



unl

Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Carrera de Contabilidad y Auditoría

Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC” Ltda. en la ciudad de Ambato, período 2020 – 2021.

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

AUTOR:

Juan Carlos Soto Quevedo

DIRECTORA:

Mgtr. Dunia Maritza Yaguache Maza Mgs.

Loja - Ecuador
2023

Certificación

Loja, 19 de julio del 2023

Mgtr. Dunia Maritza Yaguache Maza Mgs.

DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

CERTIFICO:

Que he revisado y orientado todo el proceso de elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC” Ltda., en la ciudad de Ambato, período 2020-2021.**, previo a la obtención del título de **Licenciado en Contabilidad y Auditoría**, de la autoría del estudiante **Juan Carlos Soto Quevedo**, con **cédula de identidad Nro.1105076655**, 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.

Mgtr. Dunia Maritza Yaguache Maza Mgs.

DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Autoría

Yo, **Juan Carlos Soto Quevedo**, declaro ser autor del presente Trabajo de Integración Curricular y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos o 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: 1105076655

Fecha: Loja, 19/07/2023

Correo electrónico: juan.c.soto@unl.edu.ec

Teléfono o celular: 0980931386

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

Yo, **Juan Carlos Soto Quevedo**, declaro ser el autor del Trabajo de Integración Curricular denominado: **“Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC” Ltda. en la ciudad de Ambato, período 2020-2021”**, como requisito para optar el título de **Licenciado en Contabilidad y Auditoría**, autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido 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 o que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 19 días del mes de julio del dos mil veinte tres, firma el autor.

Firma:

Autor: Juan Carlos Soto Quevedo

Cédula: 1105076655

Dirección: Loja, Sauces Norte

Correo Electrónico: juan.c.soto@unl.edu.ec

Celular: 0980931386

DATOS COMPLEMENTARIOS:

Directora del Trabajo de Integración Curricular: Mgtr. Dunia Maritza Yaguache Maza
Mgs.

Dedicatoria

El presente trabajo se lo dedico primeramente a Dios y a la Virgencita del Cisne por haberme regalado lo más preciado que es la vida de igual manera se lo dedico a mis Padres por haberme acompañado en todo este trayecto y estar presentes en cada uno de mis logros, a mis hermanos por su apoyo y amor incondicional que siempre me supieron brindar, por facilitarme los medios de estudio para yo poder culminar mi trabajo de titulación y sus palabras de aliento que siempre me dieron fuerzas y motivación para no rendirme y a todos mis familiares y amigos que me han ayudado alcanzar esta meta.

Juan Carlos Soto Quevedo

Agradecimiento

Mi sincero agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, personal administrativo y a los docentes de la Carrera de Contabilidad y Auditoría quienes en base a su experiencia y conocimientos ayudaron a mi formación tanto personal como profesional.

Mi especial gratitud a la Mgtr. Dunia Maritza Yaguache Maza, directora de Trabajo de Titulación, quien con su experiencia, paciencia y apoyo incondicional supo orientarme para desarrollar el trabajo de titulación.

De igual manera agradezco infinitamente a la Ing. Valeria Armijos, Jefe de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC” Agencia Loja, y al personal que labora en la misma, por facilitarme la información necesaria que contribuyó al desarrollo del presente trabajo de titulación, haciendo factible su culminación.

Juan Carlos Soto Quevedo

Índice de Contenidos

Portada	i
Certificación	ii
Autoría	iii
Carta de autorización	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de Contenidos.....	vii
Índice de Tablas	viii
Índice de Figuras	x
Índice de anexos.....	xii
1. Título	1
2. Resumen	2
2.1. Abstract	3
3. Introducción	4
4. Marco Teórico	6
5. Metodología	34
6. Resultados	37
7. Discusión	154
8. Conclusiones	156
9. Recomendaciones	157
10. Bibliografía	158
11. Anexos	162

Índice de tablas:

Tabla 1 Segmentación entidades de la SEPS según activos	10
Tabla 2 Formato Balance General	16
Tabla 3 Formato del Estado de Resultados	18
Tabla 4 Formato del Estado del Flujo del Efectivo	19
Tabla 6. Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina	41
Tabla 7. Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”	43
Tabla 8 Análisis vertical al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC” Ltda.....	44
Tabla 9 Estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”2020.....	47
Tabla 10 Descomposición del Activo 2020	49
Tabla 11 Descomposición del Activo 2020	50
Tabla 12 Fondos disponibles Año 2020.....	52
Tabla 13 Inversiones Año 2020	53
Tabla 14 Cartera de créditos 2020	54
Tabla 15 Cuentas por cobrar año 2020	56
Tabla 16 Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución 2020.....	57
Tabla 17 Propiedades y equipo año 2020	58
Tabla 18 Descomposición de Otros Activos 2020.....	59
Tabla 19 Descomposición del Pasivo 2020	60
Tabla 20 Descomposición del Pasivo Corriente	61
Tabla 21 Descomposición del Patrimonio 2020	62
Tabla 22 Análisis vertical al Estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, periodo 2020.....	64
Tabla 23 Estructura del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, periodo 2020.....	65
Tabla 24 Descomposición de Ingresos 2020.....	66
Tabla 25 Descomposición de Ingresos Operacionales 2020.....	67
Tabla 26 Descomposición de Otros Ingresos 2020.....	68
Tabla 27 Descomposición de Gastos 2020	69
Tabla 28 Descomposición de Gastos no operativos.....	70

Tabla 29 Análisis vertical al Estado Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, periodo 2021	72
Tabla 30 Estructura Económica del Estado Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, 2021	75
Tabla 31 Descomposición del Activo 2021	77
Tabla 32 Descomposición del Activo 2021	78
Tabla 33 Fondos Disponibles Año 2021	79
Tabla 34 Inversiones Año 2021	80
Tabla 35 Cartera de créditos Año 2021	81
Tabla 36 Cuentas por cobrar Año 2021	83
Tabla 37 Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución Año 2021	84
Tabla 38 Propiedades y equipo año 2021	85
Tabla 39 Descomposición de Otros Activos Año 2021	86
Tabla 40 Descomposición Pasivo 2021	87
Tabla 41 Descomposición del Pasivo Corriente 2021	88
Tabla 42 Descomposición del Patrimonio 2021	89
Tabla 43 Análisis vertical al Estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, periodo 2021	90
Tabla 44 Estructura del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, periodo 2021	91
Tabla 45 Descomposición de Ingresos 2021.....	93
Tabla 46 Descomposición de Ingresos Operacionales 2021.....	94
Tabla 47 Descomposición de Otros Ingresos 2021.....	95
Tabla 48 Descomposición de Gastos 2021	96
Tabla 49 Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, periodos 2020-2021	98
Tabla 50 Composición del Activo, periodo comparativo, 2020-2021	102
Tabla 51 Composición del Activo Corriente, periodo comparativo, 2020-2019.....	103
Tabla 52 Composición del Activo no Corriente, periodo comparativo, 2021-2020.....	105
Tabla 53 Composición de Otros Activos, periodo comparativo, 2021-2020.....	106
Tabla 54 Composición del Pasivo, periodo comparativo, 2020-2021	107
Tabla 55 Composición del Pasivo Corrientes, periodo comparativo, 2021-2020	108
Tabla 56 Composición del Patrimonio, periodo comparativo, 2021-2020.....	109

Tabla 57 Análisis Horizontal al Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, periodo 2020-2021	110
Tabla 58 Composición de los ingresos periodo, 2021-2020.....	112
Tabla 59 Composición de los Ingresos Operacionales, periodo 2021-2020.....	113
Tabla 60 Otros ingresos Periodos 2020-2021	114
Tabla 61 Composición de los gastos operacionales periodo, 2020-2021	115
Tabla 62 Composición de los gastos no operacionales periodo, 2020-2021	116
Tabla 63 Estructura del indicador de Suficiencia Patrimonial.....	117
Tabla 64 Estructura del indicador de proporción de activos improductivos netos	118
Tabla 65 Estructura del indicador de proporción de los activos productivos netos.....	119
Tabla 66 Estructura del indicador de utilización del Pasivo con costo en relación a la productividad generada.....	120
Tabla 67 Estructura del indicador de morosidad de la Cartera Total.....	121
Tabla 68 Estructura del indicador de morosidad Cartera Microcrédito.....	122
Tabla 69 Estructura del indicador de cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva.....	123
Tabla 70 Estructura del indicador de eficiencia operativa	124
Tabla 71 Estructura del indicador grado de absorción del Margen Financiero Neto	125
Tabla 72 Estructura del indicador de eficiencia Administrativa de Personal	126
Tabla 73 Estructura del indicador de Rendimiento Operativo sobre Activo -ROA	127
Tabla 74 Estructura del indicador de rendimiento sobre Patrimonio-ROE	128
Tabla 75 Estructura del indicador de Intermediación Financiera	129
Tabla 76 Estructura del indicador margen de intermediación estimado en relación al Patrimonio.....	130
Tabla 77 Estructura del indicador margen de intermediación en relación al activo	131
Tabla 78 Estructura del indicador de liquidez	132
Tabla 79 Estructura del indicador de Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados.....	133

Índice de Figuras:

Figura 1 Clasificación de las cooperativas	8
Figura 2: Estructura Financiera Año 2020.....	48
Figura 3 Descomposición del Activo Año 2020.....	50
Figura 4 Descomposición del Activo 2020.....	51
Figura 5 Fondos Disponibles Año 2020	52

Figura 6 Fondos Disponibles Año 2020	53
Figura 7 Cartera de Créditos Año 2020	55
Figura 8 Cuentas por Cobrar Año 2020.....	56
Figura 9. Bienes Realizables, Adjudicados por Pago, de Arrendamiento Mercantil y no Utilizados por la Institución año 2020	57
Figura 10 Descomposición del Activo no Corriente 2019	58
Figura 11 Descomposición Otros Activos.....	59
Figura 12 Descomposición Pasivo 2020.....	60
Figura 13 Descomposición del Pasivo Corriente 2020.....	61
Figura 14 Descomposición del Patrimonio 2020.....	62
Figura 15 Estructura Económica del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, periodo 2020.....	65
Figura 16 Descomposición de ingresos 2020	67
Figura 17 Descomposición de Ingresos Operacionales 2020	68
Figura 18 Descomposición de Otros Ingresos 2020	69
Figura 19 Grupo Gastos Año 2020	70
Figura 20 Descomposición de Gastos no Operacionales 2019.....	71
Figura 21 Estructura financiera de la cooperativa de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, periodo 2021	75
Figura 22 Descomposición del Activo 2021.....	77
Figura 23 Descomposición del Activo 2021.....	78
Figura 24 Fondos Disponibles Año 2021	79
Figura 25: Inversiones Año 2021	80
Figura 26 Cartera de Créditos Año 2021	82
Figura 27 Cuentas por Cobrar Año 2021	83
Figura 28 Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución año 2021	84
Figura 29 Descomposición del Activo no Corriente Año 2021.....	85
Figura 30 Descomposición Otros Activos 2021	86
Figura 31 Descomposición Pasivo 2021.....	87
Figura 32 Descomposición del Pasivo Corriente 2021.....	88
Figura 33 Descomposición del Patrimonio 2021	89
Figura 34 Estructura Económica del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, periodo 2020.....	92

Figura 35 Descomposición de ingresos 2021	93
Figura 36 Descomposición de Ingresos Operacionales 2021	94
Figura 37 Descomposición de Otros Ingresos 2021	95
Figura 38 Grupo Gastos 2021	96
Figura 39 Composición del Activo, periodo comparativo, 2021-2020	102
Figura 40 Composición del activo corriente 2021-2020	104
Figura 41 Composición del Activo no Corriente, periodo comparativo, 2021-2020	105
Figura 42 Composición de Otros Activos, periodo comparativo, 2021-2020	106
Figura 43 Composición del Pasivo, periodo comparativo, 2021-2020.....	107
Figura 44 Composición del Pasivo, periodo comparativo, 2021-2020.....	108
Figura 45 Composición del Pasivo, periodo comparativo, 2021-2020.....	109
Figura 46 Composición de los ingresos 2020-2021.....	112
Figura 47 Composición de ingresos operacionales 2021-2020	113
Figura 48 Composición de otros ingresos periodo,2021-2020	114
Figura 49 Composición de gastos operacionales 2021-2020.....	115
Figura 50 Composición de los gastos no operacionales periodo, 2020-2021.....	116

Índice de anexos

Anexo 1: Estados de Situación Financiera 2020	162
Anexo 2: Estado de Resultados 2020	165
Anexo 3: Estados de Situación Financiera 2021	167
Anexo 4: Estado de Resultados 2021	171
Anexo 5: Ruc de la empresa.....	173
Anexo 6: Oficio de Designación de Director del Trabajo de Integración Curricular	174
Anexo 7: Certificación de Aprobación del Trabajo de Integración Curricular	175
Anexo 8: Certificación de traducción del abstract	176

1. Título

Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC” Ltda. en la ciudad de Ambato, período 2020-202.

2. Resumen

El trabajo de integración curricular “Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC” Ltda., en la ciudad de Ambato, Períodos 2020-2021, fué desarrollado con el fin de cumplir con los objetivos planteados, por lo que para dar cumplimiento a los mismos, se procedió a recolectar la documentación necesaria con el fin de elaborar el análisis vertical a los estados financieros, en el que se establece la estructura financiera y la participación de los porcentajes equivalentes a cada cuenta que intervienen en la posición económica financiera de la cooperativa, con su respectiva representación gráfica e interpretación, además se realizó el análisis horizontal en el cual se establecen los movimientos financieros y las variaciones pudiendo ser estas aumentos o disminuciones de las cifras en los estados financieros comprendidos en el periodo de estudio 2020-2021. De la misma manera se aplicaron los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) que permitieron establecer la solvencia patrimonial que puede solventar eficientemente los activos improductivos, con respecto a los índices de morosidad se reflejó la recuperación de cartera vencida, la Cobertura de la Cartera Improductiva al año 2021 fue relevante debido a las provisiones realizadas, la Liquidez para el último periodo; valor significativo que le permite responder a las obligaciones a corto plazo y la Vulnerabilidad del Patrimonio con un porcentaje adecuado que es suficiente para responder ante posibles riesgos crediticios. Finalmente consta el informe financiero que ha sido desarrollado de una manera concreta donde se presentaron los resultados del análisis realizado, además conclusiones y recomendaciones que aporten a los directivos y administradores a tomar decisiones enfocadas al mejoramiento de las actividades de la cooperativa de Ahorro y Crédito

Palabras Clave: Cartera de Crédito, Estabilidad Financiera, Indicadores.

2.1. Abstract

The curricular integration work "Financial Analysis of the Savings and Credit Cooperative "COOPAC" Ltda, in the city of Ambato, Period 2020-2021, was developed in order to meet the objectives set, so to comply with them, we proceeded to collect the necessary documentation in order to develop the vertical analysis of the financial statements, which establishes the financial structure and participation of the equivalent percentages of each account involved in the economic and financial position of the cooperative, In addition, the horizontal analysis was carried out in which the financial movements and variations are established, being these increases or decreases of the figures in the financial statements included in the period of study 2020-2021. In the same way, the financial indicators established by the Superintendence of Popular and Solidarity Economy (SEPS) were applied, which allowed establishing the equity solvency that can efficiently solve the non-productive assets, with respect to the delinquency rates, the recovery of past due portfolio was reflected, the Coverage of the Non-productive Portfolio to the year 2021 was relevant due to the provisions made, the Liquidity for the last period; The liquidity for the last period, a significant value that allows it to respond to short-term obligations, and the Vulnerability of the Equity with an adequate percentage that is sufficient to respond to possible credit risks. Finally, the financial report has been developed in a concrete manner where the results of the analysis were presented, as well as conclusions and recommendations that contribute to the managers and administrators to make decisions focused on the improvement of the activities of the Savings and Loan Cooperative.

Key words: Credit Portfolio, Financial Stability, Indicators.

3. Introducción

El Análisis Financiero es importante para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC, donde los resultados obtenidos sirvieron como un instrumento de información obtenida en los estados financieros con la realidad económica y estructural de la entidad, aplicando métodos de análisis e interpretación, del mismo modo la aplicación de indicadores financieros los cuales le permitan optar por decisiones para fortalecer y optimizar los recursos financieros y económicos, además de plantear alternativas de solución que mejoren las actividades diarias y el desempeño de la misma.

El Trabajo de Integración Curricular deja un gran aporte a la Cooperativa con la aplicación del Análisis Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC” Ltda. períodos 2020-2021, una vez obtenidos los resultados a través de los distintos métodos del análisis e interpretación, ayudan a la dirección y control de los recursos que conllevan a determinar un eficiente grado de liquidez y rentabilidad de la cooperativa, siendo la aplicación del Análisis Financiero necesario, que permita conocer la situación real de las actividades. Los resultados obtenidos en el mismo se encuentran plasmados en un informe financiero mismo que servirá como base de información para una adecuada toma de decisiones con fundamento en datos reales comparativos del desarrollo de la Cooperativa “COOPAC” Ltda., misma que contribuirá al crecimiento del sector corporativo en las distintas ciudades con las que cuenta varias agencias.

La estructura del trabajo de integración curricular o de titulación se ajusta a las disposiciones legales que constan en el Art.229 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, que contiene las siguientes partes: **Título**, el cual da una orientación general del trabajo; **Resumen**, donde se da una explicación breve de todo el trabajo de integración y los aspectos más relevantes y es presentado en castellano e inglés; **Introducción**, en el cual se analiza la importancia del tema, aporte del trabajo de integración y su estructura; **Marco Teórico**, fundamentada con la información donde contiene conceptos, clasificaciones referentes a la evaluación financiera; **Metodología**, se refiere a los métodos que se emplearon en el desarrollo del trabajo de integración; **Resultados**, se detalla el proceso de la evaluación financiera, desde el contexto institucional, además la aplicación práctica desde el análisis vertical, horizontal, y aplicación de indicadores, hasta la elaboración del informe; **Discusión**, realiza un contraste o comparación entre cómo se encontró la cooperativa y de qué manera aportan los resultados obtenidos mediante la evaluación financiera; **Conclusiones**, son los resultados obtenidos en el desarrollo del trabajo de integración; **Recomendaciones**, son sugerencias dirigidas a los directivos de la cooperativa como aporte para la toma de decisiones;

Bibliografía, donde se detalla las fuentes que se obtuvo la información como libros, revistas electrónicas, tesis, etc. finalmente los Anexos, en el que se adjunta RUC, estados financieros de los periodos 2020 y 2021.

4. Marco Teórico

Cooperativismo

Antecedentes

De acuerdo con Pérez (2015), el cooperativismo es el conjunto de personas que se asocian con el objetivo de resolver sus necesidades, sobre las bases de la democracia y autoayuda en orden a asegurar un servicio o acuerdo económico entre estas: trabajo, educación, obtener financiamiento para emprender negocios y solventar necesidades económicas sociales. El cooperativismo nace por la asociación, para obtener un beneficio entre los integrantes, aportando sus conocimientos, valores monetarios, su fuerza productiva de trabajo, el cual se verá plasmado en el desarrollo económico de estas agrupaciones. El cooperativismo tiene divisiones económicas como cooperativas de ahorro y crédito, cooperativas de trabajo, cooperativas agrícolas, cooperativas de transporte y otros, todos estos segmentos con un solo objetivo, trabajar mancomunadamente para mejorar su nivel de vida. La cooperación es eficaz y aporta al sector económico popular y solidario como un pilar fundamental de la economía de un Estado. (p.45)

Principios

Alianza del Valle (2020), puntualiza algunos de los principios que tienen las cooperativas:

1. **Adhesión voluntaria y abierta:** Las cooperativas son organizaciones voluntarias, abiertas a todas las personas que quieran utilizar sus servicios y que deseen aceptar las responsabilidades de la afiliación, sin discriminación de género, social, racial, política o religiosa.
2. **Gestión democrática de los miembros:** Las cooperativas son organizaciones democráticas controladas por sus miembros, que participan activamente en el establecimiento de sus políticas y en la toma de decisiones.
3. **Participación económica de los miembros:** Los socios contribuyen de forma equitativa al capital de la cooperativa y lo controlan democráticamente. Al menos una parte del capital suele ser propiedad común de la cooperativa. Cuando corresponde, los miembros suelen recibir una compensación limitada sobre el capital suscrito como requisito de la afiliación.
4. **Autonomía e independencia:** Las cooperativas son organizaciones autónomas de autoayuda gestionadas por sus miembros. Si se llega a un acuerdo con organizaciones externas incluidos los gobiernos, o se aumenta su capital de fuentes

externas, deberá hacerse de forma que se asegure el control democrático de sus miembros y se mantenga la autonomía de la cooperativa.

5. **Educación, formación e información:** Las cooperativas ofrecen educación y formación a sus miembros, representantes elegidos, directores y empleados, para que puedan contribuir de forma efectiva al desarrollo de sus cooperativas. Asimismo, informan al público general –particularmente a los jóvenes y a los líderes de opinión– sobre la naturaleza y los beneficios de la cooperación.
6. **Cooperación entre cooperativas:** Las cooperativas sirven de forma más efectiva a sus miembros y fortalecen el movimiento cooperativo trabajando con estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.
7. **Interés por la comunidad:** Las cooperativas trabajan para el desarrollo sostenible de sus comunidades a través de políticas aprobadas por sus miembros.

Valores

Según Hugo Jácome (2021) expresa que las cooperativas se basan en los valores de ayuda mutua, responsabilidad, democracia, igualdad, equidad y solidaridad. Siguiendo la tradición de sus fundadores sus miembros creen en los valores éticos de honestidad, transparencia, responsabilidad social y preocupación por los demás (p.42)

Economía Popular Solidaria

Definición

Según Peña (2021), desde 2008, la Constitución Ecuatoriana reconoce a la economía popular y solidaria como parte del Sistema Económico Social y Solidario. Este hecho visibiliza prácticas milenarias y ancestrales que se han desarrollado en el Ecuador y la Región. En noviembre, se celebra el mes de la Economía Popular y Solidaria, cuyo objetivo es promover y fortalecer a los actores que conforman este sector.

Principios

Según lo estipulado en el artículo 4 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria las organizaciones de la economía popular y solidaria, EPS y del sector financiero popular y solidario, SFPS, se guían por los siguientes principios, según corresponda:

- 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; y,
- h) La distribución equitativa y solidaria de excedentes.”

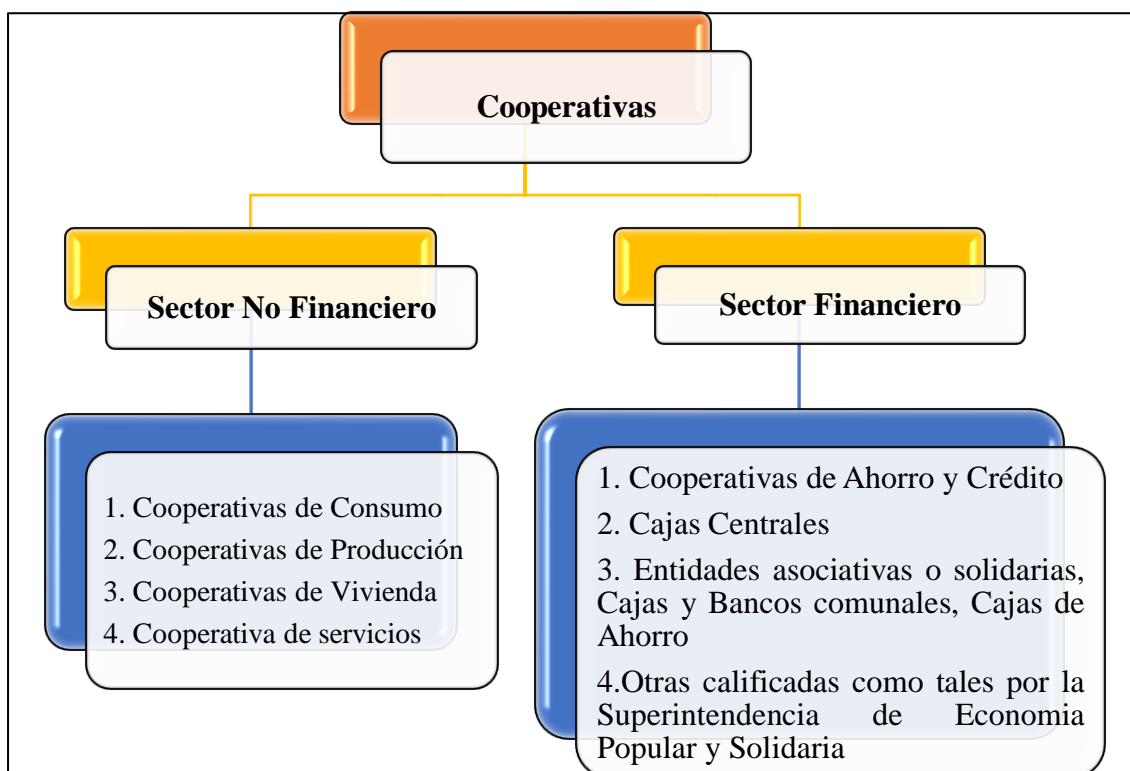
Instituciones de la Economía Popular y Solidaria

“Integran la Economía Popular y Solidaria las organizaciones conformadas en los Sectores Comunitarios, Asociativos y Cooperativistas, así como también las Unidades Económicas Populares” ([LOEPS], 2018, p. 7).

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Es una entidad técnica de supervisión y control de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario que tiene jurisdicción nacional, personalidad jurídica de derecho público, patrimonio propio y autonomía administrativa y financiera y con jurisdicción coactiva (LOEPS, 2018). Interactúa en el ámbito de sostenibilidad y correcto funcionamiento, para proteger a sus socios (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, s.f.).

Figura 1 *Clasificación de las cooperativas*



Nota: Ley Orgánica de Economía, Popular y Solidaria

Cooperativas de Ahorro y Crédito

Definición

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

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

Importancia

El rol de las cooperativas en el Ecuador es fundamental, ya que incorporan en la sociedad a ciertos grupos vulnerables que tradicionalmente estaban fuera del sistema financiero, al tiempo que son agentes de dinamismo económico con un notable impacto social. A destacar la triple vocación de las cooperativas, que poseen: un objetivo económico, empresarial y fuertemente social. En la ruralidad es donde este sistema financiero despliega sus alas y su vocación solidaria e integradora muestra sus rasgos más característicos. (Jácome, 2021)

Objetivos

Céspedes (2014) menciona que los objetivos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito son:

- ❖ El objetivo de las cooperativas de ahorro y crédito es otorgar a sus asociados la posibilidad de acceder a préstamos en condiciones más favorables que las que obtendría en el mercado financiero.
- ❖ Los créditos que se obtienen en una cooperativa tienen tasas de interés muy bajas con relación a bancos y financieras.
- ❖ Los socios ahorristas, reciben una compensación por depositar sus ahorros en la cooperativa, en la forma de intereses, en montos que dependen de la cantidad y el tiempo que dejen el dinero ahorrado. (p. 1)

Segmentación de las entidades financieras.

Conforme a la Resolución N°. 038-2015-F (2015), de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera en su artículo 1 considera que, toda entidad perteneciente al sector 10 financiero, popular y solidario de acuerdo a su tipo y monto de activos deberá ubicarse conforme la tabla presentada a continuación:

Tabla 1. Segmentación entidades de la SEPS según activos

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

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

Deberes y obligaciones de las Cooperativas de Ahorro y Crédito con la SEPS

Según la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario (2011) estipulado en el art. 95 establece que:

- “Las organizaciones del sector financiero popular y solidario tendrán la obligación de proporcionar a la Superintendencia la información sobre las operaciones que determinadas por ésta, por su naturaleza y monto, requieran de un informe especial.
- La Superintendencia proporcionará esta información a otras autoridades que por disposición legal expresa, previa determinación sobre su causa y fines, puedan requerirla, quienes también estarán sujetas al sigilo hasta que se utilice la información en los fines para los cuales se la requirió.
- Las organizaciones del sector financiero popular y solidario con el objeto de facilitar procesos de conciliación, darán acceso al conocimiento detallado de las operaciones anteriores y sus antecedentes a la firma de auditoría externa contratada por la institución, que también quedará sometida al sigilo bancario.
- Las organizaciones del sector financiero popular y solidario podrán dar a conocer las operaciones anteriores, en términos globales, no personalizados ni parcializados, solo para fines estadísticos o de información.”

Principales obligaciones de las COAC para el segmento 3

- Valor de sus activos: Mayor a 5'000.000 hasta 20'000.000
- Número de socios: Más de 7100 socios
- Envío de balances: Mensual
- Auditoría Interna y Externa: Si

- Límites de crédito: las cooperativas de ahorro y crédito de los segmentos 3 no podrán conceder operaciones activas y contingentes con una misma persona natural o jurídica, por un valor que exceda en conjunto el diez por ciento (10%) calculado en función del patrimonio técnico de la entidad.

Principales cumplimientos normativos de las COAC en el segmento 3

Las organizaciones del Sector Financiero Económico Popular y Solidario según el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014), en su artículo 194 establece que pueden realizar las siguientes actividades financieras, previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

Actividades Financieras COAC según la SEPS

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

1. Otorgar préstamos a sus socios.
2. Constituir depósitos en entidades del sistema financiero nacional.
3. Emitir obligaciones de largo plazo con respaldo en sus activos, patrimonio, cartera de crédito hipotecaria o prendaria, propia o adquirida, siempre que en este último caso se originen en operaciones activas de crédito de otras entidades financieras.
4. Efectuar inversiones en el capital social de las cajas centrales.
5. Efectuar operaciones con divisas.
6. Adquirir, conservar y enajenar, por cuenta propia o de terceros, títulos emitidos por el ente rector de las finanzas públicas y por el Banco Central del Ecuador.
7. Efectuar inversiones en el capital de una entidad de servicios financieros y/o una entidad de servicios auxiliares para convertirlas en sus subsidiarias o afiliadas.
8. Recibir depósitos a la vista.
9. Recibir depósitos a plazo.
10. Recibir préstamos y aceptar créditos de entidades financieras del país y del exterior.
11. Actuar como originador de procesos de titularización con respaldo de la cartera de crédito hipotecaria, prendaria o quirografaria, propia o adquirida.
12. Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de entidades financieras nacionales o extranjeras.

13. Recibir y conservar objetos, muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores.

Segmento a la que pertenece la Cooperativa

Conforme a la norma para la segmentación de las entidades del sector financiero popular y solidario expedida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, pertenece al segmento 3 con activos mayor a \$5'000.000,00 hasta \$20'000,000.00.

Normativa Legal

Según la Constitución de la república del Ecuador (2008) define:

“El sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir. El sistema económico se integrará por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria, y las demás que la Constitución determine. La Economía Popular y Solidaria se regulará de acuerdo con la Ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios.” En su artículo 284 establece a la política económica los siguientes objetivos, permite asegurar una adecuada distribución del ingreso y de la riqueza nacional, así como incentivar la producción nacional, la productividad y competitividad sistémica, la acumulación del conocimiento científico y tecnológico, la inserción estratégica en la economía mundial y las actividades productivas complementarias en la integración regional. (Art.283).

Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario

En consideración el sector de la Economía Popular y Solidario según el Art. 1 (2011), dictamina que:

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.3)

Dentro del art 3 la ley orgánica de Economía Popular y Solidaria y el Sector Financiero Popular y Solidario tiene como objeto.

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

Código Orgánico Monetario y Financiero (2014).

El autor Herrera (2018), menciona que en septiembre de 2014 entra en vigencia el presente código, cuyo objeto es regular las entidades públicas, privadas y populares y solidarias, que ejercen actividades monetarias y financieras. En donde el artículo 444, dispone que las entidades financieras populares y solidarias estarán sometidas a la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Se crea la junta como parte de la Función Ejecutiva. Respecto a la Junta, regulará el Sector Financiero Popular y Solidario, tomando el control sobre los porcentajes el cupo de crédito que se otorgarán por las cooperativas, las tasas máximas de interés, los límites y las garantías. (p.8)

Atribuciones. Las atribuciones que la LOEPS (2011) le otorga a la Superintendencia, respecto de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria (EPS) y del Sistema Financiero Popular y Solidario (SFPS), son:

- a) Ejercer el control de sus actividades económicas;
- b) Velar por su estabilidad, solidez y correcto funcionamiento;
- c) Otorgar personalidad jurídica a estas organizaciones;
- d) Fijar tarifarios de servicios;
- e) Autorizar las actividades financieras que dichas organizaciones desarrollen;
- f) Levantar estadísticas;
- g) Imponer sanciones; y,

- h) Expedir normas de carácter general

Estados Financieros

Definición

De acuerdo con Elizalde (2019), los estados financieros:

Reflejan las operaciones o transacciones diarias que demuestra una empresa en sus actividades, siendo resumidas en la estructura exhibida como estado financiero. Los estados financieros se alimentan de la información suministrada por los libros contables y en los mismos se expone la rentabilidad de la organización. Siendo mostrados en periodo trimestral, semestral o anual. (p.219).

Anaya (2018) indica que:

Los estados financieros se preparan para proporcionar datos en un informe periódico acerca de la situación de la empresa, los progresos de la administración y los resultados obtenidos durante el tiempo en que se presentan. Es una combinación de hechos registrados con soportes, convenciones contables, juicios y apreciaciones personales (p.14).

Importancia

Espejo (2007) señala lo siguiente:

La importancia de los estados financieros radica en que nos ayuda a la toma de decisiones de inversión y crédito; evaluar la gestión gerencial; la solvencia; liquidez de la empresa y la capacidad de generar fondos; conocer la procedencia y las características de los recursos; para estimar la capacidad financiera de crecimiento; formularse un juicio de los resultados financieros de la administración, en cuanto a la rentabilidad, generación de fondos. (p.405)

Clasificación de los estados financieros

Conforme a la NIC 1 en el párrafo número 10 nos menciona que “Un juego completo de estados financieros comprende:

- a) un estado de situación financiera al final del periodo;
- b) un estado del resultado y otro resultado integral del periodo;
- c) un estado de cambios en el patrimonio del periodo;
- d) un estado de flujos de efectivo del periodo;
- e) notas, que incluyan un resumen de las políticas contables
- f) significativas y otra información explicativa”

Estado de Situación Financiera o Balance General.

De acuerdo a Concha (2020):

El balance general es el estado financiero que muestra la situación económica-financiera de una empresa en un momento puntual del tiempo. Presenta un inventario de saldos de los derechos y las obligaciones que tiene la empresa a un momento específico. Esto implica que la ocurrencia de cualquier transacción genera un cambio de este estado financiero (p.57).

El estado de situación financiera es el informe que presenta de manera detallada, completa y razonable los importes de las partidas del activo, pasivo y patrimonio a una fecha determinada, en base a estándares internacionales que permiten la comprensibilidad, confiabilidad y comparabilidad de la información financiera. Constituye una herramienta fundamental para la toma de decisiones de inversores, prestamistas y propietarios; (Espejo Jaramillo, 2018).

Según Anaya (2018) el estado de situación financiera:

Es el documento contable que presenta la situación financiera de un negocio en un momento determinado, por lo que se dice que es estático. Puede compararse con una fotografía, que presenta solo el momento en que se ha tomado; en otro habrá ya movimiento o variación de las cuentas, aun cuando la entidad presente cerrada. El balance general es un estado financiero básico, de naturaleza estática y que presenta en una fecha determinada la situación de un negocio, en todo lo relacionado con sus activos, pasivos y patrimonio (p.38).

El objetivo principal de los estados financieros, es suministrar información de forma resumida clara y precisa tanto para administradores, gerentes, y usuarios pertinentes acerca del estado de la empresa, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo, que permitirán tomar acciones en cuanto al control financiero y toma de decisiones (Soto et ál, 2017)

Con base a las definiciones de los diferentes autores mencionados anteriormente el estado de situación financiera o balance es un informe contable que está compuesto por las cuentas de activo, pasivo y patrimonio, tiene el propósito de mostrar los recursos financieros, los derechos que tienen los acreedores y la participación de la propiedad que poseen los accionistas.

Tabla 2. Formato Balance General

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO XYZ BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2XXX			
1	ACTIVO		xxxxx
11	FONDOS DISPONIBLES		Xxxxx
1101	Caja	xxxxx	
1103	Bancos y otras Instituciones financieras	xxxxx	
14	CARTERA DE CREDITO		Xxxxx
1402	Cartera de crédito Consumo prioritario	xxxxx	
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	xxxxx	
16	CUENTAS POR COBRAR		Xxxxx
1602	Intereses por cobrar inversiones	xxxxx	
1603	Intereses por cobrar cartera de crédito	xxxxx	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		Xxxxx
1805	Muebles, enseres y equipo de oficina	xxxxx	
1805	Equipo de computación	xxxxx	
1899	Depreciación acumulada	xxxxx	
2	PASIVO		xxxxx
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		Xxxxx
2101	Depósitos a la vista	xxxxx	
25	CUENTAS POR PAGAR		Xxxxx
2503	Obligaciones patronales	xxxxx	
2504	Retenciones	xxxxx	
3	PATRIMONIO		xxxxx
31	CAPITAL SOCIAL		Xxxxx
3103	Aportes de socios	xxxxx	
33	RESERVAS		Xxxxx
3301	Legales	xxxxx	
36	RESULTADOS		Xxxxx
3603	Utilidad del ejercicio	xxxxx	
	_____ GERENTE		_____ CONTADOR

Nota. La figura muestra el esquema del Balance General

Estado de Resultados.

Para el autor Román (2018), el Estado de Pérdidas y Ganancias:

Es el estado financiero básico que muestra la utilidad o pérdida resultante en un período contable, a través del enfrentamiento entre los ingresos y los costos y gastos que les son relativos. Resumen de los ingresos y gastos, que incluye las ganancias y pérdidas que proceden de conceptos extraordinarios y operaciones discontinuadas, de una entidad contable, o de un grupo de tales unidades que tiene como resultado una cifra de ingreso neto para un período especificado. (p.7).

También llamado Estado de pérdidas y ganancias. Elizalde (2019), considera que “el estado de resultado es un documento que muestra detalladamente tanto los ingresos como los egresos, arrojando las ganancias o pérdidas de una entidad económica en un determinado periodo, mostrando la rentabilidad de la empresa” (p.220).

Ingresos. Son las entradas de dinero que ingresan a la empresa por las actividades que la misma realiza. Para Fajardo y Soto (2018) los ingresos son una:

Partida que está conformada principalmente por todos incrementos de los beneficios económicos que genera una organización relacionada con la venta de inventarios, la prestación de servicios o por cualquier otro concepto que se derive de la operatividad de la empresa. Estas partidas se pueden presentar como un aumento del valor de los activos o una disminución de los pasivos durante un periodo, con resultados que reflejan utilidad o pérdida presente o futura (p.83).

Gastos. Son los egresos o salidas de dinero en que la empresa incurre por las actividades económicas que realiza. Fajardo y Soto (2018) afirman lo siguiente:

Rubro que representa el decremento de los beneficios económicos de la empresa generada por los gastos o desembolsos durante el desarrollo de sus actividades, así mismo, representan aquellas disminuciones en el valor de los activos que pueda presentar la organización durante un ejercicio contable o el aumento de pasivos producto de la adquisición de deudas u obligaciones que serán canceladas en base a lo acordado con el proveedor o grupo de proveedores que se les adeude. (p.84).

Estructura

Según la NIC 1, el estado del resultado presentará:

- Los resultados del ejercicio (ingresos menos costos y gastos);
- El otro resultado integral total (detalle de los resultados integrales del ejercicio económico);

Tabla 3 *Formato del Estado de Resultados*

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO XYZ ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2XXX			
4	GASTOS		XXXXX
41	INTERESES CAUSADOS		XXXXX
4101	Obligaciones con el público	XXXXX	
45	GASTOS DE OPERACIÓN		XXXXX
4501	Gastos del Personal	XXXXX	
4503	Servicios Varios	XXXXX	
4505	Depreciaciones	XXXXX	
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS		XXXXX
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	XXXXX	
5	INGRESOS		XXXXX
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		XXXXX
5101	Depósitos	XXXXX	
5104	Intereses y descuentos de cartera de crédito	XXXXX	
52	COMISIONES GANADAS		XXXXX
5201	Cartera de crédito	XXXXX	
5290	Otras	XXXXX	
56	OTROS INGRESOS		XXXXX
5690	Otros		
3603	Utilidad del ejercicio		XXXXX
GERENTE		CONTADOR	

Nota. La figura muestra el esquema del Estado de Resultados

Estado de flujo de efectivo

Conforme a la NIC 7 (2014), hay dos métodos para presentar las actividades de operación el directo y el indirecto, el primer método presenta por separado las principales categorías de cobros y pagos, de actividades de operación, en términos brutos. El segundo método, se inicia ajustando la utilidad o la pérdida en más o menos por aquellos importes que no requirieron efectivo.

Tabla 4 *Formato del Estado del Flujo del Efectivo*

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO XYZ ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2XXX	
1. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS	XXXXX
Ingresos en efectivo de los clientes	XXXXX
Efectivo pagado a proveedores y empleados	XXXXX
Impuesto a la renta	XXXXX
Ingresos por liquidación de seguro	XXXXX
Efectivo neto actividades operativas	<u>XXXXX</u>
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	XXXXX
Adquisición de subsidiarias	XXXXX
Adquisición de propiedades de planta y equipo	XXXXX
Procedentes de venta y equipo	XXXXX
Interés Recibidos	XXXXX
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>XXXXX</u>
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	XXXXX
Emisión y venta de acciones	XXXXX
Préstamo a largo plazo	XXXXX
Dividendos pagados	XXXXX
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>XXXXX</u>
4. AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	XXXXX
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	XXXXX
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	XXXXX
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	XXXXX
<hr/> GERENTE	<hr/> CONTADOR

Nota. La figura muestra el esquema del estado de flujo de efectivo

Notas Aclaratorias

Espejo y López (2018) indican que las notas aclaratorias “Dentro del conjunto completo de estados financieros se incluyen las notas que comprenden las políticas contables significativas y otra información explicativa, con el propósito que los usuarios dispongan de información detallada de los diferentes informes financieros y puedan interpretarlos adecuadamente”.

En la NIC 1 (2014), establece que en las notas se presentará información acerca de las bases para la preparación de los estados financieros y sobre las políticas contables específicas utilizadas, además revelará la información, que no haya sido incluida en otro lugar ni en ninguno de los estados financieros, pero que es relevante para entender cualquiera de ellos. Es decir:

- Características jurídicas y operativas del ente económico.
- Cambios en las políticas y prácticas contables utilizadas, errores sustanciales.
- Discriminación de los rubros de Balance del Estado de resultados que se consideren materiales con la ampliación de tasas de interés de obligaciones otorgadas y recibidas, fecha de otorgamiento y vencimiento, documentos de cobertura, etc.
- Contingencias por procesos jurídicos, avales garantías.

Analista Financiero

El autor Padilla (2014) indica que el estado de situación financiera:

El analista financiero es el encargado de analizar y estudiar la actualidad financiera de la empresa, para ello de fijar el interés en la rentabilidad, la liquidez y el riesgo que asume la empresa en el proceso de compra. En resumen, se encarga de analizar y planificar la financiación de la empresa. En resumen, se encarga de analizar y planificar la financiación de la empresa. Los expertos en el análisis e interpretación de datos financieros. Gran parte de la información que manejan es de gran valor para entidades gubernamentales, instituciones financieras y empresas de todo tipo. Hacen uso de sus habilidades y destrezas económicas para brindarles a los empleados un bosquejo de los eventos actuales y futuros que tendrán lugar en el acontecer de las finanzas, en tal sentido, proporcionan asesoría para que sus clientes procedan de la mejor manera posible.

Análisis Financiero

Definición

Según Padilla (2014) “El análisis financiero es una herramienta que permite realizar un diagnóstico de la empresa, para establecer acciones a seguir a futuro, facilita la toma de decisiones de inversión, financiación, planes de acción, control de operaciones y reparto de dividendos, entre otros” (p.165).

Tuesta (2017) define “El análisis de estados financieros consiste en el estudio de las relaciones entre los diversos elementos financieros de una entidad; en tanto que, la interpretación consiste en la utilización de datos contables como punto de inicio para extraer nuestras propias conclusiones sobre los análisis realizados”.

Anaya (2018) conceptualiza “El análisis financiero es una herramienta para obtener indicadores confiables acerca de la situación de las diferentes áreas que integran una empresa, las cuales, mediante una adecuada interpretación repercuten en una toma de decisiones óptima por medio” (p.11).

En pocas palabras, el análisis financiero es un método para conocer la situación económica-financiera actual de la empresa y con ello tomar decisiones hacia el futuro, a través de los datos que arrojan de los estados financieros y su respectiva interpretación, está compuesto por el método vertical, método horizontal e indicadores financieros.

Importancia

La importancia de un análisis financiero radica en que sirve como herramienta clave para una gestión financiera eficiente, ya que se basa en el cálculo de indicadores financieros que expresan la liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad de una entidad facilitando el proceso de toma de decisiones de inversión, financiamiento y planes de acción. (Nava y Marbelis, 2016)

El mismo autor manifiesta que el análisis financiero:

Permite identificar los puntos fuertes y débiles de la organización, así como realizar comparaciones con otros negocios, ya que aporta la información necesaria para conocer el comportamiento operativo de la empresa y su situación económica-financiera, para lo cual se fundamenta en los datos expuestos en los estados financieros, que son utilizados para calcular y examinar los indicadores financieros.

Objetivos

Baena (2015), menciona que el análisis financiero permite:

- Analizar las tendencias de las diferentes cuentas que constituyen el balance general y el estado de resultados.
- Mostrar la participación de cada cuenta, o subgrupo de cuentas, con relación al total de partidas que conforman los estados financieros.
- Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variaciones financieras que son producto de las operaciones económicas de una entidad.
- Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable.
- Evaluar la situación financiera de la organización, es decir su solvencia y liquidez, así como la capacidad para generar recursos.
- Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros, con la realidad económica y estructural de la entidad.

Características

De acuerdo a Llamas (2020) mencionan las siguientes características del análisis financiero:

Comprensibilidad. - La información debe ser fácil de entender, para accionistas, empleados, instituciones públicas o posibles inversores entre otros agentes.

Relevancia. - En este caso la información debe tener una cierta importancia, la cual si se llegara a omitir podría significar un resultado del estudio de la empresa radicalmente distinto. Por ello debe reunir información relevante y omitir la que no lo es.

Fiabilidad. - La neutralidad y la ausencia de costes de agencia deben ser la bandera de los estados financieros.

Comparabilidad. - Para que podamos sacar conclusiones con periodos anteriores, la información debe poseer una cierta homogeneidad, tanto en los tipos de datos mostrados como en su forma de representarlos.

Pertenencia. - Cumpliendo las anteriores características, los estados financieros deberían cumplir con las expectativas de los agentes o usuarios que puedan solicitarlos.

Usuarios

Según la investigación dada, Maza (2020) menciona que “los usuarios de los estados financieros son aquellos que usan los estados financieros para tomar decisiones económicas, como los accionistas, socios, acreedores, hacienda pública, trabajadores, inversionistas que acuden al mercado de valores y autoridades.” (p.1)

Ortiz (2018), manifiesta que los usuarios y sus necesidades de información son los siguientes:

La administración de la entidad

Esta debe ser, en principio, la más interesada en los resultados del análisis financiero. Las personas que dirigen la institución son responsables directas de las finanzas y operaciones. El análisis financiero provee a los administradores las herramientas para determinar la fortaleza o debilidades de las finanzas y las operaciones.

