



unl

Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Carrera de Contabilidad y Auditoría

Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Jardín Azuayo Ltda.” Sucursal – Loja. Periodos 2020 – 2021

Trabajo de Integración Curricular previa a
la obtención del título de Licenciada en
Contabilidad y Auditoría

AUTORA:

Michelle Alejandra Montaña Pullaguari

DIRECTORA:

Mg. Rosa Esthela Yaguana Salinas

Loja – Ecuador
2023

Certificación

Loja, 06 de diciembre del 2023

Mg. Rosa Esthela Yaguana Salinas

DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

CERTIFICO:

Que he revisado y orientado todo el proceso de la elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Jardín Azuayo Ltda.” Sucursal – Loja. Periodos 2020 – 2021**, previo a la obtención del título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, de autoría de la estudiante **Michelle Alejandra Montaña Pullaguari**, con **cédula de identidad** Nro. **1105028862**, 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.



Firmado electrónicamente por:
**ROSA ESTHELA
YAGUANA
SALINAS**

Mg. Rosa Esthela Yaguana Salinas

DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Autoría

Yo, **Michelle Alejandra Montaña Pullaguari**, 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 o acciones legales, por el contenido del mismo. Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja, la publicación de mi Trabajo de Integración Curricular, en el Repositorio Institucional - Biblioteca Virtual.

Firma:

Cédula: 1105028862

Fecha: Loja, 06 de diciembre del 2023

Correo electrónico: michelle.montano@unl.edu.ec

Teléfono o celular: 0990383351

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

Yo, **Michelle Alejandra Montaña Pullaguari** declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Jardín Azuayo Ltda.” Sucursal – Loja. Periodos 2020 – 2021**, como requisito para obtener 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 en el Repositorio Institucional.

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

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

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

Firma:

Autor: Michelle Alejandra Montaña Pullaguari

Cédula: 1105028862

Dirección: Andrés Bello entre Olmedo y Juan José Peña

Correo electrónico: michelle.montano@unl.edu.ec

Celular: 0990383351

DATOS COMPLEMENTARIOS

Directora del trabajo de integración curricular: Mg. Rosa Esthela Yaguana Salinas

Dedicatoria

A Dios quien me ha guiado y me ha dado la fortaleza para seguir adelante, ya que sin él nada de esto sería posible.

A mi amada abuelita Irma Aguilar que ha sabido formarme con buenos sentimientos, hábitos y valores, lo cual me ha ayudado a no decaer en los momentos difíciles. Ella se merece todo este triunfo, gracias por su amor y apoyo incondicional.

A mi esposo Juan Pablo Chasi por contribuir en mi formación profesional, quien me ha dado toda su comprensión, amor y cariño. Por ser el pilar fundamental en nuestro hogar, gracias por su presencia, tiempo y ánimo

A mi pequeña Fiore por acompañarme en la culminación de este proceso de titulación, por ser mi inspiración para superarme cada día más y enseñarme a ser mejor persona.

A mis padres por alentarme a ser perseverante y cumplir con mis ideales. Especialmente a mi mamá Soledad Pullaguari quien me ha enseñado a valorar a quienes me rodean, gracias por su amor y sacrificio, por siempre estar para mí con una palabra de aliento para no rendirme, y por apoyarme siempre en cada paso.

A mi familia por ser el pilar fundamental en el ámbito personal, quienes han sabido apoyarme en el transcurso académico.

Con cariño

Michelle Alejandra Montaña Pullaguari

Agradecimiento

Al término del presente Trabajo de Integración Curricular quiero dejar constancia de mi gratitud y reconocimiento a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, a la Carrera de Contabilidad y Auditoría, autoridades y docentes quienes con dedicación, responsabilidad y experiencia académica me supieron impartir sus sabios consejos y enseñanzas durante mi formación profesional.

De manera especial quiero extender mi gratitud a la Mg. Rosa Esthela Yaguana Salinas, ya que mediante sus conocimientos, orientaciones, paciencia y motivación me supo guiar de manera apropiada en el desarrollo y culminación del presente trabajo de titulación.

A la Econ. Angélica Naula Cayambe, coordinadora de la oficina Loja, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Jardín Azuayo Ltda.” quien de manera cordial me permitió acceder a la entidad para el desarrollo del presente trabajo de integración curricular, quien a su vez con paciencia y apoyo incondicional me ha facilitado la información necesaria para el desarrollo del mismo y así culminar con éxito.

Michelle Alejandra Montaña Pullaguari

Índice de Contenidos

Portada	i
Certificación	ii
Autoría	iii
Carta de autorización	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de Contenidos	vii
Índice de Tablas.....	viii
Índice de Figuras	xii
Índice de Anexos	xii
1. Título	1
2. Resumen	2
2.1 Abstract	3
3. Introducción	4
4. Marco teórico	6
5. Metodología	62
6. Resultados	65
7. Discusión	176
8. Conclusiones	178
9. Recomendaciones	179
10. Bibliografía	180
11. Anexos	184

Índice de Tablas

Tabla 1. Segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario	15
Tabla 2. Modelo de Estado de Situación Financiera.....	22
Tabla 3. Modelo de Estado de Resultados	23
Tabla 4. Modelo de Estado de Flujo del Efectivo.....	24
Tabla 5. Modelo de Estado de Cambios en el Patrimonio	26
Tabla 6. Suficiencia Patrimonial.....	33
Tabla 7. Proporción de Activos Improductivos Netos/ Total Activos	34
Tabla 8. Proporción de Activos Productivos Netos/ Total Activos	35
Tabla 9. Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada	37
Tabla 10. Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo	38
Tabla 11. Morosidad de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario	39
Tabla 12. Morosidad de la Cartera de Crédito Inmobiliario.....	40
Tabla 13. Morosidad de la Cartera Microcrédito.....	41
Tabla 14. Morosidad de la Cartera Total	42
Tabla 15. Cobertura de la Cartera de Crédito Productivo.....	43
Tabla 16. Cobertura de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario.....	44
Tabla 17. Cobertura de la Cartera de Crédito Inmobiliario	45
Tabla 18. Cobertura de la Cartera de Crédito de Microcrédito.....	46
Tabla 19. Cobertura de la Cartera de Problemática	46
Tabla 20. Eficiencia Operativa.....	48
Tabla 21. Eficiencia Administrativa de Personal.....	48
Tabla 22. Grado de Absorción del Margen Financiero Neto.....	49

Tabla 23. Rendimiento Sobre el Patrimonio	50
Tabla 24. Rendimiento Sobre los Activos	51
Tabla 25. Intermediación Financiera	51
Tabla 26. Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por Vencer	52
Tabla 27. Rendimiento de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario por Vencer	53
Tabla 28. Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por Vencer	54
Tabla 29. Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por Vencer	54
Tabla 30. Rendimiento de la Cartera de Crédito Refinanciada por Vencer.....	55
Tabla 31. Rendimiento de la Cartera de Crédito Reestructurada.....	56
Tabla 32. Rendimiento de la Cartera por Vencer.....	57
Tabla 33. Fondos Disponibles/Total Depósitos a Corto Plazo	58
Tabla 34. Cartera Improductiva /Patrimonio	58
Tabla 35. Estructura de inversión y financiamiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azúayo Ltda., Periodo 2020-2021	92
Tabla 36. Análisis de la composición del activo.....	92
Tabla 37. Análisis de la composición del pasivo	93
Tabla 38. Análisis de la composición del patrimonio	94
Tabla 39. Estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azúayo Ltda., periodo 2020-2021	101
Tabla 40. Composición de los ingresos operacionales	101
Tabla 41. Composición de los ingresos no operacionales	102
Tabla 42. Composición de los gastos operacionales.....	103
Tabla 43. Composición de los gastos no operacionales.....	103

Tabla 44. Composición del resultado operativo.....	104
Tabla 45. Variación de la estructura financiera, año 2021 respecto al 2020	121
Tabla 46. Variación de los activos, año 2021 respecto al 2020.....	121
Tabla 47. Variación del pasivo, año 2021 respecto al 2020	122
Tabla 48. Variación del patrimonio, año 2021 respecto al 2020	122
Tabla 49. Variación de la estructura económica, año 2021 respecto al 2020	129
Tabla 50. Variación de los ingresos operacionales, año 2021 respecto al 2020	129
Tabla 51. Variación de los ingresos no operacionales, año 2021 respecto al 2020.....	130
Tabla 52. Variación de los gastos operacionales, año 2021 respecto al 2020	130
Tabla 53. Variación de los gastos no operacionales, año 2021 respecto al 2020	131
Tabla 54. Variación del resultado operativo, año 2021 respecto al 2020	131
Tabla 55. Índice de Suficiencia Patrimonial	132
Tabla 56. Índice de Proporción de Activos Improductivos Netos / Total Activos	133
Tabla 57. Índice de Proporción de Activos Productivos Netos / Total Activos	134
Tabla 58. Índice de Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada	135
Tabla 59. Índice de Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo.....	137
Tabla 60. Índice de Morosidad de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario.....	138
Tabla 61. Índice de Morosidad de la Cartera de Crédito Inmobiliario	139
Tabla 62. Índice de Morosidad de la Cartera Microcrédito	140
Tabla 63. Índice de Morosidad de la Cartera Total.....	141
Tabla 64. Índice de Cobertura de la Cartera de Crédito Productivo	142
Tabla 65. Índice de Cobertura de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario	143
Tabla 66. Índice de Cobertura de la Cartera de Crédito Inmobiliario.....	143

Tabla 67. Índice de Cobertura de la Cartera de Microcrédito.....	144
Tabla 68. Índice de Cobertura de la Cartera Problemática	145
Tabla 69. Índice de Eficiencia Operativa.....	146
Tabla 70. Índice de Eficiencia Administrativa del Personal.....	147
Tabla 71. Índice de Grado de Absorción del Margen Financiero Neto	147
Tabla 72. Índice de Rendimiento Sobre el Patrimonio	148
Tabla 73. Índice de Rendimiento Sobre los Activos.....	149
Tabla 74. Índice de Intermediación Financiera.....	150
Tabla 75. Índice de Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por Vencer	151
Tabla 76. Índice de Rendimiento de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario por Vencer	151
Tabla 77. Índice de Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por Vencer	152
Tabla 78. Índice de Rendimiento de la Cartera Microcrédito por Vencer	153
Tabla 79. Índice de Rendimiento de la Cartera de Crédito Refinanciada por Vencer	153
Tabla 80. Índice de Rendimiento de la Cartera de Crédito Reestructurada	154
Tabla 81. Índice de Rendimiento de la Cartera por Vencer.....	155
Tabla 82. Índice de Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo.....	156
Tabla 83. Índice de Cartera Improductiva / Patrimonio.....	157
Tabla 84. Resumen de la aplicación de los indicadores financieros	167

Índice de Figuras

Figura 1. Organigrama funcional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., sucursal Loja 71

Figura 2. Filosofía empresarial 162

Índice de Anexos

Anexo 1. Estado de Situación Financiera 2020 184

Anexo 2. Estado de Situación Financiera 2021 195

Anexo 3. Estado de Pérdidas y Ganancias 2020..... 206

Anexo 4. Estado de Pérdidas y Ganancias 2021..... 209

Anexo 5. Certificado de aprobación del Trabajo de Integración Curricular 212

Anexo 6. Certificado de traducción del resumen..... 213

1. Título

Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Jardín Azuayo Ltda.” Sucursal – Loja.

Periodos 2020 – 2021

2. Resumen

En la actualidad, el análisis financiero es una herramienta empleada como generadora de información financiera de las entidades que a través del área contable la sistematizan, procesan, generan y la presentan. Este análisis permite conocer la salud financiera de las empresas desde enfoques relativos (análisis vertical), sus variaciones (análisis horizontal) y relacionando diferentes rubros o cuentas (indicadores financieros). Por lo tanto, la presente investigación tuvo como finalidad realizar un análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda. Sucursal Loja, periodos 2020 – 2021, con la finalidad de evaluar la estructura económica, financiera y las variaciones generadas en la entidad. La metodología utilizada tiene un enfoque cualitativo utilizando los métodos deductivo, inductivo, analítico y sintético para interpretar los hallazgos, donde la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo fue el objeto de estudio, y el marco temporal estuvo comprendido de los años 2020 y 2021. Entre los principales hallazgos, se evidenció que aproximadamente el 87% de los activos fueron financiados por pasivos en ambos años, asimismo, el activo creció en 17.10% para el año 2021 con respecto al 2020, crecimiento que responde principalmente al aumento de deuda, en lo que respecta a los indicadores financieros, se determinó que, en ambos años, la rentabilidad fue muy baja y que presentó buenos índices de vulnerabilidad financiera. Finalmente, se concluye que la presentación del informe de análisis financiero permite consolidar información para que los gerentes y directivos puedan tomar decisiones acertadas, así como de monitorear los indicadores financieros presentados.

Palabras clave: análisis financiero, cooperativa de ahorro y crédito, indicadores financieros, morosidad, toma de decisiones.

2.1 Abstract

At present, financial analysis is a tool used to generate financial information for entities that systematize, process, generate and present it through the accounting area. This analysis allows to know the financial health of companies from relative approaches (vertical analysis), its variations (horizontal analysis) and relating different items or accounts (financial indicators). Therefore, the purpose of this research was to perform a financial analysis of the Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda. Loja Branch, periods 2020 - 2021, with the purpose of evaluating the economic and financial structure and the variations generated in the entity. The methodology used has a qualitative approach using deductive, inductive, analytical and synthetic methods to interpret the findings, where the Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo was the object of study, and the time frame was between 2020 and 2021. Among the main findings, it was evidenced that approximately 87% of the assets were financed by liabilities in both years, likewise, the assets grew by 17.10% for the year 2021 with respect to 2020, growth that responds mainly to the increase in debt, regarding the financial indicators, it was determined that, in both years, the profitability was very low and that it presented good financial vulnerability indexes. Finally, it is concluded that the presentation of the financial analysis report allows the consolidation of information so that managers and directors can make the right decisions, as well as monitor the financial indicators presented.

Key words: credit union; decision making.; delinquency; financial analysis, financial indicators,

3. Introducción

El análisis financiero permite obtener un mejor conocimiento de la situación actual de las cooperativas de ahorro y crédito, sin duda, permiten evidenciar la salud financiera de las entidades a través de técnicas y métodos eficientes capaces de revelar la realidad económica y financiera. Por lo tanto, es necesario que las organizaciones y empresas lo apliquen oportunamente para que se tenga en cuenta las condiciones económicas y financieras en las que se desenvuelven.

El sector cooperativista, sin duda ha logrado posicionarse dentro del mercado financiero, las regulaciones y normativas han hecho posible que las entidades cada día sean más sustentables y sostenibles financieramente. Por ende, es necesario que los gerentes conozcan la realidad de las cooperativas en términos financieros, por cuanto, pueden conocer falencias y tomar decisiones acertadas para subsanar.

La fusión experimentada por La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Jardín Azuayo Ltda.” Sucursal – Loja con la antigua Cooperativa de Ahorro y Crédito Sindicado de Choferes de Loja, ha generado serios problemas, tal es el caso que a criterio de Angélica María Naula Cayambe, economista y responsable de la agencia Loja, agrega que; la entidad presenta altos índices de morosidad al no contar con un departamento de recuperación de cartera fijo, asimismo, considera que la ausencia de aplicación de indicadores financieros y de un análisis detallado ha imposibilitado la correcta toma de decisiones.

Bajo este contexto, en la presente investigación se realiza un análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., específicamente en los periodos 2020-2021, para generar un informe de análisis financiero con conclusiones y recomendaciones que permita conocer la realidad económica y financiera de la cooperativa a través del análisis estático y

dinámico, y de la aplicación de indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

La estructura del trabajo de titulación se presenta conforme consta en el Art. 229 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, que comprende las siguientes partes: **Título**, mismo que da una orientación general del trabajo; **Resumen**, apartado que muestra de forma objetiva, clara, breve y simple el contenido del trabajo, mismo que también es traducido inglés; **Introducción**, resalta la importancia del tema, el aporte a la entidad y la estructura de contenidos del trabajo de titulación; **Marco Teórico**; se identifica las fuentes primarias y secundarias sobre las cuales se sustenta la investigación y el diseño del estudio; **Metodología**, se presenta los procedimientos y técnicas que se aplican de manera ordenada y sistemática durante la ejecución de la investigación.

Finalmente, se presentan los **Resultados**, que exponen y describe los hallazgos obtenidos en el análisis financiero, acorde a los objetivos planteados, es decir, análisis vertical y horizontal a los estados financieros, como también la aplicación de los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y la respectiva presentación del informe de análisis financiero final; **Discusión**, se discute los resultados con teorías e investigaciones afines; **Conclusiones**, se expresa los hallazgos importantes de los resultados ya sean positivos o negativos del trabajo; **Recomendaciones**, se plantean de acuerdo a las conclusiones establecidas, mismas que permitirán dar posibles soluciones; **Bibliografía**, contiene las referencias bibliográficas de los documentos y textos utilizados como apoyo a la investigación; y en los **Anexos**, se presentan los instrumentos utilizados y demás documentos soportes.

4. Marco teórico

Sistema financiero

Es el conjunto de operaciones y servicios que se realiza entre oferentes, demandantes y usuarios, con el objetivo de favorecer la circulación de efectivo y efectuar la intermediación financiera; tienen entre sus finalidades preservar los depósitos y tener en cuenta los requerimientos de financiamiento para la consecución de los objetivos de desarrollo del país, es decir, el sistema financiero son actividades financieras que dan servicio de orden público, reguladas y controladas por el Estado, mismas que pueden ser prestadas por las organizaciones que conforman el sistema financiero nacional, previa autorización de los organismos de control, en el marco de la normativa que expida la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2020)

Clasificación

El sistema financiero nacional se encuentra integrado por el sector financiero público, privado y el popular y solidario.

Sector financiero público. Está compuesto por bancos y Corporaciones

Sector financiero privado. Está conformado por las siguientes entidades:

1. Bancos múltiples y bancos especializados
2. De servicios financieros: almacenes generales de depósito, casas de cambio y corporaciones de desarrollo de mercado secundario de hipotecas
3. De servicios auxiliares del sistema financiero, tales como: software bancario, transaccionales, de transporte de especies monetarias y de valores, pagos, cobranzas,

redes y cajeros automáticos, contables y de computación, calificadas como tales por la Superintendencia de Bancos en el ámbito de su competencia.

Sector financiero popular y solidario. Es la organización económica en donde se entiende por economía popular y solidaria al modelo económico en donde el efectivo pasa a segundo plano, ya que la misma se dedica a velar por el bien común, la cual se encuentra conformada por cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas, bancos comunales y cajas de ahorro.

Supervisión del Sector Financiero Popular y Solidario

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)

Es el organismo técnico de supervisión y control de las entidades del sector Financiero Popular y Solidario, y de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria del Ecuador que, en el ámbito de su competencia, promueve su sostenibilidad y correcto funcionamiento para proteger a sus socios. (SEPS, 2022)

Valores. Dentro de los valores que practica las SEPS se encuentra los siguientes:

Transparencia: Este valor es personal e institucional. En relación al enfoque personal, en la SEPS, las y los servidores públicos llevan a cabo sus actuaciones de manera clara y franca, desarrollando un ambiente de confianza y seguridad a las y los ciudadanos. En el caso de la institución, se refiere al comportamiento que permite a la SEPS, garantizar acceso a información clara y oportuna sobre sus acciones, recursos y decisiones para que la ciudadanía ejerza sus derechos y obligaciones.

Honradez. Es la cualidad de pensar y actuar conforme a los estándares practicados por la sociedad dentro de lo considerado como justo, correcto e íntegro. Son las actuaciones de los colaboradores dentro de la ética y la moral. Esto incluye no faltar a la verdad y transparencia en todos los actos para con la Institución y la sociedad.

Responsabilidad. Es un valor que está en la conciencia de la persona, y le permite reflexionar, administrar, orientar y valorar las consecuencias de sus actos, en el plano de lo moral.

Integridad. Hace referencia a una persona correcta, educada, atenta, proba e intachable.

Lealtad. Es una obligación de fidelidad y compromiso que las y los servidores públicos de la SEPS tienen con la Institución, la sociedad, el Estado y consigo mismo.

Solidaridad. La adhesión y apoyo desinteresado a una causa noble y justa o problema de los demás.

Cortesía. Se trata de la demostración de una persona que manifiesta respeto o atención afable hacia otra persona. (SEPS, 2022)

Funciones. La superintendencia, tendrá las siguientes funciones:

- Ejercer la vigilancia, auditoría, control y supervisión del cumplimiento de las disposiciones de este Código y de las regulaciones dictadas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, en lo que corresponde a las actividades financieras ejercidas por las entidades que conforman los sectores de economía popular y solidaria.
- Autorizar la organización, terminación y liquidación de las entidades que conforman el sector de economía popular y solidaria.

