$ 1.618.668,89	\$ 1.837.193,68
140415	De 91 a 180 días	\$ 2.413.090,69	\$ 2.153.784,23	\$ 2.349.359,25
140420	De 181 a 360 días	\$ 4.702.841,63	\$ 4.668.864,64	\$ 5.076.096,58
140425	De más de 360 días	\$ 29.791.255,50	\$ 37.364.071,89	\$ 45.268.239,50
1406	Cartera de crédito comercial ordinario por vencer	\$ 708.466,06	\$ 232.536,98	\$ -
140605	De 1 a 30 días	\$ 20.644,97	\$ 7.792,62	\$ -
140610	De 31 a 90 días	\$ 40.367,78	\$ 18.065,88	\$ -
140615	De 91 a 180 días	\$ 61.560,98	\$ 25.318,82	\$ -
140620	De 181 a 360 días	\$ 117.060,48	\$ 42.528,48	\$ -
140625	De más de 360 días	\$ 468.831,85	\$ 138.831,18	\$ -
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	\$ 3.580.980,09	\$ 4.005.547,95	\$ -
140705	De 1 a 30 días	\$ 57.274,53	\$ 57.848,06	\$ -
140710	De 31 a 90 días	\$ 123.236,63	\$ 137.358,42	\$ -
140715	De 91 a 180 días	\$ 189.466,32	\$ 204.642,53	\$ -
140720	De 181 a 360 días	\$ 434.599,44	\$ 438.547,73	\$ -

140725	De más de 360 días	\$	2.776.403,17	\$	3.167.151,21	\$	-
	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer						
1410		\$	19.751,66	\$	-	\$	-
141005	De 1 a 30 días	\$	314,36	\$	-	\$	-
141010	De 31 a 90 días	\$	658,57	\$	-	\$	-
141015	De 91 a 180 días	\$	1.004,81	\$	-	\$	-
141020	De 181 a 360 días	\$	2.143,10	\$	-	\$	-
141025	De más de 360 días	\$	15.630,82	\$	-	\$	-
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	\$	14.585,22	\$	14.302,77	\$	13.586,08
141205	De 1 a 30 días	\$	41,38	\$	110,17	\$	62,56
141210	De 31 a 90 días	\$	100,11	\$	113,74	\$	215,54
141215	De 91 a 180 días	\$	140,96	\$	117,43	\$	142,45
141220	De 181 a 360 días	\$	310,86	\$	375,35	\$	455,39
141225	De más de 360 días	\$	13.991,91	\$	13.586,08	\$	12.710,14
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	\$	65.169,05	\$	16.570,27	\$	12.935,37
142005	De 1 a 30 días	\$	196,46	\$	244,67	\$	147,81
142010	De 31 a 90 días	\$	750,18	\$	497,41	\$	448,41
142015	De 91 a 180 días	\$	1.281,62	\$	876,73	\$	582,54
142020	De 181 a 360 días	\$	2.786,33	\$	1.725,58	\$	1.595,67
142025	De más de 360 días	\$	60.154,46	\$	13.225,88	\$	10.160,94
	Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses						
1425		\$	-	\$	-	\$	10.048,86
142505	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	753,37
142510	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	1.160,60
142515	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	789,21
142520	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	2.457,11
142525	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	4.888,57
	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses						
1426		\$	302.278,12	\$	183.676,88	\$	550.934,78
142605	De 1 a 30 días	\$	19.832,96	\$	18.014,90	\$	29.292,55

142610	De 31 a 90 días	\$	20.940,47	\$	13.337,63	\$	22.035,21
142615	De 91 a 180 días	\$	23.634,44	\$	13.493,48	\$	27.241,73
142620	De 181 a 360 días	\$	43.013,01	\$	28.029,34	\$	58.214,79
142625	De más de 360 días	\$	194.857,24	\$	110.801,53	\$	414.150,50
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$	953.603,51	\$	1.023.495,82	\$	1.475.169,27
142805	De 1 a 30 días	\$	56.368,94	\$	77.765,71	\$	88.611,69
142810	De 31 a 90 días	\$	51.232,26	\$	60.299,83	\$	72.030,06
142815	De 91 a 180 días	\$	70.579,42	\$	64.632,10	\$	84.388,98
142820	De 181 a 360 días	\$	128.937,58	\$	136.518,87	\$	165.043,49
142825	De más de 360 días	\$	646.485,31	\$	684.279,31	\$	1.065.095,05
	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses						
1431		\$	4.726,45	\$	37.919,69	\$	-
143105	De 1 a 30 días	\$	132,59	\$	2.219,96	\$	-
143110	De 31 a 90 días	\$	138,08	\$	1.791,14	\$	-
143115	De 91 a 180 días	\$	210,18	\$	2.385,84	\$	-
143120	De 181 a 360 días	\$	448,25	\$	5.204,27	\$	-
143125	De más de 360 días	\$	3.797,35	\$	26.318,48	\$	-
	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses						
1444		\$	1.831,48	\$	56.715,35	\$	945,49
144405	De 1 a 30 días	\$	276,22	\$	974,91	\$	192,53
144410	De 31 a 90 días	\$	286,35	\$	1.210,08	\$	301,05
144415	De 91 a 180 días	\$	446,55	\$	903,71	\$	209,78
144420	De 181 a 360 días	\$	822,36	\$	2.690,11	\$	242,13
144425	De más de 360 días	\$	-	\$	50.936,54	\$	-
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	\$	-	\$	-	\$	369,86
144905	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	369,86
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$	131.933,04	\$	108.059,71	\$	84.186,17
145005	De 1 a 30 días	\$	12.148,08	\$	7.504,96	\$	11.313,23
145010	De 31 a 90 días	\$	15.663,09	\$	14.164,88	\$	10.887,79
145015	De 91 a 180 días	\$	17.105,65	\$	17.498,93	\$	14.727,24

145020	De 181 a 270 días	\$	16.946,10	\$	14.685,90	\$	11.180,72
145025	De más de 270 días	\$	70.070,12	\$	54.205,04	\$	36.077,19
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$	1,00	\$	1,00	\$	1,00
145130	De más de 720 días	\$	1,00	\$	1,00	\$	1,00
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$	220.666,98	\$	372.725,43	\$	341.404,93
145205	De 1 a 30 días	\$	25.560,83	\$	29.378,69	\$	32.878,55
145210	De 31 a 90 días	\$	33.234,02	\$	50.658,14	\$	39.840,05
145215	De 91 a 180 días	\$	37.653,45	\$	62.997,41	\$	52.606,74
145220	De 181 a 360 días	\$	50.426,23	\$	100.311,18	\$	79.337,19
145225	De más de 360 días	\$	73.792,45	\$	129.380,01	\$	136.742,40
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	\$	63,94	\$	4.536,48	\$	-
145505	De 1 a 30 días	\$	63,94	\$	7.74,95	\$	-
145510	De 31 a 90 días	\$	-	\$	1.312,46	\$	-
145515	De 91 a 180 días	\$	-	\$	1.637,15	\$	-
145520	De 181 a 360 días	\$	-	\$	811,92	\$	-
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	\$	396,68	\$	3.662,62	\$	3.180,18
146805	De 1 a 30 días	\$	134,11	\$	530,95	\$	93,59
146810	De 31 a 90 días	\$	262,57	\$	990,76	\$	183,07
146815	De 91 a 180 días	\$	-	\$	1.035,55	\$	265,37
146820	De 181 a 360 días	\$	-	\$	842,79	\$	600,42
146825	De más de 360 días	\$	-	\$	262,57	\$	2.037,73
1473	Cartera de crédito educativo por vencer	\$	-	\$	-	\$	8.959,08
147305	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	290,39
147310	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	593,85
147315	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	900,64
147320	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	1.865,98
147325	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	5.308,22
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$	-1.748.176,84	\$	-2.338.135,98	\$	-2.653.736,56
149905	(Cartera de créditos comercial prioritario)	\$	-1.033,62	\$	-6.221,88	\$	-11.696,94
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	\$	-526.297,82	\$	-470.190,48	\$	-704.070,32

149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	\$	-1,00	\$	-1,00	\$	-1,00
149920	(Cartera de microcréditos)	\$	-1.098.458,27	\$	-1.489.887,75	\$	-1.733.504,98
149930	(Cartera de crédito comercial ordinario)	\$	-11.923,01	\$	-1.359,30	\$	-
149935	(Cartera de crédito de consumo ordinario)	\$	-17.609,80	\$	-57.129,01	\$	-
149945	(Cartera de créditos refinanciada)	\$	-1.164,18	\$	-71,51	\$	-10.067,93
149950	(Cartera de créditos reestructurada)	\$	-185,11	\$	-71.751,73	\$	-68.903,31
149955	(Cartera de créditos educativo)	\$	-	\$	-	\$	-44,79
149980	(Provisión genérica por tecnología crediticia)	\$	-91.504,03	\$	-125.447,29	\$	-91.504,03
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	\$	-	\$	-116.076,03	\$	-
149989	(Provisión genérica voluntaria)	\$	-	\$	-	\$	-33.943,26
16	CUENTAS POR COBRAR	\$	741.847,17	\$	3.326.506,50	\$	2.427.323,58
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$	39.891,45	\$	89.527,26	\$	397.768,40
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	\$	39.891,45	\$	89.527,26	\$	397.768,40
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$	615.866,14	\$	2.575.611,68	\$	1.871.675,81
160305	Cartera de créditos comercial prioritario	\$	4.261,13	\$	21.044,94	\$	19.354,12
160310	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$	193.206,66	\$	780.871,98	\$	770.716,20
160320	Cartera de microcrédito	\$	382.451,22	\$	1.664.545,94	\$	1.080.168,00
160330	Cartera de crédito comercial ordinario	\$	4.790,26	\$	5.571,79	\$	-
160335	Cartera de crédito de consumo ordinario	\$	30.835,26	\$	101.880,87	\$	-
160341	Cartera de crédito educativo	\$	-	\$	-	\$	32,22
160345	Cartera de créditos refinanciada	\$	238,63	\$	1.379,65	\$	1.218,80
160350	Cartera de créditos reestructurada	\$	82,98	\$	316,51	\$	186,47
1614	Pagos por cuenta de socios	\$	169.972,28	\$	676.614,88	\$	285.127,05
161430	Gastos judiciales	\$	16.772,69	\$	20.050,07	\$	30.309,60
161490	Otros	\$	153.199,59	\$	656.564,81	\$	254.817,45
1690	Cuentas por cobrar varias	\$	22.367,46	\$	159.075,66	\$	62.042,23
169005	Anticipos al personal	\$	10,00	\$	-	\$	8.096,53
169015	Cheques protestados y rechazados	\$	-	\$	127.857,00	\$	20.412,00
169090	Otras	\$	22.357,46	\$	31.218,66	\$	33.533,70

1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	\$	-106.250,16	\$	-174.322,98	\$	-189.289,91
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	\$	-	\$	-51.512,23	\$	-51.512,23
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	\$	-106.250,16	\$	-122.810,75	\$	-137.777,68
	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN						
17		\$	74.048,83	\$	74.048,83	\$	74.048,83
1702	Bienes adjudicados por pago	\$	60.502,28	\$	-	\$	-
170205	Terrenos	\$	60.502,28	\$	-	\$	-
1706	Bienes no utilizados por la institución	\$	74.048,83	\$	74.048,83	\$	74.048,83
170605	Terrenos	\$	74.048,83	\$	74.048,83	\$	74.048,83
	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)						
1799		\$	-60.502,28	\$	-	\$	-
179910	(Provisión para bienes adjudicados)	\$	-60.502,28	\$	-	\$	-
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$	3.161.699,82	\$	3.859.519,52	\$	5.627.566,25
1801	Terrenos	\$	1.582.051,87	\$	1.766.181,47	\$	2.121.633,64
1802	Edificios	\$	1.201.724,18	\$	1.309.930,80	\$	1.655.883,23
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	\$	-	\$	14.184,40	\$	571.450,21
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$	624.752,97	\$	987.649,07	\$	1.476.690,09
1806	Equipos de computación	\$	510.447,90	\$	662.107,92	\$	914.109,86
1807	Unidades de transporte	\$	67.886,17	\$	74.602,38	\$	182.320,12
1899	(Depreciación acumulada)	\$	-825.163,27	\$	-955.136,52	\$	-1.294.520,90
189905	(Edificios)	\$	-181.058,61	\$	-236.640,00	\$	-283.870,85
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	\$	-285.506,40	\$	-300.150,12	\$	-414.628,38
189920	(Equipos de computación)	\$	-330.432,05	\$	-381.586,04	\$	-534.874,08
189925	(Unidades de transporte)	\$	-28.166,21	\$	-36.760,36	\$	-61.147,59
19	OTROS ACTIVOS	\$	633.331,95	\$	2.821.402,22	\$	6.401.089,61
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$	146.976,10	\$	169.462,71	\$	336.951,51
190110	En otras instituciones financieras	\$	146.835,74	\$	169.322,35	\$	336.811,15
190125	En otros organismos de integración cooperativa	\$	140,36	\$	140,36	\$	140,36
1902	Derechos fiduciarios	\$	-	\$	1.889.316,19	\$	3.477.128,78
190286	Fondos de liquidez	\$	-	\$	1.889.316,19	\$	3.477.128,78

1904	Gastos y pagos anticipados	\$	67.628,10	\$	155.953,86	\$	1.279.970,40
190410	Anticipos a terceros	\$	53.217,34	\$	139.690,25	\$	1.418.091,08
190490	Otros	\$	14.410,76	\$	16.263,61	\$	72.526,65
190499	(Amortización de gastos anticipados)	\$	-	\$	-	\$	-210.647,33
1905	Gastos diferidos	\$	308.091,07	\$	432.482,55	\$	1.042.943,57
190520	Programas de computación	\$	283.432,95	\$	268.139,15	\$	770.500,97
190525	Gastos de adecuación	\$	318.075,65	\$	359.139,52	\$	687.756,61
190590	Otros	\$	-	\$	24.303,84	\$	90.774,20
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	\$	-293.417,53	\$	-219.099,96	\$	-506.088,21
1906	Materiales, mercaderías e insumos	\$	34.078,31	\$	86.231,95	\$	146.563,92
190610	Mercaderías de cooperativas	\$	10.597,33	\$	40.428,47	\$	36.908,86
190615	Proveeduría	\$	23.480,98	\$	45.803,48	\$	109.655,06
1990	Otros	\$	91.231,06	\$	88.749,77	\$	118.652,98
199010	Otros impuestos	\$	78.021,06	\$	71.289,27	\$	91.390,98
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	\$	13.210,00	\$	17.460,00	\$	27.260,00
199025	Faltantes de caja	\$	-	\$	0,50	\$	2,00
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	\$	-14.672,69	\$	-794,81	\$	-1.121,55
199990	(Provisión para otros activos)	\$	-14.672,69	\$	-794,81	\$	-1.121,55
2	PASIVOS	\$	75.118.663,56	\$	107.022.120,88	\$	150.419.565,90
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$	71.429.678,60	\$	102.600.817,92	\$	146.669.173,91
2101	Depósitos a la vista	\$	10.777.714,00	\$	17.018.624,37	\$	25.565.073,53
210135	Depósitos de ahorro	\$	10.777.714,00	\$	17.018.624,37	\$	25.565.073,53
2103	Depósitos a plazo	\$	58.892.697,63	\$	83.391.952,73	\$	118.351.154,71
210305	De 1 a 30 días	\$	8.997.094,49	\$	14.575.179,36	\$	18.417.387,40
210310	De 31 a 90 días	\$	15.163.168,61	\$	22.507.126,18	\$	25.381.989,38
210315	De 91 a 180 días	\$	13.376.880,96	\$	17.394.918,37	\$	26.787.836,54
210320	De 181 a 360 días	\$	18.477.236,94	\$	26.424.184,02	\$	41.946.210,90
210325	De más de 361 días	\$	2.878.316,63	\$	2.490.544,80	\$	5.817.730,49
2105	Depósitos restringidos	\$	1.759.266,97	\$	2.190.240,82	\$	2.752.945,67
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$	775,90	\$	10.751,77	\$	3.961,36

2302	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	\$	775,90	\$	10.751,77	\$	3.955,17
230205	Giros y transferencias	\$	775,90	\$	10.751,77	\$	3.955,17
2303	Recaudaciones para el sector público	\$	-	\$	-	\$	6,19
25	CUENTAS POR PAGAR	\$	1.461.340,22	\$	2.567.271,32	\$	2.255.190,53
2501	Intereses por pagar	\$	1.115.846,40	\$	1.525.960,86	\$	1.710.424,72
250105	Depósitos a la vista	\$	425,67	\$	3.793,38	\$	9.924,13
250115	Depósitos a plazo	\$	1.112.641,34	\$	1.519.021,88	\$	1.699.293,62
250135	Obligaciones financieras	\$	2.779,39	\$	3.145,60	\$	1.206,97
2503	Obligaciones patronales	\$	201.266,75	\$	240.228,00	\$	306.783,70
250310	Beneficios Sociales	\$	38.298,32	\$	45.008,00	\$	62.072,12
250315	Aportes al IESS	\$	49.600,37	\$	60.282,34	\$	77.249,48
250320	Fondo de reserva IESS	\$	961,71	\$	1.031,54	\$	1.142,04
250325	Participación a empleados	\$	15.037,42	\$	595,86	\$	7.015,01
250390	Otras	\$	97.368,93	\$	133.310,26	\$	159.305,05
2504	Retenciones	\$	24.863,43	\$	39.797,87	\$	42.575,29
250405	Retenciones fiscales	\$	24.863,43	\$	39.797,87	\$	42.575,29
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$	66.874,47	\$	13.270,23	\$	14.399,84
250505	Impuesto a la renta	\$	63.545,49	\$	-	\$	-
250590	Otras contribuciones e impuestos	\$	3.328,98	\$	13.270,23	\$	14.399,84
2506	Proveedores	\$	11.027,73	\$	3.825,30	\$	9.430,08
2590	Cuentas por pagar varias	\$	41.461,44	\$	744.189,06	\$	171.576,90
259015	Cheques girados no cobrados	\$	1.052,00	\$	1.050,00	\$	1.050,00
259090	Otras cuentas por pagar	\$	40.409,44	\$	743.139,06	\$	170.526,90
26	Obligaciones financieras	\$	2.210.629,03	\$	1.809.944,43	\$	1.297.871,97
2604	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país y grupo de economía popular y solidaria	\$	1.757.216,73	\$	1.550.232,12	\$	164.538,50
260450	De 1 a 30 días del sector financiero popular y solidario	\$	70.709,05	\$	163.075,55	\$	81.959,58
260455	De 31 a 90 días del sector financiero popular y solidario	\$	142.484,74	\$	330.500,82	\$	82.578,92

260460	De 91 a 180 días del sector financiero popular y solidario	\$ 144.950,00	\$ 412.415,67	\$ -
260465	De 181 a 360 días del sector financiero popular y solidario	\$ 445.880,31	\$ 398.279,75	\$ -
260470	De más de 360 días del sector financiero popular y solidario	\$ 953.192,63	\$ 245.960,33	\$ -
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$ 451.320,47	\$ 256.186,01	\$ 1.127.921,45
260605	De 1 a 30 días	\$ 19.234,94	\$ 10.183,10	\$ 52.758,24
260610	De 31 a 90 días	\$ 39.268,06	\$ 20.932,84	\$ 189.123,65
260615	De 91 a 180 días	\$ 59.615,85	\$ 31.861,07	\$ 284.334,22
260620	De 181 a 360 días	\$ 87.198,71	\$ 65.287,55	\$ 560.038,71
260625	De más de 360 días	\$ 246.002,91	\$ 127.921,45	\$ 41.666,63
2690	Otras obligaciones	\$ 2.091,83	\$ 3.526,30	\$ 5.412,02
269005	De 1 a 30 días	\$ 2.091,83	\$ 3.526,30	\$ 5.412,02
29	OTROS PASIVOS	\$ 16.239,81	\$ 33.335,44	\$ 193.368,13
2990	Otros	\$ 16.239,81	\$ 33.335,44	\$ 193.368,13
299005	Sobrantes de caja	\$ 3.066,02	\$ 11.351,92	\$ 7.036,43
299090	Varios	\$ 13.173,79	\$ 21.983,52	\$ 186.331,70
3	PATRIMONIO	\$ 7.226.465,11	\$ 9.284.481,43	\$ 13.209.397,39
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 2.982.556,60	\$ 3.438.582,12	\$ 4.626.197,82
3103	Aportes de socios	\$ 2.982.556,60	\$ 3.438.582,12	\$ 4.626.197,82
33	RESERVAS	\$ 3.848.010,35	\$ 5.400.550,58	\$ 7.761.861,35
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	\$ 3.845.651,47	\$ 5.398.191,70	\$ 7.759.502,47
330105	Reserva Legal Irrepartible	\$ 96.539,22	\$ 107.367,23	\$ 111.826,25
330110	Aportes de los socios por capitalización extraordinaria	\$ 3.749.112,25	\$ 5.278.324,47	\$ 7.616.427,42
330115	Donaciones	\$ -	\$ 12.500,00	\$ 31.248,80
3303	Especiales	\$ 2.358,88	\$ 2.358,88	\$ 2.358,88
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$ 157.586,89	\$ 157.586,89	\$ 207.049,30
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$ 157.586,89	\$ 157.586,89	\$ 207.049,30

35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$	198.586,30	\$	228.040,34	\$	567.016,41
	Superávit por valuación de propiedades, equipo y						
3501	otros	\$	198.586,30	\$	228.040,34	\$	567.016,41
36	RESULTADOS	\$	39.724,97	\$	59.721,50	\$	47.272,51
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	\$	18.068,94	\$	56.418,39	\$	7.754,62
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	\$	21.656,03	\$	3.303,11	\$	39.517,89
4	GASTOS	\$	10.876.989,54	\$	13.834.923,36	\$	19.689.301,22
41	INTERESES CAUSADOS	\$	4.869.261,23	\$	6.980.812,07	\$	10.026.120,63
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$	4.740.348,54	\$	6.804.799,65	\$	9.925.480,91
410115	Depósitos de ahorro	\$	301.225,66	\$	455.767,04	\$	699.189,97
410130	Depósitos a plazo	\$	4.436.660,06	\$	6.346.072,27	\$	9.222.522,45
410135	Depósitos de garantía	\$	2.462,82	\$	2.960,34	\$	3.768,49
4103	Obligaciones financieras	\$	128.912,69	\$	176.012,42	\$	100.639,72
	Obligaciones con entidades del grupo financiero en						
410320	el país y grupo de economía popular y solidaria	\$	82.732,04	\$	146.369,31	\$	85.757,12
	Obligaciones con entidades financieras del sector						
410330	público	\$	46.180,65	\$	29.643,11	\$	14.882,60
42	COMISIONES CAUSADAS	\$	958,25	\$	5.230,00	\$	-
4201	Obligaciones financieras	\$	958,25	\$	5.230,00	\$	-
44	PROVISIONES	\$	972.265,02	\$	824.032,56	\$	770.034,84
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	\$	827.111,96	\$	755.043,58	\$	750.948,55
440210	Crédito comercial prioritario	\$	1.089,23	\$	3.073,66	\$	2.457,90
440215	Crédito comercial ordinario	\$	17.112,23	\$	7.132,08		
440220	Crédito de consumo prioritario	\$	235.714,51	\$	157.808,02	\$	220.885,21
440225	Crédito de consumo ordinario	\$	152.596,89	\$	18.257,72	\$	-
440240	Microcrédito	\$	420.599,10	\$	568.772,10	\$	527.587,65
4403	CUENTAS POR COBRAR	\$	129.824,66	\$	68.988,98	\$	18.759,55
	Bienes realizables, adjudicados por pago y de						
4404	arrendamiento mercantil	\$	11.371,73	\$	-	\$	-
4405	OTROS ACTIVOS	\$	3.956,67	\$	-	\$	326,74
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$	4.817.432,50	\$	5.955.444,56	\$	8.711.955,33

