



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 de la cámara de comercio de Macará, periodo 2020-2021.**

**Trabajo de Integración Curricular, previo a la  
obtención del título de Licenciada en Contabilidad**

AUTORA:

Karla Stefanny Espinoza Sánchez

DIRECTOR:

Lic. Carlos Nelson Cobos Suárez Mg.Sc.

Loja-Ecuador

2023

## **Certificación**

Loja, 20 de septiembre de 2023

Lic. Carlos Nelson Cobos Suárez Mg. Sc.

**DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

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

Que he revisado y orientado todo proceso de la elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis financiero a la cooperativa de ahorro y crédito de la cámara de comercio de Macará, periodo 2020-2021**, previo a la obtención del título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, de la autoría de la estudiante Karla Stefanny Espinoza Sánchez, con cédula de identidad Nro. **0705672350** una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja, para el efecto autorizo la presentación para la respectiva sustentación y defensa.

Lic. Carlos Nelson Cobos Suárez Mg. Sc.

**DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

## **Autoría**

Yo, **Karla Stefanny Espinoza Sánchez**, declaro ser autora del presente Trabajo de Integración Curricular y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido de la misma. 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:** 0705672350

**Fecha:** Loja, 20 de septiembre de 2023

**Correo electrónico:** [karla.espinoza@unl.edu.ec](mailto:karla.espinoza@unl.edu.ec)

**Teléfono o Celular:** 0992142387

**Carta de autorización del Trabajo de Integración Curricular por parte de la autora para la consulta producción parcial o total y publicación electrónica del texto completo.**

Yo **Karla Stefanny Espinoza Sánchez** declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis financiero a la cooperativa de ahorro y crédito de la cámara de comercio de Macará, periodo 2020-2021**, como requisito para optar el título **de Licenciada 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 que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 20 días del mes de septiembre del dos mil veintitrés.

**Firma:**

**Autora:** Karla Stefanny Espinoza Sánchez

**Cédula:** 0705672350

**Dirección:** Loja-Loja

**Correo electrónico:** karla.espinoza@unl.edu.ec

**Teléfono:** 0992142387

**DATOS COMPLEMENTARIOS:**

**Director del Trabajo de Titulación:** Lic. Carlos Nelson Cobos Suarez Mgs.Sc

## **Dedicatoria**

El presente trabajo de integración curricular se lo dedico primordialmente a Dios por permitir avanzar y tener sabiduría y la capacidad para poder lograr mi meta de concluir mi carrera universitaria.

A mis padres Jenny Sánchez y Carlos Espinoza por apoyarme durante estos largos años y sobre todo por todo el amor y cariño que me han brindado, así mismo con su ayuda he podido seguir adelante, ya que son mi mayor inspiración y mi pilar fundamental que me han acompañado cada día para culminar con mis estudios.

A mis hermanos Erick, Anais, Danilo, a mi abuela Benedicta, y a mi otra familia con un valor sentimental que son mis Padrinos Cecilia Jaramillo y José Sánchez, de la misma forma a sus hijos que han sido como mis hermanos José Luis Sánchez y Paola Sánchez, porque siempre me han apoyado para seguir con mis estudios y prospere en todos los aspectos de mi vida.

*Karla Stefanny Espinoza Sánchez*

## **Agradecimiento**

Manifiesto mi sincero agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica Social y Administrativa, a la planta Docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, quienes con dedicación y experiencia me impartieron sus enseñanzas y ayudaron a mi formación personal y profesional para cumplir con este anhelo profesional.

De manera especial agradezco al Lic. Carlos Nelson Cobos Mg. Sc. Director de Tesis, quien con sus conocimientos ha sabido dirigirme y brindarme sus cualidades de manera oportuna para la realización de mi Trabajo de Integración Curricular.

Así mismo agradezco de manera infinita a la economista Karina Erique Sarango Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Cámara de Comercio de Macará, y a todo su personal quien me facilitó la información necesaria para el desarrollo y culminación de mi trabajo.

*Karla Stefanny Espinoza Sánchez*

## Índice de contenidos

|  |            |
|--|------------|
| <b>Portada.....</b>                                    | <b>i</b>   |
| <b>Certificación.....</b>                              | <b>ii</b>  |
| <b>Autoría.....</b>                                    | <b>iii</b> |
| <b>Dedicatoria.....</b>                                | <b>v</b>   |
| <b>Agradecimiento.....</b>                             | <b>vi</b>  |
| Índice de contenidos.....                              | vii        |
| Índice de tablas.....                                  | ix         |
| Índice de figuras.....                                 | xii        |
| Índice de Anexos.....                                  | xiii       |
| <b>1. Título.....</b>                                  | <b>1</b>   |
| <b>2. Resumen.....</b>                                 | <b>2</b>   |
| <b>2.1. Abstract.....</b>                              | <b>4</b>   |
| <b>3. Introducción.....</b>                            | <b>5</b>   |
| <b>4. Marco Teórico.....</b>                           | <b>7</b>   |
| Cooperativa.....                                       | 7          |
| Cooperativas de ahorro y crédito.....                  | 10         |
| Funciones de las Cooperativas de Ahorro y Crédito..... | 11         |
| Estados financieros.....                               | 14         |
| Análisis financiero.....                               | 18         |
| Herramientas del análisis financiero.....              | 19         |
| <i>Análisis Horizontal.....</i>                        | <i>20</i>  |
| <i>Análisis Vertical.....</i>                          | <i>21</i>  |
| Proceso del análisis financiero.....                   | 22         |
| Indicadores Financieros según la SEPS.....             | 23         |
| Estructura del Informe Financiero.....                 | 28         |
| <b>5. Metodología.....</b>                             | <b>30</b>  |
| <b>6. Resultados.....</b>                              | <b>32</b>  |
| <b>7. Discusión.....</b>                               | <b>115</b> |

|                                 |            |
|---------------------------------|------------|
| <b>8. Conclusiones .....</b>    | <b>116</b> |
| <b>9. Recomendaciones .....</b> | <b>118</b> |
| <b>10. Bibliografía .....</b>   | <b>119</b> |
| <b>11. Anexos.....</b>          | <b>123</b> |

## Índice de tablas

|  |    |
|--|----|
| <b>Tabla 1</b> Norma para la Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito según la SEPS .....                                  | 11 |
| <b>Tabla 2</b> Nómina de funcionarios “CADECOM” .....  | 33 |
| <b>Tabla 3</b> Análisis vertical aplicado al balance general de la cooperativa de ahorro y crédito<br>CADECOM. Periodo 2020 .....      | 39 |
| <b>Tabla 4</b> Estructura del Balance general del año 2020.....  | 41 |
| <b>Tabla 5</b> Composición del Activo.....   | 41 |
| <b>Tabla 6</b> Composición de pasivo .....   | 43 |
| <b>Tabla 7</b> Composición del patrimonio .....  | 44 |
| <b>Tabla 8</b> Análisis vertical aplicado al estado de resultados de la cooperativa de ahorro y crédito<br>CADECOM. Periodo 2020 ..... | 45 |
| <b>Tabla 9</b> Estructura del estado de resultados año 2020 .....  | 46 |
| <b>Tabla 10</b> Composición de ingresos .....  | 47 |
| <b>Tabla 11</b> Composición de gastos.....   | 48 |
| <b>Tabla 12</b> Análisis vertical aplicado al balance general de la cooperativa de ahorro y crédito<br>CADECOM. Periodo 2021 .....     | 49 |
| <b>Tabla 13</b> Estructura Activo año 2021 .....   | 51 |
| <b>Tabla 14</b> Composición del activo.....  | 52 |
| <b>Tabla 15</b> Composición de pasivos.....  | 53 |
| <b>Tabla 16</b> Composición del patrimonio .....   | 54 |
| <b>Tabla 17</b> Análisis vertical aplicado al Estado de Resultados periodo 2021 .....  | 56 |
| <b>Tabla 18</b> Estructura Estado de resultado 2021 .....  | 57 |
| <b>Tabla 19</b> Composición de ingresos .....  | 58 |
| <b>Tabla 20</b> Composición de gastos.....   | 59 |
| <b>Tabla 21</b> Análisis Horizontal aplicado al Balance General periodo 2020-2021 .....  | 60 |
| <b>Tabla 22</b> Composición del activo, pasivo y patrimonio 2020-2021 .....  | 63 |
| <b>Tabla 23</b> Composición De Los Activos 2020-2021.....  | 63 |
| <b>Tabla 24</b> Composición De Los Pasivos 2020-2021.....  | 64 |
| <b>Tabla 25</b> Composición De Patrimonio 2020-2021 .....  | 65 |
| <b>Tabla 26</b> Análisis Horizontal aplicado al Estado de Resultados periodo 2020-2021 .....   | 69 |
| <b>Tabla 27</b> Composición de ingresos y gastos.....  | 71 |
| <b>Tabla 28</b> Composición De Ingresos 2020-2021 .....  | 71 |
| <b>Tabla 29</b> Composición De Gastos 2020-2021 .....  | 72 |
| <b>Tabla 30</b> Composición De Excedente del periodo 2020-2021 .....   | 73 |

|   |    |
|---|----|
| <b>Tabla 31</b> Indicador de suficiencia patrimonial .....  | 74 |
| <b>Tabla 32</b> Detalle de Activos Inmovilizados Netos .....  | 74 |
| <b>Tabla 33</b> Detalle de Patrimonio + Resultados .....  | 75 |
| <b>Tabla 34</b> Indicador de Proporción de Activos Improductivos Netos .....                                | 75 |
| <b>Tabla 35</b> Detalle de activos improductivos .....  | 76 |
| <b>Tabla 36</b> Indicador de Proporción de Activos Productivos .....  | 77 |
| <b>Tabla 37</b> Detalle de activos productivos .....  | 77 |
| <b>Tabla 38</b> Indicador de Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada ..... | 78 |
| <b>Tabla 39</b> Detalle de pasivos con costos .....   | 78 |
| <b>Tabla 40</b> Indicador de Morosidad de Cartera Total .....   | 79 |
| <b>Tabla 41</b> Detalle de Cartera improductiva .....   | 79 |
| <b>Tabla 42</b> Detalle de Cartera Bruta .....  | 79 |
| <b>Tabla 43</b> Indicador de Morosidad cartera consumo prioritario .....                                    | 80 |
| <b>Tabla 44</b> Detalle de Cartera improductiva consumo prioritario .....                                   | 80 |
| <b>Tabla 45</b> Detalle de Cartera Bruta consumo prioritario .....  | 80 |
| <b>Tabla 46</b> Indicador de Morosidad cartera Microcrédito .....   | 81 |
| <b>Tabla 47</b> Detalle de Cartera improductiva de Microcrédito .....                                       | 81 |
| <b>Tabla 48</b> Detalle de Cartera Bruta de Microcrédito .....  | 82 |
| <b>Tabla 49</b> Indicador de Cobertura de la Cartera Improductiva .....                                     | 82 |
| <b>Tabla 50</b> Detalle de Provisión de Cartera de Crédito .....  | 83 |
| <b>Tabla 51</b> Detalle de Cartera Improductiva Bruta .....   | 83 |
| <b>Tabla 52</b> Indicador de Eficiencia Operativa .....   | 84 |
| <b>Tabla 53</b> Detalle de Gastos de Operación Estimados .....  | 84 |
| <b>Tabla 54</b> Detalle de Total Activo Promedio .....  | 85 |
| <b>Tabla 55</b> Indicador de Grado de Absorción del Margen Financiero neto .....                            | 85 |
| <b>Tabla 56</b> Detalle de Gasto de Operación .....   | 86 |
| <b>Tabla 57</b> Detalle de Margen financiero neto .....   | 86 |
| <b>Tabla 58</b> Indicador de Eficiencia Administrativa de Personal .....                                    | 87 |
| <b>Tabla 59</b> Detalle de Gasto de Personal Estimado .....   | 87 |
| <b>Tabla 60</b> Detalle de Activo Promedio .....  | 87 |
| <b>Tabla 61</b> Indicador de Rendimiento Operativo sobre Patrimonio- ROE .....                              | 88 |
| <b>Tabla 62</b> Detalle de Ingresos y Gastos .....  | 88 |
| <b>Tabla 63</b> Detalle de Total de Patrimonio Promedio .....   | 88 |
| <b>Tabla 64</b> Indicador de ROA .....  | 89 |

|                 |   |     |
|-----------------|---|-----|
| <b>Tabla 65</b> | Detalle de Total Activo Promedio.....                                       | 89  |
| <b>Tabla 66</b> | Indicador de Intermediación financiera.....                                 | 90  |
| <b>Tabla 67</b> | Detalle de Cartera Bruta.....   | 90  |
| <b>Tabla 68</b> | Detalle de Depósitos a la vista-Depósitos a Plazo.....                      | 91  |
| <b>Tabla 69</b> | Indicador de Eficiencia Financiera en relación al Patrimonio Promedio.....  | 91  |
| <b>Tabla 70</b> | Detalle de Margen de intermediación.....                                    | 92  |
| <b>Tabla 71</b> | Detalle de Margen de Total Patrimonio Promedio.....                         | 92  |
| <b>Tabla 72</b> | Indicador de Eficiencia Financiera en relación al Activo Promedio.....      | 93  |
| <b>Tabla 73</b> | Margen de Intermediación.....   | 93  |
| <b>Tabla 74</b> | Detalle de Total Activo Promedio.....                                       | 93  |
| <b>Tabla 75</b> | Indicador de Fondos Disponibles sobre total de depósitos a corto plazo..... | 94  |
| <b>Tabla 76</b> | Detalle de Margen de Fondos Disponibles.....                                | 94  |
| <b>Tabla 77</b> | Detalle de Depósitos a corto plazo.....                                     | 95  |
| <b>Tabla 78</b> | Indicador de Cartera Improductiva sobre Patrimonio.....                     | 95  |
| <b>Tabla 79</b> | Detalle de Cartera Improductiva.....  | 96  |
| <b>Tabla 80</b> | Detalle de Total Patrimonio Promedio.....                                   | 96  |
| <b>Tabla 81</b> | Detalle INDICADORES FINANCIEROS SEPS.....                                   | 111 |

## Índice de figuras

|  |    |
|--|----|
| <b>Figura 1</b> <i>Organigrama estructural</i> ..... | 34 |
|--|----|

## **Índice de Anexos**

|   |     |
|---|-----|
| <b>Anexo 1</b> Ruc.....   | 123 |
| <b>Anexo 2</b> Estado de Situación Financiera 2020.....                             | 125 |
| <b>Anexo 3</b> Estado de Resultados 2020.....                                       | 129 |
| <b>Anexo 4</b> Estado de Situación Financiera 2021.....                             | 133 |
| <b>Anexo 5</b> Estado de Resultados 2021.....                                       | 137 |
| <b>Anexo 6</b> Certificado de Aprobación del Trabajo de Integración Curricular..... | 139 |
| <b>Anexo 7</b> Certificado de Traducción del Abstract.....                          | 140 |

## **1. Título**

**Análisis financiero a la cooperativa de ahorro y crédito de la cámara de comercio de  
Macará, periodo 2020-2021**

## 2. Resumen

El trabajo de Integración Curricular denominado **Análisis financiero a la cooperativa de ahorro y crédito de la cámara de comercio de Macará, periodo 2020-2021**, se desarrolló con el fin de dar cumplimiento a los objetivos planteados, cuyo propósito es conocer y evaluar la situación económica financiera de la cooperativa.

Para cumplir con los objetivos planteados se utilizaron diversos métodos y técnicas con la finalidad de obtener información sobre la situación económica y financiera de la cooperativa por medio de sus estados financieros en los periodos 2020-2021. La metodología que se utilizó permitió revisar y conocer información reflejada en los estados financieros los cuales serán analizados, el método científico sirvió para recopilar información que se encuentra en el marco teórico, el método matemático y analítico se utilizaron en el análisis vertical, en donde se determina la estructura financiera y económica de cada cuenta y el valor asociado a la misma, el análisis horizontal compara la disminución de cada cuenta, de igual forma se dio aplicación a los indicadores financieros tomando en cuenta el segmento al que pertenece la cooperativa, para finalmente dar a conocer los resultados obtenidos a la Cooperativa.

Para el cumplimiento de los objetivos planteados, se desarrolló la aplicación del análisis vertical y Horizontal de cada periodo lo que permite conocer la situación económica y financiera de la Cooperativa, evidenciando las variaciones de cada año las cuales se refieren a los aumentos y disminuciones de los valores de los estados financieros, en el cual reflejamos que la variación que tiene más representación dentro de los activos es la Cartera de Crédito, con un valor de 788.941,84 que representan el 72,18% para el año 2020 y para el año 2021 un valor de 982.113,33 representando el 71% de los activos.

De la misma forma se realizó la aplicación de indicadores financieros los cuales son requeridos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria que ayudaron a profundizar información, respecto a la suficiencia patrimonial que respalda eficientemente la cartera de crédito, microcrédito, cartera improductiva y productiva, provisiones y los gastos operacionales

Para concluir se elaboró el informe financiero que permite conocer los resultados y evidenciar los cambios que han existido en los periodos examinados, así mismo se establecen conclusiones y recomendaciones, los cuales hacen referencia a los procedimientos emitidos dentro del informe financiero en donde se deberán aplicar para

mejorar la parte financiera y económica de la cooperativa para la correcta toma de decisiones.

**Palabras claves:** Indicadores financieros, cartera de crédito, segmento, suficiencia patrimonial, activos inmovilizados

## 2.1. Abstract

The Curricular Integration work titled "**Financial Analysis of the Macará Chamber of Commerce Savings and Credit Cooperative, 2020-2021 period,**" was developed with the aim of fulfilling the set objectives, whose purpose is to understand and evaluate the economic and financial situation of the cooperative.

To meet the stated objectives, various methods and techniques were employed to obtain information about the economic and financial situation of the cooperative through its financial statements for the 2020-2021 periods. The methodology used allowed for a review and understanding of information reflected in the financial statements, which will be analyzed. The scientific method was used to gather information found in the theoretical framework, while the mathematical and analytical methods were employed in vertical analysis, determining the financial and economic structure of each account and its associated value. Horizontal analysis compared the changes in each account. Financial indicators were also applied, considering the cooperative's segment, to ultimately present the results to the Cooperative.

To achieve the stated objectives, vertical and horizontal analysis of each period was conducted, allowing for an understanding of the economic and financial situation of the Cooperative. This revealed the variations from year to year, which refer to increases and decreases in the values of the financial statements. It was observed that the most significant variation within the assets is in the Loan Portfolio, with a value of \$788,941.84 representing 72.18% for the year 2020 and \$982,113.33 representing 71% for the year 2021.

Similarly, financial indicators were applied, as required by the Superintendency of Popular and Solidarity Economy, to gain deeper insights into the sufficiency of equity that efficiently supports the credit portfolio, microcredit, unproductive and productive portfolio, provisions, and operational expenses.

In conclusion, a financial report was prepared to reveal the results and changes that have occurred in the examined periods. Additionally, conclusions and recommendations were provided, referring to the procedures outlined within the financial report, which should be implemented to enhance the financial and economic aspects of the cooperative for informed decision-making.

Keywords: Financial indicators, loan portfolio, segment, equity sufficiency, fixed assets.

### 3. Introducción

El análisis financiero aplicado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Cámara de Comercio de Macará es importante porque los resultados obtenidos servirán como una herramienta de información útil para comprender la realidad económica y financiera de la cooperativa, el cual será realizado a través del análisis vertical, horizontal y por medio de la aplicación de los indicadores financieros, con el objetivo de entender algunas carencias que existen actualmente y que la cooperativa pueda mejorar y dar confianza a sus socios agrupando eficientemente los recursos financieros.

El Trabajo de Integración Curricular tiene como aporte aplicar el análisis a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Cámara de Comercio de Macará, con los resultados obtenidos por los diferentes métodos de análisis e interpretación ayudan a controlar los recursos económicos financieros y a determinar qué tan efectiva es la liquidez y rentabilidad de la Cooperativa, aplicando un diagnóstico necesario del Análisis Financiero, determinando la vulnerabilidad de cada uno de los indicadores financieros a través de las Políticas internas de crédito e identificando posibles riesgos que afecten a la misma; Los resultados se encuentran planteados en el Informe Financiero que servirá como base de información para una correcta toma de decisiones con datos reales comparativos del desarrollo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM.

El Trabajo de Integración Curricular se encuentra estructurado de la siguiente manera según el Reglamento de Régimen Académico art. 229: **Título**, corresponde al tema del Trabajo de Integración Curricular; **Resumen**, es una síntesis de los resultados obtenidos en relación a los objetivos propuestos; **Introducción**, refleja la importancia del tema de forma general, el aporte brindado a la cooperativa y la estructura del trabajo; **Marco Teórico**, contiene aspectos y definiciones que se relacionen con el análisis financiero; **Metodología**, se refiere directamente a los métodos y técnicas empleados en el Trabajo de Integración Curricular; **Resultados**, se presenta las generalidades de la Cooperativa, y el desarrollo de la práctica del análisis financiero, donde se procede a aplicar el análisis vertical, análisis horizontal e indicadores financieros dados por la Super Intendencia de Economía Popular y Solidaria, hasta la presentación del informe financiero que contiene conclusiones y recomendaciones para una mejor toma de decisiones por parte de los directivos de la Cooperativa; **Discusión**, se procede a contrastar la situación en la que se encontraba la cooperativa y como se contribuye en

los resultados obtenidos del análisis financiero; **Conclusiones**, son las que se obtienen en forma resumida, determinando la situación de la entidad estudiada al finalizar el trabajo de integración; **Recomendaciones**, van dirigidas directamente a los directivos de la cooperativa para mejoras o ser tomadas en cuenta; **Bibliografía**, se detalla cada uno de las fuentes que se utilizó para el proceso de el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular y finalmente se encuentran los; **Anexos**, presentan la información soporte, como los estados financieros legalizados, RUC, los cuales perfeccionan nuestro trabajo y aporte.

## **4. Marco Teórico**

### **Cooperativa**

#### **Definición**

Según (Arenas, 2018) el cooperativismo ecuatoriano se fomenta de tres importantes etapas que señalan el inicio, esta etapa llamada inicio, empezó en la última década del siglo XIX cuando se crearon organizaciones en Quito y Guayaquil, la siguiente etapa comenzó en el año 1937 en donde se inició la ley de cooperativismo con la finalidad de garantizar los movimientos de los clientes, la última etapa inicia en los años 70 y en ella se da la marcha a la ley de la reforma agraria y la nueva ley de cooperativas. (pág. 2)

Una cooperativa es una organización en la que los miembros se benefician alcanzando sus intereses, consiste en una asociación automática de individuos que se unen de forma voluntaria con su objetivo principal que es desarrollar un negocio usando una compañía para llevarla a cabo, las mismas surgen en su gran parte para hacer frente a las necesidades de los miembros o socios.

Este tipo de propiedades tiene carácter conjuntivo, en el que todos los miembros o socios tienen poder e igualdad en cuanto a los derechos, obligaciones y el peso de las decisiones en un voto por miembro. Estas decisiones se toman de forma democrática, estas tienden a tener el número de socios ilimitado y comparten una cultura muy fuerte que se basa en la ayuda mutua, responsabilidad colectiva, igualdad y solidaridad. (pág. 4)

#### **Objetivos**

Para (Castro Castillo, 2018) el objetivo de las cooperativas es brindar servicios financieros a personas que no tienen acceso a servicios formales, por su ubicación, información incompleta o niveles de ingresos.

Su objetivo principal es la ayuda mutua para organizar al conjunto de miembros y poder mejorar las condiciones de cada uno de los socios.

#### **Importancia**

Las cooperativas son importantes debido a que cumplen con la finalidad de ayudar a los sectores que tengan bajos o menos recursos financieros otorgando un préstamo con las tasas más bajas para que de esta forma puedan tener una mejor calidad de vida. Poveda Burgos et al. (2017)

Así misma estas hacen frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes por medio de una entidad de propiedad que es controlada democráticamente, en la cual es importante dar un servicio determinado y buscar el beneficio

de todos los socios, ofreciendo servicios de calidad a precios que sean accesibles y comparten el riesgo para beneficiarse de apoyo mutuo.

### **Principios del Cooperativismo**

Según (Alianza del Valle , 2020) los principios del cooperativismo son los siguientes:

#### ***Primer principio: Membresía abierta y voluntaria***

Las cooperativas son organizaciones voluntarias abiertas para cualquier persona que desee utilizar sus servicios y asuma la responsabilidad de ser miembro, sin discriminación por motivos de sexo, raza, clase social, afiliación, política o religiosa.

#### ***Segundo principio: Control democrático de los miembros***

Las cooperativas son organizaciones democráticas controladas por miembros que participan activamente en el desarrollo de políticas y la toma de decisiones. Las personas elegidas representan su responsabilidad de cooperación ante los socios. Los miembros de las cooperativas populares tienen los mismos derechos de voto, mientras en las cooperativas de otros niveles también se organizan con procedimientos democráticos.

#### ***Tercer principio: Participación económica de los miembros***

Los miembros promueven el control justo y democrático del capital de la cooperativa. Al menos una parte de este capital es propiedad común de la cooperativa. Como condición para participar generalmente reciben una compensación limitada si es que existiese sobre el capital invertido.

#### ***Cuarto principio: Autonomía e independencia***

Las cooperativas al ser instituciones autónomas de gran ayuda, las cuales son controladas por sus accionistas. Si están de acuerdo con otras instituciones, en donde estén incluidos gobiernos, o si consiguen capital de fuentes externas, aseguran el control de democracia por parte de sus miembros y también que se mantenga la autonomía de la cooperativa.

#### ***Quinto principio: Educación, formación e información***

Las cooperativas aportan educación y entretenimiento a sus miembros a quienes la dirigen, como sus electos, gerentes y así mismos empleados, para que contribuyan de manera eficaz el desarrollo de sus instituciones. Estas informan al público general, particularmente a jóvenes y creadores de opinión, acerca de la naturaleza y beneficios del cooperativismo.

#### ***Sexto principio: Cooperación entre cooperativas***

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

## ***Séptimo Capítulo: Compromiso con la comunidad***

La cooperativa trabaja por el desarrollo sostenible de la comunidad a través de políticas las cuales son aceptadas por sus miembros.

### **Clasificación**

Según la (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011) en su Art. 23 detalla que las cooperativas según su actividad que vayan a desarrollar pertenecerán a los grupos de, producción, consumo, vivienda, ahorro y crédito y servicios. En estos grupos se podrán definir diferentes clases de cooperativas de acuerdo con la clasificación y disposición de el Reglamento de esta Ley. (págs. 7-8)

Cooperativas de producción: Estas cooperativas son aquellas en las cuales sus socios se dedican a los diferentes tipos de actividades productivas lícitas, dándose en una sociedad colectiva, tales como son agropecuarias, huertos familiares, industriales, artesanales, textiles.

- Las Cooperativas de producción agropecuaria han tenido un importante papel en la evolución económica del sector productivo ecuatoriano, determinar con objetividad y precisión su evolución social, económica y territorial no es sencillo, debido a la falta de organización y control de sus procesos. (González Mora y Ormazza Calderón, 2017)
- Las cooperativas realizan tareas de reparación y construcción, tiene vivienda, desarrollar jardines distribuidos en las casas de los miembros de las mismas (Daniela Pacífico, 2018)
- Las cooperativas de producción industriales son aquellas de consumo en mutualidades de crédito y de protección social. (Daniela Pacífico, 2018)
- Las cooperativas de producción artesanales y textiles son aquellas que sirven de centro de reserva para agrupar la producción de los talleres al comercializar sus productos. (Chulli Cushquicullma y Paltan Paredes, 2019)
- Cooperativas de consumo: Son aquellas que tienen como objetivo abastecer a sus socios de cualquier clase de bienes de libre comercialización como son de consumo de artículos de primera necesidad, de abastecimiento de semillas, abonos y herramientas, de ventas de materiales y productos de artesanía.
- Cooperativas de viviendas: Deben tener por objeto la adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas, también la ejecución de obras de urbanización y más actividades que se relacionen con el beneficio de todos sus socios.
- Cooperativas de servicios: Son aquellas que se crean con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad, y deben tener la calidad de

trabajadores como son el trabajo asociado, transporte, vendedores, autónomos, educación y salud.

## **Cooperativas de ahorro y crédito**

### **Definición**

Según la (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011) las cooperativas de ahorro y crédito surgieron a través de la instauración de las cajas de ahorro, las que en ese entonces eran las encargadas de financiar económicamente a los distintos sectores de la sociedad, para lograr el bienestar de las prácticas de cooperación. (págs. 7-8)

Para (Morales Noriega, 2018) en el año de 1879 nace el sistema cooperativo de ahorro y crédito, una vez que fue fundada la primera caja de ahorro impulsada que fue impulsada por la sociedad de artesanos, quienes estaban buscando el progreso de su población. (págs.5-6)

La evolución de las cooperativas de ahorro y crédito se dio en el año 1959 a el año 1969 incrementando su rendimiento de 61 cooperativas a 480, esto se dio por la importancia que tomo el sistema financiero en ese año. Algunas entidades empezaron a apoyar a este sector cooperativista como la confederación de cooperativas alemanas, la confederación latinoamericana de cooperativas de ahorro y crédito y el consejo mundial de cooperativas de ahorro y crédito, gracias a este apoyo se pudo fortalecer diversas cooperativas y se fue extendiendo en el sistema financiero de cooperativismo. (Morales Noriega, 2018)

### **Importancia**

Para (Morales Noriega, 2018) las cooperativas de ahorro y crédito aportan de manera igualitaria al capital que se entiende como una integración social, siendo el mismo por ser generado a la acción combinada permitida mediante la conformación de relaciones sociales, formar diversos recursos para lograr el desenlace del mismo, siendo instintivo de la riqueza y fortaleza del tejido social. (págs. 8-9).

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son ubicadas en segmentos y esto es importante ya que tienen un propósito el cual es generar políticas y regulaciones de forma específica y diferenciada atendiendo a cada una de sus características individuales de acuerdo a los siguientes principios:

- a) Participación en el sector.
- b) Volumen de operaciones que se desarrollen.
- c) Número de socios.
- d) Número y ubicación geográfica de oficinas a nivel local, cantonal, provincial, regional o nacional.

- e) Monto de activos.
- f) Patrimonio.
- g) Productos y servicios financieros.

**Tabla 1**

*Norma para la Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito según la SEPS*

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

*Nota.* Norma Para la Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario.

Esta segmentación que es basada en los activos propios de las cooperativas, comenzó a aplicarse en el año 2015 dentro de los estados financieros, buscando minimizar la pobreza, formando activos que se determinen en la sociedad con el fin de poder acceder al mercado y de la misma manera demostrar el avance económico de una comunidad o sociedad en un determinado terreno, siendo permitidas en relación al capital social la participación de los socios para fortalecer los accesos sociales, como el empleo, acceso a capitales, coordinación, para mejorar la rentabilidad en términos económicos y financieros para la sociedad.

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

Su función principal es permitir que las actividades financieras puedan darse, según los criterios internos de administración para minimizar los costos mediante los niveles de confianza. García Reyes et al (2018)

Las cooperativas de ahorro y crédito en el Ecuador cumplen con actividades de financiamiento que son especiales y aportan a la economía de una comunidad.

La Superintendencia de Economía Popular y solidaria indica las funciones que realizan:

- Brindar préstamos
- Receptar depósitos
- Emitir tarjetas de pago
- Realizar inversiones y transacciones de divisas.
- Emitir cuentas con obligaciones.
- Realizar transferencias de cobros.

Estas son apoyadas y controladas por el gobierno, y permiten que se desarrollen y contribuyan en el bienestar de los habitantes, siendo esta la razón por la que otorgan créditos a pequeñas y medianas empresas.

### **Objetivos**

Las Cooperativas de ahorro y crédito tienen como objetivo principal brindar ayuda a las diferentes localidades, a través de servicios financieros que buscan el bienestar y satisfacer las necesidades de la localidad. García Reyes et al. (2018)

Es importante que las mismas cumplan con el objetivo propuesto que es generar una corriente de beneficios para los diferentes socios que la conforman.

De la misma manera las Cooperativas de Ahorro y Crédito pueden objetivamente efectuarse, según los criterios internos administrativos para minimizar los costos mediante los niveles de confianza por parte de los accionistas que la conforman.

### **Estructura interna de las Cooperativas de Ahorro y Crédito**

Según el Art.32 de la (LEY ORGÁNICA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA, 2011, 10 de mayo) detalla que las cooperativas deben constar con la siguiente estructura interna:

- Asamblea general de socios o de representantes
- Consejo de Administración
- Consejo de vigilancia
- Gerencia

#### ***Asamblea General de Socios***

El Art. 33.- Hace referencia a la Asamblea General la cual es el máximo órgano de gobierno, en el cual las cooperativas deben ser consolidadas por todos los socios que tendrán derecho a un voto, sin considerar sus contribuciones el cual puede ser directamente o a través de la delegación de otro socio. Sus decisiones y acuerdos son vinculantes para todos los socios y órganos de gobierno de la cooperativa. (pág. 8)

#### ***Asamblea General de Representantes***

El Art. 34.-Identifica que una Cooperativa que cuente con más de 200 socios debe convocar a una asamblea representativa a través de representantes, y el número de votantes no debe ser inferior a 30, ni más de 100. (pág. 8)

#### ***Elección de Representantes***

El Art. 35.-Identifica que los representantes de la Asamblea General deben ser elegidos por votos individuales, director y secretos de cada socio a través del sistema electoral universal que podrán realizarse en las asambleas sectoriales que desarrolle la cooperativa, con base en las definiciones de criterios territoriales, sociales, productivos, etc., y serán incluidas en las reglas

electorales de las cooperativas; Cabe señalar que las matrices, agencias, oficinas o sucursales están representadas por el número de sus socios. (pág. 8)

### ***Prohibición para ser representante***

El Art.36.- Indica quienes no podrán ser parte de los representantes de la Asamblea General:

- a) Los socios que se encontraren en proceso de exclusión.
- b) Los socios que se encuentren litigando con la cooperativa.
- c) Los socios que mantengan vínculos contractuales con la cooperativa no inherentes a la calidad de socio.
- d) Los funcionarios o empleados.
- e) Los socios que se encontraren en mora por más de noventa días con la misma cooperativa.
- f) Los cónyuges, convivientes en unión de hecho o parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad de los representantes, vocales de los consejos, gerente y empleados de la cooperativa.
- g) Los que estuviesen incurso en otras prohibiciones estatutarias. (pág. 8)

### **Gestión de riesgo en las Cooperativas de Ahorro y Crédito**

Para Chabusa Vargas et al. (2019) los factores que se identifican en la gestión de riesgos son procesos que deben realizar las cooperativas de ahorro y crédito, mediante el cual las instituciones financieras, miden, controlan y monitorean cada uno de los riesgos, con el objetivo de definir un perfil de riesgo, un grado de exposición que la organización este dispuesta a asumir en el desarrollo y mecanismos de la cobertura, la cual se basa en proteger los recursos propios y de la misma forma de particulares que se encuentren bajo su control y administración. (pág. 6)

#### ***Tipos de Riesgos***

##### **Riesgo Operativo**

El riesgo Operativo es la probabilidad de que se produzcan pérdidas para la institución, esto debiéndose a insuficiencias o fallas originadas en los procesos internos de la entidad.

##### **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es la probabilidad de pérdida que debe asumir la institución como factor del incumplimiento de sus obligaciones.

##### **Riesgo de Mercado**

El siguiente riesgo es la probabilidad de pérdida el cual está dado en una entidad y puede incurrir por cambios en sus diferentes activos financieros.

### **Riesgo de Liquidez**

Este riesgo asume la probabilidad de que una institución no cuente o disponga de recursos líquidos necesarios.

### **Riesgo legal**

El siguiente riesgo se basa en la probabilidad de que una institución incurra pérdidas debido a la incorrecta aplicación de disposiciones legales.

En lo que respecta a los riesgos administrativos de las cooperativas de ahorro y crédito la (SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARÍA, 2017) resalta diferentes eventos los cuales pueden estar vinculados a los mismo como son:

1. Fraude interno.
2. Fraude externo.
3. Prácticas laborales y ambiente seguro.
4. Prácticas relacionadas con los clientes, los productos y el negocio.
5. Daños a los activos físicos.
6. Interrupción del negocio por falencias en el uso de tecnologías de la información.
7. Deficiencias en la ejecución del proceso en el procesamiento de operaciones y relaciones con proveedores y terceros.

## **Estados financieros**

### **Definición**

Los estados financieros también conocidos como estados contables e informes anuales, estos reflejan la contabilidad de la empresa y muestran su estructura económica. Los estados financieros muestran las actividades comerciales realizadas en la empresa durante un período determinado.

Según Paredes y Demas (2019) definen que los estados financieros son el pie para la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas, así como a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

### **Objetivos**

Cómo dice (Condori Onori, 2019) el objetivo de los estados financieros es brindar información acerca de la situación financiera, operación y los cambios en la misma. Los estados financieros son útiles para una gran variedad de instituciones para la toma de decisiones económicas.

Los estados financieros son dados con un propósito específico, y otro de sus objetivos a parte de el ya mencionado anteriormente es proporcionar los resultados del rendimiento y los flujos de la entidad, para de esta forma saber cual es la situación de la empresa. (Aural, 2018)

Para (Román Fuentes, 2018) los objetivos de los estados financieros se dan especialmente de lo que el usuario necesite, las cuales dependen de la naturaleza de las actividades de la empresa. Sin embargo los estados financieros no son un fin del valor de la entidad debido a que no tratan de convencer al lector de lo que está especificado en el, en si son un medio útil para la toma de decisiones económicas y financieras de los recursos de la institución o empresa. (págs. 21-22)

Objetivamente ellos se encargan de evaluar el comportamiento económico financiero de la empresa o entidad, estabilidad, vulnerabilidad en sus objetivos.

Evalúan la capacidad de la entidad en mantener los recursos financieros, y obtener un financiamiento adecuado para fortalecer las mismas determinando la viabilidad como negocio en marcha.

### **Características Cualitativas**

Las características de los estados financieros son cualitativas ya que mejoran la relación económica de mejora, con la comparabilidad, la verificabilidad, la oportunidad y la comprensibilidad. Siendo estas características que incrementan la utilidad de la información. (Condori Onori, 2019)

#### ***Comparabilidad***

Es la característica cualitativa que permite a la sociedad identificar y comprender similitudes y diferencias entre los elementos. A diferencia de las otras características cualitativas, la comparabilidad no se identifica con un solo elemento. Una comparación necesita de al menos dos elementos.

#### ***Verificabilidad***

La verificabilidad ayuda a mantener seguro a todas las personas que representan información fialmente económica las cuales representan. En esta, diferentes observadores y conocedores llegarán a una conclusión. Los informes financieros serán preparados para los usuarios que tienen un conocimiento razonable de las actividades de negocio y económicas y que revisan y analizan la información con paciencia.

#### ***Oportunidad***

La oportunidad hace énfasis a cual información financiera debe estar disponible en el tiempo determinado y capaz de orientar en las desiciones que vaya a tomar la entidad.

#### ***Comprensibilidad.***

Para que los resultados financieros sean comprensibles, los mismos deben der adecuadamente clasificados y presentados de forma clara y precisa. Varios hechos son

complejos y no pueden ser fáciles de ver, sin embargo no pueden ser eliminados de los informes financieros.

