



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> .....	20
<i>Análisis Vertical</i> .....	21
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 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 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 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 Ormazá 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 (Lavallo 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>Fórmula</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

<p><b>Fórmula</b></p> $\text{Análisis vertical} \frac{\text{Valor parcial}}{\text{Valor base}} * 100$
---

### **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 cuanta 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.

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

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.

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

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 “CADECOM”.

### **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:

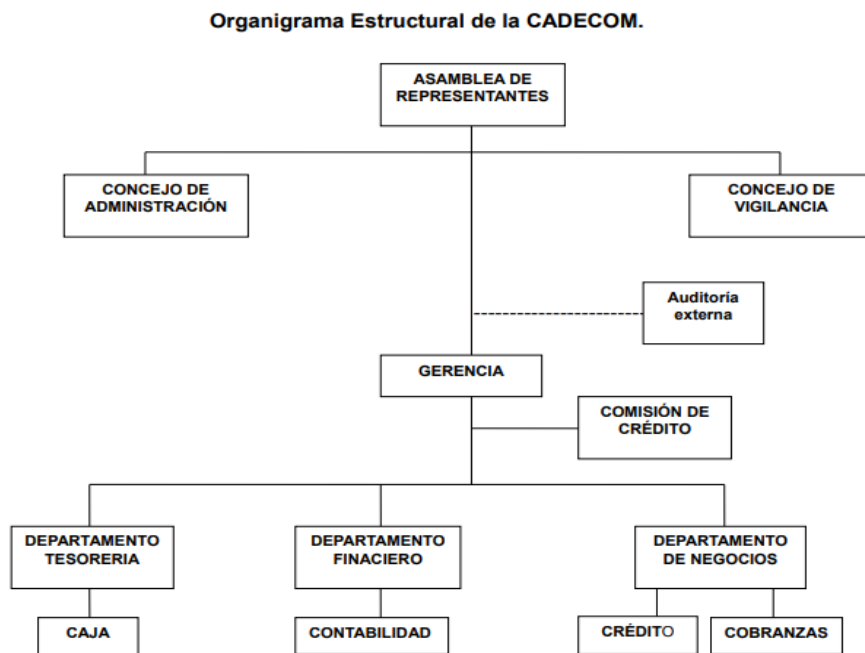
- Constitución de la República del Ecuador
- Ley de Cooperativas.
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.
- Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.
- Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.

- 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> 1092988,55 100%	<b>PASIVO</b> 849.555,31 77,73%
	<b>PATRIMONIO</b> 273.084,00 24,99%
<b>TOTAL, ACTIVOS</b> <b>1.092.988,55</b> <b>100%</b>	<b>EXCEDENTE DEL PERIODO</b> 29.650,76 2,71%
	<b>TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO</b> <b>-EXCEDENTE DEL PERIODO</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 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> 177.652,74 100%	<b>GASTOS</b> 148.001,98 83,31%
	<b>TOTAL, GASTOS</b> 148.001,98 83,31%
<b>TOTAL, INGRESOS</b> 177.652,74 100%	<b>EXCEDENTE DEL PERIODO</b> 29.650,76 2,71%
	<b>TOTAL, EXCEDENTE DEL PERIODO</b> 29.650,76 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 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%

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> 1.385.153,27 100%	<b>PASIVO</b> 1.084.318,54 78,28%
	<b>PATRIMONIO</b> 269.659,56 23,97%
<b>TOTAL, ACTIVOS</b>  11.385.153,27  100%	<b>EXCEDENTE DEL PERIODO</b> 29.650,76 2,71%
	<b>TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO- EXCEDENTE DEL PERIODO</b> 269.659,56 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> 202.233,62 100,00%	<b>GASTOS</b> 1.71.058,45 84,58%
	<b>TOTAL, GASTOS</b> 1.71.058,45 84,58%
<b>TOTAL, INGRESOS</b> 202.233,62 100,00%	<b>EXCEDENTE DEL PERIODO</b> 1.71.058,45 84,58%
	<b>TOTAL, EXCEDENTE DEL PERIODO</b> 1.71.058,45 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 ABSOLUTA	VARIACIÓN 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 ABSOLUTA	VARIACIÓN 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, 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 ABSOLUTA	VARIACIÓN 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*