4501	Gastos de personal	\$	2.284.706,09	\$	2.919.720,18	\$	4.088.109,08
450105	Remuneraciones mensuales	\$	1.183.620,76	\$	1.591.723,29	\$	2.217.217,39
450110	Beneficios Sociales	\$	197.874,13	\$	249.257,82	\$	378.136,10
450120	Aportes al IESS	\$	202.152,07	\$	263.287,59	\$	361.385,94
450135	Fondo de reserva IESS	\$	92.547,35	\$	134.319,83	\$	160.686,38
450190	Otros	\$	608.511,78	\$	681.131,65	\$	970.683,27
4502	Honorarios	\$	324.400,75	\$	369.654,16	\$	439.971,89
450205	Directores	\$	51.571,72	\$	72.243,55	\$	84.413,99
450210	Honorarios profesionales	\$	272.829,03	\$	297.410,61	\$	355.557,90
4503	Servicios varios	\$	1.063.611,87	\$	1.233.789,84	\$	1.823.005,58
450305	Movilización, fletes y embalajes	\$	29.432,14	\$	18.325,88	\$	34.394,72
450310	Servicios de guardianía	\$	209.961,17	\$	261.217,62	\$	360.534,32
450315	Publicidad y propaganda	\$	281.122,95	\$	265.620,88	\$	276.941,04
450320	Servicios básicos	\$	143.287,53	\$	181.079,00	\$	257.166,67
450325	Seguros	\$	50.700,46	\$	55.900,31	\$	92.324,07
450330	Arrendamientos	\$	181.939,85	\$	282.264,04	\$	596.204,10
450390	Otros servicios	\$	167.167,77	\$	169.382,11	\$	205.440,66
4504	Impuestos, contribuciones y multas	\$	503.981,11	\$	655.546,63	\$	1.001.050,16
450405	Impuestos Fiscales	\$	-	\$	10.557,56	\$	6.765,31
450410	Impuestos Municipales	\$	41.064,71	\$	46.744,83	\$	68.823,90
450415	Aportes a la SEPS	\$	53.667,66	\$	70.060,04	\$	105.628,96
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	\$	380.914,10	\$	490.802,51	\$	784.571,83
450430	Multas y otras sanciones	\$	1.740,41	\$	1.510,00	\$	2.493,69
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	\$	26.594,23	\$	35.871,69	\$	32.766,47
4505	Depreciaciones	\$	128.471,04	\$	254.864,74	\$	390.448,09
450515	Edificios	\$	18.849,42	\$	54.423,35	\$	47.230,85
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$	51.670,29	\$	77.423,45	\$	126.699,59
450530	Equipos de computación	\$	47.647,42	\$	112.311,88	\$	189.129,46
450535	Unidades de transporte	\$	10.303,91	\$	10.706,06	\$	27.388,19
4506	Amortizaciones	\$	143.306,67	\$	191.238,74	\$	425.485,35

450625	Programas de computación	\$ 75.844,86	\$ 146.280,39	\$ 296.995,44
450630	Gastos de adecuación	\$ 67.461,81	\$ 44.958,35	\$ 128.489,91
4507	Otros gastos	\$ 368.954,97	\$ 330.630,27	\$ 543.885,18
450705	Suministros diversos	\$ 126.762,90	\$ 143.701,71	\$ 241.887,95
450715	Mantenimiento y reparaciones	\$ 241.787,83	\$ 186.928,56	\$ 301.997,23
450790	Otros	\$ 404,24	\$ -	\$ -
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	\$ 110.122,24	\$ 7.447,92	\$ 103.704,01
4690	Otras	\$ 110.122,24	\$ 7.447,92	\$ 103.704,01
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$ 28.369,25	\$ 61.373,35	\$ 70.512,67
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	\$ 28.369,25	\$ 61.373,35	\$ 70.512,67
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$ 78.581,05	\$ 582,90	\$ 6.973,74
4810	Participación a empleados	\$ 15.035,56	\$ 582,90	\$ 6.973,74
4815	Impuesto a la renta	\$ 63.545,49	\$ -	\$ -
5	INGRESOS	\$ 10.898.645,57	\$ 13.838.226,47	\$ 19.728.819,11
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 10.297.108,32	\$ 13.222.961,66	\$ 18.750.700,81
5101	Depósitos	\$ 123.569,20	\$ 203.958,37	\$ 175.828,10
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	\$ 123.569,20	\$ 203.958,37	\$ 175.828,10
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$ 135.564,69	\$ 355.255,80	\$ 985.606,86
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	\$ 135.564,69	\$ 355.255,80	\$ 985.606,86
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$ 10.037.974,43	\$ 12.663.747,49	\$ 17.589.265,85
510405	Cartera de créditos comercial prioritario	\$ 13.229,05	\$ 97.836,16	\$ 179.274,83
510410	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 2.568.038,89	\$ 4.184.463,81	\$ 7.401.315,42
510420	Cartera de microcrédito	\$ 6.891.274,47	\$ 7.628.346,49	\$ 9.873.725,68
510425	Cartera de crédito comercial ordinario	\$ 99.979,07	\$ 49.003,71	\$ -
510426	Cartera de crédito de consumo ordinario	\$ 357.728,82	\$ 623.512,74	\$ -
510428	Cartera de crédito educativo	\$ -	\$ -	\$ 179,99
510430	Cartera de créditos refinanciada	\$ 6.040,54	\$ 4.536,87	\$ 2.691,08

510435	Cartera de créditos reestructurada	\$ 1.574,92	\$ 5.198,18	\$ 7.164,93
510450	De mora	\$ 100.108,67	\$ 70.849,53	\$ 124.913,92
52	COMISIONES GANADAS	\$ 16.762,59	\$ 24.581,87	\$ 56.839,90
5290	Otras	\$ 16.762,59	\$ 24.581,87	\$ 56.839,90
53	UTILIDADES FINANCIERAS	\$ -	\$ 592,73	\$ 1.081,08
5304	Rendimientos por fideicomiso mercantil	\$ -	\$ 592,73	\$ 1.081,08
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 266.730,69	\$ 124.734,53	\$ 478.512,32
5404	Manejo y cobranzas	\$ 6.382,85	\$ 3.850,23	\$ 9.464,63
5490	Otros servicios	\$ 260.347,84	\$ 120.884,30	\$ 469.047,69
549005	Tarifados con costo máximo	\$ 260.347,84	\$ 120.884,30	\$ 469.047,69
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 2.205,34	\$ 2.780,41	\$ -
	Dividendos o excedentes por certificados de aportación	\$ 2.205,34	\$ 2.780,41	\$ -
5503		\$ 2.205,34	\$ 2.780,41	\$ -
56	OTROS INGRESOS	\$ 315.838,63	\$ 462.575,27	\$ 441.685,00
5601	Utilidad en venta de bienes	\$ 178,57	\$ 35.178,57	\$ 350,00
5604	Recuperaciones de activos financieros	\$ 160.205,40	\$ 198.212,02	\$ 253.461,68
560405	De activos castigados	\$ 118.621,71	\$ 92.365,70	\$ 134.041,80
560410	Reversión de provisiones	\$ -	\$ 13.877,88	\$ 16.461,04
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	\$ 41.583,69	\$ 91.968,44	\$ 102.958,84
5690	Otros	\$ 155.454,66	\$ 229.184,68	\$ 187.873,32
59	Pérdidas y ganancias	\$ 21.656,03	\$ 3.303,11	\$ 39.517,89
7	CUENTAS DE ORDEN	\$ 176.570.372,71	\$ 228.608.863,37	\$ 301.904.522,09
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	\$ 12.618.108,68	\$ 18.301.458,36	\$ 18.329.139,42
	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía	\$ 2.396.273,00	\$ 6.222.346,00	\$ 1.721.265,00
7102		\$ 2.396.273,00	\$ 6.222.346,00	\$ 1.721.265,00
710225	Cartera de créditos comercial prioritario	\$ 40.000,00	\$ 40.000,00	\$ 146.000,00
710230	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 842.903,00	\$ 1.817.628,00	\$ 581.615,00
710240	Cartera de microcrédito	\$ 1.192.765,00	\$ 3.920.313,00	\$ 978.650,00
710250	Cartera de crédito comercial ordinario	\$ 90.000,00	\$ 196.000,00	\$ -
710255	Cartera de crédito de consumo ordinario	\$ 215.605,00	\$ 233.405,00	\$ -

710265	Cartera de créditos refinanciada	\$	15.000,00	\$	15.000,00	\$	15.000,00
7103	Activos castigados	\$	1.622.767,14	\$	1.696.186,84	\$	2.054.262,29
710310	CARTERA DE CRÉDITOS	\$	1.345.352,25	\$	1.418.348,33	\$	1.776.046,41
710320	CUENTAS POR COBRAR	\$	277.414,89	\$	277.838,51	\$	278.215,88
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas	\$	571.595,48	\$	655.418,47	\$	893.026,44
710510	CARTERA DE CRÉDITOS	\$	571.595,48	\$	655.418,47	\$	893.026,44
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	\$	2.302.887,01	\$	2.605.945,25	\$	3.406.148,37
710710	Consumo prioritario	\$	783.105,83	\$	739.047,56	\$	859.106,65
710715	Inmobiliario	\$	11.959,96	\$	11.959,96	\$	11.959,96
710720	Microcrédito	\$	1.507.821,22	\$	1.836.351,27	\$	2.535.081,76
710735	Cartera de crédito de consumo ordinario	\$	-	\$	18.586,46	\$	-
7108	Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión	\$	729.979,95	\$	574.160,22	\$	343.400,05
710805	Provisión diferida cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión	\$	729.979,95	\$	26.686,87	\$	31.753,75
710810	Saldo cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión	\$	-	\$	547.473,35	\$	311.646,30
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	\$	1.947.737,07	\$	2.373.985,16	\$	2.911.459,08
710905	Cartera de créditos comercial prioritario	\$	-	\$	-	\$	927,17
710910	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$	177.221,26	\$	189.984,79	\$	242.365,77
710915	Cartera de crédito inmobiliario	\$	4.440,19	\$	4.440,19	\$	4.440,19
710920	Cartera de microcrédito	\$	420.669,69	\$	563.011,19	\$	774.291,16
710935	Cartera de crédito de consumo ordinario	\$	149,43	\$	4.838,72	\$	-
710945	Cartera de créditos refinanciada	\$	87,24	\$	-	\$	-
710950	Cartera de créditos reestructurada	\$	346,35	\$	8.994,83	\$	673,96
710990	Otros	\$	1.344.822,91	\$	1.602.715,44	\$	1.888.760,83
7111	Activos adquiridos por procesos de fusión	\$	118.482,10	\$	111.307,54	\$	108.217,54
711110	Cuentas por cobrar sujetas a provisión	\$	117.162,10	\$	109.987,54	\$	106.897,54
711115	Otros activos sujetos a provisión	\$	1.320,00	\$	1.320,00	\$	1.320,00

7190	Otras cuentas de orden deudoras	\$ 2.928.386,93	\$ 4.062.108,88	\$ 6.891.360,65
719005	Cobertura de seguros	\$ 2.928.386,93	\$ 4.062.108,88	\$ 6.891.360,65
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	\$ 163.952.264,03	\$ 210.307.405,01	\$ 283.575.382,67
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	\$ 118.876.207,78	\$ 142.959.698,35	\$ 182.627.685,76
740110	Documentos en garantía	\$ 86.963.704,60	\$ 109.752.231,12	\$ 153.859.306,03
740120	Bienes inmuebles en garantía	\$ 31.912.503,18	\$ 33.207.467,23	\$ 28.768.379,73
	Depósitos y otras captaciones no cubiertas por El			
7404	Fondo de Seguro de Depósito	\$ 44.850.041,20	\$ 67.014.526,69	\$ 99.139.384,00
740405	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 44.850.041,20	\$ 67.014.526,69	\$ 99.139.384,00
7414	Provisiones constituidas	\$ 92.853,32	\$ 313.346,56	\$ 204.418,53
741402	Provisión cartera refinanciada consumo prioritario	\$ 454,70	\$ -	\$ -
741404	Provisión cartera refinanciada microcrédito	\$ 709,48	\$ 71,51	\$ 10.067,93
741412	Provisión cartera reestructurada microcrédito	\$ 185,11	\$ 71.751,73	\$ 68.903,31
	Provisión genérica por tecnología crediticia cartera			\$ -
741417	de consumo prioritario	\$ 54.499,00	\$ 54.499,00	\$ -
	Provisión genérica por tecnología crediticia cartera			\$ -
741418	de microcrédito	\$ 37.005,03	\$ 70.948,29	\$ -
741444	Provisiones no reversadas por requerimiento normativo	\$ -	\$ 116.076,03	\$ -
7415	Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	\$ -	\$ -	\$ 1.566.187,53
741505	Cartera comercial prioritario	\$ -	\$ -	\$ 5.361,91
741510	Cartera de consumo prioritario	\$ -	\$ -	\$ 801.447,35
741520	Cartera de microcrédito	\$ -	\$ -	\$ 759.198,27
741545	Cartera de crédito educativo	\$ -	\$ -	\$ 180,00
7416	Intereses pagados por depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	\$ 133.161,73	\$ 19.833,41	\$ 37.706,85
741605	Depósitos a la vista	\$ 133.161,73	\$ 19.833,41	\$ 37.706,85

Anexo 2.*Estados financieros COAC de la pequeña empresa Cacpe Loja.*

CODIGO	CUENTA	2019	2020	2021
1	ACTIVO	\$ 68.914.205,47	\$ 75.349.118,78	\$ 83.782.736,27
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 5.708.380,35	\$ 7.557.394,68	\$ 9.657.086,38
1101	Caja	\$ 881.764,94	\$ 1.122.308,76	\$ 1.171.708,61
110105	Efectivo	\$ 880.064,94	\$ 1.120.608,76	\$ 1.170.008,61
110110	Caja chica	\$ 1.700,00	\$ 1.700,00	\$ 1.700,00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 4.802.949,51	\$ 6.406.542,59	\$ 8.007.242,89
110305	Banco Central del Ecuador	\$ 1.215.759,24	\$ 1.213.359,06	\$ 1.286.383,08
110310	Bancos e instituciones financieras locales	\$ 3.543.658,63	\$ 4.988.101,78	\$ 5.590.140,40
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	\$ 43.531,64	\$ 205.081,75	\$ 1.130.719,41
1104	Efectos de cobro inmediato	\$ 10.038,90	\$ 16.943,33	\$ 478.134,88
110401	Efectos de cobro inmediato	\$ 10.038,90	\$ 16.943,33	\$ 478.134,88
1105	Remesas en tránsito	\$ 13.627,00	\$ 11.600,00	\$ -
110505	Del país	\$ 13.627,00	\$ 11.600,00	\$ -
13	INVERSIONES	\$ 1.485.000,00	\$ 2.486.833,04	\$ 3.217.207,77
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	\$ 1.500.000,00	\$ 2.511.952,56	\$ 3.217.207,77
130520	De 181 días a 1 año sector privado	\$ -	\$ -	\$ 1.000,00
130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	\$ -	\$ 1.511.952,56	\$ 890.352,88
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	\$ 1.500.000,00	\$ 1.000.000,00	\$ 2.315.854,89
130565	De 181 días a 1 año sector financiero popular y solidario	\$ -	\$ -	\$ 10.000,00
1399	(Provisión para inversiones)	\$ -15.000,00	\$ -25.119,52	\$ -

139910	(Provisión general para inversiones)	\$ -15.000,00	\$ -25.119,52	\$ -
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 54.959.296,45	\$ 57.800.290,51	\$ 63.289.873,99
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$ 44.354.571,98	\$ 43.223.339,21	\$ 50.664.012,96
140205	De 1 a 30 días	\$ 1.346.671,08	\$ 1.304.644,04	\$ 1.325.982,99
140210	De 31 a 90 días	\$ 2.253.378,21	\$ 2.284.120,35	\$ 2.998.541,85
140215	De 91 a 180 días	\$ 3.418.195,70	\$ 3.212.802,64	\$ 3.636.167,80
140220	De 181 a 360 días	\$ 5.958.860,33	\$ 5.646.460,91	\$ 6.964.421,59
140225	De más de 360 días	\$ 31.377.466,66	\$ 30.775.311,27	\$ 35.738.898,73
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	\$ 171.185,27	\$ 295.431,67	\$ 517.557,60
140305	De 1 a 30 días	\$ 1.186,23	\$ 1.464,93	\$ 617,06
140310	De 31 a 90 días	\$ 2.472,21	\$ 4.536,32	\$ 3.567,90
140315	De 91 a 180 días	\$ 3.715,26	\$ 4.178,26	\$ 3.566,67
140320	De 181 a 360 días	\$ 7.747,24	\$ 4.971,81	\$ 8.158,01
140325	De más de 360 días	\$ 156.064,33	\$ 280.280,35	\$ 501.647,96
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$ 4.308.354,76	\$ 9.302.365,39	\$ 14.141.513,45
140405	De 1 a 30 días	\$ 127.111,47	\$ 229.886,38	\$ 351.053,60
140410	De 31 a 90 días	\$ 212.242,26	\$ 431.033,06	\$ 738.127,73
140415	De 91 a 180 días	\$ 348.292,13	\$ 665.560,03	\$ 937.947,17
140420	De 181 a 360 días	\$ 624.343,22	\$ 1.205.998,42	\$ 1.921.477,58
140425	De más de 360 días	\$ 2.996.365,68	\$ 6.769.887,50	\$ 10.192.907,37
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	\$ 7.156.497,97	\$ 6.686.820,85	\$ -
140705	De 1 a 30 días	\$ 187.388,46	\$ 188.752,03	\$ -
140710	De 31 a 90 días	\$ 322.732,50	\$ 363.279,71	\$ -
140715	De 91 a 180 días	\$ 505.163,50	\$ 489.394,08	\$ -

140720	De 181 a 360 días	\$ 956.497,86	\$ 935.499,96	\$ -
140725	De más de 360 días	\$ 5.184.715,65	\$ 4.709.895,07	\$ -
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$ 589.921,60	\$ 405.973,51	\$ 931.645,75
142605	De 1 a 30 días	\$ 56.693,86	\$ 43.864,49	\$ 59.018,23
142610	De 31 a 90 días	\$ 45.458,12	\$ 42.439,06	\$ 107.209,55
142615	De 91 a 180 días	\$ 66.924,80	\$ 51.442,07	\$ 79.601,27
142620	De 181 a 360 días	\$ 118.748,76	\$ 67.502,99	\$ 159.518,33
142625	De más de 360 días	\$ 302.096,06	\$ 200.724,90	\$ 526.298,37
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 54.868,87	\$ 59.296,93	\$ 186.641,38
142805	De 1 a 30 días	\$ 7.347,70	\$ 7.873,14	\$ 14.682,19
142810	De 31 a 90 días	\$ 6.300,56	\$ 7.566,99	\$ 22.580,86
142815	De 91 a 180 días	\$ 6.421,02	\$ 8.319,95	\$ 19.272,84
142820	De 181 a 360 días	\$ 13.555,55	\$ 13.123,89	\$ 34.621,66
142825	De más de 360 días	\$ 21.244,04	\$ 22.412,96	\$ 95.483,83
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	\$ 53.959,64	\$ 68.166,30	\$ -
143105	De 1 a 30 días	\$ 4.813,13	\$ 3.899,21	\$ -
143110	De 31 a 90 días	\$ 4.103,24	\$ 4.073,07	\$ -
143115	De 91 a 180 días	\$ 6.347,42	\$ 5.300,86	\$ -
143120	De 181 a 360 días	\$ 10.290,28	\$ 8.557,37	\$ -
143125	De más de 360 días	\$ 28.405,57	\$ 46.335,79	\$ -
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$ 475.150,38	\$ 426.611,93	\$ 600.186,17
145005	De 1 a 30 días	\$ 9.170,02	\$ 55.231,90	\$ 58.638,66

145010	De 31 a 90 días	\$ 46.111,75	\$ 45.158,21	\$ 67.283,76
145015	De 91 a 180 días	\$ 82.065,37	\$ 48.633,36	\$ 131.165,12
145020	De 181 a 270 días	\$ 37.130,34	\$ 153.754,52	\$ 73.645,48
145025	De más de 270 días	\$ 300.672,90	\$ 123.833,94	\$ 269.453,15
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$ 14,00	\$ 14,00	\$ 13,00
145110	De 31 a 90 días	\$ 1,00	\$ 1,00	\$ -
145115	De 91 a 270 días	\$ 4,00	\$ 4,00	\$ 4,00
145120	De 271 a 360 días	\$ 2,00	\$ 2,00	\$ 2,00
145130	De más de 720 días	\$ 7,00	\$ 7,00	\$ 7,00
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$ 63.668,78	\$ 76.973,49	\$ 98.067,27
145205	De 1 a 30 días	\$ 2.418,12	\$ 4.541,09	\$ -
145210	De 31 a 90 días	\$ 6.661,52	\$ 14.321,43	\$ -
145215	De 91 a 180 días	\$ 15.162,68	\$ 10.782,14	\$ -
145220	De 181 a 360 días	\$ 12.850,59	\$ 27.043,80	\$ -
145225	De más de 360 días	\$ 26.575,87	\$ 20.285,03	\$ -
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	\$ 25.434,34	\$ 25.843,60	\$ -
145505	De 1 a 30 días	\$ 9.379,05	\$ -	\$ -
145510	De 31 a 90 días	\$ 4.684,79	\$ 9.002,64	\$ -
145515	De 91 a 180 días	\$ 2.529,83	\$ 5.874,41	\$ -
145520	De 181 a 360 días	\$ 3.500,55	\$ 5.858,82	\$ -
145525	De más de 360 días	\$ 5.340,12	\$ 5.107,73	\$ -
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ -2.294.331,14	\$ -2.770.546,37	\$ -3.849.763,59
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	\$ -1.701.292,83	\$ -1.887.942,40	\$ -2.962.250,29
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	\$ -2.057,96	\$ -4.090,95	\$ -7.155,30

149920	(Cartera de microcréditos)	\$ -195.408,30	\$ -370.250,55	\$ -657.433,80
149935	(Cartera de crédito de consumo ordinario)	\$ -191.289,26	\$ -261.734,89	
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	\$ -9.062,79	\$ -23.725,79	\$ -122,41
149989	(Provisión genérica voluntaria)	\$ -195.220,00	\$ -222.801,79	\$ -222.801,79
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 624.967,89	\$ 1.368.993,94	\$ 1.128.104,99
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$ 5.126,40	\$ 14.682,82	\$ 25.136,38
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	\$ 5.126,40	\$ 14.682,82	\$ 25.136,38
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$ 591.754,98	\$ 1.678.906,43	\$ 1.431.059,08
160310	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 457.742,59	\$ 1.231.138,98	\$ 1.141.354,63
160315	Cartera de crédito inmobiliario	\$ 844,93	\$ 3.640,76	\$ 3.846,42
160320	Cartera de microcrédito	\$ 60.116,23	\$ 237.882,56	\$ 285.858,03
160335	Cartera de crédito de consumo ordinario	\$ 73.051,23	\$ 206.244,13	\$ -
1614	Pagos por cuenta de socios	\$ 54.352,79	\$ 52.954,06	\$ 49.447,54
161430	Gastos judiciales	\$ 54.352,79	\$ 52.954,06	\$ 49.447,54
1690	Cuentas por cobrar varias	\$ 12.719,50	\$ 5.191,50	\$ 3.661,00
169090	Otras	\$ 12.719,50	\$ 5.191,50	\$ 3.661,00
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	\$ -38.985,78	\$ -382.740,87	\$ -381.199,01
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	\$ -51,27	\$ -335.928,13	\$ -336.032,65
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	\$ -38.934,51	\$ -46.812,74	\$ -45.166,36
	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN			
17		\$ 2.272.525,01	\$ 2.018.801,49	\$ 1.821.785,91
1702	Bienes adjudicados por pago	\$ 164.833,61	\$ 164.833,61	\$ 235.825,73
170205	Terrenos	\$ 74.833,61	\$ 74.833,61	\$ -