Inversionistas

Los dueños del patrimonio estarán especialmente interesados en la rentabilidad a largo plazo y la eficacia administrativa de la entidad, de tal manera que esto se traduzca en un incremento del valor de la misma. Para ellos será muy importante el potencial de utilidad, o capacidad para generar utilidades, así como la estabilidad operacional de la cooperativa.

También se preocuparán por la estructura de capital, evaluándola siempre dentro de los parámetros de rentabilidad y riesgo.

Los bancos y acreedores en general

Para los bancos, proveedores y acreedores en general son de vital importancia los resultados del análisis financiero, y darán un énfasis particular a determinados aspectos, dependiendo del tipo de obligación, especialmente en cuanto al plazo. Tratándose de una obligación de largo plazo, el interés del análisis coincidirá en parte con el de inversionista, haciendo énfasis en la capacidad de generar utilidades y en la estabilidad de las operaciones de la entidad.

La Administración de Impuestos

Toda empresa está obligada a presentar anualmente su declaración de renta, la cual incluye estados financieros muy detallados. La administración de impuestos examinará y evaluará dicha información financiera, siempre desde su punto de vista, tratando de establecer si la entidad cumple de manera debida con su deber de contribuyente.

Clasificación

Mencionando a García et ál (2020), expresa que existen dos tipos de análisis financiero: **Análisis Interno:** Análisis para fines administrativos, el encargado de hacer este análisis es el administrador financiero que está en constante contacto con la empresa para recabar los valores contables e información del negocio.

Análisis Externo: El analizador no tiene una relación directa con la organización, la única información que conoce es la proporcionada por la empresa y la cual es considerada pertinente.

Técnicas de Análisis Financiero

Para este análisis y según la necesidad se presentan las siguientes técnicas que ayudarán en su correcto desarrollo:

- Análisis vertical
- Análisis horizontal

Análisis Vertical

Se considera de carácter estático puesto que no se realizan comparaciones de la información contable de los estados financieros entre periodos, es decir no se toma en cuenta las operaciones económicas registradas anteriores ni posteriores al periodo de estudio. Para Soto et ál (2017), “Este tipo de análisis determina el grado de representación que tiene una cuenta o un grupo de ellas frente al todo, es decir al 100%. En el caso de Estado de Resultados,

se le asigna el 100% al total de ingresos o ventas y en el caso del Estado de Situación Financiera se le asigna el 100% al total de Activo, total de Pasivo y Patrimonio”. (p. 19)

Procedimiento.

Como expresa Baena (2015), el procedimiento a seguir para desarrollar el análisis vertical es el siguiente:

Como el objetivo del análisis vertical es determinar qué tanto representa cada cuenta del activo dentro del total del activo, se debe dividir la cuenta que se quiere determinar, por el total del activo y luego se procede a multiplicar por 100. Generalmente la mayoría de autores, al momento de analizar el pasivo, lo suman con el patrimonio, es decir, que toman el total del pasivo y patrimonio, y con referencia a este valor, calculan la participación de cada cuenta del pasivo y patrimonio. (p.62)

Formula.

$$\text{Análisis Vertical} = \left(\frac{\text{Valor Parcial}}{\text{Valor Base}} \right) \times 100$$

Análisis Horizontal.

La función principal de este método es determinar la variación absoluta y relativa de cada una de las partidas de los estados financieros de un periodo a otro. Según Luzuriaga y Ludeña (2018), el análisis horizontal:

Cubre la aplicación de dos o más estados financieros de igual naturaleza, pero de distintas fechas. Por medio de este análisis podemos determinar los cambios surgidos en las cuentas individuales o grupos de cuentas de un período a otro; además de los cambios que deseamos mostrar, se realizará a medida que progresa en cantidad o perfección en el transcurso del tiempo. (p. 349)

Procedimiento.

Primero se debe calcular la variación absoluta en términos monetarios para ello se toma como referencia mínima dos periodos contables; en el cual, se resta el año superior con el año inferior. (Soto el ál, 2017). Luego se procede a determinar la variación relativa es decir el valor en porcentaje de un periodo respecto a otro, para esto se divide el periodo 2 por el periodo 1, se resta 1, y ese resultado se multiplica por 100 para convertirlo en porcentaje.

Formula.

$$\text{Análisis Horizontal} = \frac{\text{Cifra del año Actual}}{\text{Cifra del año Anterior}} (-1) \times 100$$

Indicadores financieros

Anaya (2018) señala que los indicadores financieros:

Constituyen la herramienta más común, y por sí sola, la forma más completa de análisis financiero, se le da el nombre de razón o indicador, al resultado de establecer una relación numérica entre dos cantidades, mediante cualquiera de las cuatro operaciones matemáticas básicas. (p.164).

Los indicadores financieros llamados comúnmente índices financieros o razones financieras. Son considerados como instrumentos, herramientas o fórmulas que permiten determinar la posición financiera de una empresa, emplean y aprovechan la información contable que se deriva de los estados financieros; con la finalidad de analizar, comparar e interpretar aquella información, para obtener resultados técnicos y que le brinde a la gerencia la posibilidad de tomar decisiones adecuadas (Soto et al, 2017).

Importancia.

De acuerdo al autor Cajas (2019) señala que los indicadores financieros: Juegan un papel importante en la revelación de información oportuna, pues muestran la imagen de la empresa en relación con las cuentas de los estados financieros a una fecha determinada. Permiten al gerente analizar dicha información y tomar decisiones estratégicas convenientes para la organización. Bajo este parámetro nace la necesidad de conocer cómo afecta a las empresas el tomar decisiones sin contar con indicadores que muestren su situación real y que promuevan una mejor rentabilidad

Objetivos.

De acuerdo con Guzman (2017) algunos de los objetivos principales de los indicadores financieros son:

- Miden la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus deudas de corto plazo. Es decir, el dinero en efectivo de que dispone, para cancelar las deudas. Expresan no solamente el manejo de las finanzas totales de la empresa, sino la habilidad gerencial para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes.
- Facilitan examinar la situación financiera de la compañía frente a otras, en este caso las ratios se limitan al análisis del activo y pasivo corriente.
- Mantener un nivel de capital de trabajo suficiente para llevar a cabo las operaciones que sean necesarias para generar un excedente que permita a la empresa continuar normalmente con su actividad y que produzca el dinero suficiente para cancelar las

necesidades de los gastos financieros que le demande su estructura de endeudamiento en el corto plazo.

Principales Ratios

Las principales ratios utilizados por el Sector Cooperativo Ecuatoriano emitidos por la (SEPS) en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC” Ltda. son los siguientes:

1. Capital
2. Estructura y Calidad De Activos
3. Eficiencia Microeconómica
4. Rentabilidad
5. Intermediación Financiera
6. Eficiencia Financiera
7. Liquidez
8. Vulnerabilidad del Patrimonio

1. Capital

Suficiencia Patrimonial

Indicador de suficiencia patrimonial. “Este indicador permite medir la proporción de patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados”. (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 6).

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

ESTÁNDAR > 0 = 100%

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

2. Estructura y Calidad de Activos

Proporción de activos improductivos netos. “Mide la participación de los activos improductivos que mantiene la institución en relación a sus activos totales.” (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 6).

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

ESTÁNDAR \leq 5%

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

Proporción de los activos productivos netos. “Mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos”. (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 7).

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

ESTÁNDAR $>$ 75%

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

Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada. “Mide la eficiente utilización de pasivos con costo como fuente de productividad”. (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 7).

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

ESTÁNDAR $>$ 75%

$$\text{Utilización del pasivo con costo} = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costos}}$$

Índices de morosidad

Morosidad de la cartera total. “Miden el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de cartera. Las ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta”. (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 8).

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

ESTÁNDAR \leq 5%

$$\text{Morosidad de cartera total} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

Morosidad de cartera de crédito consumo ordinario. “Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva consumo prioritario frente al total cartera bruta consumo prioritario”. (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 8).

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

ESTÁNDAR \leq 10%

$$\text{Morosidad de cartera de CO} = \frac{\text{Cartera Improductiva de Consumo ordinario}}{\text{Cartera Bruta Consumo ordinario}}$$

Cobertura de provisiones para cartera improductiva

Provisiones/ Cartera de crédito improductiva. “Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa. La relación entre más alta mejor. Las ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera improductiva bruta y por línea de crédito”. (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 9).

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

ESTÁNDAR \geq 100%

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

3. Eficiencia Microeconómica

Eficiencia Operativa. “Registra la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total”. (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p.9)

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

ESTÁNDAR \leq 8%

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

Grado de absorción del margen financiero neto. “Establece el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa”. (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 10)

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

ESTÁNDAR $\geq 75\%$

$$\text{Grado de absorción} = \frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero Neto}} \times 12/\text{mes}$$

Eficiencia administrativa de personal. “Mide la proporción de los gastos de personal implícito utilizados en la administración y manejo de los activos”. (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p.10)

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

ESTÁNDAR $\leq 5\%$

$$E. A. P = \frac{\text{Eficiencia administrativa de Personal}}{\text{Activo Promedio}}$$

4. Rentabilidad

Rendimiento operativo sobre activo – ROA. “Mide el nivel de retorno generado por el activo. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad”. (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 11)

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

ESTÁNDAR < 0 Muy Malo $> 3\%$ Muy Bueno

$$ROA = \frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{(\text{Activo total promedio} \times 12)/\text{mes}}$$

Rendimiento sobre patrimonio – ROE. “Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera”. (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 11)

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

ESTÁNDAR < 0 Muy Malo > 25% Muy Bueno

$$ROE = \frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{(\text{Activo total promedio} \times 12) / \text{mes}}$$

5. Intermediación Financiera

Intermediación financiera. “Mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad”. (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 12)

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

ESTÁNDAR > 80%

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

6. Eficiencia financiera

Margen intermediación estimado en relación al patrimonio. “Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio promedio. La relación entre más alta es mejor”. (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 12)

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

ESTÁNDAR \geq 80%

$$\text{Margen intermediación Estimada} = \frac{\text{Margen de intermediación}}{\text{Patrimonio Promedio}}$$

Margen de intermediación en relación al activo. “Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generadores de ingresos”. (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 13)

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

ESTÁNDAR \geq 80%

$$\text{Margen intermediación} = \frac{\text{Margen de intermediación}}{\text{Activo Promedio}}$$

7. Liquidez

Fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo. “Refleja la liquidez que posee cada entidad, con el uso de dos cuentas fundamentales que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo. En la cual se mide la capacidad de responder a obligaciones inmediatas.” (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 13)

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

ESTÁNDAR $\geq 30\%$

$$\text{Fondos Disponibles} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depósitos a Corto Plazo}} \times 100$$

8. Vulnerabilidad del patrimonio

Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados. “Mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad y posteriormente en un recurso para acrecentar el patrimonio.” (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 14)

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

ESTÁNDAR $< 20\%$

$$C.I.P.R = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio}}$$

Índices de Capitalización Neto: FK / FI: “Mide la relación entre el capital neto y los activos sujetos a riesgo, es una medición de la solvencia”. (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017, p. 15)

Interpretación del indicador: Mientras más alto el indicador, representa que la entidad está teniendo una mayor ganancia a pesar de la variabilidad que podrían presentar los activos en riesgo.

ESTÁNDAR >15%

$$FK = \left(\left(\frac{FK}{FI} \right) * 100 \right)$$

Informe Financiero

Para Jiménez (2022) el informe financiero es:

Un reporte financiero, informe financiero o reporte contable es un documento que permite conocer el estado económico de una empresa, entidad, organización o incluso de una persona individual. Se construye a partir de los datos registrados durante un periodo de tiempo concreto, como, por ejemplo, un mes, un trimestre o un año. Los reportes financieros son un elemento clave para las empresas, puesto que permiten convertir datos brutos, que por sí solos tienen poco o nulo valor, en información valiosa sobre el estado económico de la empresa.

Un informe financiero es un documento que recoge información clara, precisa, sencilla y resumida de la situación financiera de una cooperativa mediante el estudio previo de los estados financieros de la misma, este informe pretende plasmar la información de manera visual, es decir que se representa mediante gráficos o dibujos los resultados obtenidos de la evaluación y análisis anterior al informe, también incluye comentarios, sugerencias y recomendaciones del analista financiero para su mejor comprensión.

Importancia

El informe financiero como su nombre lo indica informa sobre la situación financiera de la empresa, por lo tanto sirve para conocer el desempeño de la entidad comparándolo con periodos anteriores, así como identificar sus puntos débiles y fuertes en el control económico y financiero de la misma, permitiendo a la alta gerencia aprovechar la información para tratar aquellos puntos débiles mitigando su existencia y valerse de sus fortaleza para mejorar en su desarrollo productivo, además es de vital importancia para la toma de decisiones ya que prevé posibles acontecimientos que pueden perjudicar su salud organizacional.

Objetivo

Para Morales (2020) el objetivo del informe financiero es:

El informe financiero, por tanto, es un documento escrito u oral. Este se encarga de recoger una serie de información relacionada con la situación financiera que puede presentar una empresa, un organismo, así como cualquier organización. El objetivo de este informe puede ser informativo o resolutivo. Es decir, puede estar enfocado a

informar sobre la situación financiera, o a expresar información sobre una serie de cambios que se consideran necesarios.

Estructura del informe

De acuerdo a Baena (2014), indica la estructura del informe financiero:

1. **Portada.** - Nombre de la entidad, denominación del informe y los estados financieros que han sido analizados con su respectivo periodo, fecha y lugar de análisis.
2. **Carta de presentación.** - Notificar a la cooperativa de ahorro y crédito el trabajo de tesis realizado. Firma del responsable
3. **Antecedentes.** - En el cual constan aspectos relacionado a la entidad objeto de estudio:
 - ✓ Breve historia de la organización
 - ✓ Descripción de las características mercantiles, jurídicas y financieras de la entidad.
 - ✓ Las fuentes de información utilizadas.
4. **Objetivos.** - Enumerar los propósitos del informe y el área de la entidad al que se dirigen
5. **Resumen del Análisis horizontal y vertical.** - Expresar de manera sencilla y resumida aspectos relevantes de la aplicación del análisis financiero vertical y horizontal, consolidando los puntos clave que permitan mejorar a la entidad.
6. **Resumen de los Indicadores Financieros.** - Detallar los aspectos más relevantes encontrados al aplicar los indicadores financieros con sus respectivos porcentajes.
7. **Conclusiones generales de la situación económica financiera.** - Describir de forma clara y breve cuales fueron los puntos débiles de la entidad para solucionar los problemas que se identifiquen.
8. **Cierre.** - Incluye la identificación de la o las personas que realicen el informe.

5. Metodología.

Área de estudio

Para llevar a cabo el análisis Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC” ubicada en el país de Ecuador de la ciudad de Ambato donde se encuentra la Matriz en las calles Quito 05-53 entre Juan Vela y Av. Cevallos, es una ciudad ecuatoriana; cabecera cantonal del Cantón Ambato y capital de la Provincia de Tungurahua, así como la urbe más grande y poblada de la misma. Se localiza al centro de la Región interandina del Ecuador, en la hoya del río Patate, atravesada por el río Ambato, a una altitud de 2580 m s. n. m. y con un clima templado andino de 15,7 °C en promedio.

Figura 2: Croquis de la ubicación de la "COOPAC"



Nota: La figura muestra el croquis con la ubicación satelital de la Cooperativa “COOPAC”

Procedimiento

La metodología realizada en el Trabajo de Integración Curricular es de tipo descriptiva y analítica con un enfoque mixto, ya que se describe, registra, analiza e interpreta la situación actual de la entidad; y analítica porque se toma datos cuantitativos para analizarlos y determinar la representatividad e incidencia que tiene la cooperativa a largo plazo. La presente investigación se utilizó los siguientes métodos:

Métodos

Científico

Este método contribuyó durante todo el proceso de investigación, formulando de manera lógica cada proceso para lograr la adquisición, organización, sistematización y expresión de conocimientos en la vinculación de la teoría con la práctica, así mismo contribuirá al cumplimiento de los objetivos propuestos que determinarán la situación económica y financiera de la cooperativa.

Inductivo.

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

Deductivo

Permitió conocer los aspectos generales de la evaluación financiera de la Cooperativa, conforme el marco teórico dónde se describió los elementos y categorías más amplios hasta indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, en la aplicación práctica se determinó la composición y variabilidad de las diferentes cuentas de los estados financieros, lo que permitió comparar y analizar la situación económica financiera para tomar decisiones pertinentes

Analítico

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

Sintético

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

Procesamiento y análisis de datos

Matemático

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

Estadístico

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

Técnicas de Investigación

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

Observación.

Esta técnica hace referencia a una fuente primaria ya que permitió verificar y constatar de manera directa las actividades que realiza la Cooperativa “COOPAC”, para la elaboración tanto del análisis vertical como del horizontal, así mismo la interpretación de los estados financieros, además se obtuvo una idea general de cómo se desarrollan las actividades dentro de la entidad sujeta a estudio.

Entrevista

Se aplicó al jefe de Agencia de Loja de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPAC”, y se hace referencia a una fuente primaria debido a que constituyó una fuente de información de primera mano debido a que se extrajo información valedera que permitió realizar un estudio eficiente que sirvió para fundamentar de manera correcta el proyecto de investigación.

Recolección bibliográfica.

Esta técnica hace referencia a una fuente secundaria ya que permitió recopilar datos e información de mucha importancia para realizar el marco teórico referencial, recolectando las bases teóricas de: revistas, libros, páginas web, periódicos, entre otros; abarcando temáticas referentes a las finanzas populares en el Ecuador, el cooperativismo, indicadores y ratios financieros, así mismo el Sistema Financiero Nacional y la elaboración del análisis pertinente.

6. Resultados

Contexto Institucional

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, es una organización privada, formada por personas naturales, ubicada en el país de Ecuador en la ciudad de Ambato, que, sin buscar finalidad de lucro, tiene por finalidad particular servir a la población de la provincia de Tungurahua, sierra y oriente del Ecuador.

La Cooperativa fue creada mediante Acuerdo Ministerial No. 1007 del Ministerio de Bienestar Social, bajo el nombre de Cooperativa de Ahorro y Crédito GOLDA MEIR, con fecha 27 de junio de 1996. Los estatutos sociales fueron reformados el 28 de junio del 2006, mediante Acuerdo No. 016 SDRCC 2006, de la subdirección Regional de Cooperativas Central del Ministerio de Bienestar Social, con fecha 28 de junio del 2006, donde de reforma el cambio de razón social de Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”. En la actualidad la Cooperativa lleva 16 años de vida institucional, de fructífera labor en el ámbito cooperativo. Con el propósito de servir a toda la población campesina del Ecuador ha ubicado cinco agencias en puntos estratégicos a nivel nacional:

Casa Matriz Ambato: ubicada en las calles Quito 05-53 entre Juan B. Vela y Av. Cevallos.

Agencia Tena: ubicada en la Av. Juan Montalvo y Juan León Mera.

Agencia Loja: ubicada en el Barrio Gran Colombia 03-69 entre Tulcán y Guaranda.

Agencia Riobamba: ubicada entre las calles Espejo entre Guayaquil y 10 de agosto.

Agencia Guaranda: ubicado por el Parque Central junto a la Iglesia.

Agencia El Coca: ubicada en la Av. Alejandro La Baka y Padre Miguel Huarte.

Misión

“COOPAC” es una Cooperativa con innovados servicios financieros, ágiles, oportunos, eficientes con costos sumamente convenientes para sus socios, que les permitan invertir principalmente en áreas productivas familiares y microempresa, mejorando sus ingresos y ganancias para alcanzar mejores niveles de vida en términos de alimentación, salud, vivienda y educación.

Visión

En el año 2023, la “COOPAC”, será una institución líder y referente, con servicios financieros eficientes y oportunos a 35.000 socios de Tungurahua, del sector central y del oriente ecuatoriano

Base Legal

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, para el cumplimiento de sus fines y objetivos se rige por las siguientes Leyes, Normas y Reglamentos:

- Constitución de la República del Ecuador:
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria
- Ley de Seguridad Social
- Reglamento de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria
- Código Orgánico Monetario y Financiero
- Código de Trabajo
- Código Civil
- Código Penal
- Estatutos de la Cooperativa
- Reglamentos Internos

Principios

- Compromiso de la Dirección y Alta Gerencia
- Integridad, abarcando las instancias de dirección, Alta Gerencia y operatividad.
- Cobertura Nacional
- Responsabilidad
- Participación
- Trabajo en equipo
- Créditos Hipotecarios.

Servicios

- Pago del Bono de Desarrollo Humano.
- Remesas.
- Recaudación del RISE
- Matriculación Vehicular.
- Tarjetas de Débito Visa-Electrón.
- Cajeros Automáticos

Captaciones

- Cuenta de Ahorros.
- Mi Ahorruto
- Depósitos a Plazo fijo.

Colocaciones

- Créditos Microempresa
- Créditos Hipotecarios.

Estructura Orgánica

La estructura orgánica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina - COOPAC, está integrada por los siguientes niveles:

- Nivel Directivo
- Ambiente de Control
- Nivel Ejecutivo
- Asistencia Técnica de la Gerencia General
- Comités gerenciales
- Órganos de línea
- Instancias Operativas

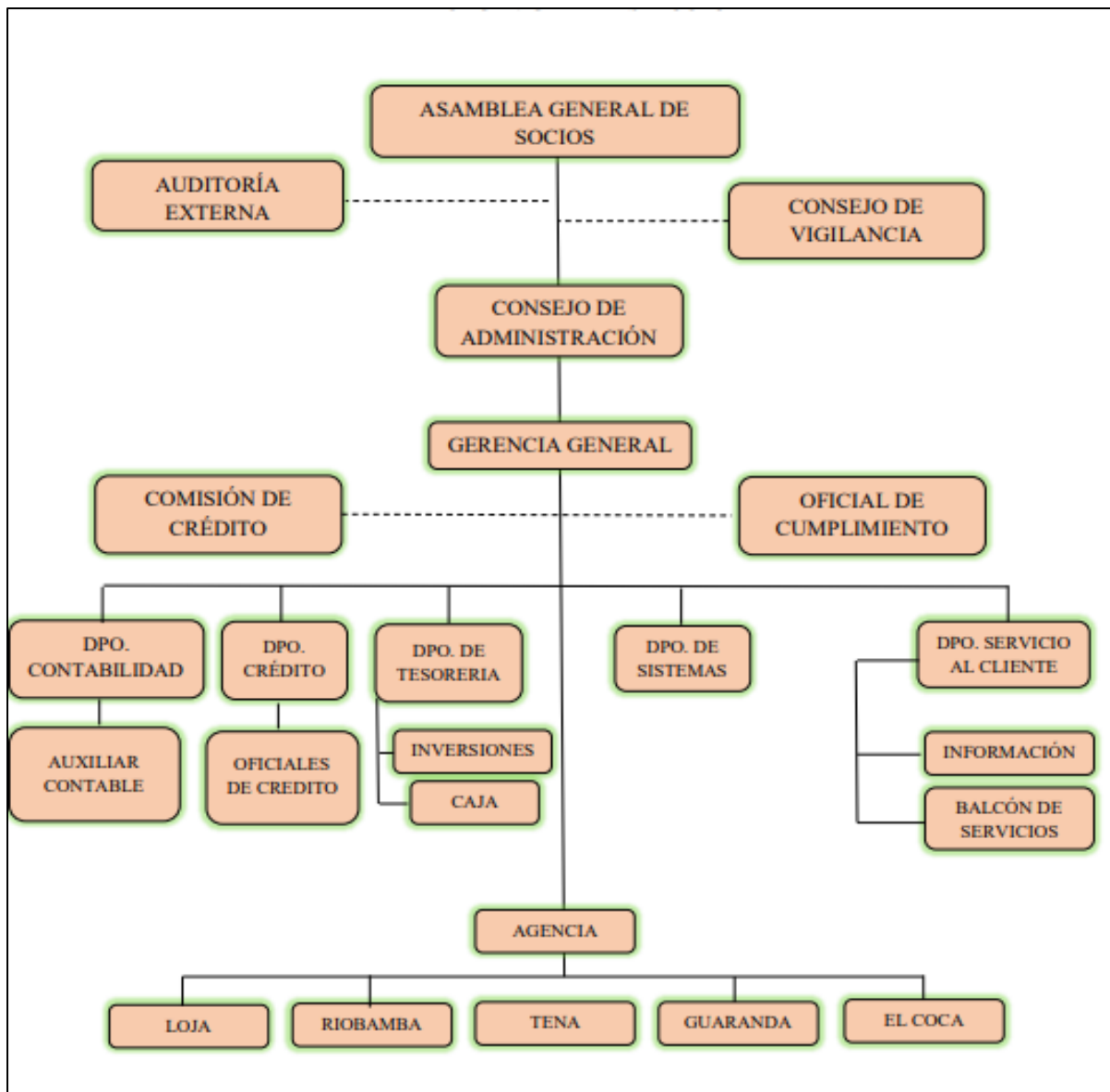
Organigrama estructural de la Cooperativa de ahorro y Crédito Campesina “COOPAC” Ltda.

La elaboración del organigrama permite observar cómo está estructurada la institución tomando en cuenta los procesos productivos y los procesos habilitantes, así como en los siguientes aspectos:

- Determinar la Estructura Orgánico Funcional de la Cooperativa, las funciones y responsabilidades de cada instancia directiva, gerencial y operativa, de acuerdo a las características y requerimientos institucionales, en concordancia con las disposiciones de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.
- Definir el nivel de conocimientos, habilidades, destrezas y actitudes de las instancias de decisión y operativo, estableciendo la competencia de cada puesto organizacional.
- Estructurar el conjunto de funciones y roles que debe cumplir cada funcionario y empleado de la Cooperativa, determinando los criterios sobre los cuales se evaluará su desempeño.
- Conformar los niveles de reporte y supervisión de la Entidad, en concordancia con la normatividad vigente y requerimientos de eficiencia y control interno.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMPESINA “COOPAC” LTDA.
ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL**

Figura 3. Organigrama Institucional



Nota: Obtenido de la fuente oficial de la página web de la “COOPAC”

Tabla 5. Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMPESINA “COOPAC”			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
AL 31-12-2020			
No CTA.	CUENTA	SALDO	
1	ACTIVO		\$7.689.646,73
	ACTIVO CORRIENTE		
1.1	FONDOS DISPONIBLES		\$737.929,58
1.1.01	Caja	\$240.773,74	
1.1.03	Bancos y Otras Instituciones Financieras	\$497.155,84	
1.3	INVERSIONES		\$320.957,21
1.3.05	Mantenido Hasta el Vencimiento de Entidades del Sector Privado y Sector Financiero Popular y Solidario.	\$320.957,21	
1.4	CARTERA DE CRÉDITOS		\$5.519.270,31
1.4.02	Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer	\$1.421.089,69	
1.4.03	Cartera de Crédito Inmobiliario por Vencer	\$122.044,32	
1.4.04	Cartera de Créditos para Microcrédito por Vencer	\$3.173.602,08	
1.4.26	Cartera de Créditos de Consumo Prioritario Que no Devenga Intereses	\$250.491,21	
1.4.27	Cartera de Crédito Inmobiliario Que no Devenga Intereses	\$13.780,26	
1.4.28	Cartera de Crédito para Microcrédito Que no Devenga Intereses	\$397.980,87	
1.4.50	Cartera de Crédito de Consumo Vencida	\$223.552,70	
1.4.51	Cartera de Crédito Inmobiliaria	\$1.201,22	
1.4.52	Cartera de Créditos para Microcrédito Vencida	\$307.964,31	
1.4.99	(Provisiones para créditos)	\$-392.436,35	
1.6	CUENTAS POR COBRAR		\$467.624,03
1.6.02	Intereses por Cobrar de Inversiones	\$755,43	
1.6.03	Intereses por Cobrar de Cartera de Crédito	\$294.238,90	
1.6.14	Pagos por Cuentas de Socios	\$6.346,05	
1.6.90	Cuentas Por Cobrar Varias	\$173.979,23	
1.6.99	(Provisión para Cuentas Por Cobrar)	\$-7.695,58	
1.7	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO		\$24.563,92
1.7.02	Bienes Adjudicados por pago	\$45.297,00	
1.7.99	(Provisión para Bienes Realizables, Adjudicados por pago)	\$-20.733,08	
	TOTAL, ACTIVO CORRIENTE		\$7.070.345,05
	ACTIVO NO CORRIENTE		
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO		\$533.408,56
1.8.01	Terrenos	\$119.015,05	

1.8.02	Edificios	\$639.448,25	
1.8.05	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	\$145.103,36	
1.8.06	Equipos de Computación	\$63.086,78	
1.8.07	Unidades de Transporte	\$33.930,60	
1.8.99	(Depreciación Acumulada)	\$-467.175,48	
	TOTAL, DE ACTIVO NO CORRIENTE	\$533.408,56	
1.9	OTROS ACTIVOS		\$85.893,12
1.9.01	Inversiones en Acciones y Participaciones	\$22.941,60	
1.9.04	Gastos y Pagos Anticipados	\$14.466,30	
1.9.05	Gastos Diferidos	\$16.114,30	
1.9.06	Materiales, Mercaderías e Insumos	\$16.281,25	
1.9.90	Otros	\$16.089,67	
	TOTAL, DE OTROS ACTIVOS	\$85.893,12	
	TOTAL, DE ACTIVO:		\$7.689.646,73
PASIVO			
No CTA.	CUENTA		
2	PASIVOS		\$6.481.196,72
	PASIVO CORRIENTE		
2,1	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		\$5.999.430,19
2.1.01	Depósitos a la Vista	\$797.816,75	
2.1.03	Depósitos a Plazo	\$5.175.206,85	
2.1.05	Depósitos Restringidos	\$26.406,59	
2.5	CUENTAS POR PAGAR		\$282.692,88
2.5.01	Intereses por Pagar	\$128.811,18	
2.5.03	Obligaciones Patronales	\$59.548,58	
2.5.04	Retenciones	\$2.532,12	
2.5.05	Cuentas por Pagar Contribuciones, Impuestos y Multas	\$967,89	
2.5.06	Proveedores	\$117,63	
2.5.90	Cuentas por Pagar Varias	\$90.715,48	
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS		\$199.073,63
2.6.02	Obligaciones con Instituciones Financieras del País y Sector Financiero Popular y Solidario	\$199.073,63	
	TOTAL, PASIVO CORRIENTE	\$6.481.196,72	
	TOTAL, DE PASIVO:		\$6.481.196,70
PATRIMONIO			
No CTA.	CUENTA		
3	PATRIMONIO		\$1.208.450,03
3.1	CAPITAL SOCIAL		\$359.511,95
3.1.03	Aporte De Socios	\$359.511,95	
3.3	RESERVAS		\$795.702,34
3.3.01	Fondo irrepartible de Reserva Legal	\$520.891,74	
3.3.03	Especiales	\$274.810,60	
3.5	SUPERÁVIT POR VALUACIONES		\$51.570,37

3.5.01	Superávit Por Valuaciones de Propiedades y Equipo y otros	\$51.570,37	
3.6	RESULTADOS		\$1.665,37
3.6.04	Utilidad o excedentes del ejercicio	\$1.665,37	
	TOTAL, PATRIMONIO	\$1.208.450,03	
	Resultado del Periodo	\$1.665,37	
	TOTAL, PASIVO + PATRIMONIO	\$7.687.981,38	
	TOTAL, PASIVO + PATRIMONIO + RESULTADO	\$7.689.646,73	

Nota: Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC” periodo 2020

Tabla 6. Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMPESINA "COOPAC" LTDA.		
ESTADO DE RESULTADOS		
PERIODO ENERO-DICIEMBRE 2020		
CODIGO	CUENTA	VALOR
5	INGRESOS	\$ 1.228.411,66
INGRESOS OPERATIVOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 1.092.990,04
5101	Depósitos	\$ 11.256,12
5103	Valores	\$ 30.256,08
5104	Intereses y Descuentos de Cartera de Créditos	\$ 1.051.477,84
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 32.677,02
5490	Otros Servicios	\$ 32.677,02
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 955,99
5501	Utilidades en Acciones y Participaciones	\$ 955,57
5590	Otros	\$ 0,42
	TOTAL, DE INGRESOS OPERATIVOS	\$ 1.126.623,05
OTROS INGRESOS		
56	OTROS INGRESOS	\$ 101.788,61
5604	Recuperaciones de Activos Financieros	\$ 72.071,75
5690	Otros	\$ 29.716,86
	TOTAL, OTROS INGRESOS	\$ 101.788,61
	TOTAL, INGRESOS	\$ 1.228.411,66
4	GASTOS	\$ 1.226.746,29
GASTOS OPERATIVOS		
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 644.249,09
4101	Obligaciones con el público	\$ 610.915,75
4103	Obligaciones Financieras	\$ 33.333,34
44	PROVISIONES	\$ 41.685,11
4402	Cartera de Créditos	\$ 21.000,00
4403	Cuentas por Cobrar	\$ 4.535,36

4404	Bienes Adjudicados por pago	\$ 16.149,75
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 536.923,19
4501	Gastos de Personal	\$ 254.508,52
4502	Honorarios	\$ 71.976,26
4503	Servicios Varios	\$ 96.659,44
4504	Impuestos, Contribuciones y Multas	\$ 45.065,83
4505	Depreciaciones	\$ 53.838,13
4506	Amortizaciones	\$ 5.636,88
4507	Otros Gastos	\$ 9.238,13
	Total, Gastos Operativos	\$ 1.222.857,39
OTROS GASTOS		
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	\$ 3.888,90
4790	Otros	\$ 3.888,90
	Total, otros Gastos	\$ 3.888,90
TOTAL, DE GASTOS		\$ 1.226.746,29
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		\$ 1.665,37

Nota: Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC” periodo 2020

Análisis Vertical

Tabla 7 Análisis vertical al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC” Ltda.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMPESINA COOPAC					
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
AL 31-12-2020					
No CTA.	CUENTA	SALDO		RUBRO	GRUPO
1	ACTIVO		\$7.689.646,73		
	ACTIVO CORRIENTE				
1.1	FONDOS DISPONIBLES		\$737.929,58		9,60%
1.1.01	Caja	\$240.773,74		32,63%	
1.1.03	Bancos y Otras Instituciones Financieras	\$497.155,84		67,37%	
1.3	INVERSIONES		\$320.957,21		4,17%
1.3.05	Mantenidas Hasta el Vencimiento de Entidades del Sector Privado y sector Financiero Popular y Solidario.	\$320.957,21		100,00%	
1.4	CARTERA DE CRÉDITOS		\$5.519.270,31		71,78%
1.4.02	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$1.421.089,69		25,75%	
1.4.03	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	\$122.044,32		2,21%	
1.4.04	Cartera de Créditos Para Microcrédito por vencer	\$3.173.602,08		57,50%	

1.4.26	Cartera de Créditos de Consumo prioritario que no devenga Intereses	\$250.491,21		4,54%	
1.4.27	Cartera de Crédito inmobiliario que no devenga intereses	\$13.780,26		0,25%	
1.4.28	Cartera de crédito para microcrédito que no devenga intereses	\$397.980,87		7,21%	
1.4.50	Cartera de crédito de consumo vencida	\$223.552,70		4,05%	
1.4.51	Cartera de Crédito Inmobiliaria	\$1.201,22		0,02%	
1.4.52	Cartera de Créditos para microcrédito vencida	\$307.964,31		5,58%	
1.4.99	(Provisiones Para Créditos)	\$-392.436,35		-7,11%	
1.6	CUENTAS POR COBRAR		\$467.624,03		6,08%
1.6.02	Intereses por Cobrar de Inversiones	\$755,43		0,16%	
1.6.03	Intereses por Cobrar de Cartera de Crédito	\$294.238,90		62,92%	
1.6.14	Pagos Por Cuentas de socios	\$6.346,05		1,36%	
1.6.90	Cuentas Por Cobrar Varias	\$173.979,23		37,20%	
1.6.99	(Provisión Para Cuentas Por Cobrar)	\$-7.695,58		-1,65%	
1.7	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN		\$24.563,92		0,32%
1.7.02	Bienes adjudicados por pago	\$45.297,00		184,40%	
1.7.99	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago)	\$-20.733,08		-84,40%	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$7.070.345,05		91,95%
	ACTIVO NO CORRIENTE				
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO		\$533.408,56		6,94%
1.8.01	Terrenos	\$119.015,05		22,31%	
1.8.02	Edificios	\$639.448,25		119,88%	
1.8.05	Muebles, Enseres y -Equipos De Oficina	\$145.103,36		27,20%	
1.8.06	Equipos De Computación	\$63.086,78		11,83%	
1.8.07	Unidades De -Transporte	\$33.930,60		6,36%	
1.8.99	(Depreciación Acumulada)	\$-467.175,48		-87,58%	
	TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE	\$533.408,56			6,94%
1.9	OTROS ACTIVOS		\$85.893,12		1,1%
1.9.01	Inversiones en Acciones y Participaciones	\$22.941,60		26,71%	
1.9.04	Gastos y Pagos Anticipados	\$14.466,30		16,84%	
1.9.05	Gastos Diferidos	\$16.114,30		18,76%	

1.9.06	Materiales, Mercaderías e Insumos	\$16.281,25		18,96%	
1.9.90	Otros	\$16.089,67		18,73%	
	TOTAL DE OTROS ACTIVOS	\$85.893,12			1,1%
	TOTAL DE ACTIVO:		\$7.689.646,73		100,00%
PASIVO					
No CTA.	CUENTA				
2	PASIVOS		\$6.481.196,70		
	PASIVO CORRIENTE				
2,1	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		\$5.999.430,19		92,57%
2.1.01	Depósitos a la Vista	\$797.816,75		13,30%	
2.1.03	Depósitos a Plazo	\$5.175.206,85		86,26%	
2.1.05	Depósitos Restringidos	\$26.406,59		0,44%	
2.5	CUENTAS POR PAGAR		\$282.692,88		4,36%
2.5.01	Intereses por -Pagar	\$128.811,18		45,57%	
2.5.03	Obligaciones Patronales	\$59.548,58		21,06%	
2.5.04	Retenciones	\$2.532,12		0,90%	
2.5.05	Cuentas por Pagar Contribuciones, Impuestos y Multas	\$967,89		0,34%	
2.5.06	Proveedores	\$117,63		0,04%	
2.5.90	Cuentas por Pagar Varias	\$90.715,48		32,09%	
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS		\$199.073,63		3,07%
2.6.02	Obligaciones Con Instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	\$199.073,63		100,00%	
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$6.481.196,70			84,3%
	TOTAL DE PASIVO		\$6.481.196,70		84,3%
PATRIMONIO					
No CTA.	CUENTA				
3	PATRIMONIO		\$1.208.450,03		
3.1	CAPITAL SOCIAL		\$359.511,95		4,68%
3.1.03	Aporte De Socios	\$359.511,95		100,00%	
3.3	RESERVAS		\$795.702,34		10,35%
3.3.01	Fondo irrepartible de reserva legal	\$520.891,74		65,46%	
3.3.03	Especiales	\$274.810,60		34,54%	
3.5	SUPERÁVIT POR VALUACIONES		\$51.570,37		0,67%
3.5.01	Superávit Por Valuaciones e Propiedades y equipo y otros	\$51.570,37		100,00%	
3.6	RESULTADOS		\$ 1.665,37		0,02%
3.6.04	Utilidad o excedentes del ejercicio	\$ 1.665,37		100,00%	
	TOTAL PATRIMONIO	\$1.208.450,03			15,7%
	Resultado del Periodo	\$1.665,37			

	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$7.689.646,73			100%
--	----------------------------------	-----------------------	--	--	-------------

Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina
ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL, DEL PERIODO 2020 EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMPESINA “COOPAC” LTDA.

En el análisis vertical al Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC” del periodo 2020 se lo efectuó a través de porcentajes sobre cada una de las cuentas frente al Total de Activos y Pasivos + Patrimonio, con el fin de determinar la proporción en que se encuentra distribuida.

ESTRUCTURA FINANCIERA AÑO 2020

Tabla 8 Estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”2020

GRUPO	VALOR	PORCENTAJE
Activo Corriente	\$7.070.345,05	91,95%
Activo no corriente	\$533.408,56	6,94%
Otros Activos	\$85.893,12	1,11%
TOTAL, DE ACTIVOS	\$7.689.646,73	100%
Pasivo Corriente	\$6.481.196,70	84,30%
Patrimonio	\$1.208.450,03	15,70%
Total, Pasivo y Patrimonio	\$7.689.646,73	100%

Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 4: Estructura Financiera Año 2020

ACTIVO CORRIENTE \$7.070.345,05 91,95%	PASIVO CORRIENTE \$6.481.196,72 84,30%
ACTIVO NO CORRIENTE \$533.408,56 6,94%	PATRIMONIO \$1.208.450,03 15,70%
OTROS ACTIVOS \$85.893,12 1,11%	
TOTAL, DE ACTIVO \$7.689.646,73 100%	TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO \$7.689.646,73 100%

Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

La Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC” Ltda., en el año 2020, de acuerdo a la figura 03, el total de Activos presenta \$7.689.646,73 equivalente al 100%, que está compuesto por el Activo corriente con un valor de \$7.070.345,05 y representa el 91,95% además el Activo No Corriente con un monto de \$533.408,56 con porcentaje de 6,94%; el grupo Otros Activos registra con \$85.893,12 con 1,11%; la cuenta más relevante dentro de los activos es Cartera de créditos cuyo monto es de \$5.519.270,31 corresponde al 71,78% debido aquellos productos capitalizados en la concesión de préstamos y en deudores, seguidamente los fondos disponibles donde consta el dinero en efectivo y depósitos que mantiene la Cooperativa en otras entidades financieras, cuyo valor en conjunto asciende a \$737.929,58 que representa el 9,60%; que son recursos que la cooperativa puede utilizar para cubrir sus obligaciones de menor cuantía o emergentes de forma inmediata,

también cuenta con Activos No Corrientes que son los bienes que posee la entidad comprende la amplia infraestructura propia para brindar sus servicios.

Con respecto a los Pasivos se clasifica en Pasivo Corriente con un valor de \$6.481.196,72 equivalente a 84,30%, es la parte del pasivo de una institución que contiene sus deudas y obligaciones con una duración menor a un año, es decir, las obligaciones y deudas a corto plazo evidenciando que está constituida en su mayor parte por Obligaciones con el Público, con un valor de \$5.999.430,19 equivalente al 92,57% en donde la mayoría de sus obligaciones son derivadas de la captación de recursos al público, a través de los depósitos a plazo y depósitos.

Con respecto al Patrimonio tiene \$1.208.450,03 que representa el 15,70% refleja la participación de los socios en los activos de la entidad, está compuesto principalmente por, las Reservas con un valor de \$795.702,34 que correspondiente al 10,35% en su mayor proporción a los fondos irrepartible de Reserva Legal y reservas especiales que se brindan en el periodo; otro rubro es Capital Social con un valor de \$359.511,95 correspondiente a 4,68% que son los certificados de Aportación de los Socios al momento de ser parte de la Cooperativa.

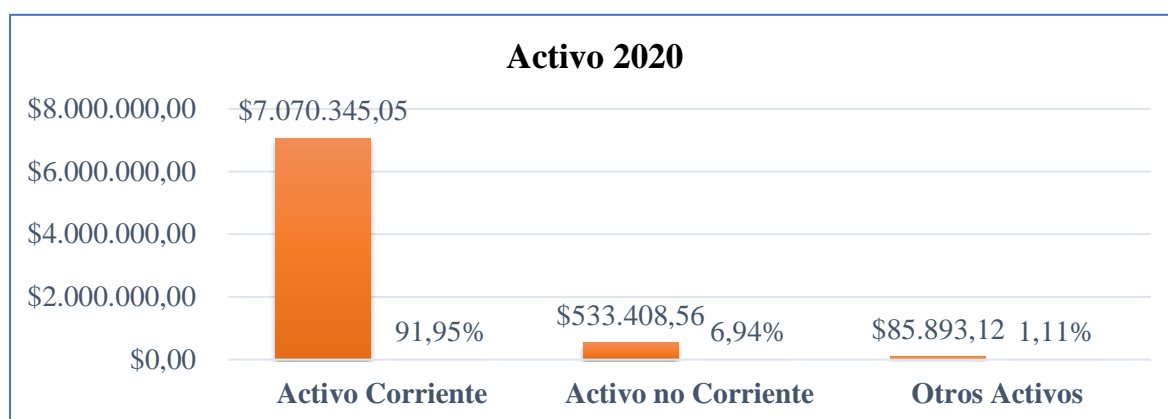
Demostrando que la Cooperativa tiene una distribución adecuada de sus activos que son los recursos con lo que la entidad puede operar, por lo tanto, cumple con las actividades de intermediación financiera lo cual le permite poder operar de manera eficiente recalando el segmento en el que se encuentra, por lo que está cumpliendo con las normativas establecidas de la SEPS. Dentro de los pasivos la mayoría del dinero donde ejecutan las actividades es de propiedad de los socios de la Cooperativa, por lo se recomienda que estos recursos se deben manejar de manera adecuada y sistematizada.

Tabla 9 *Descomposición del Activo 2020*

Activo 2020		
Cuentas	Valor	% Relación Grupo
Activo Corriente	\$7.070.345,05	91,95%
Activo no Corriente	\$533.408,56	6,94%
Otros Activos	\$85.893,12	1,11%
Total	\$7.689.646,73	100%

Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 5 Descomposición del Activo Año 2020



Fuente: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

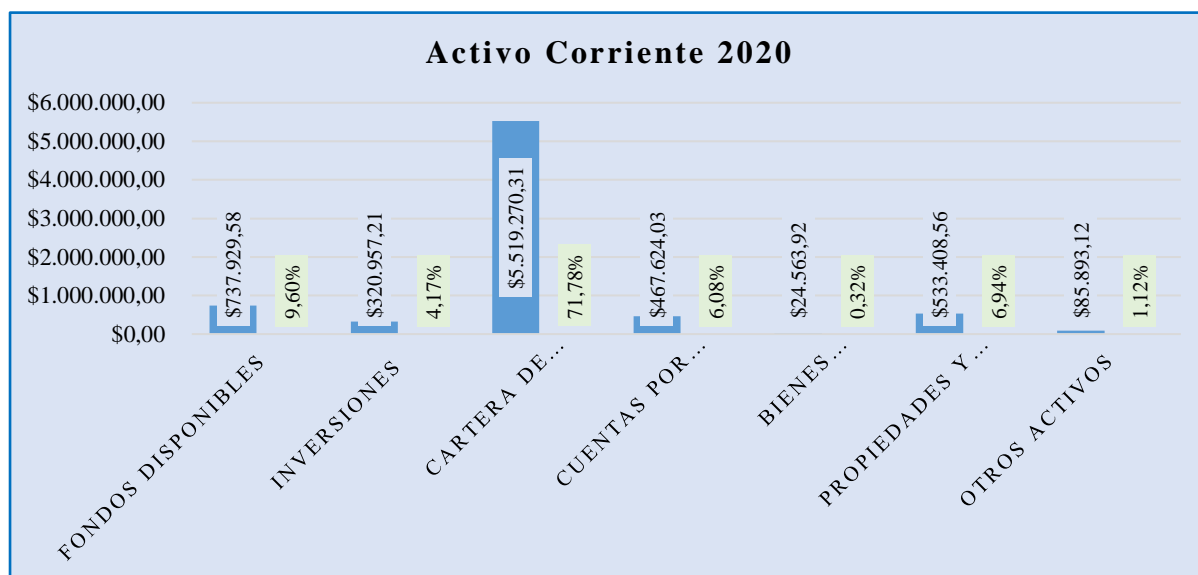
Conforme al análisis financiero de los Activos que posee la Cooperativa se pudo evidenciar en la figura 04, que para el año 2020, en la cuenta del Activo Corriente presenta un valor de \$7.070.345,05 que corresponde al 91,95%, teniendo en cuenta que son los bienes y servicios que posee la cooperativa, siendo la cuenta más representativa debido a la cartera de créditos de los socios que se ha venido acumulando, así como los fondos disponibles que se han manifestado con una cantidad positiva para la institución.