### **Clasificación**

Según (Román Fuentes, 2018) La Norma NIF B-3 señala que los estados financieros básicos comunes del usuario y a los objetivos de los estados financieros son: (pág. 20)

- A) **El estado de Situación Financiera:** Es también denominado balance general, que representa información relativa a una fecha determinada en los recursos y obligaciones financieras de la entidad, los activos en orden de su disponibilidad relevan las restricciones los pasivos atendiendo su exigibilidad, relevando los riesgos económicos, así como el capital contable a dicha fecha.
- B) **El estado de Resultados Integral** presentado en uno o dos estados de acuerdo a la NIF B-3: Para instituciones lucrativas o, en su caso estado de actividades, para entidades con propósitos no lucrativos, que demuestren la información del resultado de sus operaciones de los ingresos y gastos en un periodo, así como la utilidad neta o cambio neto en el patrimonio contable que resulta en el período.
- C) **El estado de Cambios en el Capital Contable:** Es el caso de una entidad lucrativa que muestran los cambios en la inversión de los usuarios o dueños durante el periodo.
- D) **El estado de Flujo de Efectivo:** Indica información sobre los cambios, en los recursos y las fuentes financieras de la institución en el tiempo o período clasificado por actividad de operación, inversión y financiamiento.

De la misma forma (Román Fuentes, 2018) hace referencia a que la Norma Internacional de Información Financiera (NIF) para las PYMES, establece un conjunto de estados financieros de una entidad, incluirá lo siguiente: (pág. 20)

- A) Un estado de situación financiera a la fecha sobre que se informa.
- B) Una u otra de los siguientes informaciones:
  - a) Un solo estado de resultados integral para el periodo sobre el que se informa, que muestre todas las partidas de ingresos y gastos reconocidas durante el periodo, incluyendo aquellas reconocidas al determinar el resultado y las partidas de otro resultado integral.
  - b) Un estado de resultados separado y un estado del resultado integral separado.
  - c) Un estado de cambios en el patrimonio del periodo sobre el que se informa.
  - d) Un estado de flujos de efectivo del periodo sobre el que se informa.

## Usuarios

El sistema de información contable de una entidad tiene como finalidad proveer información acerca de una organización económica, facilitando la toma de decisiones. (Sánchez Zendejas, 2020)

Sus usuarios son los:

- A. Accionistas
- B. Acreedores
- C. Inversionistas
- D. Administradores
- E. Autoridades gubernamentales

El sistema de información de una empresa tiene valor gracias a los diferentes usuarios que la conforman, se crean diferentes subsistemas. (Sánchez Zendejas, 2020)

El subsistema de información financiera utilizado en la contabilidad financiera está conformado por varios elementos importantes, como son las normas de registro, criterios de contabilización y las formas de representación de información de usuarios externos. Este sistema es muy conocido ya que la entidad muestra en términos cuantitativos las transacciones que realiza la empresa, todo con el propósito de presentar información útil a los usuarios que la conforman para sus respectivas tomas de decisiones.

El subsistema de información fiscal utilizado en la contabilidad financiera, es diseñado para dar cumplimiento a las obligaciones tributarias de las entidades respecto a un usuario único, como lo es el fisco que hace énfasis al estado como persona jurídica con la finalidad de recaudar impuestos.

Subsistema de información administrativa o también denominado contabilidad administrativa que hace referencia a la información contable del servicio de las necesidades internas de la empresa, direccionado a facilitar las fuentes administrativas y control, así como la toma de decisiones. Es utilizada sólo para los usuarios internos de la institución representados por los accionistas de la misma, en especial por los directores generales, gerentes de área, jefes de departamento, representante legal, etc.

## **Análisis financiero**

### **Importancia**

Según (Lavalle Burguete, Análisis financiero, 2016) el análisis financiero es importante porque nos permite determinar todos y cada uno de los resultados de las entidades, que son separadas en sus partes para después generar un diagnóstico integral del desempeño financiero de la misma y distinguir cuales son las causas del problema y tomar decisiones correctivas. (pág. 1)

Para Ochoa González et al. (2018) los análisis financieros empezaron a realizarse en el año 1932 cuando Paul Fitzpatrick empezó a llevar en proceso sus principales, los cuales originaron la etapa descriptiva, la cual detectaba falencias de las empresas utilizando ratios financieras. señalan que el análisis financiero es importante para la administración adecuada en la toma de decisiones de una empresa, detectar las dificultades futuras para predecir la situación económica, financiera y aplicar correctivos adecuados para solventarlas. (pág. 1-2)

La aplicación de las diferentes estrategias financieras utilizadas en el análisis permite a la entidad ver con claridad la liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad de la empresa de manera que se evalúa el rendimiento del negocio. El análisis financiero facilita un plan de acción que permite identificar lo más solvente y eficiente de la entidad empresarial comparándola con otras actividades económicas.

De la misma forma una entidad que presente entornos económicos difíciles, debe aplicar medios que le ayuden a competir eficientemente desde el punto financiero y de esta forma pueda generar mayor productividad y buenos resultados con el menor costo posible. Es necesario que los representantes de las empresas estén familiarizados con los indicadores económicos y financieros, para aplicar el análisis financiero de manera primordial y tomar buenas decisiones efectivas.

Este análisis se fomenta en la interpretación de los procesos financieros que ocurren en la actividad económica, para tomar decisiones específicas que son dadas por los estados financieros.

(Gómez, 2020) cita que todas las personas que están circundadas por un entorno socio-económico cambiante, en el cuál la incertidumbre de lo que pueda pasar con sus empresas es una constante, necesitan disponer de métodos o herramientas para evaluar su funcionamiento en cualquiera de los periodos de su existencia, en el pasado para apreciar la verdadera situación que corresponde a sus actividades, en el presente para realizar cambios en bien de la administración y en el futuro para realizar proyecciones para el crecimiento de la organización. Se pone de manifiesto que la supervivencia de estos entes está íntimamente ligada con la gestión

y comportamiento de todos los agentes que intervienen en los procesos de intercambio de su operación diaria.

### **Objetivos**

Los análisis financieros tienen como objetivo brindarnos información sobre tres aspectos fundamentales, los cuales son la rentabilidad, la liquidez, la solvencia de la entidad o empresa. (Martinez Utrilla, 2016)

El mismo autor presenta que otros de los objetivos importantes del análisis financiero para la función financiera estratégica son:

- Estos deben tener y dar una señal financiera a todos los proyectos sin poner en compromiso la viabilidad del negocio, produciendo valor demandado por los inversionistas para luego generar rentabilidad.
- Demostrarán una intelectualidad justo del riesgo para no tener que parar con la entidad.
- Establecerá riesgos que se vinculen a las distintas escenas financieras y así tener ideas viables y coherentes.
- Mantendrá un nivel equitativo para cada uno de los valores de los estados financieros, y de esa forma tomar una decisión alineada.

Brevemente (Montaño Simon, 2021) indica que es importante que estemos al pendiente de las finanzas de cualquier negocio ya que estas son necesarias corporativamente debido a que deben cumplir con sus objetivos que serán:

- Prevenir resultados que pongan en riesgo las entidades.
- Comprender los aspectos financieros.
- Promover las decisiones correctas de cada uno de los accionistas.
- Mostrar un alcancé del día a día de la empresa.
- Presentar información precisa del control económico.

Ochoa Gonzalez et al. (2018) especifican que los objetivos del análisis financiero se fundamentan en la medición del nivel de solvencia, liquidez, rentabilidad y, en general, la situación financiera actual de la empresa; por ello, el cumplimiento cabal de estos objetivos está sujeto a la calidad de la información contable y financiera utilizada para su aplicación. (pág. 6)

### **Herramientas del análisis financiero**

Para (Sosa Gómez, 2020) hacer un análisis financiero se debe de tener en cuentas las siguientes herramientas:

- Indicadores de viabilidad, endeudamiento, solvencia y rentabilidad

- Análisis vertical y Análisis Horizontal
- Conceptos de interpretación a cada variable.

## **Clasificación**

### ***Análisis Horizontal***

De la misma forma Monnterrosa Castro et al. (2018) en referencia a (Córdoba Padilla, 2012) indican que el análisis horizontal o también denominado de variación, se comparan los estados financieros homogéneos, en dos o más períodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas de un período contable a otro, conociendo los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos, se define cuáles merecen mayor atención por ser significativos para la toma de decisiones. (pág. 4)

El análisis horizontal se puede llevar a cabo en términos de cambios en importes, en porcentajes de cambio, o en forma de coeficientes o ratios. El importe del cambio se calcula restando la cantidad del año base y la cantidad del año actual. El porcentaje de cambio se calcula dividiendo el importe del cambio por el correspondiente al año base y multiplicado por cien. La tasa anual se calcula dividiendo los datos del año actual por los del año basé.

Como determina (Coello Martinez, 2015) en su informe financiero el análisis horizontal permite comparar cuentas de estados financieros en períodos contables, y determinan la gestión de un determinado tiempo con otro, mostrando los incrementos y las pérdidas de las cuentas de los estados financieros comparativos. (pág. 1)

El mismo autor relata que este análisis debe centrarse en los cambios significativos de cada una de las cuentas. Los cambios se registran en valores absolutos y relativos, y los primeros se dan por la diferencia de un año base e inmediatamente los segundos por la relación porcentual del año base comparado. El análisis horizontal muestra los siguientes resultados:

Analice el crecimiento y la disminución de cada cuenta o grupo de cuentas en un informe de un período al siguiente.

Sirve como base para el análisis de la fuente y el uso del capital de trabajo al preparar un estado de fluctuación del balance general.

Conceptualmente, sin pretender idealidad, detectamos un crecimiento simple o ponderado para cada cuenta o grupo de cuentas, lo que llamamos tendencia general de cuentas.

Muestra los resultados de la administración ya que la decisión se refleja en los cambios de cuenta.

Es necesario que el consultor recopile desde allí la estructura financiera de las empresas relacionadas en la industria con tipos y texturas con parámetros de comparación. Las condiciones del análisis horizontal son:

- Elegir un año base donde los resultados no son ni muy buenos ni malos, no es bueno para la empresa. En comparación, cada período se vería muy bien y distorsiona el análisis de la empresa.
- Los períodos de tiempo que se elijan deben ser similares. Tiene sentido comparar el trimestral y el trimestral II de este año con el trimestral II del año anterior para tener en cuenta la estacionalidad.

### **Proceso**

A diferencia del análisis longitudinal, este proceso es dinámico, ya que informa los resultados de un elemento durante períodos de tiempo consecutivos, presentados de forma creciente o decreciente de un período a otro.

Para obtener las métricas (porcentajes de aumento o disminución) de las diferentes cuentas o partidas del análisis horizontal, simplemente divida la cifra de cada cuenta para el año más reciente, por el inverso del año anterior y menos.

|   |
|---|
| <p><i><b>Fórmula</b></i></p> <p><b>Análisis Horizontal</b> <math>\frac{\text{Cifra del año actual} - \text{Cifra del año anterior}}{\text{Cifra del año anterior}} * 100</math></p> |
|---|

### **Análisis Vertical**

Monterrosa Castro et al. (2018) en el que citan a (Córdoba Padilla, 2012) el análisis vertical o también denominado de participación es un procedimiento estático que consiste en analizar estados financieros como el balance general y el estado de resultados, comparando con las cifras de un solo período contable en forma vertical. (pág. 4)

(Coello Martínez, 2015) indica que el análisis vertical consiste en determinar la participación de las cuentas individuales del estado financiero para el activo o pasivo total, y el capital o ingreso total en el estado de resultados, lo que posibilita en análisis financiero de las siguientes condiciones objetivas:

Vista panorámica de la estructura de los estados financieros.

Muestra la relevancia de cuentas o grupos de cuentas en el estado. Si los analistas, líderes o asesores están familiarizados con la empresa, pueden mostrar la relación de inversión y financiamiento entre activos y pasivos que llevan a las decisiones financieras.

Evalúa las decisiones administrativas que resultan en cambios que serán validados investigados en el estado de cambios de patrimonio.

Permiten plantear nuevas estrategias de racionalización de costes, gastos, precios y financiación.

Se puede elegir la estructura óptima donde existe la máxima rentabilidad y actúa como control para conseguir la misma.

Los mismos autores indican que este análisis se utiliza para mostrar la relación de cada componente con el resultado en un solo estado, basándose en la comparación de dos o más cuentas de un mismo período. Las cuentas también se pueden comparar con las cuentas de otras empresas de la industria. Como regla general, los activos totales se valoran al 100% y se obtiene una estructura de activos. Este método se utiliza de la misma manera para obtener la estructura de un estado de pasivo, de capital o de resultados.

### **Métodos del Análisis vertical**

Según (Lavallo Burguete, 2017) al aplicar este método de análisis al balance de una empresa podemos ver el porcentaje de activos totales que representan los activos circulantes, o en otras palabras, el porcentaje de los recursos totales de una entidad que invierte en activos circulantes.

- 100 % de asignación al total de activos
- 100 % de asignación al total de pasivos y patrimonio Propiedad

Cada elemento de Activos, Pasivos y Capital debe ser una fracción de la suma del 100%.

### **Proceso**

Al aplicar este método de análisis al Balance actual, si aplicamos el método de análisis vertical al estado de resultados, la participación porcentual de los factores diferencia de costos y gastos así como los porcentajes representan las utilidades obtenidas. relacionados con los ingresos totales, que representan la mayor parte de los ingresos totales de una empresa. Recordemos que cuando se presenta la cuenta de resultados, siempre se basa en las ventas, por lo que cuando apliquemos este tipo de análisis en la cuenta de resultados, siempre tomaremos la base de las ventas netas. Por lo tanto, el porcentaje obtenido para cada elemento de estos estados financieros representará el peso de cada elemento en relación con los ingresos de las ent

$$\text{Análisis vertical} = \frac{\text{Valor parcial}}{\text{Valor base}} * 100$$

### **Proceso del análisis financiero**

Realizar un análisis financiero consiste en determinar la validación de un tema en particular, a partir de la información obtenida. Esto les permite crear interpretaciones de problemas o conceptos después del conocimiento si la información obtenida se considera objeto

de cálculos, conceptos y métodos. Como resultado de la implementación, los resultados del análisis desarrollado serán más satisfactorias. (Sosa Gómez, 2020)

El mismo autor hace referencia a que el análisis financiero persigue una referencia al propósito básico y fundamental que desea obtener quien lo analice., tiene información importante porque además de sus estados financieros con las notas respectivas de balance, deben sustentar la información que se relaciones con el negocio, para así poder hacer una mejor interpretación de la empresa, porque cuanto más información se encuentre, más acertado sera el análisis de la misma. También se hace referencia a la pertinencia y veracidad de la información para la interpretación del análisis.

Para hacer un análisis financiero se tiene que tener en cuenta la siguiente información:

Reseña del negocio o empresa que está haciendo, cuando y como está produciendo, cuáles fueron las fluctuaciones o fluctuaciones en momentos pico, crisis, quien es y cuál es la competencia de sus acciones radiales o informes, su posición en el mercado, la continuidad de los directores, los propietarios de los mismos y las estrategias implementadas para integrar la empresa.

Estados financieros, estado de situación financiera, flujo de efectivo, estado de cambios del patrimonio y la consolidación del patrimonio entre otros. Notas de balance y anexos como carteras por edades y la rotación de conducta de algunos activos como los inventarios.

Anexos gerenciales que serán las proyecciones históricas, las ejecuciones reales, proyecciones estimadas para las próximas vigencias.

Luego de esto se seguirá a implementar las herramientas para su desarrollo como són los indicadores de viabilidad, endeudamiento, solvencia, rentabilidad, el análisis vertical y horizontal, conceptos de interpretación a cada variable.

### **Indicadores Financieros según la SEPS**

Para Imaicela Carrión et al. (2019) los indicadores financieros son medidas que tratan de analizar el estado de la empresa desde un punto de vista individual, son utilizados para mostrar relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros y sirven para analizar su liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa de una entidad.

Los principales indicadores utilizados por el área del cooperativismo ecuatoriano son emitidos por la (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017) y se clasifican en los siguientes grupos:

- Capital
- Estructura y calidad de activos

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

## Capital

### *Suficiencia patrimonial*

Este es un indicador financiero que mide la relación entre el capital real y los activos fijos netos.

$$\text{Suficiencia Patrimonial} = \frac{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}}{\text{Activos inmovilizados}}$$

Estándar de  $>0=100\%$

### **Estructura y calidad de activo**

#### *Proporción de activos improductivos netos*

Este es el indicador que muestra la relación entre los activos netos que no funcionan y los activos totales, para ver la eficiencia del uso de los activos totales.

$$\text{Proporción de Activos Improductivos Netos} = \frac{\text{Activos improductivos netos}}{\text{Total Activos}}$$

Estándar de  $\leq 5\%$

#### *Proporción de activos productivos netos*

Este indicador mide la calidad de inversiones o el porcentaje de activos que generan rendimiento.

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

Estándar de  $> 75\%$

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

Este indicador permite conocer la capacidad de generar ingresos que conduce a costos recurrentes. Como fuente de financiamiento externo, los pasivos se utilizan para invertir activos, por lo tanto, debe producir más que el costo negativo.

$$\text{Utilización del Pasivo con Costo en RAPG} = \frac{\text{Activos productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$$

Estándar de  $> 75\%$

### ***Índice de Morosidad***

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

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

Estándar de  $\leq 5\%$

### ***Morosidad cartera consumo prioritario***

Este indicador mide 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.

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

Estándar de  $\leq 5\%$

### ***Morosidad cartera de microcrédito***

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

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

Estándar de  $\leq 5\%$

### ***Cobertura de provisiones para cartera improductiva***

Mide la proporción de la provisión para cuentas incobrables constituida con respecto a la cartera improductiva bruta. Mayores valores de este índice, significa mayores provisiones contra pérdidas.

$$\text{Cobertura de Provisiones Para Cartera Improductiva} = \frac{\text{Provisiones Cartera de Crédito Improductiva}}{\text{Cartera Bruta de Cartera Improductiva}}$$

Estándar de  $\geq 100\%$

### ***Eficiencia Microeconómica***

#### ***Eficiencia Operativa***

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

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

Estándar de  $\leq 5\%$

### ***Grado de absorción del Margen Financiero Neto***

Mide la proporción del margen financiero que se consume en gastos operacionales, este ratio es importante, ya que corresponde al giro del negocio.

$$\text{Grado de Absorción del Margen Financiero Neto} = \frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero Neto}}$$

Estándar de  $\geq 75\%$

### ***Eficiencia Administrativa de Personal***

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

$$\text{Eficiencia Administrativa de Personal} = \frac{\text{Gastos Personal}}{\text{Activo Total Promedio}}$$

Estándar de  $\leq 5\%$

### **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.

$$\text{ROA} = \frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Número de meses} * 100} \text{ Activo total Promedio}$$

Estándar de  $< 0$  Muy malo  $> 3\%$  Muy bueno

#### ***Rendimiento sobre Patrimonio-ROE***

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

$$\text{ROE} = \frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Número de meses} * 100} \text{ Patrimonio Promedio}$$

Estándar de  $< 0$  Muy malo  $> 25\%$  Muy bueno

### **Intermediación Financiera**

#### ***Cartera Bruta/ (Depósitos a la vista + Depósitos a Plazo)***

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

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

Estándar de  $> 80\%$

### **Eficiencia Financiera**

#### ***Eficiencia Financiera en relación al Patrimonio Promedio***

Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio promedio. La relación entre más alta es mejor.

$$\text{Eficiencia Financiera en Relación al Patrimonio Promedio} = \frac{\text{Margen de intermediación}}{\text{Patrimonio promedio}}$$

Estándar de  $\geq 80\%$

### ***Eficiencia Financiera en Relación al Activo Promedio***

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

$$\text{Eficiencia Financiera en Relación al Activo Promedio} = \frac{\text{Margen de intermediación}}{\text{Activo promedio}}$$

Estándar de  $\geq 80\%$

### **Liquidez**

#### ***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.

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

Estándar de  $\geq 30\%$

### **Vulnerabilidad del Patrimonio**

#### ***Cartera Improductiva/Patrimonio***

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.

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

Estándar de  $<20\%$

### **Analista Financiero**

Este profesional es un financista especializado que interpreta, analiza, obtiene conclusiones y presenta recomendaciones luego de haber determinado la situación financiera y los resultados de operación de una empresa con base en los estados financieros históricos. (Ortiz Anaya, 2018)

Un analista financiero es la persona encargada de analizar, interpretar y a dar a conocer la situación financiera y económica en la que se encuentra una empresa con el fin de buscar soluciones que vayan en bienestar de la empresa.

### **Objetivo**

Analizar los datos financieros para ayudar a las empresas a tomar decisiones. Este profesional hace seguimiento de los resultados financieros de una empresa y prepara informes y proyecciones con base a su análisis. (Valerio, 2023)

### **Importancia**

El analista financiero está al tanto de la situación financiera de la empresa, así como la liquidez, la rentabilidad o el riesgo de la compañía. En otras palabras, se encargan del análisis

y de la planificación empresarial, logrando ayudar en la toma de las correspondientes decisiones, permitiendo una visión general de la empresa utilizando instrumentos como los estados financieros, el análisis, los reportes, etcétera. (Ruiz, 2023)

## **Informe de Análisis Financiero**

### **Importancia**

Como explica Baena (2018) en su libro el informe financiero es importante porque muestra el proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos y de la misma forma de hechos históricos y actuales de una empresa. (pág. 21)

Tiene el propósito de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisiones.

### **Objetivos**

Para interpretar la definición de análisis financiero, debemos comprender y analizar las fases para llegar al diagnóstico financiero de la empresa.

Comprender las distintas herramientas y sus cálculos e interpretación, para la realización del análisis financiero de instituciones de todo tipo y tamaño.

Determinar para qué sirve y quién está interesado en el análisis financiero.

### **Características**

Los informes de análisis financiero deben elaborarse de acuerdo con el tipo y tamaño de la empresa. Hay pequeñas, medianas y grandes empresas.

El análisis financiero está a cargo del área de contabilidad y la toma de decisiones es responsabilidad de la gerencia. Para las grandes empresas, los informes se ven diferentes porque muestran una gran cantidad de empleados, deberes, actividades y compromisos. La toma de decisiones está en manos de líderes financieros que necesitan conocimiento no solo del tema sino también de la organización. Por lo tanto, se les permite guiarse de acuerdo con sus líneas estratégicas. (pág. 26)

### **Estructura del Informe Financiero**

Según Baena Toro (2018) formula la estatura del informe financiero para identificar el problema y analizar la causa estados financieros.

**Encabezado.** Nombre de la empresa y los estados financieros que se van analizar con su respectivo periodo, nombre del informe, fecha y lugar.

**Resumen de los Aspectos más Relevantes de la Empresa.** Realizar un pequeño resumen de las actividades que se desarrollen dentro la empresa, características mercantiles, jurídicas y objetivos a largo plazo.

- **Identificación de los Problemas:** Detallar de manera resumida cada uno de los problemas que llevan a la elaboración del informe. Generalmente se analiza los indicadores de liquidez, endeudamiento, rentabilidad los cuales permiten identificar los problemas de la empresa.
- **Análisis de Las Causas:** Se detalla de manera clara y breve lo cual debe solucionar los problemas que estén presentando Puede utilizar gráficos para mantener la información clara y precisa, y puede resumir sus estados financieros destacando los aspectos más importantes de su investigación.
- **Recomendaciones y Conclusiones:** Describa de forma clara y sucinta lo que la empresa puede y debe hacer para resolver el problema y diferentes estrategias que la empresa puede utilizar. Además, debe incluir breves conclusiones sobre la situación de su organización.
- **Cierre:** Incluya los nombres de las personas que escribieron el informe, junto con sus números de identificación y cargos dentro de la empresa (págs. 244,245)

## **5. Metodología**

Los métodos utilizados para el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular fueron los siguientes:

### **Científico**

Este método se utilizó especialmente para el desarrollo del marco teórico el cual permitió verificar la realidad de los hechos contables, contenidos teóricos mediante la investigación bibliográfica acogiendo conceptos de autores y prácticos en las diferentes temáticas que fueron abordadas, y de esta manera permitió realizar cada uno de los procedimientos del análisis financiero importantes para evaluar la situación financiera y económica de la Cooperativa.

### **Deductivo**

Permitió conocer y tener acceso y revisión a la información contenida de las cuentas, determinando la composición y viabilidad de los distintos movimientos estudiados. Se aplicó el análisis horizontal, el cual nos permitió analizar y comparar los diferentes aumentos o disminuciones, así mismo la aplicación de los indicadores financieros los cuales permiten conocer la solvencia, la liquidez y eficiencia operativa de la cooperativa.

### **Inductivo**

Se aplicó el método inductivo de forma particular hacia la general con el objetivo de centrarse en el análisis vertical, el cual comprende y analiza las cuentas más relevantes con base a los informes presentados por la cooperativa.

### **Analítico**

Se utilizó en todo el proceso práctico del análisis de los estados financieros, en los periodos previstos, el mismo que fue importante para la interpretación de los resultados del análisis vertical, y horizontal y e indicadores para comprender las causas y consecuencias de varios cambios en la estructura, económica y financiera de la cooperativa.

### **Matemático**

Se utilizó para realizar los cálculos matemáticos del análisis financiero, mediante el análisis vertical, horizontal y utilizando indicadores financieros, a través de fórmulas financieras, de esta manera determinando las variaciones que han tenido las cuentas de los estados financieros, para obtener resultados verificables y confiables.

### **Estadístico**

Se utilizó para la presentación de datos cuantitativos mediante tablas dinámicas, las cuales integraban las diferentes cuentas de los estados financieros para realizar los cálculos oportunos, dando de esta forma una mejor interpretación de los resultados

## **Técnicas**

### **Observación**

Esta técnica permitió verificar y tener en cuenta de manera directa las actividades que la cooperativa realiza, y verificar los documentos que se reflejan en los estados financieros identificando procedimientos y resultados.

### **Entrevista**

Se aplicó la entrevista con la finalidad de dialogar con la gerente de la Cooperativa para obtener información útil, oportuna y confiable a base de un podcast previamente elaborado con finalidad de obtener los resultados en la aplicación de análisis financiero y con el objeto de conocer más a fondo las razones de las variaciones más significativas encontradas, de manera que nos ayude a tener una perspectiva más clara para poder realizar las interpretaciones fundamentadas.

### **Recolección bibliográfica**

Esta técnica aplicada permitió realizar el marco teórico, recopilando información tanto de libros, páginas web, revistas, entre otros los cuales se refieren a las finanzas en el sistema cooperativista, análisis financiero, indicadores financieros, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en el Ecuador entre otros.

## **6. Resultados**

### **Contexto Institucional**

#### **Reseña Histórica**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Cámara de Comercio de Macará, creada el 09 de febrero del año 2006, mediante acuerdo ministerial N° 0694, inscrita en el Registro Oficial de Cooperativas N° 6838, dirigida actualmente por la Econ. Dennis Karina Erique Sarango, la cual lleva desempeñando con responsabilidad su cargo al representar esta importante entidad la misma que es obligada a llevar contabilidad, con número de RUC: 1191717445001, ubicada actualmente en la provincia de Loja, cantón Macará, parroquia Macará. Esta entidad tiene como finalidad ayudar a todos los sectores dentro y fuera de este cantón que tengan menos recursos financieros otorgándoles un préstamo con las tasas más bajas para que puedan tener una mejor calidad de vida para sus familias impulsando de esta manera el desarrollo de la parroquia.

Para el desarrollo de sus actividades y objetivos propuestos es importante que cuenten con un sólido sistema de control interno que contribuya al asesoramiento y por ende tomar decisiones acertadas para el crecimiento económico.

Sus principales objetivos son:

- ✓ Promover el desarrollo Socio-Económico de sus asociados y de la comunidad.
- ✓ Fomentar el ahorro de todos sus socios para su engrandecimiento personal y familiar.
- ✓ Incentivar el desarrollo de la comunidad.
- ✓ Motivar la afiliación de socios a la cooperativa tendientes a su consolidación y desarrollo.

#### **Misión**

A través de las finanzas sociales impulsar e integrar el desarrollo socioeconómico sustentable y equitativo de sus socios y comunidad.

#### **Visión**

Formar parte del segmento uno impulsando nuestros productos y servicios financieros mediante plataformas tecnológicas innovadoras con talento humano comprometido y responsabilidad social.

#### **Principales Actividades Operacionales e Institucionales:**

Las cooperativas de ahorro y crédito financian sus carteras de créditos movilizando los ahorros de los socios y los depósitos más que empleando capital externo, con lo cual ofrecen oportunidades a muchas generaciones de socios.

#### **Financiamiento:**

Las cooperativas de ahorro y crédito financian sus carteras de créditos movilizando los ahorros de los socios y los depósitos más que empleando capital externo, con lo cual ofrecen oportunidades a muchas generaciones de socios.

**Tabla 2**

*Nómina de funcionarios “CADECOM”*

| <b>Nro.</b> | <b>Apellidos y Nombres</b> | <b>Función</b>     | <b>Fecha de Inicio</b> | <b>Fecha de Terminación</b> |
|-------------|----------------------------|--------------------|------------------------|-----------------------------|
| 1           | Dennys Erique              | Gerente General    | 19/04/2006             | Continúa                    |
| 2           | Amanda Cabrera             | Oficial de Crédito | 19/04/2006             | Continúa                    |
| 3           | Andrea Saquicela           | Contadora          | 21/08/2013             | Continúa                    |
| 4           | Astrid Álvarez             | Secretaria         | 02/04/2013             | Continúa                    |
| 5           | Junior Celi                | Cajero Financiero  | 01/01/2013             | Continúa                    |
| 6           | Ángel Paucar               | Conserje           | 05/03/2019             | Continúa                    |

*Nota:* Nomina de funcionarios principales “CADECCOM”.

### **Conocimiento de la Cooperativa y su Base Legal**

**Nombre:** Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Cámara de Comercio de Macará “CADECOM”

**RUC:** 1191717445001

**Persona:** Natural obligado a llevar contabilidad

**Dirección:** Carlos Veintimilla y Loja (Esquina)

**Teléfono:** 072-696154

**Horarios de atención:** lunes a viernes de 08H30 a 17H00 sábado de 09H00 a 17H00

**Correo electrónico:** coac\_cadecom@hotmail.com

**Segmento:** 4 Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00

#### **Base Legal:**

La entidad se encuentra regida por las siguientes Normativa legal:

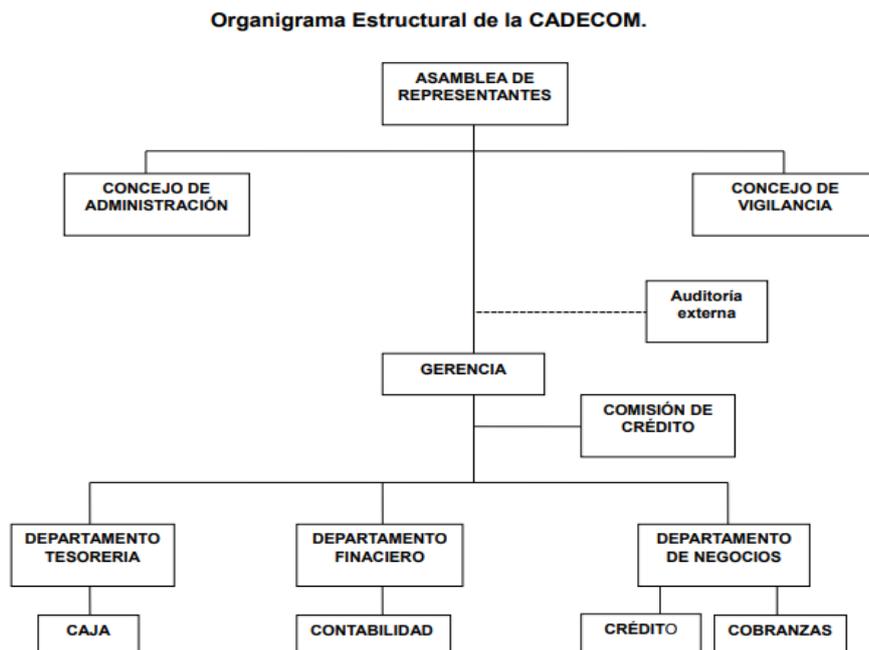
- Constitución de la República del Ecuador
- Ley de Cooperativas.
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.
- Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.
- Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.

- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.
- Reglamento General
- Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
- Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
- Estatutos y Reglamentos Internos.

**Estructura orgánica:** La cooperativa posee la siguiente estructura orgánica;

**Figura 1**

*Organigrama estructural*



*Nota:* Estructura orgánica de la CADECOM

## **Manual de crédito**

### **Alcance**

Las disposiciones contenidas en el presente manual de crédito son de cumplimiento obligatorio para todo el personal involucrado en el proceso de aprobación y otorgamiento de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Macará “CADECOM”.

### **Aprobación, Divulgación y Actualización**

El manual de crédito deberá ser aprobado por el Consejo de Administración, debiendo ajustarse permanentemente a las disposiciones de la Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera, y de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; entrará en vigencia el 4 de enero de 2022, después de su aprobación y deberá ser puesto en conocimiento del personal por el Gerente. El presente manual será revisado y actualizado por el Gerente y el responsable de Crédito al menos cada año, en función del comportamiento de la cartera de crédito y la planificación de la cooperativa.

### **Políticas Generales**

- a) Los préstamos se otorgarán a personas naturales sean nacionales o extranjeras y a personas jurídicas para actividades lícitas dentro de los segmentos establecidos por la Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera.
- b) El crédito podrá ser otorgado a socios de la cooperativa de acuerdo a la capacidad de pago.
- c) Un socio podrá tener hasta dos créditos, a corto o largo plazo, siempre y cuando demuestre suficiente capacidad de pago y no se exceda de los montos estipulados en el presente manual.
- d) La colocación de crédito deberá evitar la concentración en pocos socios, en sectores o actividades susceptibles al riesgo de incumplimiento.
- e) La gestión de cobranza deberá realizarse antes de las fechas de vencimiento y en forma permanente, al menos mediante medios telefónicos, electrónicos y notificaciones, evidenciado de alguna manera la gestión realizada.
- f) Las tasas de los créditos que conceda la cooperativa no podrán superar los máximos establecidos para cada segmento por el Banco Central del Ecuador.
- g) Los créditos concedidos deberán basarse en un análisis adecuado de la capacidad de pago del socio, garantizando el cumplimiento oportuno de la obligación adquirida.
- h) El Gerente y el responsable de Crédito evaluarán de forma periódica la calidad de la cartera.

- i) Todas las operaciones deberán estar garantizadas cuando superen los montos establecidos.
- j) El manual de crédito deberá estar disponible para el conocimiento de todo el personal de la cooperativa.
- k) Este manual deberá dar cumplimiento obligatorio a los límites fijados por la Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera, y a las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

### **Políticas de Crédito**

La cooperativa clasifica sus préstamos por segmentos: Consumo y Microcrédito:

#### ***Crédito de Consumo:***

Es el otorgado a personas naturales, destinado a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con la actividad productiva, comercial y otras compras cuyo saldo adeudado sea hasta USD 17,000.00.

#### ***Microcrédito:***

Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100.000,00 o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional. Dichos montos serán desde los USD.100,00 hasta USD. 17.000,00

Para el Microcrédito se establecen los siguientes subsegmentos de crédito:

- a) **Microcrédito Minorista.** - Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales iguales o inferiores a USD 5.000,00.
- b) **Microcrédito de Acumulación Simple.** -Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales superiores a USD 5.000,00 y hasta USD 20.000,00.
- c) **Microcrédito de Acumulación Ampliada.** -Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito que registren ventas anuales superiores a USD 20.000,00 y hasta USD 100.000,00

Además, los clasifica por líneas de crédito:

- a) **CrediCADECOM.** -Este tipo de crédito es de consumo, otorgado a los socios que hayan demostrado puntualidad en los créditos anteriores o tengan bajo endeudamiento financiero, están destinados a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con la actividad productiva, comercial y otras compras. Desde USD. 200,00 hasta USD 7.000,00.

- b) **CrediMINIMO RIESGO.** -Es un tipo de crédito de consumo y será tratado bajo la modalidad de préstamos especiales “mínimo riesgo”, las operaciones crediticias que estén respaldadas por nuestros propios titulares de los depósitos a plazo fijo o ahorro Inversión; que deberá ser del socio o garante, título original valor que garantizará a la operación crediticia. Al efecto se exigirá el endoso del documento a favor de la Cooperativa, El monto del préstamo no superará el 90% del capital invertido. Desde USD 200,00 de hasta USD17.000,00. No se requiere depósito restringido.
- c) **CrediSUELDO:** Es un crédito de consumo y está destinado a los funcionarios de la cooperativa. Desde USD. 200.00 hasta USD6.000,00 a excepción de los funcionarios vinculados que tienen decisión o participación en operaciones de crédito e inversiones, para aquellas personas se establece un límite global del 10% del patrimonio técnico de la Cooperativa, que cuenten con una remuneración mensual y con estabilidad laboral de al menos un año de labores ininterrumpidas. Y está destinado a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial, y otras compras. No se requiere depósito restringido y garante.
- d) **CrediEMERGENTE.** -Es un crédito de consumo otorgado a los socios de forma fácil y rápida para la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con la actividad productiva, comercial, y otras compras. Desde USD. 100,00 hasta USD 3.000,00. No se requiere depósito restringido ni garante.
- e) **MicroCADECOM.** - Es un Microcrédito para los socios que hayan demostrado puntualidad en sus obligaciones anteriores o tengan bajo endeudamiento financiero, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, desde USD. 200,00 hasta USD7.000,00. Se requiere un garante, sin certificado simple.
- f) **Micro MÍNIMO RIESGO.** -Es un Microcrédito que será tratado bajo la modalidad de préstamos especiales “mínimo riesgo”, las operaciones crediticias que estén respaldadas por nuestros propios titulares de los depósitos a plazo fijo o ahorro Inversión; que deberá ser del socio o garante, título original valor que garantizará la operación crediticia. Al efecto se exigirá el endoso del documento a favor de la Cooperativa, El monto del préstamo no superará el 90% del capital invertido. Desde USD. 200,00 hasta \$ 17.000,00. No se requiere depósito restringido.

g) **Micro EMERGENTE.** -Es un Microcrédito otorgado a los socios de forma fácil y rápida para cubrir alguna necesidad urgente. Desde USD.100,00 hasta USD 3.000,00. No se requiere depósito restringido, ni garante.

Para todos los Microcrédito se establecen los siguientes subsegmentos de crédito de acuerdo al registro de ventas anuales de la siguiente manera:

**Microcrédito Minorista**, que registren ventas anuales iguales o inferiores a USD 5.000,00

**Microcrédito de Acumulación Simple**, que registren ventas anuales superiores a USD 5.000,00 y hasta USD 20.000,00 Microcrédito de Acumulación Ampliada, que registren ventas anuales superiores a USD 20.000,00 y hasta USD 100.000,0010.

**Microcrédito de Acumulación Ampliada**, que registren ventas anuales superiores a USD 20.000,00 y hasta USD 100.000,00.

#### **Determinación de los Sujetos de Créditos**

Son sujetos de crédito las personas naturales, jurídicas, y los extranjeros residentes en el país por un mínimo de tiempo de dos años, que reúnen condiciones y requisitos establecidos por la Ley.

El mercado objetivo al cual la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cámara de Comercio de Macará “CADECOM” enfoca su producto crediticio corresponde especialmente al sector de personas y empresas con ingresos bajos y medios, y al sector de la microempresa en la frontera sur del país.