170210	Edificios y otros locales	\$ 90.000,00	\$ 90.000,00	\$ 235.825,73
1706	Bienes no utilizados por la institución	\$ 2.272.525,01	\$ 2.018.801,49	\$ 1.675.960,18
170605	Terrenos	\$ 116.457,67	\$ 109.752,54	\$ 96.957,72
170610	Edificios	\$ 2.600.282,24	\$ 2.450.116,31	\$ 2.165.489,09
170699	(Depreciación de bienes no utilizados por la institución)	\$ -444.214,90	\$ -541.067,36	\$ -586.486,63
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	\$ -164.833,61	\$ -164.833,61	\$ -90.000,00
179910	(Provisión para bienes adjudicados)	\$ -164.833,61	\$ -164.833,61	\$ -90.000,00
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 3.443.520,80	\$ 3.286.241,65	\$ 3.428.274,46
1801	Terrenos	\$ 1.697.025,77	\$ 1.697.025,77	\$ 1.579.352,27
1802	Edificios	\$ 1.870.433,56	\$ 1.870.433,56	\$ 1.814.282,95
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 566.423,89	\$ 569.902,76	\$ 571.466,83
1806	Equipos de computación	\$ 870.621,59	\$ 852.152,01	\$ 867.663,54
1807	Unidades de transporte	\$ 112.416,86	\$ 114.295,89	\$ 112.085,89
1890	Otros	\$ 212.739,30	\$ 210.411,30	\$ 212.000,05
1899	(Depreciación acumulada)	\$ -1.886.140,17	\$ -2.027.979,64	\$ -1.728.577,07
189905	(Edificios)	\$ -386.201,65	\$ -480.670,78	\$ -132.513,23
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	\$ -410.658,33	\$ -439.386,51	\$ -466.175,98
189920	(Equipos de computación)	\$ -815.272,42	\$ -826.992,86	\$ -842.174,87
189925	(Unidades de transporte)	\$ -106.056,17	\$ -106.772,52	\$ -106.990,10
189940	(Otros)	\$ -167.951,60	\$ -174.156,97	\$ -180.722,89
19	OTROS ACTIVOS	\$ 420.514,97	\$ 830.563,47	\$ 1.240.402,77
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$ 214.686,05	\$ 213.071,07	\$ 239.706,77
190110	En otras instituciones financieras	\$ 213.809,83	\$ 212.161,91	\$ 238.797,61

190125	En otros organismos de integración cooperativa	\$ 876,22	\$ 909,16	\$ 909,16
1904	Gastos y pagos anticipados	\$ 19.023,49	\$ 327.060,23	\$ 822.767,98
190410	Anticipos a terceros	\$ -	\$ 305.780,48	\$ 753.480,43
190490	Otros	\$ 34.944,12	\$ 38.145,52	\$ 69.287,55
190499	(Amortización de gastos anticipados)	\$ -15.920,63	\$ -16.865,77	\$ -
1905	Gastos diferidos	\$ 48.802,99	\$ 20.739,28	\$ -
190520	Programas de computación	\$ 407.945,75	\$ 413.276,39	\$ 439.276,47
190525	Gastos de adecuación	\$ 5.411,83	\$ 5.411,83	\$ 5.411,83
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	\$ -364.554,59	\$ -397.948,94	\$ -419.289,60
1906	Materiales, mercaderías e insumos	\$ 17.357,98	\$ 17.001,31	\$ 15.886,47
190615	Proveeduría	\$ 17.357,98	\$ 17.001,31	\$ 15.886,47
1990	Otros	\$ 155.156,49	\$ 302.725,75	\$ 185.066,32
199010	Otros impuestos	\$ 113.680,25	\$ 233.358,65	\$ 138.309,08
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	\$ 10.350,97	\$ 10.350,97	\$ 10.450,97
199090	Varias	\$ 31.125,27	\$ 59.016,13	\$ 36.306,27
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	\$ -34.512,03	\$ -50.034,17	\$ -48.423,47
199990	(Provisión para otros activos)	\$ -34.512,03	\$ -50.034,17	\$ -48.423,47
2	PASIVOS	\$ 55.201.457,08	\$ 61.000.504,91	\$ 68.141.462,84
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 48.315.571,68	\$ 51.806.121,01	\$ 62.398.447,09
2101	Depósitos a la vista	\$ 13.594.240,12	\$ 14.665.366,68	\$ 16.161.298,80
210135	Depósitos de ahorro	\$ 13.535.291,69	\$ 14.563.018,79	\$ 15.667.358,15
210140	Otros depósitos	\$ 23.519,50	\$ 23.719,50	\$ 39.351,57
210150	Depósitos por confirmar	\$ 35.428,93	\$ 78.628,39	\$ 454.589,08
2103	Depósitos a plazo	\$ 34.721.331,56	\$ 37.140.754,33	\$ 46.237.148,29

210305	De 1 a 30 días	\$ 6.897.825,80	\$ 7.658.945,61	\$ 9.205.600,61
210310	De 31 a 90 días	\$ 9.166.428,01	\$ 10.405.551,87	\$ 12.077.725,83
210315	De 91 a 180 días	\$ 8.389.497,36	\$ 7.501.399,26	\$ 10.137.354,17
210320	De 181 a 360 días	\$ 9.522.361,86	\$ 10.603.876,67	\$ 13.308.863,37
210325	De más de 361 días	\$ 745.218,53	\$ 970.980,92	\$ 1.507.604,31
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 2.423.745,23	\$ 1.872.102,10	\$ 2.278.681,64
2501	Intereses por pagar	\$ 585.135,16	\$ 631.086,67	\$ 790.325,41
250105	Depósitos a la vista	\$ 1.990,08	\$ 1.996,37	\$ 1.612,72
250110	Operaciones de reporto	\$ -	\$ -	\$ 776.633,40
250115	Depósitos a plazo	\$ 583.145,08	\$ 606.503,68	\$ -
250130	Operaciones de reporto con instituciones financieras	\$ -	\$ -	\$ 12.079,29
250135	Obligaciones financieras	\$ -	\$ 22.586,62	\$ -
2503	Obligaciones patronales	\$ 841.805,22	\$ 690.502,50	\$ 900.637,39
250310	Beneficios Sociales	\$ 28.110,64	\$ 59.084,45	\$ 57.572,47
250315	Aportes al IESS	\$ 26.078,04	\$ 26.190,01	\$ 26.254,47
250320	Fondo de reserva IESS	\$ 888,58	\$ 899,07	\$ 891,72
250325	Participación a empleados	\$ 253.458,81	\$ 65.701,18	\$ 178.822,71
250390	Otras	\$ 533.269,15	\$ 538.627,79	\$ 637.096,02
2504	Retenciones	\$ 24.332,67	\$ 35.386,63	\$ 26.118,12
250405	Retenciones fiscales	\$ 24.332,67	\$ 35.386,63	\$ 26.118,12
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$ 462.513,41	\$ 172.661,75	\$ 384.802,64
250505	Impuesto a la renta	\$ 395.265,38	\$ 97.410,58	\$ 302.024,73
250590	Otras contribuciones e impuestos	\$ 67.248,03	\$ 75.251,17	\$ 82.777,91
2590	Cuentas por pagar varias	\$ 509.958,77	\$ 342.464,55	\$ 176.798,08

259015	Cheques girados no cobrados	\$ 82,17	\$ 136,39	\$ 136,39
259090	Otras cuentas por pagar	\$ 509.876,60	\$ 342.328,16	\$ 176.661,69
26	Obligaciones financieras	\$ 4.254.695,59	\$ 7.095.207,95	\$ 3.191.017,68
	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario			
2602		\$ 3.269.749,97	\$ 4.130.731,94	\$ 2.138.608,86
260205	De 1 a 30 días	\$ 311.964,77	\$ 166.987,26	\$ 149.745,67
260210	De 31 a 90 días	\$ 462.850,43	\$ 339.803,53	\$ 233.505,49
260215	De 91 a 180 días	\$ 841.044,59	\$ 515.370,23	\$ 248.246,77
260220	De 181 a 360 días	\$ 729.932,25	\$ 969.962,06	\$ 512.211,36
260225	De más de 360 días	\$ 923.957,93	\$ 2.138.608,86	\$ 994.899,57
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$ 984.945,62	\$ 2.964.476,01	\$ 1.052.408,82
260605	De 1 a 30 días	\$ 32.173,15	\$ 222.641,14	\$ 73.977,61
260610	De 31 a 90 días	\$ 65.146,15	\$ 447.729,59	\$ 169.160,48
260615	De 91 a 180 días	\$ 83.106,36	\$ 519.974,97	\$ 178.446,86
260620	De 181 a 360 días	\$ 201.422,28	\$ 685.241,66	\$ 204.544,19
260625	De más de 360 días	\$ 603.097,68	\$ 1.088.888,65	\$ 426.279,68
29	OTROS PASIVOS	\$ 207.444,58	\$ 227.073,85	\$ 273.316,43
2902	Consignación para pago de obligaciones	\$ 21.678,33	\$ 35.897,74	\$ 8.330,39
2903	Fondos en administración	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00	\$ 50.000,00
2990	Otros	\$ 135.766,25	\$ 141.176,11	\$ 214.986,04
299005	Sobrantes de caja	\$ 2.553,26	\$ 3.118,76	\$ 3.635,01
299090	Varios	\$ 133.212,99	\$ 138.057,35	\$ 211.351,03
3	PATRIMONIO	\$ 13.712.748,39	\$ 14.348.613,87	\$ 15.641.273,43
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 3.030.243,79	\$ 3.080.210,44	\$ 3.163.243,76

3103	Aportes de socios	\$ 3.030.243,79	\$ 3.080.210,44	\$ 3.163.243,76
33	RESERVAS	\$ 7.943.321,27	\$ 9.295.325,22	\$ 9.989.338,20
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	\$ 5.292.965,89	\$ 6.089.869,63	\$ 6.629.036,23
330105	Reserva Legal Irrepartible	\$ 2.449.412,04	\$ 2.980.265,97	\$ 3.205.105,19
330110	Aportes de los socios por capitalización extraordinaria	\$ 2.829.296,06	\$ 3.095.345,87	\$ 3.409.673,25
330115	Donaciones	\$ 14.257,79	\$ 14.257,79	\$ 14.257,79
3303	Especiales	\$ 2.370.749,77	\$ 2.891.250,38	\$ 3.028.698,45
3305	Revalorización del patrimonio	\$ 242.845,35	\$ 242.845,35	\$ 242.845,35
3310	Por resultados no operativos	\$ 36.760,26	\$ 71.359,86	\$ 88.758,17
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$ 108.996,84	\$ 108.996,84	\$ -
3401	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$ 108.996,84	\$ 108.996,84	\$ -
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$ 1.589.185,25	\$ 1.589.185,25	\$ 1.761.080,86
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	\$ 1.589.185,25	\$ 1.589.185,25	\$ 1.761.080,86
36	RESULTADOS	\$ 1.041.001,24	\$ 274.896,12	\$ 727.610,61
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	\$ 1.041.001,24	\$ 274.896,12	\$ 727.610,61
3604	(Pérdida del ejercicio)	\$ -	\$ -	\$ 10.324.461,57
4	GASTOS	\$ 8.423.612,63	\$ 9.334.124,34	\$ 4.107.583,91
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 3.039.770,67	\$ 3.401.720,10	\$ 3.727.625,27
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 2.800.730,62	\$ 3.035.302,87	\$ -
410105	Depósitos monetarios	\$ -	\$ -	\$ 192.092,20
410115	Depósitos de ahorro	\$ 159.226,65	\$ 165.704,79	\$ -
410130	Depósitos a plazo	\$ 2.641.503,97	\$ 2.869.598,08	\$ 3.535.533,07
4103	Obligaciones financieras	\$ 239.040,05	\$ 366.417,23	\$ 379.958,64

410310	Obligaciones con instituciones financieras del país y del sector popular y solidario	\$ 220.302,00	\$ 219.480,38	\$ 253.365,33
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$ 18.738,05	\$ 146.936,85	\$ 126.593,31
42	COMISIONES CAUSADAS	\$ 1.862,48	\$ 3.536,19	\$ 3.220,68
4290	Varias	\$ 1.862,48	\$ 3.536,19	\$ 3.220,68
44	PROVISIONES	\$ 464.830,35	\$ 1.400.292,91	\$ 1.383.809,42
4401	INVERSIONES	\$ 15.000,00	\$ 25.119,52	\$ -
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 405.187,68	\$ 946.445,33	\$ 1.197.839,79
440210	Crédito comercial prioritario	\$ 794,34	\$ 30.502,87	\$ -
440215	Crédito comercial ordinario	\$ 96,92	\$ -	\$ -
440220	Crédito de consumo prioritario	\$ 265.169,22	\$ 581.475,28	\$ 895.021,79
440225	Crédito de consumo ordinario	\$ 64.609,05	\$ 109.800,72	\$ -
440230	Crédito inmobiliario	\$ 1.791,00	\$ 2.276,54	\$ 3.179,79
440240	Microcrédito	\$ 72.727,15	\$ 222.389,92	\$ 299.638,21
4403	CUENTAS POR COBRAR	\$ 22.561,13	\$ 360.425,01	\$ 30.837,98
4405	OTROS ACTIVOS	\$ 22.081,54	\$ 68.303,05	\$ 155.131,65
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 4.260.201,24	\$ 4.351.581,73	\$ 4.329.726,81
4501	Gastos de personal	\$ 1.843.631,73	\$ 1.699.119,68	\$ 1.877.663,36
450105	Remuneraciones mensuales	\$ 947.016,94	\$ 884.549,93	\$ 978.517,99
450110	Beneficios Sociales	\$ 138.378,42	\$ 140.325,55	\$ 140.293,18
450115	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	\$ 12.339,85	\$ 9.479,67	\$ 7.669,59
450120	Aportes al IESS	\$ 154.156,11	\$ 155.163,81	\$ 157.417,90
450130	Pensiones y jubilaciones	\$ 81.674,24	\$ 20.930,23	\$ 83.870,06
450135	Fondo de reserva IESS	\$ 102.379,59	\$ 103.309,55	\$ 106.773,02

450190	Otros	\$	407.686,58	\$	385.360,94	\$	403.121,62
4502	Honorarios	\$	303.569,94	\$	301.791,03	\$	295.920,53
450205	Directores	\$	191.809,32	\$	194.730,48	\$	194.730,48
450210	Honorarios profesionales	\$	111.760,62	\$	107.060,55	\$	101.190,05
4503	Servicios varios	\$	707.496,07	\$	681.268,88	\$	695.669,98
450305	Movilización, fletes y embalajes	\$	18.100,98	\$	12.330,39	\$	13.284,12
450310	Servicios de guardiana	\$	248.265,74	\$	263.988,41	\$	262.878,85
450315	Publicidad y propaganda	\$	58.675,84	\$	57.543,92	\$	60.514,24
450320	Servicios básicos	\$	121.441,23	\$	120.086,99	\$	119.265,83
450325	Seguros	\$	37.892,08	\$	35.889,26	\$	37.650,38
450330	Arrendamientos	\$	122.982,88	\$	119.317,32	\$	121.950,21
450390	Otros servicios	\$	100.137,32	\$	72.112,59	\$	80.126,35
4504	Impuestos, contribuciones y multas	\$	412.996,18	\$	452.296,17	\$	533.273,14
450405	Impuestos Fiscales	\$	12,35	\$	-	\$	-
450410	Impuestos Municipales	\$	39.216,90	\$	41.204,58	\$	76.712,43
450415	Aportes a la SEPS	\$	66.905,76	\$	76.945,30	\$	75.394,19
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	\$	302.566,96	\$	314.820,02	\$	369.040,16
450421	Aportes al COSEDE por prima variable	\$	-	\$	-	\$	7.341,57
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	\$	4.294,21	\$	19.326,27	\$	4.784,79
4505	Depreciaciones	\$	320.533,21	\$	305.976,25	\$	273.910,05
450510	Bienes no utilizados por la institución	\$	138.090,31	\$	128.759,74	\$	117.583,37
450515	Edificios	\$	86.392,68	\$	94.469,13	\$	94.085,21
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$	33.383,81	\$	31.558,80	\$	30.393,03
450530	Equipos de computación	\$	43.194,43	\$	37.628,46	\$	22.679,60

450535	Unidades de transporte	\$	3.039,19	\$	2.265,35	\$	2.425,58
450590	Otros	\$	16.432,79	\$	11.294,77	\$	6.743,26
4506	Amortizaciones	\$	31.782,52	\$	33.394,35	\$	22.572,66
450605	Gastos anticipados	\$	-	\$	-	\$	1.232,00
450625	Programas de computación	\$	29.341,48	\$	30.360,74	\$	21.340,66
450630	Gastos de adecuación	\$	2.441,04	\$	3.033,61	\$	-
4507	Otros gastos	\$	640.191,59	\$	877.735,37	\$	630.717,09
450705	Suministros diversos	\$	47.177,75	\$	43.900,13	\$	43.326,05
450715	Mantenimiento y reparaciones	\$	354.191,76	\$	340.042,55	\$	301.139,79
450790	Otros	\$	238.822,08	\$	493.792,69	\$	286.251,25
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	\$	6.064,24	\$	12.823,64	\$	5.286,06
4601	Pérdida en acciones y participaciones	\$	6.057,27	\$	12.618,07	\$	5.056,66
4690	Otras	\$	6,97	\$	205,57	\$	229,40
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$	2.159,46	\$	593,58	\$	30.108,44
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	\$	-	\$	125,00	\$	-
4790	Otros	\$	2.159,46	\$	468,58	\$	30.108,44
479010	Otros	\$	2.159,46	\$	468,58	\$	30.108,44
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$	648.724,19	\$	163.576,19	\$	464.726,25
4810	Participación a empleados	\$	253.458,81	\$	65.701,18	\$	178.822,71
4815	Impuesto a la renta	\$	395.265,38	\$	97.875,01	\$	285.903,54
5	INGRESOS	\$	9.464.613,87	\$	9.609.020,46	\$	11.052.072,18
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$	8.555.064,15	\$	9.112.744,06	\$	10.357.029,08
5101	Depósitos	\$	36.826,09	\$	43.332,11	\$	67.864,40

510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	\$ 36.826,09	\$ 43.332,11	\$ 67.864,40
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$ 60.321,63	\$ 38.202,71	\$ 230.521,11
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	\$ 60.321,63	\$ 38.202,71	\$ 230.521,11
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$ 8.457.916,43	\$ 9.031.209,24	\$ 10.058.643,57
510410	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 6.705.963,89	\$ 6.784.483,81	\$ 7.956.733,15
510415	Cartera de crédito inmobiliario	\$ 3.849,86	\$ 13.233,66	\$ 26.348,46
510420	Cartera de microcrédito	\$ 597.980,51	\$ 1.030.598,99	\$ 1.915.188,66
510426	Cartera de crédito de consumo ordinario	\$ 1.024.917,27	\$ 1.122.749,14	\$ -
510435	Cartera de créditos reestructurada	\$ -	\$ -	\$ 456,97
510450	De mora	\$ 125.204,90	\$ 80.143,64	\$ 159.916,33
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 30.303,39	\$ 32.379,50	\$ 36.925,63
5490	Otros servicios	\$ 30.303,39	\$ 32.379,50	\$ 36.925,63
549005	Tarifados con costo máximo	\$ 29.978,76	\$ 32.379,50	\$ 36.925,63
549010	Tarifados diferenciados	\$ 324,63	\$ -	\$ -
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 67.905,16	\$ 45.837,16	\$ 20.412,64
5501	Utilidades en acciones y participaciones	\$ 26.601,45	\$ 22.336,80	\$ 17.893,03
5590	Otros	\$ 41.303,71	\$ 23.500,36	\$ 2.519,61
56	OTROS INGRESOS	\$ 811.341,17	\$ 418.059,74	\$ 637.704,83
5601	Utilidad en venta de bienes	\$ 102.952,21	\$ 14.036,22	\$ 97.006,37
5603	Arrendamientos	\$ 32.142,87	\$ -	\$ -
5604	Recuperaciones de activos financieros	\$ 282.521,46	\$ 300.934,07	\$ 362.721,04
560405	De activos castigados	\$ 129.056,37	\$ 85.246,96	\$ 159.883,45
560410	Reversión de provisiones	\$ 117.933,40	\$ 202.826,23	\$ 202.837,59

560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	\$ 35.531,69	\$ 12.860,88	\$ -
5690	Otros	\$ 393.724,63	\$ 103.089,45	\$ 177.977,42
59	Pérdidas y ganancias	\$ 1.041.001,24	\$ 274.896,12	\$ 727.610,61
7	CUENTAS DE ORDEN	\$ 158.628.258,42	\$ 165.574.989,96	\$ 166.548.618,38
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	\$ 15.287.860,81	\$ 20.424.832,49	\$ 12.720.472,24
7101	Valores y bienes propios en poder de terceros	\$ 6.924,67	\$ 6.924,67	\$ 6.924,67
710105	En cobranza	\$ 6.924,67	\$ 6.924,67	\$ 6.924,67
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía	\$ 11.008.661,00	\$ 13.684.936,30	\$ 5.355.150,73
710230	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 10.512.591,00	\$ 13.188.866,30	\$ 5.355.150,73
710280	Bienes inmuebles	\$ 496.070,00	\$ 496.070,00	\$ -
7103	Activos castigados	\$ 1.596.127,01	\$ 1.855.407,07	\$ 1.832.161,81
710310	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 1.558.536,09	\$ 1.817.816,15	\$ 1.785.536,60
710320	CUENTAS POR COBRAR	\$ 37.590,92	\$ 37.590,92	\$ 46.625,21
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas	\$ 1.113.347,51	\$ 1.188.631,01	\$ 1.243.353,27
710510	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 1.113.347,51	\$ 1.188.631,01	\$ 1.243.353,27
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	\$ 399.128,78	\$ 417.466,27	\$ 445.428,05
710710	Consumo prioritario	\$ 339.250,23	\$ 337.442,48	\$ 384.603,59
710715	Inmobiliario	\$ 14,00	\$ 14,00	\$ 13,00
710720	Microcrédito	\$ 42.375,38	\$ 60.542,34	\$ 60.811,46
710735	Cartera de crédito de consumo ordinario	\$ 17.489,17	\$ 19.467,45	\$ -
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	\$ 1.163.671,84	\$ 1.241.573,73	\$ 1.353.818,43
710910	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 259.014,21	\$ 279.030,65	\$ 370.478,81
710915	Cartera de crédito inmobiliario	\$ 13.441,10	\$ 13.441,10	\$ 12.636,42