Tabla 10 Descomposición del Activo 2020

Activo 2020		
Cuentas	Valor	% Relación Grupo
Fondos Disponibles	\$737.929,58	9,60%
Inversiones	\$320.957,21	4,17%
Cartera de Créditos	\$5.519.270,31	71,78%
Cuentas por Cobrar	\$467.624,03	6,08%
Bienes realizables, Adjudicados por Pago, de Arrendamiento Mercantil y no Utilizados por la Institución	\$24.563,92	0,32%
Propiedades y equipo	\$533.408,56	6,94%
Otros activos	\$85.893,12	1,11%
Total	\$7.689.646,73	100%

Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 6 Descomposición del Activo 2020



Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

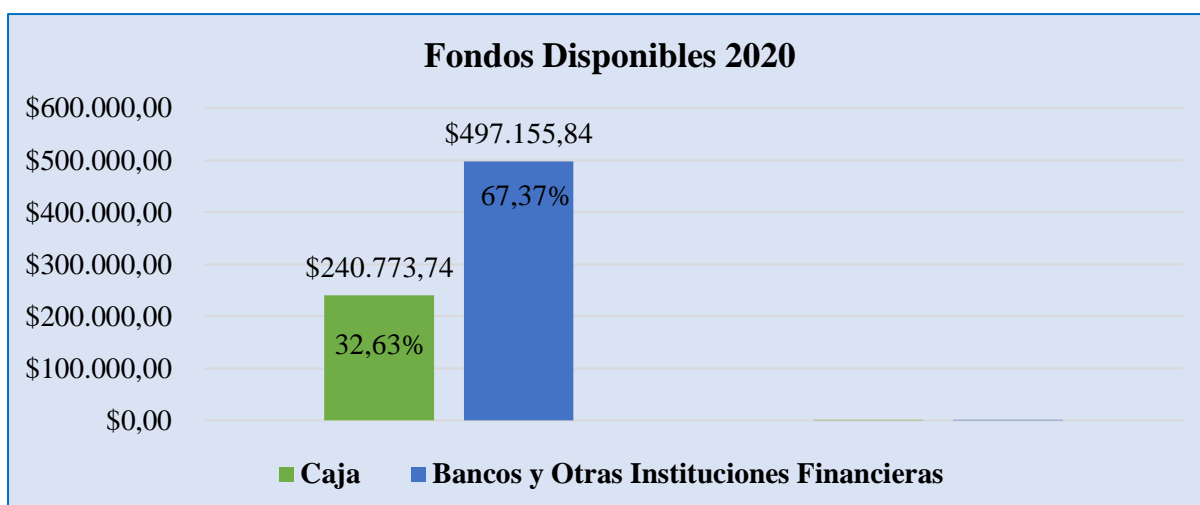
Al analizar los Activos, de la figura 05, tienen un valor de \$7.689.646,73 representando el 100% en donde el grupo más relevante es Cartera de Crédito con \$5.519.270,31 equivalente al 71,78% se refiere a los diferentes créditos de consumo prioritario que ofrece la cooperativa siendo la principal actividad financiera de la entidad; Inversiones, con \$320.957,21 y un porcentaje de 4,17% que benefician a la cooperativa; Fondos disponibles, tiene \$737.929,58 representa el 9,60% referente a los recursos utilizados para cubrir las obligaciones a corto plazo; Propiedades y equipo, con un monto de \$533.408,56 y el 6,94% son todos los bienes requeridos para desarrollar las actividades propias de la cooperativa; y la menos representativa es Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución, registra \$24.563,92 correspondiente a 0,32% registra el valor del mausoleo. Demostrando que los bienes, derechos que posee la cooperativa, se encuentran representados por los créditos de consumo e inmobiliario otorgados a los socios con tasas de interés bajas en relación a las demás cooperativas locales.

Tabla 11 Fondos disponibles Año 2020

Fondos Disponibles 2020		
Cuentas	Valor	% Relación Rubro
FONDOS DISPONIBLES		
Caja	\$240.773,74	32,63%
Bancos y Otras Instituciones Financieras	\$497.155,84	67,37%
Total	\$ 737.929,58	100%

Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 7 Fondos Disponibles Año 2020



Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

El valor de la cuenta Fondos disponibles como lo muestra en la figura n 06 es de \$ 737.929,58 es decir los recursos líquidos que dispone la cooperativa para las operaciones regulares, podemos interpretar que la subcuenta con mayor representación es Bancos y otras instituciones financieras, con \$497.155,84 equivalente a 67,37% se refiere a los depósitos en cuenta corriente, ahorros que mantiene con cada una de las instituciones financieras lo cual permite asegurar y obtener rendimientos de los recursos en cuentas de ahorro y permite cumplir con el movimiento financiero; la subcuenta Caja, por \$240.773,74 es el efectivo disponible en moneda local para afrontar pagos urgentes de menor cuantía, representa 32,63% ya que son

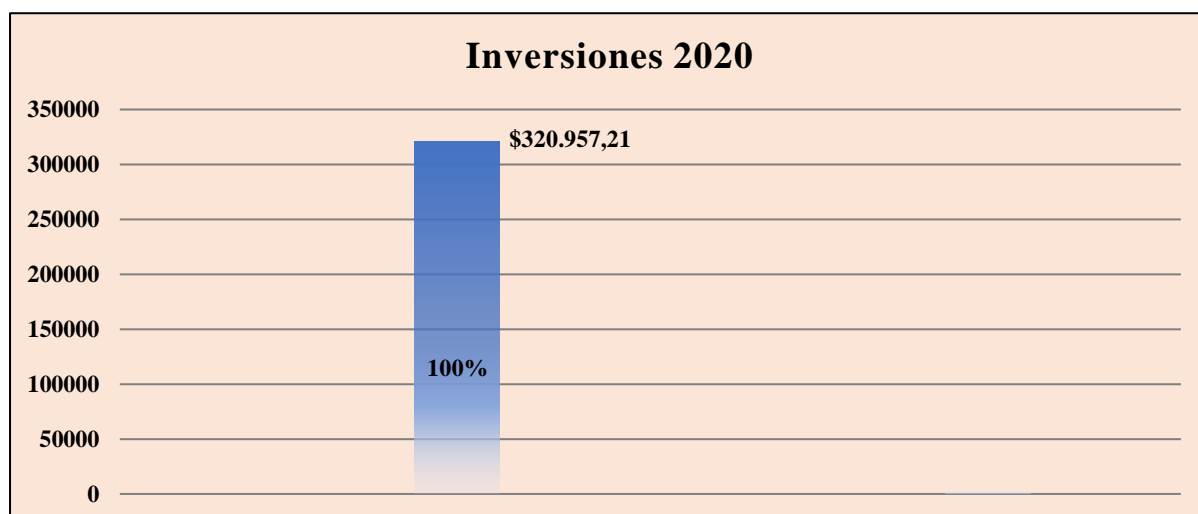
recursos que la cooperativa puede utilizar para cubrir sus obligaciones de menor cuantía o emergentes de forma inmediata.

Tabla 12 *Inversiones Año 2020*

Inversiones 2020		
Cuentas	Valor	% Relación Rubro
INVERSIONES		
Mantenido hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero Popular y Solidario	\$320.957,21	100%
Total	\$320.957,21	100%

Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 8 *Fondos Disponibles Año 2020*



Fuente: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

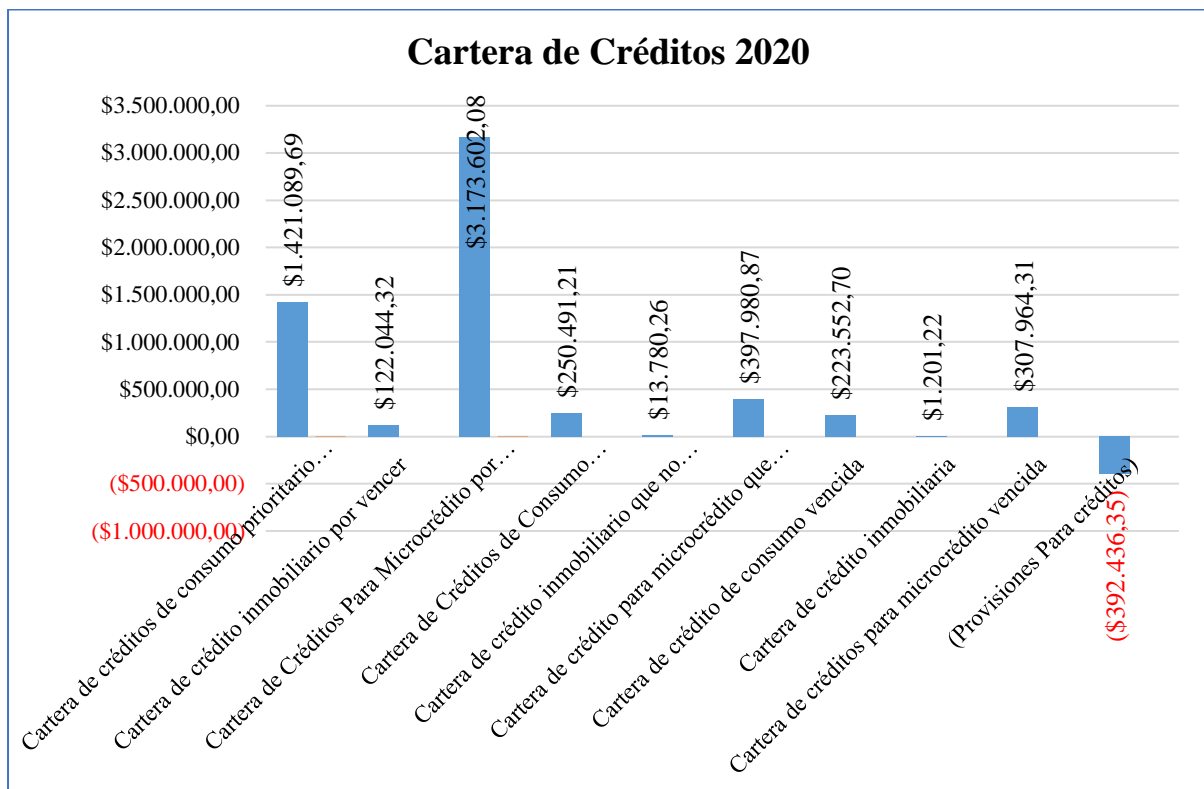
El valor que refleja las Inversiones en el año 2020 en la figura n°07 es de \$320.957,21 el cual representa el dinero que la cooperativa ha invertido en entidades financieras es decir la cooperativa mantiene depósitos a plazo fijo en otras instituciones, con el fin de generar un mayor rendimiento que vaya en beneficio de la cooperativa demostrando de esta manera que la cooperativa busca seguir generando mayores ingresos.

Tabla 13 Cartera de créditos 2020

Cartera de Créditos 2020		
Cuentas	Valor	% Relación Rubro
CARTERA DE CRÉDITOS		
Cartera de Créditos de Consumo prioritario por Vencer	\$1.421.089,69	25,75%
Cartera de Crédito Inmobiliario Por Vencer	\$122.044,32	2,21%
Cartera de Créditos Para Microcrédito por Vencer	\$3.173.602,08	57,50%
Cartera de Créditos de Consumo prioritario que no devenga Intereses	\$250.491,21	4,54%
Cartera de Crédito Inmobiliario que no devenga Intereses	\$13.780,26	0,25%
Cartera de Crédito para microcrédito que no devenga Intereses	\$397.980,87	7,21%
Cartera de Crédito de Consumo vencida	\$223.552,70	4,05%
Cartera de crédito Inmobiliaria	\$1.201,22	0,02%
Cartera de Créditos para Microcrédito Vencida	\$307.964,31	5,58%
(Provisiones Para créditos)	\$-392.436,35	-7,11%
Total	\$5.519.270,31	100%

Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 9 Cartera de Créditos Año 2020



Fuente: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

Después del respectivo análisis vertical del año 2020, el valor que registra la cuenta Cartera de Crédito es de \$5.519.270,31 que constituye los diferentes créditos concedidos a los socios.

Existen dos tipos de crédito dentro de la cooperativa de consumo e inmobiliario. Es de decir se clasifican en: Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer, con \$1.421.089,69 equivalente al 25,75% aquella cuyo plazo no ha vencido, representan la mayoría de este grupo de cuentas, registra los créditos de consumo, extraordinario, de salud, de ahorro y educativo, una de las más bajas del mercado local, los cuales son otorgados a personas naturales que no destinen los recursos a alguna actividad empresarial; con respecto a los Créditos Inmobiliarios representan \$122.044,32 con un porcentaje mínimo de 2,21% destinados a la remodelación, construcción, reparación de bienes inmuebles propios.

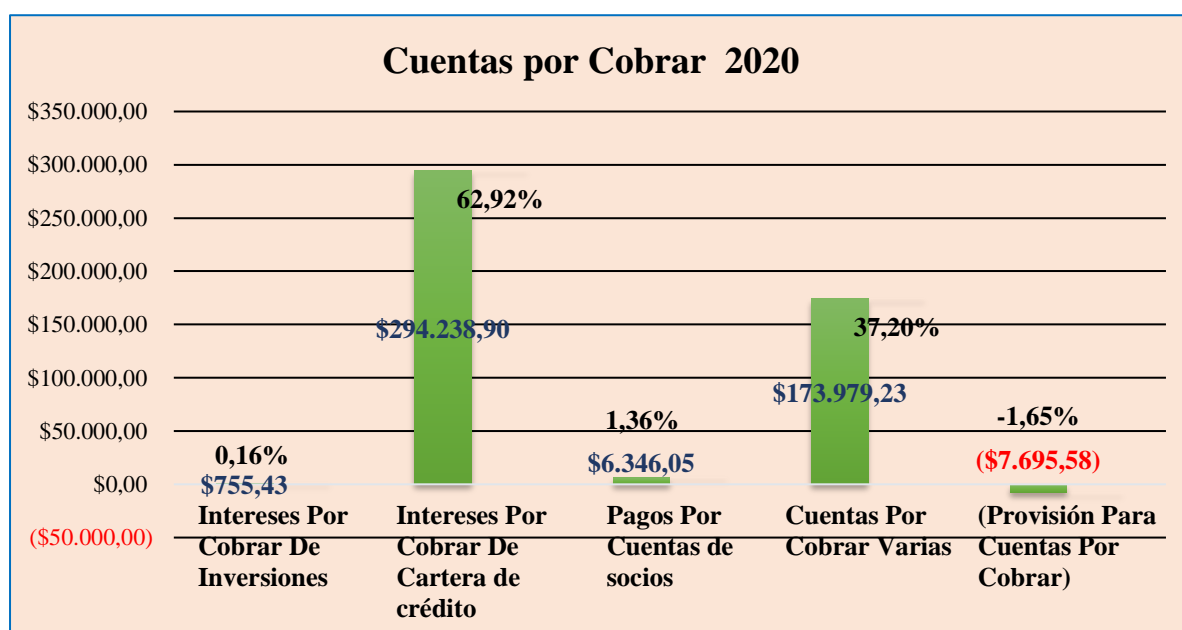
La Cooperativa mantiene créditos que no se encuentran generando rendimientos como los Créditos de consumo prioritario que no devenga intereses, con \$250.491,21 porcentaje de 4,54% y Créditos de consumo prioritario vencidos, tienen \$223.552,70 representa 4,05% que perjudican a la entidad debido a que estos son créditos que los socios no han cancelado durante el plazo establecido, debido a problemas de liquidez presentados.

Tabla 14 Cuentas por cobrar año 2020

Cuentas por Cobrar 2020		
Cuentas	Valor	% Relación Rubro
CUENTAS POR COBRAR		
Intereses Por Cobrar De Inversiones	\$755,43	0,16%
Intereses Por Cobrar De Cartera de crédito	\$294.238,90	62,92%
Pagos Por Cuentas de socios	\$6.346,05	1,36%
Cuentas Por Cobrar Varias	\$173.979,23	37,20%
(Provisión Para Cuentas Por Cobrar)	\$-7.695,58	-1,65%
Total	\$467.624,03	100%

Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 10 Cuentas por Cobrar Año 2020



Fuente: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

El valor que representa Cuentas por cobrar es de \$467.624,03 que son valores de cobro inmediato provenientes de las operaciones de la cooperativa, que beneficia a la misma pues se espera recuperar estos recursos y aumentar la liquidez de la entidad, respecto a los Intereses por cobrar de cartera de créditos, tiene un valor de \$294.238,90 equivalente a 62,92% originados de los créditos concedidos a los socios especialmente de los créditos reestructurados y refinanciados otorgados como una alternativa para recuperar estos créditos; Intereses por

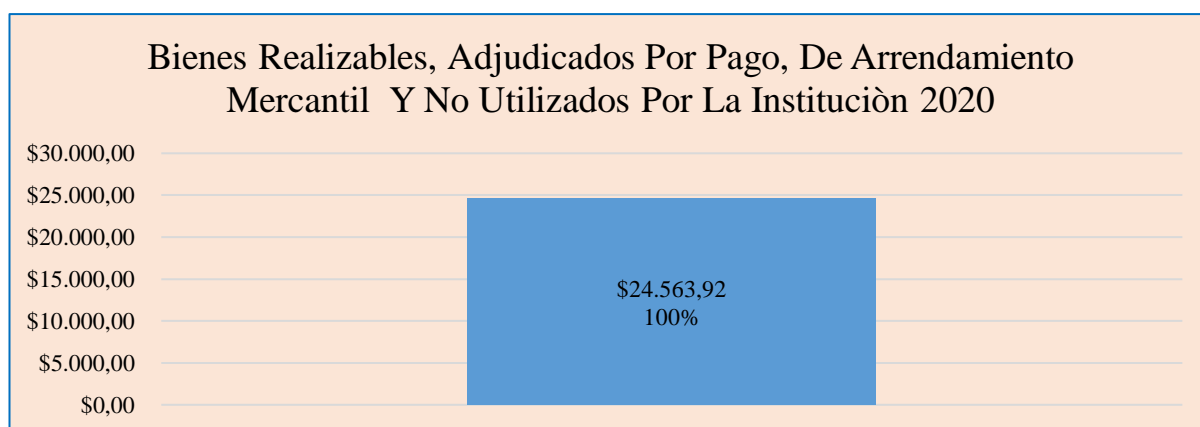
cobrar inversiones, con un monto de \$755,43 representando el 0,16% especialmente de las inversiones vigentes mantenidas en otras instituciones del sector financiero, cuyo cobro será hasta su vencimiento; Cuentas por cobrar varias, registra un valor de \$173.979,23 con un porcentaje de 37,20% relacionadas con los anticipos realizados al personal.

Tabla 15 *Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución 2020*

Bienes Realizables, Adjudicados Por Pago, De Arrendamiento Mercantil Y No Utilizados Por La Institución 2020		
Cuentas	Valor	% Relación Rubro
Bienes Realizables, Adjudicados por Pago, de Arrendamiento Mercantil y no Utilizados por la Institución	\$24.563,92	100%
Total	\$24.563,92	100%

Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 11. *Bienes Realizables, Adjudicados por Pago, de Arrendamiento Mercantil y no Utilizados por la Institución año 2020*



Fuente: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

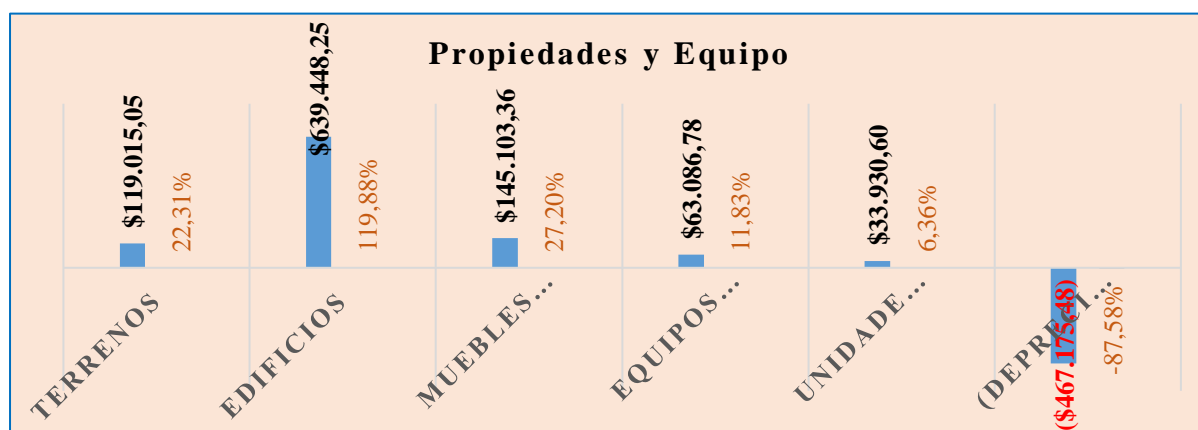
El valor que representa la cuenta Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución, es de \$24.563,92 correspondiente a la subcuenta Bienes no utilizados por la institución, es decir los mausoleos debido a que la cooperativa cuenta con su respectivo mausoleo en el Cementerio General, puesto que la cooperativa ofrece el servicio funerario a sus socios.

Tabla 16 *Propiedades y equipo año 2020*

Activo No Corriente Propiedades Y Equipo 2020		
Cuentas	Valor	% Relación Rubro
PROPIEDADES Y EQUIPO		
Terrenos	\$119.015,05	22,31%
Edificios	\$639.448,25	119,88%
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	\$145.103,36	27,20%
Equipos De Computación	\$63.086,78	11,83%
Unidades De -Transporte	\$33.930,60	6,36%
(Depreciación Acumulada)	\$-467.175,48	-87,58%
Total	\$533.408,56	100%

Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 12 *Descomposición del Activo no Corriente 2020*



Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

Al realizar el análisis al Activo No Corriente está representado con un valor de \$533.408,56 equivalente al 6,94 %, la cuenta más representativa es la de Edificios con un valor de \$ 639.448,25 debido a que la Cooperativa cuenta con varias sucursales dentro del país en donde se han dado diferentes compras de inmuebles para las instituciones, seguidamente la cuenta Muebles, enseres y Equipos de oficina por un valor de \$145.103,36 que equivale al 27,20%, equipos y muebles que son indispensables para el desarrollo de las actividades de la Entidad y que se consideran como un activo fijo, así mismo, Equipo de computación con un valor de \$ 63.086,78 , equivalente al 11,83%, donde se encuentra registrada la inversión que la

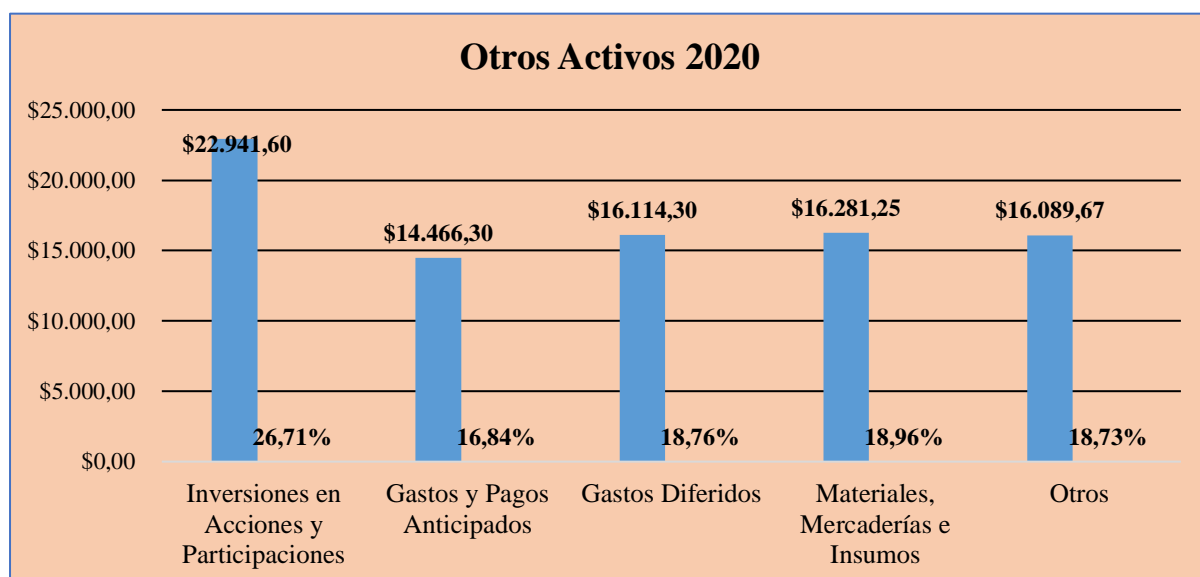
Cooperativa mantiene en equipos y software necesarios para su labor operativa, y la Depreciación acumulada con un valor de -87,58%; disminución que constituye el desgaste de los bienes muebles durante la vida útil de los mismos.

Tabla 17 Descomposición de Otros Activos 2020

Otros Activos 2020		
Cuentas	Valor	% Relación Rubro
OTROS ACTIVOS		
Inversiones en Acciones y Participaciones	\$22.941,60	26,71%
Gastos y Pagos Anticipados	\$14.466,30	16,84%
Gastos Diferidos	\$16.114,30	18,76%
Materiales, Mercaderías e Insumos	\$16.281,25	18,96%
Otros	\$16.089,67	18,73%
Total	\$85.893,12	100%

Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 13 Descomposición Otros Activos



Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

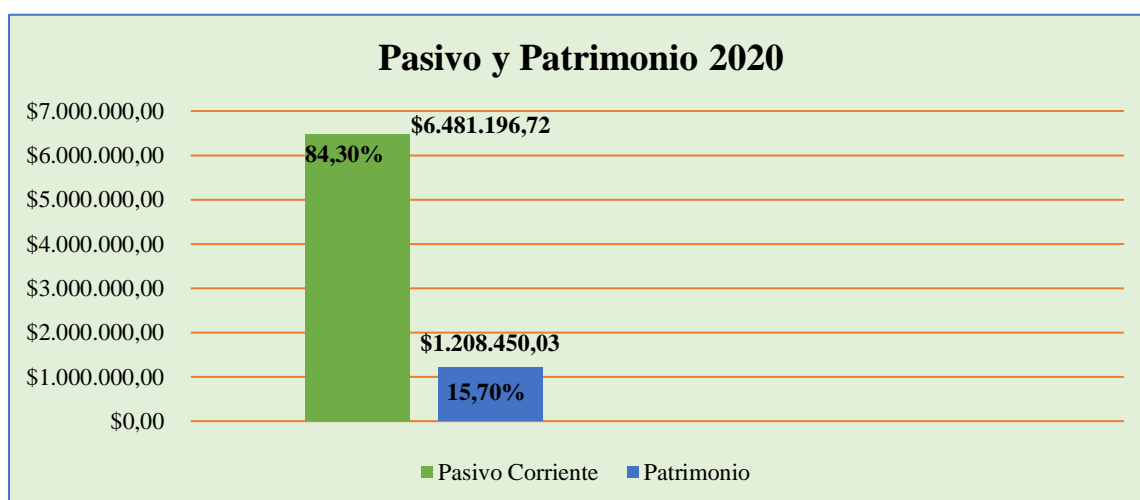
En el grupo Otros Activos los estados financieros reflejan un monto de \$85.893,12 equivalente al 100% a nivel de grupo el cual se encuentra constituido principalmente por las Inversiones en acciones y participaciones con un valor de \$ 22.941,60 correspondiente al 26,71%, por valores colocados como fondos de liquidez en la red de entidades equitativas y financieras, siendo una inversión favorable, puesto que en caso de que la Cooperativa presente problemas de liquidez esta red le proporcionara hasta 3 veces más el monto que esta mantiene en la misma. Luego el rubro Otros, donde se registran el Impuesto al valor agregado y otros impuestos que mantiene la entidad con la institución del estado SRI, cuyo valor es \$16.089,67 representado en un 18,73%.

Tabla 18 Descomposición del Pasivo 2020

Pasivo 2020		
Cuentas	Valor	% Relación Grupo
Pasivo Corriente	\$6.481.196,72	84,30%
Patrimonio	\$1.208.450,03	15,70%
Total	\$7.689.646,73	100%

Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 14 Descomposición Pasivo 2020



Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

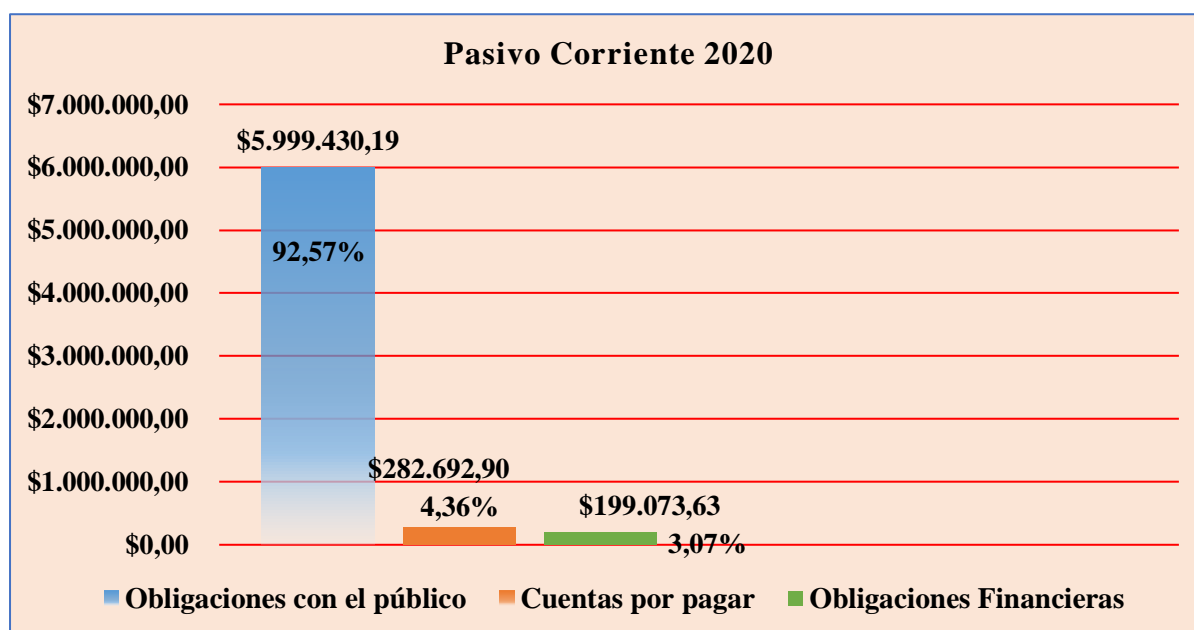
Conforme a la composición del estado de situación financiera en el año 2020 que compone el elemento del Pasivo de la Cooperativa de ahorro y crédito Campesina “COOPAC” se, encuentra un porcentaje de 84,30% como Pasivos corriente que es el más representativo correspondiente al valor de \$6.481.196,76 finalmente tenemos la cuenta de Patrimonio con un valor de 1.208.450,03 y un rubro del 15,70% debido a la consignación para el pago de obligaciones y de los fondos de administración previstos para el siguiente periodo.

Tabla 19 Descomposición del Pasivo Corriente

Pasivo Corriente 2020		
Cuentas	Valor	% Relación Grupo
Obligaciones con el Público	\$5.999.430,19	92,57%
Cuentas por Pagar	\$282.692,88	4,36%
Obligaciones Financieras	\$199.073,63	3,07%
Total	\$ 6.481.196,72	100%

Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 15 Descomposición del Pasivo Corriente 2020



Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

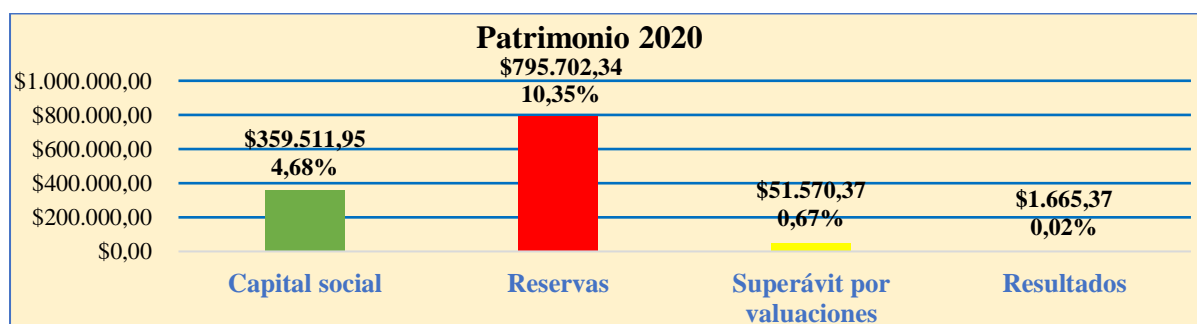
Los Pasivos están agrupados en Pasivos Corrientes, dentro de este grupo la cuenta de mayor participación es Obligaciones con el Público con un valor de \$ 5.999.430,19 que corresponde al 92,57%, siendo el más representativo, lo que permite concluir, que la Cooperativa posee un monto elevado de obligaciones por pagar a terceros y el dinero con el que está trabajando es de propiedad de sus depositantes por lo que debe ser manejado de manera adecuada, seguidamente las Cuentas por Pagar con un valor de \$282.692,88 equivale al 4,36%, esto debido a que la entidad financiera mantiene deudas de pago de la cuenta Intereses y otras obligaciones pendientes que son necesarias para la operatividad de la cooperativa, finalmente las obligaciones financieras con un monto de \$199.073,63 con un porcentaje del 3,07% que son las que mantiene con entidades del sector público.

Tabla 20 Descomposición del Patrimonio 2020

Patrimonio 2020		
Cuentas	Valor	% Relación Rubro
Capital social	\$359.511,95	4,68%
Reservas	\$795.702,34	10,35%
Superávit por valuaciones	\$51.570,37	0,67%
Resultados	(\$1.665,37)	(0,02)
Total	\$1.206.784,66	100%

Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 16 Descomposición del Patrimonio 2020



Nota: Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

En cuanto al análisis del Patrimonio de la Cooperativa tenemos el valor más representativo de Reservas con un valor de \$795.702,34 con un porcentaje de 10,35% por la subcuenta Fondo Irrepartible de Reserva legal, que son valores que se establece la LOEPS,

para solventar contingencias patrimoniales a partir del excedentes obtenidos; la cuenta Capital social, es de \$359.511,95 con un porcentaje de 4,68% por la subcuenta Aportes de socios, que registra los certificados de aportación pagados por los socios, la cuenta Superávit por valuaciones, registra \$51.570,37 con un porcentaje de 0,67% principalmente al ajuste por revalorización del edificio y terreno que posee la cooperativa; la cuenta Resultados, tiene \$1.665,37 obtenido del ejercicio económico al cierre del año 2020 que queda a disposición de la Asamblea General.

Tabla 21 Análisis vertical al Estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina "COOPAC", periodo 2020

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMPESINA "COOPAC" LTDA.				
ESTADO DE RESULTADOS				
PERIODO ENERO-DICIEMBRE 2020				
CODIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
5	INGRESOS	\$ 1.228.411,66		
INGRESOS OPERATIVOS				
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 1.092.990,04		89%
5101	Depósitos	\$ 11.256,12	1,03%	
5103	Valores	\$ 30.256,08	2,77%	
5104	Intereses y Descuentos de Cartera de Créditos	\$ 1.051.477,84	96,20%	
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 32.677,02		3%
5490	Otros Servicios	\$ 32.677,02	100,00%	
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 955,99		0%
5501	Utilidades en Acciones y Participaciones	\$ 955,57	99,96%	
5590	Otros	\$ 0,42	0,04%	
	TOTAL, DE INGRESOS OPERATIVOS	\$ 1.126.623,05		
OTROS INGRESOS				
56	OTROS INGRESOS	\$ 101.788,61		8%
5604	Recuperaciones de Activos Financieros	\$ 72.071,75	70,81%	
5690	Otros	\$ 29.716,86	29,19%	
	TOTAL, OTROS INGRESOS	\$ 101.788,61		
	TOTAL, INGRESOS	\$ 1.228.411,66		100,00%
4	GASTOS	\$ 1.226.746,29		
GASTOS OPERATIVOS				
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 644.249,09		52,52%
4101	Obligaciones con el público	\$ 610.915,75	94,83%	
4103	Obligaciones Financieras	\$ 33.333,34	5,17%	
44	PROVISIONES	\$ 41.685,11		3,40%
4402	Cartera de Créditos	\$ 21.000,00	50,38%	
4403	Cuentas por Cobrar	\$ 4.535,36	10,88%	
4404	Bienes Adjudicados por pago	\$ 16.149,75	38,74%	
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 536.923,19		43,77%
4501	Gastos de Personal	\$ 254.508,52	47,40%	
4502	Honorarios	\$ 71.976,26	13,41%	
4503	Servicios Varios	\$ 96.659,44	18,00%	
4504	Impuestos, Contribuciones y Multas	\$ 45.065,83	8,39%	
4505	Depreciaciones	\$ 53.838,13	10,03%	
4506	Amortizaciones	\$ 5.636,88	1,05%	
4507	Otros Gastos	\$ 9.238,13	1,72%	
	Total, Gastos Operativos	\$ 1.222.857,39		99,68%
OTROS GASTOS				
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	\$ 3.888,90		0,32%

4790	Otros	\$	3.888,90	100,00%	
	Total, otros Gastos	\$	3.888,90		
TOTAL, DE GASTOS		\$	1.226.746,29		100%
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		\$	1.665,37		0,14%

Nota: Estados de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Tabla 22 Estructura del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, periodo 2020

ESTRUCTURA ECONÓMICA 2020					
INGRESOS			GASTOS		
Denominación	Valor	%	Denominación	Valor	%
Ingresos Operativos	\$1.126.623,05	92%	Gastos Operativos	\$1.222.857,39	99,68%
Otros Ingresos	\$101.788,61	8%	Otros Gastos	\$3.888,90	0,32%
			Excedente del ejercicio	\$1.665,37	0,14%
TOTAL, INGRESOS	\$1.228.411,66	100%	TOTAL, EGRESOS	\$1.228.411,66	100%

Nota: Estados de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 17 Estructura Económica del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, periodo 2020

INGRESOS	GASTOS
INGRESOS OPERATIVOS \$1.126.623,05 92%	GASTOS OPERATIVOS \$1.222.857,39 99,55%
Otros Ingresos \$101.788,61 8%	OTROS GASTOS \$3.888,90 0,32%
	EXCEDENTE DEL EJERCICIO \$1.665,37 0,14%
TOTAL, GASTOS \$1.228.411,66 100%	TOTAL, INGRESOS \$1.228.411,66 100%

Nota: Estados de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

Determinada la estructura económica al Estado de Resultados de la Cooperativa periodo 2020, se puede mostrar que los Ingresos Operativos tienen un valor de \$1.126.623,05 equivalente al 92% valores originados por Intereses y descuentos ganados, Comisiones ganadas, Ingresos por servicios y Otros Ingresos mismos que son resultado de las operaciones diarias de la Cooperativa a través de la prestación de los diferentes productos y servicios financieros; recursos que contribuyen a que la Cooperativa pueda seguir operando. Conforme a los Ingresos no Operacionales tiene un valor de \$101.788,61 que presenta un 8%, corresponden a ingresos generados por operaciones que no forman parte del giro normal de la Institución. Dentro del grupo gastos, se encuentran los Gastos Operacionales con un valor de \$1.222.857,39 que representa el 99,68%; los Gastos no Operacionales mantienen un valor de \$3.888,90 que representa al 0,32% originados por intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores e Impuesto a la Renta. Finalmente se detalla el excedente del ejercicio correspondiente a \$1.665,37 con 0,14%.

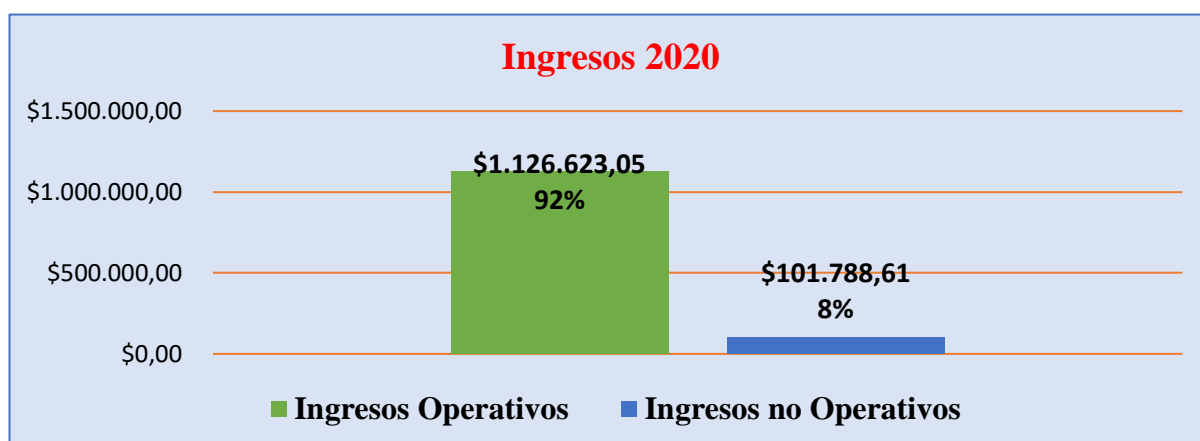
Al analizar el Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC” en el periodo 2020, se llega a la conclusión que los ingresos han sido mayores a los gastos se debe al buen funcionamiento en cuanto a los intereses y descuentos ganados durante el transcurso del año

Tabla 23 Descomposición de Ingresos 2020

Ingresos 2020		
Cuentas	Valor	% Relación Grupo
Ingresos Operativos	\$1.126.623,05	92%
Ingresos no Operativos	\$ 101.788,61	8%
Total	\$ 1.228.411,66	100%

Nota: Estados de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 18 Descomposición de ingresos 2020



Nota: Estados de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

Se establece que los ingresos operacionales en el año 2020 cuentan con un valor de \$1.126.623,05 equivalente al 92% que corresponden por Intereses y descuentos ganados, Comisiones ganadas, Ingresos por servicios y Otros ingresos; mismos que son resultado de las operaciones diarias de la cooperativa a través de la prestación de los diferentes productos y servicios financieros, recursos que contribuyen a que la Cooperativa poder seguir operando, en cambio en los Ingresos no Operacionales cuenta con un valor de \$101.788,61equivalente al 8% que corresponden a ingresos generados por operaciones que no forman parte del giro normal de la entidad.

Tabla 24 Descomposición de Ingresos Operacionales 2020

Ingresos Operacionales 2020		
Cuentas	Valor	% Relación Rubro
Intereses y descuentos ganados	\$1.092.990,04	89%
Ingresos por servicios	\$32.677,02	3%
Otros ingresos operacionales	\$955,99	0%
Otros Ingresos	\$101.788,61	8%
Total	\$ 1.228.411,64	100%

Nota: Estados de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 19 Descomposición de Ingresos Operacionales 2020



Nota: Estados de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

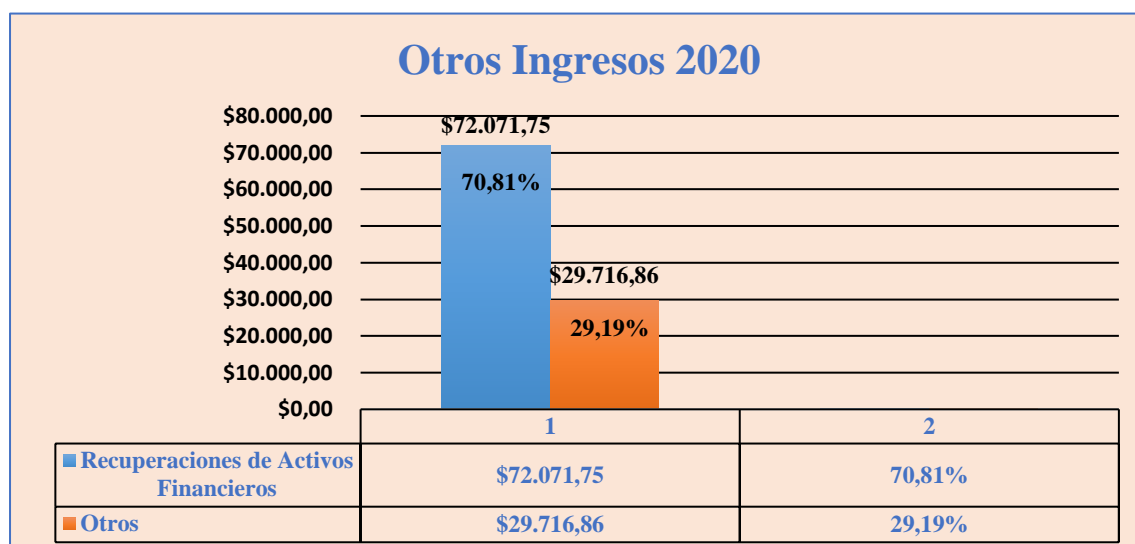
En el año 2020, con respecto a los Ingresos registra un movimiento de \$1.228.411,64 que comprende la cuenta Intereses y descuentos ganados, con \$1.092.990,04 equivalente a 89% obtenidos por los créditos de consumo prioritario que otorgó la entidad; la cuenta Otros ingresos, por \$101.788,61 con un porcentaje de 8% de la recuperación de activos castigados; la cuenta Ingresos por servicios, comprende \$32.677,02 equivalente al 3% por la cobranza judicial y extrajudicial realizadas a los socios, por las obligaciones vencidas. Es decir, la principal fuente de ingresos de la cooperativa son los intereses provenientes de los créditos de consumo e inmobiliario, los cuales al ser recuperados permiten obtener ingresos que beneficien a la cooperativa.