No serán sujetos de crédito:

- a) Los menores de edad
- b) Personas naturales que tengan impedimento legal
- c) Las personas mayores de 75 años, salvo los que garanticen el crédito con un bien hipotecario, prendario o auto liquidable, o que soliciten los créditos CrediEMERGENTE o Micro EMERGENTE para corto plazo
- d) Quienes hayan sido expulsados como socios de la cooperativa

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CADECOM” BALANCE GENERAL**  
**ANÁLISIS VERTICAL E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS AÑO 2020**

**Tabla 3**

*Análisis vertical aplicado al balance general de la cooperativa de ahorro y crédito CADECOM.  
 Periodo 2020*

| <b>CÓDIGO</b> | <b>CUENTA</b>                              | <b>2020</b>       | <b>RUBRO</b>   | <b>GRUPO</b>  |
|---------------|--|-------------------|----------------|---------------|
| <b>1</b>      | <b>ACTIVOS</b>                             |                   |                |               |
| <b>11</b>     | <b>FONDOS DISPONIBLES</b>                  | <b>118.406,99</b> | <b>100,00%</b> | <b>10,83%</b> |
| 1101          | Caja                                       | 33.367,72         | 28,18%         | 3%            |
| 1103          | Bancos y otras instituciones financieras   | 85.039,27         | 71,82%         | 8%            |
| <b>13</b>     | <b>INVERSIONES</b>                         | <b>30.000,00</b>  | <b>100,00%</b> | <b>2,74%</b>  |
| 1305          | Mantenidas hasta su vencimiento            | 30.000,00         | 100%           | 3%            |
| <b>14</b>     | <b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>                 | <b>788.941,84</b> | <b>100,00%</b> | <b>72,18%</b> |
| 1402          | Consumo prioritario por vencimiento        | 5.799,03          | 0,74%          | 0,53%         |
| 1404          | Microcrédito por vencer                    | 786.730,43        | 99,72%         | 71,98%        |
| 1428          | Microcrédito que no devenga interés        | 14.563,29         | 1,85%          | 1,33%         |
| 1449          | Comercial prioritario vencida              | 2,00              | 0%             | 0%            |
| 1450          | Consumo prioritario vencida                | 2,00              | 0%             | 0%            |
| 1452          | Microcrédito vencido                       | 21.383,38         | 3%             | 2%            |
| 1499          | (Provisiones para créditos incobrables)    | -39.538,29        | -5%            | -4%           |
| <b>16</b>     | <b>CUENTAS POR COBRAR</b>                  | <b>17.183,95</b>  | <b>100%</b>    | <b>1,57%</b>  |
| 1602          | Intereses por cobrar e inversiones         | 3,54              | 0%             | 0%            |
| 1603          | Intereses por cobrar de cartera de crédito | 11.407,78         | 66%            | 1,04%         |
| 1614          | Pagos por cuenta de socios                 | 479,84            | 3%             | 0,04%         |
| 1690          | Cuentas por cobrar varias                  | 15.776,86         | 92%            | 1,44%         |
| 1699          | (Provisión para cuentas por cobrar)        | -10.484,07        | -61%           | -1%           |
| <b>18</b>     | <b>ACTIVOS FIJOS</b>                       | <b>120.720,09</b> | <b>100%</b>    | <b>11,04%</b> |
| 1801          | Terrenos                                   | 116.511,11        | 97%            | 11%           |
| 1802          | Edificios                                  | 18.488,89         | 15%            | 2%            |
| 1805          | Muebles, enseres y equipos de oficina      | 10.347,11         | 9%             | 1%            |
| 1806          | Equipos de computación                     | 8.581,94          | 7%             | 1%            |
| 1899          | (Depreciación acumulada)                   | -33.208,96        | -28%           | -3%           |
| <b>19</b>     | <b>OTROS ACTIVOS</b>                       | <b>17.735,68</b>  | <b>100%</b>    | <b>1,62%</b>  |
| 1901          | Inversiones en acciones y participaciones  | 14.645,04         | 83%            | 1%            |
| 1904          | Gastos y pagos anticipados                 | 3.360,00          | 19%            | 0%            |
| 1990          | Otros                                      | 730,64            | 4%             | 0%            |

| CÓDIGO                            | CUENTA                                       | 2020                | RUBRO       | GRUPO         |
|-----------------------------------|--|---------------------|-------------|---------------|
| 1999                              | (Provisión para otros activos irrecurrentes) | -1.000,00           | -6%         | 0%            |
| <b>Total, Activos</b>             |  | <b>1.092.988,55</b> |             | <b>100%</b>   |
| <b>2</b>                          | <b>PASIVOS</b>                               |                     |             |               |
| <b>21</b>                         | <b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>           | <b>824.579,38</b>   | <b>100%</b> | <b>75,44%</b> |
| 2101                              | Depósitos a la vista                         | 389.543,46          | 47,24%      | 35,64%        |
| 2103                              | Depósitos a plazo                            | 396.527,78          | 48,09%      | 36,28%        |
| 2105                              | Depósitos restringidos                       | 38.508,14           | 4,67%       | 3,52%         |
| <b>25</b>                         | <b>CUENTAS POR PAGAR</b>                     | <b>24.073,81</b>    | <b>100%</b> | <b>2,20%</b>  |
| 2501                              | Intereses por pagar                          | 4.866,90            | 20,22%      | 0,45%         |
| 2503                              | Obligaciones patrón. beneficios sociales     | 9.352,42            | 38,85%      | 0,86%         |
| 2504                              | Retenciones                                  | 1.943,81            | 8%          | 0%            |
| 2505                              | Contribuciones impuestos y multas            | 5.810,68            | 24,14%      | 0,53%         |
| 2506                              | Proveedores                                  | 2.100,00            | 8,72%       | 0,19%         |
| <b>29</b>                         | <b>OTROS PASIVOS</b>                         | <b>902,12</b>       | <b>100%</b> | <b>0,08%</b>  |
| 2990                              | Otros  | 902,12              | 100%        | 0,08%         |
| <b>Total, Pasivos</b>             |  | <b>849.555,31</b>   |             | <b>77,73%</b> |
| <b>3</b>                          | <b>PATRIMONIO</b>                            |                     |             |               |
| <b>31</b>                         | <b>CAPITAL SOCIAL</b>                        | <b>94.538,73</b>    | <b>100%</b> | <b>8,65%</b>  |
| 3103                              | Aportes de socios                            | 94.538,73           | 100%        | 9%            |
| <b>33</b>                         | <b>RESERVAS</b>                              | <b>146.412,01</b>   | <b>100%</b> | <b>13,40%</b> |
| 3301                              | Fondo irrepantibles de reserva legal         | 114.762,52          | 78,38%      | 10,50%        |
| 3303                              | Especiales                                   | 31.649,49           | 21,62%      | 2,90%         |
| <b>34</b>                         | <b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>           | <b>2.482,50</b>     | <b>100%</b> | <b>0,23%</b>  |
| 3401                              | Otros aportes patrimoniales                  | 2.482,50            | 100%        | 0,23%         |
| <b>36</b>                         | <b>RESULTADOS</b>                            | <b>29.650,76</b>    | <b>100%</b> | <b>2,71%</b>  |
| 3603                              | Utilidad del ejercicio                       | 29.650,76           | 100%        | 2,71%         |
| <b>Total, patrimonio</b>          |  | <b>273.084,00</b>   |             | <b>24,99%</b> |
| <b>Excedente del periodo</b>      |  | <b>29.650,76</b>    |             | <b>2,71%</b>  |
| <b>Total, pasivo y patrimonio</b> |  | <b>1.092.988,55</b> |             | <b>100%</b>   |

*Nota: Datos tomados del Balance General 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM*

Para conocer la composición de los activos, pasivos y patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM, se desarrolla el respectivo análisis vertical el cual está estructurado de la siguiente manera.

**Tabla 4***Estructura del Balance general del año 2020*

|   |  |
|---|--|
| <b>ACTIVOS</b><br>1092988,55<br>100%                        | <b>PASIVO</b><br>849.555,31<br>77,73%  |
|   | <b>PATRIMONIO</b><br>273.084,00<br>24,99%  |
| <b>TOTAL, ACTIVOS</b><br><b>1.092.988,55</b><br><b>100%</b> | <b>EXCEDENTE DEL PERIODO</b><br>29.650,76<br>2,71%   |
|   | <b>TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO</b><br><b>-EXCEDENTE DEL PERIODO</b><br><b>1.092.988,55</b><br><b>100%</b> |

*Nota:* Datos tomados del Balance General 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

### Interpretación

La estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CADECOM”, muestra que para el año 2020 posee activos de \$ 1.092.988,55 que representa el 100%, el cual está integrado por: fondos disponibles, inversiones, cartera de crédito, cuentas por cobrar, Activos fijos y otros activos. En los pasivos la cooperativa registra un monto de \$849.555,31 equivalente al 73,73% en relación al total de activos, el cual representa las obligaciones con el público, las cuentas por pagar y otros pasivos. Con respecto al patrimonio registra un valor de \$213.782,48 evidenciando el 24,99% en relación al total de activos que corresponde a los aportes de socios, reservas legales y resultados.

**Tabla 5***Composición del Activo*

| CÓDIGO    | CUENTA                                   | 2020              | RUBRO          | GRUPO         |
|-----------|--|-------------------|----------------|---------------|
| 1         | ACTIVOS                                  |                   |                |               |
| <b>11</b> | <b>FONDOS DISPONIBLES</b>                | <b>118.406,99</b> | <b>100,00%</b> | <b>10,83%</b> |
| 1101      | Caja                                     | 33.367,72         | 28,18%         | 3%            |
| 1103      | Bancos y otras instituciones financieras | 85.039,27         | 71,82%         | 8%            |
| <b>13</b> | <b>INVERSIONES</b>                       | <b>30.000,00</b>  | <b>100,00%</b> | <b>2,74%</b>  |
| 1305      | Mantenidas hasta su vencimiento          | 30.000,00         | 100%           | 3%            |
| <b>14</b> | <b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>               | <b>788.941,84</b> | <b>100,00%</b> | <b>72,18%</b> |
| 1402      | Consumo prioritario por vencimiento      | 5.799,03          | 0,74%          | 0,53%         |
| 1404      | Microcrédito por vencer                  | 786.730,43        | 99,72%         | 71,98%        |
| 1428      | Microcrédito que no devenga interés      | 14.563,29         | 1,85%          | 1,33%         |
| 1449      | Comercial prioritario vencida            | 2,00              | 0%             | 0%            |
| 1450      | Consumo prioritario vencida              | 2,00              | 0%             | 0%            |

| CÓDIGO                | CUENTA  | 2020                | RUBRO          | GRUPO          |
|-----------------------|---|---------------------|----------------|----------------|
| 1452                  | Microcrédito vencido                          | 21.383,38           | 3%             | 2%             |
| 1499                  | (Provisiones para créditos incobrables)       | -39.538,29          | -5%            | -4%            |
| <b>16</b>             | <b>CUENTAS POR COBRAR</b>                     | <b>17.183,95</b>    | <b>100,00%</b> | <b>1,57%</b>   |
| 1601                  | Intereses por cobrar e inversiones            | 3,54                | 0%             | 0%             |
| 1603                  | Intereses por cobrar de cartera de crédito    | 11.407,78           | 66%            | 1,04%          |
| 1614                  | PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS                    | 479,84              | 3%             | 0,04%          |
| 1690                  | Cuentas por cobrar varias                     | 15.776,86           | 92%            | 1,44%          |
| 1699                  | (Provisiones para cuentas por cobrar)         | -10.484,07          | -61%           | -1%            |
| <b>18</b>             | <b>ACTIVOS FIJOS</b>                          | <b>120.720,09</b>   | <b>100,00%</b> | <b>11,04%</b>  |
| 1801                  | Terrenos                                      | 116.511,11          | 97%            | 11%            |
| 1802                  | Edificios                                     | 18.488,89           | 15%            | 2%             |
| 1805                  | Muebles, enseres y equipos de oficina         | 10.347,11           | 9%             | 1%             |
| 1806                  | Equipos de computación                        | 8.581,94            | 7%             | 1%             |
| 1899                  | (Depreciación acumulada)                      | -33.208,96          | -28%           | -3%            |
| <b>19</b>             | <b>OTROS ACTIVOS</b>                          | <b>17.735,68</b>    | <b>100%</b>    | <b>1,62%</b>   |
| 1901                  | Inversiones en acciones y participaciones     | 14.645,04           | 83%            | 1%             |
| 1904                  | Gastos y pagos anticipados                    | 3.360,00            | 19%            | 0%             |
| 1990                  | Otros   | 730,64              | 4%             | 0%             |
| 1999                  | (Provisión para otros activos no recurrentes) | -1.000,00           | -6%            | 0%             |
| <b>TOTAL, ACTIVOS</b> |   | <b>1.092.988,55</b> |                | <b>100,00%</b> |

Nota: Datos tomados del Balance General 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

### Interpretación

La cooperativa cuenta con fondos disponibles de \$ 118.406,99 que representa el 10,83% en relación a los Activos, conformado por Caja, Bancos y Otras Instituciones Financieras siendo esta una de las cuentas con mayor participación con el valor de 71,82%, esto representa el dinero que posee la Cooperativa en sus diferentes líneas.

En la cuenta Inversiones existe un valor de \$30.000,00 y un porcentaje de 2,74% con su subcuenta correspondiente de mayor representación la cual es Mantenido hasta su vencimiento.

De la misma forma según la estructura del activo durante el año 2020 se determinó que la cuenta con mayor participación es la Cartera de Crédito con un valor de \$788.941,84 que representa el 72,18% del total de Activos, en el cual la cooperativa ofrece siete líneas de crédito: el consumo prioritario por vencimiento, microcrédito por vencer, microcrédito que no devenga intereses, comercial prioritario vencida, consumo prioritario vencido, microcrédito vencido y provisiones para créditos incobrables, siendo la actividad principal que realiza la Cooperativa, por esta razón la cuenta con mayor representación es microcrédito por vencer con un valor de

\$786.730,43, aquellos cuyo plazo no ha vencido, según las políticas de crédito el monto de un microcrédito será de s montos serán desde los 100,00 hasta 17.000,00; En lo que respecta a la cuenta Provisiones para créditos incobrables obtenemos un valor negativo de -39.538,29 y un porcentaje de -4%, este porcentaje se generó debido a la pandemia, debido al registro de las cuentas vencidas que no han sido pagadas en los días establecidos por la cooperativa.

La cuenta activos fijos consta con un valor de \$149.556,09 que representa el 11,04% en relación con los activos, la cual está conformada por terrenos, edificios, muebles enseres y equipos de oficina, equipos de computación y depreciación acumulada, posteriormente se identificó que la subcuenta más representativa es la cuenta Terrenos con un valor de \$116.511,11 con un porcentaje del 10,66%.

**Tabla 6**

*Composición de pasivo*

| <b>2 PASIVOS</b>     |   |                   |                |               |
|----------------------|---|-------------------|----------------|---------------|
| <b>21</b>            | <b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>          | <b>824.579,38</b> | <b>100,00%</b> | <b>75,44%</b> |
| 2101                 | Depósitos a la vista                        | 389.543,46        | 47,24%         | 35,64%        |
| 2103                 | Depósitos a plazo                           | 396.527,78        | 48,09%         | 36,28%3       |
| 2105                 | Depósitos restringidos                      | 38.508,14         | 4,67%          | 3,52%         |
| <b>25</b>            | <b>CUENTAS POR PAGAR</b>                    | <b>24.073,81</b>  | <b>100,00%</b> | <b>2,20%</b>  |
| 2501                 | Intereses Por Pagar                         | 4.866,90          | 20,22%         | 0,45%         |
| 2503                 | Obligaciones Patronales Beneficios Sociales | 9.352,42          | 38,85%         | 0,86%         |
| 2504                 | Retenciones                                 | 1.943,81          | 8%             | 0%            |
| 2505                 | Contribuciones Impuestos y Multas           | 5.810,68          | 24,14%         | 0,53%         |
| 2506                 | Proveedores                                 | 2.100,00          | 8,72%          | 0,19%         |
| <b>29</b>            | <b>OTROS PASIVOS</b>                        | <b>902,12</b>     | <b>100,00%</b> | <b>0,08%</b>  |
| 2990                 | Otros                                       | 902,12            | 100%           | 0,08%         |
| <b>TOTAL, PASIVO</b> |   | <b>849.555,31</b> | <b>77,73%</b>  |               |

*Nota:* Datos tomados del Balance General 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

### **Interpretación**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM posee un valor de \$ 849.555,31 de pasivos, ubicándose la cuenta con mayor representación la cual es Obligaciones con el Público con \$824.579,38 que equivale al 75,44% correspondiente a las los: Depósitos a la vista, depósitos de ahorro y depósitos a plazo que representa el 48,09% del total de obligaciones con el público registrándose en esta cuenta la mayor captación, dinero que debe estar disponibles al momento que el socio lo requiera y los depósitos a plazo fijo.

Por consiguiente, tenemos las Cuentas por Pagar con el valor de \$24.073,81 equivalente al 2,20% del total Pasivo, el cual está integrado por: Intereses por pagar, Obligaciones Patronales, retenciones, Contribuciones, Impuestos y multas, y proveedores, pasivos que no generan gastos significativos.

**Tabla 7**

*Composición del patrimonio*

| <b>3 PATRIMONIO</b>               |                                      |                     |             |               |
|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------|-------------|---------------|
| <b>31</b>                         | <b>CAPITAL SOCIAL</b>                | <b>94.538,73</b>    | <b>100%</b> | <b>8,65%</b>  |
| 3103                              | Aportes de socios                    | 94.538,73           | 100%        | 9%            |
| <b>33</b>                         | <b>RESERVAS</b>                      | <b>146.412,01</b>   | <b>100%</b> | <b>13,40%</b> |
| 3301                              | Fondo irrepartibles de reserva legal | 114.762,52          | 78,38%      | 10,50%        |
| 3303                              | Especiales                           | 31.649,49           | 21,62%      | 2,90%         |
| <b>34</b>                         | <b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>   | <b>2.482,50</b>     | <b>100%</b> | <b>0,23%</b>  |
| 3401                              | Otros aportes patrimoniales          | 2.482,50            | 100%        | 0,23%         |
| <b>36</b>                         | <b>RESULTADOS</b>                    | <b>29.650,76</b>    | <b>100%</b> | <b>2,71%</b>  |
| 3603                              | Utilidad del ejercicio               | 29.650,76           | 100%        | 2,71%         |
| <b>Total, Patrimonio</b>          |                                      | <b>273.084,00</b>   |             | <b>24,99%</b> |
| <b>Excedente del Período</b>      |                                      | <b>29.650,76</b>    |             | <b>2,71%</b>  |
| <b>Total, Pasivo y Patrimonio</b> |                                      | <b>1.092.988,55</b> |             | <b>100%</b>   |

*Nota:* Datos tomados del Balance General 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

### **Interpretación**

La cuenta Capital Social registra un valor de \$94.538,73 equivalente al 8,65% que corresponde a los certificados de aportación que realizan los socios al momento de apertura de una cuenta, siendo de gran importancia por cuanto se puede financiar debido a que son fondos propios de la cooperativa y a la vez permite el incremento del patrimonio.

La cuenta de reservas es la más significativa e indica un valor de \$146.412,01 que representa el 13,40% obteniendo como cuenta más representativa los Fondos irrepartibles de reserva legal el cual es establecido con el fin de afrontar posibles contingencias patrimoniales.

Finalmente, los resultados indican un valor de \$29.650,76 que representa el 2,71% que son los excedentes obtenidos al cierre del ejercicio económico.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CADECOM” ESTADO DE  
RESULTADOS ANÁLISIS VERTICAL E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS  
AÑO 2020**

**Tabla 8**

*Análisis vertical aplicado al estado de resultados de la cooperativa de ahorro y crédito CADECOM. Periodo 2020*

| <b>CÓDIGO</b> | <b>CUENTA</b>                         | <b>2020</b>       | <b>RUBRO</b> | <b>GRUPO</b>  |
|---------------|---------------------------------------|-------------------|--------------|---------------|
| 5             | INGRESOS                              |                   |              |               |
| <b>51</b>     | <b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b> | <b>162.521,48</b> | <b>100%</b>  | <b>91,48%</b> |
| 5101          | Depósitos                             | 2.305,17          | 1,42%        | 1%            |
| 5103          | Intereses y descuentos de inversiones | 666,49            | 0,41%        | 0%            |
| 5104          | Intereses de cartera de créditos      | 159.549,82        | 98,17%       | 89,81%        |
| <b>52</b>     | <b>COMISIONES GANADAS</b>             | <b>7.225,76</b>   | <b>100%</b>  | <b>4,07%</b>  |
| 5290          | Otras                                 | 7.225,76          | 100%         | 4%            |
| <b>54</b>     | <b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>         | <b>135,59</b>     | <b>100%</b>  | <b>0,08%</b>  |
| 5490          | Otros servicios                       | 135,59            | 100%         | 0%            |
| <b>55</b>     | <b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>   | <b>238,00</b>     | <b>100%</b>  | <b>0,13%</b>  |
| 5590          | Otros                                 | 238,00            | 100%         | 0%            |
| <b>56</b>     | <b>OTROS INGRESOS</b>                 | <b>7.531,91</b>   | <b>100%</b>  | <b>4,24%</b>  |
| 5604          | Recuperaciones de activos financiero  | 6.600,27          | 87,63%       | 4%            |
| 5690          | Otros                                 | 931,64            | 12,37%       | 1%            |
|               | <b>TOTAL, INGRESOS</b>                | <b>177.652,74</b> |              | <b>100%</b>   |
| <b>4</b>      | <b>GASTOS</b>                         |                   |              |               |
| <b>41</b>     | <b>INTERESES CAUSADOS</b>             | <b>50.177,76</b>  | <b>100%</b>  | <b>28,24%</b> |
| 4101          | Obligaciones con el público           | 50.177,76         | 100%         | 28,24%        |
| <b>44</b>     | <b>PROVISIONES</b>                    | <b>6.645,44</b>   | <b>100%</b>  | <b>3,74%</b>  |
| 4402          | Cartera de créditos                   | 1.417,28          | 21%          | 0,80%         |
| 4403          | Cuentas por cobrar                    | 228,16            | 3%           | 0,13%         |
| 4406          | Operaciones contingentes              | 5.000,00          | 75%          | 2,81%         |
| <b>45</b>     | <b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>            | <b>90.562,99</b>  | <b>100%</b>  | <b>50,98%</b> |
| 4501          | Gastos de personal                    | 50.924,54         | 56%          | 28,67%        |
| 4502          | HONORARIOS                            | 12.124,63         | 13%          | 6,82%         |
| 4503          | Servicios varios                      | 5.467,67          | 6%           | 3,08%         |

|   |                                      |                   |              |               |
|---|--------------------------------------|-------------------|--------------|---------------|
| 4504  | Impuestos, contribuciones y multas   | 7.308,91          | 8%           | 4,11%         |
| <b>CÓDIGO</b>                               | <b>CUENTA</b>                        | <b>2020</b>       | <b>RUBRO</b> | <b>GRUPO</b>  |
| 4505  | Depreciaciones                       | 3.531,70          | 4%           | 1,99%         |
| 4506  | Amortizaciones                       | 7.224,53          | 8%           | 4,07%         |
| 4507  | Otros gastos                         | 3.981,01          | 4%           | 2,24%         |
| <b>47</b>                                   | <b>OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS</b>       | <b>615,79</b>     | <b>100%</b>  | <b>0,35%</b>  |
| 4703  | Intereses y comisiones devengados en | 615,79            | 100%         | 0,35%         |
| <b>Total, Gastos</b>                        |                                      | <b>148.001,98</b> |              | <b>83,31%</b> |
| <b>Excedente del periodo</b>                |                                      | <b>29.650,76</b>  |              | <b>2,71%</b>  |
| <b>Total, gastos -Excedente del periodo</b> |                                      | <b>177.652,74</b> |              | <b>100%</b>   |

*Nota:* Datos tomados del Estado de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito

Para determinar la estructura de los Ingresos y Gastos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CADECOM” durante el año 2020 se realiza el análisis vertical al Estado de Resultados el cual esta está estructurado de la siguiente manera:

**Tabla 9**  
*Estructura del estado de resultados año 2020*

|  |   |
|--|---|
| <b>INGRESOS</b><br>177.652,74<br>100%        | <b>GASTOS</b><br>148.001,98<br>83,31%                     |
|  | <b>TOTAL, GASTOS</b><br>148.001,98<br>83,31%              |
| <b>TOTAL, INGRESOS</b><br>177.652,74<br>100% | <b>EXCEDENTE DEL PERIODO</b><br>29.650,76<br>2,71%        |
|  | <b>TOTAL, EXCEDENTE DEL PERIODO</b><br>29.650,76<br>2,71% |

*Nota:* Datos tomados del Estado de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

### **Interpretación**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “CADECOM” al año 2020 posee ingresos de \$177.652,74 que representa el 100% de la estructura, generado por la actividad financiera el cual se compone por sus principales cuentas que son: Intereses y Descuentos Ganados, Comisiones Ganadas, Ingresos por Servicios, otros ingresos operacionales y otros Ingresos. En lo referente a los Gastos registraron un valor de \$148.001,98 equivalente al 83,31% de la estructura, y están compuestos por los Intereses causados, Provisiones, Gastos de operación,

Otros gastos y pérdidas, Finalmente se obtiene el excedente del periodo por un valor de \$29.650,76 equivalente al 16,69% percibida en el ejercicio económico.

**Tabla 10**

*Composición de ingresos*

| <b>CÓDIGO</b>          | <b>CUENTA</b>                         | <b>2020</b>       | <b>RUBRO</b>   | <b>GRUPO</b>  |
|------------------------|---------------------------------------|-------------------|----------------|---------------|
| <b>5.</b>              | <b>INGRESOS</b>                       |                   |                |               |
| <b>51</b>              | <b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b> | <b>162.521,48</b> | <b>100,00%</b> | <b>91,48%</b> |
| 5101                   | Depósitos                             | 2.305,17          | 1,42%          | 1%            |
| 5103                   | Intereses y descuentos de inversiones | 666,49            | 0,41%          | 0%            |
| 5104                   | Intereses de cartera de créditos      | 159.549,82        | 98,17%         | 89,81%        |
| <b>52</b>              | <b>COMISIONES GANADAS</b>             | <b>7.225,76</b>   | <b>100%</b>    | <b>4,07%</b>  |
| 5290                   | Otras                                 | 7.225,76          | 100%           | 4%            |
| <b>54</b>              | <b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>         | <b>135,59</b>     | <b>100%</b>    | <b>0,08%</b>  |
| 5490                   | Otros servicios                       | 135,59            | 100%           | 0%            |
| <b>55</b>              | <b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>   | <b>238,00</b>     | <b>100%</b>    | <b>0,13%</b>  |
| 5590                   | Otros                                 | 238,00            | 100%           | 0%            |
| <b>56</b>              | <b>OTROS INGRESOS</b>                 | <b>7.531,91</b>   | <b>100,00%</b> | <b>4,24%</b>  |
| 5604                   | Recuperaciones de activos financiero  | 6.600,27          | 87,63%         | 4%            |
| 5690                   | Otros                                 | 931,64            | 12,37%         | 1%            |
| <b>TOTAL, INGRESOS</b> |                                       | <b>177.652,74</b> |                | <b>100%</b>   |

*Nota:* Datos tomados del Estado de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

### **Interpretación**

Al realizar el análisis vertical al Estado de Resultados se determinó que la cooperativa cuenta con \$177.652,74 de ingresos que representa el 100% de la estructura, dentro del cual la cuenta con mayor participación en este grupo la principal actividad son intereses y Descuentos Ganados con un valor de \$162.521,48 representando el 91,48%, siendo estos los mayores ingresos generados por intereses en cartera de créditos con un valor de 89,81% del total de Intereses y Descuentos, además de los intereses generados por inversiones y depósitos.

Así mismo se observa cuentas con cómo son: las Comisiones Ganadas que representa el 4,07% por las operaciones que realiza la cooperativa, ingresos por servicios con un valor de \$135,59 y otros ingresos operacionales con \$238,00 obteniendo porcentajes de 0,08% y 0,13% del total de los ingresos.

Finalmente, la cuenta Otros Ingresos registra un valor de \$7.531,91 con una participación del 4% generado por la recuperación de activos castigados y por otros ingresos.

**Tabla 11***Composición de gastos*

| <b>4 GASTOS</b>                              |                                    |                   |             |                |
|--|------------------------------------|-------------------|-------------|----------------|
| <b>41</b>                                    | <b>INTERESES CAUSADOS</b>          | <b>50.177,76</b>  | <b>100%</b> | <b>28,24%</b>  |
| 4101   | Obligaciones con el público        | 50.177,76         | 100%        | 28,24%         |
| <b>44</b>                                    | <b>PROVISIONES</b>                 | <b>6.645,44</b>   | <b>100%</b> | <b>3,74%</b>   |
| 4402   | Cartera de créditos                | 1.417,28          | 21%         | 0,80%          |
| 4403   | Cuentas por cobrar                 | 228,16            | 3%          | 0,13%          |
| 4406   | Operaciones contingentes           | 5.000,00          | 75%         | 2,81%          |
| <b>45</b>                                    | <b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>         | <b>90.562,99</b>  | <b>100%</b> | <b>50,98%</b>  |
| 4501   | Gastos de personal                 | 50.924,54         | 56%         | 28,67%         |
| 4502   | Honorarios                         | 12.124,63         | 13%         | 6,82%          |
| 4503   | Servicios varios                   | 5.467,67          | 6%          | 3,08%          |
| 4504   | Impuestos, contribuciones y multas | 7.308,91          | 8%          | 4,11%          |
| 4505   | Depreciaciones                     | 3.531,70          | 4%          | 1,99%          |
| 4506   | Amortizaciones                     | 7.224,53          | 8%          | 4,07%          |
| 4507   | Otros gastos                       | 3.981,01          | 4%          | 2,24%          |
| <b>47</b>                                    | <b>OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS</b>     | <b>615,79</b>     | <b>100%</b> | <b>0,35%</b>   |
| 4703   | Intereses y comisiones devengados  | 615,79            | 100%        | 0,35%          |
| <b>Total, Gastos</b>                         |                                    | <b>148.001,98</b> |             | <b>83,31%</b>  |
| <b>Excedente del Periodo</b>                 |                                    | <b>29.650,76</b>  |             | <b>16,69%</b>  |
| <b>Total, Gastos - Excedente del Periodo</b> |                                    | <b>177.652,74</b> |             | <b>100,00%</b> |

*Nota:* Datos tomados del Estado de Resultados 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

**Interpretación**

Los Gastos para el año 2020 registran un valor de \$148.001,98 que representa el 83% de la estructura, la cuenta más representativa dentro de este grupo son los Gastos de Operación con un importe de \$ 90.562,99 equivalente al 51% debido a los Gastos de personal que representan un 29% del total de Gastos de Operación, por los desembolsos realizados, gastos necesarios que la cooperativa debe incurrir en el cual se ubican la cuenta Servicios varios, Honorarios con una participación del 3% y 7% respectivamente del total de Gastos de Operación. Posteriormente se ubica la cuenta Intereses Causados con la cantidad de \$50.177,76 que refleja un 28% del total de Gastos.

Luego se encuentra la cuenta Provisiones que registra un valor de \$6.645,44 correspondiente al 4%, aquí se registra valores provisionados para, Operaciones contingentes y cartera de crédito; Por último, el excedente del periodo que refleja un valor de \$29.650,76 con un porcentaje del 16,69%.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CADECOM” BALANCE GENERAL

### ANÁLISIS VERTICAL E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS AÑO 2021

**Tabla 12**

*Análisis vertical aplicado al balance general de la cooperativa de ahorro y crédito CADECOM.  
Periodo 2021*

| CÓDIGO | CUENTA                                     | 2021       | RUBRO   | GRUPO  |
|--------|--|------------|---------|--------|
| 1      | <b>ACTIVOS</b>                             |            |         |        |
| 11     | <b>FONDOS DISPONIBLES</b>                  | 180.099,51 | 100%    | 13,00% |
| 1101   | Caja                                       | 30.628,28  | 17,01%  | 2,21%  |
| 1103   | Bancos y otras instituciones financieras   | 149.471,23 | 82,99%  | 10,79% |
| 13     | <b>INVERSIONES</b>                         | 80.000,00  | 100%    | 5,78%  |
| 1305   | Mantenidas hasta su vencimiento            | 80.000,00  | 100%    | 5,78%  |
| 14     | <b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>                 | 982.113,33 | 100%    | 70,90% |
| 1402   | Consumo prioritario por vencimiento        | 115.773,42 | 11,79%  | 8,36%  |
| 1404   | Microcrédito por vencer                    | 881.047,71 | 89,71%  | 63,61% |
| 1428   | Microcrédito que no devenga interés        | 4.452,02   | 0,45%   | 0,32%  |
| 1449   | Comercial prioritario vencida              | 1,00       | 0,00%   | 0,00%  |
| 1450   | Consumo prioritario vencida                | 2,00       | 0,00%   | 0,00%  |
| 1404   | Microcrédito por vencer                    | 881.047,71 | 89,71%  | 63,61% |
| 1428   | Microcrédito que no devenga interés        | 4.452,02   | 0,45%   | 0,32%  |
| 1449   | Comercial prioritario vencida              | 1,00       | 0,00%   | 0,00%  |
| 1450   | Consumo prioritario vencida                | 2,00       | 0,00%   | 0,00%  |
| 1452   | Microcrédito vencido                       | 22.151,12  | 2,26%   | 1,60%  |
| 1499   | (Provisiones para créditos incobrables     | -41.313,94 | -4,21%  | -2,98% |
| 16     | <b>CUENTAS POR COBRAR</b>                  | 4.933,50   | 100,00% | 0,36%  |
| 1602   | Intereses por cobrar e inversiones         | 25,55      | 1%      | 0,00%  |
| 1603   | Intereses por cobrar de cartera de crédito | 12.456,05  | 252%    | 0,90%  |
| 1614   | Pagos por cuenta de socios                 | 255,60     | 5%      | 0,02%  |
| 1690   | Cuentas por cobrar varias                  | 2.680,37   | 54%     | 0,19%  |
| 1699   | (Provisión para cuentas por cobrar)        | -10.484,07 | -213%   | -0,76% |
| 18     | <b>ACTIVOS FIJOS</b>                       | 120.427,28 | 100%    | 8,69%  |
| 1801   | Terrenos                                   | 116.511,11 | 97%     | 8,41%  |
| 1802   | Edificios                                  | 18.488,89  | 15%     | 1,33%  |
| 1805   | Muebles, enseres y equipos de oficina      | 10.802,47  | 9%      | 0,78%  |
| 1806   | Equipos de computación                     | 10.460,34  | 9%      | 0,76%  |
| 1899   | (Depreciación acumulada)                   | -35.835,53 | -30%    | -2,59% |

| <b>CÓDIGO</b>         | <b>CUENTA</b>                                | <b>2021</b>         | <b>RUBRO</b> | <b>GRUPO</b>  |
|-----------------------|--|---------------------|--------------|---------------|
| <b>19</b>             | <b>OTROS ACTIVOS</b>                         | 17.579,65           | 100%         | 1,27%         |
| 1901                  | Inversiones en acciones y participaciones    | 14.645,04           | 83%          | 1,06%         |
| 1904                  | Gastos y pagos anticipados                   | 2.800,00            | 16%          | 0,20%         |
| 1906                  | Materiales, mercaderías e insumos            | 790,00              | 4%           | 0,06%         |
| 1990                  | Otros  | 344,61              | 2%           | 0,02%         |
| 1999                  | (Provisión para otros activos no recurrentes | -1.000,00           | -6%          | -0,07%        |
| <b>Total, Activos</b> |  | <b>1.385.153,27</b> |              | <b>100%</b>   |
| <b>2</b>              | <b>PASIVOS</b>                               |                     |              |               |
| <b>21</b>             | <b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>           | 1.054.598,53        | 100%         | 76,14%        |
| 2101                  | Depósitos a la vista                         | 503.180,90          | 48%          | 36,33%        |
| 2103                  | Depósitos a plazo                            | 503.877,09          | 48%          | 36,38%        |
| 2105                  | Depósitos restringidos                       | 47.540,54           | 5%           | 3,43%         |
| <b>25</b>             | <b>CUENTAS POR PAGAR</b>                     | 28.898,26           | 100%         | 2,09%         |
| 2501                  | Intereses por pagar                          | 9.668,65            | 33%          | 0,70%         |
| 2503                  | Obligaciones patronales beneficios sociales  | 9.285,59            | 32%          | 0,67%         |
| 2504                  | Retenciones                                  | 1.749,27            | 6%           | 0,13%         |
| 2505                  | Contribuciones impuestos y multas            | 6.094,75            | 21%          | 0,44%         |
| 2506                  | Proveedores                                  | 2.100,00            | 7%           | 0,15%         |
| <b>29</b>             | <b>OTROS PASIVOS</b>                         | 821,75              | 100%         | 0,06%         |
| 2990                  | Otros  | 821,75              | 100%         | 0,06%         |
| <b>Total, pasivos</b> |  | <b>1.084.318,54</b> |              | <b>78,28%</b> |
| <b>3</b>              | <b>PATRIMONIO</b>                            |                     |              |               |
| <b>31</b>             | <b>CAPITAL SOCIAL</b>                        | 119.005,72          | 100%         | 8,6%          |
| 3103                  | Aportes de socios                            | 119.005,72          | 100%         | 8,6%          |
| <b>33</b>             | <b>RESERVAS</b>                              | 179.346,51          | 100%         | 12,95%        |
| 3301                  | Fondo irrepatriable de reserva legal         | 141.697,02          | 79%          | 10,2%         |
| 3303                  | Especiales                                   | 37.649,49           | 21%          | 2,7%          |
| <b>34</b>             | <b>OTROS APORTE PATRIMONIALES</b>            | 2.482,50            | 100%         | 0,2%          |
| 3401                  | Otros aportes patrimoniales                  | 2.482,50            | 100%         | 0,2%          |
| <b>36</b>             | <b>RESULTADOS</b>                            | 31.175,17           | 100%         | 2,25%         |

| CÓDIGO                            | CUENTA                 | 2021                | RUBRO | GRUPO         |
|-----------------------------------|------------------------|---------------------|-------|---------------|
| 3603                              | Utilidad del ejercicio | 31.175,17           | 100%  | 2,3%          |
| <b>Total, Patrimonio</b>          |                        | <b>332.009,90</b>   |       | <b>23,97%</b> |
| <b>Excedente del Periodo</b>      |                        | <b>31.175,17</b>    |       | <b>2,25%</b>  |
| <b>Total, Pasivo y Patrimonio</b> |                        | <b>1.385.153,27</b> |       | <b>100%</b>   |

*Nota:* Datos tomados del balance general 2021 de la Ccooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

Para conocer la composición de los activos, pasivos y patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CADECOM” se desarrolla el respectivo análisis vertical al Balance General, el cual está estructurado de la siguiente manera.