710920	Cartera de microcrédito	\$ 85.839,40	\$ 92.572,45	\$ 108.787,60
710935	Cartera de crédito de consumo ordinario	\$ 7.728,10	\$ 13.583,30	\$ -
710990	Otros	\$ 797.649,03	\$ 842.946,23	\$ 861.915,60
7190	Otras cuentas de orden deudoras	\$ -	\$ 2.029.893,44	\$ 2.483.635,28
719005	Cobertura de seguros	\$ -	\$ 2.029.893,44	\$ 2.029.893,44
719090	Otras cuentas de orden	\$ -	\$ -	\$ 453.741,84
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	\$ 143.340.397,61	\$ 145.150.157,47	\$ 153.828.146,14
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	\$ 141.267.220,19	\$ 143.104.102,96	\$ 151.705.007,99
740110	Documentos en garantía	\$ 79.817.478,27	\$ 84.694.235,32	\$ 94.677.292,69
740120	Bienes inmuebles en garantía	\$ 60.802.286,19	\$ 57.853.885,91	\$ 56.471.733,57
740125	Otros bienes en garantía	\$ 647.455,73	\$ 555.981,73	\$ 555.981,73
7407	Depósitos de entidades del sector público	\$ 6.137,24	\$ 6.754,47	\$ 1.308,97
740710	Depósitos de ahorro	\$ 6.137,24	\$ 6.754,47	\$ 1.308,97
7414	Provisiones constituidas	\$ 204.282,79	\$ 231.864,58	\$ 222.801,79
741421	Provisión genérica voluntaria cartera consumo prioritario	\$ 192.542,32	\$ 214.401,47	\$ 217.923,80
741422	Provisión genérica voluntaria cartera inmobiliaria	\$ -	\$ 84,57	\$ 84,57
741423	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito	\$ 2.677,68	\$ 4.793,42	\$ 4.793,42
741439	Provisión genérica voluntaria cartera de consumo ordinario	\$ -	\$ 3.522,33	\$ -
741444	Provisiones no reversadas por requerimiento normativo	\$ 9.062,79	\$ 9.062,79	\$ -
7415	Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	\$ 1.862.757,39	\$ 1.807.435,46	\$ 1.899.027,39
741510	Cartera de consumo prioritario	\$ 1.862.757,39	\$ 1.807.435,46	\$ 1.899.027,39

Anexo 3.*Estados financieros COAC Educadores de Loja*

CODIGO	CUENTA	2019	2020	2021
1	ACTIVO	\$ 27.656.612,98	\$ 29.998.144,66	\$ 31.111.103,39
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 1.532.900,69	\$ 3.349.928,81	\$ 1.790.069,54
1101	Caja	\$ 101.949,42	\$ 96.172,02	\$ 55.568,13
110105	Efectivo	\$ 101.549,42	\$ 95.772,02	\$ 55.128,13
110110	Caja chica	\$ 400,00	\$ 400,00	\$ 440,00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 1.430.951,27	\$ 3.253.756,79	\$ 1.734.501,41
110305	Banco Central del Ecuador	\$ 365.291,79	\$ 879.597,92	\$ 370.717,29
110310	Bancos e instituciones financieras locales	\$ 539.569,83	\$ 642.899,91	\$ 235.923,18
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	\$ 526.089,65	\$ 1.731.258,96	\$ 1.127.860,94
13	INVERSIONES	\$ 2.062.140,12	\$ 3.751.234,83	\$ 2.431.487,43
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	\$ 2.062.140,12	\$ 3.751.234,83	\$ 2.431.487,43
130505	De 1 a 30 días sector privado	\$ 458.348,07	\$ 494.904,13	\$ 745.716,60
130510	De 31 a 90 días sector privado	\$ 465.243,57	\$ 976.816,93	\$ 310.095,66
130515	De 91 a 180 días sector privado	\$ 412.275,74	\$ 635.131,36	\$ 289.795,07
130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	\$ -	\$ 258.301,31	\$ 485.110,94
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	\$ 674.406,17	\$ 1.123.954,08	\$ 487.853,13

130560	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	\$ 51.866,57	\$ 262.127,02	\$ 112.916,03
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 22.046.427,16	\$ 20.850.918,54	\$ 24.919.987,71
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$ 22.555.344,36	\$ 20.964.997,54	\$ 24.712.748,32
140205	De 1 a 30 días	\$ 719.555,09	\$ 671.103,42	\$ 684.755,67
140210	De 31 a 90 días	\$ 1.319.686,47	\$ 1.219.281,98	\$ 1.265.810,70
140215	De 91 a 180 días	\$ 1.799.629,00	\$ 1.704.859,38	\$ 1.768.410,12
140220	De 181 a 360 días	\$ 3.297.017,36	\$ 3.154.290,91	\$ 3.297.622,04
140225	De más de 360 días	\$ 15.419.456,44	\$ 14.215.461,85	\$ 17.696.149,79
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	\$ 450.164,70	\$ 744.783,23	\$ 1.396.149,09
140305	De 1 a 30 días	\$ 1.444,59	\$ 3.369,17	\$ 7.001,74
140310	De 31 a 90 días	\$ 3.113,64	\$ 6.420,52	\$ 13.104,21
140315	De 91 a 180 días	\$ 4.518,15	\$ 9.331,30	\$ 18.982,65
140320	De 181 a 360 días	\$ 9.345,49	\$ 19.367,11	\$ 38.940,97
140325	De más de 360 días	\$ 431.742,83	\$ 706.295,13	\$ 1.318.119,52
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	\$ 112.800,58	\$ 138.454,67	\$ -
140705	De 1 a 30 días	\$ 1.205,07	\$ 2.752,27	\$ -
140710	De 31 a 90 días	\$ 3.083,69	\$ 4.442,87	\$ -
140715	De 91 a 180 días	\$ 4.656,82	\$ 6.732,35	\$ -
140720	De 181 a 360 días	\$ 9.764,65	\$ 14.066,11	\$ -
140725	De más de 360 días	\$ 94.090,35	\$ 110.461,07	\$ -
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	\$ 26.040,51	\$ 16.642,86	\$ 13.506,28

141005	De 1 a 30 días	\$ 488,00	\$ 538,75	\$ 210,43
141010	De 31 a 90 días	\$ 1.005,30	\$ 633,94	\$ 439,67
141015	De 91 a 180 días	\$ 1.527,48	\$ 730,80	\$ 661,14
141020	De 181 a 360 días	\$ 3.191,17	\$ 1.233,09	\$ 1.385,49
141025	De más de 360 días	\$ 19.828,56	\$ 13.506,28	\$ 10.809,55
	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer			
1418		\$ 170.938,05	\$ 149.652,64	\$ 111.748,32
141805	De 1 a 30 días	\$ 6.739,05	\$ 8.676,29	\$ 7.151,54
141810	De 31 a 90 días	\$ 10.949,31	\$ 8.952,11	\$ 8.465,31
141815	De 91 a 180 días	\$ 16.724,84	\$ 12.777,78	\$ 11.329,08
141820	De 181 a 360 días	\$ 31.991,25	\$ 25.721,22	\$ 18.829,77
141825	De más de 360 días	\$ 104.533,60	\$ 93.525,24	\$ 65.972,62
	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses			
1426		\$ 276.939,04	\$ 444.954,96	\$ 265.841,53
142605	De 1 a 30 días	\$ 22.974,53	\$ 34.721,49	\$ 24.888,45
142610	De 31 a 90 días	\$ 19.269,59	\$ 22.530,60	\$ 16.373,81
142615	De 91 a 180 días	\$ 27.076,97	\$ 30.415,99	\$ 24.103,77
142620	De 181 a 360 días	\$ 46.187,57	\$ 61.275,23	\$ 48.160,47
142625	De más de 360 días	\$ 161.430,38	\$ 296.011,65	\$ 152.315,03
	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses			
1442		\$ 37.497,04	\$ -	\$ 15.161,14
144205	De 1 a 30 días	\$ 1.275,15	\$ -	\$ 714,49
144210	De 31 a 90 días	\$ 1.309,20	\$ -	\$ 498,62
144215	De 91 a 180 días	\$ 1.987,54	\$ -	\$ 750,50
144220	De 181 a 360 días	\$ 4.152,38	\$ -	\$ 1.572,52

144225	De más de 360 días	\$ 28.772,77	\$ -	\$ 11.625,01
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$ 66.762,01	\$ 59.295,10	\$ 33.891,29
145005	De 1 a 30 días	\$ 10.687,93	\$ 11.140,19	\$ 7.993,75
145010	De 31 a 90 días	\$ 11.375,81	\$ 12.207,27	\$ 7.416,89
145015	De 91 a 180 días	\$ 7.523,81	\$ 9.640,07	\$ 6.997,95
145020	De 181 a 270 días	\$ 5.664,19	\$ 4.330,01	\$ 5.724,84
145025	De más de 270 días	\$ 31.510,27	\$ 21.977,56	\$ 5.757,86
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	\$ -	\$ -	\$ 238,81
146005	De 1 a 30 días	\$ -	\$ -	\$ 236,81
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	\$ 592,59	\$ 2,00	\$ -
146605	De 1 a 30 días	\$ 590,59	\$ -	\$ -
146625	De más de 270 días	\$ 2,00	\$ 2,00	\$ -
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ -1.650.651,72	\$ -1.667.864,46	\$ -1.629.297,07
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	\$ -909.671,44	\$ -1.134.569,02	\$ -1.002.669,37
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	\$ -2.678,37	\$ -109.764,16	\$ -27.219,39
149945	(Cartera de créditos refinanciada)	\$ -	\$ -	\$ -243,11
149950	(Cartera de créditos reestructurada)	\$ -	\$ -	\$ -102.091,01
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	\$ -457.213,91	\$ -130.594,74	\$ -204.137,65
149989	(Provisión genérica voluntaria)	\$ -281.088,00	\$ -292.936,54	\$ -292.936,54
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 188.194,66	\$ 179.391,84	\$ 207.744,59
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$ 33.389,94	\$ 52.274,21	\$ 55.151,09
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	\$ 33.389,94	\$ 52.274,21	\$ 55.151,09

1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$ 151.653,59	\$ 140.365,86	\$ 159.153,58
160310	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 147.779,81	\$ 132.131,57	\$ 151.320,96
160315	Cartera de crédito inmobiliario	\$ 1.548,14	\$ 4.869,63	\$ 6.646,97
160335	Cartera de crédito de consumo ordinario	\$ 619,77	\$ 1.226,83	\$ -
160345	Cartera de créditos refinanciada	\$ 180,61	\$ 122,29	\$ 90,60
160350	Cartera de créditos reestructurada	\$ 1.525,26	\$ 2.015,54	\$ 1.095,05
1604	Otros intereses por cobrar	\$ -	\$ -	\$ 5.139,10
1614	Pagos por cuenta de socios	\$ 6.525,74	\$ 2.324,97	\$ 6.687,65
161430	Gastos judiciales	\$ 2.465,64	\$ 2.324,97	\$ 6.687,65
161490	Otros	\$ 4.060,10	\$ -	\$ -
1690	Cuentas por cobrar varias	\$ 43.705,31	\$ 850,00	\$ 6.750,80
169005	Anticipos al personal	\$ -	\$ 100,00	\$ -
169020	Arrendamientos	\$ -	\$ -	\$ 6.490,00
169090	Otras	\$ 43.705,31	\$ 750,00	\$ 260,80
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	\$ -47.079,92	\$ -16.423,20	\$ -25.137,63
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	\$ -	\$ -14.035,69	\$ -14.035,69
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	\$ -47.079,92	\$ -2.387,51	\$ -11.101,94
BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN				
17		\$ 36.600,13	\$ 33.597,62	\$ 30.595,11
1706	Bienes no utilizados por la institución	\$ 36.600,13	\$ 33.597,62	\$ 30.595,11
170615	Otros locales	\$ 78.592,07	\$ 78.592,07	\$ 78.592,07
170699	(Depreciación de bienes no utilizados por la institución)	\$ -41.991,94	\$ -44.994,45	\$ -47.996,96
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 1.625.966,20	\$ 1.660.669,43	\$ 1.578.358,89

1801	Terrenos	\$ 602.976,00	\$ 602.976,00	\$ 602.976,00
1802	Edificios	\$ 1.047.927,25	\$ 1.089.036,50	\$ 1.089.036,50
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 74.072,51	\$ 86.768,86	\$ 96.186,46
1806	Equipos de computación	\$ 167.149,75	\$ 259.263,04	\$ 308.511,99
1807	Unidades de transporte	\$ 35.277,00	\$ 35.277,00	\$ 35.277,00
1890	Otros	\$ 133.902,93	\$ 140.400,28	\$ 140.870,28
1899	(Depreciación acumulada)	\$ -435.339,24	\$ -553.052,25	\$ -694.499,34
189905	(Edificios)	\$ -254.061,80	\$ -291.266,38	\$ -346.054,61
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	\$ -25.330,38	\$ -34.056,23	\$ -41.517,57
189920	(Equipos de computación)	\$ -96.063,94	\$ -148.902,28	\$ -209.582,92
189925	(Unidades de transporte)	\$ -9.996,73	\$ -17.048,13	\$ -24.102,53
189940	(Otros)	\$ -49.886,39	\$ -61.779,23	\$ -73.241,71
19	OTROS ACTIVOS	\$ 164.384,02	\$ 172.403,59	\$ 152.860,12
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$ 65.485,28	\$ 70.579,72	\$ 70.579,72
190110	En otras instituciones financieras	\$ 65.485,28	\$ 70.579,72	\$ 70.579,72
1904	Gastos y pagos anticipados	\$ 34.566,68	\$ 28.178,30	\$ 77.659,75
190410	Anticipos a terceros	\$ 23.836,83	\$ 18.558,30	\$ 64.839,95
190490	Otros	\$ 11.748,05	\$ 11.691,84	\$ 14.834,18
190499	(Amortización de gastos anticipados)	\$ -1.018,20	\$ -2.071,84	\$ -2.014,38
1905	Gastos diferidos	\$ 9.728,09	\$ 10.471,89	\$ 3.104,21
190520	Programas de computación	\$ 15.904,28	\$ 19.828,92	\$ 19.828,92
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	\$ -6.176,19	\$ -9.357,03	\$ -16.724,71
1906	Materiales, mercaderías e insumos	\$ 493,53	\$ 670,91	\$ 477,50
190615	Proveeduría	\$ 493,53	\$ 670,91	\$ 477,50

1990	Otros	\$ 116.036,00	\$ 62.735,52	\$ 5.720,15
199010	Otros impuestos	\$ 46.191,67	\$ 55.849,46	\$ 3.611,07
199090	Varias	\$ 69.844,33	\$ 6.886,06	\$ 2.109,08
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	\$ -61.925,56	\$ -232,75	\$ -4.681,21
199990	(Provisión para otros activos)	\$ -61.925,56	\$ -232,75	\$ -4.681,21
2	PASIVOS	\$ 21.031.924,59	\$ 23.044.409,37	\$ 23.777.943,57
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 19.927.438,74	\$ 21.563.997,55	\$ 21.942.518,76
2101	Depósitos a la vista	\$ 1.211.850,08	\$ 1.514.783,09	\$ 1.564.352,66
210135	Depósitos de ahorro	\$ 1.211.850,08	\$ 1.514.783,09	\$ 1.564.352,66
2103	Depósitos a plazo	\$ 362.765,00	\$ 1.004.509,00	\$ 641.500,00
210305	De 1 a 30 días	\$ 36.065,00	\$ 244.234,00	\$ 199.000,00
210310	De 31 a 90 días	\$ 171.000,00	\$ 257.175,00	\$ 130.500,00
210315	De 91 a 180 días	\$ 50.000,00	\$ 265.100,00	\$ 60.500,00
210320	De 181 a 360 días	\$ 105.700,00	\$ 156.000,00	\$ 165.300,00
210325	De más de 361 días	\$ -	\$ 82.000,00	\$ 86.200,00
2105	Depósitos restringidos	\$ 18.352.823,66	\$ 19.044.705,46	\$ 19.736.666,10
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 735.444,32	\$ 677.160,29	\$ 689.160,87
2501	Intereses por pagar	\$ 2.373,30	\$ 10.464,91	\$ 5.549,74
250115	Depósitos a plazo	\$ 2.373,30	\$ 9.846,46	\$ 4.806,54
250135	Obligaciones financieras	\$ -	\$ 618,45	\$ 743,20
2503	Obligaciones patronales	\$ 328.476,98	\$ 306.915,46	\$ 287.466,10
250310	Beneficios Sociales	\$ 26.159,05	\$ 33.046,89	\$ 37.674,74
250315	Aportes al IESS	\$ 19.954,36	\$ 23.035,18	\$ 40.847,37
250320	Fondo de reserva IESS	\$ 2.474,53	\$ 2.502,45	\$ 4.643,93

250390	Otras	\$ 279.889,04	\$ 248.330,94	\$ 204.300,06
2504	Retenciones	\$ 16.034,62	\$ 14.339,83	\$ 15.354,11
250405	Retenciones fiscales	\$ 16.034,62	\$ 14.339,83	\$ 15.354,11
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$ 3.920,06	\$ 16.869,05	\$ 12.948,99
250505	Impuesto a la renta	\$ 3.920,06	\$ 16.869,05	\$ 12.948,99
2506	Proveedores	\$ 44.867,69	\$ 6.777,88	\$ 121.215,88
2590	Cuentas por pagar varias	\$ 339.771,67	\$ 321.793,16	\$ 246.626,05
259090	Otras cuentas por pagar	\$ 339.771,67	\$ 321.793,16	\$ 246.626,05
26	Obligaciones financieras	\$ 364.139,25	\$ 798.346,05	\$ 1.140.990,24
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$ 364.139,25	\$ 798.346,05	\$ 1.140.990,24
260605	De 1 a 30 días	\$ 5.579,16	\$ 11.595,88	\$ 13.949,52
260610	De 31 a 90 días	\$ 11.536,51	\$ 22.171,10	\$ 27.481,34
260615	De 91 a 180 días	\$ 17.179,51	\$ 33.946,32	\$ 41.370,81
260620	De 181 a 360 días	\$ 35.111,72	\$ 74.804,96	\$ 90.039,12
260625	De más de 360 días	\$ 294.732,35	\$ 655.827,79	\$ 968.149,45
29	OTROS PASIVOS	\$ 4.902,28	\$ 4.905,48	\$ 5.273,70
2990	Otros	\$ 4.902,28	\$ 4.905,48	\$ 5.273,70
299005	Sobrantes de caja	\$ 51,84	\$ 55,04	\$ 423,26
299090	Varios	\$ 4.850,44	\$ 4.850,44	\$ 4.850,44
3	PATRIMONIO	\$ 6.624.688,39	\$ 6.953.735,29	\$ 7.333.159,82
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 3.086.574,50	\$ 2.982.444,81	\$ 2.849.157,70
3103	Aportes de socios	\$ 3.086.574,50	\$ 2.982.444,81	\$ 2.849.157,70
33	RESERVAS	\$ 2.218.348,99	\$ 2.569.110,69	\$ 3.122.425,51

3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	\$ 2.218.348,99	\$ 2.569.110,69	\$ 3.122.425,51
330105	Reserva Legal Irrepartible	\$ 2.218.058,62	\$ 2.568.820,32	\$ 3.122.135,14
330110	Aportes de los socios por capitalización extraordinaria	\$ 290,37	\$ 290,37	\$ 290,37
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$ 921.353,80	\$ 921.353,80	\$ 921.353,80
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	\$ 921.353,80	\$ 921.353,80	\$ 921.353,80
36	RESULTADOS	\$ 398.411,10	\$ 480.825,99	\$ 440.222,81
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	\$ 398.411,10	\$ 480.825,99	\$ 440.222,81
3604	(Pérdida del ejercicio)	\$ -	\$ -	\$ 2.853.838,50
4	GASTOS	\$ 2.434.426,68	\$ 2.439.459,13	\$ 706.597,07
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 571.980,35	\$ 656.167,25	\$ 663.468,54
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 569.454,42	\$ 636.126,33	\$ -
410105	Depósitos monetarios	\$ -	\$ -	\$ 737,75
410110	Depósitos monetarios de instituciones financieras	\$ 810,78	\$ 916,52	\$ 613.315,60
410115	Depósitos de ahorro	\$ 563.430,06	\$ 593.240,27	\$ -
410125	Operaciones de reporto	\$ -	\$ -	\$ 49.415,19
410130	Depósitos a plazo	\$ 5.213,58	\$ 41.969,54	\$ -
4103	Obligaciones financieras	\$ 2.525,93	\$ 20.040,92	\$ 43.128,53
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$ 2.525,93	\$ 20.040,92	\$ 43.128,53
44	PROVISIONES	\$ 89.789,30	\$ 31.248,43	\$ 13.742,89
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ -	\$ 17.212,74	\$ -
440220	Crédito de consumo prioritario	\$ -	\$ 17.212,74	\$ -
4403	CUENTAS POR COBRAR	\$ 29.743,74	\$ 14.035,69	\$ 9.294,43

4405	OTROS ACTIVOS	\$ 60.045,56	\$ -	\$ 4.448,46
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 1.652.837,84	\$ 1.686.106,38	\$ 1.978.520,10
4501	Gastos de personal	\$ 695.310,73	\$ 728.049,71	\$ 821.289,58
450105	Remuneraciones mensuales	\$ 362.002,79	\$ 370.329,87	\$ 382.005,44
450110	Beneficios Sociales	\$ 50.041,82	\$ 51.922,93	\$ 211.524,00
450120	Aportes al IESS	\$ 84.511,88	\$ 65.362,69	\$ 75.014,72
450130	Pensiones y jubilaciones	\$ -	\$ 60.609,49	\$ -
450135	Fondo de reserva IESS	\$ 32.555,66	\$ 34.075,80	\$ 40.427,55
450190	Otros	\$ 166.198,58	\$ 145.748,93	\$ 112.317,87
4502	Honorarios	\$ 284.654,68	\$ 307.176,22	\$ 304.303,56
450205	Directores	\$ 153.449,61	\$ 147.204,94	\$ 145.906,75
450210	Honorarios profesionales	\$ 131.205,07	\$ 159.971,28	\$ 158.396,81
4503	Servicios varios	\$ 153.204,35	\$ 163.656,70	\$ 259.690,18
450305	Movilización, fletes y embalajes	\$ 19.322,57	\$ 10.604,50	\$ 9.948,83
450310	Servicios de guardiana	\$ 11.235,31	\$ 11.340,15	\$ 11.861,21
450315	Publicidad y propaganda	\$ 42.161,87	\$ 57.440,52	\$ 128.676,67
450320	Servicios básicos	\$ 25.853,19	\$ 27.032,56	\$ 30.795,49
450325	Seguros	\$ 34,65	\$ -	\$ -
450330	Arrendamientos	\$ 3.528,94	\$ 2.629,69	\$ 5.186,30
450390	Otros servicios	\$ 51.067,82	\$ 54.609,28	\$ 73.221,68
4504	Impuestos, contribuciones y multas	\$ 179.115,13	\$ 189.712,60	\$ 178.056,82
450405	Impuestos Fiscales	\$ 20.236,07	\$ 30.189,88	\$ 16.210,65
450410	Impuestos Municipales	\$ 12.502,10	\$ 816,76	\$ 464,72
450415	Aportes a la SEPS	\$ 23.003,42	\$ 25.172,51	\$ 26.750,90

450421	Aportes al COSEDE por prima variable	\$ 123.373,54	\$ 133.533,45	\$ 134.630,55
4505	Depreciaciones	\$ 105.088,28	\$ 126.336,00	\$ 146.020,31
450515	Edificios	\$ 50.217,55	\$ 48.643,67	\$ 59.361,45
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 5.469,67	\$ 8.046,32	\$ 7.461,34
450530	Equipos de computación	\$ 29.930,52	\$ 51.579,41	\$ 60.680,64
450535	Unidades de transporte	\$ 7.054,40	\$ 6.463,53	\$ 7.054,40
450590	Otros	\$ 12.416,14	\$ 11.603,07	\$ 11.462,48
4506	Amortizaciones	\$ 16.106,96	\$ 16.055,65	\$ 19.002,06
450605	Gastos anticipados	\$ 12.677,32	\$ 12.874,81	\$ 11.634,38
450620	Estudios	\$ 1.080,80	\$ -	\$ -
450625	Programas de computación	\$ 2.348,84	\$ 3.180,84	\$ 7.367,68
4507	Otros gastos	\$ 219.357,71	\$ 155.119,50	\$ 250.157,59
450705	Suministros diversos	\$ 2.874,62	\$ 12.408,23	\$ 15.630,85
450715	Mantenimiento y reparaciones	\$ 38.422,81	\$ 33.709,48	\$ 72.203,38
450790	Otros	\$ 178.060,28	\$ 109.001,79	\$ 162.323,36
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$ 119.819,19	\$ 65.937,07	\$ 154.978,44
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	\$ 13.034,60	\$ 10.308,07	\$ 7.888,44
4790	Otros	\$ 106.784,59	\$ 55.629,00	\$ 147.090,00
479010	Otros	\$ 106.784,59	\$ 55.629,00	\$ 147.090,00
5	INGRESOS	\$ 2.832.837,78	\$ 2.920.285,12	\$ 3.294.061,31
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 2.632.432,83	\$ 2.762.554,74	\$ 3.080.164,58
5101	Depósitos	\$ 17.922,89	\$ 37.926,25	\$ 29.379,82