Tabla 25 Descomposición de Otros Ingresos 2020

Otros Ingresos 2020		
Cuentas	Valor	% Relación Rubro
Recuperaciones de Activos Financieros	\$72.071,75	70,81%
Otros	\$29.716,86	29,19%
Total	\$101.788,61	100%

Nota: Estados de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 20 Descomposición de Otros Ingresos 2020



Nota: Estados de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

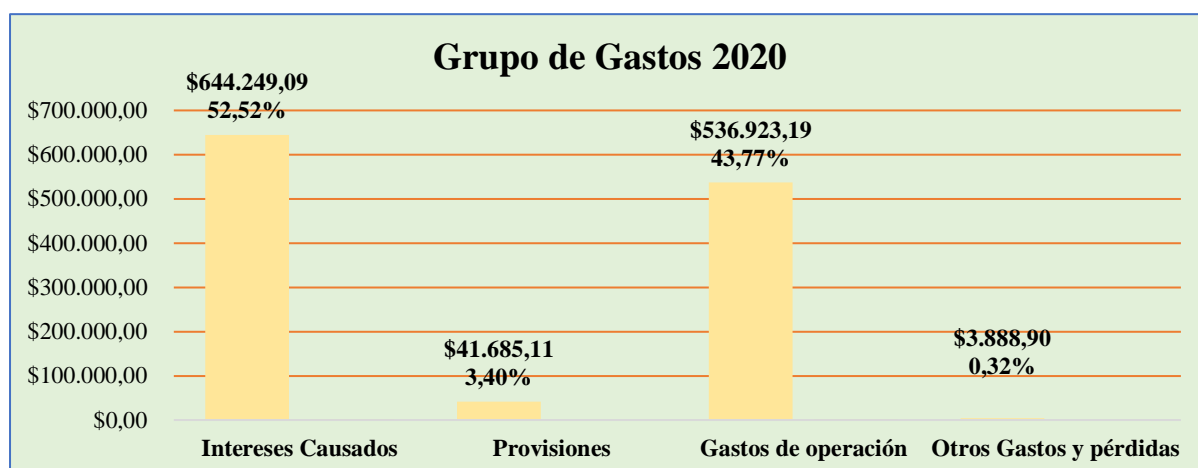
Los Ingresos no operacionales se encuentran representados con la cuenta, Recuperaciones de activos financieros que es la cuenta más significativa presenta un valor de \$72.071,75 equivalente al 70,81%, los mismos que corresponden, de activos castigados como: a Intereses y comisiones de ejercicios anteriores, intereses y comisiones de ejercicios anteriores consumo prioritario y entre otras, siendo estos, producto de ingresos extras para la cooperativa, seguidamente la cuenta otros con un total de \$29.71,86 correspondiente las 29,19%

Tabla 26 Descomposición de Gastos 2020

Gastos Operacionales 2020		
Cuentas	Valor	% Relación Rubro
Intereses Causados	\$644.249,09	52,52%
Provisiones	\$41.685,11	3,40%
Gastos de operación	\$536.923,19	43,77%
Otros Gastos y pérdidas	\$3.888,90	0,32%
Total	\$1.226.746,29	100%

Nota: Estados de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 21 Grupo Gastos Año 2020



Nota: Estados de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

Dentro de los Gastos operativos la cuenta con mayor relevancia son los Intereses Causados con un valor de \$644.249,09 que representa el 52,52%, constituidos por las obligaciones con el público bajo la modalidad de depósitos de ahorro y depósitos a plazo. Luego están los Gastos de operación que consisten en todos los desembolsos que permiten una entidad desarrollar sus diversas actividades y operaciones diarias, con un valor de \$536.923,19 equivalente a 43,77% en donde se detallan rubros por concepto de Gastos de personal, Honorarios, Servicios varios, Impuestos, Contribuciones y multas, Amortizaciones y Otros gastos, los mismos que son necesario para el buen desenvolvimiento de la cooperativa.

Seguidamente está la cuenta Provisiones que registra un valor de \$41.685,11 correspondiente al 3,40%, aquí se registran valores provisionados para cuentas por cobrar, inversiones y cartera de crédito, provisiones necesarias que cada entidad debe realizar debido a que son cuentas de riesgo y que implica la posibilidad de no ser recuperados en su totalidad.

Tabla 27 Descomposición de Gastos no operativos

Gastos No Operativos 2020		
Cuentas	Valor	% Relación Rubro
OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS		
Otros	\$3.888,90	100%
Total	\$3.888,90	100%

Nota: Estados de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 22 *Descomposición de Gastos no Operacionales 2020*



Nota: Estados de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

El valor de la cuenta Otros que representa el 100% que son valores que hacen referencia a pagos efectuados por anticipado sobre intereses en préstamos contraídos debido a las pérdidas financieras determinadas en la valuación a valor de mercado de las inversiones que se realizan en la entidad, así como las pérdidas imputadas al ejercicio en curso, es decir que no fueron registradas en años anteriores.

Tabla 28 Análisis vertical al Estado Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, periodo 2021

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMPESINA “COOPAC”					
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
AL 31-12-2021					
No CTA.	CUENTA	SALDO		RUBRO	GRUPO
1	ACTIVO				
	ACTIVO CORRIENTE				
1.1	FONDOS DISPONIBLES		\$951.843,79		12,72%
1.1.01	Caja	\$134.793,50		14,16%	
1.1.03	Bancos y Otras Instituciones Financieras	\$817.050,29		85,84%	
1.3	INVERSIONES		\$195.266,47		2,61%
1.3.05	Mantenidas Hasta el Vencimiento de Entidades del Sector Popular y Solidario.	\$195.266,47		100,00%	
1.4	CARTERA DE CRÉDITOS		\$5.370.064,81		71,78%
1.4.02	Cartera de Créditos De Consumo Prioritario Por Vencer	\$1.862.808,92		34,69%	
1.4.03	Cartera de Crédito Inmobiliario por Vencer	\$144.675,12		2,69%	
1.4.04	Cartera de Créditos para Microcrédito por Vencer	\$3.249.442,99		60,51%	
1.4.26	Cartera de Créditos de Consumo Prioritario Que no Devenga Intereses	\$259.558,63		4,83%	
1.4.27	Cartera de Crédito Inmobiliario Que No Devenga Intereses	\$13.605,93		0,25%	
1.4.28	Cartera de Crédito para Microcrédito Que no Devenga Intereses	\$187.411,34		3,49%	
1.4.50	Cartera de Crédito fe Consumo Vencida	\$78.810,69		1,47%	
1.4.51	Cartera de Crédito Inmobiliaria	\$161,78		0,00%	
1.4.52	Cartera de Créditos Para Microcrédito Vencida	\$213.334,73		3,97%	
1.4.99	(Provisiones Para Créditos)	\$-639.745,32		-11,91%	
1.6	CUENTAS POR COBRAR		\$421.959,03		5,64%
1.6.02	Intereses por Cobrar de Inversiones	\$235,25		0,06%	
1.6.03	Intereses por Cobrar de Cartera de Crédito	\$273.008,37		64,70%	
1.6.14	Pagos por Cuentas de Socios	\$11.958,97		2,83%	
1.6.90	Cuentas por Cobrar Varias	\$147.413,24		34,94%	

1.6.99	(Provisión Para Cuentas Por Cobrar)	\$-10.656,80		-2,53%	
1.7	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN		\$22.800,00		0,30%
1.7.02	Bienes Adjudicados por Pago	\$22.800,00		100,00%	
	TOTAL, ACTIVO CORRIENTE		\$6.961.934,10		93,06%
	ACTIVO NO CORRIENTE				
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO		\$434.532,27		5,81%
1.8.01	Terrenos	\$119.015,05		27,39%	
1.8.02	Edificios	\$479.680,47		110,39%	
1.8.05	Muebles, Enseres Y Equipos de Oficina	\$146.725,56		33,77%	
1.8.06	Equipos De Computación	\$66.393,38		15,28%	
1.8.07	Unidades De Transporte	\$33.930,60		7,81%	
1.8.99	(Depreciación Acumulada)	\$-411.212,79		-94,63%	
	TOTAL, DE ACTIVO NO CORRIENTE	\$434.532,27			
1.9	OTROS ACTIVOS		\$84.511,61		1,13%
1.9.01	Inversiones en Acciones y Participaciones	\$22.941,60		27,15%	
1.9.04	Gastos y Pagos Anticipados	\$17.279,19		20,45%	
1.9.05	Gastos Diferidos	\$12.584,25		14,89%	
1.9.06	Materiales, Mercaderías e Insumos	\$14.187,32		16,79%	
1.9.90	Otros	\$17.519,25		20,73%	
	TOTAL, DE OTROS ACTIVOS	\$84.511,61			
	TOTAL, DE ACTIVO:		\$7.480.977,98		100%
PASIVO					
No CTA.	CUENTA				
2	PASIVOS				
	PASIVO CORRIENTE				
2,1	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		\$6.104.009,05		95,79%
2.1.01	Depósitos a la Vista	\$762.419,28		12,49%	
2.1.03	Depósitos a Plazo	\$5.328.266,48		87,29%	
2.1.05	Depósitos Restringidos	\$13.323,29		0,22%	
2.5	CUENTAS POR PAGAR		\$242.786,13		3,81%
2.5.01	Intereses por Pagar	\$121.308,53		49,97%	
2.5.03	Obligaciones Patronales	\$59.712,19		24,59%	

2.5.04	Retenciones	\$7.357,29		3,03%	
2.5.05	Cuentas por Pagar Contribuciones, Impuestos y Multas	\$517,30		0,21%	
2.5.06	Proveedores	\$22,88		0,01%	
2.5.90	Cuentas por Pagar Varias	\$53.867,94		22,19%	
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS		\$25.759,19		0,40%
2.6.02	Obligaciones con Instituciones Financieras	\$25.759,19		100,00%	
	TOTAL, PASIVO CORRIENTE	\$6.372.554,37			
	TOTAL, DE PASIVO:		\$6.372.554,37		85,18%
PATRIMONIO					
No CTA.	CUENTA				
3	PATRIMONIO				
3.1	CAPITAL SOCIAL		\$388.953,87		35,09%
3.1.03	Aporte de Socios	\$388.953,87		100,00%	
3.3	RESERVAS		\$877.388,30		79,16%
3.3.01	Fondo Irrepartible De Reserva Legal	\$602.614,76		68,68%	
3.3.03	Especiales	\$274.773,54		31,32%	
3.5	SUPERÁVIT POR VALUACIONES		\$52.425,01		4,73%
3.5.01	Superávit por Valuaciones de Propiedades y Equipo	\$52.425,01		100,00%	
3.6	RESULTADOS		\$ -210.343,57		-18,98%
3.6.04	Utilidad o Excedentes del Ejercicio	\$ -210.343,57		100,00%	
	TOTAL, PATRIMONIO	\$1.108.423,61			14,82%
	Resultado del Periodo	\$-210.343,57			
	TOTAL, PASIVO + PATRIMONIO	\$7.480.977,98			100%

Nota: Estados de Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina
“COOPAC”

Tabla 29 Estructura Económica del Estado Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, 2021

GRUPO	VALOR	PORCENTAJE
Activo Corriente	\$6.961.934,10	93,06%
Activos no corrientes	\$434.532,27	5,81%
Otros Activos	\$84.511,61	1,13%
TOTAL, DE ACTIVOS	\$7.480.977,98	100%
Pasivo Corriente	\$6.372.554,37	85,18%
Patrimonio	\$1.108.423,61	14,82%
Total, Pasivo y Patrimonio	\$7.480.977,98	100%

Nota: Estados de Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 23 Estructura financiera de la cooperativa de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, periodo 2021

ACTIVO CORRIENTE \$6.961.934,10 93,06%	PASIVO CORRIENTE \$6.372.554,37 85,18%
ACTIVO NO CORRIENTE \$434.532,27 5,81%	PATRIMONIO \$1.108.423,61 14,82%
OTROS ACTIVOS \$84.511,61 1,13%	
TOTAL, DE ACTIVO \$7.480.977,98 100%	TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO \$7.480.977,98 100%

Nota: Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

La estructura financiera del periodo 2021 demuestra que el total de activos alcanzan a un valor de \$7.480.977,98 que representa el 100%, el grupo más representativo se centra en los

activos corrientes con un valor de \$6.961.934,10 equivalente al 93,06%, la cuenta más representativa Cartera de Créditos con un valor de \$5.370.064,81 corresponde al 71,78% al año 2021, debido aquellos productos capitalizados en la concesión de préstamos y en deudores.

Conforme el Activo no corriente, quien se constituye en un medio para el desarrollo de las diferentes actividades financiera de la entidad mediante la adquisición de bienes y la depreciación de los mismos que durante el año 2021 alcanzan un valor de \$434.532,27 equivalente al 5,81%, en donde se agrupa propiedad y equipo que mantiene la Cooperativa que son de gran valor en el desarrollo operativo de la misma, su mayor concentración está en muebles y enseres, equipos de computación y en la depreciación acumulada que incluye para determinar el equilibrio en los activos no corrientes; así mismo en Otros Activos con un valor de \$84.511,61 representa el 1,13 %, donde se incluyen valores colocados como fondos de liquidez en la renta de entidades equitativas y financieras como inversiones en acciones y participantes; así como también anticipos a proveedores, gastos diferidos, materiales mercaderías e insumos y otros impuestos los mismos que se dan por el normal desenvolvimiento que está teniendo la cooperativa.

De acuerdo al Pasivo éste posee un valor de \$6.372.554,37 equivalente al 85,18% el pasivo corriente, posee el mismo valor de \$6.372.554,37 correspondiente al 85,18%, es la parte del pasivo de una institución que contiene sus deudas y obligaciones con una duración menor a un año, es decir, las obligaciones y deudas a corto plazo evidenciando que está constituida en su mayor parte por Obligaciones con el Público, con un valor de \$6.104.009,05 equivalente al 95,79% en donde la mayoría de sus obligaciones son derivadas de la captación de recursos al público, a través de los depósitos a plazo y depósitos a la vista demostrando que el dinero donde ejecutan las actividades es de propiedad de los socios de la Cooperativa, por lo que estos recursos se deben manejar de manera adecuada y sistematizada. El Patrimonio presenta un valor de \$1.108.423,61 con un porcentaje del 14,82%, está compuesto principalmente por, las Reservas con un valor de \$877.388,30 que correspondiente en su mayor proporción a los fondos irrepartible de Reserva Legal y reservas especiales que se brindan en el periodo; otro rubro es Capital Social con un valor de \$388.953,87 correspondiente a certificados de Aportación de los Socios al momento de ser parte de la Cooperativa.

Al analizar la estructura Financiera de la Cooperativa se demuestra que tiene una correcta distribución adecuada de sus activos conformado principalmente por el Activo Corriente que son los recursos con que la entidad puede operar, por lo tanto, cumple con las actividades de intermediación teniendo la cuenta más relevante como lo es la Cartera de créditos de consumo y las Inversiones que son las que le permite obtener beneficios

económicos, con la rentabilidad de fondos necesarios para hacer frente a sus obligaciones, actividades donde obtiene la captación de inversiones y la concesión de crédito,

Tabla 30 *Descomposición del Activo 2021*

Activo 2020		
Cuentas	Valor	% Relación Grupo
Activo Corriente	\$6.961.934,10	93,06%
Activo no Corriente	\$434.532,27	5,81%
Otros Activos	\$84.511,61	1,13%
Total	\$7.480.977,98	100%

Nota: Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 24 *Descomposición del Activo 2021*



Nota: Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

En cuanto a la composición del estado de situación financiera en el año 2021 que compone el elemento del activo de la Cooperativa de ahorro y crédito Campesina “COOPAC” hay un valor de \$6.961.934,10 con un porcentaje de 93,06% como activos corrientes, así mismos activos no corrientes correspondiente al valor de \$434.532,27 , que equivale a 5,81% y Otros activos de \$84.511,61, con un 1,13% ,siendo generalmente improductivos puesto que

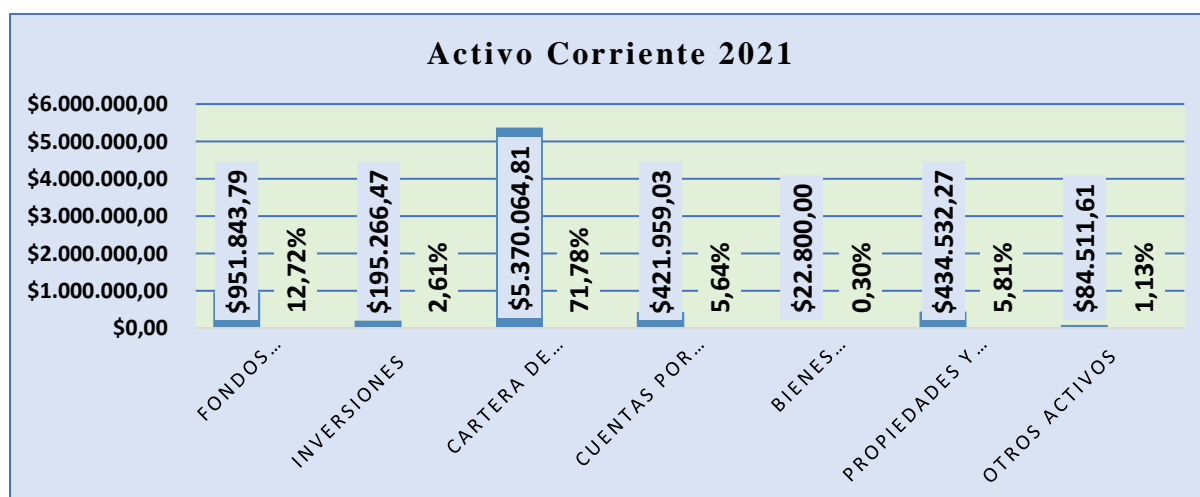
no generan rendimientos financieros, demuestran un porcentaje mínimo en la estructura del activo.

Tabla 31 Descomposición del Activo 2021

Activo 2021		
Cuentas	Valor	% Relación Grupo
Fondos Disponibles	\$951.843,79	12,72%
Inversiones	\$195.266,47	2,61%
Cartera de Créditos	\$5.370.064,81	71,78%
Cuentas por Cobrar	\$421.959,03	5,64%
Bienes Realizables, Adjudicados por Pago, de Arrendamiento Mercantil y no Utilizados por la Institución	\$22.800,00	0,30%
Propiedades y equipo	\$434.532,27	5,81%
Otros activos	\$84.511,61	1,13%
Total	\$7.480.977,98	100%

Nota: Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 25 Descomposición del Activo 2021



Nota: Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

Al analizar los Activos tiene un valor de \$7.480.977,98 representando el 100% en donde el grupo más relevante es Cartera de Créditos con \$5.370.064,81 equivalente a 71,78% refiere a los diferentes créditos de consumo prioritario que ofrece la cooperativa siendo la principal actividad financiera de la entidad; Fondos disponibles tiene \$951.843,79 representa

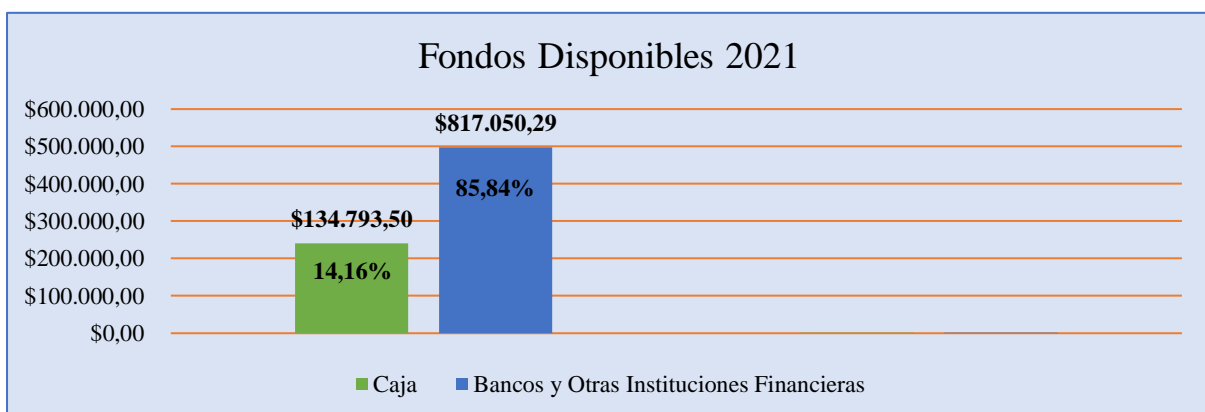
el 12,72% siendo recursos utilizados para cubrir las obligaciones a corto plazo; Propiedades y equipo, con un monto de \$434.532,27 y el 5,81% son todos los bienes requeridos para desarrollar las actividades propias de la cooperativa; Inversiones, con \$195.266,47 y un porcentaje de 2,61% por las reservas secundarias mantenidas en instituciones del sector financiero popular y solidario; y la menos representativa es Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución, registra de \$22.800,00 correspondiente a 0,30% por la construcción del mausoleo, a disposición de los socios. Es decir, los bienes, valores, derechos que posee la cooperativa, se encuentran representados por los créditos de consumo e inmobiliario otorgados a los socios de los cuales se espera obtener rendimientos para solventar los gastos operacionales, las Propiedades y equipos son bienes necesarios para desarrollar las actividades eficientemente y satisfacer las necesidades de los socios.

Tabla 32 Fondos Disponibles Año 2021

Fondos Disponibles 2021		
Cuentas	Valor	% Relación Rubro
FONDOS DISPONIBLES		
Caja	\$134.793,50	14,16%
Bancos y Otras Instituciones Financieras	\$817.050,29	85,84%
Total	\$951.843,79	100%

Nota: Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 26 Fondos Disponibles Año 2021



Nota: Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

El valor que refleja la cuenta Fondos disponibles es de \$951.843,79 es decir los recursos líquidos que dispone la cooperativa para las operaciones regulares, podemos determinar que la subcuenta con mayor representación es Bancos y otras instituciones financieras, con \$817.050,29 equivalente a 85,84% se refiere a los depósitos en cuenta corriente, ahorros que mantiene en instituciones como el Banco Central del Ecuador, lo cual permite asegurar y obtener rendimientos de los recursos en cuentas de ahorro y permite cumplir con el movimiento financiero; la subcuenta Caja, por \$134.793,50 es el efectivo disponible en moneda ya que son recursos que la cooperativa puede utilizar para cubrir sus obligaciones de menor cuantía o emergentes de forma inmediata.

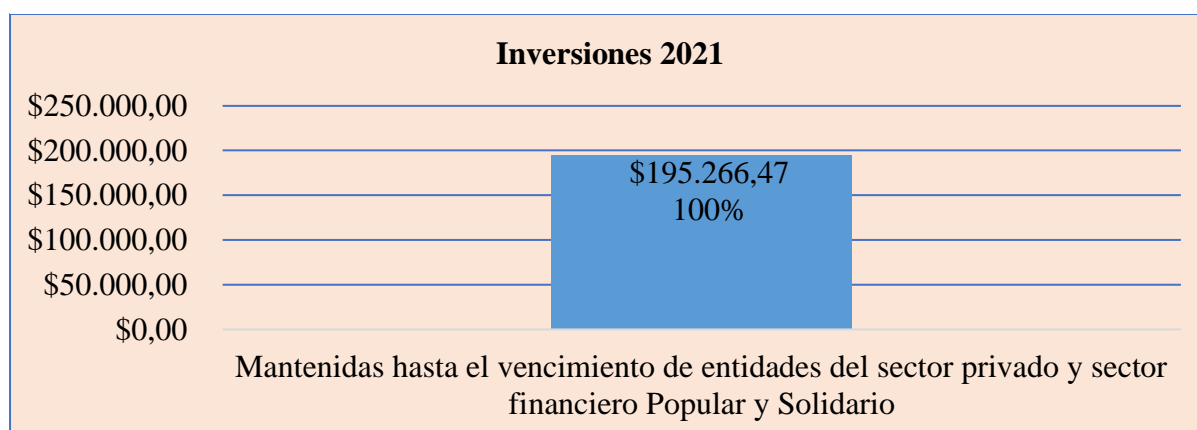
Tabla 33 *Inversiones Año 2021*

Inversiones 2021		
Cuentas	Valor	% Relación Rubro
INVERSIONES		
Mantenido hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero Popular y Solidario	\$195.266,47	100%
Total	\$195.266,47	100%

Nota: Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina

“COOPAC”

Figura 27: *Inversiones Año 2021*



Nota: Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina

“COOPAC”

Interpretación

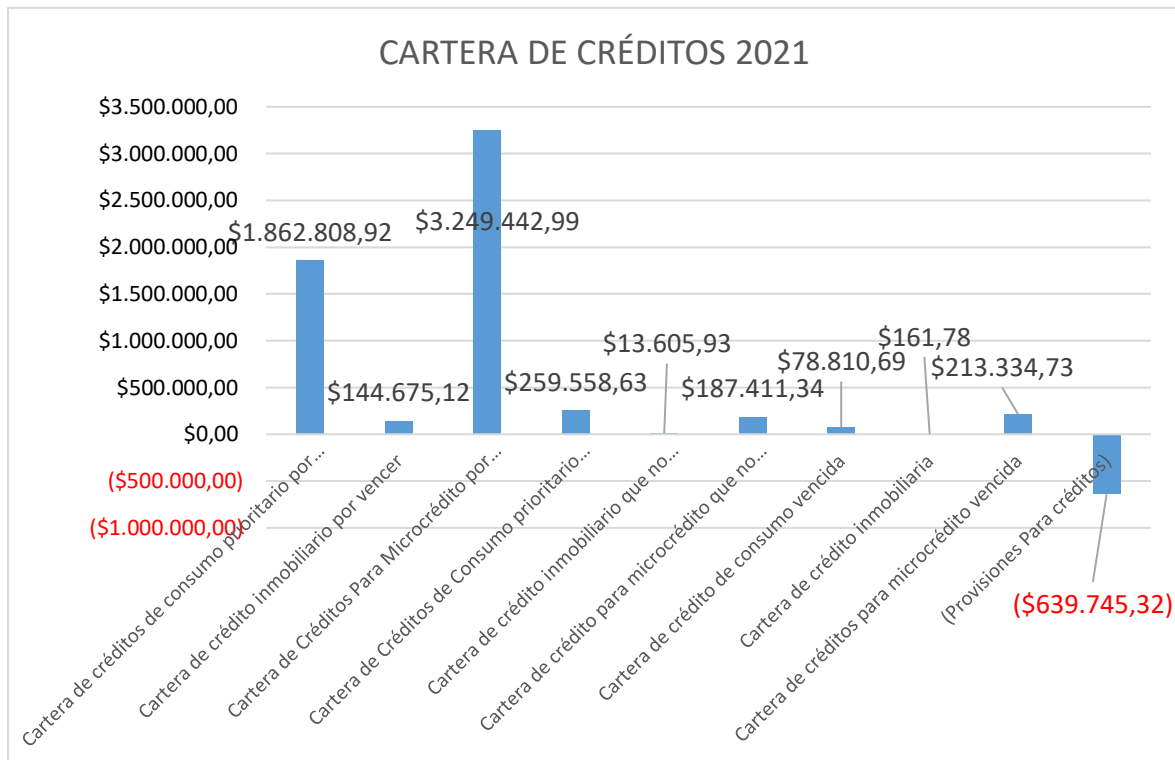
El valor que refleja las Inversiones mantenidas hasta el vencimiento en entidades del sector privado y público es de \$195.266,47 es decir la cooperativa mantiene depósitos a plazo fijo en otras instituciones, para conseguir beneficios económicos.

Tabla 34 Cartera de créditos Año 2021

Cartera de Créditos 2021		
Cuentas	Valor	% Relación Rubro
CARTERA DE CRÉDITOS		
Cartera de Créditos de Consumo Prioritario Por Vencer	\$1.862.808,92	34,69%
Cartera de Crédito Inmobiliario por Vencer	\$144.675,12	2,69%
Cartera de Créditos para Microcrédito por Vencer	\$3.249.442,99	60,51%
Cartera de Créditos de Consumo Prioritario que no Devenga Intereses	\$259.558,63	4,83%
Cartera de Crédito Inmobiliario que No devenga Intereses	\$13.605,93	0,25%
Cartera de Crédito Para Microcrédito que no devenga Intereses	\$187.411,34	3,49%
Cartera de Crédito de Consumo Vencida	\$78.810,69	1,47%
Cartera de Crédito Inmobiliaria	\$161,78	0,00%
Cartera de Créditos para Microcrédito Vencida	\$213.334,73	3,97%
(Provisiones Para Créditos)	\$-639.745,32	-11,91%
Total	\$5.370.064,81	100%

Nota: Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 28 Cartera de Créditos Año 2021



Nota: Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

Luego del respectivo análisis vertical del año 2021, el valor que registra la cuenta Cartera de Crédito es de \$5.370.064,81 con un porcentaje de 71,78% que constituye los diferentes créditos concedidos a los socios.

Existen dos tipos de crédito dentro de la cooperativa de consumo e inmobiliario. Es de decir se clasifican en: Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer, con \$1.862.808,92 equivalente al 34,69% aquella cuyo plazo no ha vencido, representan la mayoría de este grupo de cuentas, registra los créditos de consumo, extraordinario, de salud, de ahorro y educativo, una de las más bajas del mercado local, los cuales son otorgados a personas naturales que no destinen los recursos a alguna actividad empresarial; con respecto a los Créditos Inmobiliarios representan \$144.675,12 con un porcentaje del 2,69% destinados a la remodelación, construcción, reparación de bienes inmuebles propios.

La Cooperativa mantiene créditos que no se encuentran generando rendimientos como los Créditos de consumo prioritario que no devenga intereses, con \$259.558,63 porcentaje de

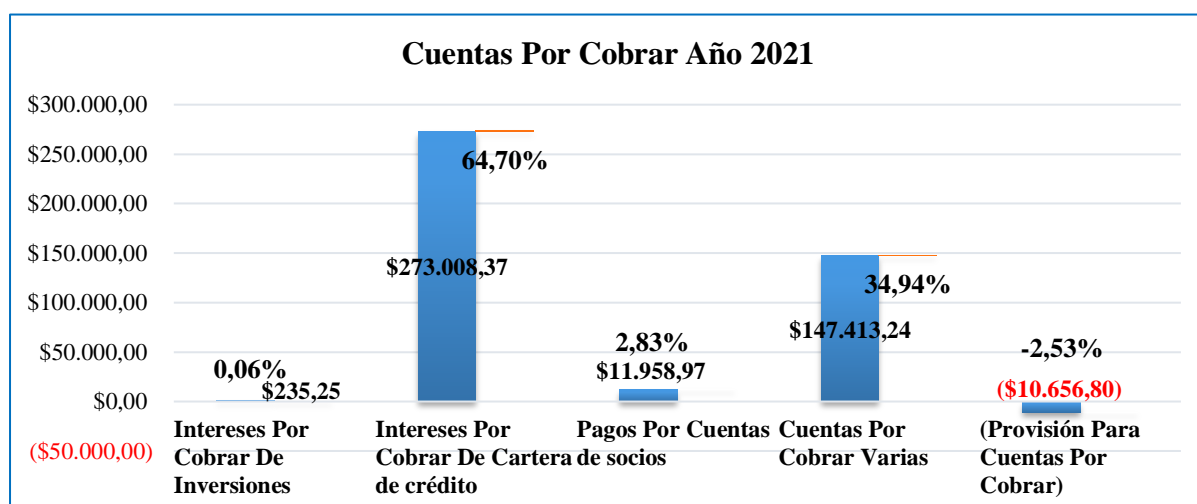
4,83% y Créditos de consumo prioritario vencidos, tienen \$78.810,69 representa 1,47% que perjudican a la entidad debido a que estos son créditos que los socios no han cancelado durante el plazo establecido, debido a problemas de liquidez presentados.

Tabla 35 Cuentas por cobrar Año 2021

Cuentas Por Cobrar 2021		
Cuentas	Valor	% Relación Rubro
CUENTAS POR COBRAR		
Intereses por cobrar de inversiones	\$235,25	0,06%
Intereses por cobrar de cartera de crédito	\$273.008,37	64,70%
Pagos por cuentas de socios	\$11.958,97	2,83%
Cuentas por cobrar varias	\$147.413,24	34,94%
(Provisión para cuentas por cobrar)	\$-10.656,80	-2,53%
Total	\$421.959,03	100%

Nota: Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 29 Cuentas por Cobrar Año 2021



Nota: Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

El valor que representa Cuentas por cobrar es de \$421.959,03 que son los valores de cobro inmediato provenientes de las operaciones de la cooperativa, que beneficia a la misma pues se espera recuperar estos recursos y así se pueda aumentar la liquidez de la entidad, respecto a los Intereses por cobrar de cartera de créditos, tiene un valor de \$273.008,37

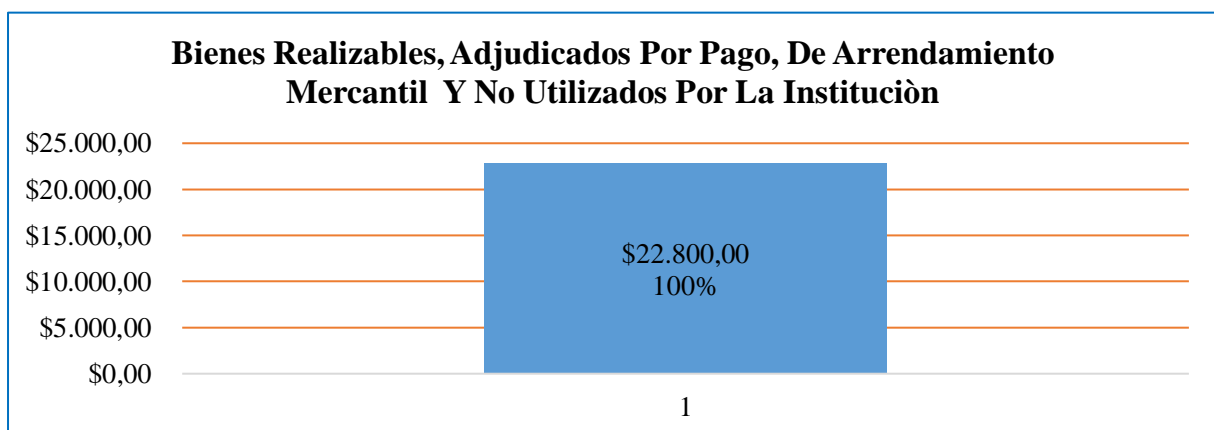
equivalente a 64,70% originados de los créditos concedidos a los socios especialmente de los créditos reestructurados y refinanciados otorgados como una alternativa para recuperar estos créditos; Intereses por cobrar inversiones, con un monto de \$235,25 representando el 0,06% especialmente de las inversiones vigentes mantenidas en otras instituciones del sector financiero, cuyo cobro será hasta su vencimiento; Cuentas por cobrar varias, registra un valor de \$147.413,24 con un porcentaje de 39,94% relacionadas con los anticipos realizados al personal.

Tabla 36 Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución Año 2021

Bienes Realizables, Adjudicados Por Pago, De Arrendamiento Mercantil Y No Utilizados Por La Institución Año 2021		
Cuentas	Valor	% Relación Rubro
Bienes Realizables, Adjudicados Por Pago, De Arrendamiento Mercantil y no Utilizados por la Institución	\$22.800,00	100%
Total	\$22.800,00	100%

Nota: Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 30 Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución año 2021



Nota: Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

El valor que representa la cuenta Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución, es de \$22.800,00 correspondiente a

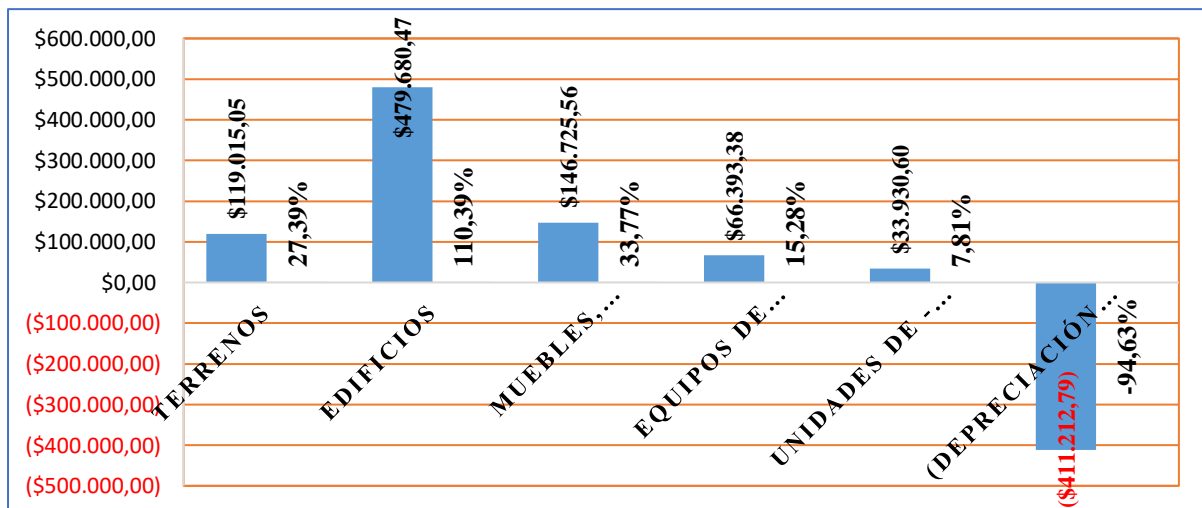
la subcuenta Bienes no utilizados por la institución, es decir los mausoleos debido a que la cooperativa cuenta con su respectivo mausoleo en el Cementerio General, puesto que la cooperativa ofrece el servicio funerario a sus socios.

Tabla 37 *Propiedades y equipo año 2021*

ACTIVO NO CORRIENTE PROPIEDADES Y EQUIPO 2021		
Cuentas	Valor	% Relación Rubro
PROPIEDADES Y EQUIPO		
Terrenos	\$119.015,05	27,39%
Edificios	\$479.680,47	110,39%
Muebles, Enseres y -Equipos De Oficina	\$146.725,56	33,77%
Equipos de Computación	\$66.393,38	15,28%
Unidades de Transporte	\$33.930,60	7,81%
(Depreciación Acumulada)	-\$411.212,79	-94,63%
Total	\$434.532,27	100%

Nota: Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 31 *Descomposición del Activo no Corriente Año 2021*



Nota: Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

Conforme a la cuenta de edificios tiene el valor de \$479.680,47 con el 110,39% de los activos no corrientes debido al valor que obtiene el bien inmueble que pertenece a la entidad en estudio El rubro Muebles Enseres y Equipos de Oficina disponen de un valor de \$146.725,56 y porcentaje del 33,77% en virtud al mobiliario y equipo de cálculo existente en la cooperativa

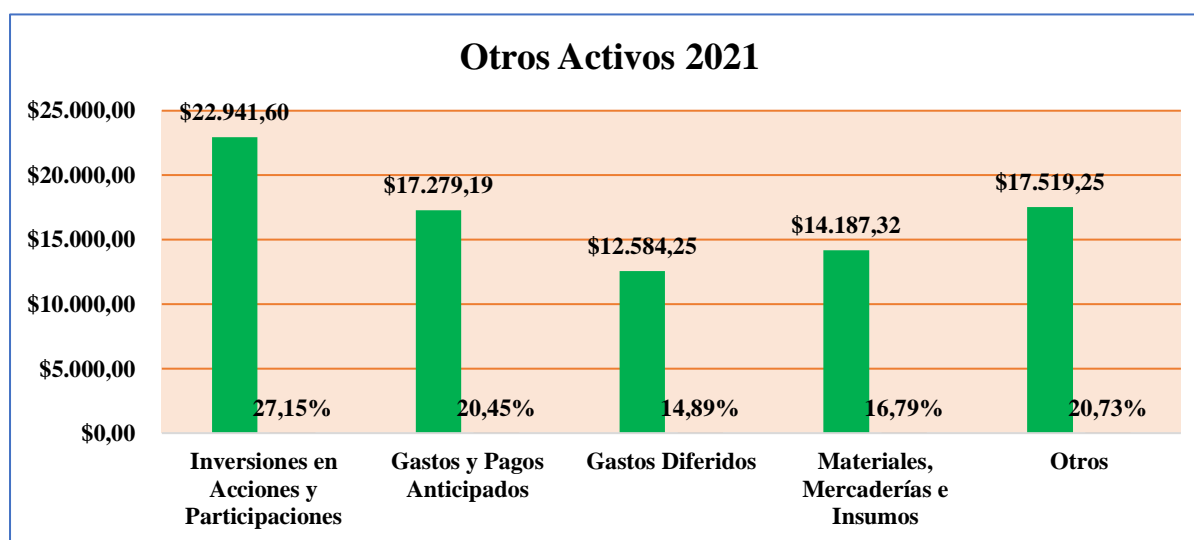
que sirven para la atención eficiente de los usuarios. La cuenta Equipo de Computación presenta un valor de \$66.393,38 equivale a 15,28% en razón al equipo informático que se dispone para procesar la información financiera que se genera dentro de la cooperativa y obtener datos objetivos de su realidad para la toma de decisiones. La Depreciación Acumulada alcanza el monto de \$-411.212,79 y grado de participación del -94,63% en virtud al desgaste físico de los bienes depreciables, ya sea por el uso o el tiempo de servicio en la cooperativa.

Tabla 38 Descomposición de Otros Activos Año 2021

Otros Activos 2021		
Cuentas	Valor	% Relación Rubro
OTROS ACTIVOS		
Inversiones en Acciones y Participaciones	\$22.941,60	27,15%
Gastos y Pagos Anticipados	\$17.279,19	20,45%
Gastos Diferidos	\$12.584,25	14,89%
Materiales, Mercaderías e Insumos	\$14.187,32	16,79%
Otros	\$17.519,25	20,73%
Total	\$84.511,61	100%

Nota: Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 32 Descomposición Otros Activos 2021



Nota: Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

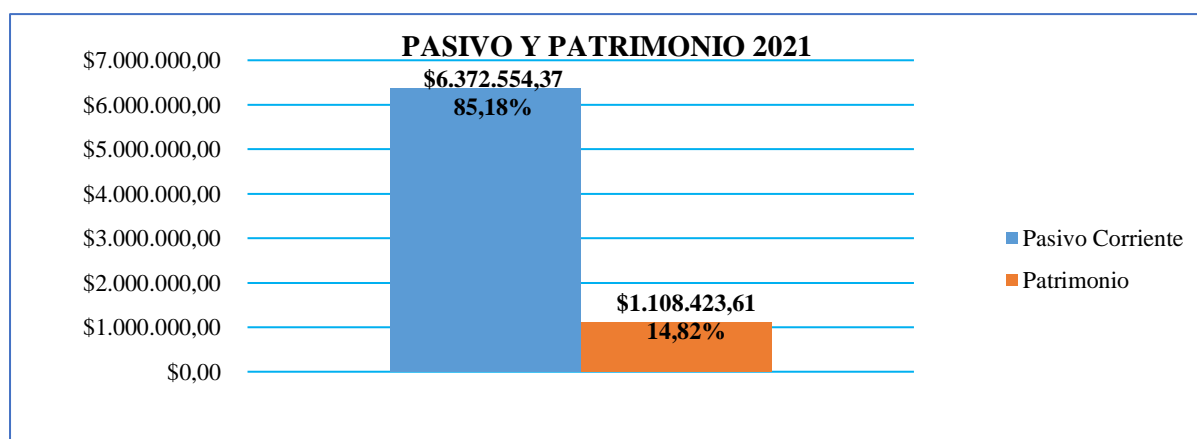
En el grupo Otros Activos los estados financieros reflejan un monto de \$84.511,61 equivalente al 1,13% el cual se encuentra constituido principalmente por las Inversiones en acciones y participaciones con un valor de \$22.941,60 correspondiente al 27,15%, por valores colocados como fondos de liquidez en la red de entidades equitativas y financieras, siendo una inversión favorable, puesto que en caso de que la Cooperativa presente problemas de liquidez esta red le proporcionara hasta 3 veces más el monto que esta mantiene en la misma. Luego el rubro Otros, donde se registran el Impuesto al valor agregado y otros impuestos que mantiene la entidad con la institución del estado SRI, cuyo valor es \$17.519,25 representado en un 20,73%.

Tabla 39 Descomposición Pasivo 2021

PASIVO 2021		
Cuentas	Valor	% Relación Grupo
Pasivo Corriente	\$6.372.554,37	85,18%
Patrimonio	\$1.108.423,61	14,82%
Total	\$7.480.977,98	100%

Nota: Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 33 Descomposición Pasivo 2021



Nota: Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

Conforme a la composición del estado de situación financiera en el año 2021 que compone el elemento del Pasivo de la Cooperativa de ahorro y crédito Campesina “COOPAC” se, encuentra un porcentaje de 85,18% como Pasivos corriente el más representativo correspondiente al valor de \$6.372.554,37 finalmente tenemos la cuenta de Patrimonio con un

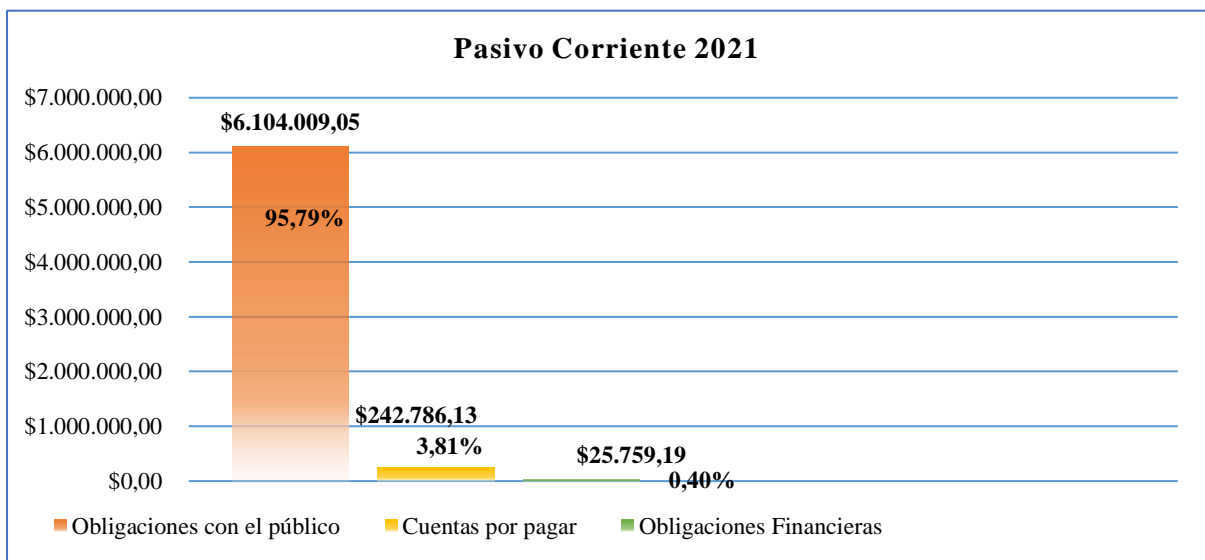
valor de \$1.108.423,61 y un rubro del 14,82% debido a la consignación para el pago de obligaciones y de los fondos de administración previstos para el siguiente periodo.