- Autorizar las actividades de las entidades que conforman los sectores de economía popular y solidaria. (Espin et. al, 2018)

Organizaciones supervisadas por las SEPS

Sector financiero.

Entidades Asociativas o Solidarias, Cajas y Bancos Comunales y Cajas de Ahorro. Son organizaciones que se forman por voluntad de sus socios y con aportes económicos que, en calidad de ahorros, sirven para el otorgamiento de créditos a sus miembros, dentro de los límites señalados por la Superintendencia.

Cajas Centrales. Son instancias que se constituyen con, por lo menos, veinte cooperativas de ahorro y crédito. El capital mínimo requerido para la constitución de una Caja Central será determinado técnicamente por el regulador.

Cooperativas de Ahorro y Crédito. Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de Responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente Ley.

Sector no Financiero.

Unidades Económicas y Populares. Son las que se dedican a la economía del cuidado, los emprendimientos unipersonales, familiares, domésticos, comerciantes minoristas y talleres artesanales; que realizan actividades económicas de producción, comercialización de bienes y

prestación de servicios que serán promovidas fomentando la asociación y la solidaridad.

Sector Comunitario. Es el conjunto de organizaciones, vinculadas por relaciones de territorio, familiares, identidades étnicas, culturales, de género, de cuidado de la naturaleza, urbanas o rurales; o, de comunas, comunidades, pueblos y nacionalidades que, mediante el trabajo conjunto, tienen por objeto la producción, comercialización, distribución y el consumo de bienes o servicios lícitos y socialmente necesarios, en forma solidaria y auto gestionada, bajo los principios de la presente Ley.

Sector Asociativo. Es el conjunto de asociaciones constituidas por personas naturales con actividades económicas productivas similares o complementarias, con el objeto de producir, comercializar y consumir bienes y servicios lícitos y socialmente necesarios, auto abastecerse de materia prima, insumos, herramientas, tecnología, equipos y otros bienes, o comercializar su producción en forma solidaria y autogestionada.

Cooperativismo

Origen

El autor hace referencia al origen del cooperativismo como una doctrina que defiende la cooperación como un medio para lograr beneficios, en donde lo relata de la siguiente manera:

El cooperativismo empieza a triunfar en el siglo XIX, una vez que se documenta la aparición de este como desplazamiento económico y social, hay ciertos sucesos durante la historia que, sirviendo de antecedentes, se basaron en el cooperativismo sin siquiera existir el mencionado desplazamiento, de modo que, en 1769 tienen la posibilidad de descubrir ejemplos de cooperativas que basan sus principios en los inicios del desplazamiento

cooperativo. Del mismo modo, pensadores previos a Marx, ideólogos del socialismo utópico, además basaron sus teorías en el desarrollo de una composición social y económica fundamentada en la cooperación y los inicios del cooperativismo. De esta forma, con las aportaciones de los habituales, los trabajadores constituyeron lo que se conocería de manera oficial como la primera compañía cooperativa, establecida bajo los valores y los inicios del desplazamiento cooperativista. Dichos principios, luego, formaron parte de los principios que defendería el movimiento cooperativo. (Cáceres, 2021)

Definición del cooperativismo

El cooperativismo es una alternativa que poseen las personas, para crecer a nivel personal como a nivel laboral, en donde, fue considerado un modelo alternativo de desarrollo a la economía de mercado y a la economía de Estado. (López, 2020)

Definiéndose, así como un movimiento socioeconómico basado en valores, principios de igualdad y equidad, las personas se organizan y asocian de manera voluntaria en empresas cooperativas de propiedad conjunta y democráticamente controladas para enfrentar sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales. (Lucumí y Mambuscay, 2019)

Sector Cooperativo

Según el artículo 21, en la sección 3 de la Ley de Economía Popular y Solidaria define al sector cooperativo como:

“El conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con

personalidad jurídica de derecho privado e interés social. Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en esta Ley y a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas de Buen Gobierno Corporativo.” (Asamblea Nacional, 2011)

Principios Cooperativos

Adhesión voluntaria y abierta: Las cooperativas son consideradas organizaciones voluntarias, con libre acceso a todas las personas, en donde no exista discriminación de género, social, racial, política o religiosa. (Alianza Cooperativa Internacional, 2020)

Gestión democrática de los miembros: Las cooperativas son organizaciones democráticas que se encuentran controladas por sus integrantes, aquellos que participan de manera activa en la ejecución de sus políticas y en la toma de decisiones. (Alianza Cooperativa Internacional, 2020)

Participación económica de los miembros: Los socios colaboran equitativamente al capital de la cooperativa y ejercen un control de manera democrática, en donde, los integrantes suelen recibir una compensación limitada sobre el capital suscrito como requisito de la afiliación. (Alianza Cooperativa Internacional, 2020)

Autonomía e independencia: Se consideran a las cooperativas como organizaciones autónomas gestionadas por cada uno de sus integrantes, en donde, si se llega a un acuerdo o se aumenta su capital con organizaciones externas, deberá realizarse de manera que se asegure el control democrático de los mismos y se mantenga la autonomía de la cooperativa. (Alianza Cooperativa Internacional, 2020)

Educación, formación e información: Las cooperativas ofrecen educación y formación a cada uno de sus integrantes, representantes elegidos, directiva y trabajadores, con la finalidad de poder contribuir de manera efectiva al desarrollo de sus cooperativas. (Alianza Cooperativa Internacional, 2020)

Cooperación entre cooperativas: Las cooperativas se encargan de fortalecer el movimiento cooperativo trabajando de manera conjunta por medio de estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales. (Alianza Cooperativa Internacional, 2020)

Interés por la comunidad: Las cooperativas trabajan para poder conseguir el desarrollo sostenible de sus comunidades mediante políticas aprobadas por sus socios, enfocándose en el beneficio de cada integrante (Alianza Cooperativa Internacional, 2020).

Sistema Cooperativo en Ecuador

Una vez que el sistema económico del Ecuador se consideró social y solidario, era necesario que el país contará con leyes que se apliquen de manera específica a cada tipo de organización financiera, o a su vez se dé la aplicación de leyes sectoriales para cada una de las entidades financieras. En ese sentido, se considera a la economía popular y solidaria como:

Una forma de organización económica donde sus miembros, individual o colectivamente, planifican y llevan a cabo procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, las cuales se basan en la solidaridad, cooperación y reciprocidad, priorizando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad (Morales, 2018)

La Ley de Economía Popular y Solidaria en Ecuador, reconoce los diversos tipos de sectores, entre ellos: sector asociativo, comunitario, cooperativo, unidades económicas populares, cooperativas de ahorro y crédito, cajas de ahorro, entidades asociativas o solidarias, cajas o bancos comunales. (Auquilla et al., 2022) A través de este reconocimiento, se realizan opciones para formalizar la regularización del sector de la economía informal, que representa cerca del 50% de la fuerza laboral del país; en donde se da creación a la Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria, con la finalidad de realizar procesos de regulación y supervisión en estas entidades. (Gómez, 2019)

El accionar de la Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria es establecer políticas públicas para promover el sector cooperativo del país y de la economía popular y solidaria. Las instituciones más representativas en el sistema económico social son las cooperativas de ahorro y crédito, ya que buscan promover bienes y servicios financieros y no financieros, con la finalidad de apoyar las aspiraciones, metas y proyectos de los socios. (Jácome, 2022)

Segmentación Sistema Cooperativo. La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera expidió la Resolución No. 521-2019-F, en la que se establecieron las reformas a la Norma para la segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario. La SEPS de acuerdo con la información remitida por cada una de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario, ha realizado la actualización de la segmentación para el año 2022. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022)

Norma para la Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario. En la actualidad existen 471 cooperativas de ahorro y crédito, las cuales están divididas en segmentos, de acuerdo con el valor total de activos que poseen. Analizando al sistema

financiero, son más el número de entidades cooperativas existentes en relación con las entidades bancarias, ya que en los últimos años estas instituciones se han constituido con la finalidad de llegar hacia más sectores de la población y llegar hacia una verdadera integración financiera.

Tabla 1

Segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario

Segmento	Número de entidades	Total de activos (millones de dólares)
1	49	Mayor a 80'000.000,00
2	49	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	92	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	158	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	123	Hasta 1'000.000,00
TOTAL	471	

Nota. Información de acuerdo con la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria 2022

Normativa Legal Segmento 1. De acuerdo con la Norma para la Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario que ha expedido la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera se da a conocer que la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Jardín Azuayo Ltda.”, se encuentra ubicado en el segmento 1 por el saldo de sus activos.

Normativa de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria

De acuerdo con el art. 23 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, las cooperativas, de acuerdo con la actividad que vayan a desarrollar pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos: producción, consumo, vivienda, ahorro y crédito y servicios. (Asamblea Nacional, 2011)

- **Cooperativas de producción:** Aquellas en las que sus socios se dedican a actividades productivas lícitas, tales como: agropecuarias, huertos familiares, pesqueras, artesanales, industriales, textiles. (Asamblea Nacional, 2011)
- **Cooperativas de consumo:** Tienen como finalidad satisfacer las necesidades de sus socios, en donde, se encargan de suministrar cualquier clase de bienes de libre comercialización, como: consumo de artículos de primera necesidad, de abastecimiento de semillas, abonos y herramientas, de venta de materiales y productos de artesanía. (Asamblea Nacional, 2011)
- **Cooperativas de vivienda:** Aquellas que tienen como propósito la adquisición de bienes inmuebles, cuya finalidad es dar paso a la construcción o remodelación de viviendas, oficinas o a su vez la ejecución de obras de urbanización y demás actividades que se encuentren vinculadas con éstas en beneficio de sus socios. (Asamblea Nacional, 2011)
- **Cooperativas de ahorro y crédito:** Son fundadas por personas naturales o jurídicas que se unen de manera voluntaria bajo los principios establecidos en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, con el propósito de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios, en donde cuenten con previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, con sujeción a las regulaciones que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (Asamblea Nacional, 2011)
- **Cooperativas de servicios:** Son las que se organizan con la finalidad de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad, mismos que podrán tener la calidad de trabajadores, tales como: trabajo asociado, transporte, vendedores autónomos, educación y salud. (Asamblea Nacional, 2011)

Organización y Funcionamiento del Sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito. A continuación, se indicarán los artículos del Código Orgánico Monetario y Financiero, mismos que establecen directrices de cómo se lleva a cabo una cooperativa de ahorro y crédito, que por su naturaleza deben ser transcritos por su integridad.

Artículo 446.- Constitución y vida jurídica. La constitución, gobierno y administración de una cooperativa de ahorro y crédito se dirigirá por las disposiciones de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria. (Asamblea Nacional, 2014)

Una cooperativa de ahorro y crédito, a excepción de las que pertenezcan al segmento 1, podrán tener diversas actividades no financieras siempre y cuando las mismas se encuentren vinculadas al desarrollo territorial, y a su vez que mantengan contabilidades divididas para cada actividad no financiera, en donde se ejecuten con fondos distintos de los depósitos de los socios. (Asamblea Nacional, 2014)

Artículo 447.- Capital social y segmentación. El capital social de las cooperativas de ahorro y crédito será determinado mediante regulación por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, en donde la junta determinará el segmento en el cual serán ubicadas. (Asamblea Nacional, 2014)

Artículo 448.- Capitalización. La capitalización se perfeccionará con el aporte de un nuevo socio o con la resolución de la asamblea general que disponga la capitalización de los aportes para futuras capitalizaciones. No obstante, si la capitalización implica la transferencia de ahorros o depósitos, necesitará de la autorización redactada del socio. (Asamblea Nacional, 2014)

Artículo 449.- Solvencia y prudencia financiera. Las cooperativas de ahorro y crédito deberán conservar índices de solvencia y prudencia financiera que permitan llevar a cabo sus obligaciones y conservar sus actividades según las regulaciones que se dicten para el impacto, tomando en cuenta las particularidades de los segmentos de las cooperativas de ahorro y crédito. (Asamblea Nacional, 2014)

Las regulaciones deberán establecer normas en los siguientes aspectos; solvencia patrimonial, prudencia financiera, mínimos de liquidez, balance social y transparencia.

Artículo 450.- Cupo de créditos. Las cooperativas de ahorro y crédito establecerán un cupo de crédito y garantías en conjunto, al cual podrán tener acceso los miembros de los consejos, gerencia, los empleados que poseen decisión o colaboración en operaciones de crédito e inversiones, sus cónyuges o convivientes y sus familiares dentro del cuarto nivel de consanguinidad y segundo de afinidad. (Asamblea Nacional, 2014)

La capacidad de crédito para las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 en el caso de grupos no podrá ser superior al 10% del patrimonio técnico, no obstante, los cupos para el resto de los segmentos serán determinados por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (Asamblea Nacional, 2014)

Artículo 451.- Órdenes de pago. Las cooperativas de ahorro y crédito podrán emitir órdenes de pago que beneficien a sus socios, contra sus depósitos, mismos que podrán hacerse efectivas en otras cooperativas de igual naturaleza, según las normas que dicte la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y los acuerdos que se suscriban para el efecto. (Asamblea Nacional, 2014)

Artículo 452.- Inversiones. Las cooperativas de ahorro y crédito deberán invertir preferentemente, en este orden:

1. En el mismo sector financiero
2. En el mercado secundario de valores o en las entidades financieras privadas. (Asamblea Nacional, 2014)

Estados Financieros

Fuentes (2017) indica que los estados financieros explican la exposición de la información financiera, la cual representa el desarrollo económico de la entidad en un lapso de tiempo determinado, mostrando los resultados del manejo administrativo de recursos, por lo cual se debe proveer información sobre la evolución de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos, cambios en el patrimonio y por ende en la situación financiera.

Es una práctica estándar en donde las empresas presentan los estados financieros de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados para mantener la consistencia de la información y la presentación a través de las fronteras internacionales. Para garantizar la precisión y con fines impositivos, financieros o de inversión, los estados financieros generalmente son auditados por agencias gubernamentales, contadores, empresas, etc. (López, 2018)

Objetivo

Proporcionar información acerca de la situación financiera, desempeño financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, los cuales serán de gran utilidad para los usuarios a la hora de la toma de decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados del uso

de los recursos que son confiados por parte de la administración. (NIC 1. Presentación de los Estados Financieros, 2018)

Por lo tanto, para dar cumplimiento de dicho objetivo, se facilitará la información acerca de los estados financieros, a través de los elementos de una entidad, tales como:

- Activos
- Pasivos
- Patrimonio
- Ingresos y gastos (Incluyen pérdidas y ganancias)
- Aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos
- Flujos de efectivo

De modo que, con la ayuda de dicha información, la misma contribuirá a los usuarios a estar en condiciones de predecir los flujos de efectivo de la entidad y, sobre todo en su distribución temporal y su grado de certidumbre. (NIC 1. Presentación de los Estados Financieros, 2018)

Importancia

Los estados financieros son de vital importancia, mismos que deben ser llevados a cabo por parte de profesionales especializados en el área, debido a que sus informes financieros deben ser confiables, razonables, objetivos, representativos y sobre todo deben acercarse a la realidad económica y financiera por la que está atravesando la empresa. Lo cual permitirá a los directivos o accionistas tomar decisiones adecuadas para su éxito empresarial (Castrellon et al., 2021)

Características

- Los estados financieros deberán presentar de manera razonable la situación financiera, el rendimiento financiero, así como los flujos de efectivo de una entidad.
- Una entidad cuyos estados financieros cumplan las NIIF efectuará, en las notas, una declaración, explícita y sin reservas, de dicho cumplimiento.
- Una entidad no puede modificar políticas contables inapropiadas mediante la revelación de las políticas contables utilizadas, ni mediante la utilización de notas u otro material explicativo. (NIC 1. Presentación de los Estados Financieros, 2018)

Conjunto completo de estados financieros

- Un estado de situación financiera al final del periodo.
- Un estado del resultado y otro resultado integral del periodo.
- Un estado de cambios en el patrimonio del periodo.
- Un estado de flujos de efectivo del periodo.
- Notas, que incluyan un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa (NIC 1. Presentación de los Estados Financieros, 2018)

Clasificación de Estados Financieros

Estado de Situación Financiera. Es aquel que se encarga de informar la situación financiera actual por la que está atravesando la empresa, mismo que se realiza a través de un informe que describe de manera clara la situación patrimonial de la entidad, incluyendo el valor del activo, del pasivo, y el valor de sus bienes y derechos, sus obligaciones y el capital (Zapata, 2017)

Tabla 2

Modelo de Estado de Situación Financiera

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 20XX		
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	
1	ACTIVOS	
	ACTIVO CORRIENTE	
1.1	Fondos disponibles	XXXX
1.4	Cartera de créditos	XXXX
1.6	Cuentas por cobrar	XXXX
	TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	XXXX
	ACTIVO NO CORRIENTE	
1.8	Propiedades y equipo	XXXX
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	XXXX
	OTROS ACTIVOS	
1.9	Otros activos	XXXX
	TOTAL OTROS ACTIVOS	XXXX
	TOTAL ACTIVOS	XXXX
2	PASIVOS	
	PASIVO CORRIENTE	
2.1	Obligaciones con el público	XXXX
2.5	Cuentas por pagar	XXXX
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	XXXX
	OTROS PASIVOS	
2.9	Otros pasivos	XXXX
	TOTAL OTROS PASIVOS	XXXX
	TOTAL PASIVOS	XXXX
3	PATRIMONIO	
3.1	Capital social	XXXX
3.3	Reservas	XXXX
	TOTAL PATRIMONIO	XXXX
	RESULTADO OPERATIVO	XXXX
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	XXXX
	GERENTE	CONTADORA

Nota. Estructura de los estados financieros tomados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín

Azuayo Ltda.

Estado de Resultados. Es el estado de resultados que se encuentra integrado en los estados financieros que se establece en la Norma Internacional de Contabilidad NIC 1, mismo que debe ser presentado en un lapso mínimo de un año, con la finalidad de dar a conocer la rentabilidad con la que cuenta la empresa. De modo que, es un informe financiero que da a conocer la situación financiera de la empresa, es decir, sus pérdidas o ganancias que se han ido incurriendo en la entidad en un tiempo determinado, lo cual hace que se vuelva de vital importancia para la correcta toma de decisiones (Zapata, 2017)

Tabla 3

Modelo de Estado de Resultados

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.		
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 20XX		
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	
5	INGRESOS	
5.1	Intereses y descuentos ganados	XXXX
5.2	Comisiones ganadas	XXXX
5.4	Ingresos por servicios	XXXX
5.6	Otros ingresos	XXXX
	TOTAL INGRESOS	XXXX
4	GASTOS	
4.1	Intereses causados	XXXX
4.4.	Provisiones	XXXX
4.5	Gastos de operación	XXXX
4.6	Otras pérdidas operacionales	XXXX
4.7	Otros gastos y pérdidas	XXXX
4.8	Impuestos y participación de empleados	XXXX
	RESULTADO OPERATIVO	XXXX
	TOTAL GASTOS	XXXX
	GERENTE	CONTADORA

Nota. Estructura de los estados financieros tomados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín

Azuayo Ltda.

Estado de Flujo del Efectivo. El estado de flujo de efectivo proporciona información básica a los usuarios acerca de los estados financieros, flujo conciso y claro de ingresos, gastos y equivalentes de efectivo, es decir, el flujo de efectivo de una entidad durante un periodo de tiempo determinado es la base para evaluar la capacidad de la empresa para generar efectivo y equivalentes de efectivo y sus necesidades financieras. La cual muestra los cambios en la situación financiera, y a su vez presenta información sobre la generación y el uso de recursos en operaciones, inversión y financiamiento (NIC, 2019)

Tabla 4

Modelo de Estado de Flujo del Efectivo

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.	
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 20XX	
DESCRIPCIÓN	VALOR
Flujos de efectivo de las actividades de operación	
Cobros de intereses y comisiones	XXXX
Pagos por intereses	XXXX
Recuperación de préstamos dados de baja por incobrables	XXXX
Pagos a empleados y proveedores	XXXX
<i>Incremento (decremento) en los activos de operación:</i>	
Fondos colocados a corto plazo	XXXX
Depósitos mantenidos por motivos de control y regulación monetaria	XXXX
Fondos anticipados a clientes	XXXX
Incremento neto en cuentas por cobrar de tarjetas de crédito	XXXX
Otros títulos a corto plazo negociables	XXXX
<i>Incremento (decremento) en pasivos de operación:</i>	
Depósitos de clientes	XXXX
Certificados de Depósitos negociables	XXXX
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos	XXXX
Impuestos sobre las ganancias pagadas	XXXX
<i>Flujo neto de efectivo por actividades de operación</i>	XXXX
Flujos de efectivo por actividades de inversión	
Venta de la subsidiaria	XXXX

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 20XX**



DESCRIPCIÓN	VALOR
Dividendos recibidos	XXXX
Intereses cobrados	XXXX
Cobros por venta de títulos (cartera permanente)	XXXX
Compra de títulos (cartera permanente)	XXXX
Compra de propiedades, planta y equipo	XXXX
<i>Flujo neto de efectivo procedente de las actividades de inversión</i>	XXXX
Flujos de efectivo por actividades de financiación	
Emisión de Obligaciones para financiar inversiones	XXXX
Emisión de acciones preferidas en subsidiarias	XXXX
Reembolso de préstamos a largo plazo	XXXX
Decremento neto en otros préstamos	XXXX
Dividendos pagados	XXXX
<i>Flujo neto de efectivo procedente de actividades de financiación</i>	XXXX
Efectos de las Ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo	XXXX
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	XXXX
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	XXXX
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	XXXX


Nota. Estructura de los estados financieros tomados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín

Azuayo Ltda.