Código	PATRIMONIO + RESULTADO	Año 2020	Año 2021
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>		
Año 2020	Año 2021	Variación
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}-\text{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>12,27%</b>		<b>12,90%</b>	<b>0,63%</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>		<b><i>Cartera Bruta</i></b>	
		<b><i>(Depositos a la vista Depositos a plazo)</i></b>	
<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*

Eficiencia financiera en relación al activo promedio = $\frac{\text{Margen de intermediación}}{\text{Activo promedio}}$		
<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*

Código	Margen de intermediación	Año 2020	Año 2021
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*

Código	Total, activo promedio	Año 2020	Año 2021
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 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 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 considerable 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 PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA	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



**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**

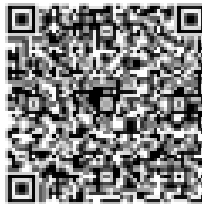
1191717445001

- 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

180105	Terrenos		15651.11	
18010505	Terrenos	15651.11		
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 oficina		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 oficina)		-8155.39	
18991505	(Muebles de oficina)	-3773.47		
18991515	(Equipos de oficina)	-4142.72		
189925	(Equipos de computación)		-8029.43	
18992005	(Equipos de computación)	-8029.43		
19	OTROS ACTIVOS			17735.68
1901	Inversiones en acciones y participaciones			14445.04
190125	En otros organismos de integración		14445.04	
19012505	Finescoop	14445.04		
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 inermes)			-9000.00
199990	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)		-1000.00	
19999005	(Provisión para otros activos)	-1000.00		
	TOTL. ACTIVOS			1082988.55

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 Activo	-119725.90		
21013509	Deposito de Ahorro INACTIVO	-27179.84		
21013540	Ahorro Junior Activo	-694.39		
21013545	Ahorro Junior Inactivo	-2035.58		
21013550	Ahorro Inversión Activo	-22899.75		
2103	DEPOSITOS A PLAZO			-396327.78
210305	DE 1 A 30 DÍAS		-41457.58	
21030505	De 1 a 30 días	-41457.58		
210310	DE 31 A 90 DÍAS		-143706.71	
21031005	De 31 a 90 días	-143706.71		
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

UPELAP  
 OFICINA

**BALANCE GENERAL**

Ejercicio 2020

Expresado en DOLARES USA (Valor Dedicación: 1.00)

Página 000001

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

210020	DE 181 a 360 días		-100791.27	
21020005	De 181 a 360 días	-100791.27		
210025	DE MAS DE 361 días		-36606.00	
21022505	De más de 361 días	-36606.00		
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS			-28508.14
210505	DEPOSITOS RESTRINGIDOS		-28508.14	
25000000	Ahorro Encaje	-28508.14		
25	CHEQUES POR PAGAR			-24071.81
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		-4882.20	
25011505	A plazo fijo	-4882.20		
2503	OBLIGACIONES PATRONALES			-9332.42
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		-920.28	
25032505	IESS por pagar	-804.25		
25032515	Prestamos IESS Empleados	-116.03		
250325	PARTICIPACION A EMPLEADOS		-447.61	
25032505	Participación a empleados	-447.61		
2504	RETENCIONES			-1943.81
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		-3072.66	
25049005	Contribución Salca	-92.91		
25049020	Seguro de desgravamen	-979.75		
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS			-3880.68
250505	IMPUESTO A LA RENTA		-3588.65	
25050505	Impuesto a la renta (Prov. fin de	-3588.65		
250590	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS		-292.03	
25059005	Contribución al SEPS	-292.03		
2506	PROVISIONES			-2100.00
250605	SERVICIOS		-2100.00	
25060505	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>-84933.31</b>
	<b>PATRIMONIO</b>			
31	<b>CAPITAL SOCIAL</b>			<b>-44538.73</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 microe		1604,41	
71092000	Cartera de créditos para la micro	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 16:27:06 - Usuario: CNFA SABA

BALANCE GENERAL  
Ejercicio 2020

Expresado en BOLÁREB LEB (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	Docuamentos en garantía	-188706,00		
74011005	Docuamentos en garantía	-188706,00		
740120	Bienes inmuebles en garantía		-427481,31	
74012005	Bienes Inmuebles en Garantía	-427481,31		
7414	PROVISIONES CONSTITUIDAS			-017,29
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.VIG.