Tabla 40 Descomposición del Pasivo Corriente 2021

Pasivo Corriente 2021		
Cuentas	Valor	% Relación Grupo
Obligaciones con el Público	\$6.104.009,05	95,79%
Cuentas por Pagar	\$242.786,13	3,81%
Obligaciones Financieras	\$25.759,19	0,40%
Total	\$6.372.554,37	100%

Nota: Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 34 Descomposición del Pasivo Corriente 2021



Nota: Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

Los Pasivos están agrupados en Pasivos Corrientes, dentro de este grupo la cuenta de mayor participación es Obligaciones con el Público con un valor de \$6.104.009,05 que corresponde al 95,79%, siendo el más representativo, lo que permite concluir, que la Cooperativa posee un monto elevado de obligaciones por pagar a terceros y el dinero con el que está trabajando es de propiedad de sus depositantes por lo que debe ser manejado de manera adecuada, seguidamente las Cuentas por Pagar con un valor de \$242.786,13 equivale al 3,81%, esto debido a que la entidad financiera mantiene deudas de pago de la cuenta Intereses y otras obligaciones pendientes que son necesarias para la operatividad de la cooperativa, finalmente

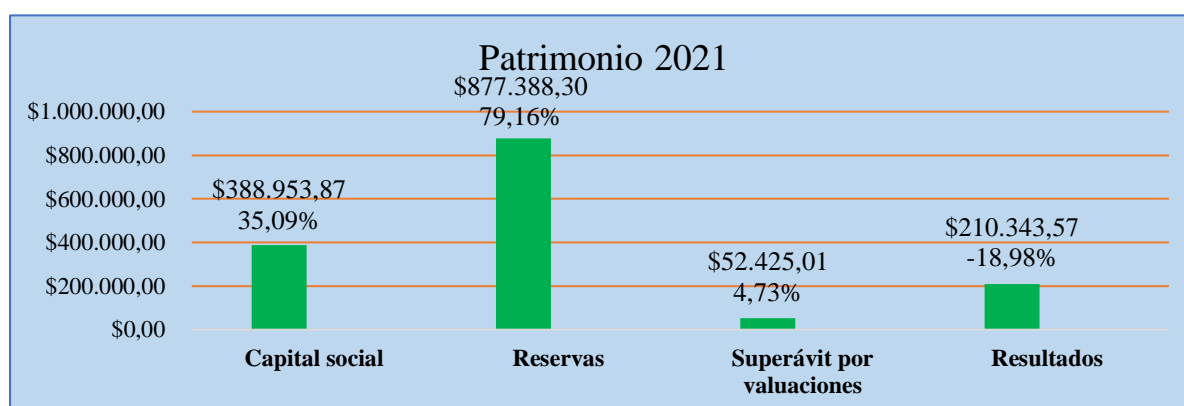
las obligaciones financieras con un monto de \$25.759,19 con un porcentaje del 0,40% que son las que mantiene con entidades del sector público.

Tabla 41 Descomposición del Patrimonio 2021

Patrimonio 2021		
Cuentas	Valor	% Relación Rubro
Capital social	\$388.953,87	35,09%
Reservas	\$877.388,30	79,16%
Superávit por valuaciones	\$52.425,01	4,73%
Resultados	\$ -210.343,57	-18,98%
Total	\$1.108.423,61	100%

Nota: Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 35 Descomposición del Patrimonio 2021



Nota: Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

En cuanto al análisis del Patrimonio de la Cooperativa tenemos el valor más representativo de Reservas con un valor de \$877.388,30 por la subcuenta Fondo Irrepartible de Reserva legal, que son valores que se establece la LOEPS, para solventar contingencias patrimoniales a partir del excedentes obtenidos; la cuenta Capital social, es de \$388.953,87 por la subcuenta Aportes de socios, que registra los certificados de aportación pagados por los socios, la cuenta Superávit por valuaciones, registra \$52.425,01 principalmente al ajuste por revalorización del edificio y terreno que posee la cooperativa; la cuenta Resultados, tiene \$-210.343,57 obtenido del ejercicio económico al cierre del año 2021 que queda a disposición de la Asamblea General.

Tabla 42 Análisis vertical al Estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina "COOPAC", periodo 2021

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMPESINA "COOPAC" LTDA.				
ESTADO DE RESULTADOS				
PERIODO ENERO-DICIEMBRE 2021				
CODIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
5	INGRESOS	\$ 1.425.418,52		
INGRESOS OPERATIVOS				
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 1.119.599,72		79%
5101	Depósitos	\$ 10.147,33	0,91%	
5103	Valores	\$ 14.524,30	1,30%	
5104	Intereses Y Descuentos De Cartera De Créditos	\$ 1.094.928,09	97,80%	
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 54.577,82		4%
5490	Otros Servicios	\$ 54.577,82	100%	
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 3,24		0%
5501	Utilidades en Acciones y Participaciones	\$ 3,24	100%	
5590	Otros	\$ 3,24	100%	
	TOTAL, DE INGRESOS OPERATIVOS	\$ 1.174.180,78		82%
OTROS INGRESOS				
56	OTROS INGRESOS	\$ 251.237,74		18%
5601	Utilidad en ventas de bienes	\$ 100.697,47	40,08%	
5604	Recuperaciones de Activos Financieros	\$ 107.618,40	42,84%	
5690	Otros	\$ 42.921,87	17,08%	
	TOTAL, OTROS INGRESOS	\$ 251.237,74		18%
	TOTAL, INGRESOS	\$ 1.425.418,52		100%
4	GASTOS	\$ 1.635.762,09		
GASTOS OPERATIVOS				
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 597.542,95		36,53%
4101	Obligaciones Con El Público	\$ 588.686,86	98,52%	
4103	Obligaciones Financieras	\$ 8.856,09	1,48%	
44	PROVISIONES	\$ 418.082,89		25,56%
4402	Cartera De Créditos	\$ 385.926,36	92,31%	
4403	Cuentas Por Cobrar	\$ 7.592,61	1,82%	
4404	Bienes Adjudicados Por Pago	\$ 24.563,92	5,88%	
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 613.704,33		37,52%
4501	Gastos De Personal	\$ 282.143,33	45,97%	
4502	Honorarios	\$ 110.898,39	18,07%	
4503	Servicios Varios	\$ 105.449,51	17,18%	
4504	Impuestos, Contribuciones Y Multas	\$ 47.071,59	7,67%	
4505	Depreciaciones	\$ 45.357,20	7,39%	
4506	Amortizaciones	\$ 6.145,21	1,00%	
4507	Otros Gastos	\$ 16.639,10	2,71%	

	TOTAL, GASTOS OPERATIVOS	\$ 1.629.330,17		114,31%
OTROS GASTOS				
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	\$ 6.431,92		0,39%
4790	Otros	\$ 6.431,92	100,00%	
	TOTAL, OTROS GASTOS	\$ 6.431,92		
TOTAL, DE GASTOS		\$ 1.635.762,09		100%
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		\$ -210.343,57		-14,76%

Nota: Estados de Resultados 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Tabla 43 Estructura del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, periodo 2021

ESTRUCTURA ECONÓMICA 2021					
INGRESOS			GASTOS		
Denominación	Valor	%	Denominación	Valor	%
Ingresos Operativos	\$ 1.174.180,78	82%	Gastos Operativos	\$ 1.629.330,17	114,31%
Otros Ingresos	\$ 251.237,74	18%	Otros Gastos	\$ 6.431,92	0,45%
			Excedente del ejercicio	\$ -210.343,57	-14,76%
TOTAL, INGRESOS	\$ 1.425.418,52	100%	TOTAL, EGRESOS	\$ 1.425.418,52	100%

Nota: Estados de Resultados 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 36 Estructura Económica del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, periodo 2020

INGRESOS	GASTOS
<p style="text-align: center;">INGRESOS OPERATIVOS \$ 1.174.180,78 82%</p>	<p style="text-align: center;">GASTOS OPERATIVOS \$1.629.330,17 114,31%</p>
<p style="text-align: center;">OTROS INGRESOS \$251.237,74 18%</p>	<p style="text-align: center;">OTROS GASTOS \$ 6.431,92 0,45%</p>
	<p style="text-align: center;">EXCEDENTE DEL EJERCICIO \$-210.343,57 -14,76%</p>
<p style="text-align: center;">TOTAL, GASTOS \$1.425.418,52 100%</p>	<p style="text-align: center;">TOTAL, INGRESOS \$1.425.418,52 100%</p>

Nota: Estados de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

Determinada la estructura económica al Estado de Resultados de la Cooperativa periodo 2021, se puede mostrar que los Ingresos Operativos tienen un valor de \$1.174.180,78 equivalente al 82% valores originados por Intereses y descuentos ganados, Comisiones ganadas, Ingresos por servicios y Otros Ingresos mismos que son resultado de las operaciones diarias de la Cooperativa a través de la prestación de los diferentes productos y servicios financieros; recursos que contribuyen a que la Cooperativa pueda seguir operando. Conforme a los Ingresos no Operacionales tiene un valor \$251.237,74 que presenta un 18%, corresponden a ingresos generados por operaciones que no forman parte del giro normal de la Institución. Dentro del grupo gastos, se encuentran los Gastos Operacionales con un valor de \$1.629.330,17 que representa el 114,31%; los Gastos no Operacionales mantienen un valor de \$6.431,92 que representa al 0,45% originados por intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores e Impuesto a la Renta. Finalmente se detalla el excedente del ejercicio correspondiente a \$-210.343,57 con -14,76% es decir durante el ejercicio económico los ingresos han sido menores a los gastos en la cooperativa.

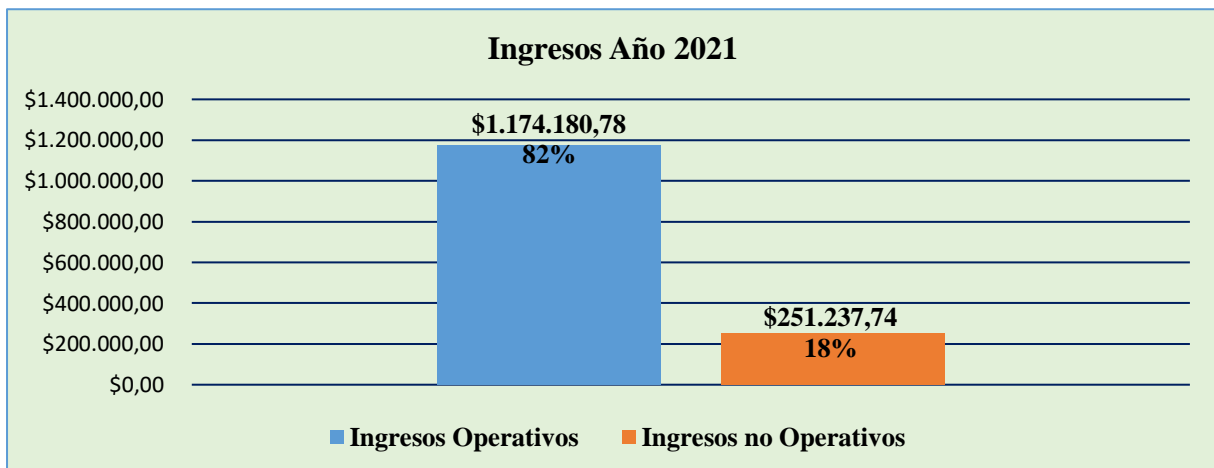
Para el año 2021 la Cooperativa tiene mayores gastos de operación que ingresos demostrando que mantiene gastos por las operaciones que corresponden a remuneraciones, honorarios y los diferentes servicios incurridos para mejorar o realizar las actividades propias de la misma, también presenta desembolsos por los intereses generados por el uso de los recursos captados a través de depósitos de los socios esto se da debido a las inapropiadas políticas y procedimientos de control interno, no existen controles para el buen funcionamiento y la detección a tiempo de los riesgos que se pueden presentar en el transcurso del cumplimiento de las actividades de la cooperativa lo que ha llevado a la disminución de la rentabilidad, no poseer una planificación para el cumplimiento de presupuestos establecidos

Tabla 44 *Descomposición de Ingresos 2021*

Ingresos 2021		
Cuentas	Valor	% Relación Grupo
Ingresos Operativos	\$ 1.174.180,78	82%
Ingresos no Operativos	\$ 251.237,74	18%
Total	\$ 1.425.418,52	100%

Nota: Estados de Resultados 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 37 *Descomposición de ingresos 2021*



Nota: Estados de Resultados 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

Se establece que los ingresos operacionales en el año 2021 cuentan con un valor de \$1.174.180,78 equivalente al 82% que corresponden por Intereses y descuentos ganados, Comisiones ganadas, Ingresos por servicios y Otros ingresos; mismos que son resultado de las

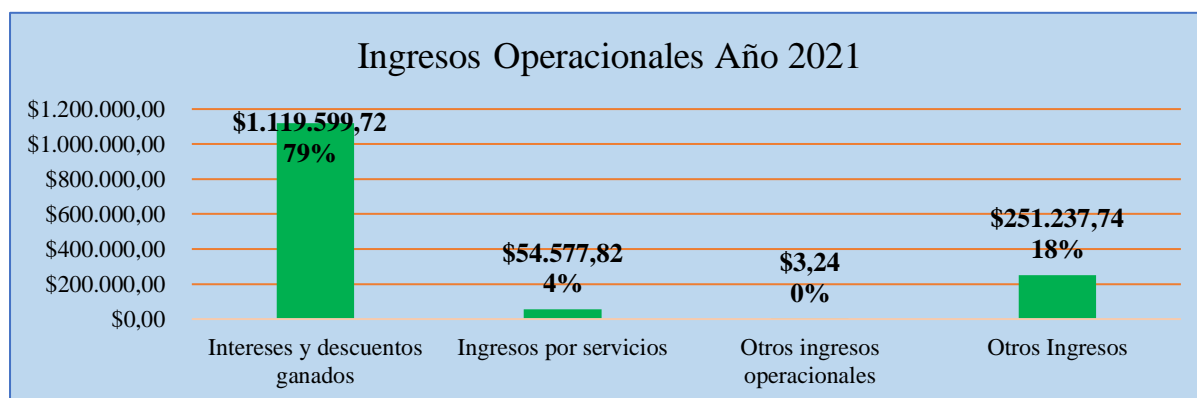
operaciones diarias de la cooperativa a través de la prestación de los diferentes productos y servicios financieros, recursos que contribuyen a que la Cooperativa poder seguir operando, en cambio en los Ingresos no Operacionales cuenta con un valor de \$251.237,74 equivalente al 18% que corresponden a ingresos generados por operaciones que no forman parte del giro normal de la entidad.

Tabla 45 Descomposición de Ingresos Operacionales 2021

Ingresos Operacionales 2021		
Cuentas	Valor	% Relación Rubro
Intereses y descuentos ganados	\$ 1.119.599,72	79%
Ingresos por servicios	\$ 54.577,82	4%
Otros ingresos operacionales	\$ 3,24	0%
Otros Ingresos	\$ 251.237,74	18%
Total	\$ 1.425.418,52	100%

Nota: Estados de Resultados 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 38 Descomposición de Ingresos Operacionales 2021



Nota: Estados de Resultados 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

En el año 2021, con respecto a los Ingresos registra un movimiento de \$1.425.418,52 que comprende la cuenta Intereses y descuentos ganados, con \$1.119.599,72 equivalente a 79% obtenidos por los créditos de consumo prioritario que otorgó la entidad; la cuenta Otros ingresos, por \$251.237,74 con un porcentaje de 18% de la recuperación de activos castigados; la cuenta Ingresos por servicios, comprende \$54.577,82 equivalente al 4% por la cobranza judicial y extrajudicial realizadas a los socios, por las obligaciones vencidas. Es decir, la principal fuente de ingresos de la cooperativa son los intereses provenientes de los créditos de

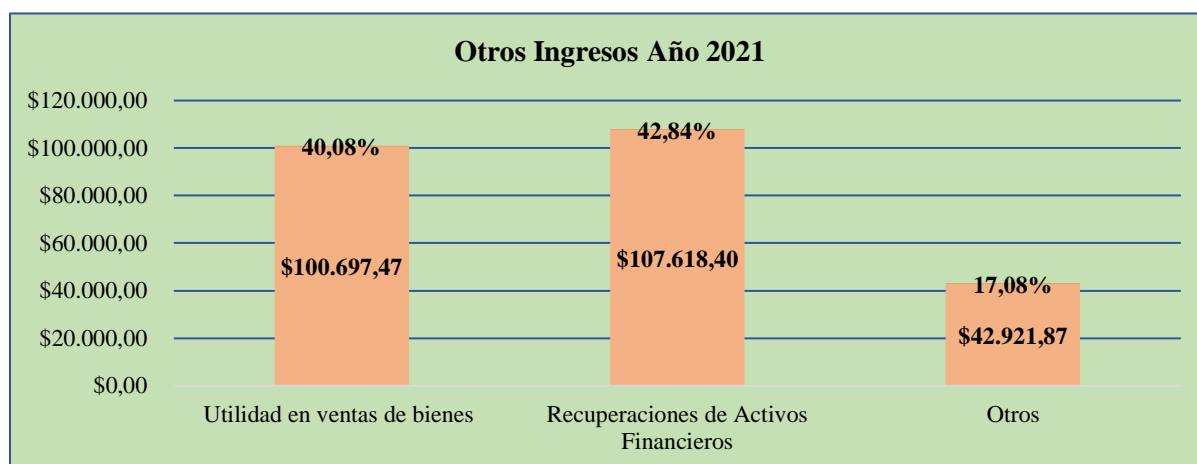
consumo e inmobiliario, los cuales al ser recuperados permiten obtener ingresos que beneficien a la cooperativa.

Tabla 46 *Descomposición de Otros Ingresos 2021*

Otros Ingresos 2021		
Cuentas	Valor	% Relación Rubro
Utilidad en ventas de bienes	\$ 100.697,47	40,08%
Recuperaciones de Activos Financieros	\$ 107.618,40	42,84%
Otros	\$ 42.921,87	17,08%
Total	\$ 251.237,74	100%

Nota: Estados de Resultados 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 39 *Descomposición de Otros Ingresos 2021*



Nota: Estados de Resultados 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

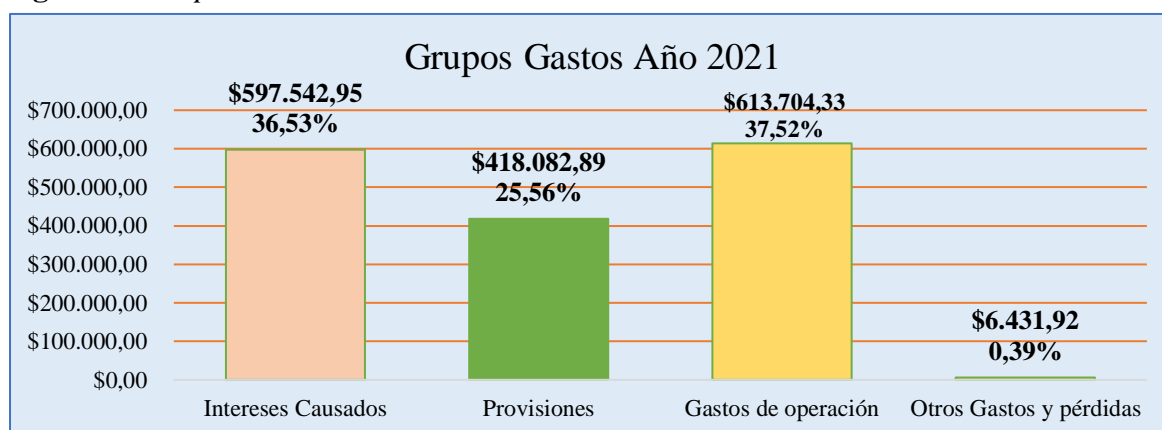
Los Ingresos no operacionales se encuentran representados con la cuenta, Recuperaciones de activos financieros que es la cuenta más significativa presenta un valor de \$ 107.618,40 equivalente al 42,84%, los mismos que corresponden, de activos castigados como: a Intereses y comisiones de ejercicios anteriores, intereses y comisiones de ejercicios anteriores consumo prioritario y entre otras, siendo estos, producto de ingresos extras para la cooperativa.

Tabla 47 Descomposición de Gastos 2021

Gastos Operacionales Año 2021		
Cuentas	Valor	% Relación Rubro
Intereses Causados	\$ 597.542,95	36,53%
Provisiones	\$ 418.082,89	25,56%
Gastos de operación	\$ 613.704,33	37,52%
Otros Gastos y pérdidas	\$ 6.431,92	0,45%
Total	\$ 1.635.762,09	100%

Nota: Estados de Resultados 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 40 Grupo Gastos 2021



Nota: Estados de Resultados 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

Dentro de los Gastos operativos la cuenta con mayor relevancia son los Gastos de operación que consisten en todos los desembolsos que permiten una entidad desarrollar sus diversas actividades y operaciones diarias, con un valor de \$613.704,33 equivalente a 37,52% en donde se detallan rubros por concepto de Gastos de personal, Honorarios, Servicios varios, Impuestos, Contribuciones y multas, Amortizaciones. Luego están los Intereses Causados con un valor de 597.542,95 que representa el 36,53%, constituidos por las obligaciones con el público bajo la modalidad de depósitos de ahorro y depósitos a plazo. Seguidamente está la cuenta Provisiones que registra un valor de \$418.082,89 correspondiente al 25,56%, aquí se registran valores provisionados para cuentas por cobrar, inversiones y cartera de crédito, provisiones necesarias que cada entidad debe realizar debido a que son cuentas de riesgo y que implica la posibilidad de no ser recuperados en su totalidad y finalmente la cuenta otros gastos,

los mismos que son necesario para el buen desenvolvimiento de la cooperativa donde hacen referencia a pagos efectuados por anticipado sobre intereses en préstamos contraídos debido a las pérdidas financieras determinadas en la valuación a valor de mercado de las inversiones que se realizan en la entidad, así como las pérdidas imputadas al ejercicio en curso, es decir que no fueron registradas en años anteriores.

Tabla 48 Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, periodos 2020-2021

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMPESINA “COOPAC”						
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2020-2021						
CÓDIGO	CUENTA	Año 2021	Año 2020	V/ABSOLUTA	V/RELATIVA	RAZON
1	ACTIVO					
	ACTIVO CORRIENTE					
1.1	FONDOS DISPONIBLES	\$ 951.843,79	\$ 737.929,58	\$ 213.914,21	28,99%	1,29
1.1.01	Caja	\$ 134.793,50	\$ 240.773,74	\$ -105.980,24	-44,02%	0,56
1.1.03	Bancos y Otras Instituciones Financieras	\$ 817.050,29	\$ 497.155,84	\$ 319.894,45	64,34%	1,64
1.3	INVERSIONES	\$ 195.266,47	\$ 320.957,21	\$ -125.690,74	-39,16%	0,61
1.3.05	Mantenidas Hasta el Vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario.	\$ 195.266,47	\$ 320.957,21	\$ -125.690,74	-39,16%	0,61
1.4	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 5.370.064,81	\$ 5.519.270,31	\$ -149.205,50	-2,70%	0,97
1.4.02	Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer	\$ 1.862.808,92	\$ 1.421.089,69	\$ 441.719,23	31,08%	1,31
1.4.03	Cartera de Crédito Inmobiliario por Vencer	\$ 144.675,12	\$ 122.044,32	\$ 22.630,80	18,54%	1,19
1.4.04	Cartera de Créditos Para Microcrédito por Vencer	\$ 3.249.442,99	\$ 3.173.602,08	\$ 75.840,91	2,39%	1,02
1.4.26	Cartera de Créditos de Consumo prioritario que no devenga Intereses	\$ 259.558,63	\$ 250.491,21	\$ 9.067,42	3,62%	1,04
1.4.27	Cartera de Crédito Inmobiliario que no devenga Intereses	\$ 13.605,93	\$ 13.780,26	\$ -174,33	-1,27%	0,99
1.4.28	Cartera de Crédito para microcrédito que no Devenga Intereses	\$ 187.411,34	\$ 397.980,87	\$ -210.569,53	-52,91%	0,47
1.4.50	Cartera de Crédito de consumo vencida	\$ 78.810,69	\$ 223.552,70	\$ -144.742,01	-64,75%	0,35
1.4.51	Cartera de Crédito inmobiliaria	\$ 161,78	\$ 1.201,22	\$ -1.039,44	-86,53%	0,13

1.4.52	Cartera de Créditos para microcrédito vencida	\$ 213.334,73	\$ 307.964,31	\$ -94.629,58	-30,73%	0,69
1.4.99	(Provisiones para Créditos	\$ -639.745,32	\$ -392.436,35	\$ -247.308,97	63,02%	1,63
1.6	CUENTAS POR COBRAR	\$ 421.959,03	\$ 467.624,03	\$ -45.665,00	-9,77%	0,90
1.6.02	Intereses por Cobrar de Inversiones	\$ 235,25	\$ 755,43	\$ -520,18	-68,86%	0,31
1.6.03	Intereses por Cobrar de Cartera de Crédito	\$ 273.008,37	\$ 294.238,90	\$ -21.230,53	-7,22%	0,93
1.6.14	Pagos por Cuentas de Socios	\$ 11.958,97	\$ 6.346,05	\$ 5.612,92	88,45%	1,88
1.6.90	Cuentas por Cobrar Varias	\$ 147.413,24	\$ 173.979,23	\$ -26.565,99	-15,27%	0,85
1.6.99	(Provisión para Cuentas por Cobrar)	\$ -10.656,80	\$ -7.695,58	\$ -2.961,22	38,48%	1,38
1.7	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	\$ 22.800,00	\$ 24.563,92	\$ -1.763,92	-7,18%	0,93
1.7.02	Bienes adjudicados por pago	\$ 22.800,00	\$ 45.297,00	\$ -22.497,00	-49,67%	0,50
1.7.99	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)		\$ -20.733,08	\$ 20.733,08	-100,00%	0,00
	TOTAL, ACTIVO CORRIENTE	\$ 6.961.934,10	\$ 7.070.345,05	\$ -108.410,95	-1,53%	0,98
	ACTIVO NO CORRIENTE					
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 434.532,27	\$ 533.408,56	\$ -98.876,29	-18,54%	0,81
1.8.01	Terrenos	\$ 119.015,05	\$ 119.015,05	\$ -	0,00%	1,00
1.8.02	Edificios	\$ 479.680,47	\$ 639.448,25	\$ -159.767,78	-24,99%	0,75
1.8.05	Muebles, Enseres y Equipos De Oficina	\$ 146.725,56	\$ 145.103,36	\$ 1.622,20	1,12%	1,01
1.8.06	Equipos de Computación	\$ 66.393,38	\$ 63.086,78	\$ 3.306,60	5,24%	1,05
1.8.07	Unidades de -Transporte	\$ 33.930,60	\$ 33.930,60	\$ -	0,00%	1,00
1.8.99	(Depreciación Acumulada)	\$ -411.212,79	\$ -467.175,48	\$ 55.962,69	-11,98%	0,88
	TOTAL, DE ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 434.532,27	\$ 533.408,56	\$ -98.876,29	-18,54%	0,81

1.9	OTROS ACTIVOS					
1.9.01	Inversiones en Acciones y Participaciones	\$ 22.941,60	\$ 22.941,60	\$ -	0,00%	1,00
1.9.04	Gastos y Pagos Anticipados	\$ 17.279,19	\$ 14.466,30	\$ 2.812,89	19,44%	1,19
1.9.05	Gastos Diferidos	\$ 12.584,25	\$ 16.114,30	\$ -3.530,05	-21,91%	0,78
1.9.06	Materiales, Mercaderías e Insumos	\$ 14.187,32	\$ 16.281,25	\$ -2.093,93	-12,86%	0,87
1.9.90	Otros	\$ 17.519,25	\$ 16.089,67	\$ 1.429,58	8,89%	1,09
	TOTAL, DE OTROS ACTIVOS	\$ 84.511,61	\$ 85.893,12	\$ -1.381,51	-1,61%	0,98
	TOTAL, DE ACTIVO	\$ 7.480.977,98	\$ 7.689.646,73	\$ -208.668,75	-2,71%	0,97
PASIVO						
No CTA.	CUENTA					
2	PASIVOS					
	PASIVO CORRIENTE					
2,1	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 6.104.009,05	\$ 5.999.430,19	\$ 104.578,86	1,74%	1,02
2.1.01	Depósitos a la Vista	\$ 762.419,28	\$ 797.816,75	\$ -35.397,47	-4,44%	0,96
2.1.03	Depósitos a Plazo	\$ 5.328.266,48	\$ 5.175.206,85	\$ 153.059,63	2,96%	1,03
2.1.05	Depósitos Restringidos	\$ 13.323,29	\$ 26.406,59	\$ -13.083,30	-49,55%	0,50
2.5	CUENTAS POR PAGAR	\$ 242.786,13	\$ 282.692,88	\$ -39.906,75	-14,12%	0,86
2.5.01	Intereses por -Pagar	\$ 121.308,53	\$ 128.811,20	\$ -7.502,67	-5,82%	0,94
2.5.03	Obligaciones Patronales	\$ 59.712,19	\$ 59.548,58	\$ 163,61	0,27%	1,00
2.5.04	Retenciones	\$ 7.357,29	\$ 2.532,12	\$ 4.825,17	190,56%	2,91
2.5.05	Cuentas por Pagar Contribuciones, Impuestos y Multas	\$ 517,30	\$ 967,89	\$ -450,59	-46,55%	0,53
2.5.06	Proveedores	\$ 22,88	\$ 117,63	\$ -94,75	-80,55%	0,19
2.5.90	Cuentas por Pagar Varias	\$ 53.867,94	\$ 90.715,48	\$ -36.847,54	-40,62%	0,59
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 25.759,19	\$ 199.073,63	\$ -173.314,44	-87,06%	0,13

2.6.02	Obligaciones Con Instituciones Financieras del País y Sector Financiero Popular y Solidario	\$2 5.759,19	\$199.073,63	\$ -173.314,44	-87,06%	0,13
	TOTAL, PASIVO CORRIENTE	\$ 6.372.554,37	\$ 6.481.196,70	\$ -108.642,33	-1,68%	0,98
	TOTAL, DE PASIVO	\$ 6.372.554,37	\$ 6.481.196,70	\$ -108.642,33	-1,68%	0,98
PATRIMONIO						
No CTA.	CUENTA					
3	PATRIMONIO					
3.1	CAPITAL SOCIAL	\$ 388.953,87	\$ 359.511,95	\$ 29.441,92	8,19%	1,08
3.1.03	Aporte De Socios	\$ 388.953,87	\$ 359.511,95	\$ 29.441,92	8,19%	1,08
3.3	RESERVAS	\$ 877.388,30	\$ 795.702,34	\$ 81.685,96	10,27%	1,10
3.3.01	Fondo Irrepartible de Reserva legal	\$ 602.614,76	\$ 520.891,74	\$ 81.723,02	15,69%	1,16
3.3.03	Especiales	\$ 274.773,54	\$ 274.810,60	\$ -37,06	-0,01%	1,00
3.5	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$ 52.425,01	\$ 51.570,37	\$ 854,64	1,66%	1,02
3.5.01	Superávit Por Valuaciones de Propiedades y Equipo y otros Superávit por Valuaciones	\$ 52.425,01	\$ 51.570,37	\$ 854,64	1,66%	1,02
3.6	RESULTADOS	\$ -210.343,57	\$ -1.665,37	\$ -208.678,20	12530%	126
3.6.04	Utilidad o excedentes del ejercicio	\$ -210.343,57	\$ -1.665,37	\$ -208.678,20	12530,44%	126,30
	TOTAL, PATRIMONIO	\$ 1.108.423,61	\$ 1.208.450,03	\$ -100.026,42	-8,28%	0,92
	TOTAL, PASIVO + PATRIMONIO	\$ 7.480.977,98	\$ 7.689.646,73	\$ -208.668,75	-2,71%	0,97

Nota: Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, periodos 2020-

ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL DE LOS PERIODOS 2021- 2020
EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMPESINA “COOPAC”.

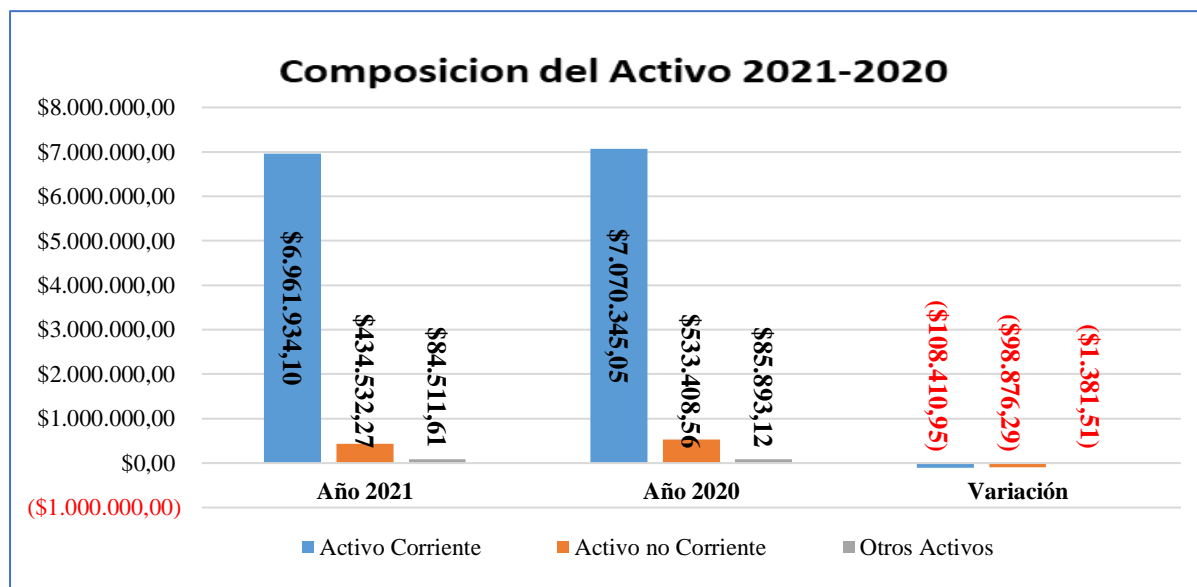
Al analizar la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC” de los años 2021-2020 los resultados presentan disminuciones e incrementos que se detallarán a continuación:

Tabla 49 Composición del Activo, periodo comparativo, 2020-2021

Activo					
Periodo 2021-2020					
Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación	%	Razón
Activo Corriente	\$6.961.934,10	\$7.070.345,05	\$ -108.410,95	-1,53%	0,98
Activo no Corriente	\$434.532,27	\$533.408,56	\$ -98.876,29	-18,54%	0,81
Otros Activos	\$84.511,61	\$85.893,12	\$ -1.381,51	-1,61%	0,98
Total	\$7.480.977,98	\$7.689.646,73	\$ -208.668,75	-2,71%	0,97

Nota: Estados Financieros 2021-2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 41 Composición del Activo, periodo comparativo, 2021-2020



Nota: Estados Financieros 2021-2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación:

Luego de aplicar el Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera del periodo: 2021-2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, se evidencia que el

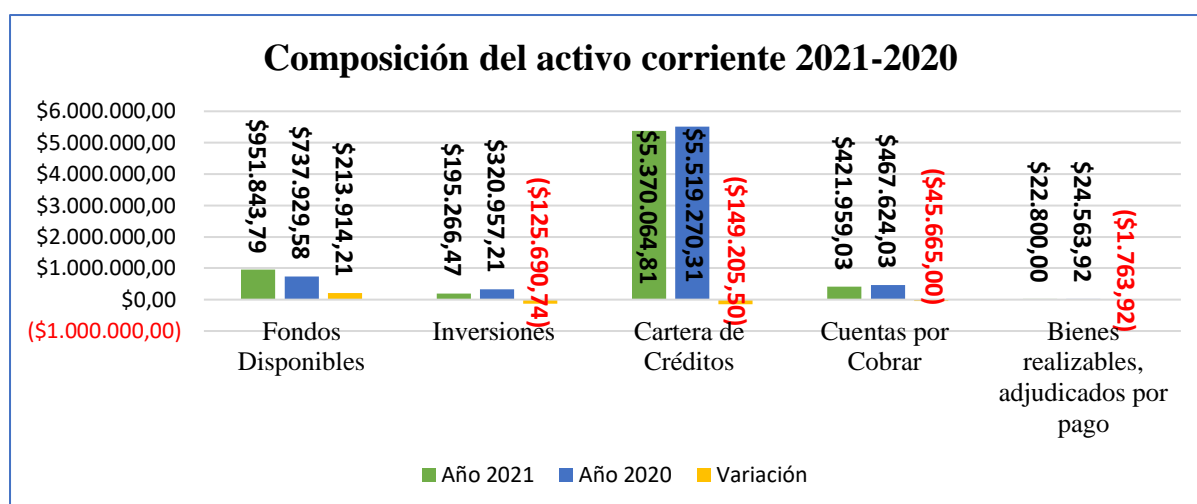
Activo Corriente en el año 2021 tiene un valor de \$6.961.934,10 y en el año 2020 un valor de \$7.070.345,05 dándose una disminución que equivale a -1,53%, con una razón de 0,98 que son las veces que aumento con relación al año base; en lo referente al Activo no Corriente está representado para el año 2021 con un valor de \$434.532,27 mientras que para el año 2020 posee un valor de \$533.408,56 denotándose una disminución de \$-98.876,29 representan el -18,54% y cuya razón es de 0,81 veces que aumentado en relación al año base haciéndose necesario comparar las cuentas más significativas para determinar las causas de su variación y, Finalmente se encuentran Otros Activos que para el año 2021 posee un valor de \$84.511,61 mientras que para el año 2020 es de \$85.893,12 denotando una disminución de \$1.381,51 equivalente al - 1,61% con una razón de 0,98 veces que han restado con relación al año base, los mismos que se dieron en una mayor colocación de los créditos de consumo prioritario, registra valores por cobrar especialmente a los socios lo que permitirá obtener beneficios económicos futuros.

Tabla 50 *Composición del Activo Corriente, periodo comparativo, 2021-2020*

Activo Corriente					
Periodo 2021-2020					
Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación	%	Razón
Fondos Disponibles	\$951.843,79	\$737.929,58	\$ 213.914,21	28,99%	1,29
Inversiones	\$195.266,47	\$320.957,21	\$ -125.690,74	-39,16%	0,61
Cartera de Créditos	\$5.370.064,81	\$5.519.270,31	\$ -149.205,50	-2,70%	0,97
Cuentas por Cobrar	\$421.959,03	\$467.624,03	\$ -45.665,00	-9,77%	0,90
Bienes realizables, adjudicados por pago	\$22.800,00	\$24.563,92	\$ -1.763,92	-7,18%	0,93
Total	\$6.961.934,10	\$7.070.345,05	\$ -108.410,95	-1,53%	0,98

Nota: Estados Financieros 2021-2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 42 Composición del activo corriente 2021-2020



Nota: Estados Financieros 2021-2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

Como se puede observar Fondos disponibles ha tenido una variación de \$213.914,21 con un incremento de en 28,99% esto se dio al aumento de los depósitos a plazo fijo, lo que no permite que la entidad no pueda cumplir con el movimiento financiero como son los retiros de dinero por parte de los socios. La cuenta Cartera de Créditos registró 2021 registró una cantidad de \$5.370.064,81 y para el año 2020 \$5.519.270,31, demostrando una disminución de -149.205,50; correspondiente al -2,70%; se pudo recuperar una cierta cantidad de créditos otorgados, cuya recuperación se realiza mediante llamadas telefónicas, visitas al domicilio del deudor y notificaciones, con la finalidad de mantener una cartera sana y una buena relación con el socio, además, con el propósito que la entidad disminuya el riesgo crediticio al que está sometida. Cuentas por cobrar en el año 2021 registró una cantidad de \$421.959,03 y para el año 2020 \$467.624,03 demostrando una disminución de \$-45.665,00; correspondiente al -9,77%; esto se debe a la recuperación de los diferentes créditos que ofrece la cooperativa a sus socios, en donde se puede evidenciar que los Intereses por cobrar de cartera de crédito disminuyó, dichos recursos fueron colocados en otras instituciones financieras.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento han disminuido \$-125.690,7 representando una variación relativa de -39,16% por lo tanto estas reservas secundarias se han retirado ya sea para responder a las obligaciones que tiene con terceros o con los socios. Bienes no utilizados por la institución, demuestra una disminución de \$-1.763,92 y la variación relativa es -7,18% debido a la depreciación de los mausoleos por lo tanto disminuye

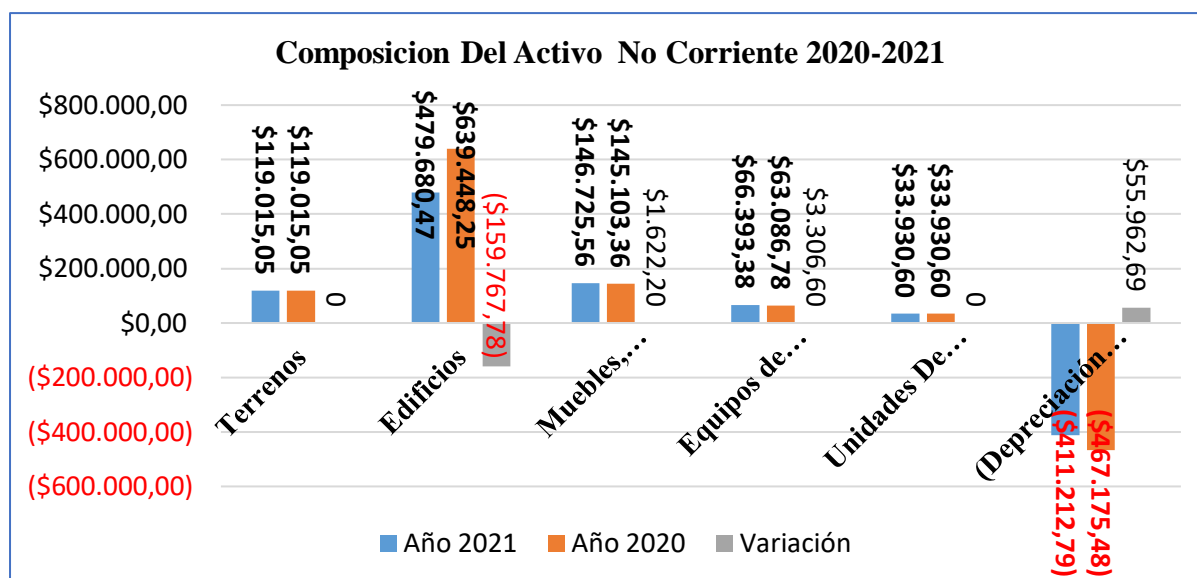
el valor neto, éstos son utilizados por la cooperativa en beneficio de sus socios, por el servicio de funeraria que ofrece a los mismos.

Tabla 51 Composición del Activo no Corriente, periodo comparativo, 2021-2020

Activo No Corriente					
Periodo 2021-2020					
Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación	%	Razón
Terrenos	\$119.015,05	\$119.015,05	\$ -	0,00%	1,00
Edificios	\$479.680,47	\$639.448,25	-\$159.767,78	-24,99%	0,75
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	\$146.725,56	\$145.103,36	\$1.622,20	1,12%	1,01
Equipos de Computación	\$66.393,38	\$63.086,78	\$3.306,60	5,24%	1,05
Unidades De Transporte	\$33.930,60	\$33.930,60	\$-	0,00%	1,00
(Depreciación Acumulada)	-\$411.212,79	-\$467.175,48	\$55.962,69	-11,98%	0,88
Total	\$434.532,27	\$533.408,56	-\$98.876,29	-18,54%	0,81

Nota: Estados Financieros 2021-2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 43 Composición del Activo no Corriente, periodo comparativo, 2021-2020



Nota: Estados Financieros 2021-2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

Dentro del activo no corriente de la Cooperativa Campesina “COOPAC”, las cuentas Terrenos, no posee un incremento porcentual de frente al año 2021, así mismo se efectuó la compra de Muebles y enseres y equipos de oficinas para brindar servicios eficientes y de

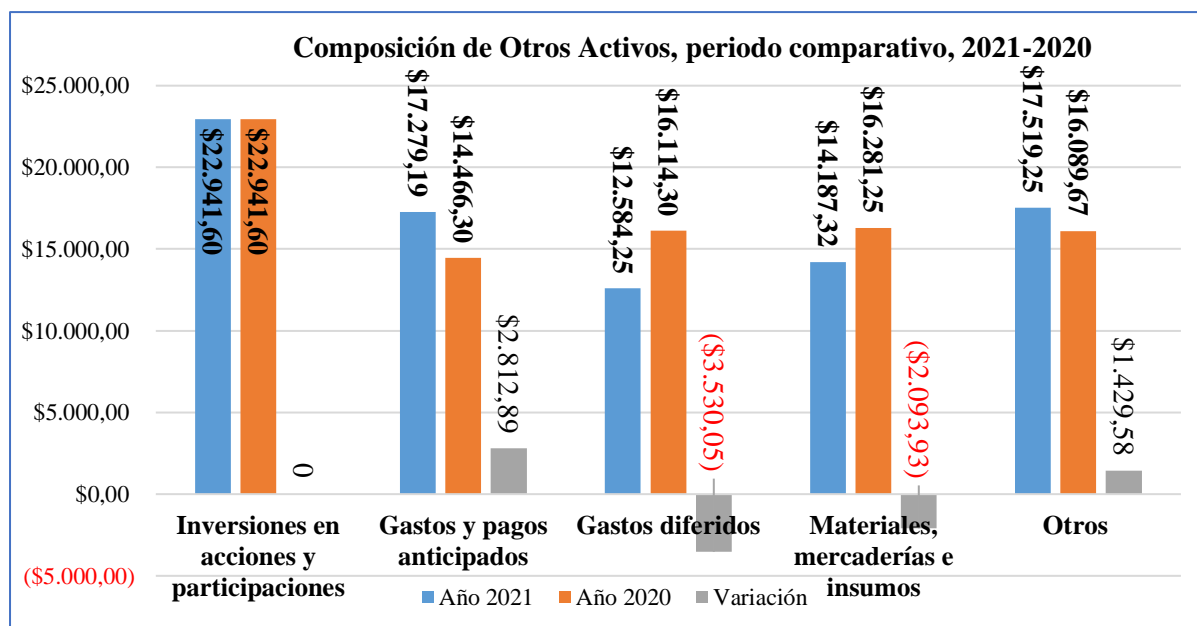
calidad hacia el público; además se encuentra la cuenta, Equipos de Computación, un total de \$3.306,60 correspondiente a una variación relativa de 5,24% especialmente por la instalación de la red informática y cambio de sistema contable necesarios para la cooperativa. Depreciación acumulada con una disminución de -\$55.962,69, con una variación relativa de -11,98% ocasionada por la disminución del activo fijo que se da por efectos de depreciación.

Tabla 52 Composición de Otros Activos, periodo comparativo, 2021-2020

Otros Activos					
Periodo 2021-2020					
Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación	%	Razón
Inversiones en acciones y participaciones	\$22.941,60	\$22.941,60	\$ -	0,00%	1,00
Gastos y pagos anticipados	\$17.279,19	\$14.466,30	\$2.812,89	19,44%	1,19
Gastos diferidos	\$12.584,25	\$16.114,30	-\$3.530,05	-21,91%	0,78
Materiales, mercaderías e insumos	\$14.187,32	\$16.281,25	\$ -2.093,93	-12,86%	0,87
Otros	\$17.519,25	\$16.089,67	\$1.429,58	8,89%	1,09
Total	\$84.511,61	\$85.893,12	-\$1.381,51	-1,61%	0,98

Nota: Estados Financieros 2021-2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 44 Composición de Otros Activos, periodo comparativo, 2021-2020



Nota: Estados Financieros 2021-2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

Conforme a Otros Activos la cuenta Gastos diferidos representa una disminución de variación de \$-3.530,05 debido a ciertos programas de computación u otros insumos necesarios no fueron adquiridas para la continuidad del mejoramiento del desarrollo de la cooperativa a comparación del año 2020. Inversiones en acciones y participaciones, no refleja ningún movimiento positivo pero se han venido dando los aportes realizados a la Caja Central Financoop; Otros, tiene un incremento de \$1.429,58 con una variación relativa de 8,89% debido al registro de cuentas de reconstrucción en el balance de estado de situación financiera, por Ahorro programado especial, Ahorro Cooperativo y Patrimonial, creadas debido a que no se han encontrado respaldo documental.