Estado de Cambios en el Patrimonio. El estado de cambios en el patrimonio da a conocer de manera individual el rubro de patrimonio de una organización, en la cual se presenta de forma detallada los aportes de los socios y a su vez la distribución de las utilidades obtenidas dentro un periodo contable, es decir, muestra las variaciones de la componente financiera que no se deriva del endeudamiento de la entidad, no sólo por el resultado del ejercicio, sino también por ajustes valorativos de partidas patrimoniales, entre otros (Espejo et al, 2018)

Tabla 5

Modelo de Estado de Cambios en el Patrimonio

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.								
ESTADO CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO								
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 20XX								
Detalle	Capital Social	Aportes de Socios para Futuras Capitalizaciones	Otros Aportes Patrimoniales	Reservas			Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
				Reserva Legal	Reservas Facultativa y Estatutaria	Otras Reservas		
Saldo al Final del Periodo	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Cambios del Año								XXXX
Aumento o disminución del capital social	XXXX							XXXX
Aportes para futuras capitalizaciones		XXXX						XXXX
Dividendos							XXXX	XXXX
Transferencia de resultados a cuentas patrimoniales				XXXX	XXXX		XXXX	XXXX
Realización de reservas por valuación de activos financieros disponibles para la venta								XXXX
Realización de reservas por valuación de propiedades, planta y equipo								XXXX
Realización de reservas por valuación de activos intangibles								XXXX
Otros cambios								XXXX
Resultado Integral Total del año								XXXX
Saldo al 31 de diciembre de 20XX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX

Nota. Estructura de los estados financieros tomados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda.

Notas Aclaratorias. El Consejo Nacional de Calidad (2019) indica que las Notas Explicativas a los Estados Financieros son la representación de cierta información que no está directamente reflejada en dichos estados y la cual resulta ser de gran utilidad para que los usuarios de la información financiera tomen decisiones con una base objetiva. Es por ello que estas Notas Explicativas no son en sí un Estado Financiero, si no que forman parte integral de ellos, siendo obligatoria su presentación considerando que la normativa no establece una fecha específica para que sean presentadas.

Análisis financiero

El análisis financiero es un proceso interpretativo, encargado de recopilar y comparar los datos cualitativos y cuantitativos de hechos históricos y actuales de la empresa, cuyo propósito es obtener un diagnóstico acerca de la situación real de la entidad permitiendo así la correcta toma de decisiones (Ochoa et al., 2018)

El análisis financiero plantea tomar decisiones acertadas sobre la empresa en el aspecto económico financiero. Asimismo, es necesario proveer a la empresa de información útil y ordenada, que le sirva en la toma de decisiones para sus operaciones diarias (Abanto, 2019)

Importancia

Permite evaluar la situación económica actual de la empresa, el cual se da por medio de operaciones que se obtienen de cálculos e interpretaciones, en donde, se logra detectar falencias y a su vez da paso a la aplicación de estrategias adecuadas para solventarlas, basándose en indicadores financieros que permiten dar a conocer la liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad de la empresa. (FCME, 2021)

Objetivo General

Facilitar la situación financiera de la empresa, de manera que todos los agentes implicados tengan a su disposición la información necesaria para la correcta toma de decisiones, en donde a nivel interno se pueda contar con los datos para la planificación de decisiones estratégicas, mientras que a nivel externo se precise de manera clara la situación económica por la que atraviesa la empresa. (UNIR, 2021)

Objetivos Específicos

- Proporcionar a los directivos, la información necesaria con la finalidad de que tengan en conocimiento la situación económica de la entidad.
 - Permitir a los directivos y administradores, la correcta toma de decisiones relacionadas al financiamiento de la entidad.
 - Explicar alternativas de solución para los problemas de carácter financiero de la entidad.
 - Utilizar diversos indicadores financieros para analizar la liquidez, eficiencia, apalancamiento y rentabilidad de la entidad.
 - Establecer la posición que posee la entidad dentro del mercado en el que opera.
- (Labanda, 2019)

Usuarios

Una vez analizados los estados financieros, los mismos pueden ser utilizados por diferentes usuarios que se encuentren interesados en conocer la situación económica financiera de la entidad, estos pueden ser:

- **Los directivos de la entidad,** quienes usan el análisis financiero para tener conocimiento acerca de la administración que se está llevando a cabo, en donde se evalúa los resultados que se está obteniendo, y a su vez identifican los puntos que requieren atención en donde se debe aplicar medidas correctivas.
- **Los empleados de la entidad,** quienes cuentan con el interés de obtener conocimiento acerca de la estabilidad económica que tiene la entidad, lo cual les da una perspectiva acerca de las condiciones salariales, prestaciones y servicios complementarios.
- **Las instituciones financieras,** son aquellas que analizan los datos financieros de la entidad para determinar el nivel de riesgo de sus créditos, en donde se especifica términos de pago y a su vez para decidir si se acepta o rechaza las solicitudes. Así mismo, las entidades de fomento nacional o internacional exigen que se cumplan condiciones específicas.
- **Los bancos y acreedores en general,** pues algunos tienen en común que las utilidades que esperan adquirir por el crédito otorgado sean fijas, de modo que, en cierta manera dependen de la situación financiera del deudor.
- **Las Cámaras de Comercio,** se enfocan en el análisis financiero en su misión de fe pública, dada para referenciar a cada miembro al momento de expedir una certificación de empresarios para cualquier motivo.
- **Las Bolsas de Valores,** dan uso del análisis financiero para confirmar y exponer al público la rentabilidad y solidez de la entidad que pone en venta sus títulos valores.
- **El Estado,** el cual abarca las organizaciones de control, regulación y vigilancia dan uso del análisis financiero para llevar un control del manejo de las entidades sometidas a su vigilancia, con la finalidad de velar por el cumplimiento de las normas.

- **La administración de impuestos**, utiliza el análisis financiero con la finalidad de obtener conocimiento acerca de la realidad financiera de las entidades, mismas que deben estar acorde con la reportada ante los entes de control y de la cual se fijan los tributos que le corresponden a la entidad en cuestión. (Labanda, 2019)

Métodos del Análisis Financiero

Análisis Vertical. Según Arias (2020) indica que el análisis vertical es: “Una técnica que nos permite dar a conocer la composición y estructura de los estados financieros de una empresa, en donde se muestra en un periodo de tiempo determinado.”

Importancia. Según Martínez (2020) indica que: “Al iniciar el análisis vertical, es importante determinar si la distribución de los activos y pasivos de la empresa es la más idónea de acuerdo a sus necesidades tanto operativas como financieras.”

Procedimiento.

- Tomar un estado financiero de la entidad, correspondiente a un periodo económico.
- Determinar porcentualmente la estructura y composición del estado financiero.
- Interpretar la información obtenida.

Fórmula:

$$AV = \frac{\text{Valor de cada partida}}{\text{Total del grupo al que pertenece}} \times 100 \quad (1)$$

Análisis Horizontal. Según Arias (2020) define al análisis horizontal como: “El cálculo de la variación absoluta y relativa que se ha afectado a cada una de las partidas del balance o la cuenta de resultados en dos periodos de tiempo consecutivos.”

Importancia. Según Labanda (2019) indica que: “La ejecución del análisis horizontal es de gran importancia porque con ello se genera información sobre si los cambios en las actividades de la organización han sido positivos o negativos; también, permite definir cuáles merecen mayor atención por ser cambios significativos en la entidad”

Procedimiento.

- Obtener dos estados financieros similares de dos periodos consecutivos.
- Ubicar las cuentas correspondientes a los dos estados analizados.
- Registrar los valores de las cuentas en dos columnas, cada una con las cifras que le corresponde a cada periodo.
- Establecer la variación absoluta entre las cifras registradas en los dos periodos, (importe).
- Determinar la variación relativa entre las cifras registradas en los dos periodos, (porcentaje).
- Fijar las variaciones en términos de razones.
- Interpretar la información obtenida. (Labanda, 2019)

Fórmula:

$$AH = \left(\frac{\text{Cifra del año actual} - \text{Cifra del año anterior}}{\text{Cifra del año anterior}} \right) \times 100 \quad (2)$$

Indicadores financieros

Son instrumentos diseñados para el uso de la información financiera de la empresa los cuales permiten realizar un correcto análisis financiero de la situación económica de la entidad en

un determinado tiempo, en donde, son necesarios al momento de realizar comparaciones y a su vez tomar decisiones de manera estratégica con respecto a lo económico y financiero, ya que los mismos permiten medir la estabilidad, la capacidad de endeudamiento, la capacidad de generar liquidez, entre otros. (García, 2021)

Los indicadores financieros son un punto de partida fundamental para el desarrollo de planes de mejora, debido a que permiten identificar las oportunidades, debilidades, amenazas y fortalezas. Aportando información valiosa para la entidad, en donde, se ofrece soluciones de mejora en cuanto a su rentabilidad, liquidez, solvencia, entre otras. (Martínez, 2020)

Clasificación

Según establece la Nota Técnica: Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros (2017), establecida por la SEPS, determina las siguientes categorías de las razones financieras, la misma que detalla la definición, fórmula, interpretación y estándar de cada uno:

- a. Suficiencia Patrimonial
- b. Estructura y Calidad de Activos
- c. Índices de Morosidad
- d. Eficiencia
- e. Microeconomía
- f. Intermediación Financiera
- g. Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva
- h. Rentabilidad
- i. Rendimiento de la Cartera
- j. Liquidez

k. Vulnerabilidad del Patrimonio

Capital.

Suficiencia Patrimonial. Mide la relación del patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados netos. Una mayor cobertura patrimonial de los activos, quiere decir cuando existe una mejor posición económica financiera o también conocida como una suficiencia patrimonial adecuada (SEPS, 2017).

$$S.P = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos Inmovilizados}} \quad (3)$$

Tabla 6

Suficiencia Patrimonial

CÓDIGO		CUENTAS	
Patrimonio			
3	PATRIMONIO		
Activos Inmovilizados			
1426	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES		
1434	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES		
1442	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES		
1450	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA		
1458	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA		
1466	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA		
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		
16	CUENTAS POR COBRAR		
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZ		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		
19	OTROS ACTIVOS		
Menos 1901	Inversiones en acciones y participaciones		

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación (2017).

Interpretación: A mayor cobertura patrimonial de los activos, quiere decir mejor posición económica financiera.

ESTÁNDAR \geq 100%

Estructura y Calidad de Activos.

Proporción de Activos Improductivos Netos/ Total Activos. Son activos con renta financiera nula o cero, es decir, que no generan un ingreso, a su vez mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la entidad en relación a sus activos totales (SEPS, 2017)

$$P.A.I.N = \frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total Activos}} \quad (4)$$

Tabla 7

Proporción de Activos Improductivos Netos/ Total Activos

CÓDIGO	CUENTAS
Activos Improductivos Netos	
11	FONDOS DISPONIBLES
Menos 1103	Bancos y otras instituciones financieras
1425	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES
1426	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES
1427	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES
1433	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES
1434	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada que no devenga intereses
1435	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses
1442	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses
1449	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO VENCIDA
1450	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA
1451	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO VENCIDA

CÓDIGO	CUENTAS
1452	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA
1457	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA VENCIDA
1458	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA
1459	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida
1466	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA
1467	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida
1499	(Provisiones para créditos incobrables)
16	CUENTAS POR COBRAR
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS
18	PROPIEDADES Y EQUIPO
19	OTROS ACTIVOS
1901	Inversiones en acciones y participaciones
Total de Activos	
1	ACTIVOS

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación (2017).

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

ESTÁNDAR \leq 5%

Proporción de Activos Productivos Netos / Total Activos. Miden la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos, es decir, son todos los activos que producen un valor adicional al registrado en libros (SEPS, 2017)

$$\text{Activos Productivos} = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}} \quad (5)$$

Tabla 8

Proporción de Activos Productivos Netos/ Total Activos

CÓDIGO	CUENTAS
Activos Productivos	
1103	Bancos y otras instituciones financieras

CÓDIGO	CUENTAS
13	INVERSIONES
1401	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO POR VENCER
1402	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO POR VENCER
1403	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILILARIO POR VENCER
1404	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER
1406	CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO POR VENCER
1409	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA POR VENCER
1410	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER
1411	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer
1417	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA POR VENCER
1418	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER
1419	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer
1901	Inversiones en acciones y participaciones
Total de Activos	
1	ACTIVOS

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación (2017).

Interpretación: Cuando la relación es más alta esto quiere decir que la entidad está siendo eficiente en cuanto a la colocación de créditos en el mercado.

ESTÁNDAR > 75%

Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada. Mide la eficiente utilización de pasivos con costo como fuente de productividad, siendo obligaciones financieras que tienen un costo financiero implícito de captación. (SEPS, 2017)

$$U.P.C.R.P.G = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}} \quad (6)$$

Tabla 9*Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada*

CÓDIGO	CUENTAS
Activos Productivos	
1103	Bancos y otras instituciones financieras
13	INVERSIONES
1401	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO POR VENCER
1402	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO POR VENCER
1403	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILILARIO POR VENCER
1404	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER
1406	CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO POR VENCER
1409	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA POR VENCER
1410	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER
1411	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer
1417	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA POR VENCER
1418	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER
1419	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer
1901	Inversiones en acciones y participaciones
Pasivos con Costo	
2101	Depósitos a la vista
2103	Depósitos a plazo
2105	Depósitos Restringidos

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación (2017).

Interpretación: Cuando la relación sea más alta, se generará una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados.

ESTÁNDAR > 75%

Calidad de Activos.

Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo. Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva productivo frente al total cartera bruta productivo. (SEPS, 2017)

$$M.C.C.P = \frac{\text{Cartera Improductiva Productivo}}{\text{Cartera Bruta Productivo}} \quad (7)$$

Tabla 10

Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo

CÓDIGO	CUENTAS
Cartera Improductiva Productivo	
1425	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES
1433	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES
1449	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO VENCIDA
1457	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA VENCIDA
Cartera Bruta Productivo	
1401	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO POR VENCER
1409	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA POR VENCER
1417	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA POR VENCER
1425	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES
1433	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES
1449	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO VENCIDA
1457	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA VENCIDA

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación (2017).

Interpretación: Mientras mayor sea el indicador, significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera. Es por eso por lo que, la relación mientras más baja sea es mejor.

ESTÁNDAR $\leq 5\%$

Morosidad de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario. Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva consumo prioritario frente al total cartera bruta consumo prioritario. (SEPS, 2017)

$$M.C.C.P = \frac{\text{Cartera Improductiva consumo prioritario}}{\text{Cartera Bruta consumo prioritario}} \quad (8)$$

Tabla 11

Morosidad de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario

CÓDIGO	CUENTAS
Cartera Improductiva Consumo Prioritario	
1426	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES
1434	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES
1442	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES
1450	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA
1458	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA
1466	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA
Cartera Bruta Consumo Prioritario	
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER
1410	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER
1418	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER
1426	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES
1434	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES
1442	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES
1450	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA
1458	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA
1466	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación (2017).

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

ESTÁNDAR $\leq 5\%$

Morosidad de la Cartera de Crédito Inmobiliario. Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva inmobiliaria frente al total cartera bruta inmobiliaria. (SEPS, 2017)

$$M.C.C.I = \frac{\text{Cartera Improductiva Inmobiliaria}}{\text{Cartera Bruta Inmobiliaria}} \quad (9)$$

Tabla 12

Morosidad de la Cartera de Crédito Inmobiliario

CÓDIGO	CUENTAS
Cartera Improductiva Inmobiliaria	
1427	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES
1435	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses
1451	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO VENCIDA
1459	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida
1467	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida
Cartera Bruta Inmobiliaria	
1403	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILILARIO POR VENCER
1411	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer
1419	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer
1427	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES
1435	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses
1451	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO VENCIDA
1459	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida
1467	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación (2017).

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

ESTÁNDAR $\leq 5\%$

Morosidad de la Cartera Microcrédito. Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva microcrédito frente al total cartera bruta microcrédito. (SEPS, 2017)

$$M.C.M = \frac{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}} \quad (10)$$

Tabla 13

Morosidad de la Cartera Microcrédito

CÓDIGO	CUENTAS
Cartera Improductiva Microcrédito	
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses
1452	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida
Cartera Bruta Microcrédito	
1404	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses
1452	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación (2017).

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

ESTÁNDAR $\leq 5\%$

Morosidad de la Cartera Total. Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de la cartera (proporción de la cartera que se encuentra en mora). Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de crédito.

$$M.C.T = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}} \quad (11)$$

Tabla 14

Morosidad de la Cartera Total

CÓDIGO	CUENTAS
	Cartera Improductiva
1425	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES
1426	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES
1427	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES
1433	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES
1434	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES
1435	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses
1442	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses
1449	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO VENCIDA
1450	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA
1451	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO VENCIDA
1452	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA
1457	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA VENCIDA
1458	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA
1459	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida

CÓDIGO	CUENTAS
1466	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA
1467	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida
Cartera Bruta	
14	CARTERA DE CRÉDITOS
1499	(Provisiones para créditos incobrables)

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación (2017).

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

$$\text{ESTÁNDAR} \leq 5\%$$

Cobertura de la Cartera Crédito Productivo. Determina la proporción de la cartera de crédito productivo que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones. (SEPS, 2017)

$$C.C.C.P = \frac{\text{Provisiones de cartera productivo}}{\text{Cartera improductiva productivo}} \quad (12)$$

Tabla 15

Cobertura de la Cartera de Crédito Productivo

CÓDIGO	CUENTAS
Provisiones de Cartera Productivo	
149905	(CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO)
Cartera Improductiva Productivo	
1425	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES
1433	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES
1449	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO VENCIDA
1457	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA VENCIDA

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación (2017).

Interpretación: Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito productivo que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

ESTÁNDAR \geq 100%

Cobertura de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario. Determina la proporción de la cartera de crédito consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones. (SEPS, 2017)

$$C. C. C. C. P = \frac{\text{Provisiones de cartera consumo prioritario}}{\text{Cartera improductiva consumo prioritario}} \quad (13)$$

Tabla 16

Cobertura de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario

CÓDIGO	CUENTAS
Provisiones de Cartera de Consumo Prioritario	
149910	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO
Cartera Improductiva Consumo Prioritario	
1426	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES
1434	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES
1442	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES
1450	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA
1458	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA
1466	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación (2017).

Interpretación: Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito de consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

ESTÁNDAR \geq 100%

Cobertura de Cartera de Crédito Inmobiliario. Determina la proporción de la cartera de crédito inmobiliario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones (SEPS, 2017).

$$C.C.C.I = \frac{\text{Provisiones de cartera inmobiliario}}{\text{Cartera improductiva cartera inmobiliario}} \quad (14)$$

Tabla 17

Cobertura de la Cartera de Crédito Inmobiliario

CÓDIGO	CUENTAS
Provisiones de Cartera Inmobiliario	
149915	(CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO)
Cartera Improductiva Cartera Inmobiliario	
1427	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES
1435	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses
1451	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO VENCIDA
1459	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida
1467	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación (2017).

Interpretación: Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito inmobiliario que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

ESTÁNDAR \geq 100%

Cobertura de la Cartera de Microcrédito. Determina la proporción de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones (SEPS, 2017)

$$C.C.M = \frac{\text{Provisiones de cartera de microcrédito}}{\text{Cartera improductiva cartera de microcrédito}} \quad (15)$$

Tabla 18*Cobertura de la Cartera de Crédito de Microcrédito*

CÓDIGO	CUENTAS
Provisiones de Cartera de Microcrédito	
149920	(CARTERA DE MICROCRÉDITOS)
Cartera Improductiva Cartera de Microcrédito	
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses
1452	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información

Técnica, Investigación y Capacitación (2017).