**Tabla 13**  
*Estructura Activo año 2021*

|  |  |
|--|--|
| <b>ACTIVOS</b><br>1.385.153,27<br>100%         | <b>PASIVO</b><br>1.084.318,54<br>78,28%  |
|  | <b>PATRIMONIO</b><br>269.659,56<br>23,97%  |
| <b>TOTAL, ACTIVOS</b><br>11.385.153,27<br>100% | <b>EXCEDENTE DEL PERIODO</b><br>29.650,76<br>2,71%                               |
|  | <b>TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO- EXCEDENTE DEL PERIODO</b><br>269.659,56<br>23,97% |

*Nota:* Datos tomados del Balance General 2021 cooperativa de ahorro y crédito CADECOM

### **Interpretación**

Luego de realizar el análisis de la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CADECOM”, se observa que en el año 2021 posee activos de \$1.385.153,27 que representa el 100%, el cual está integrado por: fondos disponibles, inversiones, cartera de crédito, cuentas por cobrar, Activos fijos y otros activos. En los pasivos la cooperativa registra un monto de \$1.084.318,54 equivalente al 78,28% en relación al total de activos, el cual representa las obligaciones con el público, las cuentas por pagar y otros pasivos. Con respecto al patrimonio registra un valor de \$269.659,56 reflejando el 23,97% en relación al total de activos que corresponde a los aportes de socios, reservas legales y resultados

**Tabla 14***Composición del activo*

| <b>CÓDIGO</b>         | <b>CUENTA</b>                              | <b>2020</b>         | <b>RUBRO</b> | <b>GRUPO</b>  |
|-----------------------|--|---------------------|--------------|---------------|
| <b>1</b>              | <b>ACTIVOS</b>                             |                     |              |               |
| <b>11</b>             | <b>FONDOS DISPONIBLES</b>                  | 180.099,51          | <b>100%</b>  | <b>13,00%</b> |
| 1101                  | Caja                                       | 30.628,28           | 17,01%       | 2,21%         |
| 1103                  | Bancos y otras instituciones financieras   | 149.471,23          | 82,99%       | 10,79%        |
| <b>13</b>             | <b>INVERSIONES</b>                         | 80.000,00           | <b>100%</b>  | <b>5,78%</b>  |
| 1305                  | Mantenidas hasta su vencimiento            | 80.000,00           | 100%         | 5,78%         |
| <b>14</b>             | <b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>                 | 982.113,33          | 100%         | 70,90%        |
| 1402                  | Consumo prioritario por vencimiento        | 115.773,42          | 11,79%       | 8,36%         |
| 1404                  | Microcrédito por vencer                    | 881.047,71          | 89,71%       | 63,61%        |
| 1428                  | Microcrédito que no devenga interés        | 4.452,02            | 0,45%        | 0,32%         |
| 1449                  | Comercial prioritario vencida              | 1,00                | 0,00%        | 0,00%         |
| 1450                  | Consumo prioritario vencida                | 2,00                | 0,00%        | 0,00%         |
| 1404                  | Microcrédito por vencer                    | 881.047,71          | 89,71%       | 63,61%        |
| 1428                  | Microcrédito que no devenga interés        | 4.452,02            | 0,45%        | 0,32%         |
| 1449                  | Comercial prioritario vencida              | 1,00                | 0,00%        | 0,00%         |
| 1450                  | Consumo prioritario vencida                | 2,00                | 0,00%        | 0,00%         |
| 1452                  | Microcrédito vencido                       | 22.151,12           | 2,26%        | 1,60%         |
| 1499                  | (Provisiones para créditos incobrables     | -41.313,94          | -4,21%       | -2,98%        |
| <b>16</b>             | <b>CUENTAS POR COBRAR</b>                  | 4.933,50            | 100,00%      | 0,36%         |
| 1602                  | Intereses por cobrar e inversiones         | 25,55               | 1%           | 0,00%         |
| 1603                  | Intereses por cobrar de cartera de crédito | 12.456,05           | 252%         | 0,90%         |
| 1614                  | Pagos por cuenta de socios                 | 255,60              | 5%           | 0,02%         |
| 1690                  | Cuentas por cobrar varias                  | 2.680,37            | 54%          | 0,19%         |
| 1699                  | (Provisión para cuentas por cobrar)        | -10.484,07          | -213%        | -0,76%        |
| <b>18</b>             | <b>ACTIVOS FIJOS</b>                       | 120.427,28          | 100%         | 8,69%         |
| 1801                  | Terrenos                                   | 116.511,11          | 97%          | 8,41%         |
| 1802                  | Edificios                                  | 18.488,89           | 15%          | 1,33%         |
| 1805                  | Muebles, enseres y equipos de oficina      | 10.802,47           | 9%           | 0,78%         |
| 1806                  | Equipos de computación                     | 10.460,34           | 9%           | 0,76%         |
| 1899                  | (Depreciación acumulada)                   | -35.835,53          | -30%         | -2,59%        |
| <b>19</b>             | <b>OTROS ACTIVOS</b>                       | 17.579,65           | 100%         | 1,27%         |
| <b>TOTAL, ACTIVOS</b> |  | <b>1.385.153,27</b> |              | <b>100%</b>   |

*Nota:* Datos tomados del Balance General 2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

## Interpretación

La cooperativa cuenta con fondos disponibles de \$180.099,51 que representa el 13% en relación a los Activos, conformado por Caja, Bancos y Otras Instituciones Financieras siendo esta la cuenta con mayor participación con el valor de 82,99% esto representa el dinero que posee la Cooperativa en sus diferentes líneas.

En la cuenta Inversiones obtuvimos un valor de \$80.000,00 y un porcentaje de 5,78% con su subcuenta correspondiente la cual es Mantenido hasta su vencimiento

De la misma forma según la estructura del activo durante el año 2021 se determinó que la cuenta con mayor participación es la Cartera de Crédito con un valor de \$982.113,33 que representa el 70,90% del total de Activos, en el cual la cooperativa ofrece siete líneas de crédito: el consumo prioritario por vencimiento, microcrédito por vencer, microcrédito que no devenga intereses, comercial prioritario vencida, consumo prioritario vencido, microcrédito vencido y provisiones para créditos incobrable, siendo la actividad principal que realiza la Cooperativa de Ahorro y Crédito, en donde se identifica que el crédito mayor demandado es la línea microcrédito por vencer equivalente al 63,61% del total de la Cartera de Crédito, aquellos cuyo plazo no ha vencido, según las políticas de crédito el monto de un microcrédito sus montos serán desde los 100,00 hasta 17.000,00; En lo que respecta a la cuenta Provisiones para créditos incobrables obtenemos un valor negativo de -41.313,94 y un porcentaje de -2,91%, este porcentaje se generó debido a la pandemia, debido al registro de las cuentas vencidas que no han sido pagadas en los días establecidos por la cooperativa.

La cuenta activos fijos consta con un valor de \$120.427,28 que representa el 9% en relación con los activos, el cual está conformado por terrenos, edificios, muebles enseres y equipos de computación, equipos de computación y depreciación acumulada, posteriormente se identificó que la cuenta más representativa es la cuenta Terrenos con un valor de \$116.511,11 con un porcentaje del 8%

**Tabla 15**

*Composición de pasivos*

| <b>2 PASIVOS</b> |   |              |      |        |
|------------------|---|--------------|------|--------|
| <b>21</b>        | <b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>          | 1.054.598,53 | 100% | 76,14% |
| 2101             | Depósitos a la vista                        | 503.180,90   | 48%  | 36,33% |
| 2103             | Depósitos a plazo                           | 503.877,09   | 48%  | 36,38% |
| 2105             | Depósitos restringidos                      | 47.540,54    | 5%   | 3,43%  |
| <b>25</b>        | <b>CUENTAS POR PAGAR</b>                    | 28.898,26    | 100% | 2,09%  |
| 2501             | Intereses Por Pagar                         | 9.668,65     | 33%  | 0,70%  |
| 2503             | Obligaciones patronales beneficios sociales | 9.285,59     | 32%  | 0,67%  |

|                       |                                   |                     |      |               |
|-----------------------|-----------------------------------|---------------------|------|---------------|
| 2504                  | Retenciones                       | 1.749,27            | 6%   | 0,13%         |
| 2505                  | Contribuciones impuestos y multas | 6.094,75            | 21%  | 0,44%         |
| 2506                  | Proveedores                       | 2.100,00            | 7%   | 0,15%         |
| <b>29</b>             | <b>OTROS PASIVOS</b>              | 821,75              | 100% | 0,06%         |
| 2990                  | Otros                             | 821,75              | 100% | 0,06%         |
| <b>TOTAL, PASIVOS</b> |                                   | <b>1.084.318,54</b> |      | <b>78,28%</b> |

*Nota:* Datos tomados del Balance General 2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

### Interpretación

La Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM posee un valor de \$ 1.084.318,54 de pasivos, ubicándose la cuenta con mayor representatividad Obligaciones con el Público con \$ 1.054.598,53 que equivale al 76% correspondiente a las los: Depósitos a la vista, depósitos restringidos y depósitos a plazo que representa el 48% del total de obligaciones con el público registrándose en esta cuenta la mayor captación, dinero que debe estar disponibles al momento que el socio lo requiera y los depósitos a plazo fijo.

Por consiguiente, tenemos las Cuentas por Pagar con el valor de \$ 28.898,26 equivalente al 2,09% del total Pasivo, el cual está integrado por: Intereses por pagar, Obligaciones Patronales, retenciones, Contribuciones, Impuestos y multas, y proveedores, pasivos que no generan gastos significativos.

Finalmente, la cuenta de otros pasivos registra un valor de \$821,75 siendo la menos representativa con un porcentaje de 0,06%.

**Tabla 16**

*Composición del patrimonio*

| <b>3 PATRIMONIO</b>               |                                      |                     |      |                |
|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------|------|----------------|
| <b>31</b>                         | <b>CAPITAL SOCIAL</b>                | 119.005,72          | 100% | 8,6%           |
| 3103                              | Aportes de socios                    | 119.005,72          | 100% | 8,6%           |
| <b>33</b>                         | <b>RESERVAS</b>                      | 179.346,51          | 100% | 12,95%         |
| 3301                              | Fondo irrepartibles de reserva legal | 141.697,02          | 79%  | 10,2%          |
| 3303                              | Especiales                           | 37.649,49           | 21%  | 2,7%           |
| <b>34</b>                         | <b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>   | 2.482,50            | 100% | 0,2%           |
| 3401                              | Otros aportes patrimoniales          | 2.482,50            | 100% | 0,2%           |
| <b>36</b>                         | <b>RESULTADOS</b>                    | 31.175,17           | 100% | 2,25%          |
| 3603                              | Utilidad del ejercicio               | 31.175,17           | 100% | 2,3%           |
| <b>Total, Patrimonio</b>          |                                      | <b>332.009,90</b>   |      | <b>23,97%</b>  |
| <b>Excedente del período</b>      |                                      | <b>31.175,17</b>    |      | <b>2,25%</b>   |
| <b>Total, Pasivo y Patrimonio</b> |                                      | <b>1.385.153,27</b> |      | <b>100,00%</b> |

*Nota:* Datos tomados del Balance General 2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

## **Interpretación**

En la cuenta Capital Social registra un valor de \$119.005,72 equivalente al 8,60% que corresponde a los certificados de aportación que realizan los socios al momento de apertura de una cuenta, siendo de gran importancia por cuanto se puede financiar debido a que son fondos propios de la cooperativa y a la vez permite el incremento del patrimonio.

La cuenta de reservas la cual indica un valor de \$ 179.346,51 que representa el 12,95% teniendo como cuenta más representativa los Fondos irrepartibles de reserva legal el cual es establecido con el fin de afrontar posibles contingencias patrimoniales.

El grupo otros aportes patrimoniales registra un valor de \$2.482,50 representando el 0,23% del patrimonio; Finalmente los resultados indican un valor de \$ 31.175,17 que representa el 2,25% que son los excedentes obtenidos al cierre del ejercicio económico.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CADECOM” ESTADO DE  
RESULTADOS ANÁLISIS VERTICAL E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS  
AÑO 2021**

**Tabla 17**

*Análisis vertical aplicado al Estado de Resultados periodo 2021*

| <b>CÓDIGO</b>          | <b>CUENTA</b>                         | <b>2021</b>       | <b>RUBRO</b> | <b>GRUPO</b> |
|------------------------|---------------------------------------|-------------------|--------------|--------------|
| <b>5</b>               | <b>INGRESOS</b>                       |                   |              |              |
| <b>51</b>              | <b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b> | 186.216,78        | 100,0%       | 92,08%       |
| 5101                   | Depósitos                             | 1.397,90          | 0,75%        | 0,69%        |
| 5103                   | Intereses y descuentos de inversiones | 3.044,11          | 1,63%        | 1,51%        |
| 5104                   | Intereses y descuentos en cartera     | 181.774,77        | 97,61%       | 89,88%       |
| <b>52</b>              | <b>COMISIONES GANADAS</b>             | 9.377,03          | 100%         | 4,64%        |
| 5290                   | Otras                                 | 9.377,03          | 100%         | 4,64%        |
| <b>54</b>              | <b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>         | 264,19            | 100%         | 0,13%        |
| 5490                   | Otros servicios                       | 264,19            | 100%         | 0,13%        |
| <b>55</b>              | <b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>   | 364,00            | 100%         | 0,18%        |
| 5590                   | Otros                                 | 364,00            | 100%         | 0,18%        |
| <b>56</b>              | <b>OTROS INGRESOS</b>                 | 6.011,62          | 100%         | 2,97%        |
| 5604                   | Recuperaciones de activos financiero  | 3.215,10          | 53,48%       | 1,59%        |
| 5690                   | Otros                                 | 2.796,52          | 46,52%       | 1,38%        |
| <b>Total, ingresos</b> |                                       | <b>202.233,62</b> |              | <b>100%</b>  |
| <b>4</b>               | <b>GASTOS</b>                         |                   |              |              |
| <b>41</b>              | <b>INTERESES CAUSADOS</b>             | 61.088,54         | 100%         | 30,21%       |
| 4101                   | Obligaciones con el público           | 61.088,54         | 100%         | 30,21%       |
| <b>44</b>              | <b>PROVISIONES</b>                    | 7.775,65          | 100%         | 3,84%        |
| 4402                   | Cartera de créditos                   | 1.775,65          | 23%          | 0,88%        |
| 4406                   | Operaciones contingentes              | 6.000,00          | 77%          | 2,97%        |
| <b>45</b>              | <b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>            | 101.868,74        | 100%         | 50,37%       |
| 4501                   | Gastos de personal                    | 51.620,92         | 51%          | 25,53%       |
| 4502                   | Honorarios                            | 17.246,28         | 17%          | 8,53%        |
| 4503                   | Servicios varios                      | 5.892,27          | 6%           | 2,91%        |
| 4504                   | Impuestos, contribuciones y multas    | 8.697,12          | 9%           | 4,30%        |

| CÓDIGO                                      | CUENTA                               | 2021             | RUBRO | GRUPO         |
|---|--------------------------------------|------------------|-------|---------------|
| 4505  | Depreciaciones                       | 2.677,89         | 3%    | 1,32%         |
| 4506  | Amortizaciones                       | 11.187,29        | 11%   | 5,53%         |
| 4507  | Otros gastos                         | 4.546,97         | 4%    | 2,25%         |
| <b>47</b>                                   | <b>OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS</b>       | 325,52           | 100%  | 0,16%         |
| 4703  | Intereses y comisiones devengados en | 325,52           | 100%  | 0,16%         |
| <b>Total, Gastos</b>                        |                                      | <b>171058,45</b> |       | <b>84,58%</b> |
| <b>Excedente del período</b>                |                                      | <b>31175,17</b>  |       | <b>15,42%</b> |
| <b>Total, gastos- Excedente del periodo</b> |                                      | <b>202233,62</b> |       | <b>100%</b>   |

*Nota:* Datos tomados del Estado de Resultados 2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

Para determinar la estructura de los Ingresos y Gastos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CADECOM” durante el año 2021 se realiza el análisis vertical al Estado de Resultados el cual esta está estructurado de la siguiente manera:

**Tabla 18**  
*Estructura Estado de resultado 2021*

|   |  |
|---|--|
| <b>INGRESOS</b><br>202.233,62<br>100,00%        | <b>GASTOS</b><br>1.71.058,45<br>84,58%                       |
|   | <b>TOTAL, GASTOS</b><br>1.71.058,45<br>84,58%                |
| <b>TOTAL, INGRESOS</b><br>202.233,62<br>100,00% | <b>EXCEDENTE DEL PERIODO</b><br>1.71.058,45<br>84,58%        |
|   | <b>TOTAL, EXCEDENTE DEL PERIODO</b><br>1.71.058,45<br>84,58% |

*Nota:* Datos tomados del Estado de Resultados 2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

### **Interpretación**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “CADECOM” al año 2021 posee ingresos de \$202.233,62 que representa el 100% de la estructura, generado por la actividad financiera el cual se compone por sus principales cuentas que son: Intereses y Descuentos Ganados, Comisiones Ganadas, Ingresos por Servicios, otros ingresos operacionales y otros Ingresos. En lo referente a los Gastos registraron un valor de \$ 171.058,45 equivalente al 84,58% de la estructura, y están compuestos por los Intereses causados, Provisiones, Gastos de operación, Otros gastos y pérdidas, Finalmente se obtiene el excedente del periodo por un valor de \$ 31.175,17 equivalente al 15,42% percibida en el ejercicio económico.

**Tabla 19***Composición de ingresos*

| <b>CÓDIGO</b>          | <b>CUENTA</b>                         | <b>2021</b>       | <b>RUBRO</b> | <b>GRUPO</b> |
|------------------------|---------------------------------------|-------------------|--------------|--------------|
| 5.                     | INGRESOS                              |                   |              |              |
| 51                     | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS        | 186.216,78        | 100,0%       | 92,08%       |
| 5101                   | Depósitos                             | 1.397,90          | 0,75%        | 0,69%        |
| 5103                   | Intereses y descuentos de inversiones | 3.044,11          | 1,63%        | 1,51%        |
| 5104                   | Intereses y descuentos en cartera     | 181.774,77        | 97,61%       | 89,88%       |
| 52                     | COMISIONES GANADAS                    | 9.377,03          | 100%         | 4,64%        |
| 5290                   | Otras                                 | 9.377,03          | 100%         | 4,64%        |
| 54                     | INGRESOS POR SERVICIOS                | 264,19            | 100%         | 0,13%        |
| 5490                   | Otros servicios                       | 264,19            | 100%         | 0,13%        |
| 55                     | OTROS INGRESOS OPERACIONALES          | 364,00            | 100%         | 0,18%        |
| 5590                   | Otros                                 | 364,00            | 100%         | 0,18%        |
| 56                     | OTROS INGRESOS                        | 6.011,62          | 100%         | 2,97%        |
| 5604                   | Recuperaciones de activos financiero  | 3.215,10          | 53,48%       | 1,59%        |
| 5690                   | Otros                                 | 2.796,52          | 46,52%       | 1,38%        |
| <b>TOTAL, INGRESOS</b> |                                       | <b>202.233,62</b> |              | <b>100%</b>  |

*Nota:* Datos tomados del Estado de Resultados 2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

### **Interpretación**

Al realizar el análisis vertical al Estado de Resultados se determinó que la cooperativa cuenta con \$ 202.233,62 de ingresos que representa el 100% de la estructura, dentro del cual la cuenta con mayor participación en este grupo son los Intereses y Descuentos Ganados con un valor de \$186.216,78 representando el 92%, siendo estos los mayores ingresos generados por intereses y descuentos en cartera con un valor de 89,88% del total de Intereses y Descuentos, además de los intereses generados por inversiones y depósitos.

Así mismo se observa cuentas con cómo son: las Comisiones Ganadas que representa el 4,64% por las operaciones que realiza la cooperativa, la cuenta ingresos por servicios cuenta con un valor de 264,19 y otros ingresos operacionales con 364,00 obteniendo porcentajes de 0,13% y 0,18% del total de los ingresos.

En la cuenta Otros Ingresos se registra un valor de \$6.011,62 con una participación del 3% generado por la recuperación de activos castigados y por otros ingresos; por último, se ubican cuentas con menor porcentaje como son las cuentas Ingresos por Servicios y otros ingresos operacionales que reflejan el 0,13% de ingresos generados.

Finalmente, la cuenta Otros Ingresos registra un valor de \$7.531,91 con una participación del 4% generado por la recuperación de activos castigados y por otros ingresos.

**Tabla 20**

## Composición de gastos

| <b>4 GASTOS</b>                              |                                      |                   |      |               |
|--|--------------------------------------|-------------------|------|---------------|
| 41   | INTERESES CAUSADOS                   | 61.088,54         | 100% | 30,21%        |
| 4101   | Obligaciones con el público          | 61.088,54         | 100% | 30,21%        |
| 44   | PROVISIONES                          | 7.775,65          | 100% | 3,84%         |
| 4402   | Cartera de créditos                  | 1.775,65          | 23%  | 0,88%         |
| 4406   | Operaciones contingentes             | 6.000,00          | 77%  | 2,97%         |
| 45   | GASTOS DE OPERACIÓN                  | 101.868,74        | 100% | 50,37%        |
| 4501   | Gastos de personal                   | 51.620,92         | 51%  | 25,53%        |
| 4502   | HONORARIOS                           | 17.246,28         | 17%  | 8,53%         |
| 4503   | Servicios varios                     | 5.892,27          | 6%   | 2,91%         |
| 4504   | Impuestos, contribuciones y multas   | 8.697,12          | 9%   | 4,30%         |
| 4505   | Depreciaciones                       | 2.677,89          | 3%   | 1,32%         |
| 4506   | Amortizaciones                       | 11.187,29         | 11%  | 5,53%         |
| 4507   | Otros gastos                         | 4.546,97          | 4%   | 2,25%         |
| 47   | OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS              | 325,52            | 100% | 0,16%         |
| 4703   | Intereses y comisiones devengados en | 325,52            | 100% | 0,16%         |
| <b>Total, gastos</b>                         |                                      | <b>171.058,45</b> |      | <b>84,58%</b> |
| <b>Excedente del periodo</b>                 |                                      | <b>31.175,17</b>  |      | <b>15,42%</b> |
| <b>Total, gastos - Excedente del periodo</b> |                                      | <b>202.233,62</b> |      | <b>100%</b>   |

*Nota:* Datos tomados del Estado de Resultados 2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

**Interpretación**

Los Gastos para el año 2021 registró un valor de \$171.058,45 que representa el 84,58% de la estructura, la cuenta más representativa dentro de este grupo son los Gastos de Operación con un importe de \$ 101.868,74 equivalente al 50% debido a los Gastos de personal que representan un 26% del total de Gastos de Operación, por los desembolsos realizados, gastos necesarios que la cooperativa debe incurrir, seguidamente se ubican la cuenta Servicios varios, Honorarios con una participación del 3%, 9% respectivamente del total de Gastos de Operación.

Posteriormente se ubica la cuenta Intereses Causados con la cantidad de \$ 61.088,54 que refleja un 30% del total de Gastos.; Seguidamente está la cuenta Provisiones que registra un valor de \$7.775,65 correspondiente al 4%, aquí se registra valores provisionados para, Operaciones contingentes y cartera de crédito; Después se ubica la cuenta con menor representación Otros Gastos y Pérdidas con un valor de \$ 325,52 que representa el 0,16% y por último el excedente del periodo que refleja un valor de \$ -31.175,17 con un porcentaje del 15,42%.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CADECOM” BALANCE GENERAL ANÁLISIS HORIZONTAL E  
INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS, PERIODO 2020-2021**

**Tabla 21**

*Análisis Horizontal aplicado al Balance General periodo 2020-2021*

| CÓDIGO    | CUENTA                                     | AÑO 1             | AÑO 2             | VARIACIÓN<br>ABSOLUTA | VARIACIÓN<br>RELATIVA | RAZÓN       |
|-----------|--|-------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|-------------|
|           |  | 2020              | 2021              |                       |                       |             |
| 1         | ACTIVOS                                    |                   |                   |                       |                       |             |
| <b>11</b> | <b>FONDOS DISPONIBLES</b>                  | <b>118.406,99</b> | <b>180.099,51</b> | <b>61.692,52</b>      | <b>52,10%</b>         | <b>1,52</b> |
| 1101      | Caja                                       | 33.367,72         | 30.628,28         | -2.739,44             | -8,21%                | 0,92        |
| 1103      | Bancos y otras instituciones financieras   | 85.039,27         | 149.471,23        | 64.431,96             | 75,77%                | 1,76        |
| <b>13</b> | <b>INVERSIONES</b>                         | <b>30.000,00</b>  | <b>80.000,00</b>  | <b>50.000,00</b>      | <b>166,67%</b>        | <b>2,67</b> |
| 1305      | MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO            | 30.000,00         | 80.000,00         | 50.000,00             | 166,67%               | 2,67        |
| <b>14</b> | <b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>                 | <b>788.941,84</b> | <b>982.113,33</b> | <b>193.171,49</b>     | <b>24,48%</b>         | <b>1,24</b> |
| 1402      | CONSUMO PRIORITARIO POR VENCIMIENTO        | 5.799,03          | 115.773,42        | 109.974,39            | 1896,43%              | 19,96       |
| 1404      | MICROCRÉDITO POR VENCER                    | 786.730,43        | 881.047,71        | 94.317,28             | 11,99%                | 1,12        |
| 1428      | MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERÉS        | 14.563,29         | 4.452,02          | -10.111,27            | -69,43%               | 0,31        |
| 1449      | COMERCIAL PRIORITARIO VENCIDA              | 2,00              | 1,00              | -1,00                 | -50,00%               | 0,50        |
| 1450      | CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA                | 2,00              | 2,00              | 0,00                  | 0,00%                 | 1,00        |
| 1452      | MICROCRÉDITO VENCIDA                       | 21.383,38         | 22.151,12         | 767,74                | 3,59%                 | 1,04        |
| 1499      | (Provisiones para créditos incobrables     | -39.538,29        | -41.313,94        | -1.775,65             | 4,49%                 | 1,04        |
| <b>16</b> | <b>CUENTAS POR COBRAR</b>                  | <b>17.183,95</b>  | <b>4.933,50</b>   | <b>-12.250,45</b>     | <b>-71,29%</b>        | <b>0,29</b> |
| 1501      | Intereses por cobrar e inversiones         | 3,54              | 25,55             | 22,01                 | 621,75%               | 7,22        |
| 1603      | Intereses por cobrar de cartera de crédito | 11.407,78         | 12.456,05         | 1.048,27              | 9,19%                 | 1,09        |
| 1614      | PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS                 | 479,84            | 255,60            | -224,24               | -46,73%               | 0,53        |
| 1690      | Cuentas por cobrar varias                  | 15.776,86         | 2.680,37          | -13.096,49            | -83,01%               | 0,17        |
| 1699      | (Provisión para cuentas por cobrar)        | -10.484,07        | -10.484,07        | 0,00                  | 0,00%                 | 1,00        |
| <b>18</b> | <b>ACTIVOS FIJOS</b>                       | <b>120.720,09</b> | <b>120.427,28</b> | <b>-292,81</b>        | <b>-0,24%</b>         | <b>1,00</b> |
| 1801      | Terrenos                                   | 116.511,11        | 116.511,11        | 0,00                  | 0,00%                 | 1,00        |

| CÓDIGO                | CUENTA  | AÑO 1               | AÑO 2               | VARIACIÓN ABSOLUTA | VARIACIÓN RELATIVA | RAZÓN       |
|-----------------------|---|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-------------|
|                       |   | 2020                | 2021                |                    |                    |             |
| 1802                  | Edificios                                     | 18.488,89           | 18.488,89           | 0,00               | 0,00%              | 1,00        |
| 1805                  | Muebles, enseres y equipos de oficina         | 10.347,11           | 10.802,47           | 455,36             | 4,40%              | 1,04        |
| 1806                  | Equipos de computación                        | 8.581,94            | 10.460,34           | 1.878,40           | 21,89%             | 1,22        |
| 1899                  | (Depreciación acumulada)                      | -33.208,96          | -35.835,53          | -2.626,57          | 7,91%              | 1,08        |
| <b>19</b>             | <b>OTROS ACTIVOS</b>                          | <b>17.735,68</b>    | <b>17.579,65</b>    | <b>-156,03</b>     | <b>-0,88%</b>      | <b>0,99</b> |
| 1901                  | Inversiones en acciones y participaciones     | 14.645,04           | 14.645,04           | 0,00               | 0,00%              | 1,00        |
| 1904                  | Gastos y pagos anticipados                    | 3.360,00            | 2.800,00            | -560,00            | -16,67%            | 0,83        |
| 1906                  | Materiales, mercaderías e insumos             |                     | 790,00              | 790,00             | 0,00%              | 0,00%       |
| 1990                  | Otros   | 730,64              | 344,61              | -386,03            | -52,83%            | 0,47        |
| 1999                  | (Provisión para otros activos no recurrentes) | -1.000,00           | -1.000,00           | 0,00               | 0,00%              | 1,00        |
| <b>TOTAL, ACTIVOS</b> |   | <b>1.092.988,55</b> | <b>1.385.153,27</b> | <b>292.164,72</b>  | <b>26,73%</b>      | <b>1,27</b> |
| <b>2</b>              | <b>PASIVOS</b>                                |                     |                     |                    |                    |             |
| <b>21</b>             | <b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>            | <b>824.579,38</b>   | <b>1.054.598,53</b> | <b>230.019,15</b>  | <b>27,90%</b>      | <b>1,28</b> |
| 2101                  | Depósitos a la vista                          | 389.543,46          | 503.180,90          | 113.637,44         | 29,17%             | 1,29        |
| 2103                  | Depósitos a plazo                             | 396.527,78          | 503.877,09          | 107.349,31         | 27,07%             | 1,27        |
| 2105                  | Depósitos restringidos                        | 38.508,14           | 47.540,54           | 9.032,40           | 23,46%             | 1,23        |
| <b>25</b>             | <b>CUENTAS POR PAGAR</b>                      | <b>24.073,81</b>    | <b>28.898,26</b>    | <b>4.824,45</b>    | <b>20,04%</b>      | <b>1,20</b> |
| 2501                  | Intereses por pagar                           | 4.866,90            | 9.668,65            | 4.801,75           | 98,66%             | 1,99        |
| 2503                  | Obligaciones patronales beneficios sociales   | 9.352,42            | 9.285,59            | -66,83             | -0,71%             | 0,99        |
| 2504                  | Retenciones                                   | 1.943,81            | 1.749,27            | -194,54            | -10,01%            | 0,90        |
| 2505                  | Contribuciones impuestos y multas             | 5.810,68            | 6.094,75            | 284,07             | 4,89%              | 1,05        |
| 2506                  | Proveedores                                   | 2.100,00            | 2.100,00            | 0,00               | 0,00%              | 1,00        |
| <b>29</b>             | <b>OTROS PASIVOS</b>                          | <b>902,12</b>       | <b>821,75</b>       | <b>-80,37</b>      | <b>-8,91%</b>      | <b>0,91</b> |
| 2990                  | OTROS   | 902,12              | 821,75              | -80,37             | -8,91%             | 0,91        |
| <b>TOTAL, PASIVOS</b> |   | <b>849.555,31</b>   | <b>1.084.318,54</b> | <b>234.763,23</b>  | <b>27,63%</b>      | <b>1,28</b> |

| CÓDIGO                            | CUENTA                               | AÑO 1               | AÑO 2               | VARIACIÓN<br>ABSOLUTA | VARIACIÓN<br>RELATIVA | RAZÓN       |
|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|-------------|
|                                   |                                      | 2020                | 2021                |                       |                       |             |
| 3                                 | PATRIMONIO                           |                     |                     |                       |                       |             |
| <b>31</b>                         | <b>CAPITAL SOCIAL</b>                | <b>94.538,73</b>    | <b>119.005,72</b>   | <b>24.466,99</b>      | <b>25,88%</b>         | <b>1,26</b> |
| 3103                              | Aportes de socios                    | 94.538,73           | 119.005,72          | 24.466,99             | 25,88%                | 1,26        |
| <b>33</b>                         | <b>RESERVAS</b>                      | <b>146.412,01</b>   | <b>179.346,51</b>   | <b>32.934,50</b>      | <b>22,49%</b>         | <b>1,22</b> |
| 3301                              | Fondo irrepatriable de reserva legal | 114.762,52          | 141.697,02          | 26.934,50             | 23,47%                | 1,23        |
| 3303                              | Especiales                           | 31.649,49           | 37.649,49           | 6.000,00              | 18,96%                | 1,19        |
| <b>34</b>                         | <b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>   | <b>2.482,50</b>     | <b>2.482,50</b>     | <b>0,00</b>           | <b>0,00%</b>          | <b>1,00</b> |
| 3401                              | Otros aportes patrimoniales          | 2.482,50            | 2.482,50            | 0,00                  | 0,00%                 | 1,00        |
| <b>36</b>                         | <b>RESULTADOS</b>                    | <b>29.650,76</b>    | <b>31.175,17</b>    | <b>1.524,41</b>       | <b>5,14%</b>          | <b>1,05</b> |
| 3603                              | Utilidad del ejercicio               | 29.650,76           | 31.175,17           | 1.524,41              | 5,14%                 | 1,05        |
| <b>TOTAL, PATRIMONIO</b>          |                                      | <b>273.084,00</b>   | <b>332.009,90</b>   | <b>58.925,90</b>      | <b>21,58%</b>         | <b>1,22</b> |
| <b>EXCEDENTE DEL PERÍODO</b>      |                                      | <b>29.650,76</b>    | <b>31.175,17</b>    | <b>1.524,41</b>       | <b>5,14%</b>          | <b>1,05</b> |
| <b>TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO</b> |                                      | <b>1.092.988,55</b> | <b>1.385.153,27</b> | <b>292.164,72</b>     | <b>26,73%</b>         | <b>1,27</b> |

*Nota:* Datos tomados del Balance General 2020-2021 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CADECOM

**Tabla 22***Composición del activo, pasivo y patrimonio 2020-2021*

| CUENTA               | AÑO 1        | AÑO 2        | VARIACIÓN  | VARIACIÓN | RAZÓN |
|----------------------|--------------|--------------|------------|-----------|-------|
|                      | 2020         | 2021         | ABSOLUTA   | RELATIVA  |       |
| TOTAL, ACTIVOS       | 1.092.988,55 | 1.385.153,27 | 292.164,72 | 26,73%    | 1,27  |
| TOTAL, PASIVOS       | 849.555,31   | 1.084.318,54 | 234.763,23 | 27,63%    | 1,28  |
| TOTAL,<br>PATRIMONIO | 273.084,00   | 332.009,90   | 58.925,90  | 21,58%    | 1,22  |

*Nota:* Datos tomados al Balance General 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

### Interpretación

Del análisis horizontal realizado al Estado de Situación Financiera a la Cooperativa “CADECOM” en el periodo 2020 y 2021 se determina que los activos presentan un aumento de \$292.164,72 que representa el 26,73% con una razón de 1,27 en el año 2021 en donde el subgrupo más representativo es el rubro CARTERA DE CRÉDITO, El Pasivo presenta una variación \$234.763,23 con un porcentaje con un porcentaje de 27,63% y una razón de 1,28 veces de movimiento en donde el rubro más representativo es el rubro OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO, El Patrimonio aumenta un \$58.925,90 con un porcentaje de 21,58 % y una razón de 1,22 veces de movimiento en los años correspondientes.

**Tabla 23***Composición De Los Activos 2020-2021*

| CUENTA                | Año 1               | Año 2               | VARIACIÓN         | VARIACIÓN     | RAZÓN       |
|-----------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------|-------------|
|                       | 2020                | 2021                | ABSOLUTA          | RELATIVA      |             |
| Fondos Disponibles    | 118.406,99          | 180.099,51          | 61.692,52         | 52,10%        | 1,52        |
| Inversiones           | 30.000,00           | 80.000,00           | 50.000,00         | 166,67%       | 2,67        |
| Cartera de Crédito    | 788.941,84          | 982.113,33          | 193.171,49        | 24,48%        | 1,24        |
| Cuentas por Cobrar    | 17.183,95           | 4.933,50            | -12.250,45        | -71,29%       | 0,29        |
| Activos Fijos         | 120.720,09          | 120.427,28          | -292,81           | -0,24%        | 1,00        |
| Otros Activos         | 17.735,68           | 17.579,65           | -156,03           | -0,88%        | 0,99        |
| <b>TOTAL, ACTIVOS</b> | <b>1.092.988,55</b> | <b>1.385.153,27</b> | <b>292.164,72</b> | <b>26,73%</b> | <b>1,27</b> |

*Nota:* Datos tomados del Balance General 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

### Interpretación

Al realizar el análisis horizontal al Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CADECOM” en los periodos 2020 – 2021 permite realizar comparaciones a través de incrementos y disminuciones en las cuentas y establecer los cambios suscitados en su situación financiera.

Concerniente a los Activos Corrientes aumentaron en el año 2021 un porcentaje de 26,73% que equivale al \$292.164,72 y la razón de 1,27 este incremento se debe a los Fondos Disponibles que tuvieron un incremento de \$61.692,52 representado por el 52,10% y una razón de 1,52, debido a que se han originado una mayor cantidad de operaciones crediticias; es decir que lo socios han efectuado mayores pagos en relación a créditos otorgados por la entidad; la cuenta Bancos tuvo un aumento de \$64.431,96 equivalente al 75,77% y una razón de 1,76 en comparación en el año 2020 evidenciando que los socios han efectuado sus pagos mediante cheques por medida de seguridad.

La Cartera de Crédito incrementa en el periodo 2021 con un valor de \$193.171,49 equivalente al 24,48% respecto del año anterior, este resultado se debe a que en la cartera consumo prioritario por vencimiento existió una variación considerable de \$109.974,39. En el rubro de cuentas por cobrar se evidencia que la cuenta más representativa es la de Intereses por Cobrar Inversiones con un porcentaje de 621,75% y una razón de 7,22 por otro lado, la Cuenta Activos Fijos su cuenta de mayor concentración es Equipo de Computación con el 21,89%, lo que indica que la cooperativa dispone de equipos y mobiliarios para efectuar las actividades propias del objeto social.

**Tabla 24**  
*Composición De Los Pasivos 2020-2021*

| CUENTA                      | Año 1             | Año 2               | VARIACIÓN         | VARIACIÓN     | RAZÓN       |
|-----------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------|-------------|
|                             | 2020              | 2021                | ABSOLUTA          | RELATIVA      |             |
| Obligaciones con el público | 824.579,38        | 1.054.598,53        | 230.019,15        | 27,90%        | 1,28        |
| Cuentas por pagar           | 24.073,81         | 28.898,26           | 4.824,45          | 20,04%        | 1,20        |
| Otros pasivos               | 902,12            | 821,75              | -80,37            | -8,91%        | 0,91        |
| <b>TOTAL, PASIVOS</b>       | <b>849.555,31</b> | <b>1.084.318,54</b> | <b>234.763,23</b> | <b>27,63%</b> | <b>1,28</b> |

*Nota:* Datos tomados del Balance General 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

### **Interpretación**

En cuanto a la evolución del Pasivo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CADECOM” presenta un incremento del 27,63% en el año 2021 y una razón de 1,28 valor que se justifica por el incremento de captaciones con el público como son los depósitos a plazo ya que crecieron en mayor proporción en comparación con los depósitos a la vista en el año 2020.

Dentro de este grupo se encuentran el rubro Obligaciones con el Público el mismo que ha tenido un aumento de \$230.019,15 equivalente al 27,90% y una razón de 1,28 esto es debido

a que han incrementado los Depósitos a la vista en un \$113.637,44 con el 29,17% y una razón de 1,29 ya que varios socios prefieren esta modalidad de ahorros

En cuanto al rubro cuentas por pagar existe un incremento de \$4.824,45 en porcentaje de 20,04% y una razón de 1,20 debido a que se generaron más intereses de pago, obligaciones patronales, retenciones y cuentas varias.