Tabla 53 Composición del Pasivo, periodo comparativo, 2020-2021

Pasivo					
Periodo 2021-2020					
Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación	%	Razón
Pasivo Corriente	\$6.372.554,37	\$6.481.196,72	\$ -108.642,35	-1,68%	0,98
Total	\$6.372.554,37	\$6.481.196,72	\$ -108.642,35	-1,68%	0,98

Nota: Estados Financieros 2021-2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 45 Composición del Pasivo, periodo comparativo, 2021-2020



Nota: Estados Financieros 2021-2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

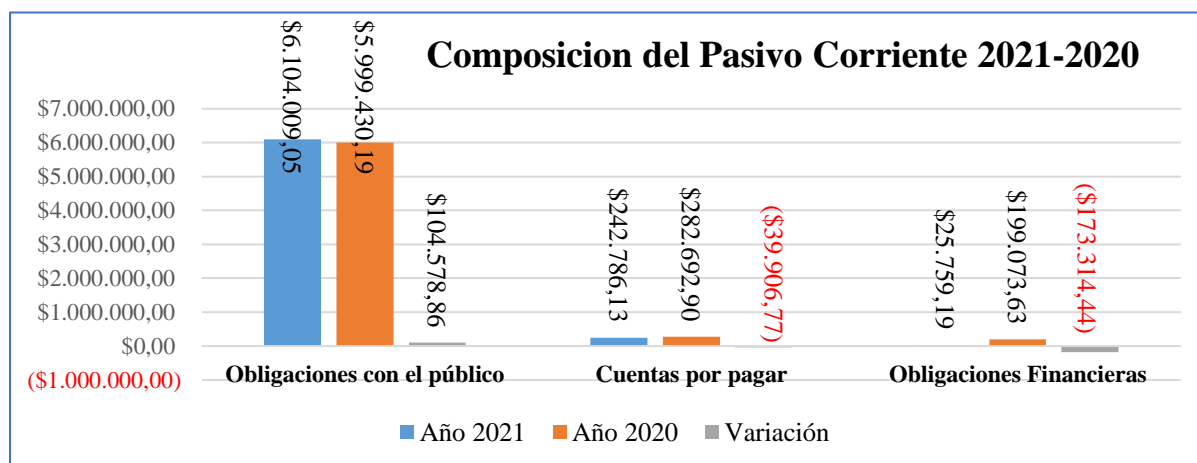
Los Pasivos Corrientes en el año 2021 presentan un valor de \$6.372.554,37 para el año 2020 un valor de \$6.481.196,72 dándose una disminución de \$-108.642,35 equivalente al -1,68% con una razón 0,98 dado por una disminución en el rubro Obligaciones con el Público, resultado favorable para la cooperativa ya que demuestra que la misma está cubriendo con normalidad las obligaciones que posee.

Tabla 54 Composición del Pasivo Corrientes, periodo comparativo, 2021-2020

Pasivo Corriente					
Periodo 2021-2020					
Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación	%	Razón
Obligaciones con el Público	\$6.104.009,05	\$5.999.430,19	\$ 104.578,86	1,74%	1,02
Cuentas por pagar	\$242.786,13	\$282.692,90	\$ -39.906,77	-14,12%	0,86
Obligaciones Financieras	\$25.759,19	\$199.073,63	\$ -173.314,44	-87,06%	0,13
Total	\$6.372.554,37	\$6.481.196,72	\$ -108.642,35	-1,68%	0,98

Nota: Estados Financieros 2021-2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 46 Composición del Pasivo, periodo comparativo, 2021-2020



Nota: Estados Financieros 2021-2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

El Pasivo Corrientes durante el año 2021 presentan una disminución por un valor de \$-108.642,35 que equivale a -1,68% con una razón de 0,98 veces, siendo parte de éste decremento el rubro de obligaciones financieras que durante el año 2021 presenta una disminución de \$-173.314,44 que equivale al -87,06% debido a que a las responsabilidades que adquirió la Cooperativa con entidades de crédito financiero como bancos y corporaciones para financiarse en el corto plazo. Obligaciones con el Público presenta un incremento de \$104.578,86 equivalente al -1,74% con una razón de 1,02 veces, se deduce que está situación se debe a los depósitos a la Vista y Depósitos a Plazo originado por el retiro de los ahorros por parte de los socios. Así mismo se puede observar que el rubro Cuentas por Pagar ha sufrido una disminución durante el periodo 2021 presentando un valor de \$-39.906,77 equivalente al 87,06% con una razón de 0,13 veces, determinando de esta manera que la cooperativa está

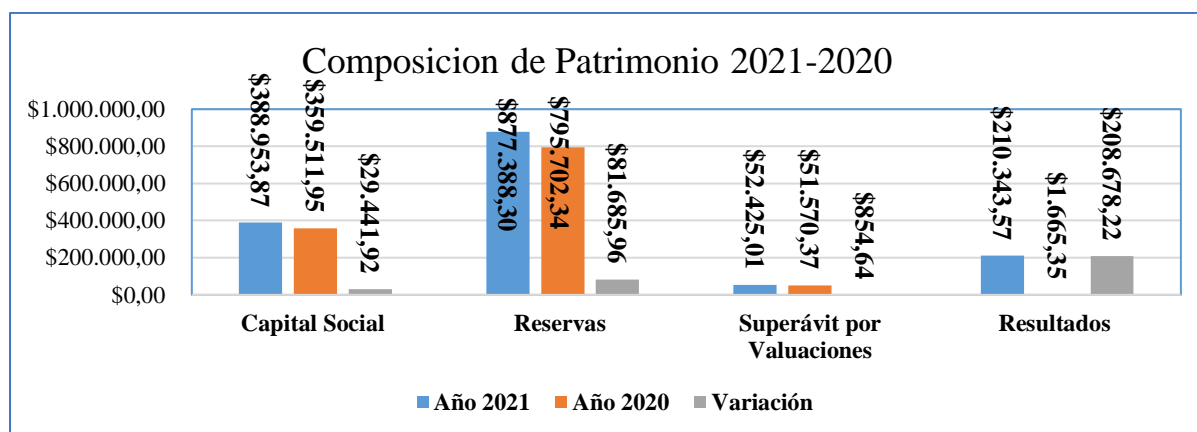
cubriendo con normalidad las obligaciones por pago de impuestos, obligaciones patronales y otros.

Tabla 55 Composición del Patrimonio, periodo comparativo, 2021-2020

Patrimonio					
Periodo 2021-2020					
Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación	%	Razón
Capital Social	\$388.953,87	\$359.511,95	\$29.441,92	8,19%	1,08
Reservas	\$877.388,30	\$795.702,34	\$81.685,96	10,27%	1,10
Superávit por Valuaciones	\$52.425,01	\$51.570,37	\$854,64	1,66%	1,02
Resultados	\$210.343,57	\$1.665,35	\$ 208.678,22	12531%	126,31
Total	\$1.318.767,18	\$1.206.784,66	\$111.982,52	9,28%	1,09

Nota: Estados Financieros 2021-2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 47 Composición del Pasivo, periodo comparativo, 2021-2020



Nota: Estados Financieros 2021-2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, el total de Patrimonio, al año 2021 demuestra una tendencia positiva de \$111.982,52 existiendo una variación relativa de 9,028% esto se debe a la cuenta Reservas obtiene \$81.685,96 con 10,27% la cuenta Resultados presenta \$ 208.678,22 con 1.253,1% de variación relativa, en cambio la cuenta Capital Social ha disminuido un valor de \$29.441,92 y 8,19%. Demostrando que la utilidad obtenida incidió en el aumento de la cuenta resultados y reservas de la cooperativa, permitiendo fortalecer el patrimonio de la cooperativa. La cuenta Superávit por valuación de propiedades, equipo registra \$854,64 con 1,66% que implica un incremento del patrimonio financiero de la Cooperativa.

Tabla 56 Análisis Horizontal al Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina "COOPAC", periodo 2020-2021

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMPESINA "COOPAC" LTDA.						
ESTADO DE RESULTADOS						
PERIODO 2020-2021						
CODIGO	CUENTA	AÑO 2021	AÑO 2020	V/ABSOLUTA	V/RELATIVA	RAZON
5	INGRESOS	\$ 1.425.418,52	\$1.228.411,66	\$197.006,88	16,04%	1,16
INGRESOS OPERATIVOS						
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 1.119.599,72	\$ 1.092.990,04	\$ 26.609,70	2,43%	1,02
5101	Depósitos	\$ 10.147,33	\$ 11.256,12	\$ -1.108,79	-9,85%	0,90
5103	Valores	\$ 14.524,30	\$ 30.256,08	\$ -15.731,78	-52,00%	0,48
5104	Intereses Y Descuentos De Cartera De Créditos	\$ 1.094.928,09	\$ 1.051.477,82	\$ 43.450,27	4,13%	1,04
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 54.577,82	\$ 32.677,02	\$ 21.900,80	67,02%	1,67
5490	Otros Servicios	\$ 54.577,82	\$ 32.677,02	\$ 21.900,80	67,02%	1,67
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 3,24	\$ 955,99	\$ -952,75	-99,66%	0,00
5501	Utilidades en Acciones y Participaciones	\$ 3,24	\$ 955,57	\$ -952,33	-99,66%	0,00
5590	Otros	\$ 3,24	\$ 0,42	\$ 2,82	671,43%	7,71
	TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS	\$ 1.174.180,78	\$ 1.126.623,05	\$ 47.557,75	4,22%	1,04
OTROS INGRESOS						
56	OTROS INGRESOS	\$ 251.237,74	\$ 101.788,61	\$ 149.449,13	146,82%	2,47
5601	Utilidad en ventas de bienes	\$ 100.697,47		\$ 100.697,47		
5604	Recuperaciones de - Activos Financieros	\$ 107.618,40	\$ 72.071,75	\$ 35.546,65	49,32%	1,49
5690	Otros	\$ 42.921,87	\$ 29.716,86	\$ 13.205,01	44,44%	1,44
	TOTAL, OTROS INGRESOS	\$ 251.237,74	\$ 101.788,61	\$ 149.449,13	146,82%	2,47
	TOTAL, INGRESOS	\$ 1.425.418,52	\$ 1.228.411,64	\$ 197.006,88	16,04%	1,16
4	GASTOS	\$ 1.635.762,09	\$ 1.226.746,29	\$ 409.015,80	33,34%	1,33
GASTOS OPERATIVOS						

41	INTERESES CAUSADOS	\$ 597.542,95	\$ 644.249,09	\$ -46.706,14	-7,25%	0,93
4101	Obligaciones Con El Público	\$ 588.686,86	\$ 610.915,75	\$ -22.228,89	-3,64%	0,96
4103	Obligaciones Financieras	\$ 8.856,09	\$ 33.333,34	\$ -24.477,25	-73,43%	0,27
44	PROVISIONES	\$ 418.082,89	\$ 41.685,11	\$ 376.397,78	902,95%	10,03
4402	Cartera De Créditos	\$ 385.926,36	\$ 21.000,00	\$ 364.926,36	1737,74%	18,38
4403	Cuentas Por Cobrar	\$ 7.592,61	\$ 4.535,36	\$ 3.057,25	67,41%	1,67
4404	Bienes Adjudicados Por Pago	\$ 24.563,92	\$ 16.149,75	\$ 8.414,17	52,10%	1,52
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 613.704,33	\$ 536.923,19	\$ 76.781,14	14,30%	1,14
4501	Gastos de personal	\$ 282.143,33	\$ 254.508,52	\$ 27.634,81	10,86%	1,11
4502	Honorarios	\$ 110.898,39	\$ 71.976,26	\$ 38.922,13	54,08%	1,54
4503	Servicios Varios	\$ 105.449,51	\$ 96.659,44	\$ 8.790,07	9,09%	1,09
4504	Impuestos, Contribuciones y Multas	\$ 47.071,59	\$ 45.065,83	\$ 2.005,76	4,45%	1,04
4505	Depreciaciones	\$ 45.357,20	\$ 53.838,13	\$ -8.480,93	-15,75%	0,84
4506	Amortizaciones	\$ 6.145,21	\$ 5.636,88	\$ 508,33	9,02%	1,09
4507	Otros Gastos	\$ 16.639,10	\$ 9.238,13	\$ 7.400,97	80,11%	1,80
	Total, Gastos Operativos	\$ 1.629.330,17	\$ 1.222.857,39	\$ 406.472,78	33,24%	1,33
OTROS GASTOS						
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	\$ 6.431,92	\$ 3.888,90	\$ 2.543,02	65,39%	1,65
4790	Otros	\$ 6.431,92	\$ 3.888,90	\$ 2.543,02	65,39%	1,65
	Total, otros Gastos	\$ 6.431,92	\$ 3.888,90	\$ 2.543,02	65,39%	1,65
TOTAL, DE GASTOS		\$ 1.635.762,09	\$ 1.226.746,29	\$ 409.015,80	33,34%	1,33

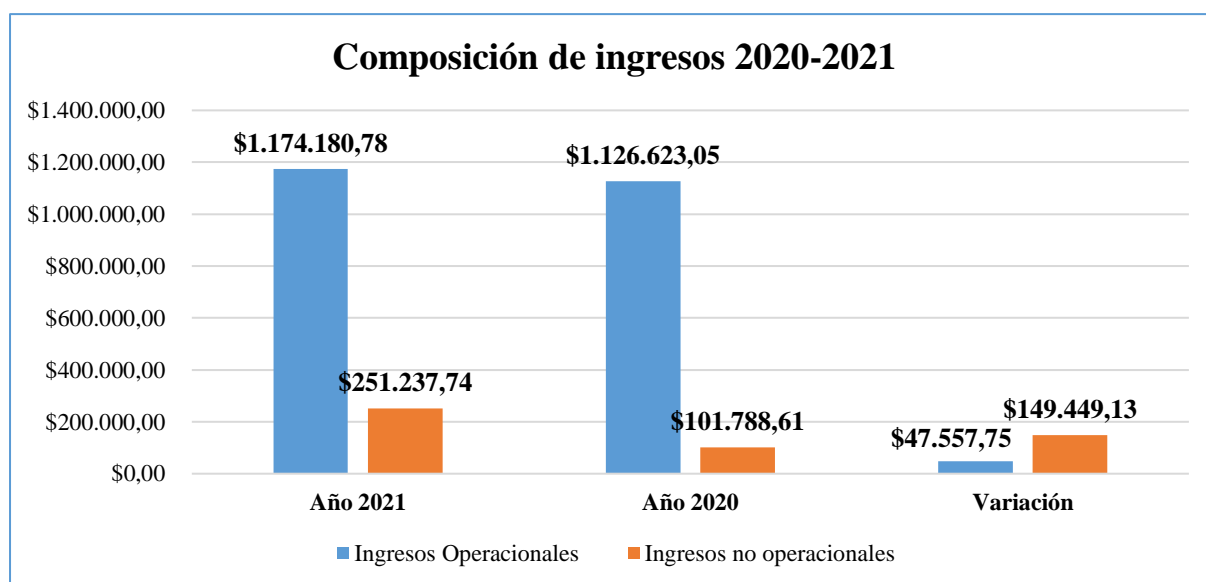
ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS DE LOS PERIODOS 2021-2020 EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMPESINA “COOPAC”. Analizada la situación económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, periodos 2020-2021 presenta los siguientes resultados.

Tabla 57 Composición de los ingresos periodo, 2021-2020

Ingresos					
Periodo 2021-2020					
Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación	%	Razón
Ingresos Operacionales	\$1.174.180,78	\$1.126.623,05	\$ 47.557,75	4,22%	1,04
Ingresos operacionales no	\$251.237,74	\$101.788,61	\$ 149.449,13	146,82%	2,47
Total	\$1.425.418,52	\$1.228.411,66	\$ 197.006,88	16,04%	1,16

Nota: Estados de Resultados 2021- 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 48 Composición de los ingresos 2020-2021



Nota: Estados de Resultados 2021- 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

Los Ingresos operacionales se denotan un aumento con un valor de \$ 47.557,75 con una variación de -4,22% con respecto ambos periodos debido a que en el año 2021 la cooperativa no ha tenido mucha colocación de los créditos que ofrece, en cambio en los ingresos no operacionales existe un aumento de \$ 149.449,13 con un porcentaje relativa de 146,82% de veces, estos ingresos tienen una significatividad ya que de ello depende del dinero

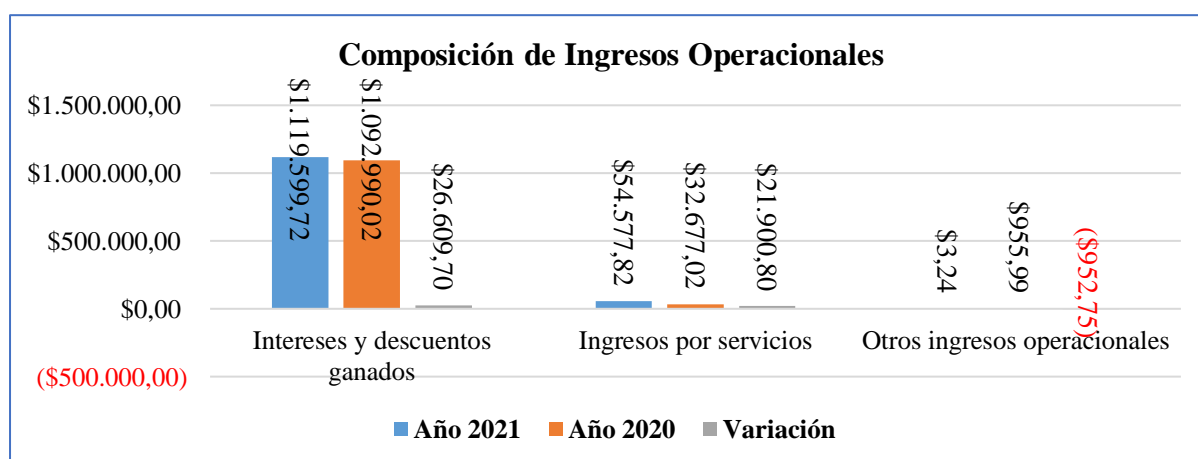
que ingresa a la cooperativa a través de los créditos que otorga. Lo que refleja que la cooperativa ha obtenido mayores ingresos especialmente por intereses generados de los créditos consumo prioritario otorgados que son los de mayor colocación, no se ha disminuido los ingresos por que obtiene suficientes recursos por arriendo del salón social y la recuperación de los créditos castigados en comparación al año anterior.

Tabla 58 *Composición de los Ingresos Operacionales, periodo 2021-2020*

Ingresos Operacionales					
Periodo 2021-2020					
Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación	%	Razón
Intereses y descuentos ganados	\$1.119.599,72	\$1.092.990,04	\$26.609,70	2,43%	1,02
Ingresos por servicios	\$54.577,82	\$32.677,02	\$21.900,80	67,02%	1,67
Otros ingresos operacionales	\$3,24	\$ 955,99	\$-952,75	-99,66%	0,00
Total	\$1.174.180,78	\$1.126.623,05	\$47.557,75	4,22%	1,04

Nota: Estados de Resultados 2021- 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 49 *Composición de ingresos operacionales 2021-2020*



Nota: Estados de Resultados 2021- 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

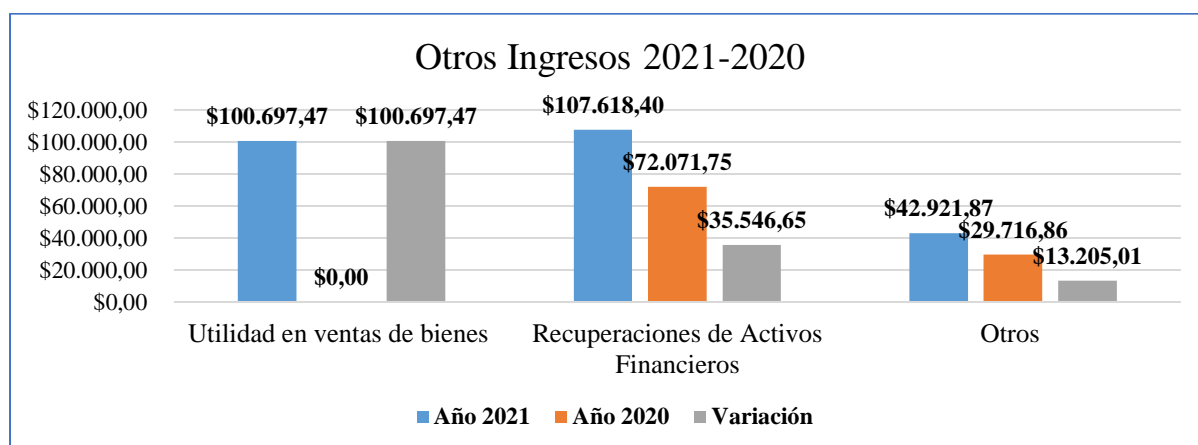
La cuenta Intereses y descuentos ganados refleja un cambio positivo de \$26.609,70 obteniendo valores significativos por cartera de créditos, con \$43.450,27 y una variación relativa de 4,13% en virtud a que existen mayores créditos otorgado a los socios lo que genera un mayor interés de los créditos de consumo por vencer y créditos restructurados. El rubro Ingresos por servicios que para el año 2021 mostró una variación absoluta de \$21.900,80 el cual está representada por 67,02% la misma que tuvo una rotación de 1,67 durante debido a que se han presentado varias transferencias interbancarias, reposición de libretas, etc. La cuenta Otros ingresos operacionales, tuvo una disminución por un valor de \$-952,75 porque no obtiene ingresos de los excedentes cobrados de los aportes realizados a la Caja Central Financoop lo cual no beneficia a la cooperativa para fortalecer los ingresos.

Tabla 59 Otros ingresos Periodos 2020-2021

Otros Ingresos					
Periodo 2021-2020					
Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación	%	Razón
Utilidad en Ventas de Bienes	\$100.697,47	\$0,00	\$100.697,47	0,00%	0,00
Recuperaciones de Activos Financieros	\$107.618,40	\$72.071,75	\$35.546,65	49,32%	1,49
Otros	\$42.921,87	\$29.716,86	\$13.205,01	44,44%	1,44
Total	\$251.237,74	\$101.788,61	\$149.449,13	146,82%	2,47

Nota: Estados de Resultados 2021- 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 50 Composición de otros ingresos periodo,2021-2020



Nota: Estados de Resultados 2021- 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

Con respecto a recuperaciones de activos financieros tiene \$35.546,65 existiendo una variación relativa de 49,32% debido a que se ha podido recuperar los créditos castigados;

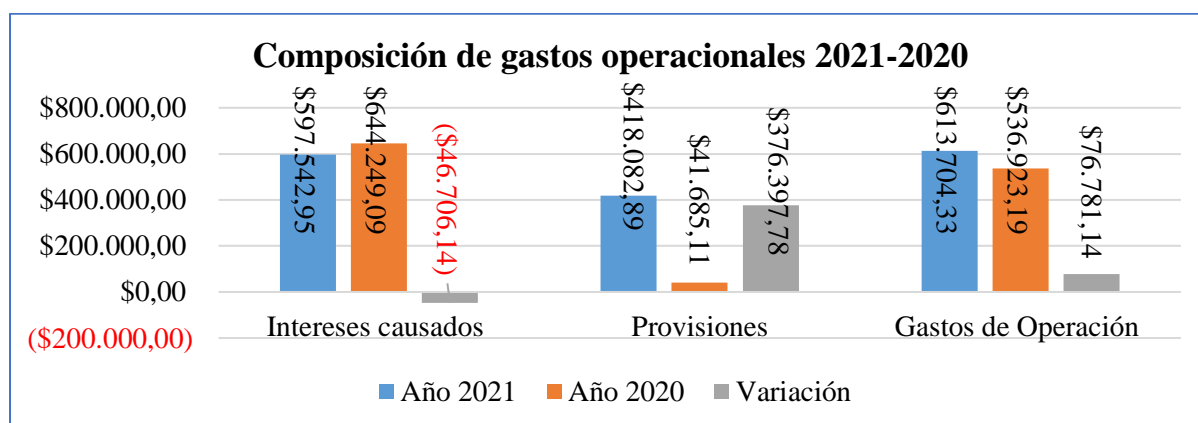
En cambio, la subcuenta Otros, ha incrementado un valor significativo de \$13.205,01 correspondiente a una variación relativa de 44,44% debido a los mayores ingresos provenientes servicios que ofrece tanto a los socios como al público en general para su uso. Conforme a la utilidad en ventas de bienes en el año 2020 no se registró ningún valor porque no tuvo que hacer ventas de los bienes con los que dispone la empresa, mientras para el año 2021 registra un total de \$100.697,47, donde si obtuvo ingresos que le favorecen en cuanto a la utilidad recibida en la utilidad en ventas de bienes.

Tabla 60 Composición de los gastos operacionales periodo, 2020-2021

Gastos Operacionales					
Periodo 2021-2020					
Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación	%	Razón
Intereses causados	\$597.542,95	\$644.249,09	\$-46.706,14	-7,25%	0,93
Provisiones	\$418.082,89	\$41.685,11	\$ 376.397,78	902,95%	10,03
Gastos de Operación	\$613.704,33	\$536.923,19	\$76.781,14	14,30%	1,14
Total	\$1.629.330,17	\$1.222.857,39	\$406.472,78	33,24%	1,33

Nota: Estados de Resultados 2021-2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 51 Composición de gastos operacionales 2021-2020



Nota: Estados de Resultados 2021-2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

La cuenta provisiones para el año 2021 presenta una variación de \$ 376.397,78 valor que fue dispuesto por auditoría externa de la SEPS con respecto a la cartera de crédito por el

nivel de morosidad que existió en periodos anteriores y referente a las inversiones donde se pudo recuperar los valores mantenidos Los Gastos de Operación existió un aumento debido a la variación existente de \$76.781,14 con una variación relativa 14,30%, donde la cuenta con mayor relevancia está en lo honorarios debido a los valores otorgados por dietas al Consejo de administración y vigilancia fueron relevantes. La cuenta Intereses causados presenta una disminución \$-46.706,14 y una variación relativa de -7,25% a pesar de captar más recursos de los aportes de los socios, los intereses generados por los depósitos Ahorro programado especial y Ahorro cooperativo no fueron favorables, es decir, la cooperativa no se encuentra generando de manera eficiente los costos por los recursos captados y los intereses que se van recuperando en el siguiente año.

Tabla 61 Composición de los gastos no operacionales periodo, 2020-2021

Gastos No Operacionales					
Periodo 2021-2020					
Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación	%	Razón
Otros	\$6.431,92	\$3.888,90	\$2.543,02	65,39%	1,65
Total	\$6.431,92	\$3.888,90	\$2.543,02	65,39%	1,65

Nota: Estados de Resultados 2021-2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Figura 52 Composición de los gastos no operacionales periodo, 2020-2021



Nota: Estados de Resultados 2021-2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

En lo referente a los Gastos no Operacionales en la cuenta Otros que en el año 2021 en comparación al año 2020 se evidencia un aumento en un \$2.543,02 representado por 65,39% presentando un rubro de 1,65 veces en dicho periodo, debido a que ha existido ganancias por concepto de financiamiento de créditos que no han sido otorgados a nuevos socios por motivos de confinamiento y de presupuestos que ha dejado la pandemia.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMPESINA” COOPAC”
APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS ESTABLECIDOS POR LA
SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

1. Capital

Tabla 62 Estructura del indicador de Suficiencia Patrimonial

Suficiencia Patrimonial				Estándar
Fórmula	Año 2020	Año 2021	Variación	> 0 =100%
Patrimonio + Resultados Activos Inmovilizados	$\frac{\$ 1.208.450,03}{\$1.402.056,86}$	$\frac{\$1.108.423,61}{\$701.862,06}$	71,81%	
Total	86,19%	158%	71,81%	

Patrimonio + Resultados				
Cód.	Descripción	Monto		
		2020	2021	
31	(+) Capital Social	\$ 359.511,95	\$388.953,87	
33	(+) Reservas	\$ 795.702,34	\$877.388,30	
34	(+) Superávit por Valuaciones	\$ 51.570,37	\$52.425,01	
36	(-) Resultados	\$ 1.665,37	\$210.343,57	
	Total	\$ 1.205.119,29	\$1.108.423,61	

Activos Inmovilizados				
Cód.	Descripción	Monto		
		2020	2021	
1428	(+) Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$397.980,87	\$187.411,34	
1452	(+) Cartera de microcrédito vencida	\$307.964,31	\$213.334,73	
1499	(-) (Provisiones para créditos incobrables)	\$392.436,35	\$639.745,32	
16	(+) Cuentas por Cobrar	\$467.624,03	\$421.959,03	
17	(+) Bienes Realizables Adjudicados por Pago	\$24.563,92	\$22.800,00	
18	(+) Propiedades y Equipo	\$533.408,56	\$434.532,27	
19	(+) Otros Activos	\$85.893,12	\$84.511,61	
1901	(-) Inversiones en acciones y participaciones	\$22.941,60	\$22.941,60	
	Total	\$1.402.056,86	\$701.862,06	

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación

Al aplicar el indicador de Suficiencia Patrimonial que permite medir la proporción de patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados netos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”., presenta un estándar de $> 0 = 100\%$ mediante la aplicación de esta ratio se pudo determinar que para el año 2020 alcanza el 86,19% y para el año 2021 el 158%, lo que implica que la cooperativa pueda cubrir posibles riesgos, ya que indistintamente si la cooperativa pudiera reflejar buena posición en otros indicadores está puede ser intervenida o requiera de que se realice un plan de acción para que la cooperativa cumpla con el mínimo deseado de este indicador, ya que durante el año 2021 dicha relación sobrepasa el porcentaje estándar del indicador que es $\geq 100,00\%$, cuenta con una diferencia en los porcentajes obtenidos de 71,81%, cabe indicar que las cuentas más representativas son: Cuentas por cobrar, Otros activos y Propiedades y equipo.

2. Estructura y Calidad de Activos

Tabla 63 Estructura del indicador de proporción de activos improductivos netos

Activos Improductivos Netos /Total de Activos				Estándar
Fórmula	Año 2020	Año 2021	Variación	≤5%
$\frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total Activos}}$	$\frac{\$1.642.830,60}{\$7.689.646,73}$	$\frac{\$836.655,56}{\$7.480.977,98}$	-10,8%	
Total	21,36%	11,18%	-10,18%	

Activos Improductivos Netos				
Cod	Descripción	Monto		
		2020	2021	
11	(+) Fondos Disponibles	\$737.929,58	\$951.843,79	
1103	(-) Bancos y otras instituciones financieras	\$-497.155,84	\$817.050,29	
1428	(+) Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$250.491,21	\$187.411,34	
1452	(+) Cartera de microcrédito vencida	\$307.964,31	\$213.334,73	
1499	(-) (Provisiones para créditos incobrables)	\$392.436,35	\$-639.745,32	
16	(+) Cuentas por Cobrar	\$467.624,03	\$421.959,03	
17	(+) Bienes Realizables por pago, de arrendamiento	\$24.563,92	\$22.800,00	
18	(+) Propiedades y Equipo	\$533.408,56	\$434.532,27	
19	(+) Otros Activos	\$85.893,12	\$84.511,61	
1901	(-) Inversiones en acciones y participaciones	\$22.941,60	\$22.941,60	
Total		\$1.642.830,60	\$2.116.146,20	

Activos				
Cód.	Descripción		Monto	
			2020	2021
1	(+)	Activos	\$7.480.977,98	\$7.689.646,73
Total			\$7.480.977,98	\$7.689.646,73

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación:

Una vez aplicado este indicador, que muestra la relación existente entre los Activos Improductivos Netos y el Total de Activos, dio como resultado en el año 2020 un porcentaje de 21,36%, mientras que en el año 2021 presenta un resultado de 11,18% con una variación de -10,18% de acuerdo al estándar establecido que es $\leq 5,00\%$, se determina que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, durante los dos años posee gran cantidad de activos que no generan ningún beneficio económico frente al total de activos, según los indicadores establecidos de la SEPS nos menciona que mientras menor sea el indicador, la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos, correspondientes activos improductivos que no generan rentabilidad para la Cooperativa, pero no se está cumpliendo con el indicador ya que su porcentaje sobrepaso el 5% lo que refleja es que la Cooperativa no ha realizado una buena gestión en cuanto al manejo de los recursos.

Tabla 64 Estructura del indicador de proporción de los activos productivos netos

Activos Productivos Netos/ Total Activos				Estándar
Fórmula	Año 2020	Año 2021	Variación	
$\frac{\text{Activos Productivos Netos}}{\text{Total Activos}}$	$\frac{\$5.557.790,74}{\$7.689.646,73}$	$\frac{\$6.292.185,39}{\$7.480.977,98}$	11.83%	> 75%
Total	72,28%	84,11%	11,83%	

Activos Productivos Netos				
Cod	Descripción		Monto	
			2020	2021
1103	(+)	Bancos y otras instituciones financieras	\$497.155,84	\$817.050,29
13	(+)	Inversiones	\$320.957,21	\$195.266,47

1402	(+)	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$1.421.089,69	\$1.862.808,92
1403	(+)	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	\$122.044,32	\$144.675,12
1404	(+)	Cartera de microcrédito por vencer	\$3.173.602,08	\$3.249.442,99
1901	(+)	Inversiones en acciones y participaciones	\$22.941,60	\$22.941,60
Total			\$5.557.790,74	\$6.292.185,39
Activos				
Cód.		Descripción	Monto	
			2020	2021
1	(+)	Activos	\$7.689.646,73	\$7.480.977,98
Total			\$7.689.646,73	\$7.480.977,98

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación:

La proporción que existe de Activos Productivos en relación al Activo Total, es 72,28% y 84,11% para los periodos 2020-2021 la cual presenta una variación de 11,83% ya que en el año 2021 incrementaron los créditos otorgados, superando el estándar establecido por la SEPS de >75% es decir, en ambos periodos los activos productivos representan la mayoría de los activos totales de la cooperativa por lo que se recomienda mantener o incrementar principalmente la colocación de créditos en el mercado.

Tabla 65 Estructura del indicador de utilización del Pasivo con costo en relación a la productividad generada

Activos Productivos / Pasivos con Costo				Estándar
Fórmula	Año 2020	Año 2021	Variación	> 75%
$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$	$\frac{\$5.557.790,74}{\$6.172.097,23}$	$\frac{\$6.292.185,39}{\$6.116.444,95}$	12,83%	
Total	90,05%	102,87%	12,83%	

Activos Productivos				
Cod		Descripción	Monto	
			2020	2021
1103	(+)	Bancos y otras instituciones financieras	\$497.155,84	\$817.050,29
13	(+)	Inversiones	\$320.957,21	\$195.266,47
1402	(+)	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$1.421.089,69	\$1.862.808,92

1403	(+)	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	\$122.044,32	\$144.675,12
1404	(+)	Cartera de microcrédito por vencer	\$3.173.602,08	\$3.249.442,99
1901	(+)	Inversiones en acciones y participaciones	\$22.941,60	\$22.941,60
Total			\$5.557.790,74	\$6.292.185,39

Pasivos con Costo				
Cod		Descripción	Monto	
			2020	2021
2101	(+)	Depósitos a la vista	\$797.816,75	\$762.419,28
2103	(+)	Depósitos a plazo	\$5.175.206,85	\$5.328.266,48
26	(+)	Obligaciones Financieras	\$199.073,63	\$25.759,19
Total			\$6.172.097,23	\$6.116.444,95

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación:

En la cooperativa la utilización eficiente de los pasivos con costo en relación a los activos productivos que generan rentabilidad, en el año 2020 es de 90,05% y en el año 2021 de 102,87% con una variación de 12,83% demostrando que ambos periodos cumplen con el estándar de >75% reflejando que los recursos captados de los socios han aumentado de un año a otro, determinando que los pasivos con lo que opera la entidad han sido utilizados eficientemente en la colocación de créditos generando rentabilidad, que permitan optar a la cooperativa de acuerdo a las necesidades de los socios, favoreciendo a la entidad porque se encuentra captando más ingresos que generando costos.

Tabla 66 Estructura del indicador de morosidad de la Cartera Total

Índice de Morosidad				Estándar
Fórmula	Año 2020	Año 2021	Variación	
$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	$\frac{\$929.497,88}{\$5.126.833,96}$	$\frac{\$479.556,76}{\$4.730.319,49}$	-7.99%	≤5 %
Total	18,13%	10,14%	-7.99%	

Cartera Improductiva				
Cod	Descripción	Monto		
		2020	2021	
1428 (+)	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$397.980,87	\$187.411,34	
1450 (+)	Cartera de Crédito de Consumo Vencida	\$223.552,70	\$78.810,69	
1452 (+)	Cartera de microcrédito vencida	\$307.964,31	\$213.334,73	
Total		\$929.497,88	\$479.556,76	

Cartera Bruta				
Cod	Descripción	Monto		
		2020	2021	
14 (+)	Cartera de Créditos	\$5.519.270,31	\$5.370.064,81	
1499 (-)	(Provisión para cuentas por cobrar)	\$392.436,35	\$639.745,32	
Total		\$5.126.833,96	\$4.730.319,49	

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación:

El indicador de Morosidad que mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera, se evidencio que en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC” Ltda., en el año 2020 presenta un resultado de 18,13% y para el año 2021 presenta 10,14% lo que nos da a conocer que los recursos otorgados no se están recuperando de una manera eficaz, ya que supera el estándar establecido que es $\leq 5\%$ donde existe una variación de -7.99% debido a que no se han aplicado de una manera efectiva las políticas de cobranza de los créditos concedidos por lo tanto, se debería hacer una evaluación para detectar las deficiencias y hacer una reestructuración de las mismas.

Tabla 67 Estructura del indicador de morosidad Cartera Microcrédito

Cartera Improductiva Microcrédito / Cartera Bruta Microcrédito				Estándar
Fórmula	Año 2020	Año 2021	Variación	$\leq 10\%$
$\frac{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}}$	$\frac{\$705.945,18}{\$3.879.547,26}$	$\frac{\$400.746,07}{\$3.650.189,06}$		
Total	18,20%	10,98%	-7,22%	

Cartera Improductiva Microcrédito					
Cod	Descripción			Monto	
				2020	2021
1428	(+)	Cartera de microcrédito que no devenga intereses		\$397.980,87	\$187.411,34
1452	(+)	Cartera de microcrédito vencida		\$307.964,31	\$213.334,73
Total				\$705.945,18	\$400.746,07

Cartera Bruta Microcrédito					
Cod	Descripción			Monto	
				2020	2021
1404	(+)	Cartera de microcrédito por vencer		\$3.173.602,08	\$3.249.442,99
1428	(+)	Cartera de microcrédito que no devenga intereses		\$397.980,87	\$187.411,34
1452	(+)	Cartera de microcrédito vencida		\$307.964,31	\$213.334,73
Total				\$3.879.547,26	\$3.650.189,06

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación:

Al aplicar el indicador de Morosidad cartera microcrédito que es el que muestra el retraso o incumplimiento de pago, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, en el año 2020 presenta una morosidad de la cartera de microcrédito equivalente a 18,20% mientras que para el año 2021 es de 10,98% conforme al estándar establecido de este indicador es $\leq 10\%$ demostrando que la cooperativa tiene una buena recuperación de las líneas de crédito, pero esta morosidad ha aumentado perjudicando a la entidad, por lo tanto se debería analizar esta situación para que las políticas de cobranzas sean más estrictas, hacer un análisis y estudio de la capacidad económica de los clientes antes de otorgar los créditos y de los que ya han sido concedidos, hacer un seguimiento de las razones que han causado el retraso del pago en las fechas establecidas, realizando un monitoreo de cada caso y brindar opciones de solución que les permita igualarse en las deudas pendientes.

Tabla 68 Estructura del indicador de cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva

Provisiones de Cartera de Crédito/ Cartera Improductiva Bruta				Estándar
Fórmula	Año 2020	Año 2021	Variación	$\geq 100\%$
$\frac{\text{Provisiones de Cartera de Crédito}}{\text{Cartera Improductiva Bruta}}$	$\frac{\$ 392.436,35}{\$929.497,88}$	$\frac{\$639.745,32}{\$479.556,76}$	91,18%	
Total	42,22%	133,40%	91,18%	

Provisiones de Cartera de Crédito			
Cod	Descripción	Monto	
		2020	2021
1499	(+) (Provisiones para créditos incobrables)	\$392.436,35	\$639.745,32
	Total	\$392.436,35	\$639.745,32

Cartera Improductiva Bruta			
Cod	Descripción	Monto	
		2020	2021
1428	(+) Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$397.980,87	\$187.411,34
1450	(+) Cartera de Crédito de Consumo Vencida	\$223.552,70	\$ 78.810,69
1452	(+) Cartera de microcrédito vencida	\$307.964,31	\$ 213.334,73
	Total	\$929.497,88	\$479.556,76

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación:

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, al realizar el indicador de Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva que mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa, en el año 2020 refleja un resultado de 42,22% y para el año 2021 se evidencia un porcentaje de 133,40%, lo que demuestra que en este año dicho indicador llega al estándar establecido de $\geq 100\%$ para minimizar los riesgos, lo que demuestra que los créditos que presentan problemas en su recuperación, no han tenido la provisión adecuada para la contingencia de la cartera morosa, para ello se sugiere que los directivos deben provisionar en función del tamaño de la cartera improductiva, para que se eviten pérdidas económicas significativas.

3. Eficiencia Microeconómica

Tabla 69 Estructura del indicador de eficiencia operativa

Gastos de Operación Estimados/ Total Activo Promedio				Estándar
Fórmula	Año 2020	Año 2021	Variación	$\leq 8\%$
$\frac{\text{Gastos de Operación Estimados}}{\text{Total Activo Promedio}}$	$\frac{\$536.923,19}{\$7.689.646,73}$	$\frac{\$613.704,33}{\$7.480.977,98}$	1,22%	
Total	6,98%	8,20%	1,22%	

Gastos de Operación Estimados				
Cod	Descripción		Monto	
			2020	2021
45	(+)	Gastos de Operación	\$536.923,19	\$613.704,33
		Total	\$536.923,19	\$613.704,33

Activos Promedio				
Cod	Descripción		Monto	
			2020	2021
1	(+)	Activos	\$7.689.646,73	\$7.480.977,98
		Total	\$7.689.646,73	\$7.480.977,98

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC

Interpretación:

Este indicador permite conocer la proporción de los gastos operativos en relación a los activos totales cuyo estándar es $\leq 8\%$ obteniendo el resultado, la eficiencia operativa en el año 2020 de 6,98% y en el siguiente año ascendió considerablemente un 8,20% lo que refleja que en el año 2020 destinó más recursos por gastos de personal y honorarios mostrando una variación del 1,22%, debido a que los activos totales se incrementaron por las colocaciones de cartera de créditos y el efectivo o inversiones producto de la captación de ahorros o plazo fijo, pudiendo también obtenerse por líneas de crédito externas.

Tabla 70 Estructura del indicador grado de absorción del Margen Financiero Neto

Gastos de Operación Estimados/ Margen Financiero Neto				Estándar
Fórmula	Año 2020	Año 2021	Variación	$\leq 75\%$
$\frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero Neto}}$	$\frac{\$536.923,19}{\$439.732,84}$	$\frac{\$613.704,33}{\$158.551,70}$	264,97%	
Total	122%	387%	264,97%	

Gastos de Operación				
Cod	Descripción		Monto	
			2020	2021
45	(+)	Gastos de Operación	\$536.923,19	\$613.704,33
		Total	\$536.923,19	\$613.704,33

Margen Financiero Neto			
Cod	Descripción	Monto	
51	(+) Intereses y Descuentos Ganado	\$1.092.990,02	\$1.119.599,72
41	(-) Intereses Causados	\$-644.249,09	\$-597.542,95
	(=) Margen neto intereses	\$448.740,93	\$522.056,77
54	(+) Ingresos por Servicios	\$32.677,02	\$54.577,82
	(=) Margen bruto financiero	\$481.417,95	\$576.634,59
44	(-) Provisiones	\$-41.685,11	\$-418.082,89
	(=) Margen neto financiero	\$439.732,84	\$158.551,70

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC

Interpretación:

El indicador de Grado de absorción del Margen Financiero Neto que establece el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa, se da a conocer que en el año 2020 presenta un resultado de 122% y para el año 2021 presenta un resultado de 387%, estos porcentajes superan el estándar del indicador que es de $\leq 75\%$ evidenciando que la cooperativa no ha generado los recursos necesarios para cubrir con todos sus gastos de operación, con la disminución numerosa se puede determinar un grado de vulnerabilidad en la cooperativa, el mismo que ha sido superado en el último año, por lo que se recomienda seguir controlando los gastos innecesarios que pueden afectar el excedente de la entidad.

Tabla 71 Estructura del indicador de eficiencia Administrativa de Personal

Gastos de Personal Estimados/ Activos Promedio				Estándar
Fórmula	Año 2020	Año 2021	Variación	
$\frac{\text{Gastos de Personal Estimados}}{\text{Activos Promedio}}$	$\frac{\$ 254.508,52}{\$ 7.689.646,73}$	$\frac{\$ 282.143,3}{\$ 7.480.977,98}$	0,46%	$\leq 5\%$
Total	3,31%	3,77%	0,46%	

Gastos de Personal Estimados			
Cod	Descripción	Monto	
		2020	2021
4501	(+) Gastos de Personal	\$ 254.508,52	\$ 282.143,33
	Total	\$ 254.508,52	\$ 282.143,33

Activos				
Cod	Descripción		Monto	
			2020	2021
1	(+)	Activos	\$ 7.689.646,73	\$ 7.480.977,98
		Total	\$ 7.689.646,73	\$ 7.480.977,98

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC

Interpretación:

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, el indicador de Eficiencia Administrativa de Personal, que permite medir la proporción de los gastos del personal utilizados en la administración y manejo de los activos, dio como resultado 3,31% para el año 2020 y 3,77% para el año 2021, determinándose una disminución de 0,46% esto nos da a entender que la entidad según este resultado cuenta con el personal adecuado, por lo tanto se están destinado los recursos necesarios para el desarrollo de las actividades, esto se verá reflejado en ofrecer un buen servicio a los socios de la entidad, tomando en cuenta que entre más bajo es el porcentaje será mejor para la cooperativa siempre y cuando este cuente con las personas indicadas para laborar.

4. Rentabilidad

Tabla 72 Estructura del indicador de Rendimiento Operativo sobre Activo -ROA

Rendimiento Operativo Sobre Activo- ROA				Estándar
Fórmula	Año 2020	Año 2021	Variación	<0>3%
$\frac{\text{Ingresos- Gastos}}{\text{Activos Promedio}}$	$\frac{\$ 1.665,37}{\$ 7.689.646,73}$	$\frac{\$ - 210.343,57}{\$ 7.480.977,98}$	-2,79%	
Total	0,02%	-2,81%	-2,79%	

Ingresos-Gastos				
Cod	Descripción		Monto	
			2020	2021
51	(+)	Ingresos	\$ 1.228.411,66	\$ 1.425.418,52
41	(-)	Gastos	\$ 1.226.746,29	\$ 1.635.762,09
		Total	\$ 1.665,35	\$-210.343,57

Activo Promedio				
Cod	Descripción		Monto	
			2020	2021
1	(+)	Activos	\$ 7.689.646,73	\$ 7.480.977,98
		Total	\$ 7.689.646,73	\$ 7.480.977,98

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC

Interpretación:

El indicador de Rendimiento Operativo sobre Activo -ROA que mide la rentabilidad de los activos presenta para los dos años 2020 y 2021 un resultado de -2,79% considerando que de acuerdo al estándar este indicador es de < 0 Muy Malo > 3% Muy Bueno, podemos evidenciar que la cooperativa no está siendo administrada eficientemente en lo relacionado al manejo de los activos dando así un resultado de menor rentabilidad.