Interpretación: Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

$$\text{ESTÁNDAR} \geq 100\%$$

Cobertura de la Cartera Problemática. Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa. La relación mientras más alta es mejor. Los ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera improductiva bruta y por la línea de crédito (SEPS, 2017).

$$C.C.P = \frac{\text{Provisiones de cartera de crédito}}{\text{Cartera improductiva bruta}} \quad (16)$$

Tabla 19*Cobertura de la Cartera de Problemática*

CÓDIGO	CUENTAS
Provisiones de Cartera de Crédito	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)
Cartera Improductiva Bruta	
1425	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES

CÓDIGO	CUENTAS
1426	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES
1427	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES
1433	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES
1434	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES
1435	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses
1442	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses
1449	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO VENCIDA
1450	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA
1451	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO VENCIDA
1452	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA
1457	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA VENCIDA
1458	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA
1459	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida
1466	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA
1467	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación (2017).

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

$$\text{ESTÁNDAR} \geq 100\%$$

Eficiencia Macroeconómica.

Eficiencia Operativa. Representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total (SEPS, 2017).

$$E.O = \frac{\text{Gastos de Operación Estimados}}{\text{Total de Activo Promedio}} \quad (17)$$

Tabla 20

Eficiencia Operativa

CÓDIGO	CUENTAS
	Gastos de Operación Estimados
45	GASTOS DE OPERACION
	Total Activo Promedio
1	ACTIVOS

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación (2017).

Interpretación: Si el indicador es mayor, quiere decir que está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.

$$\text{ESTÁNDAR} \leq 8\%$$

Eficiencia Administrativa de Personal. Mide la proporción del gasto de personal implícito, utilizados en la administración y manejo de los activos (SEPS, 2017)

$$E.A.P = \frac{\text{Gastos de Personal Estimados}}{\text{Activos Promedio}} \quad (18)$$

Tabla 21

Eficiencia Administrativa de Personal

CÓDIGO	CUENTAS
	Gastos de Personal Estimados
4501	Gastos de personal
	Activo Promedio
1	ACTIVOS

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación (2017).

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

ESTÁNDAR $\leq 5\%$

Eficiencia Microeconómica

Grado de Absorción del Margen Financiero Neto. Establece el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa.

$$G. A. M. F. N = \frac{\text{Gastos de Operación} * 12/\text{Mes}}{\text{Margen Financiero Neto}} \quad (19)$$

Tabla 22

Grado de Absorción del Margen Financiero Neto

CÓDIGO	CUENTAS
Gastos de Operación	
45	GASTOS DE OPERACION
Margen Financiero Neto	
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS
Menos 41	INTERESES CAUSADOS
=	Margen Neto de intereses
52	COMISIONES GANADAS
54	INGRESOS POR SERVICIOS
=	Margen bruto financiero
Menos 44	PROVISIONES
=	Margen neto financiero

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información

Técnica, Investigación y Capacitación (2017).

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

ESTÁNDAR $\leq 75\%$

Rentabilidad.

Rendimiento Sobre el Patrimonio (ROE). Mide el retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera. (SEPS, 2017)

$$ROE = \frac{(Ingresos - Gastos)}{(Patrimonio Total Promedio * 12)/mes} \quad (20)$$

Tabla 23

Rendimiento Sobre el Patrimonio

CÓDIGO		CUENTAS
		Ingresos - Gastos
5	INGRESOS	
Menos 4	GASTOS	
		Patrimonio Total Promedio
3	PATRIMONIO	

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación (2017).

Interpretación: Cuando el indicador es menor, la entidad indica que no se cuenta con los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas.

$$\text{ESTÁNDAR} \geq 25\%$$

Rendimiento Sobre los Activos (ROA). Mide el nivel de retorno generado por el activo. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad. (SEPS, 2017)

$$ROA = \frac{(Ingresos - Gastos)}{(Activo Total Promedio * 12)/mes} \quad (21)$$

Tabla 24*Rendimiento Sobre los Activos*

CÓDIGO		CUENTAS
Ingresos - Gastos		
5		INGRESOS
Menos 4		GASTOS
Activo Total Promedio		
1		ACTIVOS

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación (2017).

Interpretación: Mientras menos sea el indicador, la entidad indica que no podrá generar suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.

$$\text{ESTÁNDAR} \geq 3\%$$

Intermediación Financiera.

Intermediación Financiera. Mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación con la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad. (SEPS, 2017)

$$I.F = \frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depósitos a la Vista} + \text{Depósitos a Plazo})} \quad (22)$$

Tabla 25*Intermediación Financiera*

CÓDIGO		CUENTAS
Cartera Bruta		
14		CARTERA DE CRÉDITOS
1499		(Provisiones para créditos incobrables)
Depósitos a la vista + Depósitos a plazo		
2101		Depósitos a la vista
2103		Depósitos a plazo

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación (2017).

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

ESTÁNDAR > 80%

Rendimiento de Cartera.

Rendimiento de la Cartera Crédito Productivo por Vencer: Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos productivos, sujeto a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones. (SEPS, 2017)

$$SI \left(Prom. Cartera crédito. Piori. x ven. = 0; 0; \left(\frac{Interés Cart. credito. prioritario.}{Prom. Cart. credito. priori. x ven.} * 12 \right) * 100 \right) \quad (23)$$

Tabla 26

Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por Vencer

CÓDIGO	CUENTAS
	Intereses Cartera de Crédito Productivo por Vencer
510405	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO
	Promedio Cartera de Crédito Productivo por Vencer
1401	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO POR VENCER

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación (2017).

Interpretación: Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito productivo otorgada eficientemente.

ESTÁNDAR ≥ 10%

Rendimiento de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario por Vencer. Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos de consumo prioritario, sujeto a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones. (SEPS, 2017)

$$SI \left(Prom. Cart. Cons. Piori. x ven. = 0; 0; \left(\frac{Interés Cart. cons. prio.}{Prom. Cart. consumo priori. x ven.} * 12 \right) * 100 \right) \quad (24)$$

Tabla 27

Rendimiento de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario por Vencer

CÓDIGO	CUENTAS
Intereses Cartera Consumo Prioritario por Vencer	
510410	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO
Promedio Cartera Consumo Prioritario por Vencer	
1402	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO POR VENCER

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación (2017).

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

ESTÁNDAR \geq 10%

Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por Vencer: Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos inmobiliario prioritario, sujeto a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones. (SEPS, 2017)

$$SI \left(Prom. Cartera inmovi. Piori. x ven. = 0; 0; \left(\frac{Interés Cart. inmov. prioritario.}{Prom. Cart. inmovi priori. x ven.} * 12 \right) * 100 \right) \quad (25)$$

Tabla 28*Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por Vencer*

CÓDIGO	CUENTAS
Intereses Cartera Inmobiliario por Vencer	
510415	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO
Promedio Cartera Inmobiliario por Vencer	
1403	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILILARIO POR VENCER

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación (2017).

Interpretación: Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito inmobiliaria otorgada eficientemente.

ESTÁNDAR \geq 10%

Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por Vencer. Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos de microcrédito, sujeto a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones. (SEPS, 2017)

$$SI \left(Prom. Cartera micro. . Piori. x ven. = 0; 0; \left(\frac{Interés Cart. micro. prioritario.}{Prom. Cart. micro. priori. x ven.} * 12 \right) * 100 \right) \quad (26)$$

Tabla 29*Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por Vencer*

CÓDIGO	CUENTAS
Intereses Cartera Microcrédito Prioritario por Vencer	
510420	CARTERA DE MICROCRÉDITO
Promedio Cartera Microcrédito Prioritario por Vencer	
1404	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación (2017).

Interpretación: Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito microcrédito otorgada eficientemente.

ESTÁNDAR $\geq 10\%$

Rendimiento de la Cartera de Crédito Refinanciada por Vencer. Hace referencia a la cartera de los créditos que han sido refinanciados y que a su vez se encuentran sujetos a una banda de maduración; es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones (SEPS, 2017).

$$SI \left(\text{Prom. Cart. crédito refinan. } x \text{ ven.} = 0; 0; \left(\frac{\text{Interés Cart. crédito refinan.}}{\text{Prom. Cart. crédito refinanc. } x \text{ ven.}} * 12 \right) * 100 \right) \quad (27)$$

Tabla 30

Rendimiento de la Cartera de Crédito Refinanciada por Vencer

CÓDIGO	CUENTAS
Intereses Cartera Crédito Refinanciada por Vencer	
510430	CARTERA DE CRÉDITOS REFINANCIADA
Promedio Cartera Crédito Refinanciada por Vencer	
1409	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA POR VENCER
1410	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER
1411	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación (2017).

Interpretación: Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito refinanciada eficientemente.

ESTÁNDAR $\geq 10\%$

Rendimiento de la Cartera de Crédito Reestructurada. Hace referencia a la cartera de los créditos que han sido reestructuradas y que a su vez se encuentran sujetos a una banda maduración; es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones. (SEPS, 2017)

$$SI \left(\text{Prom. Cart. crédito restruct. venc.} = 0; 0; \left(\frac{\text{Interés Cart. crédito reestructurada}}{\text{Prom. Cart. crédito restruct. vencer.}} * 12 \right) * 100 \right) \quad (28)$$

Tabla 31

Rendimiento de la Cartera de Crédito Reestructurada

CÓDIGO	CUENTAS
Intereses Cartera Crédito Reestructurada por Vencer	
510435	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA
Promedio Cartera Crédito Reestructurada por Vencer	
1417	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA POR VENCER
1418	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER
1419	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación (2017).

Interpretación: Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito reestructurado eficientemente.

ESTÁNDAR \geq 10%

Rendimiento de la Cartera por Vencer. Hace referencia al total de la cartera que se encuentra en proceso de maduración y sobre al cual se genera intereses por el crédito otorgado. (SEPS, 2017)

$$SI \left(\text{Prom. Cartera por vencer.} = 0; 0; \left(\frac{\text{Interés Cartera créditos}}{\text{Prom. Cart. por vencer.}} * 12 \right) * 100 \right) \quad (29)$$

Tabla 32*Rendimiento de la Cartera por Vencer*

CÓDIGO	CUENTAS
Intereses Cartera Crédito	
510405	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO
510410	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO
510415	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO
510420	CARTERA DE MICROCRÉDITO
510430	CARTERA DE CRÉDITOS REFINANCIADA
510435	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA
Promedio Cartera Crédito por Vencer	
1401	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO POR VENCER
1402	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO POR VENCER
1403	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILILARIO POR VENCER
1404	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER
1409	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA POR VENCER
1410	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER
1411	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer
1417	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA POR VENCER
1418	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER
1419	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación (2017).

Interpretación: Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito otorgada eficientemente.

ESTÁNDAR \geq 10%

Liquidez.

Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo. Permite conocer la capacidad de respuesta de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes en el corto plazo (SEPS, 2017)

$$L = \left(\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a Corto Plazo}} \right) * 100 \quad (30)$$

Tabla 33

Fondos Disponibles/Total Depósitos a Corto Plazo

CÓDIGO	CUENTAS
	Fondos Disponibles
11	FONDOS DISPONIBLES
	Depósitos a corto plazo
2101	Depósitos a la vista
210305	De 1 a 30 días
210310	De 31 a 90 días

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación (2017).

Interpretación: Mientras más alto sea el indicador, reflejará que la entidad financiera tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje.

ESTÁNDAR \geq 30%

Vulnerabilidad del Patrimonio.

Cartera Improductiva / Patrimonio de Diciembre. 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 (SEPS, 2017)

$$V.P = \left(\frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Total Patrimonio}} \right) * 100 \quad (31)$$

Tabla 34

Cartera Improductiva /Patrimonio

CÓDIGO	CUENTAS
	Total Cartera Improductiva
1425	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA INTERESES

CÓDIGO	CUENTAS
1426	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES
1427	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INTERESES
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES
1433	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES
1434	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES
1435	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses
1442	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses
1449	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO VENCIDA
1450	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA
1451	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO VENCIDA
1452	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA
1457	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA VENCIDA
1458	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA
1459	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida
1466	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA VENCIDA
1467	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida
Total Patrimonio	
3	PATRIMONIO

Nota. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información

Técnica, Investigación y Capacitación (2017).

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

ESTÁNDAR \leq 20%

Informe de Análisis Financiero

Es el análisis que da a conocer el estado económico y financiero de una empresa, a través de un documento escrito, mismo que se encarga de obtener una serie de información relacionada con el negocio u organización, en tiempos determinados, ya sea de manera trimestral, semestral o a su vez de forma anual. (Gaitán, 2020)

Importancia

El informe de análisis financiero es de gran importancia debido a que proporciona a los propietarios, directivos, inversionistas, y demás usuarios, la información sobre el desempeño financiero del ente económico, con la finalidad de que se ejecute acciones correctivas necesarias que mitiguen los riesgos financieros, y así la entidad pueda desarrollarse de manera eficiente. (Monterrosa *et al.*, 2018)

Estructura de un Informe Financiero

Los resultados previamente obtenidos en el análisis financiero de los estados financieros de la entidad, deberán contener lo siguiente:

- **Encabezado**, contendrá lo siguiente:
 - Nombre de la entidad.
 - Denominación del informe.
 - Nombre del analista.
 - Identificación de los estados financieros analizados.
 - Periodos del análisis financiero.

- **Oficio de entrega de resultados:** El analista se encarga de entregar al propietario o encargado de la entidad un informe financiero, el cual contendrá los resultados obtenidos en el análisis realizado a los estados financieros.
- **Antecedentes:** Se hace una breve descripción de la historia de la entidad, ya su vez se describe sus características institucionales y financieras.
- **Fuentes de información:** Se pone en conocimiento los estados financieros que se analizaron con su respectivo periodo.
- **Resumen del análisis financiero:** Se presentan los resultados del análisis vertical y horizontal de manera resumida, y a su vez se evidencia los resultados obtenidos en la aplicación de los indicadores financieros.
- **Conclusiones y recomendaciones:** Se explica de manera clara aquellos aspectos relevantes del análisis financiero, en conjunto con las situaciones que se deben tomar en cuenta para mejorar el desempeño de la entidad. (Labanda, 2019)

Características de un Informe Financiero

- **Completo:** Contendrá datos favorables como desfavorables.
- **Lógicamente desarrollado:** Se divide en etapas, en donde cada una de ellas permita el desarrollo de los temas siguientes, de forma natural y lógica.
- **Claro y preciso:** En donde los hechos se registrarán de manera concisa, a su vez las conclusiones y recomendaciones deben ser viables.
- **Concreto:** no debe contener material extraño al problema y se referirá a casos específicos y determinados del negocio.
- **Oportuno:** ya que su utilidad depende de la eficacia con que se proporcionen los resultados (Labanda, 2019).

5. Metodología

La investigación titulada Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Jardín Azuayo” Ltda. Sucursal – Loja. Periodos 2020 – 2021, empleó la siguiente metodología.

Se desarrolló con enfoque cualitativo porque brinda un enfoque contextualizado en relación al tema propuesta que busca el conocimiento de la situación financiera del ente objeto de estudio; y cuantitativo porque se realizó una serie de cálculos matemáticos que permitieron la valoración de la estructura financiera por medio de un análisis vertical y horizontal y la aplicación de diferentes ratios financieros.

El diseño es descriptivo porque caracteriza el estado económico – financiero de la empresa mediante observación y análisis de la información contenida en los Estados Financieros. De tipo exploratoria porque se inició definiendo el problema de la investigación, explorando las condiciones que presenta el ente objeto de estudio sobre aspectos ya existentes en referencia al análisis financiero a través de fuentes de información primarias y secundarias. Finalmente, estructurar el informe correspondiente de su situación económica y financiera.

La ruta metodológica siguió la dinámica del método científico, se utilizó:

Deductivo: Fue de gran utilidad para conocer de forma general los aspectos del análisis financiero. Al momento de aplicar los respectivos indicadores financieros, permitió analizar la situación real de la cooperativa, dando paso a la elaboración de conclusiones y recomendaciones que aportaron a la toma de decisiones de la entidad.

Inductivo: Permitió evaluar las condiciones financieras y económicas de la cooperativa en los periodos de estudio. Se aplicó en el análisis vertical y horizontal, dando a conocer de manera clara la realidad de la cooperativa, y a su vez los aspectos específicos de la salud financiera.

Analítico: Se utilizó para el análisis e interpretación de los resultados, los cuales fueron reflejados en el análisis vertical y horizontal aplicados a los estados financieros de la entidad, del mismo modo, se dio explicación de las variaciones de un periodo a otro, a través de los indicadores financieros, donde se determinó la causa de las cifras resultantes de dichos periodos.

Sintético: Permitió sintetizar los resultados acerca de la situación actual de la cooperativa, para el correcto desarrollo del trabajo y la formulación de conclusiones y recomendaciones como aporte final del trabajo de titulación.

Matemático: Se utilizó para realizar de manera exacta los diversos cálculos y operaciones que se presentaron en el desarrollo del trabajo, logrando obtener resultados confiables y verificables al momento de realizar los respectivos análisis.

Las técnicas utilizadas fueron:

Observación: Permitió obtener un conocimiento y comprensión de los hechos relacionados con las actividades que realiza la institución, en donde se dio a conocer de forma clara y transparente la situación económica.

Entrevista: Esta técnica se aplicó a la responsable de la oficina Loja de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Jardín Azuayo Ltda.”, con la finalidad de obtener información verificable y actualizada, acerca de las actividades que se realizan en la entidad, lo cual permitió conocer el funcionamiento de esta, y así poder concluir de manera exitosa el trabajo de titulación.

Revisión bibliográfica: Se utilizó para la respectiva recolección de información a través de libros, folletos, artículos, y demás documentos que sirvieron para realizar el presente trabajo con un mayor conocimiento y fundamentación teórica para la elaboración del trabajo de integración curricular.

6. Resultados

6.1. Contexto empresarial o institucional

6.1.1. Antecedentes

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo nace de la necesidad de reconstrucción luego de las graves inundaciones que afectaron al cantón Paute, en Azuay, debido a que tenían que empezar de cero para rehacer la vida de todos, así es como deciden asociarse un grupo de 120 personas, en donde su capital inicial es donado por la ONG CECCA, iniciando así la actividad de compartir los ahorros como donación en créditos para poder reconstruir casas, negocios y vida.

Se constituyó legalmente el 04 de junio de 1996, con RUC N.º 0190155722001, bajo la razón social de Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., en donde su representante legal actualmente es el Econ. Juan Carlos Urgilés Martínez, con cédula de identidad N.º 0102503844. La cooperativa se encuentra trabajando en 9 provincias del Ecuador, a través de 68 oficinas locales, 111 cajeros automáticos y aproximadamente 781 corresponsales solidarios. La entidad trabaja únicamente con socios y se financia principalmente con los ahorros de estos, con más del 90% de su cartera de crédito. Esto hace a la entidad muy estable. Actualmente tiene más de 647.000 personas socias, en donde su actividad principal es ofrecer servicios financieros y educación cooperativa, con calidad y cercanía.

Actualmente, la oficina Loja cuenta con un aproximado de 14.000 socios, ubicada en las calles Juan José Peña entre Mercadillo y Lourdes y está dirigida por la Econ. Angélica Naula Cayambe.

6.1.2. Misión

Somos una sociedad cooperativa segura, participativa e incluyente. Contribuimos a mejorar las condiciones de vida de las comunidades a través de servicios financieros y educación cooperativa, con calidad y cercanía. Convencidos que el cooperativismo es una opción de vida que impulsa una sociedad solidaria.

6.1.3. Visión

En el 2023, Jardín Azuayo es un espacio de vivencia del Cooperativismo y fortalecimiento de la Economía Popular y Solidaria.

6.1.4. Valores Institucionales

Solidaridad. - Es la colaboración que se brinda para que se pueda ejecutar una acción. Es ayudar a los demás sin intención de recibir nada a cambio. Es el apoyo, respaldo, protección, que cuando persigue una causa justa cambia el mundo, lo hace más solidario y cooperante. Es el valor que permite priorizar el bien o el interés común por sobre el interés particular.

Apoyo mutuo. - Es una actitud desprendida que no busca beneficios personales, nace del corazón. Es la reciprocidad que conlleva un beneficio mutuo. Un Compromiso Social. Es la unión de esfuerzos, trabajo en equipo.