**Tabla 25**

*Composición De Patrimonio 2020-2021*

| CUENTA                      | Año 1             | Año 2             | VARIACIÓN        | VARIACIÓN     | RAZÓN       |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|-------------|
|                             | 2020              | 2021              | ABSOLUTA         | RELATIVA      |             |
| Capital social              | 94.538,73         | 119.005,72        | 24.466,99        | 25,88%        | 1,26        |
| Reservas                    | 146.412,01        | 179.346,51        | 32.934,50        | 22,49%        | 1,22        |
| Otros aportes patrimoniales | 2.482,50          | 2.482,50          | 0,00             | 0,00%         | 1,00        |
| RESULTADOS                  | 29.650,76         | 31.175,17         | 1.524,41         | 5,14%         | 1,05        |
| <b>TOTAL, PATRIMONIO</b>    | <b>273.084,00</b> | <b>332.009,90</b> | <b>58.925,90</b> | <b>21,58%</b> | <b>1,22</b> |

*Nota:* Datos tomados del Balance General 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

### **Interpretación**

Capital social se incrementó en un valor de \$ 24.466,99, un porcentaje de 25,88% y la razón de 1,26 más, por lo que se ha logrado obtener una utilidad el año pasado el cual resulta favorable para la entidad, la misma que ha servido para solventar los gastos corrientes originados por el valor aportado como capital como producto de la incorporación de nuevos socios.

Las reservas presentan un incremento de \$ 32.934,50 en porcentaje de 22,49% y una razón de 1,22 la cual es la acumulación de fondos para un propósito futuro.

En la cuenta de resultados se evidencia un incremento de \$ 1.524,41 equivalente a 5,14% obteniendo una razón de 1,05 debido al cierre del ejercicio denotado por el desempeño de la cooperativa en sus actividades diarias siendo este la utilidad del ejercicio.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CADECOM” ESTADO DE RESULTADOS ANÁLISIS HORIZONTAL E  
INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS, PERIODO 2020-2021**

**Tabla 26** *Análisis Horizontal aplicado al Estado de Resultados periodo 2020-2021*

| CÓDIGO    | CUENTA                                | AÑO 1             | AÑO 2             | VARIACIÓN        | VARIACIÓN     | RAZÓN       |
|-----------|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|-------------|
|           |                                       | 2020              | 2021              | ABSOLUTA         | RELATIVA      |             |
| 5.        | INGRESOS                              |                   |                   |                  |               |             |
|           | <b>INTERESES Y DESCUENTOS</b>         |                   |                   |                  |               |             |
| <b>51</b> | <b>GANADOS</b>                        | <b>162.521,48</b> | <b>186.216,78</b> | <b>23.695,30</b> | <b>14,58%</b> | <b>1,15</b> |
| 5101      | Depósitos                             | 2.305,17          | 1.397,90          | -907,27          | -39%          | 0,61        |
| 5103      | Intereses y descuentos de inversiones | 666,49            | 3.044,11          | 2.377,62         | 357%          | 4,57        |
| 5104      | Intereses de cartera de créditos      | 159.549,82        | 181.774,77        | 22.224,95        | 14%           | 1,14        |
| <b>52</b> | <b>COMISIONES GANADAS</b>             | <b>7.225,76</b>   | <b>9.377,03</b>   | <b>2.151,27</b>  | <b>30%</b>    | <b>1,30</b> |
| 5290      | Otras                                 | 7.225,76          | 9.377,03          | 2.151,27         | 30%           | 1,30        |
| <b>54</b> | <b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>         | <b>135,59</b>     | <b>264,19</b>     | <b>128,60</b>    | <b>94,84%</b> | <b>1,95</b> |
| 5490      | Otros servicios                       | 135,59            | 264,19            | 128,60           | 95%           | 1,95        |
| <b>55</b> | <b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>   | <b>238,00</b>     | <b>364,00</b>     | <b>126,00</b>    | <b>53%</b>    | <b>1,53</b> |
| 5590      | Otros                                 | 238,00            | 364,00            | 126,00           | 53%           | 1,53        |
| <b>56</b> | <b>OTROS INGRESOS</b>                 | <b>7.531,91</b>   | <b>6.011,62</b>   | <b>-1.520,29</b> | <b>-20%</b>   | <b>0,80</b> |
| 5604      | Recuperaciones de activos financiero  | 6.600,27          | 3.215,10          | -3.385,17        | -51%          | 0,49        |
| 5690      | Otros                                 | 931,64            | 2.796,52          | 1.864,88         | 200%          | 3,00        |
|           | <b>TOTAL, DE INGRESOS</b>             | <b>177.652,74</b> | <b>202.233,62</b> | <b>24.580,88</b> | <b>13,84%</b> | <b>1,14</b> |
| 4         | GASTOS                                |                   |                   |                  |               |             |

| CÓDIGO                                     | CUENTA                               | AÑO 1             | AÑO 2             | VARIACIÓN        | VARIACIÓN      | RAZÓN       |
|--|--------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------|
|  |                                      | 2020              | 2021              | ABSOLUTA         | RELATIVA       |             |
| <b>41</b>                                  | <b>INTERESES CAUSADOS</b>            | <b>50.177,76</b>  | <b>61.088,54</b>  | <b>10.910,78</b> | <b>21,74%</b>  | <b>1,22</b> |
| 4101                                       | Obligaciones con el público          | 50.177,76         | 61.088,54         | 10.910,78        | 21,74%         | 1,22        |
| <b>44</b>                                  | <b>PROVISIONES</b>                   | <b>6.645,44</b>   | <b>7.775,65</b>   | <b>1.130,21</b>  | <b>17,01%</b>  | <b>1,17</b> |
| 4402                                       | Cartera de créditos                  | 1.417,28          | 1.775,65          | 358,37           | 25%            | 1,25        |
| 4403                                       | Cuentas por cobrar                   | 228,16            |                   | -228,16          | -100%          | 0,00        |
| 4406                                       | Operaciones contingentes             | 5.000,00          | 6.000,00          | 1.000,00         | 20%            | 1,20        |
| <b>45</b>                                  | <b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>           | <b>90.562,99</b>  | <b>101.868,74</b> | <b>11.305,75</b> | <b>12,48%</b>  | <b>1,12</b> |
| 4501                                       | Gastos de personal                   | 50.924,54         | 51.620,92         | 696,38           | 1%             | 1,01        |
| 4502                                       | HONORARIOS                           | 12.124,63         | 17.246,28         | 5.121,65         | 42,24%         | 1,42        |
| 4503                                       | Servicios varios                     | 5.467,67          | 5.892,27          | 424,60           | 7,77%          | 1,08        |
| 4504                                       | Impuestos, contribuciones y multas   | 7.308,91          | 8.697,12          | 1.388,21         | 19%            | 1,19        |
| 4505                                       | Depreciaciones                       | 3.531,70          | 2.677,89          | -853,81          | -24%           | 0,76        |
| 4506                                       | Amortizaciones                       | 7.224,53          | 11.187,29         | 3.962,76         | 55%            | 1,55        |
| 4507                                       | Otros gastos                         | 3.981,01          | 4.546,97          | 565,96           | 14%            | 1,14        |
| <b>47</b>                                  | <b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>       | <b>615,79</b>     | <b>325,52</b>     | <b>-290,27</b>   | <b>-47,14%</b> | <b>0,53</b> |
| 4703                                       | Intereses y comisiones devengados en | 615,79            | 325,52            | -290,27          | -47%           | 0,53        |
| <b>TOTAL, GASTOS</b>                       |                                      | <b>148.001,98</b> | <b>171.058,45</b> | <b>23.056,47</b> | <b>15,58%</b>  | <b>1,16</b> |
| <b>EXCEDENTE DEL PERIODO</b>               |                                      | <b>29.650,76</b>  | <b>31.175,17</b>  | <b>1.524,41</b>  | <b>5,14%</b>   | <b>1,05</b> |
| <b>TOTAL, GASTOS EXCEDENTE DEL PERÍODO</b> |                                      | <b>177.652,74</b> | <b>202.233,62</b> | <b>24.580,88</b> | <b>13,84%</b>  | <b>1,14</b> |

Nota: Datos tomados del estado de resultados 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

**Tabla 27***Composición de ingresos y gastos*

| CUENTA                | AÑO 1      | AÑO 2      | VARIACIÓN | VARIACIÓN | RAZÓN |
|-----------------------|------------|------------|-----------|-----------|-------|
|                       | 2020       | 2021       | ABSOLUTA  | RELATIVA  |       |
| TOTAL, DE INGRESOS    | 177.652,74 | 202.233,62 | 24.580,88 | 13,84%    | 1,14  |
| TOTAL, GASTOS         | 148.001,98 | 171.058,45 | 23.056,47 | 15,58%    | 1,16  |
| EXCEDENTE DEL PERIODO | 29.650,76  | 31.175,17  | 1.524,41  | 5,14%     | 1,05  |

*Nota:* Datos tomados del Estado de resultados 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

**Interpretación**

Del análisis horizontal realizado al Estado de resultados a la Cooperativa “CADECOM” en el periodo 2020 y 2021 se determina que los ingresos presentan un aumento de \$24.580,88 que representa el 13,84% con una razón de 1,14 en el año en donde el subgrupo más representativo es el rubro INGRESOS POR SERVICIOS, Los gastos presentan una variación \$23.056,47 con un porcentaje con un porcentaje de 15,58% y una razón de 1,16 veces de movimiento en donde el rubro más representativo es el rubro intereses causados. En lo que corresponde al excedente del periodo encontramos un aumento de \$1.524,41, que representa el 5,14% y tiene una razón de 1,05% como resultado del ejercicio económico.

**Tabla 28***Composición De Ingresos 2020-2021*

| CUENTA                         | AÑO 1             | AÑO 2             | VARIACIÓN        | VARIACIÓN     | RAZÓN       |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|-------------|
|                                | 2020              | 2021              | ABSOLUTA         | RELATIVA      |             |
| Intereses y descuentos ganados | 162.521,48        | 186.216,78        | 23.695,30        | 14,58%        | 1,15        |
| Comisiones ganadas             | 7.225,76          | 9.377,03          | 2.151,27         | 29,77%        | 1,30        |
| Ingresos por servicios         | 135,59            | 264,19            | 128,60           | 94,84%        | 1,95        |
| Otros ingresos operacionales   | 238,00            | 364,00            | 126,00           | 52,94%        | 1,53        |
| Otros ingresos                 | 7.531,91          | 6.011,62          | -1.520,29        | -20,18%       | 0,80        |
| <b>TOTAL, DE INGRESOS</b>      | <b>177.652,74</b> | <b>202.233,62</b> | <b>24.580,88</b> | <b>13,84%</b> | <b>1,14</b> |

*Nota:* Datos tomados del Estado de resultados 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

**Interpretación**

Al aplicar el análisis horizontal al estado de resultado de la cooperativa de ahorro y crédito “CADECOM”, se puede evidenciar que han existido movimientos considerables en las siguientes cuentas: Intereses y descuentos ganados tuvo un incremento de \$ 23.695,30, un porcentaje de 14.58% y una razón de 1,15 más que el año anterior, cuya cifra es

considerada ventajosa para la entidad ya que en el año 2021 se han colocado mayores valores en intereses de cartera de crédito los cuales generan rentabilidad.

La cuenta ingresos por servicios también tuvo un incremento de \$128,60 con un porcentaje de 94,84% y la razón de 1,95 esto debido a que se solicitaron por parte de los socios, mayores certificados de saldos, transferencias que generan recursos monetarios a favor de la cooperativa.

La cuenta otros Ingresos Operacionales aumentaron en el año 2021 un porcentaje de 53% y tienen una razón de 1,53 que equivale a un valor de \$126. La cuenta otros ingresos en el 2021 tuvo una disminución de \$1.520,29 con un porcentaje del -20% y una razón de 0,80 esto debido a que en este año no se ha recuperado los activos financieros.

**Tabla 29**

*Composición De Gastos 2020-2021*

| CUENTA                  | AÑO 1             | AÑO 2             | VARIACIÓN        | VARIACIÓN     | RAZÓN       |
|-------------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|-------------|
|                         | 2020              | 2021              | ABSOLUTA         | RELATIVA      |             |
| Intereses causados      | 50.177,76         | 61.088,54         | 10.910,78        | 21,74%        | 1,22        |
| Provisiones             | 6.645,44          | 7.775,65          | 1.130,21         | 17,01%        | 1,17        |
| Gastos de operación     | 90.562,99         | 101.868,74        | 11.305,75        | 12,48%        | 1,12        |
| Otros gastos y pérdidas | 615,79            | 325,52            | -290,27          | -47,14%       | 0,53        |
| <b>TOTAL, GASTOS</b>    | <b>148.001,98</b> | <b>171.058,45</b> | <b>23.056,47</b> | <b>15,58%</b> | <b>1,16</b> |

*Nota:* Datos tomados del Estado de resultados 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito

CADECOM

### **Interpretación**

Al efectuar el Análisis Horizontal en la cuenta Gastos se pudo evidenciar que ha existido un incremento del 15,58% en relación al 2020 que equivalen a un valor de \$ 23.056,47 y una razón de 1,16. El presente grupo está conformado por Intereses Causados, este rubro aumentó con un valor de \$10.910,78 que representa el 21,74% y una razón de 1,22 principalmente por las Obligaciones con el público.

En la cuenta de provisiones se evidencia que hubo un incremento de \$1.130,21 con un porcentaje de 17,01 y una razón de 1,17 en los dos años correspondientes. Lo referente a los Gastos de Operación se logra indicar que se obtuvo un incremento del 12,48%, es decir un valor de \$11.305,75 y una razón de 1,12 frente al total de los Gastos, este incremento es ocasionado con un valor significativo en el rubro Honorarios que equivalen a 42,24% es decir un valor de \$5.121,65 y una razón de 1,42.

Y por último en la cuenta de otros gastos y pérdidas podemos evidenciar que obtuvimos un resultado negativo de \$-290,27 con un porcentaje de -47,14% y una razón de 0,53 la cual es representada con la subcuenta de intereses y comisiones devengados.

**Tabla 30**

*Composición De Excedente del periodo 2020-2021*

| CUENTA                | AÑO 1     | AÑO 2     | VARIACIÓN<br>ABSOLUTA | VARIACIÓN<br>RELATIVA | RAZÓN |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------------------|-----------------------|-------|
|                       | 2020      | 2021      |                       |                       |       |
| EXCEDENTE DEL PERIODO | 29.650,76 | 31.175,17 | 1.524,41              | 5,14%                 | 1,05  |

*Nota:* Datos tomados del Estado de resultados 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito

CADECOM

### **Interpretación**

Los resultados del periodo 2020-2021 refleja una utilidad o excedente del periodo en el año 2020 presenta un valor de \$29.650,76 y para el año 2021 un valor de \$31.175,17 el cual equivale a una variación absoluta de \$1.524,4, una variación relativa de 5,14% y la razón de 1,05, que es el resultado de los ingresos menos los gastos del ejercicio.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CADECOM” INDICADORES  
FINANCIEROS SEGÚN LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y  
SOLIDARIA**

**Capital**

- **Suficiencia Patrimonial**

**Tabla 31**

*Indicador de suficiencia patrimonial*

| <b>Suficiencia patrimonial= <math>\frac{\text{Patrimonio+Resultados}}{\text{Activos inmovilizados}}</math></b> |                 |                  |
|--|-----------------|------------------|
| <b>Año 2020</b>  | <b>Año 2021</b> | <b>Variación</b> |
| 302.734,76   | 363.185,07      |                  |
| 944.579,56   | 1.125.052,76    | <b>-0,23%</b>    |
| <b>32,05%</b>  | <b>32,28%</b>   |                  |
| <b>ESTÁNDAR &gt;100%</b>   |                 |                  |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito

CADECOM

**Tabla 32**

*Detalle de Activos Inmovilizados Netos*

| <b>Código</b> | <b>Activos Inmovilizados Netos</b>      | <b>Año 2020</b>   | <b>Año 2021</b>     |
|---------------|---|-------------------|---------------------|
| 1402          | Consumo Prioritario por Vencimiento     | 5.799,03          | 115.773,42          |
| 1404          | Microcrédito por Vencer                 | 786.730,43        | 881.047,71          |
| 1428          | Microcrédito que no Devenga Interés     | 14.563,29         | 4.452,02            |
| 1450          | Consumo Prioritario Vencida             | 2,00              | 2,00                |
| 1452          | Microcrédito vencido                    | 21.383,38         | 22.151,12           |
| 1499          | (Provisiones para créditos incobrables) | -39.538,29        | -41.313,94          |
| 16            | CUENTAS POR COBRAR                      | 17.183,95         | 4.933,50            |
| 18            | ACTIVOS FIJOS                           | 120.720,09        | 120.427,28          |
| 19            | OTROS ACTIVOS                           | 17.735,68         | 17.579,65           |
| <b>TOTAL</b>  |   | <b>944.579,56</b> | <b>1.125.052,76</b> |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito

CADECOM

**Tabla 33***Detalle de Patrimonio + Resultados*

| <b>Código</b> | <b>PATRIMONIO + RESULTADO</b> | <b>Año 2020</b>   | <b>Año 2021</b>   |
|---------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| 3             | PATRIMONIO                    | 273.084,00        | 332.009,90        |
| 36            | RESULTADOS                    | 29.650,76         | 31.175,17         |
| <b>TOTAL</b>  |                               | <b>302.734,76</b> | <b>363.185,07</b> |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

**Interpretación**

Al aplicar este indicador los resultados que se obtuvieron muestran que para el año 2020 se obtuvo un porcentaje de 32,05% y en el año 2021 un valor de 32,28% con una variación de -0,23%, esto demuestra que la cooperativa no cumple con el estándar establecido el cual es >100% y de la misma manera se determina que no tiene una buena cobertura patrimonial en relación a su mercado, lo que da a identificar que la entidad cuenta con bajo nivel de recursos propios frente a los activos inmovilizados netos, lo cual refleja la incapacidad que tiene la cooperativa al soportar pérdidas y disminuciones inesperadas en el valor de sus activos, teniendo como referencia que una mayor cobertura patrimonial de activos, significa una mejor posición financiera en el mercado, ya que en sí las cooperativas solo deben abarcar el 50% de capital ya que el otro 50% es aporte de los socios.

**Estructura de activos**

- **Proporción de Activos Improductivos Netos**

**Tabla 34***Indicador de Proporción de Activos Improductivos Netos*

| <b>Proporción de Activos Improductivos Netos = <math>\frac{\text{Activos improductivos netos}}{\text{Total Activos}}</math></b> |                 |                  |
|---|-----------------|------------------|
| <b>Año 2020</b>   | <b>Año 2021</b> | <b>Variación</b> |
| 185.419,82  | 158.860,91      |                  |
| 1.092.988,55  | 1.385.153,27    |                  |
| <b>16,96%</b>   | <b>11,47%</b>   | <b>-5,50%</b>    |
| <b>ESTÁNDAR ≤ 5%</b>  |                 |                  |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

**Tabla 35***Detalle de activos improductivos*

| <b>Código</b> | <b>Activos improductivos</b>             | <b>Año 2020</b>   | <b>Año 2021</b>   |
|---------------|--|-------------------|-------------------|
| <b>11</b>     | FONDOS DISPONIBLES                       | 118.406,99        | 180.099,51        |
| <b>1103</b>   | Bancos y otras instituciones financieras | 85.039,27         | 149.471,23        |
| <b>1449</b>   | Comercial Prioritario Vencida            | 2,00              | 1,00              |
| <b>1428</b>   | Microcrédito que no Devenga Interés      | 14.563,29         | 4.452,02          |
| <b>1450</b>   | Consumo Prioritario Vencida              | 2,00              | 2,00              |
| <b>1452</b>   | Microcrédito Vencido                     | 21.383,38         | 22.151,12         |
| <b>1499</b>   | (Provisiones para créditos incobrables)  | -39.538,29        | -41.313,94        |
| <b>16</b>     | CUENTAS POR COBRAR                       | 17.183,95         | 4.933,50          |
| <b>18</b>     | ACTIVOS FIJOS                            | 120.720,09        | 120.427,28        |
| <b>19</b>     | OTROS ACTIVOS                            | 17.735,68         | 17.579,65         |
|               | <b>TOTAL</b>                             | <b>185.419,82</b> | <b>158.860,91</b> |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito

CADECOM

**Interpretación**

El presente indicador exhibe un estándar de  $\leq 5\%$ , al momento de aplicar el indicador financiero, obtuvo un resultado en el periodo 2020 de 16,96%, y para el siguiente periodo 2021 un valor de 11,47% en porcentajes estándar y una variación de -5,50% evidenciando así que ambos periodos no se encuentra dentro del rango establecido, recalando que para el año 2021 presenta una disminución la cual permite ver que la cooperativa no está ejecutando de manera eficaz sus recursos en activos los cuales no le generan una productividad positiva, mostrando de manera ineficiente la calidad de los activos improductivos de la cooperativa considerando que mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficientes, En relación al manual de crédito indica que la cooperativa deberá monitorear trimestralmente el nivel de activos improductivos en relación a los activos de la entidad, el cual no podrá ser superior al 14% de los mismos.

- **Proporción de Activos Productivos netos**

**Tabla 36**

*Indicador de Proporción de Activos Productivos*

| <b>Proporción de Activos Productivos netos= <math>\frac{\text{Activos productivos}}{\text{Total Activos}}</math></b> |                 |                  |
|--|-----------------|------------------|
| <b>Año 2020</b>  | <b>Año 2021</b> | <b>Variación</b> |
| 907.568,73   | 1.226.292,36    |                  |
| 1.092.988,55   | 1.385.153,27    | <b>5,50%</b>     |
| <b>83,04%</b>  | <b>88,53%</b>   |                  |
| <b>ESTÁNDAR &gt; 75%</b>   |                 |                  |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito

CADECOM

**Tabla 37**

*Detalle de activos productivos*

| <b>Código</b> | <b>Activos productivos</b>               | <b>Año 2020</b>   | <b>Año 2021</b>     |
|---------------|--|-------------------|---------------------|
| 1103          | Bancos y otras instituciones financieras | 85.039,27         | 149.471,23          |
| 13            | INVERSIONES                              | 30.000,00         | 80.000,00           |
| 1402          | Consumo Prioritario por Vencimiento      | 5.799,03          | 115.773,42          |
| 1404          | Microcrédito por Vencer                  | 786.730,43        | 881.047,71          |
| <b>TOTAL</b>  |  | <b>907.568,73</b> | <b>1.226.292,36</b> |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito

CADECOM

### **Interpretación**

Este indicador presenta un estándar de > 75% al aplicar el mismo muestra un 83,04% en el 2020 y un 88,53% para el 2021 con una variación de 5,50% lo cual evidencia que la cooperativa en ambos periodos tuvo un porcentaje mayor al estándar establecido, que adecuo sus recursos en inversiones e instituciones financieras los cuales le permitieron tener ingresos para ambos periodos, lo cual dice que la cooperativa mantiene un buen manejo de todos sus activos productivos, debido a que mientras más alta es la relación significa que la entidad está siendo eficiente y teniendo un mayor aprovechamiento de sus recursos.

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

**Tabla 38**

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

| Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada = $\frac{\text{Activos productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$ |                |              |
|--|----------------|--------------|
| Año 2020   | Año 2021       | Variación    |
| 907.568,73   | 1.226.292,36   |              |
| 786.071,24   | 1.007.057,99   | <b>6,31%</b> |
| <b>115,46%</b>   | <b>121,77%</b> |              |
| <b>ESTÁNDAR &gt; 75%</b>   |                |              |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito

CADECOM

**Tabla 39**

*Detalle de pasivos con costos*

| Código       | Pasivos con costos   | Año 2020          | Año 2021            |
|--------------|----------------------|-------------------|---------------------|
| 2101         | Depósitos a la Vista | 389.543,46        | 503.180,9           |
| 2103         | Depósitos a Plazo    | 396.527,78        | 503.877,09          |
| <b>TOTAL</b> |                      | <b>786.071,24</b> | <b>1.007.057,99</b> |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito

### **Interpretación**

El presente indicador tiene un estándar de > 75%, observando que para el año 2020 tiene un valor de 115,46% y en el año 2021 un valor de 121,77% y la variación es de 6,31% lo cual indica que la cooperativa se encuentra dentro del estándar establecido ya que se han colocado de manera correcta los créditos con los recursos provenientes de depósitos a la vista y a plazo dado que estos se han empleado en actividades que permitan obtener ingresos operando en calidad de cartera de crédito e inversiones, dado que mientras más alto sea esta razón generará una mejor eficiencia.

## Índice de morosidad

- **Morosidad de Cartera Total**

**Tabla 40**

Indicador de Morosidad de Cartera Total

| <b>Morosidad de cartera total = <math>\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}</math></b> |                 |                  |
|---|-----------------|------------------|
| <b>Año 2020</b>   | <b>Año 2021</b> | <b>Variación</b> |
| 35950,67  | 26606,14        |                  |
| 749403,55   | 940799,39       | <b>-1,97%</b>    |
| <b>4,80%</b>  | <b>2,83%</b>    |                  |
| <b>ESTÁNDAR ≤ 5%</b>  |                 |                  |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

**Tabla 41**

*Detalle de Cartera improductiva*

| <b>Código</b> | <b>Cartera Improductiva</b>           | <b>Año 2020</b>  | <b>Año 2021</b>  |
|---------------|---------------------------------------|------------------|------------------|
| 1428          | Microcrédito que no Devenga Intereses | 14.563,29        | 4.452,02         |
| 1449          | Comercial Prioritario Vencida         | 2,00             | 1,00             |
| 1450          | Consumo Prioritario Vencida           | 2,00             | 2,00             |
| 1452          | Microcrédito vencido                  | 21.383,38        | 22.151,12        |
| <b>TOTAL</b>  |                                       | <b>35.950,67</b> | <b>26.606,14</b> |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

**Tabla 42**

*Detalle de Cartera Bruta*

| <b>Código</b> | <b>Cartera Bruta</b>                    | <b>Año 2020</b>   | <b>Año 2021</b>   |
|---------------|---|-------------------|-------------------|
| 14            | CARTERA DE CRÉDITOS                     | 788.941,84        | 982.113,33        |
| 1499          | (Provisiones para créditos incobrables) | -39.538,29        | -41.313,94        |
| <b>TOTAL</b>  |   | <b>749.403,55</b> | <b>940.799,39</b> |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

## Interpretación

El ratio de Índice de Morosidad muestra un estándar internacional  $\leq 5\%$ , este indicador permite determinar que entre menor sea el indicador mayor rendimiento mantendrá

la entidad, para el año 2020 el índice de morosidad de la cooperativa es de 4,80%, mientras que para el año 2021 su porcentaje corresponde a 2,83%, y con una variación de -1,97% los cuales son resultados bastantes favorables siendo que su objetivo es la intermediación financiera y ubicar fondos en calidad de cartera de crédito, en comparación con los dos años también se ha evidenciado que ha existido una recuperación de los recursos y se han aplicado correctamente las políticas de crédito y cobranza, lo que significa que la cooperativa no tiene inconvenientes al momento de recuperar su cartera de crédito.

- **Morosidad cartera consumo prioritario**

**Tabla 43**

*Indicador de Morosidad cartera consumo prioritario*

| $\text{Morosidad cartera consumo prioritario} = \frac{\text{Cartera Improductiva de Consumo Prioritario}}{\text{Cartera Bruta de Consumo Prioritario}}$ |                |               |
|---|----------------|---------------|
| Año 2020  | Año 2021       | Variación     |
| 2,00  | 2,00           |               |
| 5.801,03  | 115.775,42     |               |
| <b>0,03%</b>  | <b>0,0017%</b> | <b>-0,03%</b> |
| <b>ESTÁNDAR ≤ 5%</b>  |                |               |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito

CADECOM

**Tabla 44**

*Detalle de Cartera improductiva consumo prioritario*

| Código       | Cartera Improductiva Consumo Prioritario | Año 2020    | Año 2021    |
|--------------|--|-------------|-------------|
| 1450         | Consumo prioritario vencida              | 2,00        | 2,00        |
| <b>TOTAL</b> |  | <b>2,00</b> | <b>2,00</b> |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito

CADECOM

**Tabla 45**

*Detalle de Cartera Bruta consumo prioritario*

| Código       | Cartera Bruta consumo prioritario   | Año 2020        | Año 2021          |
|--------------|-------------------------------------|-----------------|-------------------|
| 1402         | Consumo prioritario por vencimiento | 5.799,03        | 115.773,42        |
| 1450         | Consumo prioritario vencida         | 2,00            | 2,00              |
| <b>TOTAL</b> |                                     | <b>5.801,03</b> | <b>115.775,42</b> |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito

CADECOM

## Interpretación

Al aplicar este indicador de morosidad de cartera de consumo prioritario podemos observar que para el año 2020 la cooperativa tuvo un porcentaje de 0,03% y en el año 2021 obtuvo 0,0017% con una variación de -0,03 el cual ambos porcentajes se encuentran dentro del estándar establecido, mostrando de esta forma que la cooperativa no tiene problemas al momento de recuperar esta cartera ya que los socios han cumplido el tiempo de pago de sus créditos, demostrando así que la relación mientras más baja es mejor, estableciendo el límite de morosidad establecido en el manual de crédito de la entidad el cual se encuentra definido por el 8%.

- **Morosidad Cartera Microcrédito**

**Tabla 46**

*Indicador de Morosidad cartera Microcrédito*

| <b>Morosidad Cartera Microcrédito</b> = $\frac{\text{Cartera Improductiva de Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta de Microcrédito}}$ |                 |                  |
|--|-----------------|------------------|
| <b>Año 2020</b>  | <b>Año 2021</b> | <b>Variación</b> |
| 35.946,67  | 26.603,14       |                  |
| 822.677,10   | 907.650,85      |                  |
| <b>4,37%</b>   | <b>2,93%</b>    | <b>-1,44%</b>    |
| <b>ESTÁNDAR ≤ 5%</b>   |                 |                  |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM.

**Tabla 47**

*Detalle de Cartera improductiva de Microcrédito*

| <b>Código</b> | <b>Cartera Improductiva de Microcrédito</b> | <b>Año 2020</b>  | <b>Año 2021</b>  |
|---------------|---|------------------|------------------|
| 1428          | Microcrédito que no Devenga Interés         | 14.563,29        | 4.452,02         |
| 1452          | Microcrédito vencido                        | 21.383,38        | 22.151,12        |
| <b>TOTAL</b>  |   | <b>35.946,67</b> | <b>26.603,14</b> |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

**Tabla 48***Detalle de Cartera Bruta de Microcrédito*

| <b>Código</b> | <b>Cartera Bruta de Microcrédito</b>  | <b>Año 2020</b>   | <b>Año 2021</b>   |
|---------------|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1404</b>   | Microcrédito por vencer               | 786.730,43        | 881.047,71        |
| <b>1428</b>   | Microcrédito que no devenga intereses | 14.563,29         | 4.452,02          |
| <b>1452</b>   | Microcrédito vencido                  | 21.383,38         | 22.151,12         |
| <b>TOTAL</b>  |                                       | <b>822.677,10</b> | <b>907.650,85</b> |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito

CADECOM

### **Interpretación**

Este indicador tiene un estándar establecido de  $\leq 5\%$ , el mismo mide el retraso o incumplimientos de pago, dando como resultados que la cooperativa para el año 2020 tuvo un valor de 4,37% y para el año 2021 obtuvo 2,93% y con una variación de -1,44% las cuales se encuentran dentro del estándar establecido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, mostrando que la cooperativa no está teniendo problemas en la recuperación de la Cartera de Microcrédito ya que se ha cumplido con las políticas adecuadas y recuperación de cartera.

- **Cobertura de la Cartera Improductiva**

**Tabla 49***Indicador de Cobertura de la Cartera Improductiva*

| <b>Cobertura de la Cartera Improductiva = <math>\frac{\text{Provisiones Cartera de Crédito Improductiva}}{\text{Cartera de Crédito Improductiva}}</math></b> |                 |                  |
|--|-----------------|------------------|
| <b>Año 2020</b>  | <b>Año 2021</b> | <b>Variación</b> |
| 39.538,29  | 41.313,94       |                  |
| 35.950,67  | 26.606,14       |                  |
| <b>109,98%</b>   | <b>155,28%</b>  | <b>45,30%</b>    |
| <b>ESTÁNDAR <math>\geq 100\%</math></b>  |                 |                  |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito

CADECOM

**Tabla 50***Detalle de Provisión de Cartera de Crédito*

| <b>Código</b> | <b>Provisión de Cartera de Crédito</b>  | <b>Año 2020</b>   | <b>Año 2021</b>   |
|---------------|---|-------------------|-------------------|
| <b>1499</b>   | (Provisiones para créditos incobrables) | <b>-39.538,29</b> | -41.313,94        |
| <b>TOTAL</b>  |   | <b>-39.538,29</b> | <b>-41.313,94</b> |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito

CADECOM

**Tabla 51***Detalle de Cartera Improductiva Bruta*

| <b>Código</b> | <b>Cartera Improductiva Bruta</b>   | <b>Año 2020</b>  | <b>Año 2021</b>  |
|---------------|-------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>1428</b>   | Microcrédito que no devenga interés | 14.563,29        | 4.452,02         |
| <b>1449</b>   | Comercial prioritario vencida       | 2,00             | 1,00             |
| <b>1450</b>   | Consumo prioritario vencida         | 2,00             | 2,00             |
| <b>1452</b>   | Microcrédito vencido                | 21.383,38        | 22.151,12        |
| <b>TOTAL</b>  |                                     | <b>35.950,67</b> | <b>26.606,14</b> |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito

CADECOM

### **Interpretación**

Después de aplicar el indicador de cobertura de la cartera problemática el cual presenta un estándar  $\geq 100\%$  que permite conocer el nivel de protección que la cartera asume ante el riesgo de la cartera morosa, como resultado para el año 2020 tuvimos un porcentaje de 109,98% y para el año 2021 un valor de 155,28% y con una variación de 45,30% los cuales se encuentran dentro del estándar establecido, reflejando que para el año 2021 la protección es mucho mayor que la del año 2020, demostrando que la cooperativa eficientemente tiene una protección de la cartera de crédito sumamente alta, puesto que mientras mayor sea el índice tendrá mayor provisión contra pérdidas y demostrando de la misma forma que la cooperativa cuida correctamente el dinero de sus socios.

## Eficiencia Microeconómica

- Eficiencia Operativa

**Tabla 52**

*Indicador de Eficiencia Operativa*

| <b>Eficiencia Operativa</b> = $\frac{\text{Gastos de Operación estimados}}{\text{Total Activo Promedio}}$ |                 |                  |
|---|-----------------|------------------|
| <b>Año 2020</b>   | <b>Año 2021</b> | <b>Variación</b> |
| 90.562,99   | 101.868,74      |                  |
| 1.239.070,91  | 1.239.070,91    | <b>0,91%</b>     |
| <b>7,31%</b>  | <b>8,22%</b>    |                  |
| <b>ESTÁNDAR ≤ 5%</b>  |                 |                  |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

**Tabla 53**

*Detalle de Gastos de Operación Estimados*

| <b>Código</b> | <b>Gastos de Operación Estimados</b> | <b>Año 2020</b>  | <b>Año 2021</b>   |
|---------------|--------------------------------------|------------------|-------------------|
| 4501          | Gastos de personal                   | 50.924,54        | 51.620,92         |
| 4502          | Honorarios                           | 12.124,63        | 17.246,28         |
| 4503          | Servicios varios                     | 5.467,67         | 5.892,27          |
| 4504          | Impuestos, contribuciones y multas   | 7.308,91         | 8.697,12          |
| 4505          | Depreciaciones                       | 3.531,70         | 2.677,89          |
| 4506          | Amortizaciones                       | 7.224,53         | 11.187,29         |
| 4507          | Otros gastos                         | 3.981,01         | 4.546,97          |
| <b>TOTAL</b>  |                                      | <b>90.562,99</b> | <b>101.868,74</b> |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

**Tabla 54***Detalle de Total Activo Promedio*

| Código | Total, activo promedio | Año 2020            | Año 2021            |
|--------|------------------------|---------------------|---------------------|
| 1      | ACTIVOS                | 1.092.988,55        | 1.385.153,27        |
|        |                        | <b>1.092.988,55</b> | <b>1.385.153,27</b> |
|        | <b>TOTAL</b>           | <b>2.478.141,82</b> | <b>1.239.070,91</b> |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito

CADECOM

### Interpretación

Al aplicar el indicador el cual representa un estándar de  $\leq 5\%$  se puede evidenciar que para el año 2020 existe un valor de 7,31% y para el año 2021 el 8,22%, y una variación de 0,91% siendo estos porcentajes desfavorables para la cooperativa dado que son elevados con respecto al estándar del indicador, reflejando que la cooperativa ha destinado más recursos de un año a otro en la administración de los gastos de aproximación estimado, incurriendo en gastos que serían innecesarios perjudicando sus resultados, tomando en cuenta que el proceso más eficiente es el que económicamente cuesta menos para la entidad.

- **Grado de absorción del margen financiero neto**

**Tabla 55***Indicador de Grado de Absorción del Margen Financiero neto*

| $\text{Grado de absorción del margen financiero neto} = \frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero Neto}}$ |               |              |
|---|---------------|--------------|
| Año 2020  | Año 2021      | Variación    |
| 90562,99  | 101868,74     |              |
| 105833,87   | 117616,78     | <b>1,04%</b> |
| <b>85,57%</b>   | <b>86,61%</b> |              |
| <b>ESTANDAR <math>\geq 75\%</math></b>  |               |              |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito

CADECOM

**Tabla 56***Detalle de Gasto de Operación*

| <b>Código</b> | <b>Gasto de Operación</b> | <b>Año 2020</b>  | <b>Año 2021</b>   |
|---------------|---------------------------|------------------|-------------------|
| 45            | GASTOS DE OPERACIÓN       | 90.562,99        | 101.868,74        |
|               | <b>TOTAL</b>              | <b>90.562,99</b> | <b>101.868,74</b> |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

**Tabla 57***Detalle de Margen financiero neto*

| <b>Código</b> | <b>Margen financiero neto</b>  | <b>Año 2020</b>   | <b>Año 2021</b>   |
|---------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| 51            | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | 162.521,48        | 186.216,78        |
| 41            | INTERESES CAUSADOS             | 50.177,76         | 61.088,54         |
| =             | Margen Neto Intereses          | <b>112.343,72</b> | <b>125.128,24</b> |
| 54            | INGRESOS POR SERVICIOS         | 135,59            | 264,19            |
| =             | Margen Bruto Financiero        | <b>112.479,31</b> | <b>125.392,43</b> |
| 44            | PROVISIONES                    | 6.645,44          | 7.775,65          |
| =             | <b>Margen Neto Financiero</b>  | <b>105.833,87</b> | <b>117.616,78</b> |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

**Interpretación**

Este indicador mide la proporción del margen financiero el cual se consume en gastos operacionales, así mismo este indicador tiene un estándar de  $\leq 75\%$  y se señala que para el año 2020 obtuvo un porcentaje de 85,57% y para el año 2021 incremento con un valor de 86,61%, con una variación de 1,04% lo cual estos porcentajes demuestran que la generación de ingresos financieros que realiza la cooperativa no son suficientes, es decir no genera ingresos adecuados que cubran sus gastos operativos originando una pérdida para la entidad.