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

Anexo 3 Estado de Resultados 2020

BANCA DE COMERCIO YACAPA		ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS		Página 00006	
Oficina: CAC de Tacara		Ejercicio 2020			
		Expresado en DOLARES USA (Valor Contabilizado 1.00)			
Periodo: 2020-01-01 al 2020-12-31 (Provisional)					
INGRESOS					
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS				-162521.48
5100	Depositos			-2305.17	
510118	DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCI		-2305.17		
51011010	Cadeca Lib. Ahorros	-1.00			
51011015	Credidiario Soc. de Ltda	-26.80			
51011020	Coopero Lib. Ahorros	-1894.30			
51011030	Fincooper	-1113.56			
51011035	Cta. Cie. de Ecuador	-92.17			
51011040	Coop. Calasaya Ltda.	-1.20			
51011045	Banco desarrollo Lib. Ahorros	-2.23			
51011050	Prodesaco	-11.16			
51011055	Pedro Julian Lorente	-2.58			
5103	Intereses y descuentos de Inasurcine			-666.49	
510323	Retenidos hasta el vencimiento		-666.49		
51031520	Cac. Coopero	-653.69			
51031540	Pedro Julian Lorente	-202.80			
5104	Intereses de cartera de creditos			-139349.82	
510418	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PFI		-2032.13		
51041000	Consumo Prioritario	-2032.13			
510428	CARTERA DE MICROCREDITO		-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-Servispaas		-145.40		
529020	Bono de Desarrollo Humano		-373.88		
529025	Transfomian		-5123.04		
529030	Equagros		-1593.32		
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	-10.64			
54900540	Referencias Bancarias	-49.30			
54900545	Cobranzas Extrajudiciales	-70.00			
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES				-238.00
5590	Otros			-238.00	
559005	INGRESOS WAFIS		-238.00		
55900500	Credireport	-238.00			
56	OTROS INGRESOS				-7331.91
5604	Recuperaciones de activos financiero			-6806.27	
560400	De activos castigados		-3054.86		
56040500	De activos castigados	-3054.86			
560409	Reversión de provisiones	-4500.00			
56040900	Reversión de provisiones	-4500.00			
560420	Intereses y comisiones de ejercici		-1045.41		
56042000	Intereses y comisiones de ejerci	-1045.41			
5690	Otros			-921.64	
569000	Otros		-921.64		
56900500	Participacion de Bases Sindacata	-560.24			
56900560	Otros	-361.40			
569030	Ordinas de Pago		-2.00		

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

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2020

Expreso en BOLIVARES (BA) (Valor Cotizaciones 1.00)

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

Página 000002

TOTAL INGRESOS				-17852.76
40	INTERESES CAUSADOS			
4001	Obligaciones con el público			50177.76
400115	Depósitos de ahorro		50177.76	
40011505	Depósitos de ahorro	2005.32		
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 CATEGORÍA PRIORITARIO		1417.28	
44022005	Crédito de consumo 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		50000.00	
45010505	Sueldos y Salarios	33205.60		
450110	Beneficios sociales		6363.86	
45011005	Decimo Tercer Sueldo	2892.50		
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	2025.00		
45011015	Vacaciones	1446.36		
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 Gubernamentales	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			5407.67
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	257.56		
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 COFSA00	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 FONDA FON		3813.16	
45042005	Contribucion COSEDE	3813.14		
450480	Impuestos y aportes para otros org		159.34	
45047005	Impuestos Cuerpo de Bomberos	159.34		
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	Asertificaciones			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	233.00		

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

				120427.28
18	ACTIVOS FIJOS			
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

P A S I V O S

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		
250490	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			-821.75
289050	VARIOS	-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)

Página 000002

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

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 COSPE 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 CONS. 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