510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	\$ 17.922,89	\$ 37.926,25	\$ 29.379,82
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$ 136.527,37	\$ 214.669,51	\$ 294.107,33
510305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	\$ 29.219,13	\$ 35.559,03	\$ 55.644,28
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	\$ 107.308,24	\$ 179.110,48	\$ 238.463,05
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$ 2.477.982,57	\$ 2.509.958,98	\$ 2.756.677,43
510410	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 2.395.572,82	\$ 2.393.962,50	\$ 2.620.802,62
510415	Cartera de crédito inmobiliario	\$ 12.891,09	\$ 59.940,86	\$ 91.370,59
510426	Cartera de crédito de consumo ordinario	\$ 4.531,67	\$ 12.818,39	\$ -
510430	Cartera de créditos refinanciada	\$ 3.163,61	\$ 2.546,23	\$ 1.715,28
510435	Cartera de créditos reestructurada	\$ 28.698,97	\$ 17.902,90	\$ 14.446,63
510450	De mora	\$ 33.124,41	\$ 22.788,10	\$ 28.342,31
52	COMISIONES GANADAS	\$ 22.251,01	\$ 22.990,77	\$ -
5290	Otras	\$ 22.251,01	\$ 22.990,77	\$ -
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 45.992,55	\$ 15.101,24	\$ 45.681,88
5404	Manejo y cobranzas	\$ 40.449,88	\$ 8.858,06	\$ 39.199,65
5490	Otros servicios	\$ 5.542,67	\$ 6.243,18	\$ 6.482,23
549005	Tarifados con costo máximo	\$ 5.542,67	\$ 6.242,99	\$ 6.482,23
549010	Tarifados diferenciados	\$ -	\$ 0,19	\$ -
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 3.481,88	\$ 5.048,79	\$ -
5501	Utilidades en acciones y participaciones	\$ 3.481,88	\$ 3.292,82	\$ -
5590	Otros	\$ -	\$ 1.755,97	\$ -

56	OTROS INGRESOS	\$ 128.679,51	\$ 114.589,58	\$ 168.214,85
5603	Arrendamientos	\$ 223,21	\$ -	\$ 6.285,73
5604	Recuperaciones de activos financieros	\$ 48.517,09	\$ 41.421,94	\$ 87.617,98
560405	De activos castigados	\$ 27.158,04	\$ 24.481,67	\$ 47.748,10
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	\$ 21.359,05	\$ 16.940,27	\$ 39.869,88
5690	Otros	\$ 79.939,21	\$ 73.167,64	\$ 74.311,14
59	Pérdidas y ganancias	\$ 398.411,10	\$ 480.825,99	\$ 440.222,81
7	CUENTAS DE ORDEN	\$ 40.058.242,43	\$ 39.058.862,11	\$ 47.686.714,43
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	\$ 4.748.988,55	\$ 5.376.536,57	\$ 6.538.560,77
	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía			
7102		\$ 375.442,00	\$ 925.442,00	\$ 1.871.464,00
710235	Cartera de crédito inmobiliario	\$ 375.442,00	\$ 925.442,00	\$ 1.871.464,00
7103	Activos castigados	\$ 46.113,57	\$ 62.034,55	\$ 53.423,84
710310	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 46.113,57	\$ 22.887,97	\$ 16.357,26
710320	CUENTAS POR COBRAR	\$ -	\$ 39.146,58	\$ 37.066,58
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas	\$ 474.421,21	\$ 513.628,69	\$ 603.429,87
710510	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 474.421,21	\$ 513.628,69	\$ 603.429,87
	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial			
7107		\$ 251.066,09	\$ 326.946,53	\$ 150.673,08
710710	Consumo prioritario	\$ 251.066,09	\$ 326.946,53	\$ 150.673,08
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	\$ 21.163,32	\$ 40.888,62	\$ 24.989,51
710910	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 20.393,17	\$ 28.995,78	\$ 16.009,56
710950	Cartera de créditos reestructurada	\$ 770,15	\$ -	\$ 450,08
710990	Otros	\$ -	\$ 11.892,84	\$ 8.529,87

7190	Otras cuentas de orden deudoras	\$ 3.580.782,36	\$ 3.507.596,18	\$ 3.834.580,47
719005	Cobertura de seguros	\$ 3.580.782,36	\$ 3.507.596,18	\$ 3.834.580,47
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	\$ 35.309.253,88	\$ 33.682.325,54	\$ 41.148.153,66
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	\$ 33.504.344,00	\$ 33.389.389,00	\$ 40.752.883,00
740110	Documentos en garantía	\$ 33.276.002,00	\$ 30.568.115,00	\$ 37.143.109,00
740120	Bienes inmuebles en garantía	\$ 228.342,00	\$ 2.821.274,00	\$ 3.609.774,00
7414	Provisiones constituidas	\$ 281.088,00	\$ 292.936,54	\$ 395.270,66
741402	Provisión cartera refinanciada consumo prioritario	\$ -	\$ -	\$ 243,11
741410	Provisión cartera reestructurada consumo prioritario	\$ -	\$ -	\$ 102.091,01
741421	Provisión genérica voluntaria cartera consumo prioritario	\$ 281.088,00	\$ 292.936,54	\$ 292.936,54
7415	Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	\$ 1.523.821,88	\$ -	\$ -
741510	Cartera de consumo prioritario	\$ 1.523.821,88	\$ -	\$ -

Anexo 4.

Estados financieros COAC Padre Julián Lorente

CODIGO	CUENTA	2019	2020	2021
1	ACTIVO	\$ 70.961.750,65	\$ 88.088.570,35	\$103.012.829,21
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 5.589.533,04	\$ 9.153.936,52	\$ 11.357.334,15
1101	Caja	\$ 1.794.770,55	\$ 2.398.529,96	\$ 2.986.861,36
110105	Efectivo	\$ 1.793.393,04	\$ 2.395.052,45	\$ 2.985.083,85
110110	Caja chica	\$ 1.377,51	\$ 3.477,51	\$ 1.777,51

1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 3.785.708,09	\$ 6.739.717,50	\$ 8.361.031,47
110305	Banco Central del Ecuador	\$ 1.446.863,87	\$ 1.259.854,95	\$ 3.517.019,94
110310	Bancos e instituciones financieras locales	\$ 1.281.898,73	\$ 3.268.133,75	\$ 3.432.536,03
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	\$ 1.056.945,49	\$ 2.211.728,80	\$ 1.411.475,50
1104	Efectos de cobro inmediato	\$ 9.054,40	\$ 15.689,06	\$ 9.441,32
110401	Efectos de cobro inmediato	\$ 9.054,40	\$ 15.689,06	\$ 9.441,32
13	INVERSIONES	\$ 5.754.703,96	\$ 7.679.591,61	\$ 7.605.055,71
	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario			
1305		\$ 5.754.703,96	\$ 7.679.591,61	\$ 7.402.803,12
130505	De 1 a 30 días sector privado	\$ 1.284.401,43	\$ 410.680,15	\$ 115.894,10
130510	De 31 a 90 días sector privado	\$ 1.099.716,50	\$ 702.616,30	\$ 912.300,83
130515	De 91 a 180 días sector privado	\$ -	\$ 320.000,00	\$ 555.183,47
130520	De 181 días a 1 año sector privado	\$ 410.467,33	\$ 464.355,00	\$ -
130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	\$ 1.434.054,28	\$ 1.781.794,88	\$ 1.486.138,14
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	\$ 1.326.064,42	\$ 2.878.547,10	\$ 2.627.197,84
130560	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	\$ -	\$ 1.121.598,18	\$ 1.706.088,74
130565	De 181 días a 1 año sector financiero popular y solidario	\$ 200.000,00	\$ -	\$ -
	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público			
1306		\$ -	\$ -	\$ 202.252,59
130605	De 1 a 30 días	\$ -	\$ -	\$ 202.252,59
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 55.169.984,79	\$ 63.823.739,91	\$ 69.910.162,41
1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	\$ 256.603,23	\$ 191.717,26	\$ 118.504,74
140105	De 1 a 30 días	\$ 8.798,05	\$ 7.230,05	\$ 7.420,52
140110	De 31 a 90 días	\$ 17.974,52	\$ 10.819,59	\$ 9.023,16

140115	De 91 a 180 días	\$ 23.425,95	\$ 16.412,30	\$ 13.731,10
140120	De 181 a 360 días	\$ 38.922,92	\$ 34.211,41	\$ 26.505,68
140125	De más de 360 días	\$ 167.481,79	\$ 123.043,91	\$ 61.824,28
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$ 31.865.703,90	\$ 35.960.682,48	\$ 39.245.115,51
140205	De 1 a 30 días	\$ 1.013.174,24	\$ 992.203,37	\$ 1.016.034,86
140210	De 31 a 90 días	\$ 1.764.714,15	\$ 1.880.990,56	\$ 1.935.382,52
140215	De 91 a 180 días	\$ 2.472.397,32	\$ 2.484.731,84	\$ 2.641.744,06
140220	De 181 a 360 días	\$ 4.585.069,12	\$ 4.859.854,62	\$ 5.227.057,49
140225	De más de 360 días	\$ 22.030.349,07	\$ 25.742.902,09	\$ 28.424.896,58
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	\$ 6.842.692,06	\$ 6.017.810,79	\$ 5.218.037,07
140305	De 1 a 30 días	\$ 65.448,74	\$ 52.247,02	\$ 44.246,90
140310	De 31 a 90 días	\$ 122.279,14	\$ 101.640,33	\$ 87.691,84
140315	De 91 a 180 días	\$ 180.922,03	\$ 140.182,90	\$ 126.723,39
140320	De 181 a 360 días	\$ 360.727,09	\$ 280.824,74	\$ 260.828,27
140325	De más de 360 días	\$ 6.113.315,06	\$ 5.442.915,80	\$ 4.698.546,67
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$ 16.679.283,80	\$ 22.129.015,61	\$ 26.795.457,38
140405	De 1 a 30 días	\$ 501.406,10	\$ 582.910,08	\$ 797.148,08
140410	De 31 a 90 días	\$ 929.300,93	\$ 1.132.449,15	\$ 1.481.577,16
140415	De 91 a 180 días	\$ 1.368.508,32	\$ 1.615.295,05	\$ 2.062.883,56
140420	De 181 a 360 días	\$ 2.732.257,92	\$ 3.458.586,89	\$ 4.179.947,80
140425	De más de 360 días	\$ 11.147.810,53	\$ 15.339.774,44	\$ 18.273.900,78
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	\$ 928.251,86	\$ 504.492,88	\$ -
140705	De 1 a 30 días	\$ 29.395,38	\$ 12.777,29	\$ -

140710	De 31 a 90 días	\$ 56.908,84	\$ 33.221,36	\$ -
140715	De 91 a 180 días	\$ 83.551,31	\$ 55.948,56	\$ -
140720	De 181 a 360 días	\$ 174.331,65	\$ 107.430,74	\$ -
140725	De más de 360 días	\$ 584.064,68	\$ 295.114,93	\$ -
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	\$ 239.116,14	\$ 294.864,17	\$ 236.325,82
141005	De 1 a 30 días	\$ 3.440,87	\$ 6.338,35	\$ 3.900,25
141010	De 31 a 90 días	\$ 36.786,31	\$ 9.896,41	\$ 7.545,97
141015	De 91 a 180 días	\$ 9.802,01	\$ 13.403,53	\$ 9.734,05
141020	De 181 a 360 días	\$ 20.768,98	\$ 25.232,81	\$ 19.441,43
141025	De más de 360 días	\$ 168.317,97	\$ 239.993,07	\$ 195.704,12
1411	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer	\$ 132.793,62	\$ 101.133,18	\$ 69.098,06
141105	De 1 a 30 días	\$ 1.859,85	\$ 2.332,09	\$ 1.949,02
141110	De 31 a 90 días	\$ 2.880,13	\$ 3.130,39	\$ 3.322,11
141115	De 91 a 180 días	\$ 3.930,09	\$ 3.600,18	\$ 3.179,41
141120	De 181 a 360 días	\$ 8.937,24	\$ 8.315,69	\$ 8.025,94
141125	De más de 360 días	\$ 115.186,31	\$ 83.754,83	\$ 52.621,58
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	\$ 78.132,49	\$ 81.225,29	\$ 71.388,41
141205	De 1 a 30 días	\$ 1.235,99	\$ 1.471,33	\$ 1.105,88
141210	De 31 a 90 días	\$ 2.171,63	\$ 4.135,16	\$ 3.080,43
141215	De 91 a 180 días	\$ 2.996,50	\$ 4.352,63	\$ 3.211,84
141220	De 181 a 360 días	\$ 7.146,65	\$ 9.462,51	\$ 7.815,19
141225	De más de 360 días	\$ 64.581,72	\$ 61.803,66	\$ 56.175,07

1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	\$ 8.807,32	\$ 20.113,66	\$ 18.735,73
141805	De 1 a 30 días	\$ 198,65	\$ 283,88	\$ 497,33
141810	De 31 a 90 días	\$ 411,99	\$ 335,42	\$ 610,21
141815	De 91 a 180 días	\$ 630,90	\$ 415,28	\$ 757,61
141820	De 181 a 360 días	\$ 1.338,92	\$ 1.054,97	\$ 1.231,01
141825	De más de 360 días	\$ 6.226,86	\$ 18.024,11	\$ 15.639,57
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	\$ 4.508,71	\$ 1.679,92	\$ 37.651,12
142005	De 1 a 30 días	\$ 304,43	\$ 44,59	\$ 171,23
142010	De 31 a 90 días	\$ 320,68	\$ 121,59	\$ 464,02
142015	De 91 a 180 días	\$ 498,12	\$ 186,83	\$ 799,78
142020	De 181 a 360 días	\$ 892,02	\$ 401,60	\$ 1.752,20
142025	De más de 360 días	\$ 2.493,46	\$ 925,31	\$ 34.463,89
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$ 183.055,57	\$ 560.030,60	\$ 469.208,73
142605	De 1 a 30 días	\$ 18.814,15	\$ 27.962,57	\$ 51.917,85
142610	De 31 a 90 días	\$ 16.828,14	\$ 32.349,86	\$ 32.729,68
142615	De 91 a 180 días	\$ 23.288,57	\$ 47.190,10	\$ 45.317,39
142620	De 181 a 360 días	\$ 37.897,94	\$ 88.499,35	\$ 84.418,43
142625	De más de 360 días	\$ 86.226,77	\$ 364.028,72	\$ 254.825,38
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	\$ -	\$ -	\$ 46.680,88
142705	De 1 a 30 días	\$ -	\$ -	\$ 325,28
142710	De 31 a 90 días	\$ -	\$ -	\$ 192,36
142715	De 91 a 180 días	\$ -	\$ -	\$ 249,64

142720	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	531,63
142725	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	45.381,97
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$	234.162,33	\$	458.551,59	\$	763.644,51
142805	De 1 a 30 días	\$	26.022,36	\$	38.951,05	\$	86.729,84
142810	De 31 a 90 días	\$	22.184,38	\$	28.996,55	\$	53.804,37
142815	De 91 a 180 días	\$	29.577,76	\$	42.658,01	\$	72.707,51
142820	De 181 a 360 días	\$	51.849,07	\$	67.869,79	\$	125.235,01
142825	De más de 360 días	\$	104.528,76	\$	280.076,19	\$	425.167,78
	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses						
1431		\$	-	\$	86.815,45	\$	-
143105	De 1 a 30 días	\$	-	\$	9.891,51	\$	-
143110	De 31 a 90 días	\$	-	\$	6.940,88	\$	-
143115	De 91 a 180 días	\$	-	\$	9.141,10	\$	-
143120	De 181 a 360 días	\$	-	\$	19.199,26	\$	-
143125	De más de 360 días	\$	-	\$	41.642,70	\$	-
	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada que no devenga intereses						
1434		\$	48.127,90	\$	25.759,53	\$	68.187,41
143405	De 1 a 30 días	\$	2.262,53	\$	1.326,26	\$	3.388,18
143410	De 31 a 90 días	\$	2.337,57	\$	935,35	\$	2.744,11
143415	De 91 a 180 días	\$	3.581,64	\$	1.413,18	\$	3.605,45
143420	De 181 a 360 días	\$	7.596,85	\$	3.000,11	\$	8.103,27
143425	De más de 360 días	\$	32.349,31	\$	19.084,63	\$	50.346,40
	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses						
1435		\$	-	\$	19.384,65	\$	-
143505	De 1 a 30 días	\$	-	\$	640,72	\$	-

143510	De 31 a 90 días	\$	-	\$	668,98	\$	-
143515	De 91 a 180 días	\$	-	\$	450,58	\$	-
143520	De 181 a 360 días	\$	-	\$	1.400,42	\$	-
143525	De más de 360 días	\$	-	\$	16.223,95	\$	-
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	\$	-	\$	4.660,31	\$	14.148,84
143605	De 1 a 30 días	\$	-	\$	169,35	\$	428,57
143610	De 31 a 90 días	\$	-	\$	122,15	\$	503,42
143615	De 91 a 180 días	\$	-	\$	182,58	\$	461,95
143620	De 181 a 360 días	\$	-	\$	392,41	\$	1.243,97
143625	De más de 360 días	\$	-	\$	3.793,82	\$	11.510,93
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	\$	-	\$	-	\$	2.772,22
144405	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	49,90
144410	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	79,92
144415	De 91 a 180 días	\$	-	\$	-	\$	54,00
144420	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	172,40
144425	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	2.416,00
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	\$	6,00	\$	7,00	\$	-
144925	De más de 360 días	\$	6,00	\$	7,00	\$	-
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	\$	75.471,05	\$	85.300,63	\$	120.612,89
145005	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	1,00
145010	De 31 a 90 días	\$	14.229,24	\$	6.019,16	\$	17.036,35
145015	De 91 a 180 días	\$	7.443,15	\$	13.102,94	\$	23.684,73

145020	De 181 a 270 días	\$	6.831,11	\$	6.567,66	\$	13.568,38
145025	De más de 270 días	\$	46.967,55	\$	59.610,87	\$	66.322,43
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$	1,00	\$	1,00	\$	231,51
145115	De 91 a 270 días	\$	-	\$	-	\$	230,51
145130	De más de 720 días	\$	1,00	\$	1,00	\$	1,00
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$	92.765,43	\$	186.499,01	\$	315.161,74
145210	De 31 a 90 días	\$	22.413,46	\$	18.188,02	\$	31.008,96
145215	De 91 a 180 días	\$	14.679,71	\$	29.934,83	\$	60.450,46
145220	De 181 a 360 días	\$	15.954,48	\$	9.928,05	\$	26.422,07
145225	De más de 360 días	\$	39.717,78	\$	128.448,11	\$	197.280,25
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	\$	-	\$	9.745,25	\$	-
145510	De 31 a 90 días	\$	-	\$	3.233,45	\$	-
145515	De 91 a 180 días	\$	-	\$	4.104,79	\$	-
145520	De 181 a 360 días	\$	-	\$	715,21	\$	-
145525	De más de 360 días	\$	-	\$	1.691,80	\$	-
1458	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada vencida	\$	709,59	\$	3.439,56	\$	-
145805	De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	8.083,54
145810	De 31 a 90 días	\$	709,59	\$	438,20	\$	-
145815	De 91 a 180 días	\$	-	\$	838,67	\$	1.301,93
145820	De 181 a 270 días	\$	-	\$	422,59	\$	2.297,58
145825	De más de 270 días	\$	-	\$	1.740,10	\$	2.199,95
1459	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida	\$	-	\$	1.236,98	\$	2.284,08
145915	De 91 a 270 días	\$	-	\$	831,90	\$	-

145920	De 271 a 360 días	\$	-	\$	405,08	\$	-
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	\$	-	\$	109,52	\$	1.706,26
146010	De 31 a 90 días	\$	-	\$	56,31	\$	174,80
146015	De 91 a 180 días	\$	-	\$	53,21	\$	671,68
146020	De 181 a 360 días	\$	-	\$	-	\$	767,23
146025	De más de 360 días	\$	-	\$	-	\$	92,55
	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada vencida						
1465		\$	1,00	\$	1,00	\$	1,00
146525	De más de 360 días	\$	1,00	\$	1,00	\$	1,00
	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida						
1466		\$	3,00	\$	3,00	\$	3,00
146625	De más de 270 días	\$	3,00	\$	3,00	\$	3,00
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	\$	1,00	\$	1,00	\$	24,66
146810	De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	23,66
146825	De más de 360 días	\$	1,00	\$	1,00	\$	-
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$	-2.500.212,21	\$	-2.920.541,41	\$	-3.710.623,62
149905	(Cartera de créditos comercial prioritario)	\$	-1.142,26	\$	-1.672,27	\$	-971,78
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	\$	-334.313,89	\$	-498.101,48	\$	-639.288,69
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	\$	-28.319,52	\$	-40.376,45	\$	-24.426,70
149920	(Cartera de microcréditos)	\$	-253.592,37	\$	-513.564,02	\$	-992.772,38
149935	(Cartera de crédito de consumo ordinario)	\$	-5.890,35	\$	-78.500,31	\$	-
149950	(Cartera de créditos reestructurada)	\$	-4.109,29	\$	-13.024,93	\$	-32.768,33
149980	(Provisión genérica por tecnología crediticia)	\$	-1.504.617,11	\$	-1.775.301,95	\$	-2.020.395,74
	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)						
149987		\$	-368.227,42	\$	-	\$	-

16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 718.318,13	\$ 3.067.841,29	\$ 2.397.526,39
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$ 58.786,50	\$ 84.421,92	\$ 95.491,21
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	\$ 58.786,50	\$ 84.421,92	\$ 95.491,21
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$ 529.037,47	\$ 2.589.556,31	\$ 1.905.805,35
160305	Cartera de créditos comercial prioritario	\$ 1.005,84	\$ 6.406,82	\$ 4.650,07
160310	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 288.182,85	\$ 1.300.029,20	\$ 748.916,92
160315	Cartera de crédito inmobiliario	\$ 39.595,18	\$ 199.251,53	\$ 137.420,61
160320	Cartera de microcrédito	\$ 188.294,23	\$ 1.052.334,44	\$ 540.089,56
160335	Cartera de crédito de consumo ordinario	\$ 7.748,04	\$ 24.809,03	\$ -
160345	Cartera de créditos refinanciada	\$ 4.126,39	\$ 6.508,52	\$ 4.721,97
160350	Cartera de créditos reestructurada	\$ 84,94	\$ 216,77	\$ 470.006,22
1614	Pagos por cuenta de socios	\$ 37.909,38	\$ 132.314,21	\$ 277.183,55
161405	Intereses	\$ 631,01	\$ 625,41	\$ 101.631,53
161425	Impuestos	\$ 5.937,62	\$ 4.918,99	\$ 7.423,44
161430	Gastos judiciales	\$ 31.237,86	\$ 27.467,36	\$ 27.474,79
161490	Otros	\$ 102,89	\$ 99.302,45	\$ 140.653,79
1690	Cuentas por cobrar varias	\$ 152.941,64	\$ 465.158,87	\$ 419.073,18
169005	Anticipos al personal	\$ 30.741,23	\$ 32.081,56	\$ 37.916,53
169090	Otras	\$ 122.200,41	\$ 433.077,31	\$ 381.156,65
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	\$ -60.356,86	\$ -203.610,02	\$ -300.026,90
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	\$ -	\$ -	\$ -51.791,12
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	\$ -60.356,86	\$ -203.610,02	\$ -248.235,78

BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN				
17		\$ 328.000,00	\$ 946.881,05	\$ 611.599,52
1706	Bienes no utilizados por la institución	\$ 328.000,00	\$ 946.881,05	\$ 611.599,52
170605	Terrenos	\$ 328.000,00	\$ 946.881,05	\$ 611.599,52
170615	Otros locales	\$ 127.141,01	\$ 127.141,01	\$ -
170699	(Depreciación de bienes no utilizados por la institución)	\$ -127.141,01	\$ -127.141,01	\$ -
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 2.637.381,89	\$ 2.269.975,14	\$ 3.291.845,85
1801	Terrenos	\$ 1.159.908,51	\$ 598.308,99	\$ 1.185.400,74
1802	Edificios	\$ 734.940,33	\$ 743.657,76	\$ 743.657,76
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	\$ -	\$ 104.036,06	\$ 403.888,64
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 374.273,23	\$ 425.466,44	\$ 521.745,60
1806	Equipos de computación	\$ 660.150,50	\$ 699.283,80	\$ 793.954,67
1807	Unidades de transporte	\$ 84.675,40	\$ 84.675,40	\$ 86.275,40
1890	Otros	\$ 862.848,35	\$ 1.052.868,52	\$ 1.206.219,02
1899	(Depreciación acumulada)	\$ -1.239.414,43	\$ -1.438.321,83	\$ -1.649.295,98
189905	(Edificios)	\$ -15.955,32	\$ -33.243,99	\$ -49.341,86
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	\$ -220.077,56	\$ -248.373,43	\$ -270.522,27
189920	(Equipos de computación)	\$ -547.226,90	\$ -600.570,60	\$ -665.988,73
189925	(Unidades de transporte)	\$ -47.587,75	\$ -59.283,67	\$ -67.207,82
189940	(Otros)	\$ -408.566,90	\$ -496.850,14	\$ -596.235,30
19	OTROS ACTIVOS	\$ 763.828,84	\$ 1.146.604,83	\$ 7.839.305,18
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$ 123.185,77	\$ 163.995,13	\$ 177.661,49
190125	En otros organismos de integración cooperativa	\$ 123.185,77	\$ 163.995,13	\$ 177.661,49

1902	Derechos fiduciarios	\$ -	\$ 5.000,00	\$ 6.208.290,00
190210	Cartera de créditos por vencer	\$ -	\$ -	\$ 4.321.104,96
190285	FONDOS DISPONIBLES	\$ -	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00
190286	Fondos de liquidez	\$ -	\$ -	\$ 1.882.185,04
1904	Gastos y pagos anticipados	\$ 358.020,13	\$ 511.731,37	\$ 955.046,61
190410	Anticipos a terceros	\$ 82.587,50	\$ 156.929,68	\$ 87.259,82
190490	Otros	\$ 275.432,63	\$ 354.801,69	\$ 867.786,79
1905	Gastos diferidos	\$ 231.312,10	\$ 406.165,16	\$ 435.227,26
190510	Gastos de instalación	\$ 53.168,80	\$ 53.168,80	\$ 577,50
190520	Programas de computación	\$ 657.826,92	\$ 684.385,37	\$ 748.124,51
190525	Gastos de adecuación	\$ 306.999,20	\$ 599.605,92	\$ 581.754,25
190590	Otros	\$ 16.800,00	\$ 16.800,00	\$ 61.600,00
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	\$ -803.482,82	\$ -947.794,93	\$ -956.829,00
1906	Materiales, mercaderías e insumos	\$ 16.315,56	\$ 11.546,77	\$ 7.002,56
190610	Mercaderías de cooperativas	\$ 16.315,56	\$ 11.546,77	\$ 7.002,56
1990	Otros	\$ 46.074,95	\$ 60.156,91	\$ 58.362,11
199005	Impuesto al valor agregado – IVA	\$ -	\$ 179,82	\$ 667,48
199010	Otros impuestos	\$ 34.889,62	\$ 46.499,78	\$ 46.499,78
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	\$ 11.075,80	\$ 11.075,80	\$ 11.075,80
199025	Faltantes de caja	\$ 0,01	\$ 2.016,82	\$ -
199090	Varias	\$ 109,52	\$ 384,69	\$ 119,05
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	\$ -11.079,67	\$ -11.990,51	\$ -2.284,85
199990	(Provisión para otros activos)	\$ -11.079,67	\$ -11.990,51	\$ -2.284,85
2	PASIVOS	\$ 59.876.173,66	\$ 75.945.506,28	\$ 90.459.689,73

21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 48.369.098,21	\$ 58.998.455,97	\$ 76.643.321,47
2101	Depósitos a la vista	\$ 13.840.109,67	\$ 15.797.334,90	\$ 19.136.819,76
210135	Depósitos de ahorro	\$ 13.820.986,32	\$ 15.769.542,96	\$ 19.132.958,03
210140	Otros depósitos	\$ 9.838,47	\$ -	\$ -
210150	Depósitos por confirmar	\$ 7.365,56	\$ 26.190,78	\$ 2.417,69
210155	Depósitos de cuenta básica	\$ 1.919,32	\$ 1.601,16	\$ 1.444,04
2103	Depósitos a plazo	\$ 33.595.282,55	\$ 42.449.507,64	\$ 56.736.015,57
210305	De 1 a 30 días	\$ 6.980.164,59	\$ 9.191.548,35	\$ 12.661.499,48
210310	De 31 a 90 días	\$ 9.117.446,00	\$ 10.789.196,93	\$ 14.529.693,14
210315	De 91 a 180 días	\$ 7.204.326,37	\$ 10.075.938,85	\$ 12.002.023,70
210320	De 181 a 360 días	\$ 9.083.846,56	\$ 11.073.863,11	\$ 16.456.816,78
210325	De más de 361 días	\$ 1.209.499,03	\$ 1.318.960,40	\$ 1.085.982,47
2105	Depósitos restringidos	\$ 933.705,99	\$ 751.613,43	\$ 770.486,14
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 1.774.429,62	\$ 2.458.655,80	\$ 4.460.519,12
2501	Intereses por pagar	\$ 840.186,26	\$ 988.742,32	\$ 1.387.397,10
250105	Depósitos a la vista	\$ 26.310,75	\$ 25.538,29	\$ 8.466,99
250115	Depósitos a plazo	\$ 812.500,32	\$ 962.128,39	\$ 1.377.993,51
250190	Otros	\$ 1.375,19	\$ 1.075,64	\$ 936,60
2503	Obligaciones patronales	\$ 429.865,92	\$ 508.523,94	\$ 391.346,76
250305	Remuneraciones	\$ 360,39	\$ -	\$ 30.000,00
250310	Beneficios Sociales	\$ 29.311,72	\$ 27.452,02	\$ 35.408,20
250315	Aportes al IESS	\$ 45.036,78	\$ 41.298,16	\$ 41.736,82
250320	Fondo de reserva IESS	\$ 1.125,30	\$ 1.109,60	\$ 794,97
250325	Participación a empleados	\$ 63.167,63	\$ 150.517,48	\$ 51.557,82

250390	Otras	\$ 290.864,10	\$ 288.146,68	\$ 231.848,95
2504	Retenciones	\$ 66.473,87	\$ 89.152,35	\$ 106.975,88
250405	Retenciones fiscales	\$ 22.224,22	\$ 25.036,05	\$ 24.411,92
250490	Otras retenciones	\$ 44.249,65	\$ 64.116,30	\$ 82.563,96
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$ 213.799,82	\$ 401.610,46	\$ 132.258,07
250505	Impuesto a la renta	\$ 150.514,37	\$ 325.682,65	\$ 92.694,89
250590	Otras contribuciones e impuestos	\$ 63.285,45	\$ 75.927,81	\$ 39.563,18
2506	Proveedores	\$ 81.853,60	\$ 129.833,52	\$ 92.763,12
2590	Cuentas por pagar varias	\$ 142.250,15	\$ 340.793,21	\$ 2.349.778,19
259015	Cheques girados no cobrados	\$ 9.166,00	\$ 9.091,92	\$ 9.021,98
259090	Otras cuentas por pagar	\$ 133.084,15	\$ 331.701,29	\$ 2.340.756,21
26	Obligaciones financieras	\$ 9.594.730,17	\$ 14.300.029,40	\$ 9.183.917,45
	Obligaciones con instituciones financieras del exterior			
2603		\$ 2.666.750,00	\$ 4.500.200,00	\$ 3.333.400,00
260305	De 1 a 30 días	\$ 333.300,00	\$ 333.300,00	\$ 333.400,00
260325	De más de 360 días	\$ 2.333.450,00	\$ 4.166.900,00	\$ 3.000.000,00
	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país y grupo de economía popular y solidaria			
2604		\$ -	\$ 154.652,04	\$ -
	De 31 a 90 días del sector financiero popular y solidario			
260455		\$ -	\$ 103.443,51	\$ -
	Obligaciones con entidades financieras del sector público			
2606		\$ 6.927.980,17	\$ 9.645.177,36	\$ 5.850.517,45
260605	De 1 a 30 días	\$ 181.010,12	\$ 346.943,42	\$ 201.593,06
260610	De 31 a 90 días	\$ 355.317,43	\$ 701.542,43	\$ 406.257,25
260615	De 91 a 180 días	\$ 529.331,41	\$ 1.059.848,13	\$ 561.261,64

260620	De 181 a 360 días	\$ 936.150,08	\$ 1.493.920,46	\$ 790.390,48
260625	De más de 360 días	\$ 4.926.171,13	\$ 6.042.922,92	\$ 3.891.015,02
29	OTROS PASIVOS	\$ 137.915,66	\$ 188.365,11	\$ 171.931,69
2990	Otros	\$ 137.915,66	\$ 188.365,11	\$ 171.931,69
299005	Sobrantes de caja	\$ 34.933,37	\$ 80.304,55	\$ 46.045,14
299090	Varios	\$ 102.982,29	\$ 108.060,56	\$ 125.886,55
3	PATRIMONIO	\$ 11.085.576,99	\$ 12.143.064,07	\$ 12.553.139,48
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 3.254.368,57	\$ 3.299.144,40	\$ 3.391.954,83
3103	Aportes de socios	\$ 3.254.368,57	\$ 3.299.144,40	\$ 3.391.954,83
33	RESERVAS	\$ 6.348.428,56	\$ 6.947.122,13	\$ 7.486.232,74
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	\$ 4.969.986,89	\$ 5.499.273,69	\$ 6.536.686,28
330105	Reserva Legal Irrepartible	\$ 1.803.629,42	\$ 1.941.785,43	\$ 6.449.172,06
330115	Donaciones	\$ 3.166.357,47	\$ 3.557.488,26	\$ 87.514,22
3303	Especiales	\$ 1.344.067,05	\$ 1.447.848,44	\$ 949.546,46
3310	Por resultados no operativos	\$ 34.374,62	\$ -	\$ -
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$ 1.217.812,27	\$ 1.275.093,80	\$ 1.477.954,02
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	\$ 1.217.812,27	\$ 1.275.093,80	\$ 1.477.954,02
36	RESULTADOS	\$ 264.967,59	\$ 621.703,74	\$ 196.997,89
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	\$ 57.404,81	\$ 94.454,03	\$ -
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	\$ 207.562,78	\$ 527.249,71	\$ 196.997,89
4	GASTOS	\$ 8.396.818,59	\$ 10.403.956,55	\$ 11.963.078,20
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 3.194.673,20	\$ 3.794.756,58	\$ 4.908.427,49
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 2.604.563,00	\$ 3.039.015,96	\$ 4.076.654,17

410115	Depósitos de ahorro	\$ 183.479,07	\$ 108.226,75	\$ 196.296,30
410130	Depósitos a plazo	\$ 2.421.038,02	\$ 2.930.756,26	\$ 3.880.353,02
410140	Depósitos de cuenta básica	\$ 45,91	\$ 32,95	\$ 4,85
4103	Obligaciones financieras	\$ 590.110,20	\$ 755.740,62	\$ 831.773,32
410315	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	\$ 242.444,44	\$ 254.677,02	\$ 390.385,64
410320	Obligaciones con entidades del grupo financiero en el país y grupo de economía popular y solidaria	\$ 90.966,10	\$ 56.621,96	\$ 2.066,91
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$ 256.699,66	\$ 444.441,64	\$ 439.320,77
42	COMISIONES CAUSADAS	\$ 10.000,00	\$ 30.000,00	\$ -
4201	Obligaciones financieras	\$ 10.000,00	\$ 30.000,00	\$ -
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS	\$ 30.952,04	\$ 24.435,66	\$ 30.701,09
4306	Primas en cartera comprada	\$ 30.952,04	\$ 24.435,66	\$ 30.701,09
44	PROVISIONES	\$ 518.319,49	\$ 1.080.564,04	\$ 899.259,60
4402	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 495.077,68	\$ 923.894,86	\$ 857.219,51
440205	Crédito productivo	\$ -	\$ -	\$ 1.016,03
440210	Crédito comercial prioritario	\$ 3.240,87	\$ 769,11	\$ -
440215	Crédito comercial ordinario	\$ -	\$ 1.028,51	\$ -
440220	Crédito de consumo prioritario	\$ 260.276,08	\$ 472.500,20	\$ 280.787,39
440225	Crédito de consumo ordinario	\$ 4.571,95	\$ 77.797,06	\$ -
440230	Crédito inmobiliario	\$ 8.973,50	\$ 14.922,71	\$ 2.831,65
440235	Crédito de vivienda de interés público	\$ -	\$ -	\$ -
440240	Microcrédito	\$ 218.015,28	\$ 356.877,27	\$ 572.584,44
4403	CUENTAS POR COBRAR	\$ 19.238,17	\$ 155.056,58	\$ 38.743,32

4405	OTROS ACTIVOS	\$ 4.003,64	\$ 1.612,60	\$ -
4406	Operaciones contingentes	\$ -	\$ -	\$ 3.296,77
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 4.423.042,40	\$ 4.991.901,90	\$ 5.611.770,52
4501	Gastos de personal	\$ 1.969.155,50	\$ 1.977.915,41	\$ 2.286.438,44
450105	Remuneraciones mensuales	\$ 1.279.023,25	\$ 1.354.840,86	\$ 1.552.001,64
450110	Beneficios Sociales	\$ 257.087,30	\$ 270.018,77	\$ 198.297,32
450120	Aportes al IESS	\$ 155.782,69	\$ 164.981,19	\$ 185.152,24
450130	Pensiones y jubilaciones	\$ 60.809,60	\$ 54.105,94	\$ 3.288,60
450135	Fondo de reserva IESS	\$ -	\$ -	\$ 100.391,21
450190	Otros	\$ 216.452,66	\$ 133.968,65	\$ 247.307,43
4502	Honorarios	\$ 419.582,26	\$ 442.835,94	\$ 547.448,83
450205	Directores	\$ 155.015,28	\$ 128.693,37	\$ 146.499,36
450210	Honorarios profesionales	\$ 264.566,98	\$ 314.142,57	\$ 400.949,47
4503	Servicios varios	\$ 837.877,07	\$ 917.355,59	\$ 1.382.429,02
450305	Movilización, fletes y embalajes	\$ 44.274,61	\$ 31.900,46	\$ 68.238,31
450310	Servicios de guardianía	\$ 179.166,79	\$ 182.009,55	\$ 238.235,84
450315	Publicidad y propaganda	\$ 54.073,75	\$ 72.757,04	\$ 128.681,38
450320	Servicios básicos	\$ 222.611,61	\$ 325.079,97	\$ 438.776,61
450325	Seguros	\$ 41.656,17	\$ 49.027,66	\$ 51.932,66
450330	Arrendamientos	\$ 155.966,39	\$ 149.632,46	\$ 305.641,86
450390	Otros servicios	\$ 140.127,75	\$ 106.948,45	\$ 150.922,36
4504	Impuestos, contribuciones y multas	\$ 453.177,64	\$ 548.667,21	\$ 355.357,46
450410	Impuestos Municipales	\$ 31.141,00	\$ 59.623,10	\$ 76.515,45
450415	Aportes a la SEPS	\$ 66.635,92	\$ 72.900,03	\$ 85.406,94

450420	Aportes al COSEDE por prima fija	\$	339.600,78	\$	393.498,63	\$	151.088,81
450430	Multas y otras sanciones	\$	86,52	\$	240,57	\$	10.095,93
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	\$	15.713,42	\$	22.404,88	\$	32.250,33
4505	Depreciaciones	\$	176.390,55	\$	198.564,08	\$	229.045,46
450515	Edificios	\$	15.955,32	\$	17.288,67	\$	16.097,87
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$	24.143,54	\$	28.256,29	\$	36.395,06
450530	Equipos de computación	\$	51.687,88	\$	53.383,30	\$	67.438,22
450535	Unidades de transporte	\$	7.342,56	\$	11.695,92	\$	7.924,15
450590	Otros	\$	77.261,25	\$	87.939,90	\$	101.190,16
4506	Amortizaciones	\$	114.338,42	\$	144.312,09	\$	164.584,70
450615	Gastos de instalación	\$	7.108,56	\$	115,56	\$	115,89
450625	Programas de computación	\$	55.944,21	\$	68.322,25	\$	66.019,28
450630	Gastos de adecuación	\$	48.205,65	\$	75.874,28	\$	96.209,52
450690	Otros	\$	3.080,00	\$	-	\$	2.240,01
4507	Otros gastos	\$	452.520,96	\$	762.251,58	\$	646.466,61
450705	Suministros diversos	\$	67.404,03	\$	71.182,87	\$	114.947,34
450710	Donaciones	\$	7.320,97	\$	12.511,08	\$	5.932,09
450715	Mantenimiento y reparaciones	\$	171.503,91	\$	254.106,10	\$	342.432,23
450790	Otros	\$	206.292,05	\$	424.451,53	\$	183.154,95
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$	6.276,70	\$	21.143,06	\$	369.102,35
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	\$	6.276,70	\$	21.143,06	\$	369.102,35
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$	213.554,76	\$	461.155,31	\$	143.817,15

4810	Participación a empleados	\$ 63.167,63	\$ 150.517,48	\$ 51.122,26
4815	Impuesto a la renta	\$ 150.387,13	\$ 310.637,83	\$ 92.694,89
5	INGRESOS	\$ 8.604.381,37	\$ 10.931.206,26	\$ 12.160.076,09
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 8.155.879,22	\$ 10.039.825,56	\$ 11.373.861,25
5101	Depósitos	\$ 44.861,63	\$ 67.835,82	\$ 112.655,50
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	\$ 44.861,63	\$ 67.835,82	\$ 112.655,50
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$ 283.974,99	\$ 333.556,79	\$ 513.692,93
510310	Disponibles para la venta	\$ 36.417,41	\$ -	\$ -
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	\$ 247.533,71	\$ 333.556,79	\$ 513.692,93
510320	De disponibilidad restringida	\$ 23,87	\$ -	
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$ 7.827.042,60	\$ 9.638.432,95	\$ 10.747.512,82
510405	Cartera de créditos comercial prioritario	\$ 32.577,16	\$ 23.390,30	\$ 20.983,46
510410	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 4.483.253,17	\$ 4.968.806,37	\$ 5.395.359,91
510415	Cartera de crédito inmobiliario	\$ 711.431,02	\$ 672.557,57	\$ 530.749,46
510420	Cartera de microcrédito	\$ 2.208.344,71	\$ 3.359.132,70	\$ 3.904.587,77
510426	Cartera de crédito de consumo ordinario	\$ 169.871,46	\$ 114.989,36	\$ -
510430	Cartera de créditos refinanciada	\$ 53.144,70	\$ 53.742,70	\$ 63.395,25
510435	Cartera de créditos reestructurada	\$ 2.534,99	\$ 1.022,21	\$ 509.742,68
510450	De mora	\$ 165.885,39	\$ 444.791,74	\$ 322.694,29
52	COMISIONES GANADAS	\$ 50,00	\$ 63,00	\$ 62,00
5201	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 2,00	\$ -	\$ -
5290	Otras	\$ 48,00	\$ 63,00	\$ 62,00

54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 53.399,16	\$ 59.748,64	\$ 93.274,60
5490	Otros servicios	\$ 53.399,16	\$ 59.748,64	\$ 93.274,60
549005	Tarifados con costo máximo	\$ 38.144,48	\$ 48.774,08	\$ 79.391,00
549010	Tarifados diferenciados	\$ 15.254,68	\$ 10.974,56	\$ 13.883,60
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 5.657,59	\$ 42.941,93	\$ 161,00
5501	Utilidades en acciones y participaciones	\$ 5.656,20	\$ 42.939,33	\$ -
5590	Otros	\$ 1,39	\$ 2,60	\$ 161,00
56	OTROS INGRESOS	\$ 389.395,40	\$ 788.627,13	\$ 692.717,24
5604	Recuperaciones de activos financieros	\$ 168.405,56	\$ 635.327,86	\$ 470.683,43
560405	De activos castigados	\$ 117.053,46	\$ 143.296,77	\$ 246.935,62
560410	Reversión de provisiones	\$ 19.675,24	\$ 425.782,39	\$ 54.291,84
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	\$ 31.676,86	\$ 66.248,70	\$ 169.455,97
5690	Otros	\$ 220.989,84	\$ 153.299,27	\$ 222.033,81
59	Pérdidas y ganancias	\$ 207.562,78	\$ 527.249,71	\$ 196.997,89
6	CUENTAS CONTINGENTES	\$ -	\$ 20.000,00	\$ -
64	ACREEDORAS	\$ -	\$ 20.000,00	\$ -
6402	Fianzas y garantías	\$ -	\$ 20.000,00	\$ -
640290	Otras	\$ -	\$ 20.000,00	\$ -
7	CUENTAS DE ORDEN	\$ 219.373.916,62	\$ 248.248.505,10	\$ 275.263.886,72
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	\$ 28.594.955,66	\$ 33.497.445,99	\$ 40.033.513,50
7101	Valores y bienes propios en poder de terceros	\$ 3.396.402,48	\$ 3.396.402,48	\$ 3.396.402,48
710110	En custodia	\$ 3.396.402,48	\$ 3.396.402,48	\$ 3.396.402,48
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía	\$ 16.717.147,66	\$ 21.070.609,60	\$ 21.070.609,60

710220	Inversiones de disponibilidad restringida	\$ 8.000,00	\$ 8.000,00	\$ 8.000,00
710225	Cartera de créditos comercial prioritario	\$ 1.303.872,00	\$ 1.490.752,00	\$ 1.490.752,00
710230	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 4.629.647,00	\$ 6.025.447,00	\$ 6.025.447,00
710235	Cartera de crédito inmobiliario	\$ 4.397.173,60	\$ 5.672.273,60	\$ 5.672.273,60
710240	Cartera de microcrédito	\$ 6.378.455,06	\$ 7.874.137,00	\$ 7.874.137,00
7103	Activos castigados	\$ 2.321.874,06	\$ 2.264.281,32	\$ 2.102.112,19
710310	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 1.994.005,99	\$ 1.936.680,53	\$ 1.772.942,01
710320	CUENTAS POR COBRAR	\$ 310.151,37	\$ 309.884,09	\$ 311.453,48
710330	OTROS ACTIVOS	\$ 17.716,70	\$ 17.716,70	\$ 17.716,70
7104	Líneas de crédito no utilizadas	\$ 350.000,00	\$ 350.000,00	\$ 350.000,00
710405	Del país	\$ 350.000,00	\$ 350.000,00	\$ 350.000,00
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas	\$ 849.520,51	\$ 1.067.394,49	\$ 1.370.332,81
710510	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 849.520,51	\$ 1.067.394,49	\$ 1.370.332,81
	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial			
7107		\$ 669.005,83	\$ 678.151,75	\$ 255.124,33
710710	Consumo prioritario	\$ 305.068,11	\$ 201.757,14	\$ 73.220,43
710715	Inmobiliario	\$ -	\$ 20.621,63	\$ 1,00
710720	Microcrédito	\$ 363.937,72	\$ 359.212,28	\$ 181.895,90
710735	Cartera de crédito de consumo ordinario	\$ -	\$ 96.560,70	\$ -
	Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión			
7108		\$ 35.812,32	\$ 62.771,02	\$ 21.738,50
	Saldo cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión			
710810		\$ 35.812,32	\$ 62.771,02	\$ 21.738,50
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	\$ 648.794,24	\$ 713.546,36	\$ 3.318.275,40
710905	Cartera de créditos comercial prioritario	\$ 28.891,92	\$ 29.254,72	\$ 25.267,82