Transparencia. - Mostrarnos como somos, sin reservas, sin ocultar información que pueda afectar la gestión, desarrollo e imagen de la Cooperativa y su equipo humano, diciendo la verdad en todo momento. Actuar con ética.

Compromiso. - Es una decisión voluntaria de apropiarnos, de empoderarnos de las responsabilidades adquiridas en las funciones a desempeñar y cumplirlas con capacidad y convicción de apoyar el desarrollo social y económico de los socios y de la comunidad.

Honestidad. - Es la virtud que caracteriza a las personas por el respeto a los principios morales, a las buenas costumbres, y a los bienes ajenos.

Fidelidad. - Es la capacidad de no engañar, de ser leal, de no traicionar los principios, los valores y las actitudes cooperativistas, que nos permite identificarnos y comprometernos con una sociedad más cooperante.

Respeto a la naturaleza. - Es tener conciencia y decisión del cuidado del medio ambiente. Es convivir en armonía con la naturaleza, en donde el ser humano se integra como un miembro más, en la búsqueda constante del Buen Vivir.

Integridad. - Es la coherencia de lo que decimos con lo que hacemos en todo momento y en todo espacio, sea laboral, social y familiar, en base a los valores y principios cooperativos. Reflejar pasión en lo que hacemos.

Confianza. - Tener seguridad en las propias destrezas para realizar una contribución positiva y competente en el trabajo, para de esta manera ser recíproco con la confianza que los socios y comunidad han depositado en la Cooperativa.

Responsabilidad. - Actuar de acuerdo con los principios éticos, incluso cuando uno se siente presionado a hacer otra cosa. Asumir y cumplir con oportunidad y calidad las funciones asignadas, en conformidad a los valores y principios, código de ética y políticas establecidas en la Cooperativa.

Democracia. - Es un sistema de gobierno que reconoce al ser humano y le da responsabilidad para que la toma de decisiones responda a la voluntad y necesidad de la colectividad. Es una práctica dentro de la Cooperativa con el fin de asegurar una gestión participativa de todos.

6.1.5. Políticas

Educación: La Cooperativa ejecutará educación cooperativa permanente para fortalecer su memoria histórica e identidad a lo largo de las distintas generaciones, con cobertura hacia la comunidad.

Inclusión: La Cooperativa generará acciones eficaces para garantizar la inclusión financiera, social y económica de sus socios.

Desconcentración y Participación: La Cooperativa mantendrá amplios espacios de participación y evaluación en las elecciones, en la rendición oportuna de cuentas, en la toma de decisiones estratégicas; construidas con la intervención local de sus socios, gobierno y administración desconcentrada.

Uso responsable de los Recursos: La Cooperativa garantizará el uso eficiente y eficaz de sus recursos, minimizando el impacto al ambiente.

Seguridad Financiera: Las decisiones de la Cooperativa garantizarán su solvencia, sostenibilidad, eficiencia e independencia financiera.

Comunicación: La Cooperativa practicará una comunicación oportuna, incluyente y solidaria, que potencie la confianza y compromiso de socios, directivos, colaboradores y comunidad.

Igualdad de Oportunidades: La Cooperativa impulsará, en igualdad de condiciones, el fortalecimiento de capacidades de sus socios, directivos y colaboradores, en función de sus derechos y obligaciones.

6.1.6. Objetivos Estratégicos de la COAC Jardín Azuayo

- Fortalecer el sistema de Gestión de Talento Humano en la Cooperativa.
- Hacer de la Cooperativa Jardín Azuayo una comunidad de aprendizaje cooperativo; a través de procesos permanentes de investigación, de comunicación, y de pedagogía.
- Fortalecer el Gobierno Cooperativo para que responda a las necesidades y al desarrollo Institucional.
- Implementar el sistema de gestión de calidad en Jardín Azuayo.
- Disponer de servicios financieros oportunos, accesibles e innovadores, que satisfagan las necesidades de los socios.
- Garantizar la sostenibilidad financiera en el corto, mediano y largo plazo, para responder con efectividad a las necesidades de nuestros socios, a través de la planificación y gestión del crecimiento financiero.
- Impulsar la economía solidaria a través de la creación y fortalecimiento de organizaciones del sector, generando oportunidades de trabajo.

6.1.7. Base Legal

El régimen jurídico que rige las actividades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, es el siguiente:

- Constitución de la República del Ecuador
- Tratados y Convenios Internacionales
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria

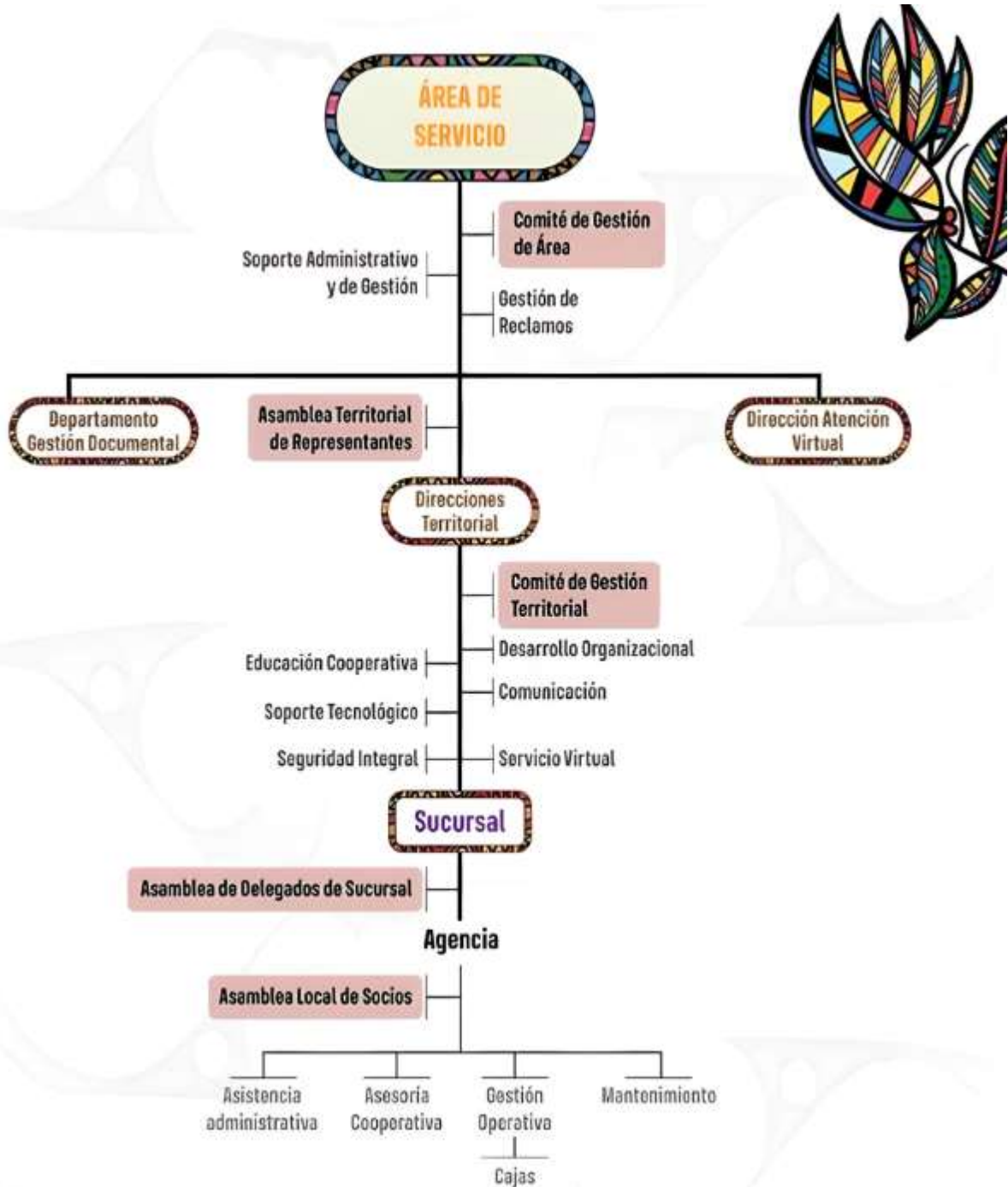
- Ley de Régimen Tributario Interno.
- Ley para Reprimir El Lavado de Activos
- Ley de Mercado de Valores – LMV
- Ley de Seguridad Social
- Código Orgánico Monetario y Financiero - COMYF
- Código de Trabajo
- Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno
- Codificación de Resoluciones del Consejo Nacional de Valores y del Directorio del Banco Central del Ecuador
- Normativas y Resoluciones de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
- Resoluciones Fondo de Seguro de Depósitos
- Resoluciones emitidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera
- Catalogo Único de Cuentas emitido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

6.1.8. Estructura funcional

Figura 1

Organigrama funcional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., sucursal

Loja



Nota. Tomado de la Cooperativa de Ahorro y crédito Jardín Azuayo Ltda. – Agencia Loja

6.2. Aplicar el análisis horizontal y vertical a los Estados Financieros de los periodos 2020-2021, para determinar la estructura económica, financiera y las variaciones generadas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda.

6.2.1. Análisis vertical de la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., periodo 2020-2021

CODIGO		DESCRIPCION	2020	2021	2020		2021	
					A nivel de rubro	A nivel de grupo	A nivel de rubro	A nivel de grupo
1		ACTIVOS						
1.1		FONDOS DISPONIBLES	\$224,220,770.31	\$208,957,333.65	100.00%	20.74%	100.00%	16.51%
1.1.01		Caja	\$25,892,722.35	\$31,118,830.71	11.55%	2.40%	14.89%	2.46%
1.1.01.05		Efectivo	\$25,811,302.35	\$31,029,812.89	11.51%	2.39%	14.85%	2.45%
1.1.01.10		Caja chica	\$81,420.00	\$89,017.82	0.04%	0.01%	0.04%	0.01%
1.1.03		Bancos y otras instituciones financieras	\$197,617,361.20	\$177,397,530.07	88.14%	18.28%	84.90%	14.01%
1.1.03.05		Banco Central del Ecuador	\$17,246,072.68	\$19,499,036.82	7.69%	1.60%	9.33%	1.54%
1.1.03.10		Bancos e instituciones financieras locales	\$146,883,284.80	\$127,632,630.53	65.51%	13.59%	61.08%	10.08%
1.1.03.20		INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANC	\$33,488,003.72	\$30,265,862.72	14.94%	3.10%	14.48%	2.39%
1.1.04		Efectos de cobro inmediato	\$710,686.76	\$440,972.87	0.32%	0.07%	0.21%	0.03%
1.1.04.01		Efectos de cobro inmediato	\$710,686.76	\$440,972.87	0.32%	0.07%	0.21%	0.03%
1.3		INVERSIONES	\$82,449,293.96	\$159,806,447.14	100.00%	7.63%	100.00%	12.62%
1.3.03		DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDADES DEL SEC	\$81,898,793.15	\$144,212,131.43	99.33%	7.58%	90.24%	11.39%
1.3.03.05		DE 1 A 30 DÍAS SECTOR PRIVADO	\$7,946,521.44	\$17,487,192.93	9.64%	0.74%	10.94%	1.38%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



CODIGO	DESCRIPCION	2020	2021	2020		2021	
				A nivel de rubro	A nivel de grupo	A nivel de rubro	A nivel de grupo
1.3.03.10	DE 31 A 90 DÍAS SECTOR PRIVADO	\$23,583,574.59	\$32,887,281.25	28.60%	2.18%	20.58%	2.60%
1.3.03.15	DE 91 A 180 DÍAS SECTOR PRIVADO	\$5,507,815.14	\$25,893,291.60	6.68%	0.51%	16.20%	2.05%
1.3.03.20	DE 181 A 360 DÍAS SECTOR PRIVADO	\$2,585,030.81	\$2,770,392.15	3.14%	0.24%	1.73%	0.22%
1.3.03.25	DE MÁS DE 360 DÍAS SECTOR PRIVADO	\$16,046.32	\$1,852,458.13	0.02%	0.00%	1.16%	0.15%
1.3.03.50	DE 1 A 30 DÍAS SECTOR FINANCIERO P	\$16,640,569.49	\$16,856,795.87	20.18%	1.54%	10.55%	1.33%
1.3.03.55	DE 31 A 90 DÍAS SECTOR FINANCIERO	\$21,301,953.28	\$28,934,006.93	25.84%	1.97%	18.11%	2.29%
1.3.03.60	DE 91 A 180 DÍAS SECTOR FINANCIERO	\$3,945,722.22	\$17,109,954.14	4.79%	0.37%	10.71%	1.35%
1.3.03.65	DE 181 A 360 DÍAS SECTOR FINANCIERO	\$53,079.98	\$104,670.67	0.06%	0.00%	0.07%	0.01%
1.3.03.70	DE MÁS DE 360 DÍAS SECTOR FINANCIERO	\$318,479.88	\$316,087.76	0.39%	0.03%	0.20%	0.02%
1.3.04	Disponibles para la venta del estado o de entidades del sector púb	\$-	\$15,154,213.83	0.00%	0.00%	9.48%	1.20%
1.3.04.15	De 91 a 180 días	\$-	\$14,927,193.15	0.00%	0.00%	9.34%	1.18%
1.3.04.20	De 181 a 360 días	\$-	\$227,020.68	0.00%	0.00%	0.14%	0.02%
1.3.05	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES	\$199,991.60	\$399,966.48	0.24%	0.02%	0.25%	0.03%
1.3.05.50	DE 1 A 30 DÍAS SECTOR FINANCIERO P	\$99,992.26	\$-	0.12%	0.01%	0.00%	0.00%
1.3.05.55	DE 31 A 90 DÍAS SECTOR FINANCIERO	\$99,999.34	\$399,966.48	0.12%	0.01%	0.25%	0.03%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



CODIGO	DESCRIPCION	2020	2021	2020		2021	
				A nivel de rubro	A nivel de grupo	A nivel de rubro	A nivel de grupo
1.3.06	Mantenidas hasta el vencimiento del estado o de entidades del sec	\$283,789.65	\$-	0.34%	0.03%	0.00%	0.00%
1.3.06.10	De 31 a 90 días	\$283,789.65	\$-	0.34%	0.03%	0.00%	0.00%
1.3.07	De disponibilidad restringida	\$85,532.91	\$47,537.71	0.10%	0.01%	0.03%	0.00%
1.3.07.20	Entregadas en Garantía	\$85,532.91	\$47,537.71	0.10%	0.01%	0.03%	0.00%
1.3.99	(Provisión para inversiones)	\$-18,813.35	\$-7,402.31	-0.02%	0.00%	0.00%	0.00%
1.3.99.10	(Provisión general para inversiones)	\$-18,813.35	\$-7,402.31	-0.02%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4	CARTERA DE CRÉDITOS	\$701,448,710.42	\$824,696,509.74	100.00%	64.89%	100.00%	65.15%
1.4.01	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO POR VENCER	\$3,945,065.07	\$5,537,662.25	0.56%	0.36%	0.67%	0.44%
1.4.01.05	De 1 a 30 días	\$57,555.62	\$83,083.36	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
1.4.01.10	De 31 a 90 días	\$120,754.94	\$219,692.24	0.02%	0.01%	0.03%	0.02%
1.4.01.15	De 91 a 180 días	\$278,732.44	\$449,015.63	0.04%	0.03%	0.05%	0.04%
1.4.01.20	De 181 a 360 días	\$514,750.82	\$739,171.87	0.07%	0.05%	0.09%	0.06%
1.4.01.25	De más de 360 días	\$2,973,271.25	\$4,046,699.15	0.42%	0.28%	0.49%	0.32%
1.4.02	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO POR VENCER	\$491,267,162.12	\$586,330,900.36	70.04%	45.45%	71.10%	46.32%
1.4.02.05	De 1 a 30 días	\$10,409,494.70	\$13,518,518.98	1.48%	0.96%	1.64%	1.07%
1.4.02.10	De 31 a 90 días	\$20,196,122.87	\$26,721,420.22	2.88%	1.87%	3.24%	2.11%
1.4.02.15	De 91 a 180 días	\$35,519,472.20	\$40,977,538.53	5.06%	3.29%	4.97%	3.24%
1.4.02.20	De 181 a 360 días	\$68,930,759.81	\$79,428,254.60	9.83%	6.38%	9.63%	6.27%
1.4.02.25	De más de 360 días	\$356,211,312.54	\$425,685,168.03	50.78%	32.95%	51.62%	33.63%
1.4.03	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO POR VENCER		\$23,358,837.22	0.00%	0.00%	2.83%	1.85%
1.4.03.05	De 1 a 30 días	\$76,852.71	\$104,584.71	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
1.4.03.10	De 31 a 90 días	\$158,267.07	\$202,348.95	0.02%	0.01%	0.02%	0.02%
1.4.03.15	De 91 a 180 días	\$354,327.84	\$406,536.34	0.05%	0.03%	0.05%	0.03%
1.4.03.20	De 181 a 360 días	\$782,383.83	\$877,589.84	0.11%	0.07%	0.11%	0.07%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



CODIGO	DESCRIPCION	2020	2021	2020		2021	
				A nivel de rubro	A nivel de grupo	A nivel de rubro	A nivel de grupo
1.4.03.25	De más de 360 días	\$18,839,631.56	\$21,767,777.38	2.69%	1.74%	2.64%	1.72%
1.4.04	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER		\$188,265,648.20	0.00%	0.00%	22.83%	14.87%
1.4.04.05	De 1 a 30 días	\$4,761,519.09	\$5,487,091.03	0.68%	0.44%	0.67%	0.43%
1.4.04.10	De 31 a 90 días	\$8,765,819.62	\$10,543,492.29	1.25%	0.81%	1.28%	0.83%
1.4.04.15	De 91 a 180 días	\$14,096,822.03	\$15,506,327.12	2.01%	1.30%	1.88%	1.23%
1.4.04.20	De 181 a 360 días	\$27,628,076.16	\$30,783,462.42	3.94%	2.56%	3.73%	2.43%
1.4.04.25	De más de 360 días	\$115,396,338.48	\$125,945,275.34	16.45%	10.68%	15.27%	9.95%
	CARTERA DE CRÉDITO						
1.4.06	COMERCIAL ORDINARIO POR VE	\$53,882.13	\$-	0.01%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.06.05	De 1 a 30 días	\$890.68	\$-	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.06.10	De 31 a 90 días	\$1,796.92	\$-	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.06.15	De 91 a 180 días	\$6,341.57	\$-	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.06.20	De 181 a 360 días	\$12,890.57	\$-	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.06.25	De más de 360 días	\$31,962.39	\$-	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	CARTERA DE CRÉDITO						
1.4.09	PRODUCTIVO REFINANCIADA P	\$397,765.21	\$546,867.78	0.06%	0.04%	0.07%	0.04%
1.4.09.05	De 1 a 30 días	\$644.84	\$6,259.38	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.09.10	De 31 a 90 días	\$5,717.37	\$7,747.41	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.09.15	De 91 a 180 días	\$11,783.85	\$11,769.56	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.09.20	De 181 a 360 días	\$38,466.83	\$41,584.88	0.01%	0.00%	0.01%	0.00%
1.4.09.25	De mas de 360 días	\$341,152.32	\$479,506.55	0.05%	0.03%	0.06%	0.04%
1.4.10	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA P	\$30,228,223.87	\$31,702,861.04	4.31%	2.80%	3.84%	2.50%
1.4.10.05	De 1 a 30 días	\$245,101.70	\$435,140.40	0.03%	0.02%	0.05%	0.03%
1.4.10.10	De 31 a 90 días	\$577,077.71	\$757,021.51	0.08%	0.05%	0.09%	0.06%
1.4.10.15	De 91 a 180 días	\$889,845.41	\$1,060,455.87	0.13%	0.08%	0.13%	0.08%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