- **Eficiencia Administrativa de Personal**

**Tabla 58**

*Indicador de Eficiencia Administrativa de Personal*

| <b>Eficiencia Administrativa de personal = <math>\frac{\text{Gastos Personal}}{\text{Activo Total Promedio}}</math></b> |                 |                 |                  |
|---|-----------------|-----------------|------------------|
|   | <b>Año 2020</b> | <b>Año 2021</b> | <b>Variación</b> |
|   | 50.924,54       | 51.620,92       |                  |
|   | 1.239.070,91    | 1.239.070,91    |                  |
|   | <b>4,11%</b>    | <b>4,17%</b>    | <b>0,06%</b>     |
| <b>ESTÁNDAR ≤5%</b>   |                 |                 |                  |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito

CADECOM

**Tabla 59**

*Detalle de Gasto de Personal Estimado*

| <b>Código</b> | <b>Gasto de personal Estimado</b> | <b>Año 2020</b>  | <b>Año 2021</b>  |
|---------------|-----------------------------------|------------------|------------------|
| 4501          | Gastos de personal                | 50.924,54        | 51.620,92        |
| <b>TOTAL</b>  |                                   | <b>50.924,54</b> | <b>51.620,92</b> |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito

CADECOM

**Tabla 60**

*Detalle de Activo Promedio*

| <b>Código</b> | <b>Activo Promedio</b> | <b>Año 2020</b>     | <b>Año 2021</b>     |
|---------------|------------------------|---------------------|---------------------|
| 1             | ACTIVOS                | 1.239.070,91        | 1.239.070,91        |
| <b>TOTAL</b>  |                        | <b>1.239.070,91</b> | <b>1.239.070,91</b> |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito

CADECOM

### **Interpretación**

Luego de aplicar el indicador de eficiencia administrativa de personal el cual tiene un estándar de  $\leq 5\%$  se observa que para el año 2020 el 4,11% del total de activos han sido utilizados en gastos de personal, mientras que en el año 2021 se utilizó el 4,17%, teniendo una variación de 0,06% porcentajes que se encuentran dentro del rango establecido con el estándar, lo que demuestra que la cooperativa mantiene el personal necesario para el desarrollo de las actividades y consignando mayores recursos para manejar de su forma eficaz sus activos.

## Rentabilidad

- Rendimiento Operativo sobre Patrimonio- ROE

**Tabla 61**

*Indicador de Rendimiento Operativo sobre Patrimonio- ROE*

| <b>Rendimiento operativo sobre Patrimonio ROE= <math>\frac{\text{Ingresos-Gastos}}{\text{Activo total Promedio}}</math></b> |  |                 |                  |
|---|--|-----------------|------------------|
| <b>Año 2020</b>   |  | <b>Año 2021</b> | <b>Variación</b> |
| 29.650,76   |  | 31.175,17       |                  |
| 241.721,02  |  | 241.721,02      | <b>0,63%</b>     |
| <b>12,27%</b>   |  | <b>12,90%</b>   |                  |
| <b>ESTÁNDAR &lt; 0 Muy malo &gt; 25% Muy bueno</b>  |  |                 |                  |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito

CADECOM

**Tabla 62**

*Detalle de Ingresos y Gastos*

| <b>Código</b> | <b>Ingresos y gastos</b> |   | <b>Año 2020</b>  | <b>Año 2021</b>  |
|---------------|--------------------------|---|------------------|------------------|
| 5             | INGRESOS                 | + | 177.652,74       | 202.233,62       |
| 4             | GASTOS                   | - | 148.001,98       | 171.058,45       |
| <b>TOTAL</b>  |                          |   | <b>29.650,76</b> | <b>31.175,17</b> |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito

CADECOM

**Tabla 63**

*Detalle de Total de Patrimonio Promedio*

| <b>Código</b> | <b>Total, patrimonio promedio</b> | <b>Año 2020</b>   | <b>Año 2021</b>   |
|---------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 3             | PATRIMONIO                        | 213.782,48        | 269.659,56        |
|               |                                   | <b>213.782,48</b> | <b>269.659,56</b> |
| <b>TOTAL</b>  |                                   | <b>483.442,04</b> | <b>241.721,02</b> |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito

CADECOM

## Interpretación

Después de analizar este indicador el cual permite medir la rentabilidad de los activos sobre el patrimonio, muestra la capacidad que tiene el activo para generar utilidades, el mismo presenta un estándar de < 0 > 25% y se determina que en el año 2020 obtiene un resultado de 12,27%, y en el año 2021 presenta un aumento del 12,90% y una variación de 0,63% siendo el mismo beneficioso ya que la cooperativa debe tener los recursos para cubrir las remuneraciones de los accionistas, sin embargo con el rango de estándar a la cooperativa le falta un porcentaje significativo para llegar al nivel de estándar muy bueno.

- **Rendimiento Operativo sobre Activo- ROA**

**Tabla 64**

*Indicador de ROA*

| $\text{Rendimiento Operativo sobre Activo ROA} = \frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Patrimonio Promedio}}$ |              |              |
|--|--------------|--------------|
| Año 2020   | Año 2021     | Variación    |
| 29.650,76  | 31.175,17    |              |
| 1.239.070,91   | 1.239.070,91 | <b>0,12%</b> |
| <b>2,39%</b>   | <b>2,52%</b> |              |
| <b>ESTÁNDAR &lt; 0 Muy malo &gt; 3%, Muy bueno</b>   |              |              |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito

CADECOM

**Tabla 65**

*Detalle de Total Activo Promedio*

| Código | Total, activo promedio | Año 2020            | Año 2021            |
|--------|------------------------|---------------------|---------------------|
| 1      | ACTIVOS                | 1.092.988,55        | 1.385.153,27        |
|        |                        | <b>1.092.988,55</b> | <b>1.385.153,27</b> |
|        | <b>TOTAL</b>           | <b>2.478.141,82</b> | <b>1.239.070,91</b> |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito

CADECOM

## Interpretación

El indicador ROA permite medir la rentabilidad de los activos sobre el patrimonio, es decir es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad, su estándar es de < 0 > 3%, y una vez aplicado el indicador se tiene como resultado para el año 2020 un valor de 2,39% y para el año 2021 el 2,52% y una variación de 0,12% porcentajes que son de beneficio porque no se encuentran por debajo del nivel que se considera apropiado, lo que demuestra que la cooperativa ha generado rentabilidad debido a que en ambos periodos se presentan ganancias para la entidad.

## Intermediación financiera

- **Intermediación Financiera**

**Tabla 66**

*Indicador de Intermediación financiera*

| <b>Intermediación financiera=</b> |  | <i>Cartera Bruta</i>                            |                  |
|-----------------------------------|--|---|------------------|
|                                   |  | <i>(Depositos a la vista Depositos a plazo)</i> |                  |
| <b>Año 2020</b>                   |  | <b>Año 2021</b>                                 | <b>Variación</b> |
| 749.403,55                        |  | 940.799,39                                      |                  |
| 786.071,24                        |  | 1.007.057,99                                    |                  |
| <b>95,34%</b>                     |  | <b>93,42%</b>                                   | <b>-1,91%</b>    |
| <b>ESTÁNDAR &gt; 80%</b>          |  |   |                  |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

**Tabla 67**

*Detalle de Cartera Bruta*

| <b>Código</b> | <b>Cartera bruta</b>                   | <b>Año 2020</b>   | <b>Año 2021</b>   |
|---------------|--|-------------------|-------------------|
| 14            | CARTERA DE CRÉDITOS                    | 788.941,84        | 982.113,33        |
| 1499          | (Provisiones para créditos incobrables | -39.538,29        | -41.313,94        |
| <b>TOTAL</b>  |  | <b>749.403,55</b> | <b>940.799,39</b> |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

**Tabla 68***Detalle de Depósitos a la vista-Depósitos a Plazo*

| Código       | Depósitos a la vista- Depósitos a plazo | Año 2020          | Año 2021            |
|--------------|---|-------------------|---------------------|
| 2101         | Depósitos a la Vista                    | 389.543,46        | 503.180,90          |
| 2103         | Depósitos a Plazo                       | 396.527,78        | 503.877,09          |
| <b>TOTAL</b> |   | <b>786.071,24</b> | <b>1.007.057,99</b> |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CADECOM

**Interpretación**

El indicador de intermediación financiera permite medir el rendimiento de la intermediación financiera, es decir medir el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos que son llevados a cabo por los socios de la cooperativa, este indicador presenta un estándar > 80%, y una vez aplicado se obtuvo como resultado que en el año 2020 hubo un valor de 95,34% y en el año 2021 tuvo un valor de 93,42% y una variación de -1.91% los cuales están dentro del estándar establecido lo que significa que los recursos de los socios a través de los depósitos a la vista y plazo son puestos de manera eficaz en las líneas de crédito que maneja la cooperativa, demostrando que la cooperativa tiene una muy buena actividad de intermediación financiera.

**Eficiencia Financiera**

- **Eficiencia Financiera en relación al Patrimonio Promedio**

**Tabla 69***Indicador de Eficiencia Financiera en relación al Patrimonio Promedio*

| Eficiencia financiera en relación al patrimonio promedio = $\frac{\text{Margen de intermediación}}{\text{Patrimonio promedio}}$ |               |              |
|---|---------------|--------------|
| Año 2020  | Año 2021      | Variación    |
| 22.496,64   | 25.125,07     |              |
| 241.721,02  | 241.721,02    |              |
| <b>9,31%</b>  | <b>10,39%</b> | <b>1,09%</b> |
| <b>ESTÁNDAR ≥ 80%</b>   |               |              |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

**Tabla 70***Detalle de Margen de intermediación*

| <b>Código</b> | <b>Margen de intermediación</b>     | <b>Año 2020</b>   | <b>Año 2021</b>   |
|---------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 51            | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS      | 162.521,48        | 186.216,78        |
| 41            | INTERESES CAUSADOS                  | 50.177,76         | 61.088,54         |
| =             | <b>Margen Neto Intereses (-)</b>    | <b>112.343,72</b> | <b>125.128,24</b> |
| 52            | COMISIONES GANADAS                  | 7.225,76          | 9.377,03          |
| 54            | INGRESOS POR SERVICIOS              | 135,59            | 264,19            |
| =             | <b>Margen Bruto Financiero (+)</b>  | <b>119.705,07</b> | <b>134.769,46</b> |
| 44            | PROVISIONES                         | 6.645,44          | 7.775,65          |
| =             | <b>Margen Neto Financiero (-)</b>   | <b>113.059,63</b> | <b>126.993,81</b> |
| 45            | GASTOS DE OPERACIÓN                 | 90.562,99         | 101.868,74        |
| =             | <b>Margen de intermediación (-)</b> | <b>22.496,64</b>  | <b>25.125,07</b>  |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

**Tabla 71***Detalle de Margen de Total Patrimonio Promedio*

| <b>Código</b> | <b>Total, patrimonio promedio</b> | <b>Año 2020</b>   | <b>Año 2021</b>   |
|---------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 3             | PATRIMONIO                        | 213.782,48        | 269.659,56        |
|               |                                   | <b>213.782,48</b> | <b>269.659,56</b> |
|               | <b>TOTAL</b>                      | <b>483.442,04</b> | <b>241.721,02</b> |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

**Interpretación**

Este indicador mide la gestión operativa en relación al patrimonio y presenta un estándar de  $\geq 80\%$ , después de aplicarlo determinamos que muestra un porcentaje de 9,31% para el año 2020 y 10,39% para el año 2021 con una variación de 1,09, porcentajes que son menores al estándar establecido, esto se debe a que el gasto operacional disminuye al margen de intermediación, el cual demuestra que el patrimonio promedio es mucho más eficiente en relación a la ganancia por la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos y como efecto se encuentra un margen financiero por debajo del estándar.

- **Eficiencia Financiera en relación al Activo Promedio**

**Tabla 72**

*Indicador de Eficiencia Financiera en relación al Activo Promedio*

| <b>Eficiencia financiera en relación al activo promedio = <math>\frac{\text{Margen de intermediación}}{\text{Activo promedio}}</math></b> |                 |                  |
|---|-----------------|------------------|
| <b>Año 2020</b>   | <b>Año 2021</b> | <b>Variación</b> |
| 22.496,64   | 25.125,07       |                  |
| 1.239.070,91  | 1.239.070,91    | <b>0,21%</b>     |
| <b>1,82%</b>  | <b>2,03%</b>    |                  |
| <b>ESTÁNDAR ≥ 80%</b>   |                 |                  |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito

CADECOM

**Tabla 73**

*Margen de Intermediación*

| <b>Código</b> | <b>Margen de intermediación</b> | <b>Año 2020</b>   | <b>Año 2021</b>   |
|---------------|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| 51            | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS  | 162.521,48        | 186.216,78        |
| 41            | INTERESES CAUSADOS              | 50.177,76         | 61.088,54         |
| =             | Margen Neto Intereses           | <b>112.343,72</b> | <b>125.128,24</b> |
| 52            | COMISIONES GANADAS              | 7.225,76          | 9.377,03          |
| 54            | INGRESOS POR SERVICIOS          | 135,59            | 264,19            |
| =             | Margen Bruto Financiero         | <b>119.705,07</b> | <b>134.769,46</b> |
| 44            | PROVISIONES                     | 6.645,44          | 7.775,65          |
| =             | Margen Neto Financiero          | <b>113.059,63</b> | <b>126.993,81</b> |
| 45            | GASTOS DE OPERACIÓN             | 90.562,99         | 101.868,74        |
| =             | Margen de intermediación        | <b>22.496,64</b>  | <b>25.125,07</b>  |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito

CADECOM

**Tabla 74**

*Detalle de Total Activo Promedio*

| <b>Código</b> | <b>Total, activo promedio</b> | <b>Año 2020</b>     | <b>Año 2021</b>     |
|---------------|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| 1             | ACTIVOS                       | 1.092.988,55        | 1.385.153,27        |
| <b>TOTAL</b>  |                               | <b>1.239.070,91</b> | <b>1.239.070,91</b> |

*Nota:* Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

## Interpretación

El indicador de margen de intermediación con relación al activo promedio mide la rentabilidad en relación con los activos generadores de ingresos, el cual establece un estándar de  $\geq 80\%$  y se obtuvo como resultado un porcentaje de 1,82% para el año 2020 y 2,03% para el año 2021 y una variación de 0,21% los cuales son inferiores al estándar establecido por lo tanto no cubre las necesidades de la entidad lo cual evidencia que la cooperativa no tiene una gestión adecuada de los activos que generan ingresos.

## Liquidez

- **Fondos Disponibles sobre total de depósitos a corto plazo**

**Tabla 75**

*Indicador de Fondos Disponibles sobre total de depósitos a corto plazo*

| <b>Liquidez= <math>\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total depósitos a Corto Plazo}}</math></b> |                 |                  |
|--|-----------------|------------------|
| <b>Año 2020</b>  | <b>Año 2021</b> | <b>Variación</b> |
| 118.406,99   | 180.099,51      |                  |
| 396.527,78   | 503.877,09      |                  |
| <b>29,86%</b>  | <b>35,74%</b>   | <b>5,88%</b>     |
| <b>ESTÁNDAR <math>\geq 20\%</math></b>   |                 |                  |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

**Tabla 76**

*Detalle de Margen de Fondos Disponibles*

| <b>Código</b> | <b>Fondos disponibles</b> | <b>Año 2020</b>   | <b>Año 2021</b>   |
|---------------|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 11            | FONDOS<br>DISPONIBLES     | 118.406,99        | 180.099,51        |
|               | <b>TOTAL</b>              | <b>118.406,99</b> | <b>180.099,51</b> |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

**Tabla 77***Detalle de Depósitos a corto plazo*

| <b>Código</b> | <b>Depósitos a corto plazo</b> | <b>Año 2020</b>   | <b>Año 2021</b>   |
|---------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| 2103          | DEPOSITOS A<br>PLAZO           | 396.527,78        | 503.877,09        |
| <b>TOTAL</b>  |                                | <b>396.527,78</b> | <b>503.877,09</b> |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

**Interpretación**

El indicador de liquidez presenta un estándar de  $\geq 30\%$  el cual permite conocer la capacidad de la cooperativa frente a los requerimientos de efectivo en el corto plazo, por lo que para el año 2020 se obtuvo un porcentaje de 29,86% y para el año 2021 35,74% y una variación de 5,88%, resultados que indican que la cooperativa cumple el estándar establecido y puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo en el momento en el que los socios soliciten de sus recursos.

**Vulnerabilidad del patrimonio**

- **Cartera Improductiva sobre Patrimonio**

**Tabla 78***Indicador de Cartera Improductiva sobre Patrimonio*

| <b>Cartera improductiva sobre patrimonio = <math>\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio}}</math></b> |                 |                  |
|---|-----------------|------------------|
| <b>Año 2020</b>   | <b>Año 2021</b> | <b>Variación</b> |
| 35950,67  | 26606,14        |                  |
| 213782,48   | 269659,56       | <b>-6,95%</b>    |
| <b>16,82%</b>   | <b>9,87%</b>    |                  |
| <b>ESTÁNDAR &lt; 20%</b>  |                 |                  |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

**Tabla 79***Detalle de Cartera Improductiva*

| <b>Código</b> | <b>Cartera improductiva</b>         | <b>Año 2020</b>  | <b>Año 2021</b>  |
|---------------|-------------------------------------|------------------|------------------|
| 1428          | Microcrédito que no Devenga Interés | 14.563,29        | 4.452,02         |
| 1449          | Comercial Prioritario Vencida       | 2,00             | 1,00             |
| 1450          | Consumo Prioritario Vencida         | 2,00             | 2,00             |
| 1452          | Microcrédito Vencido                | 21.383,38        | 22.151,12        |
| <b>TOTAL</b>  |                                     | <b>35.950,67</b> | <b>26.606,14</b> |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

**Tabla 80***Detalle de Total Patrimonio Promedio*

| <b>Código</b> | <b>Total, patrimonio promedio</b> | <b>Año 2020</b>   | <b>Año 2021</b>   |
|---------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| 3             | PATRIMONIO                        | 213.782,48        | 269.659,56        |
| <b>TOTAL</b>  |                                   | <b>213.782,48</b> | <b>269.659,56</b> |

*Nota:* Datos tomados de los Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

**Interpretación**

El siguiente indicador permite determinar la debilidad del patrimonio, al establecer la relación que existe entre la cartera de crédito con el patrimonio lo cual da como resultado para el año 2020 un valor de 16,82% y para el año 2021 un valor de 9,87% dando como resultado una variación de -6,95% los cuales se encuentran sobre el estándar establecido, evidenciando que en año 2021 hubo una disminución considerables en la vulnerabilidad del patrimonio por lo tanto el patrimonio que posee la cooperativo si puede cubrir la incobrabilidad de la cartera de crédito.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA CÁMARA DE COMERCIO  
DE MACARÁ**

**INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO**

**Analista:**

**Karla Stefanny Espinoza Sánchez**

Loja, 20 de septiembre 2023

Eco. Karina Erique Sarango

**GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA CÁMARA DE COMERCIO DE MACARÁ.**

Loja, 20 de septiembre de 2023

De mis consideraciones

Por medio del presente me permito saludarle y desearle sus mejores éxitos en el desarrollo de sus labores diarias en beneficio 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 de la cámara de comercio de Macará, periodo 2020-2021**; con el objetivo de plantear alternativas de solución para el mejoramiento del rendimiento financiero de la cooperativa; teniendo en cuenta que el uso de informe ayuda al fortalecimiento de las actividades financieras y a la optimización de recursos para obtener el excedente satisfactorio para los socios en general y lograr el crecimiento sostenido de la cooperativa.

Por lo expuesto anteriormente me permito poner a su consideración los resultados:

Atentamente,

**Karla Stefanny Espinoza Sánchez**

**CI: 0705672350**

**ANALISTA**

# **INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA CÁMARA DE COMERCIO DE MACARÁ, PERÍODOS 2020-2021**

## **Introducción**

El siguiente informe está específicamente redactado para conocer la estructura financiera de la Cooperativa de ahorro y crédito “CADECOM”, la cual se determinó a través de un análisis financiero, y la información se obtuvo mediante los estados financieros del año 2020-2021 otorgados por la cooperativa, al realizar el análisis financieros se utilizaron mediante métodos como lo son: análisis vertical para conocer cómo está estructurada económicamente y financiera la cooperativa, el análisis horizontal el cual lo utilizamos para determinar los crecientes y decrecientes de las cuentas, también se utilizó los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria que permitieron identificar la situación económica y financiera de la entidad en más profundidad.

## **Antecedentes**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “CADECOM” con RUC No 1191717445001 inicia sus actividades el 09 de febrero de 2006, es una entidad que se encuentra legalmente constituida, en la cual su actividad económica prioritaria es la intermediación financiera.

## **Objetivos del informe**

- Informar a los directivos de la Cooperativa sobre los resultados que se obtuvieron del alcancé financiero.
- Dirigir las recomendaciones y conclusiones que ayuden a los directivos en la toma de decisiones.

## **Fuentes de información**

Para realizar el Análisis Financiero se hace uso herramientas básicas como lo son los estados financieros de la cooperativa, por consiguiente, para poder realizarlo se solicitó los siguientes documentos:

- Balance General período 2020-2021
- Estado de resultados período 2020-2021

## **Resumen de análisis financiero**

De acuerdo al análisis realizado a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de La Cámara de Comercio de Macará, se obtuvieron los siguientes resultados que permiten conocer la situación presente de la entidad y su gestión administrativa misma que se detalla en los siguientes puntos:

### **Análisis vertical aplicado al Balance General Periodo 2020**

#### **Activos**

Según la estructura del activo durante el año 2020 se determinó que la cuenta con mayor participación es la Cartera de Crédito con un valor de \$788.941,84 que representa el 72,18% del total de Activos, en el cual la cooperativa ofrece siete líneas de crédito: el consumo prioritario por vencimiento, microcrédito por vencer, microcrédito que no devenga intereses, comercial prioritario vencida, consumo prioritario vencido, microcrédito vencido y provisiones para créditos incobrables, siendo la actividad principal que realiza la Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM, en donde se identifica que el crédito mayor demandado es la línea microcrédito por vencer equivalente al 71,98% del total de la Cartera de Crédito. En el cual según las políticas de crédito de la cooperativa punto número 9, el microcrédito es otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 1000.000,00, o a prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y comercialización en pequeña escala.

La cuenta activos fijos consta con un valor de \$149.556,09 que representa el 11,04% en relación con los activos, la cual está conformada por terrenos, edificios, muebles enseres y equipos de oficina, equipos de computación y depreciación acumulada, posteriormente se identificó que la subcuenta más representativa es la cuenta Terrenos con un valor de \$116.511,11 con un porcentaje del 10,66%.

#### **Pasivos**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM posee un valor de \$ 849.555,31 de pasivos, ubicándose la cuenta con mayor representatividad Obligaciones con el Público con \$824.579,38 que equivale al 75,44% correspondiente a las los: Depósitos a la vista, depósitos de ahorro y depósitos a plazo que representa el 48,09% del total de obligaciones con el público registrándose en esta cuenta la mayor captación, dinero que debe estar disponibles al momento que el socio lo requiera y los depósitos a plazo fijo.

Las Cuentas por Pagar con el valor de \$ 24.073,81 equivalente al 2,20% del total Pasivo, el cual está integrado por: Intereses por pagar, Obligaciones Patronales, retenciones, Contribuciones, Impuestos y multas, y proveedores, pasivos que no generan gastos significativos.

Finalmente, la cuenta de otros pasivos registra un valor de 902,12 siendo la menos representativa con un porcentaje de 0,08%.

### **Patrimonio**

La cuenta Capital Social registra un valor de \$ 94.538,73 equivalente al 8,65% que corresponde a los certificados de aportación que realizan los socios al momento de apertura de una cuenta, siendo de gran importancia por cuanto se puede financiar debido a que son fondos propios de la cooperativa y a la vez permite el incremento del patrimonio.

La cuenta de reservas indica un valor de \$ 146.412,01 que representa el 13,40% obteniendo como cuenta más representativa los Fondos irrepartibles de reserva legal el cual es establecido con el fin de afrontar posibles contingencias patrimoniales.

El grupo otros aportes patrimoniales registra un valor de 2.482,50 representando el 0,23% del patrimonio; Finalmente los resultados indican un valor de \$ 29.650,76 que representa el 2,71% que son los excedentes obtenidos al cierre del ejercicio económico.

### **Análisis vertical aplicado al Estado de resultados Periodo 2020**

#### **Ingresos**

Al realizar el análisis vertical al Estado de Resultados se determinó que la cooperativa cuenta con \$ 177.652,74 de ingresos que representa el 100% de la estructura, dentro del cual la cuenta con mayor participación en este grupo son los Intereses y Descuentos Ganados con un valor de \$ 162.521,48 representando el 91,48%, siendo estos los mayores ingresos generados por intereses en cartera de créditos con un valor de 89,81% del total de Intereses y Descuentos, además de los intereses generados por inversiones y depósitos.

Así mismo se observa cuentas cómo son: las Comisiones Ganadas que representa el 4,07% por las operaciones que realiza la cooperativa, ingresos por servicios con un valor de 135,59 y otros ingresos operacionales con 238,00 obteniendo porcentajes de 0,08% y 0,13% del total de los ingresos.

Finalmente, la cuenta Otros Ingresos registra un valor de \$7.531,91 con una participación del 4% generado por la recuperación de activos castigados y por otros ingresos.

## **Gastos**

Los Gastos para el año 2020 registró un valor de \$148.001,98 que representa el 83% de la estructura, la cuenta más representativa dentro de este grupo son los Gastos de Operación con un importe de \$ 90.562,99 equivalente al 51% debido a los Gastos de personal que representan un 29% del total de Gastos de Operación, por los desembolsos realizados, gastos necesarios que la cooperativa debe incurrir en el cual se ubican la cuenta Servicios varios, Honorarios con una participación del 3% y 7% respectivamente del total de Gastos de Operación. Posteriormente se ubica la cuenta Intereses Causados con la cantidad de \$50.177,76 que refleja un 28% del total de Gastos.

Seguidamente está la cuenta Provisiones que registra un valor de \$6.645,44 correspondiente al 4%, aquí se registra valores provisionados para, Operaciones contingentes y cartera de crédito; Después se ubica la cuenta con menor representación Otros Gastos y Pérdidas con un valor de \$615,79 que representa el 0,35% por último el excedente del periodo que refleja un valor de \$29.650,76 con un porcentaje del 16,69%.

### **Análisis vertical aplicado al Balance General Periodo 2021**

## **Activos**

Según la estructura del activo durante el año 2020 se determinó que la cuenta con mayor participación es la Cartera de Crédito con un valor de \$982.113,33 que representa el 71% del total de Activos, en el cual la cooperativa ofrece siete líneas de crédito: el consumo prioritario por vencimiento, microcrédito por vencer, microcrédito que no devenga intereses, comercial prioritario vencida, consumo prioritario vencido, microcrédito vencido y provisiones para créditos incobrables, siendo la actividad principal que realiza la Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM, en donde se identifica que el crédito mayor demandado es la línea microcrédito por vencer equivalente al 71,98% del total de la Cartera de Crédito. En el cual según las políticas de crédito de la cooperativa punto número 9, el microcrédito es otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 1000.000,00, o a prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y comercialización en pequeña escala.

La cooperativa cuenta con fondos disponibles de \$180.099,51 que representa el 13% en relación a los Activos, conformado por Caja, Bancos y Otras Instituciones Financieras

siendo esta la cuenta con mayor participación con el valor de 82,99% esto representa el dinero que posee la Cooperativa en sus diferentes líneas.

### **Pasivos**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM posee un valor de \$ 1.084.318,54 de pasivos, ubicándose la cuenta con mayor representatividad Obligaciones con el Público con \$ 1.054.598,53 que equivale al 76% correspondiente a las los: Depósitos a la vista, depósitos restringidos y depósitos a plazo que representa el 48% del total de obligaciones con el público registrándose en esta cuenta la mayor captación, dinero que debe estar disponibles al momento que el socio lo requiera y los depósitos a plazo fijo.

Finalmente están las Cuentas por Pagar con el valor de \$ 28.898,26 equivalente al 2% del total Pasivo, el cual está integrado por: Intereses por pagar, Obligaciones Patronales, retenciones, Contribuciones, Impuestos y multas, y proveedores, pasivos que no generan gastos significativos.

### **Patrimonio**

En la cuenta Capital Social registra un valor de \$119.005,72 equivalente al 8,60% que corresponde a los certificados de aportación que realizan los socios al momento de apertura de una cuenta, siendo de gran importancia por cuanto se puede financiar debido a que son fondos propios de la cooperativa y a la vez permite el incremento del patrimonio.

La cuenta de reservas la cual indica un valor de \$ 179.346,51 que representa el 12,95% teniendo como cuenta más representativa los Fondos irrepartibles de reserva legal el cual es establecido con el fin de afrontar posibles contingencias patrimoniales.

El grupo otros aportes patrimoniales registra un valor de 2.482,50 representando el 0,23% del patrimonio; Finalmente los resultados indican un valor de \$ 29.650,76 que representa el 2,71% que son los excedentes obtenidos al cierre del ejercicio económico.

### **Análisis vertical aplicado al Estado de resultados Periodo 2021**

#### **Ingresos**

Al realizar el análisis vertical al Estado de Resultados se determinó que la cooperativa cuenta con \$ 202.233,62 de ingresos que representa el 100% de la estructura, dentro del cual la cuenta con mayor participación en este grupo son los Intereses y Descuentos Ganados con un valor de \$186.216,78 representando el 92%, siendo estos los mayores ingresos generados

por intereses y descuentos en cartera con un valor de 89,88% del total de Intereses y Descuentos, además de los intereses generados por inversiones y depósitos.

Así mismo se observa cuentas cómo son: las Comisiones Ganadas que representa el 4,64% por las operaciones que realiza la cooperativa, la cuenta ingresos por servicios cuenta con un valor de 264,19 y otros ingresos operacionales con 364,00 obteniendo porcentajes de 0,13% y 0,18% del total de los ingresos.

En la cuenta Otros Ingresos se registra un valor de \$6.011,62 con una participación del 3% generado por la recuperación de activos castigados y por otros ingresos; por último, se ubican cuentas con menor porcentaje como son las cuentas Ingresos por Servicios y otros ingresos operacionales que reflejan el 0,13% de ingresos generados.

Finalmente, la cuenta Otros Ingresos registra un valor de \$7.531,91 con una participación del 4% generado por la recuperación de activos castigados y por otros ingresos.

### **Gastos**

Los Gastos para el año 2021 registró un valor de \$171.058,45 que representa el 84,58% de la estructura, la cuenta más representativa dentro de este grupo son los Gastos de Operación con un importe de \$ 101.868,74 equivalente al 50% debido a los Gastos de

personal que representan un 26% del total de Gastos de Operación, por los desembolsos realizados, gastos necesarios que la cooperativa debe incurrir, seguidamente se ubican la cuenta Servicios varios, Honorarios con una participación del 3%, 9% respectivamente del total de Gastos de Operación. Posteriormente se ubica la cuenta Intereses Causados con la cantidad de \$ 61.088,54 que refleja un 30% del total de Gastos.

Seguidamente está la cuenta Provisiones que registra un valor de \$7.775,65 correspondiente al 4%, aquí se registra valores provisionados para, Operaciones contingentes y cartera de crédito; Después se ubica la cuenta con menor representación Otros Gastos y Pérdidas con un valor de \$ 325,52 que representa el 0,16% y por último el excedente del periodo que refleja un valor de \$ -31.175,17 con un porcentaje del 15,42%.

### **Análisis Horizontal al Balance General Periodos 2020-2021**

#### **Activos**

Concerniente a los Activos Corrientes crecieron en el año 2021 un porcentaje de 26,73% que equivale al \$292.164,72 y la razón de 1,27 este incremento se debe a los Fondos Disponibles que tuvieron un incremento de \$61.692,52 representado por el 52,10% y una

razón de 1,52, debido a que se han originado una mayor cantidad de operaciones crediticias; es decir que los socios han efectuado mayores pagos en relación a créditos otorgados por la entidad; la cuenta Bancos tuvo un aumento de \$64.431,96 equivalente al 75,77% y una razón de 1,76 en comparación en el año 2020 evidenciando que los socios han efectuado sus pagos mediante cheques por medida de seguridad.

La Cartera de Crédito incrementa en el periodo 2021 con un valor de \$193.171,49 equivalente al 24,48% respecto del año anterior, este resultado se debe a que en la cuenta consumo prioritario por vencimiento existió un crecimiento considerable del \$109.974,39 representado por el 1896,43%; En el rubro de cuentas por cobrar se evidencia que la cuenta más representativa es la de Intereses por cobrar inversiones con un porcentaje de 621,75% y una razón de 7,22 por otro lado, la cuenta activos fijos su cuenta de mayor concentración es Equipo de Computación con el 21,89%, lo que indica que la cooperativa dispone de equipos y mobiliarios para efectuar las actividades propias del objeto social.

### **Pasivos**

Presenta un incremento del 27,63% en el año 2021 y una razón de 1,28 valor que se justifica por el incremento de captaciones con el público como son los depósitos a plazo ya que crecieron en mayor proporción en comparación con los depósitos a la vista en el año 2020.

Dentro de este grupo se encuentran el rubro Obligaciones con el Público el mismo que ha tenido un aumento de \$230.019,15 equivalente al 27,90% y una razón de 1,28 esto es debido a que han incrementado los Depósitos a la vista en un \$113.637,44 con el 29,17% y una razón de 1,29 ya que varios socios prefieren esta modalidad de ahorros En cuanto a las cuentas por pagar existe un incremento de \$4.824,45 en porcentaje de 20,04% y una razón de 1,20 debido a que se generaron más intereses de pago, obligaciones patronales, retenciones y cuentas varias.

### **Patrimonio**

El capital social incrementó un valor de \$ 24.466,99, un porcentaje de 25,88% y la razón de 1,26 más, por lo que se ha logrado obtener una utilidad el año pasado el cual resulta favorable para la entidad, la misma que ha servido para solventar los gastos corrientes originados por el valor aportado como capital como producto de la incorporación de nuevos socios.

Las reservas presentan un incremento de \$ 32.934,50 en porcentaje de 22,49% y una razón de 1,22 la cual es la acumulación de fondos para un propósito futuro.

En la cuenta de resultados se evidencia un incremento de \$ 1.524,41 equivalente a 5,14% obteniendo una razón de 1,05 debido al cierre del ejercicio denotado por el desempeño de la cooperativa en sus actividades diarias siendo este la utilidad del ejercicio.

### **Análisis Horizontal Estado de Resultados Periodos 2020-2021**

#### **Ingresos**

Al aplicar el análisis horizontal al estado de resultado de la cooperativa de ahorro y crédito "CADECOM", se puede evidenciar que han existido movimientos considerables en las siguientes cuentas: Intereses y descuentos ganados tuvo un incremento de \$ 23.695,30, un porcentaje de 14,58% y una razón de 1,15 más que el año anterior, cuya cifra es considerada ventajosa para la entidad ya que en el año 2021 se han colocado mayores valores en intereses de cartera de crédito los cuales generan rentabilidad.

La cuenta ingresos por servicios también tuvo un incremento de \$128,60 con un porcentaje de 94,84% y la razón de 1,95 esto debido a que se solicitaron por parte de los socios, mayores certificados de saldos, transferencias que generan recursos monetarios a favor de la cooperativa.

La cuenta otros Ingresos Operacionales aumentaron en el año 2021 un porcentaje de 53% y tienen una razón de 1,53 que equivale a un valor de \$126. La cuenta otros ingresos en el 2021 tuvo una disminución de \$1.520,29 con un porcentaje del -20% y una razón de 0,80 esto debido a que en este año no se ha recuperado los activos financieros.

#### **Gastos**

Al efectuar el Análisis Horizontal en la cuenta Gastos se pudo evidenciar que ha existido un incremento del 15,58% en relación al 2020 que equivalen a un valor de \$ 23.056,47 y una razón de 1,16. El presente grupo está conformado por Intereses Causados este rubro aumentó con un valor de \$10.910,78 que representa el 21,74% y una razón de 1,22 principalmente por las Obligaciones con el público.

En la cuenta de provisiones se evidencia que hubo un incremento de \$1.130,21 con un porcentaje de 17,01 y una razón de 1,17 en los dos años correspondientes. Lo referente a los Gastos de Operación se logra indicar que se obtuvo un incremento del 12,48% es decir un valor de \$11.305,75 y una razón de 1,12 frente al total de los Gastos, este incremento es

ocasionado con un valor significativo en el rubro Honorarios que equivalen a 42,24% es decir un valor de \$5.121,65 y una razón de 1,42.

Y por último en la cuenta de otros gastos y pérdidas podemos evidenciar que obtuvimos un resultado negativo de \$-290,27 con un porcentaje de -47,14% y una razón de 0,53 la cual es representada con la subcuenta de intereses y comisiones devengados.

### **Excedente del Periodo**

Los resultados del periodo 2020-2021 refleja una utilidad o excedente del periodo en el año 2020 presenta un valor de \$29.650,76 y para el año 2021 un valor de \$31.175,17 el cual equivale a una variación absoluta de \$1.524,4, una variación relativa de 5,14% y la razón de 1,05, que es el resultado de los ingresos menos los gastos del ejercicio.

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

#### **Suficiencia Patrimonial**

Para el año 2020 obtuvimos un porcentaje de 32,05% y en el año 2021 UN VALOR DE 32,28% con una variación de -0,23%, esto demuestra que la cooperativa no cumple con el estándar establecido el cual es >100% y se determina que no cuenta con una buena cobertura patrimonial en relación a su mercado.

#### **Estructura de activos**

Al momento de aplicar el indicador financiero, se obtuvo un resultado en el periodo 2020 de 16,96%, y para el siguiente periodo 2021 un valor de 11,47% en porcentajes estándar y una variación de -5,50% evidenciando así que ambos periodos no se encuentran dentro del rango establecido.

#### **Proporción de Activos Productivos**

Al aplicar el mismo muestra un 83,04% en el 2020 y un 88,53% para el 2021 con una variación de 5,50% lo cual evidencia que la cooperativa en ambos años tuvo un porcentaje mayor al estándar establecido, ya que adecuo sus recursos en inversiones e instituciones financieras.

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

Para el año 2020 tiene un valor de 115,46% y en el año 2021 un valor de 121,77% y la variación es de 6,31% lo cual indica que la cooperativa se encuentra dentro del estándar

establecido ya que se han colocado de manera correcta los créditos con los recursos provenientes de depósitos a la vista y a plazo.

### **Índice de morosidad**

#### **Morosidad de Cartera Total**

Para el año 2020 el índice de morosidad de la cooperativa es de 4,80%, mientras que para el año 2021 su porcentaje corresponde a 2,83%, y con una variación de -1,97% los cuales son resultados bastantes favorables siendo que su objetivo es la intermediación financiera y ubicar fondos en calidad de cartera de crédito.

#### **Morosidad cartera consumo prioritario**

Al aplicar este indicador de morosidad observamos que para el año 2020 la cooperativa tuvo un porcentaje de 0,03% y en el año 2021 obtuvo 0,0017% con una variación de -0,03 el cual ambos porcentajes se encuentran dentro del estándar establecido, mostrando de esta forma que la cooperativa no tiene problemas al momento de recuperar esta cartera.

#### **Morosidad Cartera Microcrédito**

Para el año 2020 tuvo un valor de 4,37% y para el año 2021 obtuvo 2,93% y con una variación de -1,44% las cuales se encuentran dentro del estándar establecido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

#### **Cobertura de la Cartera Improductiva**

Permite conocer el nivel de protección que la cartera asume ante el riesgo de la cartera morosa, como resultado para el año 2020 tuvimos un porcentaje de 109,98% y para el año 2021 un valor de 155,28% y con una variación de 45,30% los cuales se encuentran dentro del estándar establecido, reflejando que para el año 2021 la protección es mucho mayor que la del año 2020.