710910	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$	297.339,17	\$	320.612,08	\$	293.579,24
710915	Cartera de crédito inmobiliario	\$	7.572,05	\$	8.071,92	\$	10.560,18
710920	Cartera de microcrédito	\$	273.109,22	\$	292.647,98	\$	383.189,48
710935	Cartera de crédito de consumo ordinario	\$	-	\$	10.345,32	\$	-
710945	Cartera de créditos refinanciada	\$	1.738,51	\$	5.694,84	\$	10.633,45
710950	Cartera de créditos reestructurada	\$	40.143,37	\$	46.919,50	\$	50.974,47
710990	Otros	\$	-	\$	-	\$	2.544.070,76
7117	Cartera entregada para procesos de titularización	\$	-	\$	-	\$	4.254.629,22
711720	Cartera de créditos consumo prioritario	\$	-	\$	-	\$	4.254.629,22
7190	Otras cuentas de orden deudoras	\$	3.606.398,56	\$	3.894.288,97	\$	3.894.288,97
719005	Cobertura de seguros	\$	3.606.398,56	\$	3.894.288,97	\$	3.894.288,97
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	\$	190.778.960,96	\$	214.751.059,11	\$	235.230.373,22
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	\$	186.946.793,54	\$	211.050.599,08	\$	231.397.611,20
740110	Documentos en garantía	\$	111.693.911,91	\$	140.234.932,12	\$	155.539.171,72
740120	Bienes inmuebles en garantía	\$	64.665.885,06	\$	62.489.864,18	\$	68.700.105,31
740125	Otros bienes en garantía	\$	9.909.607,42	\$	7.540.333,00	\$	6.083.416,65
740130	En custodia	\$	677.389,15	\$	785.469,78	\$	1.074.917,52
7407	Depósitos de entidades del sector público	\$	177.928,57	\$	177.928,57	\$	177.928,57
740725	Depósitos a plazo	\$	177.928,57	\$	177.928,57	\$	177.928,57
7414	Provisiones constituidas	\$	1.508.726,40	\$	1.788.326,88	\$	2.053.164,07
741409	Provisión cartera reestructurada comercial prioritario	\$	1,00	\$	1,00	\$	1,00
741410	Provisión cartera reestructurada consumo prioritario	\$	3.972,03	\$	13.022,93	\$	32.767,33

741412	Provisión cartera reestructurada microcrédito	\$ 136,26	\$ 1,00	\$ -
741417	Provisión genérica por tecnología crediticia cartera de consumo prioritario	\$ 996.695,16	\$ 1.099.346,50	\$ 1.204.083,60
741418	Provisión genérica por tecnología crediticia cartera de microcrédito	\$ 507.921,95	\$ 675.955,45	\$ 816.312,14
7415	Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	\$ 2.145.512,45	\$ 1.734.204,58	\$ 1.601.69,38
741510	Cartera de consumo prioritario	\$ 2.090.847,45	\$ 1.731.364,58	\$ 1.600.317,69
741520	Cartera de microcrédito	\$ 54.665,00	\$ 2.840,00	\$ 1.351,69

Anexo 5.

Cartera de crédito Cooperativa CREA LTDA.

	2018	2019	2020	2021
TOTAL CARTERA POR VENCER	\$ 50.529.959,13	\$ 66.271.017,64	\$ 86.960.023,37	\$121.711.887,28
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO POR VENCER	\$ -	\$ 586.594,28	\$ 1.272.978,18	\$ -
a.DE 1 A 30 DÍAS	\$ -	\$ 17.482,04	\$ 33.539,88	\$ -
a.DE 31 A 90 DÍAS	\$ -	\$ 79.849,07	\$ 96.817,59	\$ -
a.DE 91 A 180 DÍAS	\$ -	\$ 49.546,08	\$ 92.040,50	\$ -
a.DE 181 A 360 DÍAS	\$ -	\$ 95.635,03	\$ 185.126,90	\$ -
a.MÁS DE 360 DÍAS	\$ -	\$ 344.082,06	\$ 865.453,31	\$ -
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	\$ 13.579.466,28	\$ 21.986.327,18	\$ 34.952.926,15	\$ 64.310.963,67
b.DE 1 A 30 DÍAS	\$ 353.334,41	\$ 547.786,58	\$ 492.780,41	\$ 986.935,47
b.DE 31 A 90 DÍAS	\$ 671.956,81	\$ 913.493,38	\$ 1.106.277,72	\$ 2.183.936,96

b.DE 91 A 180 DÍAS	\$ 917.855,17	\$ 1.418.393,54	\$ 1.631.255,99	\$ 2.870.168,90
b.MÁS DE 180 DIAS	\$ 11.636.319,89	\$ 19.106.653,68	\$ 31.722.612,03	\$ 58.269.922,34
d.MÁS DE 360 DÍAS	\$ 26.024.743,72	\$ 29.865.401,87	\$ 37.390.883,85	\$ 45.291.110,58
CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO POR VENCER	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2.006.247,29
e.DE 1 A 30 DÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 64.495,89
e.DE 31 A 90 DÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 161.780,83
e.DE 91 A 180 DÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 174.743,17
e.DE 181 A 360 DÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 344.561,10
e.MÁS DE 360 DÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1.260.666,30
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO POR VENCER	\$ 895.078,53	\$ 708.466,06	\$ 232.536,98	\$ -
f.DE 1 A 30 DÍAS	\$ 25.488,97	\$ 20.644,97	\$ 7.792,62	\$ -
f.DE 31 A 90 DÍAS	\$ 37.565,63	\$ 40.367,78	\$ 18.065,88	\$ -
f.DE 91 A 180 DÍAS	\$ 50.193,45	\$ 61.560,98	\$ 25.318,82	\$ -
f.DE 181 A 360 DÍAS	\$ 108.994,67	\$ 117.060,48	\$ 42.528,48	\$ -
f.MÁS DE 360 DÍAS	\$ 672.835,81	\$ 468.831,85	\$ 138.831,18	\$ -
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	\$ 1.223.864,94	\$ 3.580.980,09	\$ 4.005.547,95	\$ -
g.DE 1 A 30 DÍAS	\$ 21.383,26	\$ 57.274,53	\$ 57.848,06	\$ -
g.DE 31 A 90 DÍAS	\$ 46.617,41	\$ 123.236,63	\$ 137.358,42	\$ -
g.DE 91 A 180 DÍAS	\$ 64.861,94	\$ 189.466,32	\$ 204.642,53	\$ -
g.DE 181 A 360 DÍAS	\$ 138.892,39	\$ 434.599,44	\$ 438.547,73	\$ -

g.MÁS DE 360 DÍAS	\$	952.109,94	\$	2.776.403,17	\$	3.167.151,21	\$	-
CARTERA DE CRÉDITO EDUCATIVO POR VENCER	\$	-	\$	-	\$	-	\$	8.959,08
i.DE 1 A 30 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	290,39
i.DE 31 A 90 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	593,85
i.DE 91 A 180 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	900,64
i.DE 181 A 360 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	1.865,98
i.MÁS DE 360 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	5.308,22
TOTAL CARTERA QUE NO DEVENGA INTERES	\$	911.214,18	\$	1.262.439,56	\$	1.301.807,74	\$	2.037.098,40
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	-	\$	-	\$	-	\$	10.048,86
j.DE 1 A 30 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	753,37
j.DE 31 A 90 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	1.160,60
j.DE 91 A 180 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	789,21
j.DE 181 A 360 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	2.457,11
j.MÁS DE 360 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	4.888,57
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	250.176,23	\$	302.278,12	\$	183.676,88	\$	550.934,78
k.DE 1 A 30 DÍAS	\$	17.153,67	\$	19.832,96	\$	18.014,90	\$	29.292,55
k.DE 31 A 90 DÍAS	\$	18.471,23	\$	20.940,47	\$	13.337,63	\$	22.035,21
k.DE 91 A 180 DÍAS	\$	22.675,82	\$	23.634,44	\$	13.493,48	\$	27.241,73
k.MÁS DE 180 DÍAS	\$	191.875,51	\$	237.870,25	\$	138.830,87	\$	472.365,29
CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	661.037,95	\$	955.434,99	\$	1.080.211,17	\$	1.476.114,76

m.DE 1 A 30 DÍAS	\$	40.139,06	\$	56.645,16	\$	78.740,62	\$	88.804,22
m.DE 31 A 90 DÍAS	\$	38.067,74	\$	51.518,61	\$	61.509,91	\$	72.331,11
m.DE 91 A 180 DÍAS	\$	39.794,14	\$	71.025,97	\$	65.535,81	\$	84.598,76
m.DE 181 A 360 DÍAS	\$	79.634,98	\$	129.759,94	\$	139.208,98	\$	165.285,62
m.MÁS DE 360 DÍAS	\$	463.402,03	\$	646.485,31	\$	735.215,85	\$	1.065.095,05
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	-	\$	4.726,45	\$	37.919,69	\$	-
o.DE 1 A 30 DÍAS	\$	-	\$	132,59	\$	2.219,96	\$	-
o.DE 31 A 90 DÍAS	\$	-	\$	138,08	\$	1.791,14	\$	-
o.DE 91 A 180 DÍAS	\$	-	\$	210,18	\$	2.385,84	\$	-
o.DE 181 A 360 DÍAS	\$	-	\$	448,25	\$	5.204,27	\$	-
o.MÁS DE 360 DÍAS	\$	-	\$	3.797,35	\$	26.318,48	\$	-
TOTAL CARTERA VENCIDA		409.271,88	\$	353.061,64	\$	488.985,24	\$	429.142,14
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO VENCIDA	\$	-	\$	-	\$	-	\$	369,86
r.DE 1 A 30 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	369,86
r.DE 31 A 90 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
r.DE 91 A 180 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
r.DE 181 A 360 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
r.MÁS DE 360 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	\$	134.623,47	\$	131.933,04	\$	108.059,71	\$	84.186,17
s.DE 1 A 30 DÍAS	\$	10.890,73	\$	12.148,08	\$	7.504,96	\$	11.313,23
s.DE 31 A 90 DÍAS	\$	13.245,11	\$	15.663,09	\$	14.164,88	\$	10.887,79
s.DE 91 A 180 DÍAS	\$	16.846,40	\$	17.105,65	\$	17.498,93	\$	14.727,24

s.MÁS DE 180 DÍAS	\$	93.641,23	\$	87.016,22	\$	68.890,94	\$	47.257,91
CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA		1,00	\$	1,00	\$	1,00	\$	1,00
t.De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
t.De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
t.De 91 a 360 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
t.MAS DE 360 DÍAS	\$	1,00	\$	1,00	\$	1,00	\$	1,00
CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	\$	274.647,41	\$	221.063,66	\$	376.388,05	\$	344.585,11
u.DE 1 A 30 DÍAS	\$	17.576,51	\$	25.694,94	\$	29.909,64	\$	32.972,14
u.DE 31 A 90 DÍAS	\$	23.095,16	\$	33.496,59	\$	51.648,90	\$	40.023,12
u.DE 91 A 180 DÍAS	\$	31.401,64	\$	37.653,45	\$	64.032,96	\$	52.872,11
u.DE 181 A 360 DÍAS	\$	50.234,09	\$	50.426,23	\$	101.153,97	\$	79.937,61
u.MÁS DE 360 DÍAS	\$	152.340,01	\$	73.792,45	\$	129.642,58	\$	138.780,13
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO VENCIDA	\$	-	\$	63,94	\$	4.536,48	\$	-
x.DE 1 A 30 DÍAS	\$	-	\$	63,94	\$	774,95	\$	-
x.DE 31 A 90 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	1.312,46	\$	-
x.DE 91 A 180 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	1.637,15	\$	-
x.DE 181 A 360 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	811,92	\$	-
TOTAL CARTERA IMPRODUCTIVA	\$	1.320.486,06	\$	1.615.501,20	\$	1.790.792,98	\$	2.466.240,54
TOTAL CARTERA BRUTA	\$	51.850.445,19	\$	67.886.518,84	\$	88.750.816,35	\$	124.178.127,82
PROVISIONES	\$	-1.320.572,99	\$	-1.748.176,84	\$	-2.338.135,98	\$	-2.653.736,56
TOTAL CARTERA NETA	\$	50.529.872,20	\$	66.138.342,00	\$	86.412.680,37	\$	121.524.391,26

Anexo 6.*Cartera de crédito Cooperativa CACPE LOJA.*

	2018	2019	2020	2021
TOTAL CARTERA POR VENCER	\$ 49.355.857,81	\$ 55.990.609,98	\$ 59.507.957,12	\$ 65.323.084,01
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	\$ 40.880.207,34	\$ 44.354.571,98	\$ 43.223.339,21	\$ 50.664.012,96
b.DE 1 A 30 DÍAS	\$ 1.335.349,70	\$ 1.346.671,08	\$ 1.304.644,04	\$ 1.325.982,99
b.DE 31 A 90 DÍAS	\$ 2.308.659,37	\$ 2.253.378,21	\$ 2.284.120,35	\$ 2.998.541,85
b.DE 91 A 180 DÍAS	\$ 3.179.293,59	\$ 3.418.195,70	\$ 3.212.802,64	\$ 3.636.167,80
b.MÁS DE 180 DÍAS	\$ 34.056.904,68	\$ 37.336.326,99	\$ 36.421.772,18	\$ 42.703.320,32
CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO POR VENCER	\$ 39.577,68	\$ 171.185,27	\$ 295.431,67	\$ 517.557,60
c.DE 1 A 30 DÍAS	\$ 1.225,17	\$ 1.186,23	\$ 1.464,93	\$ 617,06
c.DE 31 A 90 DÍAS	\$ 3.459,53	\$ 2.472,21	\$ 4.536,32	\$ 3.567,90
c.DE 91 A 360DÍAS	\$ 10.853,87	\$ 11.462,50	\$ 9.150,07	\$ 11.724,68
c.MÁS DE 360 DÍAS	\$ 24.039,11	\$ 156.064,33	\$ 280.280,35	\$ 501.647,96
CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	\$ 2.980.894,30	\$ 4.308.354,76	\$ 9.302.365,39	\$ 14.141.513,45
d.DE 1 A 30 DÍAS	\$ 108.137,44	\$ 127.111,47	\$ 229.886,38	\$ 351.053,60
d.DE 31 A 90 DÍAS	\$ 179.427,26	\$ 212.242,26	\$ 431.033,06	\$ 738.127,73
d.DE 91 A 180 DÍAS	\$ 236.615,40	\$ 348.292,13	\$ 665.560,03	\$ 937.947,17
d.DE 181 A 360 DÍAS	\$ 455.182,83	\$ 624.343,22	\$ 1.205.998,42	\$ 1.921.477,58
d.MÁS DE 360 DÍAS	\$ 2.001.531,37	\$ 2.996.365,68	\$ 6.769.887,50	\$ 10.192.907,37
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	\$ 5.455.178,49	\$ 7.156.497,97	\$ 6.686.820,85	\$ -

g.DE 1 A 30 DÍAS	\$	131.402,71	\$	187.388,46	\$	188.752,03	\$	-
g.DE 31 A 90 DÍAS	\$	241.301,00	\$	322.732,50	\$	363.279,71	\$	-
g.DE 91 A 180 DÍAS	\$	357.914,30	\$	505.163,50	\$	489.394,08	\$	-
g.DE 181 A 360 DÍAS	\$	712.945,33	\$	956.497,86	\$	935.499,96	\$	-
g.MÁS DE 360 DÍAS	\$	4.011.615,15	\$	5.184.715,65	\$	4.709.895,07	\$	-
TOTAL CARTERA QUE NO DEVENGA INTERES	\$	583.534,46	\$	698.750,11	\$	533.436,74	\$	1.118.287,13
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	475.739,66	\$	589.921,60	\$	405.973,51	\$	931.645,75
k.DE 1 A 30 DÍAS	\$	52.504,32	\$	56.693,86	\$	43.864,49	\$	59.018,23
k.DE 31 A 90 DÍAS	\$	44.943,64	\$	45.458,12	\$	42.439,06	\$	107.209,55
k.DE 91 A 180 DÍAS	\$	57.825,84	\$	66.924,80	\$	51.442,07	\$	79.601,27
k.MÁS DE 180 DÍAS	\$	320.465,86	\$	420.844,82	\$	268.227,89	\$	685.816,70
CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	61.039,26	\$	54.868,87	\$	59.296,93	\$	186.641,38
m.DE 1 A 30 DÍAS	\$	5.163,77	\$	7.347,70	\$	7.873,14	\$	14.682,19
m.DE 31 A 90 DÍAS	\$	7.026,95	\$	6.300,56	\$	7.566,99	\$	22.580,86
m.DE 91 A 180 DÍAS	\$	7.443,47	\$	6.421,02	\$	8.319,95	\$	19.272,84
m.DE 181 A 360 DÍAS	\$	14.304,96	\$	13.555,55	\$	13.123,89	\$	34.621,66
m.MÁS DE 360 DÍAS	\$	27.100,11	\$	21.244,04	\$	22.412,96	\$	95.483,83
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	46.755,54	\$	53.959,64	\$	68.166,30	\$	-
o.DE 1 A 30 DÍAS	\$	2.012,30	\$	4.813,13	\$	3.899,21	\$	-
o.DE 31 A 90 DÍAS	\$	1.840,55	\$	4.103,24	\$	4.073,07	\$	-

o.DE 91 A 180 DÍAS	\$ 3.847,46	\$ 6.347,42	\$ 5.300,86	\$ -
o.DE 181 A 360 DÍAS	\$ 6.795,15	\$ 10.290,28	\$ 8.557,37	\$ -
o.MÁS DE 360 DÍAS	\$ 32.260,08	\$ 28.405,57	\$ 46.335,79	\$ -
TOTAL CARTERA VENCIDA	\$ 633.929,51	\$ 564.267,50	\$ 529.443,02	\$ 698.266,44
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	\$ 553.064,79	\$ 475.150,38	\$ 426.611,93	\$ 600.186,17
s.DE 1 A 30 DÍAS	\$ 39.876,26	\$ 9.170,02	\$ 55.231,90	\$ 58.638,66
s.DE 31 A 90 DÍAS	\$ 48.470,37	\$ 46.111,75	\$ 45.158,21	\$ 67.283,76
s.DE 91 A 180 DÍAS	\$ 67.647,25	\$ 82.065,37	\$ 48.633,36	\$ 131.165,12
s.MÁS DE 180 DÍAS	\$ 397.070,91	\$ 337.803,24	\$ 277.588,46	\$ 343.098,63
CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA	\$ 14,00	\$ 14,00	\$ 14,00	\$ 13,00
t.De 1 a 30 días	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
t.De 31 a 90 días	\$ 1,00	\$ 1,00	\$ 1,00	\$ -
t.De 91 a 360 DÍAS	\$ 6,00	\$ 6,00	\$ 6,00	\$ 6,00
t.MAS DE 360 DÍAS	\$ 7,00	\$ 7,00	\$ 7,00	\$ 7,00
CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	\$ 72.552,54	\$ 63.668,78	\$ 76.973,49	\$ 98.067,27
u.DE 1 A 30 DÍAS	\$ 6.977,29	\$ 2.418,12	\$ 4.541,09	\$ 1,00
u.DE 31 A 90 DÍAS	\$ 8.791,14	\$ 6.661,52	\$ 14.321,43	\$ 8.258,54
u.DE 91 A 180 DÍAS	\$ 5.770,72	\$ 15.162,68	\$ 10.782,14	\$ 18.548,29
u.DE 181 A 360 DÍAS	\$ 12.052,26	\$ 12.850,59	\$ 27.043,80	\$ 22.464,95
u.MÁS DE 360 DÍAS	\$ 38.961,13	\$ 26.575,87	\$ 20.285,03	\$ 48.794,49
TOTAL CARTERA IMPRODUCTIVA	\$ 1.217.463,97	\$ 1.263.017,61	\$ 1.062.879,76	\$ 1.816.553,57
TOTAL CARTERA BRUTA	\$ 50.573.321,78	\$ 57.253.627,59	\$ 60.570.836,88	\$ 67.139.637,58

PROVISIONES	\$ -2.185.246,58	\$ -2.294.331,14	\$ -2.770.546,37	\$ -3.849.763,59
TOTAL CARTERA NETA	\$ 48.388.075,20	\$ 54.959.296,45	\$ 57.800.290,51	\$ 63.289.873,99

Anexo 7.

Cartera de crédito Cooperativa Educadores de Loja.

	2018	2019	2020	2021
TOTAL CARTERA POR VENCER	\$ 21.099.883,35	\$ 23.315.288,20	\$ 22.014.530,94	\$ 26.234.152,01
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	\$ 21.055.299,25	\$ 22.752.322,92	\$ 21.131.293,04	\$ 24.838.002,92
b.DE 1 A 30 DÍAS	\$ 735.478,94	\$ 726.782,14	\$ 680.318,46	\$ 692.117,64
b.DE 31 A 90 DÍAS	\$ 1.317.941,78	\$ 1.331.641,08	\$ 1.228.868,03	\$ 1.274.715,68
b.DE 91 A 180 DÍAS	\$ 1.763.445,31	\$ 1.817.881,32	\$ 1.718.367,96	\$ 1.780.400,34
b.MÁS DE 180 DIAS	\$ 17.238.433,22	\$ 18.876.018,38	\$ 17.503.738,59	\$ 21.090.769,26
CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO POR VENCER	\$ 44.584,10	\$ 450.164,70	\$ 744.783,23	\$ 1.396.149,09
c.DE 1 A 30 DÍAS	\$ 1.210,63	\$ 1.444,59	\$ 3.369,17	\$ 7.001,74
c.DE 31 A 90 DÍAS	\$ 2.443,23	\$ 3.113,64	\$ 6.420,52	\$ 13.104,21
c.DE 91 A 360DÍAS	\$ 11.321,99	\$ 13.863,64	\$ 28.698,41	\$ 57.923,62
c.MÁS DE 360 DÍAS	\$ 29.608,25	\$ 431.742,83	\$ 706.295,13	\$ 1.318.119,52
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	\$ -	\$ 112.800,58	\$ 138.454,67	\$ -
g.DE 1 A 30 DÍAS	\$ -	\$ 1.205,07	\$ 2.752,27	\$ -
g.DE 31 A 90 DÍAS	\$ -	\$ 3.083,69	\$ 4.442,87	\$ -

g.DE 91 A 180 DÍAS	\$	-	\$	4.656,82	\$	6.732,35	\$	-
g.DE 181 A 360 DÍAS	\$	-	\$	9.764,65	\$	14.066,11	\$	-
g.MÁS DE 360 DÍAS	\$	-	\$	94.090,35	\$	110.461,07	\$	-
TOTAL CARTERA QUE NO DEVENGA INTERES	\$	372.983,84	\$	314.436,08	\$	444.954,96	\$	281.002,67
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	372.983,84	\$	314.436,08	\$	444.954,96	\$	281.002,67
k.DE 1 A 30 DÍAS	\$	34.124,05	\$	24.249,68	\$	34.721,49	\$	25.602,94
k.DE 31 A 90 DÍAS	\$	31.918,35	\$	20.578,79	\$	22.530,60	\$	16.872,43
k.DE 91 A 180 DÍAS	\$	39.055,43	\$	29.064,51	\$	30.415,99	\$	24.854,27
k.MÁS DE 180 DÍAS	\$	267.886,01	\$	240.543,10	\$	357.286,88	\$	213.673,03
TOTAL CARTERA VENCIDA	\$	107.089,45	\$	67.354,60	\$	59.297,10	\$	34.130,10
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	\$	107.089,45	\$	67.354,60	\$	59.297,10	\$	-
s.DE 1 A 30 DÍAS	\$	17.485,56	\$	11.278,52	\$	11.140,19	\$	-
s.DE 31 A 90 DÍAS	\$	13.607,83	\$	11.375,81	\$	12.207,27	\$	-
s.DE 91 A 180 DÍAS	\$	9.612,06	\$	7.523,81	\$	9.640,07	\$	-
s.MÁS DE 180 DÍAS	\$	66.384,00	\$	37.176,46	\$	26.309,57	\$	-
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO VENCIDA	\$	-	\$	-	\$	-	\$	34.130,10
x.DE 1 A 30 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	8.230,56
x.DE 31 A 90 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	7.416,89
x.DE 91 A 180 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	6.997,95

x.DE 181 A 360 DÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11.484,70
TOTAL CARTERA IMPRODUCTIVA	\$ 480.073,29	\$ 381.790,68	\$ 504.252,06	\$ 315.132,77
TOTAL CARTERA BRUTA	\$ 21.579.956,64	\$ 23.697.078,88	\$ 22.518.783,00	\$ 26.549.284,78
PROVISIONES	\$ -1.672.153,60	\$ -1.650.651,72	\$ -1.667.864,46	\$ -1.629.297,07
TOTAL CARTERA NETA	\$ 19.907.803,04	\$ 22.046.427,16	\$ 20.850.918,54	\$ 24.919.987,71

Anexo 8.