CODIGO	DESCRIPCION	2020	2021	2020		2021	
				A nivel de rubro	A nivel de grupo	A nivel de rubro	A nivel de grupo
1.4.10.20	De 181 a 360 días	\$2,037,063.15	\$2,255,927.52	0.29%	0.19%	0.27%	0.18%
1.4.10.25	De mas de 360 días	\$26,479,135.90	\$27,194,315.74	3.77%	2.45%	3.30%	2.15%
1.4.11	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer	\$493,251.08	\$772,187.55	0.07%	0.05%	0.09%	0.06%
1.4.11.05	De 1 a 30 días	\$775.80	\$3,984.39	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.11.10	De 31 a 90 días	\$4,979.19	\$7,600.69	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.11.15	De 91 a 180 días	\$6,962.95	\$9,843.16	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.11.20	De 181 a 360 días	\$15,613.34	\$20,825.58	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.11.25	De mas de 360 días	\$464,919.80	\$729,933.73	0.07%	0.04%	0.09%	0.06%
1.4.12	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	\$13,087,719.43	\$12,935,481.92	1.87%	1.21%	1.57%	1.02%
1.4.12.05	De 1 a 30 días	\$131,347.39	\$253,968.30	0.02%	0.01%	0.03%	0.02%
1.4.12.10	De 31 a 90 días	\$299,671.82	\$393,794.59	0.04%	0.03%	0.05%	0.03%
1.4.12.15	De 91 a 180 días	\$453,381.29	\$546,421.48	0.06%	0.04%	0.07%	0.04%
1.4.12.20	De 181 a 360 días	\$1,038,377.13	\$1,206,125.66	0.15%	0.10%	0.15%	0.10%
1.4.12.25	De mas de 360 días	\$11,164,941.80	\$10,535,171.89	1.59%	1.03%	1.28%	0.83%
1.4.17	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURAD	\$39,682.40	\$225,863.09	0.01%	0.00%	0.03%	0.02%
1.4.17.05	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO	\$2,386.16	\$956.89	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.17.10	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO	\$1,634.92	\$2,082.85	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.17.15	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO	\$2,500.26	\$3,558.75	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.17.20	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO	\$6,639.24	\$8,905.66	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.17.25	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO	\$26,521.82	\$210,358.94	0.00%	0.00%	0.03%	0.02%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



CODIGO	DESCRIPCION	2020	2021	2020		2021	
				A nivel de rubro	A nivel de grupo	A nivel de rubro	A nivel de grupo
1.4.18	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURAD	\$13,429,087.98	\$16,181,668.83	1.91%	1.24%	1.96%	1.28%
1.4.18.05	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$106,357.88	\$256,927.99	0.02%	0.01%	0.03%	0.02%
1.4.18.10	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$222,597.65	\$365,136.23	0.03%	0.02%	0.04%	0.03%
1.4.18.15	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$361,748.87	\$524,982.21	0.05%	0.03%	0.06%	0.04%
1.4.18.20	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$884,211.24	\$1,131,855.17	0.13%	0.08%	0.14%	0.09%
1.4.18.25	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$11,854,172.34	\$13,902,767.23	1.69%	1.10%	1.69%	1.10%
1.4.19	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer	\$121,560.75	\$160,343.69	0.02%	0.01%	0.02%	0.01%
1.4.19.05	Cartera de crédito inmobiliario reestructurad	\$357.97	\$660.99	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.19.10	Cartera de crédito inmobiliario reestructurad	\$652.55	\$1,081.42	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.19.15	Cartera de crédito inmobiliario reestructurad	\$1,021.23	\$1,513.77	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.19.20	Cartera de crédito inmobiliario reestructurad	\$2,235.45	\$3,173.13	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.19.25	Cartera de crédito inmobiliario reestructurad	\$117,293.55	\$153,914.38	0.02%	0.01%	0.02%	0.01%
1.4.20	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	\$6,821,951.60	\$8,706,326.07	0.97%	0.63%	1.06%	0.69%
1.4.20.05	Cartera de microcrédito reestructurada por v	\$59,584.57	\$169,557.01	0.01%	0.01%	0.02%	0.01%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



CODIGO	DESCRIPCION	2020	2021	2020		2021	
				A nivel de rubro	A nivel de grupo	A nivel de rubro	A nivel de grupo
1.4.20.10	Cartera de microcrédito reestructurada por v	\$143,446.90	\$249,876.43	0.02%	0.01%	0.03%	0.02%
1.4.20.15	Cartera de microcrédito reestructurada por v	\$233,940.91	\$345,664.52	0.03%	0.02%	0.04%	0.03%
1.4.20.20	Cartera de microcrédito reestructurada por v	\$548,776.93	\$725,077.13	0.08%	0.05%	0.09%	0.06%
1.4.20.25	Cartera de microcrédito reestructurada por v	\$5,836,202.29	\$7,216,150.98	0.83%	0.54%	0.88%	0.57%
	CARTERA DE CRÉDITO						
1.4.25	PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA	\$27,499.36	\$12,509.16	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.25.05	De 1 a 30 días	\$865.05	\$683.19	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.25.10	De 31 a 90 días	\$1,741.42	\$1,390.16	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.25.15	De 91 a 180 días	\$3,995.90	\$3,466.95	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.25.20	De 181 a 360 días	\$8,137.83	\$2,367.18	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.25.25	De más de 360 días	\$12,759.16	\$4,601.68	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.26	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENG	\$12,159,552.13	\$10,456,845.45	1.73%	1.12%	1.27%	0.83%
1.4.26.05	De 1 a 30 días	\$357,829.20	\$315,653.47	0.05%	0.03%	0.04%	0.02%
1.4.26.10	De 31 a 90 días	\$711,254.22	\$614,723.36	0.10%	0.07%	0.07%	0.05%
1.4.26.15	De 91 a 180 días	\$986,327.47	\$863,417.47	0.14%	0.09%	0.10%	0.07%
1.4.26.20	De 181 a 360 días	\$1,855,032.52	\$1,571,742.02	0.26%	0.17%	0.19%	0.12%
1.4.26.25	De más de 360 días	\$8,249,108.72	\$7,091,309.13	1.18%	0.76%	0.86%	0.56%
	CARTERA DE CRÉDITO						
1.4.27	INMOBILIARIO QUE NO DEVENG	\$425,298.53	\$465,684.00	0.06%	0.04%	0.06%	0.04%
1.4.27.05	De 1 a 30 días	\$2,055.03	\$3,095.19	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.27.10	De 31 a 90 días	\$4,056.03	\$6,205.64	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.27.15	De 91 a 180 días	\$6,281.76	\$9,294.18	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



CODIGO	DESCRIPCION	2020	2021	2020		2021	
				A nivel de rubro	A nivel de grupo	A nivel de rubro	A nivel de grupo
1.4.27.20	De 181 a 360 días	\$12,387.74	\$18,719.59	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.27.25	De más de 360 días	\$400,517.97	\$428,369.40	0.06%	0.04%	0.05%	0.03%
1.4.28	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTER	\$6,270,028.40	\$5,482,013.90	0.89%	0.58%	0.66%	0.43%
1.4.28.05	De 1 a 30 días	\$252,197.27	\$227,462.03	0.04%	0.02%	0.03%	0.02%
1.4.28.10	De 31 a 90 días	\$477,396.67	\$427,305.27	0.07%	0.04%	0.05%	0.03%
1.4.28.15	De 91 a 180 días	\$655,463.41	\$562,912.11	0.09%	0.06%	0.07%	0.04%
1.4.28.20	De 181 a 360 días	\$1,171,423.35	\$1,007,645.41	0.17%	0.11%	0.12%	0.08%
1.4.28.25	De más de 360 días	\$3,713,547.70	\$3,256,689.08	0.53%	0.34%	0.39%	0.26%
1.4.33	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA		\$17,607.33	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.33.05	De 1 a 30 días		\$93.26	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.33.10	De 31 a 90 días		\$301.22	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.33.15	De 91 a 180 días		\$200.21	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.33.20	De 181 a 360 días		\$623.26	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.33.25	De mas de 360 días		\$16,389.38	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.34	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA	\$331,116.03	\$1,336,189.15	0.05%	0.03%	0.16%	0.11%
1.4.34.05	De 1 a 30 días	\$3,514.66	\$22,929.78	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.34.10	De 31 a 90 días	\$5,829.27	\$37,272.81	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.34.15	De 91 a 180 días	\$8,415.02	\$48,078.85	0.00%	0.00%	0.01%	0.00%
1.4.34.20	De 181 a 360 días	\$18,744.12	\$108,412.61	0.00%	0.00%	0.01%	0.01%
1.4.34.25	De mas de 360 días	\$294,612.96	\$1,119,495.10	0.04%	0.03%	0.14%	0.09%
1.4.35	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga inter		\$38,269.93	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.35.05	De 1 a 30 días		\$51.11	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.35.10	De 31 a 90 días		\$132.03	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.35.15	De 91 a 180 días		\$168.39	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.35.20	De 181 a 360 días		\$358.15	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



CODIGO	DESCRIPCION	2020	2021	2020		2021	
				A nivel de rubro	A nivel de grupo	A nivel de rubro	A nivel de grupo
1.4.35.25	De mas de 360 días		\$37,560.25	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.36	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	\$65,874.74	\$1,299,515.42	0.01%	0.01%	0.16%	0.10%
1.4.36.05	De 1 a 30 días	\$820.73	\$24,405.29	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.36.10	De 31 a 90 días	\$1,870.60	\$39,254.33	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.36.15	De 91 a 180 días	\$2,505.41	\$48,691.30	0.00%	0.00%	0.01%	0.00%
1.4.36.20	De 181 a 360 días	\$4,743.28	\$123,079.91	0.00%	0.00%	0.01%	0.01%
1.4.36.25	De mas de 360 días	\$55,934.72	\$1,064,084.59	0.01%	0.01%	0.13%	0.08%
1.4.42	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURAD	\$289.04	\$2,172,623.51	0.00%	0.00%	0.26%	0.17%
1.4.42.05	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$-	\$25,067.13	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.42.10	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$96.35	\$51,657.77	0.00%	0.00%	0.01%	0.00%
1.4.42.15	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$192.69	\$69,080.11	0.00%	0.00%	0.01%	0.01%
1.4.42.20	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$-	\$157,155.63	0.00%	0.00%	0.02%	0.01%
1.4.42.25	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$-	\$1,869,662.87	0.00%	0.00%	0.23%	0.15%
1.4.44	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	\$2,989.96	\$1,614,465.64	0.00%	0.00%	0.20%	0.13%
1.4.44.05	Cartera microcrédito reestructurada que no d	\$-	\$26,223.91	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.44.10	Cartera microcrédito reestructurada que no d	\$115.00	\$43,501.33	0.00%	0.00%	0.01%	0.00%
1.4.44.15	Cartera microcrédito reestructurada que no d	\$115.00	\$71,233.31	0.00%	0.00%	0.01%	0.01%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



CODIGO	DESCRIPCION	2020	2021	2020		2021	
				A nivel de rubro	A nivel de grupo	A nivel de rubro	A nivel de grupo
1.4.44.20	Cartera microcrédito reestructurada que no d	\$230.00	\$141,533.21	0.00%	0.00%	0.02%	0.01%
1.4.44.25	Cartera microcrédito reestructurada que no d	\$2,529.96	\$1,331,973.88	0.00%	0.00%	0.16%	0.11%
1.4.49	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO VENCIDA	\$6,107.73	\$4,612.62	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.49.05	De 1 a 30 días	\$2,190.22	\$2,009.52	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.49.10	De 31 a 90 días	\$1,692.93	\$1,118.93	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.49.15	De 91 a 180 días	\$1,966.58	\$1,477.17	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.49.20	De 181 a 360 días	\$250.00	\$-	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.49.25	De más de 360 días	\$8.00	\$7.00	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.50	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA	\$3,152,614.08	\$3,151,836.40	0.45%	0.29%	0.38%	0.25%
1.4.50.05	De 1 a 30 días	\$338,121.83	\$287,498.98	0.05%	0.03%	0.03%	0.02%
1.4.50.10	De 31 a 90 días	\$714,011.66	\$641,607.40	0.10%	0.07%	0.08%	0.05%
1.4.50.15	De 91 a 180 días	\$730,961.56	\$562,866.18	0.10%	0.07%	0.07%	0.04%
1.4.50.20	De 181 a 270 días	\$91,446.51	\$399,425.16	0.01%	0.01%	0.05%	0.03%
1.4.50.25	De mas de 270 días	\$1,278,072.52	\$1,260,438.68	0.18%	0.12%	0.15%	0.10%
1.4.51	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO VENCIDA	\$18,849.28	\$41,930.96	0.00%	0.00%	0.01%	0.00%
1.4.51.05	De 1 a 30 días	\$1,961.63	\$2,900.70	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.51.10	De 31 a 90 días	\$3,978.84	\$6,045.37	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.51.15	De 91 a 270 días	\$5,593.42	\$14,542.32	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.51.20	De 271 a 360 días	\$3,942.70	\$4,943.76	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.51.25	DE 361 A 720 DÍAS	\$3,372.69	\$13,498.81	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.52	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	\$2,573,821.91	\$2,793,658.26	0.37%	0.24%	0.34%	0.22%
1.4.52.05	De 1 a 30 días	\$232,201.28	\$194,036.27	0.03%	0.02%	0.02%	0.02%
1.4.52.10	De 31 a 90 días	\$521,977.90	\$452,548.46	0.07%	0.05%	0.05%	0.04%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



CODIGO	DESCRIPCION	2020	2021	2020		2021	
				A nivel de rubro	A nivel de grupo	A nivel de rubro	A nivel de grupo
1.4.52.15	De 91 a 180 días	\$576,978.47	\$452,137.31	0.08%	0.05%	0.05%	0.04%
1.4.52.20	De 181 a 360 días	\$379,628.79	\$595,206.67	0.05%	0.04%	0.07%	0.05%
1.4.52.25	De mas de 360 días	\$863,035.47	\$1,099,729.55	0.12%	0.08%	0.13%	0.09%
1.4.57	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA		\$285.22	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.57.05	De 1 a 30 días		\$-	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.57.10	De 31 a 90 días		\$189.20	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.57.15	De 91 a 180 días		\$96.02	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.58	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA V	\$7,266.03	\$78,885.04	0.00%	0.00%	0.01%	0.01%
1.4.58.05	De 1 a 30 días	\$1,846.37	\$14,408.89	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.58.10	De 31 a 90 días	\$4,730.79	\$32,486.52	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.58.15	De 91 a 180 días	\$688.87	\$20,710.91	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.58.20	De 181 a 270 días		\$8,757.11	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.58.25	De mas de 270 días		\$2,521.61	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.59	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida		\$374.74	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.59.05	De 1 a 30 días		\$60.22	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.59.10	De 31 a 90 días		\$109.65	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.59.15	De 91 a 270 días		\$204.87	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.60	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	\$2,859.29	\$111,201.83	0.00%	0.00%	0.01%	0.01%
1.4.60.05	De 1 a 30 días	\$724.67	\$15,687.66	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.60.10	De 31 a 90 días	\$1,620.60	\$37,565.56	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.60.15	De 91 a 180 días	\$514.02	\$38,430.20	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.60.20	De 181 a 360 días		\$18,280.75	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.60.25	De mas de 360 días		\$1,237.66	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.66	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURAD	\$207.70	\$95,612.77	0.00%	0.00%	0.01%	0.01%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



CODIGO	DESCRIPCION	2020	2021	2020		2021	
				A nivel de rubro	A nivel de grupo	A nivel de rubro	A nivel de grupo
1.4.66.05	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$96.35	\$19,234.67	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.66.10	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$103.35	\$52,527.39	0.00%	0.00%	0.01%	0.00%
1.4.66.15	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$8.00	\$21,189.43	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.66.20	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO		\$1,894.93	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.66.25	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO		\$766.35	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.67	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida	\$-	\$2.00	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.67.15	Cartera de crédito inmobiliario reestructurad	\$-	\$2.00	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.68	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	\$191.13	\$92,474.88	0.00%	0.00%	0.01%	0.01%
1.4.68.05	Cartera de microcrédito reestructurada venci	\$115.00	\$18,941.10	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.68.10	Cartera de microcrédito reestructurada venci	\$7.00	\$51,315.76	0.00%	0.00%	0.01%	0.00%
1.4.68.15	Cartera de microcrédito reestructurada venci	\$69.13	\$18,884.07	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.68.20	Cartera de microcrédito reestructurada venci		\$3,301.95	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.68.25	Cartera de microcrédito reestructurada venci		\$32.00	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.99	(Provisiones para créditos incobrables)	\$-74,341,244.95	\$-79,294,736.47	-10.60%	-6.88%	-9.62%	-6.26%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



CODIGO	DESCRIPCION	2020	2021	2020		2021	
				A nivel de rubro	A nivel de grupo	A nivel de rubro	A nivel de grupo
1.4.99.05	(CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO	\$-75,893.18	\$-65,506.45	-0.01%	-0.01%	-0.01%	-0.01%
1.4.99.10	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$-23,716,598.96	\$-21,132,613.42	-3.38%	-2.19%	-2.56%	-1.67%
1.4.99.15	(CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARI	\$-573,140.55	\$-653,516.42	-0.08%	-0.05%	-0.08%	-0.05%
1.4.99.20	(CARTERA DE MICROCRÉDITOS)	\$-11,571,242.75	\$-10,287,474.95	-1.65%	-1.07%	-1.25%	-0.81%
1.4.99.30	(CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL	\$-887.16	\$-	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.4.99.45	(Cartera de crédito refinanciada)	\$-1,123,822.51	\$-3,172,779.25	-0.16%	-0.10%	-0.38%	-0.25%
1.4.99.50	(Cartera de crédito reestructurada)	\$-15,634,758.06	\$-21,098,602.67	-2.23%	-1.45%	-2.56%	-1.67%
1.4.99.80	(Provisión genérica por tecnología crediticia	\$-7,235,337.99	\$-8,474,679.52	-1.03%	-0.67%	-1.03%	-0.67%
1.4.99.87	(Provisiones no rever. requerimiento normat	\$-1,634,741.69	\$-1,634,741.69	-0.23%	-0.15%	-0.20%	-0.13%
1.4.99.89	(PROVISION GENERICA VOLUNTARIA	\$-12,774,822.10	\$-12,774,822.10	-1.82%	-1.18%	-1.55%	-1.01%
1.6	CUENTAS POR COBRAR	\$25,685,537.04	\$17,134,678.63	100.00%	2.38%	100.00%	1.35%
1.6.02	Intereses por cobrar de inversiones	\$667,164.95	\$1,173,840.18	2.60%	0.06%	6.85%	0.09%
1.6.02.10	Disponibles para la venta	\$662,162.73	\$1,169,793.44	2.58%	0.06%	6.83%	0.09%
1.6.02.15	Mantenido hasta el vencimiento	\$3,830.88	\$2,923.01	0.01%	0.00%	0.02%	0.00%
1.6.02.20	De disponibilidad restringida	\$1,171.34	\$1,123.73	0.00%	0.00%	0.01%	0.00%
1.6.03	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$22,328,556.13	\$16,408,065.81	86.93%	2.07%	95.76%	1.30%
1.6.03.05	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO	\$103,943.43	\$81,987.04	0.40%	0.01%	0.48%	0.01%
1.6.03.10	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	\$15,169,906.94	\$10,796,168.17	59.06%	1.40%	63.01%	0.85%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



CODIGO	DESCRIPCION	2020	2021	2020		2021	
				A nivel de rubro	A nivel de grupo	A nivel de rubro	A nivel de grupo
1.6.03.15	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	\$427,935.18	\$389,842.84	1.67%	0.04%	2.28%	0.03%
1.6.03.20	CARTERA DE MICROCRÉDITO	\$5,906,989.58	\$3,991,314.65	23.00%	0.55%	23.29%	0.32%
1.6.03.30	CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL O	\$1,149.75	\$-	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.6.03.45	Cartera de crédito refinanciada	\$477,561.51	\$677,131.59	1.86%	0.04%	3.95%	0.05%
1.6.03.50	Cartera de crédito reestructurada	\$241,069.74	\$471,621.52	0.94%	0.02%	2.75%	0.04%
1.6.06	Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles	\$34,585.57	\$15,001.14	0.13%	0.00%	0.09%	0.00%
1.6.06.10	RENDIMIENTO POR COBRAR CARTER	\$34,585.57	\$15,001.14	0.13%	0.00%	0.09%	0.00%
1.6.11	Anticipo para adquisición de acciones	\$130,000.00	\$-	0.51%	0.01%	0.00%	0.00%
1.6.11.01	Anticipo para adquisición de acciones	\$130,000.00	\$-	0.51%	0.01%	0.00%	0.00%
1.6.14	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS	\$-	\$296,508.87	0.00%	0.00%	1.73%	0.02%
1.6.14.30	Gastos judiciales	\$302,220.05	\$296,508.87	1.18%	0.03%	1.73%	0.02%
1.6.15	Intereses reestructurados por cobrar	\$302,220.05	\$5,755,714.98	1.18%	0.03%	33.59%	0.45%
1.6.15.05	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITO	\$1,556,001.88	\$40,536.54	6.06%	0.14%	0.24%	0.00%
1.6.15.10	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITO	\$2,486.79	\$3,711,110.73	0.01%	0.00%	21.66%	0.29%
1.6.15.15	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITO	\$1,003,831.47	\$41,772.89	3.91%	0.09%	0.24%	0.00%
1.6.15.20	INTERESES DE CARTERA DE MICROC	\$8,298.74	\$1,962,294.82	0.03%	0.00%	11.45%	0.16%
1.6.90	Cuentas por cobrar varias	\$541,384.88	\$4,068,054.42	2.11%	0.05%	23.74%	0.32%
1.6.90.05	Anticipos al personal	\$5,769,700.05	\$14,181.43	22.46%	0.53%	0.08%	0.00%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