#### **Eficiencia Microeconómica**

Se puede evidenciar que para el año 2020 existe un valor de 7,31% y para el año 2021 el 8,22%, y una variación de 0,91% siendo estos porcentajes desfavorables para la cooperativa dado que son elevados con respecto al estándar del indicador, reflejando que la cooperativa ha destinado más recursos de un año a otro en la administración de los gastos de aproximación estimado, incurriendo en gastos que serían innecesarios.

### **Grado de Absorción del Margen Financiero neto**

Mide la proporción del margen financiero el cual se consume en gastos operacionales, así mismo este indicador tiene un estándar de  $\leq 75\%$  y se señala que para el año 2020 obtuvo un porcentaje de 85,57% y para el año 2021 incremento con un valor de 86,61%, con una variación de 1,04% lo cual estos porcentajes demuestran que la generación de ingresos financieros que realiza la cooperativa no es suficiente.

### **Eficiencia Administrativa de Personal**

Se observa que para el año 2020 el 4,11% del total de activos han sido utilizados en gastos de personal, mientras que en el año 2021 se utilizó el 4,17%, teniendo una variación de 0,06% porcentajes que se encuentran dentro del rango establecido con el estándar, lo que demuestra que la cooperativa mantiene el personal.

### **Rentabilidad**

#### **Rendimiento Operativo sobre Patrimonio- ROE**

El mismo presenta un estándar de  $< 0 > 25\%$  y se determina que en el año 2020 obtiene un resultado de 12,27%, y en el año 2021 presenta un aumento del 12,90% y una variación de 0,63% siendo el mismo beneficioso ya que la cooperativa debe tener los recursos para cubrir las remuneraciones de los accionistas.

#### **Rendimiento Operativo sobre Activo-ROA**

Una vez aplicado el indicador se tiene como resultado para el año 2020 un valor de 2,39% y para el año 2021 el 2,52% y una variación de 0,12% porcentajes que son de beneficio porque no se encuentran por debajo del nivel que se considera apropiado, lo que demuestra que la cooperativa ha generado rentabilidad.

### **Intermediación Financiera**

Una vez aplicado obtuvimos como resultado que en el año 2020 hubo un valor de 95,34% y en el año 2021 tuvo un valor de 93,42% y una variación de -1.91% los cuales están dentro del estándar establecido lo que significa que los recursos de los socios a través de los depósitos a la vista y plazo son puestos de manera eficaz en las líneas de crédito.

### **Eficiencia Financiera**

#### **Eficiencia Financiera en relación al Patrimonio Promedio**

Después de aplicarlo determinamos que muestra un porcentaje de 9,31% para el año 2020 y 10,39% para el año 2021 con una variación de 1,09, porcentajes que son menores al

estándar establecido, esto se debe a que el gasto operacional disminuye al margen de intermediación, el cual demuestra que el patrimonio promedio es mucho más eficiente en relación a la ganancia.

#### **Eficiencia Financiera en relación al Activo Promedio**

Para el año 2020 y 2,03% para el año 2021 y una variación de 0,21% los cuales son inferiores al estándar establecido por lo tanto no cubre las necesidades de la entidad lo cual evidencia que la cooperativa no tiene una gestión adecuada de los activos que generan ingresos.

#### **Liquidez**

##### **Fondos Disponibles sobre total de depósitos a corto plazo**

Permite conocer la capacidad de la cooperativa frente a los requerimientos de efectivo en el corto plazo, por lo que para el año 202 se obtuvo un porcentaje de 29,86% y para el año 2021 35,74% lo que indica que la cooperativa cumple el estándar establecido y puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

#### **Vulnerabilidad del patrimonio**

##### **Cartera Improductiva sobre Patrimonio**

Permite determinar la debilidad del patrimonio, al establecer la relación que existe entre la cartera de crédito con el patrimonio lo cual da como resultado para el año 2020 un valor de 16,82% y para el año 2021 un valor de 9,87% los cuales se encuentran sobre el estándar establecido, evidenciando que en año 2021 hubo una disminución considerable en la vulnerabilidad del patrimonio.

**Tabla 81***Detalle INDICADORES FINANCIEROS SEPS*

| RESULTADOS                      |  |         |         |           |           |
|---------------------------------|--|---------|---------|-----------|-----------|
| GRUPO                           | NOMBRE   | 2020    | 2021    | VARIACION | ESTANDAR  |
| CAPITAL                         | Suficiencia patrimonial  | 32,05%  | 32,28%  | -0,23%    | >100%     |
| ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS | Proporción de Activos Improductivos Netos                                | 16,96%  | 11,47%  | -5,50%    | ≤ 5%      |
|                                 | Proporción de Activos Productivos  | 83,04%  | 88,53%  | 5,50%     | >75%      |
|                                 | Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada | 115,46% | 121,77% | 6,31%     | <75%      |
|                                 | Morosidad de Cartera Total   | 4,80%   | 2,83%   | -1,97%    | ≤ 5%      |
| INDICES DE MOROSIDAD            | Morosidad cartera consumo prioritario                                    | 0,03%   | 0,00%   | -0,03%    | ≤ 5%      |
|                                 | Morosidad Cartera Microcrédito   | 4,37%   | 2,93%   | -1,44%    | ≤ 5%      |
|                                 | Cobertura de la Cartera Improductiva                                     | 109,98% | 155,28% | 45,30%    | ≥ 100%    |
| EFICIENCIA MICROECONOMICA       | Eficiencia Operativa   | 7,31%   | 8,22%   | 0,91%     | ≤ 5%      |
|                                 | Grado de Absorción del Margen Financiero neto                            | 85,57%  | 86,61%  | 1,04%     | ≥ 75%     |
|                                 | Eficiencia Administrativa de Personal                                    | 4,11%   | 4,17%   | 0,06%     | ≤ 5%      |
| RENTABILIDAD                    | Rendimiento Operativo sobre Patrimonio- ROE                              | 12,27%  | 12,90%  | 0,63%     | <0%, >25% |
|                                 | Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA                                 | 2,39%   | 2,52%   | 0,12%     | <0%, >3%  |
| INTERMEDIACION FINANCIERA       | Intermediación Financiera  | 95,34%  | 93,42%  | -1,91%    | >80%      |
| EFICIENCIA FINANCIERA           | Eficiencia Financiera en relación al Patrimonio Promedio                 | 9,31%   | 10,39%  | 1,09%     | ≥ 80%     |
|                                 | Eficiencia Financiera en relación al Activo Promedio                     | 1,82%   | 2,03%   | 0,21%     | ≥ 80%     |
| LIQUIDEZ                        | Fondos Disponibles sobre total de depósitos a corto plazo                | 29,86%  | 35,74%  | 5,88%     | ≥ 20%     |
| VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO   | Cartera Improductiva sobre Patrimonio                                    | 16,82%  | 9,87%   | -6,95%    | <20%      |

*Nota:* Estados Financieros 2020-2021 Cooperativa de Ahorro y Crédito CADECOM

## CONCLUSIONES DEL INFORME

Luego de haber realizado el Análisis a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Cámara de Comercio de Macará en los periodos 2020-2021 se llegó a las siguientes conclusiones:

- Realizado el análisis vertical muestra que la Cooperativa tiene una buena estructura financiera, dado que su cuenta con mayor representación dentro de sus activos en Cartera de Crédito con un valor de \$788.941,84 que representa el 72,18% para el año 2020 y \$982.113,33 con un porcentaje del 70,90% para el año 2021, lo cual demuestra que la cooperativa cumple con la prestación de servicios en lo respecto a la cartera de crédito.
- Dentro de su estructura económica refleja sus ingresos con un valor de \$177.652,74 en su totalidad el cual está representado en mayor porcentaje por sus intereses y descuentos ganados con un valor de \$162.521,48 que representa el 91,48% para el año 2020, y un total de ingresos de \$202.233,62 siendo de la misma forma su cuenta con mayor participación intereses y descuentos ganados con un valor de \$186.216,78 que representa el 92% para el año 2021, los gastos de la Cooperativa se representan en su totalidad por los gastos de operación con un valor de \$90.562,99 el cual representa un porcentaje de 50,98% para el año 2020, y en el año 2021 su cuenta más representativa también es los gastos de operación por un valor de \$101.868,74 la cual es representada por el 50%.
- Respecto al análisis horizontal se permitió conocer las variaciones que existen entre ambos periodos en su estructura financiera donde notamos que el Activo aumento debido a que en el año 2020 su total fue de \$1.092.988,55 y en el año 2021 \$1.385.153,27 dando a notar que su variación absoluta es de \$292.164,72.
- El Indicador de morosidad total la cooperativa ha dado un resultado de porcentaje acorde al estándar proporcionado el cual cubre la totalidad de la cartera morosa y evita riesgos de la misma, cumpliendo con el estándar establecido
- La liquidez que tiene la cooperativa dentro de los años establecidos es propicia, ya que tiene la capacidad financiera necesaria para generar fondos y flujos y poder corresponder a sus obligaciones a corto plazo, operativamente y financieramente.

- En lo que respecta al Rendimiento Operativo sobre Activo se presenta que para los periodos correspondientes obtuvieron valores los cuales no llegaron a la meta del estándar, pero tampoco estuvieron por debajo del porcentaje, lo que concluye que a pesar de esto la cooperativa cumplió con sus obligaciones. La cooperativa en el Rendimiento sobre el patrimonio se determinó que para el año 2020 y 2021 la cooperativa tuvo un porcentaje que de la misma forma no superó el límite del estándar establecido, pero sin embargo tampoco fue menor al mismo lo cual indica que el rendimiento de la cooperativa sobre el patrimonio ha generado rentabilidad, pero no lo suficiente para ser muy buena pero tampoco lo insuficiente para ser muy mala.
- Por último, elaboramos un informe financiero el cual permite identificar cada uno de los puntos relevantes de la cooperativa y sus principales problemas, el cual permitió formular recomendaciones que mejoren la gestión para la correcta toma de decisiones de la cooperativa.

## **RECOMENDACIONES DEL INFORME**

Después de definir las conclusiones correspondientes al Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Cámara de Comercio de Macará se recomienda lo siguiente:

- Se debe mantener y constantemente realizar el análisis financiero en cada periodo para la cooperativa la cual le ayudará a tener un mejor control de la estructura financiera, económica y la gestión de la entidad.
- Se debe implementar políticas de cobranzas y mejora de créditos las cuales permitan una recuperación adecuada del crédito para que de esta forma se mantenga el porcentaje de la cartera morosa y no afecte la rentabilidad
- Hacer hincapié respecto a la rentabilidad de la cooperativa ya que en ambos periodos se ha visto que su rendimiento no ha sido menor a su estándar, pero tampoco genera la suficiente rentabilidad para el estándar establecido por la SEPS.

## **7. Discusión**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Cámara de Comercio de Macará previo al Trabajo de Integración Curricular, se constató mediante una aplicación de técnicas y herramientas que al no realizarse un análisis en los años previstos no se ha podido constatar la realidad de la cuenta cartera de crédito, lo que ocasiona que no se conozca la liquidez para sus usuarios, y como consecuencia no permitía una adecuada toma de decisiones por parte de sus directivos, lo que motivó el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular o de Titulación con la finalidad de realizar un aporte a la Cooperativa.

El tan sentido con la aplicación de herramientas y técnicas de análisis financiero, y la entrega del informe, los directivos de la Cooperativa ya cuentan con información de los aspectos más relevantes los cuales permiten determinar que la cooperativa mantiene una estructura financiera muy buena en los dos periodos, tomando en cuenta que el gran porcentaje de sus activos se encuentran en la cartera de crédito con un valor de \$788.941,84 en el año 2020 y \$ 982.113,33 para el año 2021, lo cual permite evidenciar que la cooperativa se desarrolla dentro de las actividades del Sector Financiero Popular y Solidario. El mismo cuenta con información de indicadores financieros los cuales expresan que la cooperativa presenta en sus activos improductivos una disminución mostrando que en ambos periodos la calidad de las colocaciones no genera rendimientos financieros a comparación de sus activos productivos los cuales tienen un incremento en los periodos, también se evidencia que la cooperativa tiene altos niveles de liquidez con un porcentaje de 29,86% para el año 2020 y 35,74% para el año 2021 y sus niveles de morosidad se encuentran por debajo del estándar establecido ya que en el año 2020 se obtuvo un valor de 4,80% y 2,83% para el año 2021 obteniendo una disminución beneficiosa de sus niveles de morosidad. A partir de la información mencionada la cual sirve para realizar las correcciones necesarias la cual ayuda a mejorar las insuficiencias descubiertas y aportando a una mejor toma de decisiones con el afán de originar un manejo más eficiente de sus recursos para de esta forma cumplir con las metas, los objetivos planteados, el desarrollo y crecimiento de la cooperativa dentro del Sector Financiero Popular y Solidario.

## 8. Conclusiones

Luego de finalizar el Proyecto de Integración Curricular se ha llegado a las siguientes conclusiones:

- En el análisis vertical respecto a la estructura financiera dentro de los activos se encuentra con mayor representación la cartera de crédito con un valor de \$788.941,84 para el año 2020 y \$982.113,33 para el año 2021, relacionada a las obligaciones con el público en la cual se obtuvo para el año 2020 un valor de \$824.579,38 y \$824.579,38 evidenciando de esta forma que sus depósitos a plazo han sido de mayor representación dentro de la estructura financiera, en la estructura económica de la Cooperativa se refleja que tiene un nivel considerado debido a que sus ingresos son productos de los intereses ofrecidos por los créditos concedidos con un valor de \$162.521,48 para el año 2020 y \$186.216,78 para el año 2021.
- Respecto al análisis horizontal se permitió conocer las variaciones que existen entre ambos periodos en su estructura financiera donde notamos que el activo creció debido a que en el año 2020 su total fue de \$1.092.988,55 y en el año 2021 \$1.385.153,27 dando a notar que su variación absoluta es de \$292.164,72, mostrando de esta forma que sus pasivos y patrimonio también alcanzaron un valor mayor en relación a los dos periodos, en lo que respecta a su estructura económica se evidencia que sus ingresos crecieron ya que en el año 2020 se obtuvo ingresos de \$177.652,74 y \$202.233,62 en el 2021, lo cual representa que sus gastos más el excedente del periodo también incrementaron.
- Por medio de los indicadores financieros aplicados se determinó que la cooperativa en cuanto a liquidez obtuvo un valor favorable respecto a ambos años ya que su porcentaje de variación con respecto al estándar de la SEPS aumento dado que para el año 2020 se obtuvo un valor de 29,86% y para el año 2021 un porcentaje de 35,74%, lo que significa que la cooperativa puede cumplir con lo que respecta a sus obligaciones a corto plazo; El indicador de morosidad refleja una disminución beneficiosa de 4,80% a 2,83% en comparación de ambos periodos lo cual demuestra que la cooperativa tiene un buen nivel de morosidad y se han cumplido de mejor forma con el pago al vencimiento y las obligaciones.

- Se efectuó un informe final el mismo que será socializado con el gerente y el personal administrativa el cual se encamina en tomar las mejores medidas para la estructura económica y financiera de la cooperativa.
- Se cumplió con todos los objetivos planteados en el Trabajo de Integración Curricular

## **9. Recomendaciones**

- Se recomienda al departamento de contabilidad desarrollar el análisis vertical al finalizar cada periodo contable, sobre los elementos que forman parte de la estructura financiera y económica con el fin de determinar si existe una colocación de activos que cubran con las obligaciones de la Cooperativa.
- Evaluar de manera constante los distintos rubros del análisis horizontal para de esta forma se le permita conocer a la Cooperativa las variaciones que existen de las diferentes cuentas, y conocer las desviaciones de los recursos con el fin de que exista una adecuada inversión en los activos que logren beneficiar a la Cooperativa y permitan tener un crecimiento.
- Al departamento de contabilidad se recomienda que continúen con la aplicación de los indicadores financieros tomados de la SEPS del segmento 4 tomando en cuentas las políticas de crédito y cobranza establecidas en el reglamento de la Cooperativa, con la finalidad de obtener resultados pertinentes para que la misma no comprometa sus recursos y permita mantener niveles estables para desenvolverse en el ámbito competitivo.
- Tomar en cuenta el informe del análisis financiero el cual dispone toda la información financiera y económica, conclusiones y recomendaciones con el afán de facilitar la toma de decisiones a los directivos de la cooperativa para que mejoren y haya un mejor crecimiento de la entidad financiera.
- Se recomienda considerar los resultados de la investigación para mejorar su actividad mediante las Políticas Financieras establecidas en el Reglamento Interno de la Cooperativa, con la finalidad de detallar falencias en las políticas de crédito y cobranzas que incurran en la entidad, para que a partir de este análisis sirva para el desarrollo financiero de la misma

## 10. Bibliografía

- Alianza del Valle . (2020). *Alianza del Valle*. Obtenido de <https://ucomur.org/cooperativismo/principios-cooperativos/#:~:text=CUARTO%20PRINCIPIO%3A%20AUTONOM%20C3%8DA%20E%20INDEPENDENCIA&text=Si%20firman%20acuerdos%20con%20otras,y%20mantengan%20su%20autonom%20C3%ADa%20cooperativa>.
- Arenas, E. (12 de 07 de 2018). *Rankia*. Obtenido de <https://www.rankia.mx/blog/mejores-opiniones-mexico/3958838-que-sociedad-cooperativa>
- Aural, M. (05 de Septiembre de 2018). *GESTIOPOLIS*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/presentacion-de-estados-financieros-segun-las-niif-para-pymes/>
- Baena Toro, D. (2018). *Análisis financiero Enfoque y prpyecciones*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Calderón Angulo, R., Gil Espinoza , D. J., Escobar Aristega, J. E., & Escobar Mayorga, D. C. (2018). GESTIÓN DE TESORERÍA Y SU CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO ECONÓMICO Y SOCIAL DE LAS ORGANIZACIONES PÚBLICAS. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 17. Obtenido de [file:///C:/Users/USER/AppData/Local/Temp/Rar\\$Dla12832.19483/tesoreria-organizaciones-publicas.pdf](file:///C:/Users/USER/AppData/Local/Temp/Rar$Dla12832.19483/tesoreria-organizaciones-publicas.pdf)
- Castro Castillo, V. C. (14 de 11 de 2018). *Gestiopolid*. Recuperado el 10 de Julio de 2022, de <https://www.gestiopolis.com/las-sociedades-cooperativas-y-su-papel-en-el-sistema-financiero-mexicano/>
- Chabusa Vargas, J. L., Delgado Estrada, S. M., & Mackay Castro, C. R. (2019). Administración del riesgo operativo en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Revista de Ciencias Sociales*, 1-15.
- Chulli Cushquicullma, M. L., & Paltan Paredes, C. D. (2019). *PLAN DE NEGOCIOS DE LA COOPERATIVA DE PRODUCCIÓN ARTESANAL*. Riobamba. Obtenido de <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/11423/1/12T01307.pdf>
- Coello Martinez, A. M. (2015). *Análisis horizontal y vertical de estados financieros*. Lima: Actualidad Empresarial N.º 326.
- Condori Onori, J. (27 de Agosto de 2019). *GESTIOPOLIS*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/ultimo-marco-de-conceptos-de-las-niif/>

- Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestión financiera*. Bogotá : ECOE EDICIONES.
- Daniela Pacífico, F. (2018). *Trabajar en las casas, construir para el barrio*. PACÍFICO. Obtenido de <http://eventosacademicos.filo.uba.ar/index.php/JNHM/XIII-VIII-2017/paper/viewFile/3179/2160>
- Daza, C. J. (15 de Mayo de 2017). *Gestiopolis*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/analisis-financiero-y-sus-herramientas/>
- Fernández de la Ciigña, J. R. (05 de 02 de 2019). *Sage*. Obtenido de <https://www.sage.com/es-es/blog/conoce-que-es-la-gestion-de-tesoreria-y-como-tenerla-bajo-control/>
- García Reyes, K., Prado Vite, E., Salazar Cantuñi, R., & Mendoza, R. J. (2018). Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador y su incidencia en la conformación del capital social (2012-2016). *ESPACIOS*, 3. Obtenido de <http://revistaespacios.com/a18v39n28/a18v39n28p32.pdf>
- Gómez, G. (19 de Febrero de 2020). *Gestiopolis*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/razones-financieras-analisis-financiero/>
- González Mora, J. L., & Ormaza Calderón, S. Y. (2017). *DETERMINACIÓN DE LA CORRELACIÓN ESTADÍSTICA ENTRE LAS VARIABLES DEL COMPORTAMIENTO ORGANIZACIONAL EN LA COOPERATIVA DE PRODUCCIÓN AGROPECUARIA CHONE LTDA*. Calceta: ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA AGROPECUARIA DE MANABÍ MANUEL FÉLIX LÓPEZ. Obtenido de <http://190.15.136.145/bitstream/42000/495/1/TAE85.pdf>
- Imaicela Carrión, R. D., Curimilma Huanca, O. A., & López Tinitana, M. K. (2019). Los indicadores financieros y el impacto en la insolvencia de las empresas. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1-2-3.
- Lavalle Burguete, A. C. (2016). *Análisis financiero*. Guadalajara: Digital UNID. Obtenido de <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=RuE2DAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT2&dq=analisis+financiero&ots=o1pKTuCSTk&sig=rjeN8qwBCrZ3tnWvTPjB9m3pY-4#v=onepage&q&f=false>
- Lavalle Burguete, A. C. (2017). *Analisis financiero*. Digital UND. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/bibliotecautpl/41183?page=9>

- LEY ORGÁNICA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA. (2011, 10 de mayo). De las Organizaciones del Sector Asociativo. Quito: Asamblea general de la republica del Ecuador. Obtenido de <https://www.vicepresidencia.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2018/09/Ley-Orga%CC%81nica-de-Economi%CC%81a-Popular-y-Solidaria.pdf>*
- Lopez, J. (16 de Enero de 2016). Gestipolis. Obtenido de emprendimientos:<http://www.elfinanciero.com.mx/empresas/fracasan-en-mexico-75-de-emprendimientos>*
- Mar, M. (24 de Mayo de 2016). Prezi. Obtenido de <https://prezi.com/v6xoyuupktef/herramientas-financieras/>*
- Martinez Utrilla, F. J. (2016). Importancia de las finanzas y el análisis financiero. Chiapas: Universidad Autónoma de Chiapas, México.*
- Monterrosa Castro, J. I., Ospino Pinedo, E. M., & Quintana Perez, J. C. (s.f.). HERRAMIENTA INFORMÁTICA PARA ANALISIS E INTERPRETACION DE ESTADOS FINANCIEROS. OBSERVATORIO DE LA ECONOMIA LATINOAMERICANA.*
- Montaño Simon, D. (2021). Finanzas corporativas. Chiapas: Universidad Valle del Grijalva.*
- Morales Noriega, A. M. (2018). EL SISTEMA COOPERATIVO DE AHORRO Y CRÉDITO DEL ECUADOR A TRAVÉS DE LA HISTORIA. Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, 2-5. Obtenido de [file:///C:/Users/USER/AppData/Local/Temp/Rar\\$DIA9388.47429/sistema-cooperativo-ecuador.pdf](file:///C:/Users/USER/AppData/Local/Temp/Rar$DIA9388.47429/sistema-cooperativo-ecuador.pdf)*
- Ochoa Gonzalez, C., Sánchez Villacres, A., Andocilla Cabrera, J., Hidalgo Hidalgo, H., & Medina Hinojosa, D. (2018). EL ANÁLISIS FINANCIERO COMO HERRAMIENTA CLAVE PARA UNA GESTIÓN FINANCIERA EFICIENTE EN LAS MEDIANAS EMPRESAS COMERCIALES DEL CANTÓN MILAGRO. Observatorio de la Economía Latinoamericana, 1-4. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/analisis-financiero-ecuador.html>*
- Ortiz Anaya, H. (2018). ANALISIS FINANCIERO APLICADO BAJO NIF. BARRANQUILLA: UNIVERSIDAD EXTERNAOO DE COLOMBIA.*
- Poveda Burgos, G. H., Erazo Flores, E. A., & Neira Vera, G. J. (Julio de 2017). IDEAS.*

- Román Fuentes, J. C. (2018). *ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS*. México: EDITORIAL ISEF EMPRESA LIDER. Obtenido de [https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=scomDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT24&dq=Clasificacion+de+los+estados+financieros&ots=\\_RzwR-Dfbq&sig=jo14kdT7HtuKYvarJh12rTq3K8Y#v=onepage&q&f=false](https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=scomDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT24&dq=Clasificacion+de+los+estados+financieros&ots=_RzwR-Dfbq&sig=jo14kdT7HtuKYvarJh12rTq3K8Y#v=onepage&q&f=false)
- Ruiz, V. (23 de MARZO de 2023). *EMPRENDE PYME NET*. Obtenido de <https://emprendepyme.net/la-importancia-del-analista-de-riesgos-financieros-en-la-empresa.html>
- Sánchez Zendejas, E. G. (19 de Febrero de 2020). *GESTIOPOLIS*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/sistemas-informacion-contable/>
- Sirotsky, N. (23 de 12 de 2021). *AGICAP*. Obtenido de <https://agicap.com/es/articulo/presupuesto-tesoreria/#:~:text=El%20presupuesto%20de%20tesorer%C3%ADa%2C%20tambi%C3%A9n,tiempo%20concreto%20en%20el%20futuro.>
- Sosa Gómez, R. E. (22 de Julio de 2020). *Gestiopolis*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/tutorial-de-analisis-financiero/>
- SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARÍA. (2017). *LEY ORGÁNICA DE LA ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO*. SEPS. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/?s=indicadores+>
- Valerio, Y. (14 de enero de 2023). *Freelancermap*. Obtenido de <https://www.freelancermap.com/blog/es/que-hace-analista-financiero/>

11. Anexos  
Anexo 1 Ruc



Certificado  
Registro Único de Contribuyentes

**Razón Social**  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE  
LA CAMARA DE COMERCIO DE MACARA  
CADECOM

**Número RUC**  
1191717445001

**Representante legal**

- ERIQUE SARANGO DENNYS KARINA

**Estado**  
ACTIVO

**Régimen**  
REGIMEN GENERAL

**Fecha de registro**  
14/03/2006

**Fecha de actualización**  
01/02/2022

**Inicio de actividades**  
09/02/2006

**Fecha de constitución**  
09/02/2006

**Reinicio de actividades**  
No registra

**Cese de actividades**  
No registra

**Jurisdicción**  
ZONA 7 / LOJA / MACARA

**Obligado a llevar contabilidad**  
SI

**Tipo**  
SOCIEDADES

**Agente de retención**  
SI

**Contribuyente especial**  
NO

**Domicilio tributario**

**Ubicación geográfica**

Provincia: LOJA Cantón: MACARA Parroquia: MACARA

**Dirección**

Calle: CARLOS VEINTIMILLA Número: SN Intersección: LOJA Referencia: FRENTE A LA AGENCIA DEL BANCO DE LOJA

**Medios de contacto**

Teléfono trabajo: 072696154 Email: coac\_cadecom@hotmail.com

**Actividades económicas**

- G461002 - INTERMEDIARIOS DEL COMERCIO DE COMBUSTIBLES, MINERALES, METALES, Y PRODUCTOS QUÍMICOS INDUSTRIALES, INCLUIDOS ABONOS.
- K84190201 - 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.

**Establecimientos**

**Abiertos**  
1

**Cerrados**  
0

**Obligaciones tributarias**

- 2011 DECLARACION DE IVA
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE

**Razón Social**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO  
DE LA CAMARA DE COMERCIO DE  
MACARA CADECOM

**Número RUC**

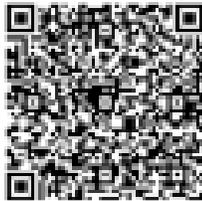
1191717445001

- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- 4590 - IMPUESTO A LOS ACTIVOS EN EL EXTERIOR
- ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI

**i** Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en [www.sri.gob.ec](http://www.sri.gob.ec).

**Números del RUC anteriores**

No registra



Código de verificación: CATROR20220000899277  
Fecha y hora de emisión: 11 de abril de 2022 14:13  
Dirección IP: 10.1.2.142

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DCERDGC15-00000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.

Anexo 2 Estado de Situación Financiera 2020

COMPAÑIA DE COMERCIO INTERNACIONAL  
Oficinas Com. C. Macara

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2020

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodos 2020-01-01 al 2020-12-31 (Provisional)

Página 000005

|          |                                       |           |           |            |
|----------|---------------------------------------|-----------|-----------|------------|
| 380105   | Terrenos                              |           | 156501.11 |            |
| 18010505 | Terrenos                              | 156501.11 |           |            |
| 1802     | Edificios                             |           |           | 18488.89   |
| 180205   | Edificios                             |           | 18488.89  |            |
| 18020505 | Edificios                             | 18488.89  |           |            |
| 1805     | Muebles, enseres y equipos de oficina |           |           | 10347.11   |
| 180505   | Muebles, enseres y equipos de ofic    |           | 10347.11  |            |
| 18050505 | Muebles de oficina                    | 4755.44   |           |            |
| 18050515 | Equipos de oficina                    | 5591.67   |           |            |
| 1806     | Equipos de computación                |           |           | 8381.94    |
| 180605   | Equipos de computación                |           | 8381.94   |            |
| 18060505 | Equipos de computación                | 8381.94   |           |            |
| 1899     | (Depreciación acumulada)              |           |           | -33206.96  |
| 189905   | (Edificios)                           |           | -34882.94 |            |
| 18990505 | (Edificios)                           | -34882.94 |           |            |
| 189915   | (Muebles, enseres y equipos de ofi    |           | -8155.39  |            |
| 18991505 | (Muebles de oficina)                  | -3773.67  |           |            |
| 18991515 | (Equipos de oficina)                  | -4182.72  |           |            |
| 189925   | (Equipos de computación)              |           | -8029.63  |            |
| 18992005 | (Equipos de computación)              | -8029.63  |           |            |
| 19       | OTROS ACTIVOS                         |           |           | 17735.68   |
| 1901     | Inversiones en acciones y participac  |           |           | 14645.04   |
| 190125   | En otros organismos de integración    |           | 14645.04  |            |
| 19012505 | Finescoop                             | 14645.04  |           |            |
| 1904     | Gastos y papeles anticipados          |           |           | 3360.00    |
| 190490   | Otros                                 |           | 3360.00   |            |
| 19049005 | Convenio HCCI por oficina             | 3360.00   |           |            |
| 1990     | Otros                                 |           |           | 735.64     |
| 199005   | IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA        |           | 55.50     |            |
| 19900510 | Retención en la fuente IVA            | 55.50     |           |            |
| 199010   | Otros impuestos                       |           | 675.14    |            |
| 19901010 | Retención en la fuente Renta          | 675.14    |           |            |
| 1999     | (Provisión para otros activos inma    |           |           | -9000.00   |
| 199990   | (PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)        |           | -1000.00  |            |
| 19999005 | (Provisión para otros activos)        | -1000.00  |           |            |
|          | TOTL. ACTIVOS                         |           |           | 1062988.55 |

PASIVOS

|          |                                 |            |            |            |
|----------|---------------------------------|------------|------------|------------|
| 21       | OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO     |            |            | -824579.38 |
| 2101     | DEPOSITOS A LA VISTA            |            |            | -389543.44 |
| 210115   | DEPOSITOS DE AHORRO             |            | -389543.44 |            |
| 21013505 | Deposito de Ahorro Activos      | -119725.90 |            |            |
| 21013509 | Deposito de Ahorros DIVERGENTES | -37179.84  |            |            |
| 21013540 | Ahorro Junior Activos           | -694.39    |            |            |
| 21013545 | Ahorro Junior Inactivos         | -2035.58   |            |            |
| 21013550 | Ahorro Inversión Activos        | -22899.75  |            |            |
| 2103     | DEPOSITOS A PLAZO               |            |            | -396527.78 |
| 210305   | DE 1 A 30 DÍAS                  |            | -41657.58  |            |
| 21030505 | De 1 a 30 días                  | -41657.58  |            |            |
| 210310   | DE 31 A 90 DÍAS                 |            | -148706.71 |            |
| 21031005 | De 31 a 90 días                 | -148706.71 |            |            |
| 210315   | DE 91 A 180 DÍAS                |            | -51868.38  |            |
| 21031505 | De 91 a 180 días                | -51868.38  |            |            |

Fecha Impresión: 2021-03-30 16:27:01 - Usuario: COMA SACTA

UNIVERSIDAD  
 OFICINA

**BALANCE GENERAL**

Ejercicio 2020

Expresado en DOLARES USA (Valor Dólarizado 1.00)

Página 000001

Periodo: 2020-01-01 al 2020-12-31 (Provisional)

|          |                                    |            |            |                   |
|----------|------------------------------------|------------|------------|-------------------|
| 210020   | DE 181 a 360 días                  |            | -100791.37 |                   |
| 21002005 | De 181 a 360 días                  | -100791.37 | -36606.00  |                   |
| 210025   | DE MAS DE 361 días                 |            |            |                   |
| 21002505 | De más de 361 días                 | -36606.00  |            | -28508.14         |
| 2105     | DEPOSITOS RESTRINGIDOS             |            |            |                   |
| 210505   | DEPOSITOS RESTRINGIDOS             |            | -38508.14  |                   |
| 25000000 | Ahorro Encaje                      | -38508.14  |            | -24071.81         |
| 25       | CHEQUES POR PAGAR                  |            |            |                   |
| 2501     | INTERESES POR PAGAR                |            |            | -4066.90          |
| 250105   | DEPOSITOS A LA VISTA               |            | -14.58     |                   |
| 25010505 | Depósitos de ahorro                | -14.58     |            |                   |
| 25010508 | Ahorro Junior                      | -1.27      |            |                   |
| 250115   | DEPOSITOS A PLAZO                  |            | -4852.73   |                   |
| 25011505 | A plazo fijo                       | -4852.73   |            | -9332.42          |
| 2503     | OBLIGACIONES PATRONALES            |            |            |                   |
| 250305   | BENEFICIOS SOCIALES                |            | -3896.57   |                   |
| 25030505 | Décimo Tercer Sueldo               | -241.84    |            |                   |
| 25030510 | Décimo Cuarto Sueldo               | -3666.50   |            |                   |
| 25030515 | Vacaciones                         | -2077.83   |            |                   |
| 250325   | APORTES AL IESS                    |            | -930.26    |                   |
| 25032505 | IESS por pagar                     | -804.25    |            |                   |
| 25032515 | Prestamos IESS Empleados           | -126.01    |            |                   |
| 25032525 | PARTICIPACION A EMPLEADOS          |            | -447.61    |                   |
| 25032535 | Participación a empleados          | -447.61    |            | -1943.81          |
| 2504     | RETENCIONES                        |            |            |                   |
| 250405   | RETENCIONES FISCALES               |            | -671.25    |                   |
| 25040505 | Impuesto a la renta 22             | -45.38     |            |                   |
| 25040510 | Retención IR 12                    | -17.54     |            |                   |
| 25040515 | Retención IR 22                    | -6.04      |            |                   |
| 25040525 | Retención IR 102                   | -216.67    |            |                   |
| 25040530 | Retención IFA 302                  | -4.37      |            |                   |
| 25040535 | Retención IFA 702                  | -27.81     |            |                   |
| 25040540 | Retención IFA 1002                 | -380.00    |            |                   |
| 25040555 | IVA Ventas                         | -79.38     |            |                   |
| 250490   | OTRAS RETENCIONES                  |            | -3772.66   |                   |
| 25049005 | Contribución Salca                 | -92.91     |            |                   |
| 25049020 | Seguro de desgravamen              | -977.73    |            |                   |
| 2505     | CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS |            |            | -3880.68          |
| 250505   | IMPUESTO A LA RENTA                |            | -3538.65   |                   |
| 25050505 | Impuesto a la renta (Prov. fin de  | -3538.65   |            |                   |
| 250590   | OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS   |            | -252.03    |                   |
| 25059005 | Contribución al SEPS               | -252.03    |            |                   |
| 2506     | PROVISIONES                        |            |            | -2100.00          |
| 250605   | SERVICIOS                          |            | -2100.00   |                   |
| 25060540 | Cuentas por pagar Varios           | -2100.00   |            |                   |
| 29       | OTROS PAGOS                        |            |            | -902.12           |
| 2990     | OTROS                              |            |            | -902.12           |
| 299090   | VAHIDE                             |            | -902.12    |                   |
| 29909005 | Operaciones por liquidar           | -902.12    |            |                   |
|          | <b>TOTAL PASIVOS</b>               |            |            | <b>-647533.31</b> |
|          | <b>PATRIMONIO</b>                  |            |            |                   |
| 31       | <b>CAPITAL SOCIAL</b>              |            |            | <b>-445381.73</b> |

**BALANCE GENERAL**  
Ejercicio 2020

Expresado en DOLARES USA (Valor Contabilizado 1:00)

Periodo: 2020-01-01 al 2020-12-31 (Provisional)

Página: 000003

|          |                                     |            |            |            |
|----------|-------------------------------------|------------|------------|------------|
| 3100     | Aportes de socios                   |            | -94538,73  |            |
| 310300   | Aportes de socios                   |            | -94538,73  |            |
| 31030000 | Certificados de Aportación          | -94538,73  |            |            |
| 33       | RESERVAS                            |            |            | -146412,01 |
| 3301     | FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL |            |            | -114762,52 |
| 330600   | RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE          |            | -114762,52 |            |
| 33060010 | Fondo Irrepartible de Reserva       | -114762,52 |            |            |
| 3303     | Especiales                          |            |            | -31649,49  |
| 330300   | ESPECIALES                          |            | -31649,49  |            |
| 33030010 | Ap. Socios (oti no repart.) P .     | -12402,05  |            |            |
| 330300   | Para futuras capitalizaciones       |            | -19227,44  |            |
| 33030000 | Reserva para futuras Capitaliza     | -19227,44  |            |            |
| 34       | OTROS APORTES PATRIMONIALES         |            |            | -2482,50   |
| 3401     | OTROS APORTES PATRIMONIALES         |            |            | -2482,50   |
| 340100   | Otros Aportes Patrimoniales         |            | -2482,50   |            |
| 35       | RESULTADOS                          |            |            | 29550,76   |
| 3503     | Utilidad del ejercicio              |            |            | 29550,76   |
| 350300   | Utilidad del ejercicio              |            | 29550,76   |            |
| 35030000 | Utilidad del ejercicio              | 29550,76   |            |            |
|          | TOTAL PATRIMONIO                    |            |            | -213782,48 |
|          | EXEDENTE DEL PERIODO                |            |            | -29550,76  |
|          | TOTAL PASIVO & PATRIMONIO           |            |            | -190298,50 |

**CUENTAS CONTINGENTES**

TOTAL CUENTAS CONTINGENTES

0,00

**CUENTAS DE ORDEN**

|          |                                      |           |           |           |
|----------|--------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 71       | CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS            |           |           | 29000,22  |
| 7100     | Activos castigados                   |           | 27140,81  |           |
| 710010   | Cartera de créditos                  |           | 27140,81  |           |
| 71001000 | Cartera de créditos Comercial        | 1199,33   |           |           |
| 71001000 | Cartera de Crédito Microempresa      | 24623,26  |           |           |
| 71001000 | Cartera de Créditos Consumo          | 1318,20   |           |           |
| 7109     | Intereses, comisiones e ingresos en  |           |           | 1604,41   |
| 710920   | Cartera de créditos para la alcor    |           | 1604,41   |           |
| 71092000 | Cartera de créditos para la alcor    | 1604,41   |           |           |
| 7190     | Otras cuentas de orden deudoras      |           |           | 275,00    |
| 719090   | Otras cuentas de orden               |           | 275,00    |           |
| 71909020 | Ordenes de Pago                      | 85,00     |           |           |
| 71909020 | Comisiones                           | 190,00    |           |           |
| 72       | DEUDORAS POR CONTRA                  |           |           | 290736,09 |
| 7200     | Activos castigados                   |           | -27140,81 |           |
| 720000   | CARTERA DE CREDITO                   |           | -27140,81 |           |
| 72000000 | Cartera de Crédito Comercial         | -1199,33  |           |           |
| 72000010 | Cartera de Crédito Microempresa      | -24623,26 |           |           |
| 72000000 | Cartera de Créditos Consumo          | -1318,20  |           |           |
| 7207     | Cartera de créditos en demanda judic |           |           | 427481,31 |
| 720700   | Cartera de créditos en demanda jud   |           | 427481,31 |           |
| 72070000 | Cartera de créditos en demanda j     | 427481,31 |           |           |
| 7209     | Intereses en suspenso                |           |           | -1604,41  |
| 720920   | Microcrédito                         |           | -1604,41  |           |

Fecha Impresión: 2021-03-30 16:27:01 - Usuario: COMPAÑIA

BALANCE GENERAL  
Ejercicio 2020

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Página 000006

Periodo: 2020-01-01 al 2020-12-31 (Provisional)

|          |                                      |            |            |            |
|----------|--------------------------------------|------------|------------|------------|
| 7300005  | Microcrédito                         | -1604.41   |            | 188048.29  |
| 73       | ACREEDORAS POR CONTRA                |            | 417.29     |            |
| 7314     | PROVISIONES CONSTITUIDAS             |            |            |            |
| 731421   | Provisión genérica voluntaria cart   |            | 9.67       |            |
| 731423   | Provisión genérica voluntaria cart   |            | 407.62     |            |
| 7390     | Otras cuentas de orden acreedores    |            | 188431.00  |            |
| 739005   | Otras cuentas de orden acreedores    |            | 188431.00  |            |
| 73900505 | Otras cuentas de orden acreedores    | 188706.00  |            |            |
| 73900510 | Pólizas de Fidelidad                 | -170.00    |            |            |
| 73900515 | Órdenes de pago                      | -85.00     |            |            |
| 74       | CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS          |            |            | -616187.31 |
| 7401     | Valores y bienes recibidos de tercer |            | -616187.31 |            |
| 740110   | Docuamtos en garantía                | -188706.00 |            |            |
| 74011005 | Docuamtos en garantía                | -188706.00 |            |            |
| 740120   | Bienes inmuebles en garantía         |            | -427481.31 |            |
| 74012005 | Bienes Inmuebles en Garantía         | -427481.31 |            |            |
| 7414     | PROVISIONES CONSTITUIDAS             |            |            | -417.29    |
| 741421   | Provisión genérica voluntaria cart   |            | -9.67      |            |
| 741423   | Provisión genérica voluntaria cart   |            | -407.62    |            |
|          | TOTAL CUENTAS DE ORDEN               |            |            | 0.00       |

  
GERENTE

  
CONTADOR

\_\_\_\_\_  
PRESIDENTE CONS.ADM.