Tabla 73 Estructura del indicador de rendimiento sobre Patrimonio-ROE

Rendimiento sobre Patrimonio - ROE				Estándar
Fórmula	Año 2020	Año 2021	Variación	<0>25 %
$\frac{\text{Ingresos- Gastos}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	$\frac{\$ 1.665,37}{\$ 1.208.450,03}$	$\frac{\$ - 210.343,57}{\$ 1.318.767,1}$	-18,84%	
Total	0,14%	-18,98%	-18,84%	

Ingresos-Gastos				
Cod	Descripción		Monto	
			2020	2021
51	(+)	Ingresos	\$ 1.228.411,66	\$ 1.425.418,52
41	(-)	Gastos	\$ 1.226.746,29	\$ 1.635.762,09
		Total	\$ 1.665,37	\$-210.343,57

Patrimonio Promedio				
Cod	Descripción		Monto	
			2020	2021
3	(+)	Patrimonio	\$ 1.206.784,66	\$ 1.318.767,18
		Total	\$ 1.206.784,66	\$ 1.318.767,18

Interpretación:

Mediante la aplicación del indicador Rendimiento sobre Patrimonio – ROE que mide la rentabilidad del Patrimonio, en este caso dio como resultado para el año 2020 de 0,14% y en el año 2021 de -18,98% con una variación de -18.84% que se encuentra por debajo del estándar establecido < 0 Muy Malo > 25% Muy Bueno, esto significa que las utilidades que se generan con el uso del capital de los socios no están siendo eficiente, por ende, los ingresos no han tenido un cambio notorio con los gastos.

5. Intermediación Financiera

Tabla 74 Estructura del indicador de Intermediación Financiera

Intermediación Financiera				Estándar
Fórmula	Año 2020	Año 2021	Variación	>80%
Cartera Bruta <i>Depósitos a la vista y a Plazo</i>	\$4.879.524,99 \$ 6.126.083,23	\$4.977.628,46 \$ 5.937.626,13	4,18%	
Total	79,65%	83,83%	4,18%	

Cartera Bruta				
Cod	Descripción	Monto		
		2020	2021	
14 (+)	Cartera de Créditos	\$ 5.519.270,31	\$5.370.064,81	
1499 (-)	(Provisión para cuentas por cobrar)	\$-639.745,32	\$-392.436,35	
	Total	\$4.879.524,99	\$4.977.628,46	

(Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo)				
Cod	Descripción	Monto		
		2020	2021	
2101 (+)	Depósitos a la vista	\$ 797.816,75	\$ 762.419,28	
2103 (+)	Depósitos a plazo	\$ 5.328.266,48	\$ 5.175.206,85	
	Total	\$ 6.126.083,23	\$ 5.937.626,13	

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación:

Una vez aplicado el indicador de la Cartera Bruta/ (Depósitos a la vista + Depósitos a Plazo) que mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad, en el año 2020 presenta un resultado de 79,65% y para el año 2021 un resultado de 83,33%, está dentro del estándar del indicador que es > 80% indica que son los recursos captados mediante depósitos a la vista y depósitos a plazo que no han sido colocados eficientemente en las diferentes líneas de crédito, tiene una variación de 4,18% significa que la colocación de recursos ha mejorado en un porcentaje mínimo y por lo tanto deben actualizar las políticas de colocación de los créditos.

6. Eficiencia Financiera

Tabla 75 Estructura del indicador margen de intermediación estimado en relación al Patrimonio.

Margen de Intermediación Estimado en relación al Patrimonio				Estándar
Fórmula	Año 2020	Año 2021	Variación	≥80%
$\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	$\frac{\$ 1.191.307,83}{\$ 1.208.450,03}$	$\frac{\$ 739.933,27}{\$ 1.108.423,61}$	-31,83%	
Total	98,58%	66,76%	-31,83%	

Margen de Intermediación Estimados				
Cod	Descripción	Monto		
		2020	2021	
51	(+) Intereses y Descuentos Ganado	\$ 1.092.990,02	\$ 1.119.599,72	
41	(+) Intereses Causados	\$ 644.249,09	\$ 597.542,95	
	(=) Margen neto intereses	\$ 1.737.239,11	\$ 1.717.142,67	
54	(+) Ingresos por Servicios	\$ 32.677,02	\$ 54.577,82	
	(=) Margen bruto financiero	\$1.769.916,13	\$ 1.771.720,49	
44	(-) Provisiones	\$-41.685,11	\$ -418.082,89	
	(=) Margen neto financiero	\$ 1.728.231,02	\$ 1.353.637,60	
45	(-) Gastos de Operación	\$ -536.923,19	\$ -613.704,33	
	(=) Margen de Intermediación	\$ 1.191.307,83	\$ 739.933,27	

Patrimonio Promedio				
Cod	Descripción	Monto		
		2020	2021	
3	(+) Patrimonio	\$ 1.208.450,03	\$ 1.108.423,61	
	Total	\$ 1.208.450,03	\$ 1.108.423,61	

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación:

Al determinar el indicador de Eficiencia Financiera en relación al Patrimonio Promedio ratio que mide la eficiencia en la intermediación financiera con respecto al Patrimonio, se obtiene como resultado 98,58% en el año 2020 y 56,11%, en el año 2021 con una variación de -31,83% en aumento, que igualmente refleja que se encuentra por debajo del estándar establecido $\geq 80\%$, dando a conocer que las ganancias por la colocación de préstamos de los depósitos efectuados por los socios, no son las más adecuadas en comparación al patrimonio de la institución financiera.

Tabla 76 Estructura del indicador margen de intermediación en relación al activo

Margen de Intermediación en relación al Activo				Estándar
Fórmula	Año 2020	Año 2021	Variación	$\geq 80\%$
$\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Activo Promedio}}$	$\frac{\$ 1.191.307,83}{\$ 7.689.646,73}$	$\frac{\$ 739.933,27}{\$ 7.480.977,98}$	-5,60%	
Total	15,49%	9,89%	-5,60%	

Margen de Intermediación Estimados				
Cod	Descripción	Monto		
		2020	2021	
51	(+) Intereses y Descuentos Ganado	\$ 1.092.990,02	\$ 1.119.599,72	
41	(+) Intereses Causados	\$ 644.249,09	\$ 597.542,95	
	(=) Margen neto intereses	\$ 1.737.239,11	\$ 1.717.142,67	
54	(+) Ingresos por Servicios	\$ 32.677,02	\$ 54.577,82	
	(=) Margen bruto financiero	\$1.769.916,13	\$ 1.771.720,49	
44	(-) Provisiones	\$-41.685,11	\$ -418.082,89	
	(=) Margen neto financiero	\$ 1.728.231,02	\$ 1.353.637,60	
45	(-) Gastos de Operación	\$ -536.923,19	\$ -613.704,33	
	(=) Margen de Intermediación	\$ 1.191.307,83	\$ 739.933,27	

Activo Promedio				
Cod	Descripción		Monto	
			2020	2021
1	(+)	Activos	\$ 7.689.646,73	\$ 7.480.977,98
		Total	\$ 7.689.646,73	\$ 7.480.977,98

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación:

Con la aplicación del indicador Eficiencia Financiera en relación al Activo Promedio que mide la rentabilidad de la gestión operativa en comparación a los activos generadores de ingresos dio un resultado en el año 2020 de 15,49% y para el año 2021 el 9,89%, por lo tanto, se debería considerar realizar un análisis más exhaustivo de las políticas y estrategias vigentes dentro de la institución, para colocar mayor cantidad de préstamos y obtener así una mayor rentabilidad.

7. Liquidez

Tabla 77 Estructura del indicador de liquidez

Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo				Estándar
Fórmula	Año 2020	Año 2021	Variación	≥30%
$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depósitos a Corto Plazo}}$	$\frac{\$ 737.929,58}{\$ 712.184,04}$	$\frac{\$ 951.843,79}{\$ 968.677,19}$	32,35%	
Total	92,49%	124,85%	32,35%	

Fondos Disponibles				
Cod	Descripción		Monto	
			2020	2021
11	(+)	Fondos Disponibles	\$ 737.929,58	\$ 951.843,79
		Total	\$ 737.929,58	\$ 951.843,79

Depósitos a Corto Plazo				
Cod	Descripción		Monto	
			2020	2021
2201	(+)	Depósitos a la vista	\$ 797.816,75	\$ 762.419,28
		Total	\$ 797.816,75	\$ 762.419,28

Interpretación:

Al realizar el indicador de Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo esta relación permite conocer la capacidad de respuesta de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes, en el corto plazo se obtiene como resultado el 92,49% para el año 2020 y 124,85% en el año 2021, permitiendo conocer que la cooperativa tiene la capacidad para enfrentar los requerimientos de efectivo en el tiempo que soliciten los socios y para cualquier obligación dentro del desarrollo de sus actividades ya que sobrepasa el estándar del indicador que es de $\geq 30\%$ y tiene una variación de 32,35% pero a pesar de aquello la cooperativa presenta un buen efectivo para el desarrollo y crecimiento de las actividades.

8. Vulnerabilidad del Patrimonio

Tabla 78 Estructura del indicador de Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados

Cartera Improductiva/ Patrimonio				Estándar
Fórmula	Año 2020	Año 2021	Variación	<20%
$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{\$ 782.008,22}{\$1.208.450,03}$	$\frac{\$ 551.704,05}{\$ 1.108.423,61}$	-14,94%	
Total	64,71%	49,77%	-14,94%	

Cartera Improductiva				
Cod	Descripción	Monto		
		2020	2021	
1426 (+)	Cartera de Crédito de Consumo que no devenga Int.	\$397.980,87	\$187.411,34	
1450 (+)	Cartera de Crédito de Consumo Vencida	\$223.552,70	\$78.810,69	
1452 (+)	Cartera de microcrédito vencida	\$307.964,31	\$213.334,73	
	Total	\$705.945,18	\$ 400.746,07	

Patrimonio Promedio				
Cod	Descripción	Monto		
		2020	2021	
3 (+)	Patrimonio	\$ 1.208.450,03	\$ 1.108.423,61	
	Total	\$ 1.208.450,03	\$ 1.108.423,61	

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”

Interpretación:

Mediante la aplicación del indicador de la Cartera Improductiva/ Patrimonio que mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad y posteriormente en un recurso para acrecentar el patrimonio, posee un estándar $< 20\%$ dando como resultado el $64,71\%$ para el año 2020 y $49,77\%$ en el año 2021 reflejando una variación de $-14,94\%$ dando a conocer que el patrimonio de la cooperativa en el año 2020 ha tenido la capacidad para cubrir una incobrabilidad de la cartera de crédito pero en el año 2021 ha sobrepasado este estándar por lo cual es necesario que se generen mayores rendimientos que contribuyan al incremento del patrimonio de la entidad.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMPESINA "COOPAC"



INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO

ANALISTA:

Juan Carlos Soto Quevedo

PERÍODO:

2020–2021

Loja, 14 de julio del 2023

Ing.

Valeria del Pilar Armijos Ordoñez

**JEFE DE AL AGENCIA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CAMPESSINA “COOPAC”**

Ciudad. -

De mi consideración:

Por medio de la presente me permito saludarle y desearle el mejor de los éxitos en sus funciones diarias en el bienestar de la cooperativa.

A la vez aprovecho la oportunidad para informarle sobre los resultados obtenidos en el desarrollo del tema propuesto: “ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMPESSINA “COOPAC” LTDA EN LA CIUDAD DE AMBATO, PERIODO 2020 – 2021”., con la finalidad de dar a conocer la situación económica y financiera de la entidad, tomando en cuenta que el uso del presente informe financiero contribuya ayudar al fortalecimiento de las actividades financieras, a la optimización de recursos y lograr el crecimiento sostenido de la cooperativa.

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

Atentamente,

Juan Carlos Soto Quevedo
Analista

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMPESINA “COOPAC”., PERIODO 2020-2021

INTRODUCCIÓN

El presente informe tiene como finalidad dar a conocer la estructura económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”, lo cual se desarrolló el análisis financiero considerando la información contenida en los estados financieros de los años 2020 – 2021 mediante la aplicación de diferentes métodos como son: análisis vertical para medir la estructura financiera, análisis horizontal para determinar los aumentos y disminuciones de las diferentes cuentas, indicadores financieros establecidos por Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, mismos que permitieron establecer las conclusiones y recomendaciones para que los directivos de la cooperativa puedan tomar decisiones adecuadas que vayan en beneficio de la entidad financiera.

ANTECEDENTES

La Cooperativa fue creada mediante Acuerdo Ministerial No. 1007 del Ministerio de Bienestar Social, bajo el nombre de Cooperativa de Ahorro y Crédito GOLDA MEIR, con fecha 27 de junio de 1996. Los estatutos sociales fueron reformados el 28 de junio del 2006, mediante Acuerdo No. 016 SDRCC 2006, de la subdirección Regional de Cooperativas Central del Ministerio de Bienestar Social, con fecha 28 de junio del 2006, donde de reforma el cambio de razón social de Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC”. En la actualidad la Cooperativa lleva 17 años de vida institucional, de fructífera labor en el ámbito cooperativo. Con el propósito de servir a toda la población campesina del Ecuador ha ubicado cinco agencias en puntos estratégicos a nivel nacional.

OBJETIVOS DEL INFORME

- Informar a los directivos de la Cooperativa sobre los resultados obtenidos del análisis financiero.
- Emitir las conclusiones y recomendaciones que ayuden a los directivos a la toma de decisiones que permita mejorar su gestión y obtener rentabilidad.

FUENTES DE INFORMACIÓN

El análisis financiero requiere de varias herramientas básicas, una de las principales son los estados financieros; por lo tanto, para llevarlo a cabo en la Cooperativa de Ahorro y Campesina “COOPAC”, se solicitó los siguientes documentos:

- Estados de Situación Financiera correspondientes a los años 2020 y 2021.

- Estados de Resultados correspondientes a los años 2020 y 2021.

RESUMEN DEL ANÁLISIS FINANCIERO

De acuerdo al análisis realizado a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina "COOPAC", se obtuvieron los siguientes resultados:

El análisis financiero de Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina "COOPAC", en base a las cifras de los estados financieros del 2020 y 2021, y en los casos en que fueron necesarios los del periodo anterior, se resume en los siguientes puntos:

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERIODO

2020

La Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina "COOPAC" en el año 2020, está representada de la siguiente manera:

ACTIVO

Activo Corriente

La estructura financiera del periodo 2020 demuestra que el total de activos alcanzan a un valor de \$ 7.689.646,73 que representa el 100%, el grupo más representativo se centra en los activos corrientes con un valor de \$ 7.070.345,05 equivalente al 91,95%, dicho resultado demuestra aquellas deudas por cobrar que posee la organización efectuadas en un corto plazo que representan efectivo o que habrán de ser consumidos en corto tiempo demostrando la cooperativa Campesina "COOPAC" cuenta con la rentabilidad de fondos necesarios para hacer frente a sus obligaciones, actividades que permiten la captación de inversiones y la concesión de créditos, la cuenta más representativa Cartera de Créditos con un valor de \$5.519.270,31 corresponde al 71,78% al año 2020, debido aquellos productos capitalizados en la concesión de préstamos y en deudores.

Activo no Corriente

En el grupo de Activos no Corrientes está representado por un total de \$ 533.408,56 equivalente al 6,94% del total de Activos, los mismos que corresponden en su totalidad al subgrupo de Propiedades y Equipo, este valor se da porque sus cuentas no tienen relación directa con las operaciones de la entidad, sino más bien sirven como medio para el desarrollo de sus actividades, en donde la cuenta Terrenos posee un valor de \$119.015,05 equivalente al 22,31%, luego se encuentra Edificios con un valor de \$639.448,25 que es el porcentaje más representativo con un 119,88%.

Así mismo tenemos Muebles, enseres y equipos de oficina con un valor de \$145.103,36 equivalente al 27,20%, también se presentan los Equipos de Computación con un valor de \$145.103,36 que en porcentaje corresponde al 11,83%, donde se encuentra registrada la

inversión que la Cooperativa mantiene en equipos y software necesarios para su labor operativa, también encontramos las Unidades de Transporte con un valor de \$33.930,60 que equivalente al 6,36% demuestra pocas inversiones en la comercialización y venta de sus productos. El rubro Otros Activos donde se incluyen valores colocados como fondos de liquidez en la renta de entidades equitativas y financieras como inversiones en acciones y participantes; así como también anticipos a proveedores, gastos diferidos, materiales mercaderías e insumos y otros impuestos los mismos que se dan por el normal desenvolvimiento que está teniendo la cooperativa. con un monto de \$85.893,12 que equivale al 1,12% y finalmente tenemos la cuenta Depreciación Acumulada la misma que tiene un porcentaje negativo de -87,58%, correspondiente a \$-467.175,48, esta disminución constituye un desgaste de los bienes muebles durante la vida útil de los mismos en un tiempo determinado.

PASIVO

Pasivo Corriente

Posee un valor de \$ 6.481.196,70 equivalente al 84,30% el pasivo corriente, es la parte del pasivo de una institución que contiene sus deudas y obligaciones con una duración menor a un año, es decir, las obligaciones y deudas a corto plazo evidenciando que está constituida en su mayor parte por Obligaciones con el Público, con un valor de \$ 5.999.430,19 equivalente al 92,57% en donde la mayoría de sus obligaciones son derivadas de la captación de recursos al público, a través de los depósitos a plazo y depósitos a la vista demostrando que el dinero donde ejecutan las actividades es de propiedad de los socios de la Cooperativa, por lo que estos recursos se deben manejar de manera adecuada y sistematizada.

Patrimonio

Con respecto al Patrimonio, posee un monto el año 2020 de \$1.208.450,03 representando una tendencia positiva, con el incremento especialmente de las subcuentas: Capital social con un monto de \$359.511,95 se debe que el número de socios para ese periodo se han sumado a la cooperativa pese al problema mundial que existió del COVID 19 y Reservas, el valor de \$795.702,34 es decir las reservas son eficientes al momento de dar créditos con ello se hace una reserva para proteger el patrimonio, es así que la cooperativa puede responder ante cualquier eventualidad; cabe recalcar que no existe pérdida del ejercicio para el año 2020 cuyo valor es de \$1.665,37 monto que le favorece a la cooperativa.

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS PERIODO 2020 INGRESOS INGRESOS

Ingresos Operacionales

Determinada la Estructura Económica al Estado de Resultados de la Cooperativa periodo 2020, se puede evidenciar que los Ingresos Operacionales, son los que provienen de las actividades ordinarias de la institución obteniendo un valor de \$1.126.623,05 equivalente al 89,38% , la cuenta más representativa es Intereses y descuentos ganados con un valor de \$1.092.990,04 corresponde al 89% , así como también Comisiones ganadas, Ingresos por servicios y Otros Ingresos mismos que son resultado de las operaciones diarias de la Cooperativa a través de la prestación de los diferentes productos y servicios financieros; recursos que contribuyen a que la Cooperativa pueda seguir operando.

Ingresos no Operacionales

Otros ingresos, se registra un monto de \$101.788,61 la cuenta más representativa dentro de este grupo es Recuperaciones de activos financieros que presenta un valor de \$72.071,75 equivalente al 70,81% los mismos que corresponden a intereses y comisiones de ejercicios anteriores siendo estos, productos para la empresa que son los recursos obtenidos de los servicios que ofrece la cooperativa.

GASTOS

Gastos Operacionales

Con respecto al grupo gastos, se encuentran los Gastos Operacionales con un valor de \$1.222.857,39 que equivale a 100%, son los que incurre en la institución para el desarrollo normal de sus actividades diarias evidenciando que la mayor parte de los gastos se dan en este grupo y gran parte de ellos son los Gastos de Operación por remuneraciones mensuales al personal y por Honorarios Profesionales, seguido de intereses causados donde se registran los intereses cancelados en depósitos a plazo y de ahorro realizados por los socios, así mismo están los Intereses Causados con un valor de \$644.249,09 que representa el 52,52%, constituidos por las obligaciones con el público bajo la modalidad de depósitos de ahorro y depósitos a plazo. Seguidamente está la cuenta Provisiones que registra un valor de \$41.685,11 correspondiente al 3,4%, aquí se registran valores provisionados para cuentas por cobrar, inversiones y cartera de crédito, provisiones necesarias que cada entidad debe realizar debido a que son cuentas de riesgo y que implica la posibilidad de no ser recuperados en su totalidad.

Gastos no Operacionales

Los Gastos no Operacionales mantienen un valor de \$3.888,90 que representa el 0,32% son los que no forman parte de su actividad productivos, originados por intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores e Impuesto a la Renta. En referencia al resultado del ejercicio durante el periodo 2020, en cuánto el grupo de Resultados se refleja un excedente del ejercicio con una ganancia de \$ 1.665,37 corresponde al 0,14% que representa

una cantidad favorable para la institución, en función de los ingresos y gastos durante el ejercicio económico, lo que significa que la cooperativa en este año posee un rendimiento financiero económicamente buena por la rentabilidad obtenida durante el ciclo económico de la institución.

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERIODO

2021

ACTIVO

Activo Corriente

En lo que se refiere al Activo Corriente para el año 2021, la cuenta Cartera de Crédito detalla un valor de \$5.370.064,81 que constituye un porcentaje del 71,78% siendo los microcréditos por vencer y los créditos de consumo prioritario por vencer, las cuentas más representativas, esto es beneficioso ya que la Cooperativa está cumpliendo el propósito para lo cual fue creada que es la colocación de dinero a través de préstamos generando de esta manera créditos económicos; otra cuenta de gran significatividad es la de Fondos Disponibles con un total de \$951.843,79 equivalente a un porcentaje del 12,72% conformada por las cuentas Caja, Bancos y otras instituciones financieras, que constituyen recursos que la cooperativa puede utilizar para cubrir sus obligaciones de menor cuantía o emergentes de forma inmediata; seguidamente tenemos las Inversiones, que posee un valor de \$195.266,47 equivalente al 2,61%, el cual corresponde a los depósitos a plazo fijo que mantiene la Cooperativa con otras instituciones financieras para conseguir beneficios económicos. Así mismo la cuenta tenemos las Cuentas por Cobrar con un valor de 421.959,03 y un porcentaje del 5,64%, ocasionadas por anticipos al personal y prestaciones realizadas internamente a socios como a agencia que se convertirán en efectivo a mediano plazo. Finalmente, la cuenta Bienes realizables, adjudicados por pago, que representa \$22.800,00 equivalente al 0,30%, que son bienes adquiridos por arrendamientos para destinarlos a la venta o construcción de programas de vivienda, los recibidos por la entidad en pago de obligaciones y aquellos recuperados a la finalización del contrato de arrendamiento mercantil.

Activo No corriente

El grupo de los Activos no Corrientes está representado por un monto de \$434.532,27 equivalente al 5,81% del total de Activos, los mismos que corresponden en su totalidad al subgrupo de Propiedades y Equipo, dándose este valor porque sus cuentas no tienen relación directa con las operaciones de la entidad, sino más bien sirven como medio para el desarrollo de sus actividades, en este caso para el año 2022 la cuenta más representativa es la de Edificios con un valor de \$479.680,47 equivalente al 110,39%. La cuenta Terrenos posee un valor de

\$119.015,05 equivalente al 27,39%, seguidamente tenemos la cuenta de Equipos de Computación con un valor de \$66.393,38 que en porcentaje corresponde al 15,28%, donde se encuentra registrada la inversión que la Cooperativa mantiene en equipos y software necesarios para su labor operativa, así mismo la cuenta de Muebles, enseres y equipos de oficina presenta un valor de \$146.725,56 equivalente al 33,77%, la cuenta Unidades de Transporte sería la menos favorable ya que presenta la cantidad más baja de \$33.930,60 que equivalente al 7,81% donde demuestra las pocas inversiones y la comercialización de sus productos y finalmente tenemos nos presenta la cuenta Depreciación Acumulada la misma que tiene un porcentaje negativo de -94,63%, correspondiente a \$-411.212,79 debido a los montos de los valores determinados por uso del bien en el tiempo.

Otros Activos

Otros Activos arroja un valor de \$84.511,61 que representa el 1,13%, donde se incluyen valores colocados como fondos de liquidez en la renta de entidades equitativas y financieras así también anticipos a proveedores, gastos diferidos, materiales mercaderías e insumos, impuestos y amortizaciones.

PASIVOS

Pasivo Corriente

En lo que respecta a los Pasivos éstos ascienden a \$ 6.372.554,37 que representa el 85,18% donde se destaca que el de mayor porcentaje es el Pasivo Corriente que para el año 2021 la mayoría de sus obligaciones son derivadas de la captación de recursos del público, a través de los depósitos a plazo y depósitos a la vista demostrando el dinero que posee en parte es propiedad de los socios de la entidad, por lo que estos recursos se deben ser bien administrados de la mejor manera posible.

PATRIMONIO

Patrimonio tiene un valor de \$ 1.108.423,61 con una representatividad del 14,82%, evidenciando claramente que la Cooperativa se financia con recursos ajenos en su mayoría para el desarrollo de sus operaciones mismo que está compuesto principalmente por, las Reservas con un valor de \$ 877.388,30 con un porcentaje de 79,16% que corresponde en su mayor proporción a los fondos irrepatriable de Reserva Legal y reservas especiales que se brindan en el ejercicio económico; otro rubro representa es Capital Social con un valor de \$ 388.953,87 correspondiente a certificados de Aportación que realizan los Socios al momento de ser parte de la Cooperativa.

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS PERIODO 2021

INGRESOS

Ingresos Operacionales

Luego de Realizar la Estructura Económica al Estado de Resultados de la Cooperativa periodo 2021, se puede mostrar que los Ingresos Operacionales tienen un valor de \$1.174.180,78 equivalente al 82% valores originados por Intereses y descuentos ganados, Comisiones ganadas, Ingresos por servicios y Otros Ingresos mismos que son resultado de las operaciones diarias de la Cooperativa a través de la prestación de los diferentes productos y servicios financieros; recursos que contribuyen a que la Cooperativa pueda seguir operando.

Ingresos no Operacionales

Ingresos no Operacionales representado con un valor de \$251.237,74 que presenta un 18 %, corresponden a ingresos generados por operaciones que no forman parte del giro normal de la Institución.

GASTOS

Gastos Operacionales

Gastos Operacionales con un valor de \$1.629.330,17 que equivale a 114,3% evidenciando que la mayor parte de los gastos se dan en este grupo y gran parte de ellos son los Gastos de Operación por remuneraciones mensuales al personal y por Honorarios Profesionales, seguido de intereses causados donde se registran los intereses cancelados en depósitos a plazo y de ahorro realizados por los socios.

Gastos no Operacionales

Los Gastos no Operacionales mantienen un valor de \$6.431,92 que representa al 0,39% originados por intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores e Impuesto a la Renta. En referencia al resultado del ejercicio durante el periodo 2021, presenta una pérdida de \$ -210.343,57 que corresponde al -14,76 % representa una cantidad desfavorable de ganancia por inversión debido a la crisis sanitaria que se dio en el año y por ende disminuyó la economía, la tasa de empleo y comercialización en los sectores económicos en la cual se deben tomar medidas correctivas para lograr mantenerse y continuar con mejores sistemas de organización y gestión económica de la institución.

ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERIODO 2020– 2021

ACTIVOS

Activo Corriente

Al analizar las variaciones del periodo 2020 con respecto al 2021, del Activo Corriente se obtuvo una cantidad de 7.070.345,05 para el año 2020 y para el año 2021 un total de \$6.961.934,10 con una diferencia de \$-108.410,95 equivalente a -1.53%, que representa una razón de 0,98 veces mayor que el año anterior, haciendo necesario comparar las cuentas más relevantes que integran este grupo como son: Cartera de Créditos, Fondos Disponibles, Inversiones, Bienes realizables adjudicados por pago y las Cuentas por Cobrar; mismas que representan solo en la cuenta fondos disponibles un aumento que es el resultado del buen trabajo mancomunado lo que permitió extender las líneas de créditos mejorando significativamente los ingresos de la Cooperativa.

La cuenta Cartera de Créditos para el año 2020 tuvo un valor de \$ 5.519.270,31 y para el año 2021 un valor de \$5.370.064,81 arrojando una diferencia de \$-149.205,50 lo que representa un porcentaje de -2,70% demostrando que la Cooperativa para el año 2021 no ha mejorado la otorgación de créditos para la microempresa y de consumo, que incrementen los ingresos de la Cooperativa con la finalidad de salvaguardar sus activos financieros. Al analizar la cuenta Fondos Disponibles, en el año 2020 genera un valor de \$ 737.929,58 y para el año 2021 un valor de \$ 951.843,79 obteniendo de esta manera una diferencia de \$213.914,21 lo que representa un porcentaje de 28,99%, esto se debe a que en el año 2021 incremento considerablemente el efectivo en bóveda, que es el dinero con el que cuenta la Cooperativa para realizar sus operaciones diarias. Además, se puede observar que la cuenta Bienes realizables adjudicados por pago, decreció por un valor de \$-1.763,92 equivalente a -7,18% con una razón de 0,93 veces, debido a que se redujo para el año 2021 los bienes no utilizados por la institución es decir bienes de arrendamiento mercantil y otros. Así mismo, tenemos la cuenta Inversiones que durante el año 2020 presenta un valor de \$ 320.957,21 mientras que para el año 2020 fue de \$ 195.266,47 dando una diferencia de \$-125.690,74 equivalente al 39,16% lo que no genera un beneficio económico que gana el efectivo a través de intereses, aspecto negativo. Finalmente, tenemos la cuenta Cuentas por Cobrar que para el año 2020 genera un valor de \$467.624,03 y para el año 2021 \$ 421.959,03 dando como diferencia \$-45.665,00, que representa el -9,77% resultado obtenido por no haber el incremento de los Intereses de Cartera de microcrédito por vencer, así como también las cuentas por cobrar varias.

Activo no Corriente

Dentro del activo no corriente, las cuentas Terrenos, no posee un incremento porcentual frente al año actual, debido que no se han dado las aperturas de nuevos socios; así mismo se realizó la compra de Muebles, enseres y equipo de oficina con un porcentaje relativa de 1,12% para brindar servicios eficientes y de calidad al público; además se encuentra la cuenta, Depreciación acumulada con una disminución de \$55.962,69, con una variación relativa de 11,98% ocasionada por la disminución de activo fijo que se da por efectos de depreciación

Otros Activos

Con respecto a Otros Activos al año 2021 presenta un diferencia de negativa de \$-1.381,51 ya que se realizaron y se concedieron los pagos anticipados en este periodo Inversiones en acciones y participaciones que no se refleja ningún movimiento seguidamente se denotan como, Otros, tiene un incremento de \$ 1.429,58 con una variación relativa de 8,89% debido al registro de cuentas de reconstrucción en el balance de estado de situación financiera por ahorro programado especial, Ahorro Cooperativo y Patrimonial, creadas debido a que no se han encontrado respaldo documental. De igual forma el rubro Gastos diferidos decreció en por un valor de \$3.530,05 que equivale al -21,91% con una razón de 0,78 veces en los que la Cooperativa ha invertido para dichos gastos para salvaguardar sus activos.

PASIVO

Pasivo Corriente

Los Pasivos Corrientes durante el año 2020 posee un saldo de \$ 6.481.196,70 y para el año 2021 un valor de \$ 6.372.554,37 con una diferencia \$-108.642,33 lo que significa que una disminución de -1,68%, correspondiendo a una rotación de 0,98 veces menos durante este periodo. De esta manera se presenta la cuenta más representativa Obligaciones con el Público para el 2020 registró un monto de \$ 5.999.430,19 y para el año 2021 un valor de \$ 6.104.009,05 dando una diferencia de \$ 104.578,86 aumento equivalente a 1,74% esto se debe a que en el año 2021 los depósitos a plazo y depósitos a la vista tuvieron una mayor aceptación que el año anterior. En cambio, para el rubro Cuentas por Pagar ha sufrido una disminución durante el periodo 2021 presentando un valor de \$-39.906,75 equivalente al -14,12% con una razón de 0,86 veces, que significa que la cooperativa está cubriendo con normalidad las obligaciones por pago de impuestos, obligaciones patronales y otros. A su vez las Obligaciones Financieras se disminuyeron para el año 2021 con un valor de \$-173.314,44 equivalente al -87,06% y con una razón de 0,13 veces, a causa de que obtuvo más financiamiento por parte de otras

instituciones financieras locales y del país, para la adquisición de mobiliarios y financiar las actividades operacionales netas de la Cooperativa.

PATRIMONIO

En los periodos de estudio 2020-2021 el total de Patrimonio generó los siguientes valores para el primer año \$ 1.208.450,03 y para el segundo \$ 1.108.423,61 con una diferencia de \$-100.026,42 lo que significa una disminución de \$-100.026,42 representado en un -8,28% esto se debe a que el Capital Social y reservas tuvieron un aumento significativo para la entidad. Finalmente el rubro Resultados ha tenido un aumento negativo de -208.678,20 equivalente al -125% y una razón de 126 por pérdidas acumuladas de periodos anteriores y por la pérdida que presenta en el periodo 2021, debido a la emergencia sanitaria Covid-19 en la cual se dio lugar al cierre de la mayoría de las empresas y servicios cuyas actividades no se consideran esenciales y obligaron a las personas del país a una cuarentena total en los hogares, obteniendo de esta manera un impacto en el patrimonio total de la Cooperativa.

ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS PERIODOS 2020–2021.

INGRESOS

Ingresos Operacionales

En el grupo de Ingresos operacionales se encuentran, la cuenta Intereses y descuentos ganados refleja un aumento de 26.609,70 con una variación relativa de 2,43% ,obteniendo valores significativos por cartera de créditos, en virtud a que existen mayores créditos otorgado a los socios lo que genera un mayor interés de los créditos de consumo por vencer y créditos reestructurados y la alza que se genera por morosidad por las eventualidades caudadas, finalmente, el rubro Ingresos por servicios que para el año 2020 mostró un valor de 32.677,02 y para el año 2021 este valor fue de \$54.577,82 con una diferencia de \$21.900,80 el cual está representada por 67,02 la misma que tuvo una rotación de 1,67 veces que durante el año 2020, presenta una disminución debido a la poca recuperación de notificaciones que se pagó a los abogados para trámites judiciales.

Ingresos no Operacionales

Con respecto a ingresos no operacionales, se evidencia la cuenta Otros ingresos, que refleja un aumento con las cuentas de la Recuperaciones de activos financieros tiene una variación de 251.237,74 existiendo una variación relativa de 146,82% debido a que se puede recuperar los créditos de activos castigados.

GASTOS

Gastos Operacionales

La cuenta Intereses causados refleja al año 2021 una disminución de \$-46.706,14 y una variación relativa de 0,93% a pesar de captar más recursos de los aportes de los socios, los intereses generados por los depósitos Ahorro programado especial y Ahorro cooperativo favorables, es decir, la cooperativa se encuentra generando de manera eficiente los costos por los recursos captados y los intereses que se van recuperando en el siguiente año. La cuenta provisiones en el año 2021 se ha visto un aumento con respecto al año 2020 con una variación de \$376.397,78. y una razón de 10,03.

Los Gastos de Operación existió un aumento debido a la variación existente de \$76.781,14 con una variación relativa 14,30%, donde la cuenta con mayor relevancia esta por los gastos del personal, impuestos, contribuciones y multas, servicios varios, son aquellas cuentas que han disminuido en comparación al año 2020, debido a la inactividad del servicio por situaciones de pandemia.

Gastos no Operacionales

En lo referente a los Gastos no Operacionales en la cuenta Otros que en el año 2020 en comparación al año 2021 se evidencia un aumento en un \$2.543,02 representado por 65,39% presentando un rubro de 1,65 veces en dicho periodo, debido a que ha existido ganancias por concepto de financiamiento de créditos que no han sido otorgados a nuevos socios por motivos de confinamiento y de presupuestos que ha dejado la pandemia.

INDICADORES FINANCIEROS

Capital

Suficiencia Patrimonial

Una vez aplicado el indicador da como resultado para el año 2020 de un 86,19% y de 158% para el año 2021, denotando una variación positiva de 71,97% durante estos reflejando que en el periodo 2021 el resultado supera el estándar establecido $>100\%$, lo que permite a la cooperativa disponer de capital suficiente para recuperar los activos inmovilizados, como la cartera de crédito, propiedades y equipo, y asumir situaciones frente a cualquier riesgo, sin embargo se observa una disminución para el año 2021 en comparación al año 2020 debido a la situación que se dio durante la crisis del Covid-19.

Estructura y Calidad de Activos

Proporción de Activos Improductivos Netos

Luego de aplicar el siguiente indicador el estándar establecido es de $\leq 5\%$, obteniendo como resultado 21,36% para el año 2020 y 11,18% para el año 2021; lo que indica que de la

totalidad de los activos el -10,18% que mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales, estableciendo que mientras menor sea el indicador, la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos, correspondientes activos improductivos que no generan rentabilidad para la cooperativa.

Activos Productivos/ Total de Activos

Una vez aplicado el indicador financiero entre los Activos Productivos y el Activo Total se ha obtenido como resultado el 72,28% durante el periodo 2020 y el 84,11% para el año 2021 habiendo disminuido en este último año el 11,83%, es decir de la totalidad son Activos Productivos que permiten generar rentabilidad a la Cooperativa. Cabe recalcar que mientras más alta sea la relación significa mayor eficiencia en el desarrollo de las actividades o servicios que brinda la cooperativa y esto le ayuda a mantenerse en la colocación del mercado financiero pero no se está cumpliendo con el indicador ya que su porcentaje sobrepasa el 5% lo que refleja es que no se ha realizado una buena gestión en cuanto al manejo de los recursos

Activos Productivos / Pasivos con Costos

En la cooperativa la utilización eficiente de los pasivos con costo en relación a los activos productivos que generan rentabilidad, en el año 2020 es de 90,05% y en el año 2021 de 102,87% con una variación de 12,83% demostrando que ambos periodos cumplen con el estándar de >75% reflejando que los recursos captados de los socios han aumentado de un año a otro, determinando que los pasivos con lo que opera la entidad han sido utilizados La presente relación permite conocer la capacidad de producir ingresos frente a la generación de costos y su estándar es de > 75%. Da a conocer que existe un aumento relacionado los dos años, lo cual es rentabilidad en la cooperativa están siendo utilizados en actividades que generan ingresos, situación positiva para la entidad ya que refleja un buen manejo administrativo, demostrando que sus porcentajes son óptimos, ya que mientras más alto sea esta razón, es mejor el desempeño.

Índice de Morosidad

El indicador financiero Índice de Morosidad muestra un estándar $\leq 5\%$, de acuerdo a los resultados obtenidos después de la aplicación del indicador para el año 2020 como resultado 18,13% que es considerable reflejando problemas en la recuperación de créditos otorgados; mientras que para el año 2021 éste disminuyó a 10,14 dando una diferencia de -7,99%, se puede determinar que entre menor sea el valor obtenido mayor rendimiento mantendrá la entidad debido a que el objetivo de la cooperativa es la intermediación financiera y ubicar fondos de terceros en calidad de cartera de crédito que es fuente principal de ingresos; lo que es

considerable para la cooperativa mantener las políticas de cobranzas de los créditos concedidos a sus socios.

Morosidad de la cartera de consumo ordinario

La Cooperativa tiene como resultado, en el año 2020, la línea de crédito consumo ordinario obtuvo una morosidad del 18,20% y para el año 2021 un valor de 10,98%, optimizando el estándar de <10%, con una variación de -7.22%, debido a que no se han manejado una buena administración de políticas en cuanto a la recuperación de la cartera.

Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva

Al aplicar el indicador para medir la Cobertura de Provisiones de Cartera Improductiva, se refleja un resultado para el año 2020 del 42,22% mientras que para el año 2021 se ha colocado en 133,40 % habiendo un aumento en 91,18% lo que significa que los créditos de difícil recuperación estaban garantizados. Al ser un indicador que mide la proporción de cartera de difícil cobro nos muestra que la cartera improductiva no está garantizada.

Eficiencia Microeconómica

Eficiencia Operativa

Este indicador mide la proporción de los gastos operativos, con respecto al promedio de activo que maneja la empresa, mismo que para el año 2020 fue de 6,98%, y de 8,20% para el año 2021, habiendo un aumento de un periodo a otro en 1,22%. Por lo tanto, la Cooperativa debe tener una mejor administración de recursos en gastos de operación, evitando así a aquellos gastos innecesarios que perjudiquen sus resultados, ya que mientras más bajos sean mejor será para la entidad.

Gastos de Operación / Margen Financiero

Este indicador se lo utiliza para medir la proporción del margen financiero que se consume en gastos operacionales, dando como resultado para el año 2020 el 122% y para el año 2021 el 387% lo que nos presenta un aumento 387% para este último año, esto debido al aumento en gastos de personal y gastos por servicios que consumen parte del margen neto financiero.

Gastos de Personal/Activo Total Promedio

El resultado obtenido luego de aplicar la relación entre los Gastos de personal y el Activo Total indican que para el año 2020 los gastos de personal consumen el 3,31% del total de activo mientras que para el año 2021 existe un incremento con respecto al año anterior de 3,77% habiendo utilizado el 0,46% de activos en gastos de personal.

Rentabilidad

Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA

Este indicador nos permite medir la rentabilidad de los Activos sobre el Patrimonio, por lo tanto, una vez aplicado el indicador se tiene como resultado para el año 2020 el 0,02% siendo una rentabilidad mínima para la Cooperativa, mientras que en el año 2021, hay una disminución de -2,81% debido a temas normativos del organismo de control afectando sobre todo a las provisiones de cartera que en nuestro caso se aplicaron los rangos más altos para provisiones de cartera afectando a la rentabilidad adicional y a los gastos normales de la institución.

Rendimiento Operativo sobre patrimonio – ROE

El indicador financiero ROE mide la rentabilidad del Patrimonio, la misma que para el año 2020 se obtiene un 0,14%, porcentaje mínimo de rentabilidad, mientras que el 2021 al ser mayor el valor de los ingresos con relación a los gastos, se presenta un valor de -18,98%, obteniendo una variación de -18,84%, por lo tanto, no es eficiente la administración del patrimonio existente para generar ingresos a la Cooperativa, y mejorar la condición para la entidad con un resultado factible.

Intermediación Financiera

El nivel de créditos otorgados en relación a los depósitos a la vista captados, presenta 79,65% y 83,83% para los periodos 2020-2021 la variación existente es 4,18%. Demostrando que la cooperativa en el periodo 2021 supera el estándar establecido $> 80\%$ a pesar de captar pocos recursos por depósitos a la vista, es capaz de otorgar créditos a tasas de intereses, por lo que tienen gran acogida por parte de los socios, es decir los recursos captados han sido colocados eficientemente en créditos que le permite obtener ingresos a la cooperativa y los puede financiar con los depósitos restringidos captados.

Eficiencia Financiera

Margen de intermediación estimado en relación al Patrimonio

La rentabilidad obtenida de las actividades operacionales con respecto al patrimonio de la cooperativa, es 98,58% en el 2020 y en el año 2021 es 66,76% cuyo estándar es $\geq 80\%$. Demostrando que la cooperativa en el año 2020 refleja un valor positivo, es decir los ingresos son eficientes para solventar todos los gastos realizados obtenidos por los préstamos otorgados en relación al patrimonio de este periodo; sin embargo en el año 2021 demuestra un valor negativo lo que no beneficia a la cooperativa porque mientras mayor sea el resultado significa que las ganancias por el proceso de intermediación no han sido eficientes a comparación del año anterior, en relación al patrimonio promedio obtenido.

Margen de Intermediación en relación al Activo

La rentabilidad obtenida de las actividades operacionales en relación al activo de la cooperativa, en el año 2020 presenta 15,49% y en el 2021 es 9,89% cuyo estándar es $\geq 80\%$

existiendo una variación de -5,60%. Demostrando que en ambos años refleja un valor negativo por las ganancias obtenidas por la intermediación financiera fueron menores en comparación al año anterior fortaleciendo el excedente para la cooperativa durante este periodo.

Liquidez

Fondos Disponibles

El indicador permite conocer la capacidad de la Cooperativa, frente a los requerimientos de efectivo en el tiempo en el que lo soliciten y nuevas solicitudes de crédito, por lo que para el año 2020 se ha obtenido un resultado de 92,49% y para el año 2021 el resultado indica que los depósitos a corto plazo superan a los fondos disponibles de 124,85%, como resultado un valor positivo para la misma.

Vulnerabilidad

Vulnerabilidad del Patrimonio

La capacidad del patrimonio para cubrir la cartera improductiva, cuyo estándar es <20% demuestra en el año 2020 el 64,71% y en 2021 el 49,77% ha disminuido el -14,94% debido a que en el año 2020 la cartera improductiva por lo tanto existe menos cartera con potencialidad de incobrabilidad, y no convertirse en un ingreso para la entidad lo que beneficia a la cooperativa porque le permite obtener los ingresos respectivos para incrementar su patrimonio, sin embargo en ambos periodos es eficiente para solventar la cartera de crédito improductiva frente a cualquier riesgo.

Resultado de la Cartera Improductiva en relación al Patrimonio

Como resultado en el año 2021 registró una variación -28,11%; comparándolos con los promedios que se pueden observar en la presente figura se concluye que en los 2 años la ratio de la cooperativa es superior al porcentaje de análisis, es decir, el patrimonio asociado con las ganancias propias del giro del negocio de la cooperativa es eficiente ya que no depende en gran medida de los ingresos extraordinarios sino de los de operación.

CONCLUSIONES DEL INFORME

Luego de aplicar el diagnóstico financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina "COOPAC" de la Ciudad de Ambato, en los periodos 2020 y 2021, se concluye lo siguiente:

- El Análisis Vertical en la estructura financiera es conveniente para los periodos 2020-2021, los activos están representados por la Cartera de Créditos con un valor de 5.519.270,31 y 5.370.064,81 respectivamente, siendo la actividad principal de la entidad.

- El Capital Social representado por los aportes de los socios de la cooperativa, se vio afectada en el año 2020, a diferencia del 2021 donde tuvo un incremento acelerado por la cantidad de socios que formaban parte de esta prestigiosa cooperativa a pesar del COVID 19 no fue impedimento para que la empresa genere más ingresos que contribuyeron a reducir las pérdidas acumuladas que tenía la empresa de periodos anteriores.
- En la estructura económica los ingresos han sido menores con respecto al año 2021 con un valor de \$ 1.425.418,52 y en los Gastos con un valor de \$ 1.635.762,09 lo que no le permite solventar los gastos incurridos por las diferentes actividades operacionales.
- La aplicación del análisis horizontal se determinó que en el año 2021 con respecto al año 2020 hubo un decrecimiento del -2,70% en la cartera de créditos y en las obligaciones con el público hubo un aumento del 1,74%, en cuanto a los resultados del ejercicio (utilidad) se evidenció un valor considerable 125% lo cual no es beneficioso para la cooperativa.
- En cuanto a la liquidez de la cooperativa es buena y aceptable para el año 2021 con un 124% ya que cumple todas obligaciones a corto plazo tanto operativas como financieras, mantiene saldos significativos tanto en caja como en sistema financiero que no le producen créditos para la cooperativa.
- La Rentabilidad de los Activos (ROA) de la cooperativa en el año 2020 es de 0,02% y en el año 2021 es de -2,81 notándose que la rentabilidad es mínima, mientras en la Rentabilidad del Patrimonio (ROE) para el año 2020 es de 0,14% y para el 2021 es de -18,98% que los valores entre menores sean mejor rentabilidad para la cooperativa
- En el informe de análisis financiero se muestran los resultados obtenidos conclusiones y recomendaciones lo cual permitirá a los directivos de la cooperativa mejorar la toma de decisiones en el manejo de los recursos.