CODIGO	DESCRIPCION	2020	2021	2020		2021	
				A nivel de rubro	A nivel de grupo	A nivel de rubro	A nivel de grupo
1.6.90.90	Otras	\$6,121.95	\$4,053,872.99	0.02%	0.00%	23.66%	0.32%
1.6.99	(Provisión para cuentas por cobrar)	\$5,763,578.10	\$-10,582,506.77	22.44%	0.53%	-61.76%	-0.84%
1.6.99.05	(Provisión para intereses y comisiones por c	\$-5,102,691.59	\$-9,551,569.54	-19.87%	-0.47%	-55.74%	-0.75%
1.6.99.10	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	\$-5,102,691.59	\$-1,030,937.23	-19.87%	-0.47%	-6.02%	-0.08%
	BIENES REALIZABLES,						
1.7	ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO M	\$449,403.28	\$466,403.28	100.00%	0.04%	100.00%	0.04%
1.7.02	Bienes adjudicados por pago	\$20,409.75	\$20,409.75	4.54%	0.00%	4.38%	0.00%
1.7.02.05	Terrenos	\$20,409.75	\$20,409.75	4.54%	0.00%	4.38%	0.00%
1.7.06	Bienes no utilizados por la institución	\$449,403.28	\$466,403.28	100.00%	0.04%	100.00%	0.04%
1.7.06.05	Terrenos	\$449,403.28	\$466,403.28	100.00%	0.04%	100.00%	0.04%
1.7.99	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recupe	\$-20,409.75	\$-20,409.75	-4.54%	0.00%	-4.38%	0.00%
1.7.99.10	(Provisión para bienes adjudicados)	\$-20,409.75	\$-20,409.75	-4.54%	0.00%	-4.38%	0.00%
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$20,960,097.24	\$21,284,066.04	100.00%	1.94%	100.00%	1.68%
1.8.01	Terrenos	\$6,835,527.64	\$6,835,527.64	32.61%	0.63%	32.12%	0.54%
1.8.01.01	Terrenos	\$6,835,527.64	\$6,835,527.64	32.61%	0.63%	32.12%	0.54%
1.8.02	Edificios	\$15,672,414.57	\$16,322,436.41	74.77%	1.45%	76.69%	1.29%
1.8.02.01	Edificios	\$15,672,414.57	\$16,322,436.41	74.77%	1.45%	76.69%	1.29%
1.8.03	Construcciones y remodelaciones en curso	\$60,883.49	\$230,032.45	0.29%	0.01%	1.08%	0.02%
1.8.03.01	Construcciones y remodelaciones en curso	\$60,883.49	\$230,032.45	0.29%	0.01%	1.08%	0.02%
1.8.05	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$3,009,047.67	\$3,275,024.95	14.36%	0.28%	15.39%	0.26%
1.8.05.01	Muebles de oficina	\$1,754,231.40	\$1,918,532.29	8.37%	0.16%	9.01%	0.15%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



CODIGO	DESCRIPCION	2020	2021	2020		2021	
				A nivel de rubro	A nivel de grupo	A nivel de rubro	A nivel de grupo
1.8.05.02	Enseres de oficina	\$530,823.57	\$529,099.57	2.53%	0.05%	2.49%	0.04%
1.8.05.03	Equipo de oficina	\$722,692.70	\$826,093.09	3.45%	0.07%	3.88%	0.07%
1.8.05.04	Pinacoteca	\$1,300.00	\$1,300.00	0.01%	0.00%	0.01%	0.00%
1.8.06	Equipos de computación	\$10,742,099.20	\$9,572,446.60	51.25%	0.99%	44.97%	0.76%
1.8.06.01	Equipos de computación	\$10,742,099.20	\$9,572,446.60	51.25%	0.99%	44.97%	0.76%
1.8.07	Unidades de transporte	\$245,111.19	\$242,955.01	1.17%	0.02%	1.14%	0.02%
1.8.07.01	Unidades de transporte	\$245,111.19	\$242,955.01	1.17%	0.02%	1.14%	0.02%
1.8.90	Otros	\$2,029.26	\$2,029.26	0.01%	0.00%	0.01%	0.00%
1.8.90.01	Otros Activos	\$2,029.26	\$2,029.26	0.01%	0.00%	0.01%	0.00%
1.8.99	(Depreciación acumulada)	\$-15,607,015.78	\$-15,196,386.28	-74.46%	-1.44%	-71.40%	-1.20%
1.8.99.05	(Edificios)	\$-6,079,636.80	\$-6,912,025.15	-29.01%	-0.56%	-32.48%	-0.55%
1.8.99.15	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	\$-1,215,814.59	\$-1,338,870.87	-5.80%	-0.11%	-6.29%	-0.11%
1.8.99.20	(Equipos de computación)	\$-8,085,483.31	\$-6,710,556.02	-38.58%	-0.75%	-31.53%	-0.53%
1.8.99.25	(Unidades de transporte)	\$-226,081.08	\$-234,934.24	-1.08%	-0.02%	-1.10%	-0.02%
1.9	OTROS ACTIVOS	\$25,732,187.13	\$33,448,733.77	100.00%	2.38%	100.00%	2.64%
1.9.01	Inversiones en acciones y participaciones	\$899,565.33	\$1,029,575.33	3.50%	0.08%	3.08%	0.08%
1.9.01.10	En otras instituciones financieras	\$883,565.33	\$883,575.33	3.43%	0.08%	2.64%	0.07%
1.9.01.25	En otros organismos de integración cooperat	\$13,000.00	\$143,000.00	0.05%	0.00%	0.43%	0.01%
1.9.01.30	Inversiones no financieras	\$3,000.00	\$3,000.00	0.01%	0.00%	0.01%	0.00%
1.9.02	Derechos fiduciarios	\$19,462,222.10	\$27,009,695.54	75.63%	1.80%	80.75%	2.13%
1.9.02.05	Inversiones	\$19,561.42	\$19,603.41	0.08%	0.00%	0.06%	0.00%
1.9.02.10	Cartera de créditos por vencer	\$1,065,655.87	\$647,177.75	4.14%	0.10%	1.93%	0.05%
1.9.02.21	Cartera de créditos que no devenga intereses	\$-	\$-	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
1.9.02.45	Cuentas por cobrar	\$486,981.49	\$409,249.07	1.89%	0.05%	1.22%	0.03%
1.9.02.85	Fondos Disponibles	\$1,009,621.75	\$1,343,550.41	3.92%	0.09%	4.02%	0.11%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



CODIGO	DESCRIPCION	2020	2021	2020		2021	
				A nivel de rubro	A nivel de grupo	A nivel de rubro	A nivel de grupo
1.9.02.86	Fondos de liquidez	\$16,880,401.57	\$24,590,114.90	65.60%	1.56%	73.52%	1.94%
1.9.04	Gastos y pagos anticipados	\$496,031.36	\$444,628.70	1.93%	0.05%	1.33%	0.04%
1.9.04.10	Anticipos a terceros	\$522,491.29	\$478,417.11	2.03%	0.05%	1.43%	0.04%
1.9.04.90	Otros	\$20,484.13	\$20,453.75	0.08%	0.00%	0.06%	0.00%
1.9.04.99	(Amortización de gastos anticipados)	\$-46,944.06	\$-54,242.16	-0.18%	0.00%	-0.16%	0.00%
1.9.05	Gastos diferidos	\$2,587,745.69	\$2,996,752.72	10.06%	0.24%	8.96%	0.24%
1.9.05.20	Programas de computación	\$4,656,262.81	\$869,599.22	18.10%	0.43%	2.60%	0.07%
1.9.05.25	Gastos de adecuación	\$3,366,439.32	\$4,071,285.80	13.08%	0.31%	12.17%	0.32%
1.9.05.90	Otros	\$67,683.84	\$39,711.84	0.26%	0.01%	0.12%	0.00%
1.9.05.99	(Amortización acumulada gastos diferidos)	\$-5,502,640.28	\$-1,983,844.14	-21.38%	-0.51%	-5.93%	-0.16%
1.9.06	Materiales, mercaderías e insumos	\$134,320.97	\$131,483.83	0.52%	0.01%	0.39%	0.01%
1.9.06.15	Proveeduría	\$134,320.97	\$131,483.83	0.52%	0.01%	0.39%	0.01%
1.9.90	Otros	\$2,408,586.58	\$2,412,135.61	9.36%	0.22%	7.21%	0.19%
1.9.90.10	Otros impuestos	\$1,175,373.94	\$886,294.17	4.57%	0.11%	2.65%	0.07%
1.9.90.15	Depósitos en garantía y para importaciones	\$107,494.46	\$101,359.19	0.42%	0.01%	0.30%	0.01%
1.9.90.25	Faltantes de caja	\$9,432.83	\$5,801.00	0.04%	0.00%	0.02%	0.00%
1.9.90.90	Varias	\$1,116,285.35	\$1,418,681.25	4.34%	0.10%	4.24%	0.11%
1.9.99	(Provisión para otros activos irrecuperables)	\$-256,284.90	\$-575,537.96	-1.00%	-0.02%	-1.72%	-0.05%
1.9.99.10	(Provisión para valuación de derechos fiduci)	\$-15,039.25	\$-9,729.93	-0.06%	0.00%	-0.03%	0.00%
1.9.99.90	(Provisión para otros activos)	\$-241,245.65	\$-565,808.03	-0.94%	-0.02%	-1.69%	-0.04%
	TOTAL ACTIVOS	\$1,080,945,999.38	\$1,265,794,172.25		100.00%		100.00%
	2 PASIVOS						
	2.1 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	\$843,258,197.36	\$986,989,912.46	90.16%	78.01%	89.47%	77.97%
2.1.01	Depósitos a la vista	\$389,821,801.33	\$454,375,169.92	41.68%	36.06%	41.19%	35.90%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



CODIGO	DESCRIPCION	2020	2021	2020		2021	
				A nivel de rubro	A nivel de grupo	A nivel de rubro	A nivel de grupo
2.1.01.35	Depósitos de ahorro	\$389,043,185.06	\$453,885,105.75	41.60%	35.99%	41.15%	35.86%
2.1.01.50	Depósitos por confirmar	\$778,616.27	\$490,064.17	0.08%	0.07%	0.04%	0.04%
2.1.03	Depósitos a plazo	\$436,016,106.49	\$512,440,276.93	46.62%	40.34%	46.45%	40.48%
2.1.03.05	De 1 a 30 días	\$90,884,861.61	\$102,541,134.24	9.72%	8.41%	9.30%	8.10%
2.1.03.10	De 31 a 90 días	\$123,732,956.96	\$144,705,852.49	13.23%	11.45%	13.12%	11.43%
2.1.03.15	De 91 a 180 días	\$93,607,411.74	\$114,042,815.85	10.01%	8.66%	10.34%	9.01%
2.1.03.20	De 181 a 360 días	\$120,406,252.35	\$141,686,662.50	12.87%	11.14%	12.84%	11.19%
2.1.03.25	De más de 361 días	\$7,384,623.83	\$9,463,811.85	0.79%	0.68%	0.86%	0.75%
2.1.05	Depósitos Restringidos	\$17,420,289.54	\$20,174,465.61	1.86%	1.61%	1.83%	1.59%
2.1.05.01	Depósitos Restringidos	\$17,420,289.54	\$20,174,465.61	1.86%	1.61%	1.83%	1.59%
2.3	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$265,370.46	\$102,645.86	0.03%	0.02%	0.01%	0.01%
2.3.02	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	\$2,422.36	\$2,422.36	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
2.3.02.10	Cobranzas	\$-	\$2,422.36	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
2.3.03	Recaudaciones para el sector público	\$262,948.10	\$100,223.50	0.03%	0.02%	0.01%	0.01%
2.3.03.01	Recaudaciones para el sector público	\$262,948.10	\$100,223.50	0.03%	0.02%	0.01%	0.01%
2.5	CUENTAS POR PAGAR	\$25,928,682.85	\$37,684,287.17	2.77%	2.40%	3.42%	2.98%
2.5.01	Intereses por pagar	\$9,296,813.12	\$10,571,664.90	0.99%	0.86%	0.96%	0.84%
2.5.01.15	Depósitos a plazo	\$8,852,699.89	\$9,550,467.40	0.95%	0.82%	0.87%	0.75%
2.5.01.35	Obligaciones financieras	\$444,113.23	\$658,218.42	0.05%	0.04%	0.06%	0.05%
2.5.01.90	Otros	\$-	\$362,979.08	0.00%	0.00%	0.03%	0.03%
2.5.03	Obligaciones patronales	\$4,425,028.41	\$7,428,811.21	0.47%	0.41%	0.67%	0.59%
2.5.03.10	Beneficios Sociales	\$1,174,462.94	\$1,372,345.63	0.13%	0.11%	0.12%	0.11%
2.5.03.15	Aportes al IESS	\$266,670.97	\$513,660.78	0.03%	0.02%	0.05%	0.04%
2.5.03.20	Fondo de reserva IESS	\$3,457.49	\$5,350.15	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
2.5.03.25	Participación a empleados	\$230,105.73	\$2,325,015.98	0.02%	0.02%	0.21%	0.18%
2.5.03.90	Otras	\$2,750,331.28	\$3,212,438.67	0.29%	0.25%	0.29%	0.25%
2.5.04	Retenciones	\$203,611.60	\$190,067.73	0.02%	0.02%	0.02%	0.02%
2.5.04.05	Retenciones fiscales	\$203,611.60	\$190,067.73	0.02%	0.02%	0.02%	0.02%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



CODIGO	DESCRIPCION	2020	2021	2020		2021	
				A nivel de rubro	A nivel de grupo	A nivel de rubro	A nivel de grupo
2.5.05	Contribuciones, impuestos y multas	\$402,733.91	\$4,736,649.08	0.04%	0.04%	0.43%	0.37%
2.5.05.05	Impuesto a la renta	\$325,979.73	\$4,644,986.48	0.03%	0.03%	0.42%	0.37%
2.5.05.90	Otras contribuciones e impuestos	\$76,754.18	\$91,662.60	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
2.5.11	PROVISIONES PARA ACEPTACIONES	\$4,437.95	\$4,914.50	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
2.5.11.01	PROVISIONES PARA ACEPTACIONES	\$4,437.95	\$4,914.50	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
2.5.90	Cuentas por pagar varias	\$11,596,057.86	\$14,752,179.75	1.24%	1.07%	1.34%	1.17%
2.5.90.15	Cheques girados no cobrados	\$7,463.44	\$4,751.51	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
2.5.90.90	Otras cuentas por pagar	\$11,588,594.42	\$14,747,428.24	1.24%	1.07%	1.34%	1.17%
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$64,156,858.99	\$76,874,172.95	6.86%	5.94%	6.97%	6.07%
2.6.03	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	\$43,001,968.19	\$58,014,705.34	4.60%	3.98%	5.26%	4.58%
2.6.03.10	De 31 a 90 días	\$1,762,500.66	\$1,658,334.00	0.19%	0.16%	0.15%	0.13%
2.6.03.15	De 91 a 180 días	\$8,825,000.00	\$1,833,333.33	0.94%	0.82%	0.17%	0.14%
2.6.03.20	De 181 a 360 días	\$6,264,470.20	\$11,345,830.00	0.67%	0.58%	1.03%	0.90%
2.6.03.25	De más de 360 días	\$26,149,997.33	\$43,177,208.01	2.80%	2.42%	3.91%	3.41%
2.6.06	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$21,154,890.80	\$18,859,467.61	2.26%	1.96%	1.71%	1.49%
2.6.06.05	De 1 a 30 días	\$463,433.70	\$371,420.64	0.05%	0.04%	0.03%	0.03%
2.6.06.10	De 31 a 90 días	\$1,362,035.58	\$1,506,526.98	0.15%	0.13%	0.14%	0.12%
2.6.06.15	De 91 a 180 días	\$1,700,269.98	\$1,747,478.28	0.18%	0.16%	0.16%	0.14%
2.6.06.20	De 181 a 360 días	\$3,351,222.04	\$2,367,996.11	0.36%	0.31%	0.21%	0.19%
2.6.06.25	De más de 360 días	\$14,277,929.50	\$12,866,045.60	1.53%	1.32%	1.17%	1.02%
2.9	OTROS PASIVOS	\$1,650,801.10	\$1,483,807.30	0.18%	0.15%	0.13%	0.12%
2.9.03	Fondos en administración	\$694,826.72	\$727,109.03	0.07%	0.06%	0.07%	0.06%
2.9.03.01	Fondos en administración	\$694,826.72	\$727,109.03	0.07%	0.06%	0.07%	0.06%
2.9.90	Otros	\$955,974.38	\$756,698.27	0.10%	0.09%	0.07%	0.06%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



CODIGO	DESCRIPCION	2020	2021	2020		2021	
				A nivel de rubro	A nivel de grupo	A nivel de rubro	A nivel de grupo
2.9.90.05	Sobrantes de caja	\$214,865.05	\$234,558.80	0.02%	0.02%	0.02%	0.02%
2.9.90.90	Varios	\$741,109.33	\$522,139.47	0.08%	0.07%	0.05%	0.04%
	TOTAL PASIVOS:	\$935,259,910.76	\$1,103,134,825.74	100.00%	86.52%	100.00%	87.15%
	3 PATRIMONIO						
	3.1 CAPITAL SOCIAL	\$35,173,781.89	\$36,377,379.98	24.14%	3.25%	22.36%	2.87%
3.1.03	Aportes de socios	\$35,173,781.89	\$36,377,379.98	24.14%	3.25%	22.36%	2.87%
3.1.03.15	Certificados de Socios	\$35,173,781.89	\$36,377,379.98	24.14%	3.25%	22.36%	2.87%
	3.3 RESERVAS	\$103,577,779.97	\$111,877,949.12	71.10%	9.58%	68.78%	8.84%
3.3.01	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	\$82,336,286.78	\$90,636,455.93	56.52%	7.62%	55.72%	7.16%
3.3.01.05	Reserva Legal Irrepartible	\$62,891,409.39	\$63,859,276.94	43.17%	5.82%	39.26%	5.04%
3.3.01.10	Aporte de los socios por capitalización extra	\$19,051,661.55	\$26,383,963.15	13.08%	1.76%	16.22%	2.08%
3.3.01.15	Donaciones	\$393,215.84	\$393,215.84	0.27%	0.04%	0.24%	0.03%
3.3.03	Especiales	\$21,241,493.19	\$21,241,493.19	14.58%	1.97%	13.06%	1.68%
3.3.03.10	Para futuras capitalizaciones	\$7,407,650.43	\$7,407,650.43	5.08%	0.69%	4.55%	0.59%
3.3.03.90	OTRAS	\$13,833,842.76	\$13,833,842.76	9.50%	1.28%	8.50%	1.09%
	3.5 SUPERAVIT POR VALUACIONES	\$5,956,587.55	\$5,873,949.87	4.09%	0.55%	3.61%	0.46%
3.5.01	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	\$5,861,026.51	\$5,511,738.43	4.02%	0.54%	3.39%	0.44%
3.5.01.01	Superávit por valuación de propiedades, equ	\$5,861,026.51	\$5,511,738.43	4.02%	0.54%	3.39%	0.44%
3.5.04	VALUACION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FIN	\$95,561.04	\$362,211.44	0.07%	0.01%	0.22%	0.03%
3.5.04.01	Valuación de inversiones en instrumentos fin	\$95,561.04	\$362,211.44	0.07%	0.01%	0.22%	0.03%
	TOTAL PATRIMONIO	\$144,708,149.41	\$154,129,278.97	99.33%	13.39%	94.76%	12.18%
	RESULTADO OPERATIVO	\$977,939.21	\$8,530,067.54	0.67%	0.09%	5.24%	0.67%
	TOTAL GENERAL:	\$1,080,945,999.38	\$1,265,794,172.25	100.00%	100.00%		100.00%

Tabla 35*Estructura de inversión y financiamiento de la Cooperativa de**Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., Periodo 2020-2021*

Inversión		Financiamiento	
2020	2021	2020	2021
		Pasivo	
Activo		86.52%	87.15%
100.00%	100.00%	Patrimonio	
		13.48%	12.85%
Total estructura de inversión		Total estructura de inversión	
100.00%	100.00%	100.0%	100.0%

La información presentada en la Tabla 35 permite deducir que del 100,00% de la estructura de inversión de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Jardín Azuayo”, para el 2020 el 86,52% fue financiado con deuda de terceros en sus diferentes formas, mientras que para el 2021 se constató que solo el 12,85% se financió con recursos propios, lo que demuestra que la entidad más del 86% de los recursos operativos representan a las obligaciones con terceros. A continuación, se presenta un análisis estático pormenorizado del balance general de los años 2020 y 2021.