\_\_\_\_\_  
PRESIDENTE CONS.VOS.

Fecha Impresión: 2021-03-30 16:27:05 - Usuario: CMTA SAISA

Anexo 3 Estado de Resultados 2020

UNION DE COMERCIO YACAPA  
Oficina: C.A.C. Tacara

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
Ejercicio 2020  
Expresado en DOLARES USA (Valor Contabilizado 1.00)

Periodo: 2020-01-01 al 2020-12-31 (Provisional) Página 00000

| INGRESOS |                                      |            |            |
|----------|--------------------------------------|------------|------------|
| 51       | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS       |            | -162521.48 |
| 5100     | Depositos                            |            | -2305.17   |
| 510118   | DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCI   | -2305.17   |            |
| 51011010 | Caja de Lib. Ahorros                 | -1.00      |            |
| 51011015 | Credenciario Soc. de Libs            | -26.87     |            |
| 51011020 | Caja de Lib. Ahorros                 | -1894.30   |            |
| 51011030 | Financop                             | -1113.56   |            |
| 51011035 | Cta. Che. Ban. Ecuador               | -92.17     |            |
| 51011040 | Caja. Callesaya Ltda.                | -1.27      |            |
| 51011045 | Banco de Desarrollo Lib. Ahorros     | -2.23      |            |
| 51011050 | Prohibico                            | -11.16     |            |
| 51011055 | Pedro Julian Lorente                 | -2.58      |            |
| 5103     | Intereses y descuentos de Inasurcine |            | -666.49    |
| 510303   | Retenidos hasta el vencimiento       | -666.49    |            |
| 51031520 | Caja de Ahorro                       | -666.49    |            |
| 51031540 | Pedro Julian Lorente                 | -666.49    |            |
| 5104     | Intereses de cartera de creditos     |            | -137049.82 |
| 510418   | CARTERA DE DEPOSITOS DE CONSUMO PFI  | -2032.13   |            |
| 51041000 | Cuenta Prioritaria                   | -2032.13   |            |
| 51041818 | CARTERA DE MICROCRREDITO             | -142676.74 |            |
| 51042000 | Cartera de microcredito              | -142676.74 |            |
| 510430   | De mora                              | -142676.74 |            |
| 51043000 | De mora                              | -142676.74 |            |
| 52       | COMISIONES GANADAS                   |            | -7225.76   |
| 5290     | Otras                                |            | -7225.76   |
| 529000   | Pago Agil-Servicios                  | -145.40    |            |
| 529020   | Bono de Desarrollo Humano            | -373.88    |            |
| 529025   | Transfomian                          | -3163.04   |            |
| 529030   | Equinos                              | -1543.32   |            |
| 54       | INGRESOS POR SERVICIOS               |            | -135.59    |
| 5490     | Otros servicios                      |            | -135.59    |
| 549003   | TARIFAS CON COSTO NULAS              | -135.59    |            |
| 54900500 | Servicios cooperativos               | -2.25      |            |
| 54900520 | Estados de Cuenta                    | -3.20      |            |
| 54900530 | Reposicion de Libreta                | -10.44     |            |
| 54900540 | Referencias Bancarias                | -49.30     |            |
| 54900545 | Cobranzas Extrajudiciales            | -70.00     |            |
| 55       | OTROS INGRESOS OPERACIONALES         |            | -238.00    |
| 5590     | Otros                                |            | -238.00    |
| 559005   | INGRESOS VARIOS                      | -238.00    |            |
| 55900505 | Credireport                          | -238.00    |            |
| 56       | OTROS INGRESOS                       |            | -7331.91   |
| 5604     | Recuperaciones de activos financiero |            | -6806.27   |
| 560400   | De activos castigados                | -6806.27   |            |
| 56040505 | De activos castigados                | -3254.86   |            |
| 560409   | Reversión de provisiones             | -4500.00   |            |
| 56041005 | Reversión de provisiones             | -4500.00   |            |
| 560420   | Intereses y comisiones de ejerci     | -1845.41   |            |
| 56042005 | Intereses y comisiones de ejerci     | -1845.41   |            |
| 5690     | Otros                                |            | -926.64    |
| 569000   | Otros                                | -926.64    |            |
| 56900500 | Participacion de Bases Sindacata     | -560.24    |            |
| 56900565 | Otros                                | -366.40    |            |
| 569030   | Ordinas de Pago                      | -2.00      |            |

Fecha Impresión: 2021-03-30 16:34:19 - Usuario: DORA SABA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2020

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotizaciones 1.00)

Periodo: 2020-01-01 al 2020-12-31 (Provisional)

Página 00002

| TOTAL INGRESOS |                                    |          |          | -17852.76 |
|----------------|------------------------------------|----------|----------|-----------|
| 40             | INTERESES CAUSADOS                 | GASTOS   |          |           |
| 4001           | Obligaciones con el público        |          |          | 50177.76  |
| 400115         | Depósitos de ahorro                |          | 50177.76 |           |
| 40011505       | Depósitos de ahorro                | 2035.32  |          |           |
| 40011525       | Ahorro Inversión                   | 1241.73  |          |           |
| 40011530       | Ahorro Junior                      | 1800.95  |          |           |
| 400130         | Depósitos a plazo                  | 12.64    |          |           |
| 40013005       | Depósitos a plazo                  | 30122.41 |          |           |
| 44             | PROVISIONES                        | 30122.41 |          |           |
| 4402           | Cartera de créditos                |          |          | 661.00    |
| 440220         | CRÉDITO DE COMERCIO INTERNACIONAL  |          |          | 1417.28   |
| 44022005       | Crédito de comercio prioritario    | 309.67   |          |           |
| 440240         | MICROCRÉDITO                       |          |          |           |
| 44024005       | Microcrédito                       | 1107.61  |          |           |
| 4403           | Cuentas por cobrar                 | 1107.61  |          |           |
| 440305         | Cuentas por cobrar                 |          |          | 228.14    |
| 44030510       | Interés de cartera                 |          | 228.14   |           |
| 4406           | Operaciones contingentes           | 228.14   |          |           |
| 440605         | Operaciones contingentes           |          |          | 5000.00   |
| 44060505       | Operaciones contingentes           | 5000.00  |          |           |
| 45             | GASTOS DE OPERACION                | 5000.00  |          |           |
| 4501           | Gastos de personal                 |          |          | 90562.99  |
| 450105         | Reservaciones anuales              |          | 50924.34 |           |
| 45010505       | Sueldos y Salarios                 | 33225.65 |          |           |
| 450110         | Beneficios sociales                | 13225.65 |          |           |
| 45011005       | Decimo Tercer Sueldo               | 2892.50  |          |           |
| 45011010       | Decimo Cuarto Sueldo               | 2025.00  |          |           |
| 45011015       | Vacaciones                         | 1494.36  |          |           |
| 450115         | Gastos de representación, residenc |          | 2445.16  |           |
| 45011515       | Gastos de responsabilidad          | 2445.16  |          |           |
| 450120         | Aportes al IESS                    |          | 4217.64  |           |
| 45012005       | Aporte Patronal                    | 4217.64  |          |           |
| 450135         | Fondo de reserva IESS              |          | 2891.28  |           |
| 45013505       | Fondo de reserva IESS              | 2891.28  |          |           |
| 450190         | Otros                              |          | 1280.95  |           |
| 45019025       | Servicios Docentes                 | 730.95   |          |           |
| 45019060       | Aguiñado Navideño                  | 550.00   |          |           |
| 4502           | HONORARIOS                         |          |          | 12124.63  |
| 450205         | DIRECTORES                         |          | 3212.00  |           |
| 45020505       | Directores                         | 2412.00  |          |           |
| 45020525       | Aguiñado Navideño                  | 800.00   |          |           |
| 450210         | Honorarios profesionales           |          | 8812.63  |           |
| 45021005       | Honorarios Profesionales           | 8812.63  |          |           |
| 4503           | Servicios varios                   |          |          | 5467.67   |
| 450305         | Navigación, fletes y embalajes     |          | 391.39   |           |
| 45030510       | Fletes y Embalajes                 | 60.30    |          |           |
| 45030525       | Navigación                         | 330.00   |          |           |
| 45030575       | Subsistencia                       | 11.09    |          |           |
| 450315         | Publicidad y propaganda            |          | 229.99   |           |
| 45031505       | Publicidad y propaganda            | 229.99   |          |           |

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
Ejercicio 2020

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotizaciones 1.00)

Periodo: 2020-01-01 al 2020-12-31 (Provisional)

Página 000003

|          |                                    |         |         |         |
|----------|------------------------------------|---------|---------|---------|
| 430320   | Servicios básicos                  |         | 1911.99 |         |
| 45032005 | Energía Eléctrica                  | 525.80  |         |         |
| 45032010 | Agua Potable                       | 225.24  |         |         |
| 45032015 | Teléfono                           | 801.79  |         |         |
| 45032020 | Internet                           | 257.96  |         |         |
| 450325   | Seguros                            |         | 198.50  |         |
| 45032510 | Seguros de Fidelidad               | 198.10  |         |         |
| 450390   | Otros servicios                    |         | 278.00  |         |
| 45039001 | Abonaciones                        | 220.10  |         |         |
| 45039005 | Servicio Colectivos                | 725.00  |         |         |
| 45039010 | Credit Report C.A                  | 1129.00 |         |         |
| 45039011 | Servicio de COFAGU                 | 332.44  |         |         |
| 45039020 | Servicio de Correspondencia        | 277.13  |         |         |
| 45039030 | Judiciales y Notariales            | 36.31   |         |         |
| 4304     | Impuestos, contribuciones y multas |         |         | 7308.71 |
| 450405   | Impuestos Fiscales                 |         | 2500.48 |         |
| 45040505 | IVA                                | 2510.68 |         |         |
| 450410   | Impuestos Municipales              |         | 516.27  |         |
| 45041005 | Patente Municipal                  | 281.16  |         |         |
| 45041010 | Propto Urbano                      | 47.07   |         |         |
| 45041025 | Servicios Administrativos          | 7.00    |         |         |
| 45041030 | Inscripcion de Matrículante        | 75.00   |         |         |
| 45041040 | Obras de Reparación Urbana         | 160.02  |         |         |
| 450405   | APORTES A LA SEPS                  |         | 509.26  |         |
| 45041505 | Contribucion 0.450por mil SEPS     | 307.26  |         |         |
| 450420   | APORTES AL COSEDE POR PDNA FLNA    |         | 3813.16 |         |
| 45042005 | Contribucion COSEDE                | 3813.14 |         |         |
| 450480   | Impuestos y aportes para otros org |         | 159.34  |         |
| 45047005 | Impuestos Cuerpo de Bomberos       | 199.54  |         |         |
| 4305     | Depreciaciones                     |         |         | 3531.70 |
| 450505   | Edificios                          |         | 2567.92 |         |
| 45051505 | Edificios                          | 2567.92 |         |         |
| 450525   | Muebles, enseres y equipos de ofic |         | 607.75  |         |
| 45052505 | Muebles, enseres y equipos de of   | 607.75  |         |         |
| 450530   | Equipos de computación             |         | 756.03  |         |
| 45053005 | Equipos de computación             | 756.03  |         |         |
| 4506     | Acertificaciones                   |         |         | 7224.53 |
| 450605   | Gastos anticipados                 |         | 4804.34 |         |
| 45060515 | Seguro robo e incendios            | 965.06  |         |         |
| 45060520 | Seguro Fidelidad                   | 198.10  |         |         |
| 45060530 | Gastos H.C.C.A. para oficina       | 3640.00 |         |         |
| 450615   | Gastos de instalación              |         | 291.20  |         |
| 45061505 | Gastos de instalación              | 291.20  |         |         |
| 450625   | Programas de computación           |         | 600.00  |         |
| 45062505 | Programas de computación           | 600.00  |         |         |
| 450680   | OTROS                              |         | 1509.17 |         |
| 45069005 | Mercaderías Cooperativas           | 347.30  |         |         |
| 45069010 | Proceduria                         | 1161.67 |         |         |
| 4507     | Otros gastos                       |         |         | 3981.01 |
| 450705   | Suministros diversos               |         | 1331.69 |         |
| 45070505 | Suministros diversos               | 588.94  |         |         |
| 45070520 | Cuentas Navideñas                  | 468.00  |         |         |
| 45070530 | Aposajo Navideño                   | 274.75  |         |         |
| 450715   | Rebolsamiento y reparaciones       |         | 1233.00 |         |
| 45071505 | Rebolsamiento y reparaciones       | 223.00  |         |         |

Fecha Impresión: 2021-03-30 14:34:19 - Usuario: COMA SAIRB

CANVA DE COMERCIO NEGRA  
Oficina: Ofic. DC. Negra

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
Ejercicio 2020

Expresado en BOLIVES US\$ (Valor Cotización 1.00)

Periodo: 2020-01-01 al 2020-12-31 (Provisional)

Folios: 000004

|          |                                      |         |         |           |
|----------|--------------------------------------|---------|---------|-----------|
| 43071510 | Mantenimiento Sistema Canva          | 1000.00 |         |           |
| 430790   | Otros                                |         | 1404.32 |           |
| 43079020 | Gastos no deducibles                 | 63.44   |         |           |
| 43079025 | Gastos Varios                        | 1668.98 |         |           |
| 43079050 | Gastos Bancarios                     | 201.90  |         |           |
| 47       | OTROS GASTOS Y PERDIDAS              |         |         | 615.79    |
| 4705     | Intereses y comisiones devengados en |         |         | 615.79    |
| 470305   | Intereses y comisiones devengados    |         | 615.79  |           |
| 4703005  | Intereses y comisiones devengado     | 615.79  |         |           |
|          | TOTAL GASTOS                         |         |         | 148001.90 |
|          | EXCEDENTE DEL PERIODO                |         |         | -29600.70 |

  
GERENTE

  
CONTADOR

\_\_\_\_\_  
PRESIDENTE COM. ADM.

\_\_\_\_\_  
PRESIDENTE COM. FISC.

Fecha Impresión: 2021-05-30 14:34:29 - Usuario: CONTRA NEGRA

Anexo 4 Estado de Situación Financiera 2021

CAMARA DE COMERCIO MACARA  
Oficina: COAC CC Macara

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2021

Expresado en DOLARES USA (valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2021-01-01 al 2021-12-31 (Provisional)

Página 000001

|        |  | ACTIVOS   |           |
|--------|--|-----------|-----------|
| 11     | FONDOS DISPONIBLES                     |           | 180099.51 |
| 1101   | Caja                                   |           | 30678.28  |
| 110105 | Efectivo                               | 30528.28  |           |
| 110110 | CAJA CHICA                             | 100.00    |           |
| 1103   | Bancos y otras instituciones financi   |           | 149471.23 |
| 110305 | Banco Central del Ecuador              | 4996.40   |           |
| 110310 | Bancos e instituciones financieras     | 110996.34 |           |
| 110320 | Instituciones del sector financiero    | 33478.49  |           |
| 13     | INVERSIONES                            |           | 80000.00  |
| 1305   | MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO DE E   |           | 80000.00  |
| 130555 | DE 31 A 90 DIAS SECTOR FINANCIERO      | 80000.00  |           |
| 14     | CARTERA DE CRÉDITOS                    |           | 982113.33 |
| 1402   | Cartera de crédito de consumo por ve   |           | 115773.42 |
| 140205 | De 1 a 30 días                         | 4704.88   |           |
| 140210 | De 31 a 90 días                        | 10908.18  |           |
| 140215 | De 91 a 180 días                       | 15214.93  |           |
| 140220 | De 181 a 360 días                      | 24435.36  |           |
| 140225 | De más de 360 días                     | 61110.07  |           |
| 1404   | Cartera de microcrédito por vencer     |           | 881047.71 |
| 140405 | De 1 a 30 días                         | 505913.45 |           |
| 140410 | De 31 a 90 días                        | 75692.88  |           |
| 140415 | De 91 a 180 días                       | 46517.81  |           |
| 140420 | De 181 a 360 días                      | 84247.67  |           |
| 140425 | De más de 360 días                     | 168675.90 |           |
| 1428   | Cartera de microcrédito que no deven   |           | 4452.02   |
| 142805 | De 1 a 30 días                         | 233.99    |           |
| 142810 | De 31 a 90 días                        | 355.36    |           |
| 142815 | De 91 a 180 días                       | 374.77    |           |
| 142820 | De 181 a 360 días                      | 800.48    |           |
| 142825 | De más de 360 días                     | 2687.42   |           |
| 1449   | Cartera de crédito productivo vencid   |           | 1.00      |
| 144925 | De más de 360 días                     | 1.00      |           |
| 1450   | Cartera de crédito de consumo vencid   |           | 2.00      |
| 145025 | De más de 270 días                     | 2.00      |           |
| 1452   | Cartera de microcrédito vencida        |           | 22151.12  |
| 145210 | De 31 a 90 días                        | 112.81    |           |
| 145215 | De 91 a 180 días                       | 1029.93   |           |
| 145220 | De 181 a 360 días                      | 14414.76  |           |
| 145225 | De más de 360 días                     | 6593.62   |           |
| 1499   | (Provisiones para créditos incobrabl   |           | -41313.94 |
| 149910 | (Cartera de crédito de consumo)        | -9023.46  |           |
| 149920 | (Cartera de microcréditos)             | -37873.19 |           |
| 149989 | (Provisión genérica voluntaria)        | -417.29   |           |
| 16     | CUENTAS POR COBRAR                     |           | 4933.50   |
| 1602 * | Intereses por cobrar inversiones       |           | 25.55     |
| 160215 | Mantenidas hasta el vencimiento        | 25.55     |           |
| 1603   | Intereses por cobrar de cartera de c % |           | 12456.05  |
| 160310 | Cartera de crédito de consumo          | 995.24    |           |
| 160320 | Cartera de microcrédito                | 11460.81  |           |
| 1614   | Pagos por cuenta de socios             |           | 255.60    |
| 161430 | gastos judiciales                      | 120.60    |           |
| 161490 | Otros                                  | 135.00    |           |
| 1690   | Cuentas por cobrar varias *            |           | 2680.37   |
| 169090 | Otras                                  | 2680.37   |           |
| 1699   | (Provisión para cuentas por cobrar)    |           | -10484.07 |
| 169905 | (Provisión para intereses y comisi y   | -9784.07  |           |
| 169910 | (Provisión para otras cuentas por      | -700.00   |           |

Fecha Impresión: 2022-01-20 15:54:46 - usuario: CONTA SAIRA

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2021

Expresado en DOLARES USA (valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2021-01-01 al 2021-12-31 (Provisional)

Página 000002

|        |                                       |           |           |            |
|--------|---------------------------------------|-----------|-----------|------------|
| 18     | ACTIVOS FIJOS                         |           |           | 120427.28  |
| 1801   | Terrenos                              |           | 116511.11 |            |
| 180105 | Terrenos                              | 116511.11 |           |            |
| 1802   | Edificios                             |           | 18488.89  |            |
| 180205 | edificios                             | 18488.89  |           |            |
| 1805   | Muebles, enseres y equipos de oficin  |           | 10802.47  |            |
| 180505 | Muebles, enseres y equipos de ofic    | 10802.47  |           |            |
| 1806   | Equipos de computación                |           | 10460.34  |            |
| 180605 | Equipos de computación                | 10460.34  |           |            |
| 1899   | (Depreciación acumulada)              |           | -35835.53 |            |
| 189905 | (Edificios)                           | -18488.89 |           |            |
| 189915 | (Muebles, enseres y equipos de ofi    | -8449.15  |           |            |
| 189920 | (Equipos de computación)              | -8897.49  |           |            |
| 19     | OTROS ACTIVOS                         |           |           | 17579.65   |
| 1901   | Inversiones en acciones y participac  |           | 14645.04  |            |
| 190125 | En otros organismos de integración    | 14645.04  |           |            |
| 1904   | Gastos y pagos anticipados            |           | 2800.00   |            |
| 190450 | Otros                                 | 2800.00   |           |            |
| 1906   | Materiales, mercaderías e insumos     |           | 790.00    |            |
| 190610 | Mercaderías de cooperativas           | 790.00    |           |            |
| 1990   | Otros                                 |           | 344.61    |            |
| 199005 | IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA        | 55.29     |           |            |
| 199010 | Otros impuestos                       | 289.32    |           |            |
| 1999   | (Provisión para otros activos irreacu |           | -1000.00  |            |
| 199990 | (PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)        | -1000.00  |           |            |
|        | TOTAL ACTIVOS                         |           |           | 1385153.27 |

PASIVOS

|        |                                    |            |            |             |
|--------|------------------------------------|------------|------------|-------------|
| 21     | OBLIGACIONES CON EL PUBLICO        |            |            | -1054598.53 |
| 2101   | DEPOSITOS A LA VISTA               |            | -503180.90 |             |
| 210135 | DEPOSITOS DE AHORRO                | -503150.90 |            |             |
| 210150 | DEPOSITOS POR CONFIRMAR            | -30.00     |            |             |
| 2103   | DEPOSITOS A PLAZO                  |            | -503877.09 |             |
| 210305 | DE 1 A 90 DIAS                     | -83305.01  |            |             |
| 210310 | DE 91 A 90 DIAS                    | -205278.84 |            |             |
| 210315 | DE 91 A 180 DIAS                   | -50724.01  |            |             |
| 210320 | DE 181 A 360 DIAS                  | -69707.75  |            |             |
| 210325 | DE MAS DE 361 DIAS                 | -94861.48  |            |             |
| 2105   | DEPOSITOS RESTRINGIDOS             |            | -47540.54  |             |
| 210505 | DEPOSITOS RESTRINGIDOS             | -47540.54  |            |             |
| 25     | CUENTAS POR PAGAR                  |            |            | -28898.26   |
| 2501   | INTERESES POR PAGAR                |            | -9668.65   |             |
| 250105 | DEPOSITOS A LA VISTA               | -13.16     |            |             |
| 250115 | DEPOSITOS A PLAZO                  | -9655.49   |            |             |
| 2503   | OBLIGACIONES PATRONALES            |            | -9285.59   |             |
| 250310 | BENEFICIOS SOCIALES                | -9659.17   |            |             |
| 250315 | APORTES AL IESS                    | -950.14    |            |             |
| 250325 | PARTICIPACION A EMPLEADOS          | -4676.28   |            |             |
| 2504   | RETENCIONES                        |            | -1749.27   |             |
| 250405 | RETENCIONES FISCALES               | -1080.47   |            |             |
| 250450 | OTRAS RETENCIONES                  | -668.80    |            |             |
| 2505   | CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS |            | -6094.75   |             |
| 250505 | IMPUESTO A LA RENTA                | -5829.76   |            |             |
| 250590 | OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS   | -264.99    |            |             |
| 2506   | PROVEEDORES                        |            | -2100.00   |             |
| 250605 | SERVICIOS                          | -2100.00   |            |             |

Fecha Impresión: 2022-01-20 15:54:46 - Usuario: CONTA SATRA

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2021

Expresado en DOLARES USA (valor cotización: 1.00)

Periodo: 2021-01-01 al 2021-12-31 (Provisional)

Página 000003

|   |                                      |            |            |             |
|---|--------------------------------------|------------|------------|-------------|
| 28                                      | OTROS PASIVOS                        |            |            | -821.75     |
| 2890                                    | OTROS                                |            |            |             |
| 289050                                  | VARIOS                               | -821.75    | -821.75    |             |
| TOTAL PASIVOS                           |                                      |            |            | -1084318.54 |
| PATRIMONIO                              |                                      |            |            |             |
| 31                                      | CAPITAL SOCIAL                       |            |            | -119005.72  |
| 3103                                    | Aportes de socios                    |            | -119005.72 |             |
| 310305                                  | Aportes de socios                    | -119005.72 |            | -179346.51  |
| 33                                      | RESERVAS                             |            |            |             |
| 3301                                    | FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL  |            | -141697.02 |             |
| 330105                                  | RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE           | -141697.02 |            |             |
| 3303                                    | Especiales                           |            | -37649.49  |             |
| 330305                                  | ESPECIALES                           | -38422.05  |            |             |
| 330310                                  | Para futuras capitalizaciones        | -19227.44  |            | -2482.50    |
| 34                                      | OTROS APORTES PATRIMONIALES          |            |            |             |
| 3401                                    | OTROS APORTES PATRIMONIALES          |            | -2482.50   |             |
| 340105                                  | Otros Aportes Patrimoniales          | -2482.50   |            | 31175.17    |
| 36                                      | RESULTADOS                           |            |            |             |
| 3603                                    | Utilidad del ejercicio               |            | 31175.17   |             |
| 360305                                  | utilidad del ejercicio               | 31175.17   |            |             |
| TOTAL PATRIMONIO                        |                                      |            |            | -269659.56  |
| EXEDENTE DEL PERIODO                    |                                      |            |            | -31175.17   |
| TOTAL PASIVO & PATRIMONIO               |                                      |            |            | -1385153.27 |
| C U E N T A S   C O N T I N G E N T E S |                                      |            |            |             |
| TOTAL CUENTAS CONTINGENTES              |                                      |            |            | 0.00        |
| C U E N T A S   D E   O R D E N         |                                      |            |            |             |
| 71                                      | CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS            |            |            | 27846.24    |
| 7103                                    | Activos castigados                   |            | 26695.70   |             |
| 710310                                  | Cartera de créditos                  | 26695.70   |            |             |
| 7109                                    | Intereses, comisiones e ingresos en  |            | 876.54     |             |
| 710920                                  | Cartera de microcrédito              | 876.54     |            |             |
| 7190                                    | Otras cuentas de orden deudoras      |            | 274.00     |             |
| 719090                                  | Otras cuentas de orden               | 274.00     |            |             |
| 72                                      | DEUDORAS POR EL CONTRARIO            |            |            | 491955.53   |
| 7203                                    | Activos castigados                   |            | -26695.70  |             |
| 720305                                  | CARTERA DE CREDITO                   | -26695.70  |            |             |
| 7207                                    | Cartera de créditos y otros activos  |            | 519527.77  |             |
| 720705                                  | Cartera de créditos en demanda jud   | 519527.77  |            |             |
| 7209                                    | Intereses en suspenso                |            | -876.54    |             |
| 720920                                  | Microcredito                         | -876.54    |            |             |
| 73                                      | ACREEDORAS POR EL CONTRARIO          |            |            | 418373.29   |
| 7314                                    | Provisiones constituidas             |            | 417.29     |             |
| 731421                                  | Provisión genérica voluntaria cart   | 9.67       |            |             |
| 731423                                  | Provisión genérica voluntaria cart   | 407.62     |            |             |
| 7390                                    | Otras cuentas de orden acreedores    |            | 417956.00  |             |
| 739005                                  | Otras cuentas de orden acreedores    | 417956.00  |            |             |
| 74                                      | CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS          |            |            | -938175.06  |
| 7401                                    | Valores y bienes recibidos de tercer |            | -937757.77 |             |
| 740110                                  | Documentos en garantía               | -418230.00 |            |             |

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2021

Expresado en DOLARES USA (valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2021-01-01 al 2021-12-31 (Provisional)

Página 000004

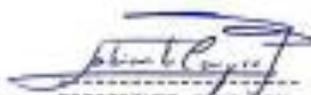
|        |                                    |            |         |
|--------|------------------------------------|------------|---------|
| 740120 | Bienes inmuebles en garantía       | -519527.77 |         |
| 7414   | Provisiones constituidas           |            | -417.29 |
| 741421 | Provisión genérica voluntaria capt | -9.67      |         |
| 741423 | Provisión genérica voluntaria capt | -407.62    |         |

TOTAL CUENTAS DE ORDEN

0.00

  
GERENTE

  
CONTADOR

  
PRESIDENTE CONS. ADM.

  
PRESIDENTE CONS. REG.

Fecha Impresión: 2022-01-20 15:54:46 - usuario: CONTA SAIRA

Anexo 5 Estado de Resultados 2021

CÁMARA DE COMERCIO MACARA  
Oficina: Coac CC MACARA

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
Ejercicio 2021

Expresado en DOLARES USA (Valor Cotización: 1.00)

Periodo: 2021-01-01 al 2021-12-31 (Provisional)

Página 000001

| INGRESOS       |  |            |            |
|----------------|--|------------|------------|
| 51             | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS         |            | -186216.78 |
| 5101           | Depósitos                              |            | -1397.90   |
| 510110         | Depósitos en instituciones financieras | -1397.90   |            |
| 5103           | Intereses y descuentos de inversiones  |            | -3044.11   |
| 510315         | Mantenidas hasta el vencimiento        | -3044.11   |            |
| 5104           | Intereses y descuentos de cartera de   |            | -181774.77 |
| 510410         | cartera de crédito de consumo          | -8755.02   |            |
| 510420         | cartera de microcrédito                | -149346.71 |            |
| 510450         | De mora                                | -25663.04  |            |
| 52             | COMISIONES GANADAS                     |            | -9377.03   |
| 5290           | Otras                                  |            | -9377.03   |
| 529005         | Pago Agil-Servipagos                   | -185.23    |            |
| 529020         | Bono de Desarrollo Humano              | -553.80    |            |
| 529025         | Transferencia                          | -7239.77   |            |
| 529030         | Ecuagiros                              | -1398.23   |            |
| 54             | INGRESOS POR SERVICIOS                 |            | -264.19    |
| 5490           | Otros servicios                        |            | -264.19    |
| 549005         | TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO             | -264.19    |            |
| 55             | OTROS INGRESOS OPERACIONALES           |            | -364.00    |
| 5590           | Otros                                  |            | -364.00    |
| 559005         | INGRESOS VARIOS                        | -364.00    |            |
| 56             | OTROS INGRESOS                         |            | -8011.62   |
| 5604           | Recuperaciones de activos financieros  |            | -3215.10   |
| 560405         | DE activos castigados                  | -1208.73   |            |
| 560420         | Intereses y comisiones de ejercicio    | -2006.37   |            |
| 5690           | Otros                                  |            | -2796.52   |
| 569005         | Otros                                  | -2796.52   |            |
| TOTAL INGRESOS |  |            | -202233.62 |

| GASTOS |                                      |          |           |
|--------|--------------------------------------|----------|-----------|
| 41     | INTERESES CAUSADOS                   |          | 61088.54  |
| 4101   | Obligaciones con el público          |          | 61088.54  |
| 410115 | Depósitos de ahorro                  | 26871.96 |           |
| 410130 | Depósitos a plazo                    | 34216.58 |           |
| 44     | PROVISIONES                          |          | 7775.65   |
| 4402   | Cartera de créditos                  |          | 1775.65   |
| 440240 | Microcrédito                         | 1775.65  |           |
| 4406   | Operaciones contingentes             |          | 6000.00   |
| 440605 | Operaciones contingentes             | 6000.00  |           |
| 45     | GASTOS DE OPERACIÓN                  |          | 101868.74 |
| 4501   | Gastos de personal                   |          | 51620.92  |
| 450105 | Remuneraciones mensuales             | 34616.87 |           |
| 450110 | Beneficios sociales                  | 6376.57  |           |
| 450115 | Gastos de representación, residencia | 150.00   |           |
| 450120 | Aportes al IESS                      | 4206.29  |           |
| 450135 | Fondo de reserva IESS                | 2758.58  |           |
| 450190 | Otros                                | 3512.61  |           |
| 4502   | Honorarios                           |          | 17246.28  |
| 450205 | Directores                           | 3654.00  |           |
| 450210 | Honorarios profesionales             | 13592.28 |           |
| 4503   | Servicios varios                     |          | 5892.27   |
| 450305 | Mobilización, fletes y embalajes     | 2.00     |           |
| 450315 | Publicidad y propaganda              | 350.00   |           |
| 450320 | Servicios básicos                    | 2372.56  |           |
| 450390 | Otros servicios                      | 3167.71  |           |

Fecha Impresión: 2022-01-20 15:58:05 - usuario: CONTA SAIRA

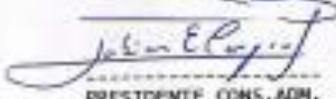
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
Ejercicio 2021

Expresado en DOLARES USA (valor cotización: 1.00)

Periodo: 2021-01-01 al 2021-12-31 (Provisional)

Página 000002

|        |                                      |         |          |           |
|--------|--------------------------------------|---------|----------|-----------|
| 4504   | Impuestos, contribuciones y multas   |         | 8697.12  |           |
| 450405 | Impuestos Fiscales                   | 4380.93 |          |           |
| 450410 | Impuestos Municipales                | 713.02  |          |           |
| 450415 | Aportes a la SEPS                    | 482.78  |          |           |
| 450420 | Aportes al COSUDE por prima fija     | 2984.98 |          |           |
| 450430 | Multas y otras sanciones             | 3.26    |          |           |
| 450490 | Impuestos y aportes para otros org   | 132.15  |          |           |
| 4505   | Depreciaciones                       |         | 2677.89  |           |
| 450515 | Edificios                            | 1625.95 |          |           |
| 450525 | Muebles, enseres y equipos de ofic   | 332.76  |          |           |
| 450530 | Equipos de computación               | 719.18  |          |           |
| 4506   | Amortizaciones                       |         | 11187.29 |           |
| 450605 | Gastos anticipados                   | 6142.26 |          |           |
| 450615 | Gastos de instalación                | 2151.21 |          |           |
| 450675 | Programas de computación             | 478.57  |          |           |
| 450690 | OTROS                                | 2415.25 |          |           |
| 4507   | Otros gastos                         |         | 4546.97  |           |
| 450705 | Suministros diversos                 | 1069.70 |          |           |
| 450710 | Donaciones                           | 105.00  |          |           |
| 450715 | Mantenimiento y reparaciones         | 1988.03 |          |           |
| 450790 | Otros                                | 1384.24 |          |           |
| 47     | OTROS GASTOS Y PERDIDAS              |         | 325.52   | 325.52    |
| 4703   | Intereses y comisiones devengados en |         | 325.52   |           |
| 470305 | Intereses y comisiones devengados    | 325.52  |          |           |
|        | TOTAL GASTOS                         |         |          | 171058.45 |
|        | EXCEDENTE DEL PERIODO                |         |          | -31175.17 |

  
 GERENTE  
  
 PRESIDENTE CONS. ADM.  
  
 PRESIDENTE COM. VIG.

Fecha Impresión: 2022-01-20 15:58:05 - usuario: CONTA SAIRA

## Anexo 6 Certificado de Aprobación del Trabajo de Integración Curricular



UNL

Universidad  
Nacional  
de Loja

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
Facultad Jurídica, Social y Administrativa

### CERTIFICACION DE APROBACION DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR O DE TITULACIÓN

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

Que, la señorita estudiante **Karla Stefanny Espinoza Sánchez**, con C.C. N° **0705672350** ha culminado a satisfacción el trabajo de titulación denominado **ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA CÁMARA DE COMERCIO DE MACARÁ, PERIODO 2020-2021**, Por lo manifestado dejo sentada razón de que dicho trabajo ha sido revisado y que la estudiante a realizado los cambios sugeridos en su debido tiempo, por lo que me permito certificar que el presente Trabajo de Titulación está desarrollado en su totalidad (100%)

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

Loja, 27 de febrero del 2023



Mgs. Sc. Carlos Nelson Cobos Suárez  
**DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN  
CURRICULAR O DE TITULACIÓN**

C.C. Srta. Karla Stefanny Espinoza Sánchez  
Archivo

## **Anexo 7** *Certificado de Traducción del Abstract*

Loja, 14 de septiembre de 2023

Lic.

Juliana Carolina Maza Valladares.

**DOCENTE DEL MINISTERIO DE EDUCACIÓN MINEDUC**

A petición de la interesada:

**Certifica:**

Que, según lo solicitado por la egresada de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Nacional Loja Srta. **Karla Stefanny Espinoza Sánchez**, con cédula de ciudadanía No. **0705672350**, cuyo tema de investigación se denomina **ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA CÁMARA DE COMERCIO DE MACARÁ, PERIODO 2020-2021**, el apartado de Resumen se tradujo del idioma español al inglés y que, es una traducción correcta de acuerdo a los documentos originales. Así lo certifico, en base a la formación de grado en la Enseñanza del Inglés como lengua extranjera, facultando al portador del presente documento hacer el uso legal pertinente

Atentamente



Firmado digitalmente por:  
**JULIANA CAROLINA  
MAZA VALLADARES**

Lic. Juliana Carolina Maza Valladares

CI:1104899933

**Docente del Ministerio de Educación MINEDUC**

Registros SENESCYT: 1008-2016-1770566