RECOMENDACIONES

- Al Gerente de la Cooperativa, evaluar periódicamente los rubros mediante el análisis horizontal de tal forma que le permita conocer las variaciones de las cuentas y conocer las desviaciones de los recursos económicos, con el propósito de que exista una adecuada inversión en activos que favorecen a la institución y obtener un crecimiento adecuado en beneficio de sus socios.

- Realizar por lo menos una vez al año un diagnóstico financiero integral de forma clara y sencilla, que pueda ser entendible para los usuarios de la institución, permitiendo tener una visión general de la situación de la cooperativa.
- Efectuar un seguimiento minucioso a la rentabilidad de la cooperativa para que a través de ellos se apliquen estrategias que contribuyan a aumentar mayor rentabilidad para la empresa, las cuales aportarán al crecimiento de la cooperativa.
- Al director Financiero, continuar con la aplicación de los indicadores financieros establecidos por la SEPS del Segmento 3, con el propósito de obtener resultados adecuados de Suficiencia Patrimonial, para que la entidad no llegue a comprometer sus recursos, le permita mantener niveles estables que apoyen a un correcto desenvolvimiento de la cooperativa en el ámbito competitivo.

7. Discusión

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina "COOPAC" se encuentra domiciliada en la Ciudad de Ambato y es considerada una de los pilares fundamentales en la prestación de servicios de ahorro y crédito a los habitantes de este importante cantón y de sus alrededores, esto debido a su larga trayectoria y a su estabilidad económica dentro del mercado financiero, lo cual le ha generado un reconocido prestigio así como también se puede determinar de acuerdo con los resultados encontrados que la buena administración por parte de quienes han estado al frente de la entidad ha hecho posible la obtención de resultados favorables, sin embargo, se ha podido observar que durante los últimos años en la cooperativa no se ha realizado un Análisis a los Estados financieros y un Estudio del Capital de trabajo, lo cual ha ocasionado el desaprovechamiento de los recursos financieros por cuanto se desconoce la estructura económica-financiera, así como también el grado de Liquidez, Rentabilidad, Nivel de Endeudamiento y su Capital de Trabajo.

Ante la relación anterior surge la necesidad de realizar el presente trabajo de titulación, el mismo que se realizó de acuerdo a los objetivos planteados, los cuales se cumplieron en su totalidad, primeramente se inició realizando el análisis a los estados financieros y el estudio del capital de trabajo; los mismos que consistieron en determinar la posición económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina "COOPAC" durante los periodos 2020-2021 para la toma de decisiones, es así que a través del análisis vertical, horizontal y la aplicación de indicadores se ha podido determinar la liquidez, solvencia, capacidad de endeudamiento y la rentabilidad económica con la que cuenta la entidad.

En la aplicación de indicadores del segmento 3 establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, se determina que la cooperativa mantiene una proporción equilibrada de 11,18% de activos improductivos para el año 2021 los cuales no afectan demasiado a la generación de ingresos, también presenta un nivel bajo de índice de morosidad de 10,14% para el año 2021 donde se demuestra que los créditos de consumo y microcréditos otorgados están siendo recuperados de forma efectiva; la rentabilidad ROA, es considerable ya que posee un 2.81% de rendimiento que ha generado sus activos financieros frente al año 2021 mientras, el indicador del ROE, presenta un índice de 18.98%, porcentaje regular, ya que no genera suficientes ingresos para fortalecer el patrimonio; el nivel de protección que asume la Cooperativa ante el riesgo de cartera morosa es bajo, esto evidencia que la misma está expuesta a enfrentar pérdidas al momento que los créditos no sean recuperados; la rentabilidad que obtiene la entidad es eficiente debido a una disminución de los gastos; por último, la liquidez

que posee la institución financiera es favorable da a conocer que dispone del efectivo necesario para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo.

8. Conclusiones

Luego de aplicar el diagnóstico financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina de la Ciudad de Ambato, en los periodos 2020 y 2021, se concluye lo siguiente:

- Con la aplicación del análisis vertical permitió conocer la estructura financiera y económica de la cooperativa, mediante este análisis se determinó que en los años 2020 y 2021 los Activos tienen mayor concentración en cartera de crédito con 71,78 y 95,79% respectivamente; estos están financiados con Obligaciones con el Público con 92,57% y 95,79% respectivamente; en su estructura económica se evidencia, en el periodo 2021 los ingresos no cubren los gastos incurridos en la actividad operacional.
- La aplicación del análisis horizontal a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPAC” se determinó que en el año 2021 con respecto al año 2020 disminuyó en -2,70% en Cartera de Crédito, y en Obligaciones con el Público hubo un aumento de 1,74%; en cuanto a los resultados del ejercicio (utilidad), se evidenció una disminución considerable de \$208678 con respecto al año 2021, lo cual, es perjudicial para la Cooperativa.
- Con la aplicación de los indicadores financieros establecidos por la SEPS, permitió determinar que se mantiene en un nivel operativo considerable, los indicadores de Morosidad representan valores por debajo del estándar establecido, situación que aporta a la entidad para mantenerse en el mercado financiero local por ende Rentabilidad y Solvencia de la cooperativa mantienen niveles estables.
- En el informe de análisis financiero se muestran los resultados obtenidos donde se logró aplicar todos los procedimientos planteados, que hacen referencia al diagnóstico financiero y aplicación e interpretación de los indicadores financieros dentro de la Cooperativa, lo cual permitirá a los directivos de la cooperativa mejorar la toma de decisiones en el manejo de los recursos.

9. Recomendaciones

Luego de aplicar el diagnóstico financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina "COOPAC", en los periodos 2021 y 2020, se concluye lo siguiente:

- Al Departamento Contable desarrollar el análisis vertical al final de cada periodo contable, sobre los elementos que conforman la estructura financiera y económica con la finalidad de comprobar si existe una adecuada distribución de los activos frente a las obligaciones que tiene la entidad.
- Aplicar el Análisis Horizontal con el propósito de determinar las variaciones a los periodos analizados con el fin de que orienten a desarrollar estrategias necesarias para optimizar la captación de inversiones como es la colocación de las mismas, con el fin de tener buenos resultados que fortalezcan la rentabilidad financiera que presta la cooperativa.
- Continuar con la aplicación de los indicadores financieros establecido por la SEPS del segmento 3, de esta manera obtener resultados adecuados dentro del grupo de calidad de activos, de igual con el índice de morosidad y solvencia patrimonial, para que la entidad no llegue a comprometer sus recursos, y que le permita mantener niveles estables que admitan un correcto desenvolvimiento de la cooperativa en el ámbito competitivo.
- Tener en cuenta la información obtenida que se encuentran plasmada en el informe en donde se detallan datos reales de la situación económica y financiera que atraviesa la cooperativa, por tanto, sirve de apoyo a los directivos en la toma de decisiones que favorezcan a la entidad.

10. Bibliografía

- ANAYA, H. O. (2021). Indicadores financieros. *Análisis Financiero Aplicado*, Bajo NIIF 16 Edición, 191–202. <https://doi.org/10.2307/j.ctv1dp0wtc.10>
- Asamblea Nacional Constituyente. (2008). Constitución de la República del Ecuador. RegistroOficial449de20oct2008.https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ec_const.pdf
- Asamblea Nacional. (2011). Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. Registro Oficial444de10mayo2011.<https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20a%20actualizada%20noviembre%202018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69a>
- Baena, D. (2015). *Análisis financiero Enfoque y Proyecciones*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Bravo, M. (2011). *Contabilidad General*. Quito-Ecuador: Escobar Impresores.
- Cabrera. (2020). Scielo. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03129.pdf>
- Calderón, C., Castillo, C., Yohana, G., & Rogelio, E. (2021). EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERA- e importance of financial statements in financialaccounting decision making. 82–92
- Cascade. (03 de diciembre de 2021). Cascade. <https://www.cascade.app/es/blog/internal-analysis>
- Castro. (12 de septiembre de 2022). CORPONET. <https://blog.corponet.com/que-es-un-estado-de-flujo-de-efectivo-y-cuales-son-sus-objetivos>
- Céspedes, P. (2014). *Cooperativismo*. Abc Color, Paraguay
- Código orgánico Monetario y Financiero. (2017). <https://www.bolsadequito.com/uploads/normativa/mercado-de-valores/ley-de-mercado-de-valores.pdf>
- Díaz, H. (2011). *Contabilidad General*. Colombia: Editorial Pearson.ed1-7fae-4013a78d-425243db4cfa

- Espejo, L. (2018). Contabilidad General. Loja-Ecuador: Editorial de la Universidad Tecnica Particular de Loja.
- Estupiñán R. (2010). Análisis Financiero y de Gestión. Bogotá: Eco Ediciones.
- Euroinnova Business School. (21 de octubre de 2022). Euroinnova. <https://www.euroinnova.ec/blog/que-son-las-notas-a-los-estados-financieros#conoce-queacuteson-las-notas-a-los-estados-financieros>
- Gerencie. (11 de noviembre de 2022). gerencie.com. https://www.gerencie.com/analisis-horizontal.html#Que_es_el_analisis_horizontal_en_los_estados_financieros
- Guevara, L. &. (2015). UTA.<http://redi.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17379/1/T3243ig.pdf>
- Gutiérrez, M. (2018). Scribd. <https://es.scribd.com/document/411996032/Objetivos-Indices-Financieros>
- Herrera, M. (2018). La economía popular y solidaria: el caso ecuatoriano enfocado en el sector financiero cooperativista. (Tesis de Maestria) . Ecuador: Universidad Andina Simón Bolívar.
- IASB. (2014). Estados de Flujo de Efectivo.
- IASB. (2014). NIC 1 – Presentación de estados financieros.
- Jácome. (2021). Inclusión Financiera en Ecuador: El Cooperativismo de Ahorro y Crédito como alternativa. Santiago de Compostela:
- Jiménez. (28 de 03 de 2022). Blog de Recursos Humanos de Bizneo HR: práctico y actual. https://www.bizneo.com/blog/informesfinancieros/#Que_es_un_informe_financiero
- José Soto, C. H. (2018). eumed.net. <https://www.eumed.net/rev/caribe/2018/02/estados-financieros-judicatura.html>
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2011). <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20>

ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20actualizada%20noviembre
%202018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69a

Llamas, J. (14 de abril de 2020). Economipedia.

<https://economipedia.com/definiciones/caracteristicas-de-los-estados-financieros.html>

López, A. (26 de abril de 2021). OBS Business School.

<https://www.obsbusiness.school/blog/analisis-externo-de-una-empresa-formas-de-plantearlo>

Maza, P. (2020). MEF.

https://www.mef.gob.pe/es/?itemid=100337&option=com_content&language=es-ES&Itemid=100808&view=article&catid=388&id=1725&lang=es-ES

Morales, F. (09 de octubre de 2020). Economipedia.com.

<https://economipedia.com/definiciones/informe-financiero.html>

Ortiz, H. (2018). Análisis financiero aplicado, bajo NIIF (16a. Edición). Colombia: Universidad Externado de Colombia.

Pérez, R. (2015). UASB. <https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/4792/1/T1803-MDE-Perez-Aplicacion.pdf>

PUBLISHED IN. (23 de agosto de 2021). Bold. https://bold.com.ec/indicadores-financieros/#Que_son_los_indicadores_financieros

Roldan. (22 de marzo de 2021). Economipedia.

<https://economipedia.com/definiciones/analisis-financiero.html>

Román, J. (2019). Estados Financieros Básicos. Editorial ISEF Empresa Líder.

SEPS. (2012). Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. www.seps.gob.ec

SEPS. (2017). Nota Técnica: Ficha Metodológica de Indicadores Financieros. Quito, Ecuador. <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/594508/NOTA+TE%CC%81CNI+CA+P>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2017).

SFPS.<https://estadisticas.seps.gob.ec/index.php/estadisticas-sfps/>

Tapia, C. (19 de octubre de 2021). Clase Ejecutiva.


<https://www.claseejecutiva.uc.cl/blog/articulos/que-dicen-y-para-que-sirven-los-estados-financieros/>

Tellez, A. (03 de agosto de 2020). ats.

https://finanzaspara.com/finanzas/finanzas_para_estudiantes/que-es-el-analisis-financiero/

11. Anexos

Anexo 1: Estados de Situación Financiera 2020



BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

ACTIVO			
No CTA.	CUENTA		VALOR
1	ACTIVO		\$7.689.646,73
1.1	FONDOS DISPONIBLES		\$737.929,58
1.1.01	Caja	\$240.773,74	
1.1.03	Bancos y Otras Instituciones Financieras	\$497.155,84	
1.1.03.05	Banco Central del Ecuador	\$13,67	
1.1.03.10	Bancos e Instituciones Financieras Locales	\$322.120,65	
1.1.03.20	Instituciones del -Sector Financiero Popular y Solidario	\$175.021,52	
1.3	INVERSIONES		\$320.957,21
1.3.05	Mantenidas Hasta el Vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario.	\$320.957,21	
1.4	CARTERA DE CRÉDITOS		\$5.519.270,31
1.4.02	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$1.421.089,69	
1.4.02.05	De 1 a 30 días Cartera de crédito de consumo por vencer	\$246.877,40	
1.4.02.10	De 31 a 90 días Cartera de crédito de consumo por vencer	\$225.498,83	
1.4.02.15	De 91 a 181 días Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$157.525,02	
1.4.02.20	De 181 a 360 días Cartera de crédito de consumo por vencer	\$151.036,13	
1.4.02.25	Mas de 360 días Cartera de crédito de consumo por vencer	\$640.152,31	
1.4.03	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	\$122.044,32	
1.4.03.05	De 1 a 30 días	\$2.931,55	
1.4.03.10	De 31 a 90 días	\$6.258,89	
1.4.03.15	De 91 a 180 días	\$7.346,55	
1.4.03.20	De 181 a 360 días	\$6.777,45	
1.4.03.25	De Mas 360 días	\$98.729,88	
1.4.04	Cartera de créditos Para Microcrédito por vencer	\$3.173.602,08	
1.4.04.05	De 1 a 30 días	\$388.316,78	
1.4.04.10	De 31 a 90 días	\$310.506,02	
1.4.04.15	De 91 a 180 días	\$384.443,04	
1.4.04.20	De 181 a 360 días	\$636.160,31	
1.4.04.25	Mas De 360 días	\$1.454.175,93	

1.4.52.10	De 31 a 90 días	\$75.411,21	
1.4.52.15	De 91 a 180 días	\$42.813,73	
1.4.52.20	De 181 a 360 días	\$57.139,60	
1.4.52.25	Mas De 360 días	\$76.499,54	
1.4.99	(Provisiones Para Creditos	\$-392.436,35	
1.4.99.10	(Cartera de Creditos Consumo	\$-124.878,13	
1.4.99.15	(Cartera de Creditos inmobiliario)	\$-516,66	
1.4.99.20	(Cartera de Creditos Para microcrédito)	\$-267.041,56	
1.6	CUENTAS POR COBRAR		\$467.624,03
1.6.02	Intereses Por Cobrar De Inversiones	\$755,43	
1.6.03	Intereses Por Cobrar De Cartera de crédito	\$294.238,90	
1.6.14	Pagos Por Cuentas de socios	\$6.346,05	
1.6.90	Cuentas Por Cobrar Varias	\$173.979,23	
1.6.99	(Provisión Para Cuentas Por Cobrar)	\$-7.695,58	
1.7	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN		\$24.563,92
1.7.02	Bienes adjudicados por pago	\$45.297,00	
1.7.02.05	Terrenos	\$18.500,00	
1.7.99	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago	\$-20.733,08	
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO		\$533.408,56
1.8.01	Terrenos	\$119.015,05	
1.8.02	Edificios	\$639.448,25	
1.8.05	Muebles, Enseres y -Equipos De Oficina	\$145.103,36	
1.8.06	Equipos De Computación	\$63.086,78	
1.8.07	Unidades De -Transporte	\$33.930,60	
1.8.99	(Depreciación Acumulada)	\$-467.175,48	
1.9	OTROS ACTIVOS		\$85.893,12
1.9.01	Inversiones en Acciones y Participaciones	\$22.941,60	
1.9.04	Gastos y Pagos Anticipados	\$14.466,30	
1.9.05	Gastos Diferidos	\$16.114,30	
1.9.06	Materiales, Mercaderías e Insumos	\$16.281,25	
1.9.90	Otros	\$16.089,67	
	TOTAL DE ACTIVO:		\$7.689.646,73
PASIVO			
No CTA.	CUENTA		
2	PASIVOS		\$6.481.196,70
2,1	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		\$5.999.430,19
2.1.01	Depósitos a la Vista	\$797.816,75	
2.1.03	Depósitos a Plazo	\$5.175.206,85	

2.1.05	Depósitos Restringidos	\$26.406,59	
2.5	CUENTAS POR PAGAR		\$282.692,88
2.5.01	Intereses por -Pagar	\$128.811,18	
2.5.03	Obligaciones Patronales	\$59.548,58	
2.5.04	Retenciones	\$2.532,12	
2.5.05	Cuentas por Pagar Contribuciones, Impuestos y Multas	\$967,89	
2.5.06	Proveedores	\$117,63	
2.5.90	Cuentas por Pagar Varias	\$90.715,48	
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS		\$199.073,63
2.6.02	Obligaciones Con Instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	\$199.073,63	
	TOTAL DE PASIVO:		\$6.481.196,70
PATRIMONIO			
No CTA.	CUENTA		
3	PATRIMONIO		\$1.208.450,03
3.1	CAPITAL SOCIAL		\$359.511,95
3.1.03	Aporte De Socios	\$359.511,95	
3.3	RESERVAS		\$795.702,34
3.3.01	Fondo irrepatriable de reserva legal	\$520.891,74	
3.3.03	Especiales	\$274.810,60	
3.5	SUPERÁVIT POR VALUACIONES		\$51.570,37
3.5.01	Superávit Por Valuaciones De Propiedades y equipo y otros Superávit Por Valuaciones De	\$51.570,37	
3.6	RESULTADOS		\$ 1.665,37
3.6.04	Utilidad o -excedentes del ejercicio	\$ 1.665,37	
	TOTAL PATRIMONIO	\$1.208.450,03	
	Resultado del Periodo	\$1.665,37	
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$7.689.646,73	

Econ. Bolívar Ocampo
GERENTE

Ing. Lorena Calvo Piña
CONTADORA



Anexo 2: Estado de Resultados 2020

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMPESINA COOPAC		
ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS		
DEL 2020		
5	INGRESOS	1,228,411.64
51	Intereses y Descuentos Ganados	1,092,990.02
5101	Depositos	11,256.12
510110	instituciones del sector financiero -popular y	11,256.12
5103	valores	30,256.08
510315	Mantenidas Hasta el Vencimiento	30,256.08
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1,051,477.82
510410	consumo prioritario	164,012.52
510415	inmobiliario	8,976.56
510420	Int.Gan.de Créditos para la microempresa	859,015.54
510430	cartera de credito refinanciada	0
510450	mora	19,473.20
54	Ingresos por -Servicios	32,677.02
5490	Otros Servicios	32,677.02
549005	Tarifados con Costo Máximo	32,677.02
55	Otros Ingresos Operacionales	955.99
5501	Utilidades en Acciones y Parti	955.57
550105	Utilidad en Acciones y Participaciones	955.57
5590	Otros	0.42
559005	Ot. ing. Operativos	0.42
56	Otros Ingresos	101,788.61
5604	Recuperaciones de -Activos Financieros	72,071.75
560405	De Activos -Castigados	25,141.70
560420	Intereses y Comisiones de Ejercicios anteriores	46,930.05
5690	Otros	29,716.86
569005	Otros	29,716.86
4	GASTOS	1,226,746.29
41	Intereses -Causados	644,249.09
4101	Obligaciones con el Publico	610,915.75
410115	Depositos de -Ahorros	2,633.23
410130	Depositos a Plazos	608,282.52
4103	Obligaciones Financieras	33,333.34
410310	sector popular y solidario	33,333.34
44	Provisiones	41,685.11
4402	Cartera de -Creditos	21,000.00
440220	Crédito de consumo prioritario	11,062.08
440230	Crédito Inmobiliario	303.91
440240	Microcrédito	9,634.01
4403	Cuentas por Cobrar	4,535.36
440305	Cuentas por Cobrar	4,535.36
4404	Bienes Adjudicados por pago	16,149.75
440405	Bienes Realizables Adjudicados	16,149.75

45	Gastos Operación	536,923.19
4501	Gastos de Personal	254,508.52
450105	Remuneraciones Mensuales	160,845.21
450110	Beneficios Sociales	22,860.94
450120	Aportes al IESS	21,062.53
450130	Pensiones y Jubilaciones	6,077.68
450135	Fondo de Reserva IESS	13,651.85
450190	Otros	30,010.31
4502	Honorarios	71,976.26
450205	Directores	9,482.60
450210	Honorarios Profesionales	62,493.66
4503	Servicios varios	96,659.44
450310	Servicios de Guardia	16,087.69
450315	Publicidad Y Propaganda	1,324.06
450320	Servicios -Basicos	25,599.13
450325	Seguros	13,185.81
450330	Arrendamientos	24,877.20
450390	Otros Servicios	15,585.55
4504	Impuestos, Contribuciones y Multas	45,065.83
450405	Impuestos Fiscales	661.25
450410	Impuestos Municipales	3,055.89
450415	Popular y solidaria	7,780.82
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	32,317.87
450490	instituciones	1,250.00
4505	Depreciaciones	53,838.13
450515	Edificios	31,972.41
450525	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	10,878.77
450530	Equipos de Computación	4,502.18
450535	Unidades de Transporte	6,484.77
4506	Amortizaciones	5,636.88
450625	Programas de Computación	2,649.12
450630	Gastos de Adecuación	2,987.76
4507	Otros Gastos	9,238.13
450705	Suministros Diversos	4,445.52
450715	Mantenimiento y -Reparaciones	2,688.79
450790	Otros	2,103.82
47	Otros Gastos y Perdidas	3,888.90
4790	Otros	3,888.90
479005	Otros	3,888.90

EXCEDENTE DEL EJERCICIO 1,665.35

Econ. Bolívar Ocampo
GERENTE



Ing. Lorena Calvopiña
CONTADORA



Anexo 3: Estados de Situación Financiera 2021



BALANCE GENERAL AL 31 DICIEMBRE DEL 2021

ACTIVO		
No CTA.	CUENTA	VALOR
1	Activo	7,480,977.98
1.1	Fondos Disponibles	951,843.79
1.1.01	Caja	134,793.50
1.1.01.05	Efectivo	134,793.50
1.1.03	Bancos y Otras Instituciones Financieras	817,050.29
1.1.03.05	Banco Central del Ecuador	13.67
1.1.03.10	Bancos e Instituciones Financieras Locales	622,273.20
1.1.03.20	Instituciones del -Sector Financiero Popular y Solidario	194,763.42
1.3	Inversiones	195,266.47
1.3.05	Mantenidas Hasta el Vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solida	195,266.47
1.3.05.05	De 1 a 30 Dias	181,407.22
1.3.05.10	De 31 a 90 Dias	13,859.25
1.4	Cartera de Creditos	5,370,064.81
1.4.02	Cartera de CrA@dito de Consumo por Vencer	1,862,808.92
1.4.02.05	De 1 a 30 dias Cartera de CrA@dito de Consumo por Vencer	346,857.76
1.4.02.10	De 31 a 90 Dias Cartera de credito de Consumo por vencer	321,834.90
1.4.02.15	De 91 a 181 dias Cartera de credito de consumo por vencer	195,083.30
1.4.02.20	De 181 a 360 Dias Cartera de credito de consumo por vencer	199,295.48
1.4.02.25	Mas de 360 dias Cartera de credito de consumo por vencer	799,737.48
1.4.03	Cartera de credito inmobiliario por vencer	144,675.12
1.4.03.05	De 1 a 30 Dias	3,708.74
1.4.03.10	De 31 a 90 Dias	7,814.35
1.4.03.15	De 91 a 180 Dias	15,393.07
1.4.03.20	De 181 a 360 Dias	16,007.98
1.4.03.25	De Mas 360 Dias	101,750.98
1.4.04	Cartera de Creditos Para Microcredito por vencer	3,249,442.99
1.4.04.05	De 1 a 30 Dias	458,584.51
1.4.04.10	De 31 a 90 Dias	299,842.86
1.4.04.15	De 91 a 180 Dias	384,462.72
1.4.04.20	De 181 a 360 Dias	619,564.83
1.4.04.25	Mas De 360 Dias	1,486,988.07
1.4.26	Cartera de credito de consumo que no devenga intereses	259,558.63
1.4.26.05	De 1 a 30 Dias Cartera de credito de consumo que no devenga intereses	14,501.64
1.4.26.10	De 31 a 90 Dias Cartera de credito de consumo que no devenga intereses	26,406.59
1.4.26.15	De 91 a 180 Dias Cartera de credito de consumo que no devenga intereses	20,421.88
1.4.26.20	De 181 a 360 Dias Cartera de credito de consumo que no devenga intereses	20,555.22
1.4.26.25	Mas De 360 Dias Cartera de credito de consumo que no devenga intereses	177,673.30
1.4.27	Cartera de credito inmobiliario que no devenga intereses	13,605.93
1.4.27.05	De 1 a 30 Dias	31.69

1.4.27.10	De 31 a 90 Dias	76.16	
1.4.27.15	De 91 a 180 Dias	102.72	
1.4.27.20	De 181 a 360 Dias	217.90	
1.4.27.25	Mas De 360 Dias	13,177.46	
1.4.28	Cartera de crédito para microcrédito que no devenga intereses	187,411.34	
1.4.28.05	De 1 a 30 Dias	14,629.13	
1.4.28.10	De 31 a 90 Dias	21,947.98	
1.4.28.15	De 91 a 180 Dias	27,641.56	
1.4.28.20	De 181 a 360 Dias	42,548.79	
1.4.28.25	Mas De 360 Dias	80,643.88	
1.4.50	Cartera de crédito de consumo vencida	78,810.69	
1.4.50.05	De 1 a 30 Dias Cartera de crédito de consumo vencida	17,893.23	
1.4.50.10	De 31 a 90 Dias Cartera de crédito de consumo vencida	14,871.43	
1.4.50.15	De 91 a 180 Dias Cartera de crédito de consumo vencida	12,884.02	
1.4.50.20	De 181 a 360 días Cartera de crédito de consumo vencida	7,623.22	
1.4.50.25	Mas de 360 días Cartera de crédito de consumo vencida	25,538.79	
1.4.51	Cartera de credito inmobiliaria vencida	161.78	
1.4.51.05	De 1 a 30 Dias	35.36	
1.4.51.10	De 31 a 90 Dias	65.83	
1.4.51.15	De 91 a 270 días	60.59	
1.4.52	Cartera de creditos para microcrédito vencida	213,334.73	
1.4.52.05	De 1 a 30 Dias	35,060.02	
1.4.52.10	De 31 a 90 Dias	44,801.80	
1.4.52.15	De 91 a 180 Dias	29,580.39	
1.4.52.20	De 181 a 360 Dias	37,548.94	
1.4.52.25	Mas De 360 Dias	66,343.58	
1.4.99	(Provisiones Para Creditos Incobrables	-639,745.32	
1.4.99.10	(Cartera de crédito de consumo)	-283,884.05	
1.4.99.15	(Cartera de Creditos inmobiliario)	-2,291.71	
1.4.99.20	(Cartera de Creditos Para microcrédito)	-353,569.56	
1.6	Cuentas Por Cobrar		421,959.03
1.6.02	Intereses Por Cobrar De Inversiones	235.25	
1.6.02.15	Mantenido Hasta El Vencimiento	235.25	
1.6.03	Intereseres Por Cobrar De Cartera de crédito	273,008.37	
1.6.03.10	Cartera de créditos de consumo	80,559.92	
1.6.03.15	Cartera de crédito inmobiliario	4,019.04	
1.6.03.20	Cartera de microcrédito	188,429.41	
1.6.14	Pagos Por Cuentas de socios	11,958.97	
1.6.14.30	Gastos Judiciales	11,958.97	
1.6.90	Cuentas Por Cobrar Varias	147,413.24	
1.6.90.05	Anticipos Al Personal	2,346.71	
1.6.90.90	Otras	145,066.53	
1.6.99	(Provision Para Cuentas Por Cobrar)	-10,656.80	
1.6.99.05	(Provision Para -Intereses y Comisiones por cobrar)	-6,827.57	
1.6.99.10	(Provision Para -Otras Cuentas por Cobrar)	-3,829.23	
1.7	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la instituc		22,800.00
1.7.02	Bienes adjudicados por pago	22,800.00	
1.7.02.05	Terrenos	22,800.00	
1.8	Propiedades -y Equipo		434,532.27
1.8.01	Terrenos	119,015.05	
1.8.01.05	Terreno	119,015.05	
1.8.02	Edificios	479,680.47	
1.8.02.05	Edificios	479,680.47	
1.8.05	Muebles, Enseres y -Equipos De Oficina	146,725.56	

1.8.05.05	Muebles, Enseres -y Equipos De oficina	146,725.56	
1.8.06	Equipos De Computación	66,393.38	
1.8.06.05	Equipos De Computación	66,393.38	
1.8.07	Unidades De -Transporte	33,930.60	
1.8.07.05	Unidades de Transporte	33,930.60	
1.8.99	(Depreciación Acumulada)	-411,212.79	
1.8.99.05	(Edificios)	-205,862.87	
1.8.99.15	(Muebles, Enseres y Equipos de Oficina)	-127,131.75	
1.8.99.20	(Equipos De Computación)	-62,348.91	
1.8.99.25	(Unidades De Transporte)	-15,869.26	
1.9	Otros Activos		84,511.61
1.9.01	Inversiones en Acciones y Participaciones	22,941.60	
1.9.01.25	En Otros Organismos De Interesegracion -Cooperativa	22,941.60	
1.9.04	Gastos y Pagos Anticipados	17,279.19	
1.9.04.05	Intereses	14,373.51	
1.9.04.10	Anticipos a Terceros	2,905.68	
1.9.05	Gastos Diferidos	12,584.25	
1.9.05.20	Programas de Computación	64,137.32	
1.9.05.25	Gastos de Adecuación	14,938.80	
1.9.05.99	(Amortizacion Acumulada de Gastos Diferidos)	-66,491.87	
1.9.06	Materiales, Mercaderias e Insumos	14,187.32	
1.9.06.15	Proveeduría	14,187.32	
1.9.90	Otros	17,519.25	
1.9.90.05	Impuestos al valor agregado - IVA	529.99	
1.9.90.10	Otros -Impuestos	13,369.26	
1.9.90.15	Depositos en Garantia y Para Importaciones	3,620.00	
		TOTAL:	7,480,977.98
PASIVO			
No CTA.	CUENTA		VALOR
2	Pasivos		-6,372,554.37
2.1	Obligaciones Con El Publico		-6,104,009.05
2.1.01	Depositos a la Vista	-762,419.28	
2.1.01.35	Depositos de Ahorros	-762,099.37	
2.1.01.50	Depositos por Confirmar	-319.91	
2.1.03	Depositos a Plazo	-5,328,266.48	
2.1.03.05	De 1 a 30 Dias	-2,158,289.14	
2.1.03.10	De 31 a 90 Dias	-1,148,877.25	
2.1.03.15	De 91 a 180 Dias	-741,677.03	
2.1.03.20	De 181 a 360 Dias	-1,189,355.85	
2.1.03.25	De Mas De -361 Dias	-90,067.21	
2.1.05	Depósitos Restringidos	-13,323.29	
2.1.05.05	Depósitos Restringidos	-13,323.29	
2.5	Cuentas Por Pagar		-242,786.13
2.5.01	Intereses por -Pagar	-121,308.53	
2.5.01.05	Depositos A La Vista	-6.31	
2.5.01.15	Depositos A Plazo	-121,302.22	
2.5.03	Obligaciones Patronales	-59,712.19	
2.5.03.05	Remuneraciones	-4,755.28	
2.5.03.15	Aporte Al IESS	-3,041.46	
2.5.03.20	Fondo De Reserva IESS	-102.63	
2.5.03.90	Otras	-51,812.82	
2.5.04	Retenciones	-7,357.29	
2.5.04.05	Retenciones Fiscales	-7,357.29	
2.5.05	Cuentas por Pagar Contribuciones, Impuestos y Multas	-517.30	
2.5.05.90	Otras Contribuciones e Impuestos	-517.30	

2.5.06	Proveedores	-22.88	
2.5.06.05	Proveedores	-22.88	
2.5.90	Cuentas por Pagar Varias	-53,867.94	
2.5.90.90	Otras Cuentas Por Pagar	-53,867.94	
2.6	Obligaciones Financieras		-25,759.19
2.6.02	Obligaciones Con Instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	-25,759.19	
2.6.02.05	De 1 a 30 Días	-12,835.39	
2.6.02.10	De 31 a 90 Días	-12,923.80	
			TOTAL: -6,372,554.37
PATRIMONIO			
No CTA.	CUENTA		VALOR
3	Patrimonio		-1,108,423.61
3.1	Capital Social		-388,953.87
3.1.03	Aporte De Socios	-388,953.87	
3.1.03.05	Aportes De Socios	-388,953.87	
3.3	Reservas		-877,388.30
3.3.01	Fondo irrepatriable de reserva legal	-602,614.76	
3.3.01.05	Reserva Legal Irrepatriable	-602,614.76	
3.3.03	Especiales	-274,773.54	
3.3.03.05	A disposición de la asamblea de representantes y/o Directorio	-268,872.46	
3.3.03.15	Otras	-5,901.08	
3.5	SuperAvit Por Valuaciones		-52,425.01
3.5.01	SuperAvit Por Valuaciones De Propiedades y -equipo y otros	-52,425.01	
3.5.01.05	SuperAvit Por Valuaciones De Propiedades y equipo y otros	-52,425.01	
3.6	Resultados		210,343.57
3.6.04	Resultados	210,343.57	
3.6.04.05	Resultados	210,343.57	
			TOTAL : -1,108,423.61

Econ. Bolívar Ocampo Rojas
GERENTE

Ing. Lorena Calvopiña
CONTADORA

Anexo 4: Estado de Resultados 2021



ESTADO DE RESULTADOS

PERIODO ENERO-DICIEMBRE 2021

INGRESOS

5	Ingresos	-1,425,418.52
5.1	Intereseres y Descuentos Ganados	-1,119,599.72
5.1.01	Depositos	-10,147.33
5.1.01.10	Depositos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero -popular y solidario	-10,147.33
5.1.01.10.05.01.08	Depositos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero -popular y solidario	-10,147.33
5.1.03	intereses y Descuentos de Inversiones en titulos valores	-14,524.30
5.1.03.15	Mantenidas Hasta el Vencimiento	-14,524.30
5.1.04	Intereses y descuentos de cartera de créditos	-1,094,928.09
5.1.04.10	intereses y descuentos de Cartera de credito de consumo	-234,561.05
5.1.04.15	intereses y descuentos de cartera -de creditos inmobiliario	-13,064.43
5.1.04.20	Int.Gan.de Créditos para la microempresa	-814,141.46
5.1.04.50	Intereseres y descuentos cartera de credito-De mora	-33,161.15
5.4	Ingresos por -Servicios	-54,577.82
5.4.90	Otros Servicios	-54,577.82
5.4.90.05	Tarifados con Costo Máximo	-54,577.82
5.5	Otros Ingresos Operacionales	-3.24
5.5.90	Otros	-3.24
5.5.90.05	Ot. ing. Operativos	-3.24
5.6	Otros Ingresos	-251,237.74
5.6.01	Utilidad en Venta de Bienes	-100,697.47
5.6.01.05	Utilidad en Venta de Bienes	-100,697.47
5.6.04	Recuperaciones de -Activos Financieros	-107,618.40
5.6.04.05	De Activos -Castigados	-66,077.97
5.6.90	Otros	-42,921.87
5.6.90.05	Otros	-42,921.87
TOTAL INGRESOS:		-1,425,418.52

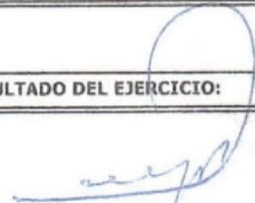
GASTOS


4	Gastos	1,635,762.09
4.1	Intereses -Causados	597,542.95
4.1.01	Obligaciones con el Publico	588,686.86
4.1.01.15	Depositos de -Ahorros	2,251.68
4.1.01.30	Depositos a Plazos	586,435.18
4.1.03	Obligaciones Financieras	8,856.09
4.1.03.10	Obligaciones con Instit.Financieras del pais y del sector	8,856.09
4.4	Provisiones	418,082.89
4.4.02	Cartera de -Creditos	385,926.36
4.4.02.20	Crédito de consumo	260,061.16
4.4.02.40	Microcrédito	124,090.15
4.4.03	Cuentas por Cobrar	7,592.61

4.4.03.05	Cuentas por Cobrar	7,592.61
4.4.04	Bienes Adjudicados por pago	24,563.92
4.4.04.05	Bienes Realizables Adjudicados	24,563.92
4.5	Gastos Operación	613,704.33
4.5.01	Gastos de Personal	282,143.33
4.5.01.05	Remuneraciones Mensuales	176,758.09
4.5.01.10	Beneficios Sociales	23,614.43
4.5.01.20	Aportes al IESS	21,258.45
4.5.01.30	Pensiones y Jubilaciones	6,002.50
4.5.01.35	Fondo de Reserva IESS	13,638.54
4.5.01.90	Otros	40,871.32
4.5.02	Honorarios	110,898.39
4.5.02.05	Directores	12,814.26
4.5.02.10	Honorarios Profesionales	98,084.13
4.5.03	Servicios varios	105,449.51
4.5.03.10	Servicios de Guardia	14,728.00
4.5.03.15	Publicidad Y Propaganda	589.16
4.5.03.20	Servicios -Basicos	25,947.31
4.5.03.25	Seguros	13,054.22
4.5.03.30	Arrendamientos	41,378.16
4.5.03.90	Otros Servicios	9,752.66
4.5.04	Impuestos, Contribuciones y Multas	47,071.59
4.5.04.05	Impuestos Fiscales	2,716.03
4.5.04.10	Impuestos Municipales	4,419.08
4.5.04.15	Aporte a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	7,096.00
4.5.05	Depreciaciones	45,357.20
4.5.05.15	Edificios	25,315.43
4.5.05.25	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	9,313.94
4.5.05.30	Equipos de Computación	3,941.71
4.5.05.35	Unidades de Transporte	6,786.12
4.5.06	Amortizaciones	6,145.21
4.5.06.25	Programas de Computación	3,157.45
4.5.06.30	Gastos de Adecuación	2,987.76
4.5.07	Otros Gastos	16,639.10
4.5.07.05	Suministros Diversos	6,184.05
4.5.07.15	Mantenimiento y -Reparaciones	5,028.98
4.5.07.90	Otros	5,426.07
4.7	Otros Gastos y Perdidas	6,431.92
4.7.90	Otros	6,431.92
4.7.90.05	Otros	6,431.92
TOTAL GASTOS:		1,635,762.09

RESULTADO DEL EJERCICIO:

210,343.57


Econ. Bolívar Ocampo Rojas
GERENTE


Ing. Lorena Calvopiña
CONTADORA

Anexo 5: Ruc de la empresa



Certificado
Establecimiento registrado

Razón Social COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMPESINA COOPAC	Número RUC 1891720978001
--	------------------------------------

Jurisdicción
ZONA 3 / TUNGURAHUA / AMBATO

Número de establecimiento 2	Estado ABIERTO
---------------------------------------	--------------------------

Nombre comercial No registra	Servicios digitales NO
--	----------------------------------

Inicio de actividades 01/12/2007	Reinicio de actividades No registra	Cierre de establecimiento No registra
--	---	---

Ubicación geográfica
Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: VALLE

Dirección
Calle: GRAN COLOMBIA Número: 03-69 Intersección: GUARANDA Referencia: A UNA CUADRA DEL MERCADO MAYORISTA

Medios de contacto
No registra

Actividades económicas

- K64190201 - ACTIVIDADES DE RECEPCIÓN DE DEPÓSITOS Y/O SIMILARES CERCANOS DE DEPÓSITOS Y LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS O PRÉSTAMOS DE FONDOS. LA CONCESIÓN DE CRÉDITO PUEDE ADOPTAR DIVERSAS FORMAS, COMO PRÉSTAMOS, HIPOTECAS, TRANSACCIONES CON TARJETAS DE CRÉDITO, ETC. ESAS ACTIVIDADES SON REALIZADAS EN GENERAL POR INSTITUCIONES MONETARIAS DIFERENTES DE LOS BANCOS CENTRALES, COMO: CAJAS DE AHORROS.



Código de verificación: CATRET2022000135867
Fecha y hora de emisión: 23 de marzo de 2022 15:21
Dirección IP: 10.1.2.25

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

Anexo 6: Oficio de Designación de Director del Trabajo de Integración Curricular



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

Carrera de Contabilidad y Auditoría
FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Presentada el día de hoy, 10 de noviembre del 2022, a las 10:00 horas. Lo certifica; Secretaria Abogada de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja.

ENA REGINA
PELAEZ
SORIA

Firmado digitalmente
por ENA REGINA
PELAEZ SORIA
Fecha: 2022.11.10
10:52:13 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc.

SECRETARIA ABOGADA DE LA FACULTAD JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Loja, 10 de noviembre del 2022, a las 10:00. Atendiendo la petición que antecede, de conformidad a lo establecido en el **Art. 228**, del Reglamento de Régimen Académico de la UNL vigente; una vez emitido el informe favorable de estructura, coherencia y pertinencia del proyecto por parte de la Licenciada Yenny De Jesús Moreno Salazar Mg. Sc. Se designa a la Doctora Dunia Maritza Yaguache Maza Calva Mg. Sc. Docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa, como **DIRECTORA** del proyecto trabajo de titulación con el tema **ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMPESINA "COOPAC" LTDA EN LA CIUDAD DE AMBATO, PERIODO 2020 - 2021** De autoría del Sr Juan Carlos Soto Quevedo. Se le recuerda que conforme lo establecido en el Art. 228 antes mencionado. Usted en su calidad de directora del trabajo de integración curricular o de titulación "será responsable de asesorar y monitorear con pertinencia y rigurosidad científico-técnica la ejecución del proyecto y de revisar oportunamente los informes de avance, los cuales serán devueltos al aspirante con las observaciones, sugerencias y recomendaciones necesarias para asegurar la calidad de la investigación. Cuando sea necesario, visitará y monitoreará el escenario donde se desarrolle el trabajo de integración curricular o de titulación". **NOTIFÍQUESE para que surta efecto legal.**



Firmado digitalmente por:
DUNIA MARITZA
YAGUACHE MAZA

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.

DIRECTORA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

Loja, 11 de noviembre del 2022, a las 17:00 horas Notifiqué con el decreto que antecede a la Doctora Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc para que en unidad de acto den constancia de lo actuado.

DUNIA MARITZA
YAGUACHE MAZA

Firmado digitalmente por DUNIA
MARITZA YAGUACHE MAZA
Fecha: 2022.11.11 16:25:44 -05'00'

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg. Sc.

DIRECTORA DEL PROYECTO



Firmado digitalmente por:
FREDDY PATRICIO
OCHOA RUILOVA

C.c. Freddy P. Ochoa R.
C.c- Grace Lizbeth González Robles

ENA REGINA
PELAEZ SORIA

Firmado digitalmente
por ENA REGINA
PELAEZ SORIA
Fecha: 2022.11.10
10:52:22 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc.

SECRETARIA ABOGADA

072 -54 7252 Ext. 101
Ciudad Universitaria "Guillermo Falconi Espinosa",
Casilla letra "S", Sector La Argelia - Loja - Ecuador

Anexo 7: Certificación de Aprobación del Trabajo de Integración Curricular



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

SECRETARIA GENERAL
FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CERTIFICACION DE APROBACION DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR O DE TITULACIÓN

Conforme lo establecido en el Art. 231 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja vigente, que textualmente en su parte pertinente dice: **"Aprobación de la Unidad de Integración Curricular o de Titulación.** La Unidad de Integración Curricular o de Titulación, está conformada por la asignatura denominada trabajo o unidad de integración curricular. A la culminación de las labores académicas de la asignatura denominada Trabajo o Unidad de Integración Curricular o de Titulación, el director del trabajo de integración curricular o de titulación, emitirá el certificado individual de culminación, con el cual el docente de la asignatura de integración curricular o trabajo de titulación calificará la aprobación del trabajo de integración curricular o de titulación el que, junto con las calificaciones logradas en el desarrollo de la asignatura, determinará la acreditación o no de la Unidad. En el certificado dejará sentada la razón de las posibles variaciones o modificaciones menores que se han realizado por ser indispensables para asegurar el buen desarrollo de la investigación..."

En mi calidad de director del trabajo de integración curricular

CERTIFICO:

Que, el señor estudiante Juan Carlos Soto Quevedo, con C.C. N° 1105076655 ha culminado a satisfacción el trabajo de titulación denominado: ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAMPESINA "COOPAC" LTDA EN LA CIUDAD DE AMBATO, PERIODO 2020 – 2021

Es lo que puedo certificar en honor a la verdad, a fin de que, de así considerarlo pertinente, el señor/a docente de la asignatura de integración curricular o trabajo de titulación; proceda a la calificación y aprobación del mismo; y, conjuntamente con las calificaciones logradas en el desarrollo de la asignatura, determine la acreditación o no de la Unidad de Integración Curricular o de Titulación, del mencionado estudiante.

Loja, 27 de febrero de 2023.

DUNIA MARITZA
YAGUACHE
MAZA

Firmado digitalmente por
DUNIA MARITZA
YAGUACHE MAZA
Fecha: 2023.03.03
11:07:44 -05'00'

F) _____
DIRECTOR DE TRABAJO DE I. CURRICULAR

C.C. Sr/Juan Carlos Soto
Expediente De Estudiante
Archivo

Anexo 8: Certificación de traducción del abstract

Loja, 12 de julio del 2023

Angie Nicole Valarezo Lima

Licenciada en Ciencias de la Educación Mención Idioma Inglés

CERTIFICO:

Que he realizado la traducción de español a inglés del resumen del Trabajo de Integración Curricular: **Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Campesina “COOPAC” Ltda. En la ciudad de Ambato, Periodo 2020-2021** de autoría del estudiante Juan Carlos Soto Quevedo, con cédula N° 1105076655, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja.

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



Lcda. Angie Nicole Valarezo Lima

C.I: 1150760435

Registro Senescyt: 1008-2021-2368840

Celular: 0989301637