Cartera de crédito Cooperativa Padre Julián Lorente.

	2018	2019	2020	2021
TOTAL CARTERA POR VENCER	\$ 47.220.671,22	\$ 57.035.893,13	\$ 65.302.735,24	\$ 71.810.313,84
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL PRIORITARIO POR VENCER	\$ 356.843,23	\$ 256.603,23	\$ 191.717,26	\$ -
a.DE 1 A 30 DÍAS	\$ 7.892,69	\$ 8.798,05	\$ 7.230,05	\$ -
a.DE 31 A 90 DÍAS	\$ 16.298,06	\$ 17.974,52	\$ 10.819,59	\$ -
a.DE 91 A 180 DÍAS	\$ 24.649,45	\$ 23.425,95	\$ 16.412,30	\$ -
a.DE 181 A 360 DÍAS	\$ 51.400,80	\$ 38.922,92	\$ 34.211,41	\$ -
a.MÁS DE 360 DÍAS	\$ 256.602,23	\$ 167.481,79	\$ 123.043,91	\$ -
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	\$ 29.198.051,67	\$ 32.113.627,36	\$ 36.275.660,31	\$ 39.500.177,06
b.DE 1 A 30 DÍAS	\$ 887.679,79	\$ 1.016.813,76	\$ 998.825,60	\$ 1.020.432,44
b.DE 31 A 90 DÍAS	\$ 1.588.622,74	\$ 1.801.912,45	\$ 1.891.222,39	\$ 1.943.538,70
b.DE 91 A 180 DÍAS	\$ 2.335.958,94	\$ 2.482.830,23	\$ 2.498.550,65	\$ 2.652.235,72

b.MÁS DE 180 DÍAS	\$ 24.385.790,20	\$ 26.812.070,92	\$ 30.887.061,67	\$ 33.883.970,20
CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO POR VENCER	\$ 6.103.847,42	\$ 6.975.485,68	\$ 6.118.943,97	\$ 5.287.135,13
c.DE 1 A 30 DÍAS	\$ 61.333,51	\$ 67.308,59	\$ 54.579,11	\$ 46.195,92
c.DE 31 A 90 DÍAS	\$ 124.559,63	\$ 125.159,27	\$ 104.770,72	\$ 91.013,95
c.DE 91 A 360DÍAS	\$ 542.541,96	\$ 554.516,45	\$ 432.923,51	\$ 398.757,01
c.MÁS DE 360 DÍAS	\$ 5.375.412,32	\$ 6.228.501,37	\$ 5.526.670,63	\$ 4.751.168,25
CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	\$ 10.276.221,91	\$ 16.761.925,00	\$ 22.211.920,82	\$ 26.904.496,91
d.DE 1 A 30 DÍAS	\$ 320.884,03	\$ 502.946,52	\$ 584.426,00	\$ 798.425,19
d.DE 31 A 90 DÍAS	\$ 632.861,81	\$ 931.793,24	\$ 1.136.705,90	\$ 1.485.121,61
d.DE 91 A 180 DÍAS	\$ 894.542,82	\$ 1.372.002,94	\$ 1.619.834,51	\$ 2.066.895,18
d.DE 181 A 360 DÍAS	\$ 1.715.216,78	\$ 2.740.296,59	\$ 3.468.451,00	\$ 4.189.515,19
d.MÁS DE 360 DÍAS	\$ 6.712.716,47	\$ 11.214.885,71	\$ 15.402.503,41	\$ 18.364.539,74
CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO POR VENCER	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 118.504,74
e.DE 1 A 30 DÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7.420,52
e.DE 31 A 90 DÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9.023,16
e.DE 91 A 180 DÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 13.731,10
e.DE 181 A 360 DÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 26.505,68
e.MÁS DE 360 DÍAS	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 61.824,28
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	\$ 1.285.706,99	\$ 928.251,86	\$ 504.492,88	\$ -
g.DE 1 A 30 DÍAS	\$ 29.842,96	\$ 29.395,38	\$ 12.777,29	\$ -
g.DE 31 A 90 DÍAS	\$ 57.423,16	\$ 56.908,84	\$ 33.221,36	\$ -

g.DE 91 A 180 DÍAS	\$	88.514,93	\$	83.551,31	\$	55.948,56	\$	-
g.DE 181 A 360 DÍAS	\$	187.131,65	\$	174.331,65	\$	107.430,74	\$	-
g.MÁS DE 360 DÍAS	\$	922.794,29	\$	584.064,68	\$	295.114,93	\$	-
TOTAL CARTERA QUE NO DEVENGA INTERES	\$	197.051,11	\$	465.345,80	\$	1.155.202,13	\$	1.364.642,59
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	129.302,70	\$	231.183,47	\$	585.790,13	\$	537.396,14
k.DE 1 A 30 DÍAS	\$	14.611,83	\$	21.076,68	\$	29.288,83	\$	55.306,03
k.DE 31 A 90 DÍAS	\$	12.986,85	\$	19.165,71	\$	33.285,21	\$	35.473,79
k.DE 91 A 180 DÍAS	\$	17.554,96	\$	26.870,21	\$	48.603,28	\$	48.922,84
k.MÁS DE 180 DÍAS	\$	84.149,06	\$	164.070,87	\$	474.612,81	\$	397.693,48
CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	-	\$	-	\$	19.384,65	\$	46.680,88
l.DE 1 A 30 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	640,72	\$	325,28
l.DE 31 A 90 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	668,98	\$	192,36
l.DE 91 A 360 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	1.851,00	\$	781,27
l.MÁS DE 360 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	16.223,95	\$	45.381,97
CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$	67.748,41	\$	234.162,33	\$	463.211,90	\$	780.565,57
m.DE 1 A 30 DÍAS	\$	12.127,77	\$	26.022,36	\$	39.120,40	\$	87.208,31
m.DE 31 A 90 DÍAS	\$	10.219,45	\$	22.184,38	\$	29.118,70	\$	54.387,71
m.DE 91 A 180 DÍAS	\$	11.532,19	\$	29.577,76	\$	42.840,59	\$	73.223,46
m.DE 181 A 360 DÍAS	\$	16.865,30	\$	51.849,07	\$	68.262,20	\$	126.651,38
m.MÁS DE 360 DÍAS	\$	17.003,70	\$	104.528,76	\$	283.870,01	\$	439.094,71

**CARTERA DE CONSUMO
ORDINARIO QUE NO DEVENGA
INTERESES**

	\$	-	\$	-	\$	86.815,45	\$	-
o.DE 1 A 30 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	9.891,51	\$	-
o.DE 31 A 90 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	6.940,88	\$	-
o.DE 91 A 180 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	9.141,10	\$	-
o.DE 181 A 360 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	19.199,26	\$	-
o.MÁS DE 360 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	41.642,70	\$	-
TOTAL CARTERA VENCIDA	\$	272.361,36	\$	168.958,07	\$	286.343,95	\$	445.829,60

**CARTERA DE CRÉDITO
COMERCIAL PRIORITARIO
VENCIDA**

	\$	7,00	\$	7,00	\$	8,00	\$	-
r.DE 1 A 30 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
r.DE 31 A 90 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
r.DE 91 A 180 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
r.DE 181 A 360 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
r.MÁS DE 360 DÍAS	\$	7,00	\$	7,00	\$	8,00	\$	-

**CARTERA DE CRÉDITO DE
CONSUMO PRIORITARIO
VENCIDA**

	\$	164.422,08	\$	76.183,64	\$	88.743,19	\$	128.699,43
s.DE 1 A 30 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	1,00
s.DE 31 A 90 DÍAS	\$	11.678,06	\$	14.938,83	\$	6.457,36	\$	18.338,28
s.DE 91 A 180 DÍAS	\$	14.733,40	\$	7.443,15	\$	13.941,61	\$	25.982,31
s.MÁS DE 180 DÍAS	\$	138.010,62	\$	53.801,66	\$	68.344,22	\$	84.377,84

**CARTERA DE CREDITO
INMOBILIARIO VENCIDA**

	\$	1,00	\$	1,00	\$	1.237,98	\$	231,51
--	----	-------------	----	-------------	----	-----------------	----	---------------

t.De 1 a 30 días	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
t.De 31 a 90 días	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
t.De 91 a 360 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	1.236,98	\$	230,51
t.MAS DE 360 DÍAS	\$	1,00	\$	1,00	\$	1,00	\$	1,00
CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	\$	107.931,28	\$	92.766,43	\$	186.609,53	\$	-
u.DE 1 A 30 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
u.DE 31 A 90 DÍAS	\$	9.456,76	\$	22.413,46	\$	18.244,33	\$	-
u.DE 91 A 180 DÍAS	\$	10.205,54	\$	14.679,71	\$	29.988,04	\$	-
u.DE 181 A 360 DÍAS	\$	20.235,40	\$	15.954,48	\$	9.928,05	\$	-
u.MÁS DE 360 DÍAS	\$	68.033,58	\$	39.718,78	\$	128.449,11	\$	-
CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO VENCIDA	\$	-	\$	-	\$	-	\$	6,00
v.DE 1 A 30 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
v.DE 31 A 90 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
v.DE 91 A 180 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
v.DE 181 A 360 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
v.MÁS DE 360 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	6,00
CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO VENCIDA	\$	-	\$	-	\$	-	\$	316.892,66
w.DE 1 A 30 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
w.DE 31 A 90 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	31.207,42
w.DE 91 A 180 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	61.122,14
w.DE 181 A 360 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	27.189,30

w.MÁS DE 360 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	197.373,80
CARTERA DE CONSUMO ORDINARIO VENCIDA	\$	-	\$	-	\$	9.745,25	\$	-
x.DE 1 A 30 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	-	\$	-
x.DE 31 A 90 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	3.233,45	\$	-
x.DE 91 A 180 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	4.104,79	\$	-
x.DE 181 A 360 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	715,21	\$	-
x.MÁS DE 360 DÍAS	\$	-	\$	-	\$	1.691,80	\$	-
TOTAL CARTERA IMPRODUCTIVA	\$	469.412,47	\$	634.303,87	\$	1.441.546,08	\$	1.810.472,19
TOTAL CARTERA BRUTA	\$	47.690.083,69	\$	57.670.197,00	\$	66.744.281,32	\$	73.620.786,03
PROVISIONES	\$	-2.191.737,14	\$	-2.500.212,21	\$	-2.920.541,41	\$	-3.710.623,62
TOTAL CARTERA NETA	\$	45.498.346,55	\$	55.169.984,79	\$	63.823.739,91	\$	69.910.162,41

Anexo 9.

Análisis horizontal cartera de crédito por vencer

COAC	VARIACIÓN									
	2018	2019	2020	2021	2018-2019	%	2019-2020	%	2020-2021	%
CREA	\$50.529.959,13	\$66.271.017,64	\$86.960.023,37	\$121.711.887,28	\$15.741.058,51	31,15%	\$20.689.005,73	31,22%	\$34.751.863,91	40%
CACPE	\$49.355.857,81	\$55.990.609,98	\$ 59.507.957,12	\$65.323.084,01	\$6.634.752,17	13,44%	\$3.517.347,14	6,28%	\$5.815.126,89	10%

CACEL	\$21.099.883,35	\$ 23.315.288,20	\$22.014.530,94	\$26.234.152,01	\$2.215.404,85	10,50%	\$-1.300.757,26	-5,58%	\$ 4.219.621,07	19,17%
PJL	\$47.220.671,22	\$ 57.035.893,13	\$65.302.735,24	\$71.810.313,84	\$9.815.221,91	20,79%	\$8.266.842,11	14,49%	\$6.507.578,60	9,97%
Promedio									\$ 12.823.547,62	20%

Anexo 10.

Análisis horizontal cartera de crédito que no devenga interés.

COAC	VARIACIÓN									
	2018	2019	2020	2021	2018-2019	%	2019-2020	%	2020-2021	%
CREA	\$911.214,18	\$1.262.439,56	\$1.301.807,74	\$2.037.098,40	\$351.225,38	38,54%	\$39.368,18	3,12%	\$735.290,66	56,48%
CACPE	\$583.534,46	\$698.750,11	\$533.436,74	\$1.118.287,13	\$115.215,65	19,74%	\$-165.313,37	-23,66%	\$584.850,39	109,64%
CACEL	\$372.983,84	\$314.436,08	\$ 444.954,96	\$ 281.002,67	\$-58.547,76	-15,70%	\$130.518,88	41,51%	\$-163.952,29	-36,85%
PJL	\$197.051,11	\$465.345,80	\$1.155.202,13	\$1.364.642,59	\$268.294,69	136,15%	\$689.856,33	148,25%	\$ 209.440,46	18,13%
Promedio									\$ 341.407,31	37%

Anexo II.*Análisis horizontal cartera de crédito vencida.*

COAC	VARIACIÓN									
	2018	2019	2020	2021	2018-2019	%	2019-2020	%	2020-2021	%
CREA	\$409.271,88	\$353.061,64	\$488.985,24	\$429.142,14	\$ -56.210,24	-13,73%	\$135.923,60	38,50%	\$ -59.843,10	-12,24%
CACPE	\$633.929,51	\$564.267,50	\$529.443,02	\$698.266,44	\$ -69.662,01	-10,99%	\$-34.824,48	-6,17%	\$168.823,42	31,89%
CACEL	\$107.089,45	\$67.354,60	\$59.297,10	\$34.130,10	\$-39.734,85	-37,10%	\$ -8.057,50	-11,96%	\$ -25.167,00	-42,44%
PJL	\$272.361,36	\$168.958,07	\$ 286.343,95	\$445.829,60	\$ -103.403,29	-37,97%	\$117.385,88	69,48%	\$159.485,65	55,70%
Promedio									\$ 60.824,74	8%

Anexo 12.*Estructura financiera de la COAC Crea Ltda.*

Del 01 de enero al 30 de diciembre 2021					
100%	ACTIVO	\$ 163.628.963,29	100%	PASIVO	\$150.419.565,90
8,40%	FONDOS DISPONIBLES	\$ 13.739.892,44	97,51%	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$146.669.173,91
8,45%	INVERSIONES	\$ 13.834.651,32	0,00%	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$ 3.961,36
74,27%	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 121.524.391,26	1,50%	CUENTAS POR PAGAR	\$ 2.255.190,53
1,48%	CUENTAS POR COBRAR	\$ 2.427.323,58	0,86%	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 1.297.871,97
0,05%	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	\$ 74.048,83	0,13%	OTROS PASIVOS	\$ 193.368,13
3,44%	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 5.627.566,25			
3,91%	OTROS ACTIVOS	\$ 6.401.089,61			
				92%	
			100%	PATRIMONIO	\$13.209.397,39
			24,14%	CAPITAL SOCIAL	\$ 4.626.197,82
			71,10%	RESERVAS	\$ 7.761.861,35
			4,09%	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$ 567.016,41
			0,67%	RESULTADOS	\$ 47.272,51
				8%	
	100%			100%	

Anexo 13*Estructura financiera de la COAC Cacpe Loja.*

Del 01 de enero al 30 de diciembre 2021						
100%	ACTIVO	\$	83.782.736,27	100%	PASIVO	\$68.141.462,84
11,53%	FONDOS DISPONIBLES	\$	9.657.086,38	91,57%	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$62.398.447,09
3,84%	INVERSIONES	\$	3.217.207,77	0,00%	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$ 0,00
75,54%	CARTERA DE CRÉDITOS	\$	63.289.873,99	3,34%	CUENTAS POR PAGAR	\$ 2.278.681,64
1,35%	CUENTAS POR COBRAR	\$	1.128.104,99	4,68%	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 3.191.017,68
2,17%	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	\$	1.821.785,91	0,40%	OTROS PASIVOS	\$ 273.316,43
4,09%	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$	3.428.274,46			
1,48%	OTROS ACTIVOS	\$	1.240.402,77			
					81%	
				100%	PATRIMONIO	\$15.641.273,43
				20,22%	CAPITAL SOCIAL	\$ 3.163.243,76
				63,87%	RESERVAS	\$ 9.989.338,20
				11,26%	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$ 1.761.080,86
				4,65%	RESULTADOS	\$ 727.610,61
					19%	
	100%				100%	

Anexo 14*Estructura financiera de la COAC Educadores de Loja*

Del 01 de enero al 30 de diciembre 2021					
100%	ACTIVO	\$ 31.111.103,39	100%	PASIVO	\$23.777.943,57
5,75%	FONDOS DISPONIBLES	\$ 1.790.069,54	92,28%	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$21.942.518,76
7,82%	INVERSIONES	\$ 2.431.487,43	0,00%	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$0,00
80,10%	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 24.919.987,71	2,90%	CUENTAS POR PAGAR	\$689.160,87
0,67%	CUENTAS POR COBRAR	\$ 207.744,59	4,80%	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$1.140.990,24
0,10%	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	\$ 30.595,11	0,02%	OTROS PASIVOS	\$5.273,70
5,07%	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 1.578.358,89			
0,49%	OTROS ACTIVOS	\$ 152.860,12			
				76%	
			100%	PATRIMONIO	\$7.333.159,82
			38,85%	CAPITAL SOCIAL	\$2.849.157,70
			42,58%	RESERVAS	\$3.122.425,51
			12,56%	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$921.353,80
			6,00%	RESULTADOS	\$440.222,81
				24%	
	100%			100%	

Anexo 15*Estructura financiera de la COAC Padre Julián Lorente*

Del 01 de enero al 30 de diciembre 2021					
100%	ACTIVO	\$ 103.012.829,21	100%	PASIVO	\$90.459.689,73
11,03%	FONDOS DISPONIBLES	\$ 11.357.334,15	84,73%	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$76.643.321,47
7,38%	INVERSIONES	\$ 7.605.055,71	0,00%	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$0,00
67,87%	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 69.910.162,41	4,93%	CUENTAS POR PAGAR	\$4.460.519,12
2,33%	CUENTAS POR COBRAR	\$ 2.397.526,39	10,15%	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$9.183.917,45
0,59%	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	\$ 611.599,52	0,19%	OTROS PASIVOS	\$171.931,69
3,20%	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 3.291.845,85			
7,61%	OTROS ACTIVOS	\$ 7.839.305,18			
				88%	
			100%	PATRIMONIO	\$12.553.139,48
			27,02%	CAPITAL SOCIAL	\$3.391.954,83
			59,64%	RESERVAS	\$7.486.232,74
			11,77%	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$1.477.954,02
			1,57%	RESULTADOS	\$196.997,89
				12%	
	100%			100%	

Anexo 16.*Base de datos: Liquidez en función de cartera de crédito.*

AÑO	MES	Cartera de crédito (USD)	Liquidez %
2017	Enero	25.246.963,12	90,64%
	Febrero	25.583.909,16	97,59%
	Marzo	25.831.272,84	94,56%
	Abril	27.316.898,19	94,42%
	Mayo	27.627.785,08	101,07%
	Junio	28.275.221,89	111,07%
	Julio	28.984.298,44	106,74%
	Agosto	29.653.845,66	93,69%
	Septiembre	30.452.789,59	94,04%
	Octubre	31.148.823,11	106,63%
	Noviembre	31.779.279,09	123,41%
	Diciembre	32.488.827,83	110,69%
2018	Enero	33.064.474,74	118,00%
	Febrero	33.711.011,56	78,98%
	Marzo	34.600.129,56	66,95%
	Abril	35.398.972,25	51,04%
	Mayo	36.177.749,38	42,73%
	Junio	37.086.220,25	42,88%
	Julio	37.810.287,40	35,88%
	Agosto	38.798.691,48	52,42%
	Septiembre	39.323.644,10	69,66%
	Octubre	40.086.517,53	75,28%
	Noviembre	40.724.461,54	67,09%
	Diciembre	41.081.024,25	81,49%
2019	Enero	41.450.077,93	78,28%
	Febrero	42.145.919,58	60,79%
	Marzo	42.743.398,03	56,77%
	Abril	43.305.142,63	49,90%
	Mayo	43.844.556,45	53,88%
	Junio	44.766.391,58	45,38%
	Julio	45.424.833,95	46,85%
	Agosto	46.089.640,17	42,15%
	Septiembre	46.749.380,01	39,80%
	Octubre	47.587.709,32	46,06%
	Noviembre	48.502.139,98	47,54%
	Diciembre	49.578.512,60	41,73%
2020	Enero	33.234.637,34	38,78%
	Febrero	33.494.653,83	35,79%
	Marzo	33.323.919,77	41,06%
	Abril	32.966.410,69	48,50%
	Mayo	33.063.787,80	47,96%
	Junio	51.700.797,77	53,81%

	Julio	52.298.341,96	50,73%
	Agosto	52.781.337,30	49,18%
	Septiembre	53.501.819,09	58,91%
	Octubre	54.575.274,10	62,70%
	Noviembre	55.796.021,73	59,12%
	Diciembre	57.221.907,33	59,23%
	<hr/>		
	Enero	67.574.927,81	60,76%
	Febrero	68.869.357,26	48,88%
	Marzo	70.110.271,34	45,57%
	Abril	71.040.608,64	44,97%
	Mayo	71.747.400,45	48,52%
2021	Junio	73.110.949,86	49,05%
	Julio	74.999.106,28	37,47%
	Agosto	76.585.072,99	37,22%
	Septiembre	77.815.745,97	34,37%
	Octubre	78.991.529,49	31,72%
	Noviembre	79.503.308,85	42,90%
	Diciembre	79.503.575,41	41,16%
	<hr/>		

Anexo 17.
Certificado de traducción de Abstract.

QUITO, 20 de junio 2023

CERTIFICADO

Yo, Sanmartín Puchaicela Mary Patricia, con cédula de identidad 172261729-5 docente en la enseñanza de inglés como lengua Extranjera, con número de REGISTRO SENESCYT: 1005-2017-1863923.

CERTIFICO:

Haber realizado la traducción de español – Inglés del resumen del proyecto de tesis previo a la obtención del título de licenciada en Finanzas denominado

"COMPORTAMIENTO DE CARTERA DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LAS COAC DEL SEGMENTO 2 UBICADAS EN LOJA" de autoría de Tatiana Elizabeth Capa Puchaicela con CI: 1150336392.

Se autoriza a la interesada hacer uso de la misma para los tramites que crea conveniente.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad.

Emitido en Quito, a los 20 días del mes de junio 2023



Licda. Mary Sanmartín

CI: 1722617295