Tabla 36*Análisis de la composición del activo*

Código	Descripción	2020	2021
1.1	Fondos Disponibles	20.74%	16.51%
1.3	Inversiones	7.63%	12.62%
1.4	Cartera de Créditos	64.89%	65.15%
1.6	Cuentas por Cobrar	2.38%	1.35%
1.7	Bienes Realizables, Adjudicados por Pago, de Arrendamiento Mercantil	0.04%	0.04%
1.8	Propiedades y Equipo	1.94%	1.68%
1.9	Otros Activos	2.38%	2.64%
Total Activos		100,00%	100,00%

La Tabla 36 proporciona información referente a la composición del activo en los años 2020 y 2021 de la cooperativa, donde es evidente que, de su totalidad aproximadamente el 65% se concentra en la Cartera de Crédito. El análisis del rubro cartera de crédito indica que el 70,04% y 71,10% se concentra en la cartera de crédito de consumo por vencer para los años 2020 y 2021 respectivamente. Cabe resaltar que las provisiones por créditos incobrables representaron el 10,60% y 9,62% para los años de estudio.

Por otra parte, los Fondos Disponibles concentraron el 20,74% y 16,51% de los activos totales concentrado un 88,14% y 84,90% de ellos en Bancos y otras instituciones financieras mientras que en Caja se mantuvo un 11,55% y 14,89% en los años 2020 y 2021. Adicionalmente, se determinó que para ambos años de estudio el rubro Inversiones fue el tercer más representativo y más del 90% se concentró en Disponibles para Venta del Sector Privado.

Tabla 37

Análisis de la composición del pasivo

Código	Descripción	2020	2021
2.1	Obligaciones con el Público	78.01%	77.97%
2.3	Obligaciones Inmediatas	0.02%	0.01%
2.5	Cuentas por Pagar	2.40%	2.98%
2.6	Obligaciones Financieras	5.94%	6.07%
2.9	Otros Pasivos	0.15%	0.12%
Total Pasivos		86.52%	87.15%

De acuerdo a lo presentado en la Tabla 37, los pasivos representan aproximadamente el 87% de los activos en los años de estudio, siendo evidente que las Obligaciones con el público concentran alrededor del 78% de los activos mientras que se acerca al 90% de los pasivos totales; los depósitos a la vista mayoritariamente de ahorro y los depósitos a plazo fijo con predominio de aquellas que se mantienen de 31 a 90 días son aquellas cuentas que abarcan más del 90% de los pasivos totales.

Por otra parte, se evidencia que las Obligaciones Financieras tienen la segunda mayor representación en el grupo de los pasivos, siendo así que dicho rubro tiene participación de aproximadamente el 7% de los pasivos totales en ambos años de estudio; su composición sugiere que la cuenta Obligaciones con instituciones financieras del exterior y Obligaciones con entidades del sector público son las más influyentes. Además, se agrega que el rubro Cuentas por pagar es el tercero más representativo correspondiendo al 2,77% y 3,42% de los pasivos totales en los años 2020 y 2021.

Tabla 38

Análisis de la composición del patrimonio

Código	Descripción	2020	2021
3.1	Capital Social	3.25%	2.87%
3.3	Reservas	9.58%	8.84%
3.5	Superávit por Valuaciones	0.55%	0.46%
	Resultado Operativo	0.09%	0.67%
Total Patrimonio y Resultado Operativo		13,48%	12,85%

En la Tabla 38, se muestra que al año 2020 y 2021 el patrimonio y el resultado operativo representó el 13,48% y 12,85% de los activos respectivamente, siendo el rubro de Reservas el más representativo con el 9,58% y 8,84%. En términos de patrimonio y resultado operativo, las Reservas corresponden al 71,10% y 68,78% en los años de estudio, siendo Fondo Irrepartible de Reserva Legal y las reservas especiales las que mayoritariamente la componen. Por su parte, el Capital social representado por los certificados de los socios representan el 24,14% y 22,36% del patrimonio. Cabe mencionar también que el Resultado Operativo para los años 2020 y 2021 fue de 0,67% y 5,24% del patrimonio total.

6.2.2. Análisis vertical de la situación económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., periodo 2020-2021

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
31 DE DICIEMBRE DEL 2020



CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2020	2021	2020		2021	
				A nivel de rubro	A nivel de grupo	A nivel de rubro	A nivel de grupo
5	INGRESOS						
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$116,642,224.00	\$129,840,617.98	97.69%	95.90%	97.94%	95.61%
5.1.01	Depósitos	\$5,149,652.82	\$4,914,110.24	4.31%	4.23%	3.71%	3.62%
5.1.01.10	DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINA	\$5,149,652.82	\$4,914,110.24	4.31%	4.23%	3.71%	3.62%
5.1.03	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$3,958,771.94	\$5,005,268.05	3.32%	3.25%	3.78%	3.69%
5.1.03.10	Disponibles para la venta	\$3,946,969.24	\$4,978,642.45	3.31%	3.25%	3.76%	3.67%
5.1.03.15	Mantenidas hasta el vencimiento	\$5,678.10	\$21,075.66	0.00%	0.00%	0.02%	0.02%
5.1.03.20	De disponibilidad restringida	\$6,124.60	\$5,549.94	0.01%	0.01%	0.00%	0.00%
5.1.04	Intereses y descuentos de cartera de crédito	\$107,533,799.24	\$119,921,239.69	90.06%	88.41%	90.46%	88.30%
5.1.04.05	Cartera de crédito productivo	\$461,915.36	\$527,602.71	0.39%	0.38%	0.40%	0.39%
5.1.04.10	Cartera de crédito de consumo	\$74,708,423.80	\$78,614,964.91	62.57%	61.42%	59.30%	57.89%
5.1.04.15	Cartera de crédito inmobiliario	\$2,012,298.03	\$1,952,457.66	1.69%	1.65%	1.47%	1.44%
5.1.04.20	Cartera de microcrédito	\$25,801,512.25	\$26,649,313.21	21.61%	21.21%	20.10%	19.62%
5.1.04.25	Cartera de crédito comercial	\$7,217.22	\$-	0.01%	0.01%	0.00%	0.00%
5.1.04.30	Cartera de créditos refinanciado	\$2,604,110.62	\$6,565,128.13	2.18%	2.14%	4.95%	4.83%
5.1.04.35	Cartera de créditos reestructurado	\$598,892.83	\$3,482,741.17	0.50%	0.49%	2.63%	2.56%
5.1.04.50	De mora	\$1,339,429.13	\$2,129,031.90	1.12%	1.10%	1.61%	1.57%
5.2	COMISIONES GANADAS	\$733,724.02	\$1,017,559.97	0.61%	0.60%	0.77%	0.75%
5.2.03	Avales	\$15,094.80	\$13,139.01	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
5.2.03.01	Avales	\$15,094.80	\$13,139.01	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
5.2.90	Otras	\$718,629.22	\$1,004,420.96	0.60%	0.59%	0.76%	0.74%
5.2.90.01	Otras Comisiones	\$718,629.22	\$1,004,420.96	0.60%	0.59%	0.76%	0.74%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
31 DE DICIEMBRE DEL 2020



CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2020	2021	2020		2021	
				A nivel de rubro	A nivel de grupo	A nivel de rubro	A nivel de grupo
5.3	UTILIDADES FINANCIERAS	\$1,251,334.77	\$739,794.03	1.05%	1.03%	0.56%	0.54%
5.3.02	En valuación de inversiones	\$753,533.05	\$570,965.16	0.63%	0.62%	0.43%	0.42%
5.3.02.01	En valuación de inversiones	\$753,533.05	\$570,965.16	0.63%	0.62%	0.43%	0.42%
5.3.03	En venta de activos productivos	\$71,087.44	\$12,231.37	0.06%	0.06%	0.01%	0.01%
5.3.03.05	En venta de inversiones	\$56,679.44	\$1,895.71	0.05%	0.05%	0.00%	0.00%
5.3.03.90	Otras	\$14,408.00	\$10,335.66	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
5.3.04	Rendimientos por fideicomiso mercantil	\$426,714.28	\$156,597.50	0.36%	0.35%	0.12%	0.12%
5.3.04.01	Titularización de Cartera de Créditos	\$426,694.23	\$156,597.48	0.36%	0.35%	0.12%	0.12%
5.3.04.02	De mora	\$20.05	\$0.02	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	\$727,254.02	\$959,531.32	0.61%	0.60%	0.72%	0.71%
5.4.90	Otros servicios	\$727,254.02	\$959,531.32	0.61%	0.60%	0.72%	0.71%
5.4.90.05	Tarifados con costo máximo	\$702,172.96	\$938,068.68	0.59%	0.58%	0.71%	0.69%
5.4.90.10	Tarifados diferenciados	\$25,081.06	\$21,462.64	0.02%	0.02%	0.02%	0.02%
5.5	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$42,296.84	\$9,807.91	0.04%	0.03%	0.01%	0.01%
5.5.03	Dividendos o excedentes por certificados de aportación	\$42,296.84	\$9,807.91	0.04%	0.03%	0.01%	0.01%
5.5.03.01	Dividendos o excedentes por certificados	\$42,296.84	\$9,807.91	0.04%	0.03%	0.01%	0.01%
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	\$119,396,833.65	\$132,567,311.21	100.00%	98.16%	100.00%	97.61%
5.6	OTROS INGRESOS	\$2,232,616.45	\$3,240,980.46	100.00%	1.84%	100.00%	2.39%
5.6.01	Utilidad en venta de bienes	\$6,964.29	\$948.39	0.31%	0.01%	0.03%	0.00%
5.6.01.01	Utilidad en venta de bienes	\$6,964.29	\$948.39	0.31%	0.01%	0.03%	0.00%
5.6.03	Arrendamientos	\$5,164.68	\$2,375.46	0.23%	0.00%	0.07%	0.00%
5.6.03.01	Arrendamiento	\$5,164.68	\$2,375.46	0.23%	0.00%	0.07%	0.00%
5.6.04	Recuperaciones de activos financieros	\$1,409,132.19	\$2,592,599.75	63.12%	1.16%	79.99%	1.91%
5.6.04.05	De activos castigados	\$635,929.66	\$1,323,814.47	28.48%	0.52%	40.85%	0.97%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
31 DE DICIEMBRE DEL 2020



CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2020	2021	2020		2021	
				A nivel de rubro	A nivel de grupo	A nivel de rubro	A nivel de grupo
5.6.04.10	Reversión de provisiones	\$658,713.19	\$1,182,171.72	29.50%	0.54%	36.48%	0.87%
5.6.04.20	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	\$114,489.34	\$86,613.56	5.13%	0.09%	2.67%	0.06%
5.6.90	Otros	\$811,355.29	\$645,056.86	36.34%	0.67%	19.90%	0.47%
5.6.90.01	Otros Ingresos	\$811,355.29	\$645,056.86	36.34%	0.67%	19.90%	0.47%
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	\$2,232,616.45	\$3,240,980.46	100.00%	1.84%	100.00%	2.39%
	TOTAL INGRESOS:	\$121,629,450.10	\$135,808,291.67		100.00%		100.00%
	4 GASTOS						0.00%
	4.1 INTERESES CAUSADOS	\$53,684,071.94	\$58,757,768.95	44.50%	44.14%	46.16%	43.27%
4.1.01	Obligaciones con el público	\$50,086,893.78	\$55,010,095.15	41.51%	41.18%	43.22%	40.51%
4.1.01.15	Depósitos de ahorro	\$13,475,389.16	\$15,652,703.59	11.17%	11.08%	12.30%	11.53%
4.1.01.30	Depósitos a plazo	\$36,572,168.88	\$39,314,571.41	30.31%	30.07%	30.89%	28.95%
4.1.01.90	Otros	\$39,335.74	\$42,820.15	0.03%	0.03%	0.03%	0.03%
4.1.03	Obligaciones financieras	\$3,597,178.16	\$3,747,673.80	2.98%	2.96%	2.94%	2.76%
4.1.03.10	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	\$229,490.59		0.19%	0.19%	0.00%	0.00%
4.1.03.15	Obligaciones con instituciones financieras	\$2,297,768.24	\$2,927,746.62	1.90%	1.89%	2.30%	2.16%
4.1.03.30	Obligaciones con entidades financieras	\$1,020,810.23	\$819,927.18	0.85%	0.84%	0.64%	0.60%
4.1.03.35	Obligaciones con organismos multilaterales	\$49,109.10		0.04%	0.04%	0.00%	0.00%
	4.2 COMISIONES CAUSADAS	\$431,093.07	\$293,324.02	0.36%	0.35%	0.23%	0.22%
4.2.01	Obligaciones financieras	\$367,099.00	\$285,221.88	0.30%	0.30%	0.22%	0.21%
4.2.01.01	Obligaciones financieras	\$367,099.00	\$285,221.88	0.30%	0.30%	0.22%	0.21%
4.2.05	Servicios fiduciarios	\$8,077.44	\$8,077.44	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
4.2.05.01	Servicios Fiduciarios	\$8,077.44	\$8,077.44	0.01%	0.01%	0.01%	0.01%
4.2.90	VARIAS	\$55,916.63	\$24.70	0.05%	0.05%	0.00%	0.00%
4.2.90.01	VARIAS	\$55,916.63	\$24.70	0.05%	0.05%	0.00%	0.00%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
31 DE DICIEMBRE DEL 2020



CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2020	2021	2020		2021	
				A nivel de rubro	A nivel de grupo	A nivel de rubro	A nivel de grupo
4.3	PERDIDAS FINANCIERAS	\$45,237.59	\$77,514.07	0.04%	0.04%	0.06%	0.06%
4.3.02	En valuación de inversiones	\$42,601.86	\$73,090.97	0.04%	0.04%	0.06%	0.05%
4.3.02.01	En valuación de inversiones	\$42,601.86	\$73,090.97	0.04%	0.04%	0.06%	0.05%
4.3.03	En venta de activos productivos		\$3,113.32	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
4.3.03.90	Otras		\$3,113.32	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
4.3.04	Pérdidas por fideicomiso mercantil	\$2,635.73	\$1,309.78	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
4.3.04.01	Pérdidas por fideicomiso mercantil	\$2,635.73	\$1,309.78	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
4.4	PROVISIONES	\$26,992,713.26	\$17,232,709.91	22.37%	22.19%	13.54%	12.69%
4.4.02	Cartera de créditos	\$22,622,465.69	\$10,758,895.89	18.75%	18.60%	8.45%	7.92%
4.4.02.01	Cartera de créditos	\$222,672.25	\$-	0.18%	0.18%	0.00%	0.00%
4.4.02.10	CRÉDITO PRODUCTIVO	\$866.95	\$108,278.91	0.00%	0.00%	0.09%	0.08%
4.4.02.20	CRÉDITO DE CONSUMO	\$13,451,723.99	\$6,303,215.91	11.15%	11.06%	4.95%	4.64%
4.4.02.30	CRÉDITO INMOBILIARIO	\$477,868.81	\$77,181.72	0.40%	0.39%	0.06%	0.06%
4.4.02.40	MICROCRÉDITO	\$8,469,333.69	\$4,270,219.35	7.02%	6.96%	3.36%	3.14%
4.4.03	Cuentas por cobrar	\$4,228,958.13	\$6,049,955.20	3.51%	3.48%	4.75%	4.45%
4.4.03.01	Cuentas por cobrar	\$4,228,958.13	\$6,049,955.20	3.51%	3.48%	4.75%	4.45%
4.4.05	Otros activos	\$137,510.52	\$419,574.79	0.11%	0.11%	0.33%	0.31%
4.4.05.01	Otros Activos	\$137,510.52	\$419,574.79	0.11%	0.11%	0.33%	0.31%
4.4.06	Operaciones contingentes	\$3,778.92	\$4,284.03	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
4.4.06.01	Operaciones contingentes	\$3,778.92	\$4,284.03	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
4.5	GASTOS DE OPERACION	\$37,411,191.15	\$42,958,968.10	31.01%	30.76%	33.75%	31.63%
4.5.01	Gastos de personal	\$17,506,294.23	\$19,694,172.46	14.51%	14.39%	15.47%	14.50%
4.5.01.05	Remuneraciones mensuales	\$12,301,859.20	\$14,110,483.57	10.20%	10.11%	11.09%	10.39%
4.5.01.10	Beneficios sociales	\$1,749,302.19	\$1,813,292.43	1.45%	1.44%	1.42%	1.34%
4.5.01.20	Aportes al IESS	\$1,477,983.65	\$1,707,551.83	1.23%	1.22%	1.34%	1.26%
4.5.01.30	Pensiones y jubilaciones	\$513,808.28	\$533,713.24	0.43%	0.42%	0.42%	0.39%
4.5.01.35	Fondo de reserva IESS	\$932,075.26	\$1,086,544.73	0.77%	0.77%	0.85%	0.80%
4.5.01.90	Otros	\$1,014,590.45	\$442,586.66	0.84%	0.83%	0.35%	0.33%
4.5.02	Honorarios	\$142,124.38	\$1,042,148.47	0.12%	0.12%	0.82%	0.77%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
31 DE DICIEMBRE DEL 2020



CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2020	2021	2020		2021	
				A nivel de rubro	A nivel de grupo	A nivel de rubro	A nivel de grupo
4.5.02.05	Directores		\$194,327.82	0.00%	0.00%	0.15%	0.14%
4.5.02.10	Honorarios profesionales	\$872,466.07	\$847,820.65	0.72%	0.72%	0.67%	0.62%
4.5.03	Servicios varios	\$7,114,229.55	\$8,500,418.94	5.90%	5.85%	6.68%	6.26%
4.5.03.05	Movilización, fletes y embalajes	\$438.51		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
4.5.03.10	Servicios de guardiana	\$1,854,930.93	\$2,264,909.23	1.54%	1.53%	1.78%	1.67%
4.5.03.15	Publicidad y propaganda	\$147,605.38	\$259,161.48	0.12%	0.12%	0.20%	0.19%
4.5.03.20	Servicios básicos	\$1,311,062.41	\$1,229,723.90	1.09%	1.08%	0.97%	0.91%
4.5.03.25	Seguros	\$626,964.59	\$1,115,023.80	0.52%	0.52%	0.88%	0.82%
4.5.03.30	Arrendamientos	\$1,672,454.12	\$1,807,712.72	1.39%	1.38%	1.42%	1.33%
4.5.03.90	Otros servicios	\$1,500,773.61	\$1,823,887.81	1.24%	1.23%	1.43%	1.34%
4.5.04	Impuestos, contribuciones y multas	\$6,384,732.03	\$7,262,189.00	5.29%	5.25%	5.71%	5.35%
4.5.04.05	Impuestos Fiscales	\$1,418.60	\$1,528.13	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
4.5.04.10	Impuestos Municipales	\$388,145.41	\$404,711.62	0.32%	0.32%	0.32%	0.30%
4.5.04.15	APORTES A LA SEPS	\$870,754.98	\$965,493.13	0.72%	0.72%	0.76%	0.71%
4.5.04.20	Aportes al COSEDE por prima fija	\$5,066,742.04	\$5,830,359.81	4.20%	4.17%	4.58%	4.29%
4.5.04.90	Impuestos y aportes para otros organismos	\$57,671.00	\$60,096.31	0.05%	0.05%	0.05%	0.04%
4.5.05	Depreciaciones	\$1,889,278.77	\$1,965,829.30	1.57%	1.55%	1.54%	1.45%
4.5.05.15	Edificios	\$559,038.91	\$483,167.12	0.46%	0.46%	0.38%	0.36%
4.5.05.25	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$277,492.93	\$295,864.45	0.23%	0.23%	0.23%	0.22%
4.5.05.30	Equipos de computación	\$1,027,259.87	\$1,175,788.39	0.85%	0.84%	0.92%	0.87%
4.5.05.35	Unidades de transporte	\$25,487.06	\$11,009.34	0.02%	0.02%	0.01%	0.01%
4.5.06	Amortizaciones	\$1,265,401.11	\$1,379,709.51	1.05%	1.04%	1.08%	1.02%
4.5.06.25	Programas de computación	\$638,485.77	\$655,159.15	0.53%	0.52%	0.51%	0.48%
4.5.06.30	Gastos de adecuación	\$611,347.02	\$685,672.15	0.51%	0.50%	0.54%	0.50%
4.5.06.90	Otros	\$15,568.32	\$38,878.21	0.01%	0.01%	0.03%	0.03%
4.5.07	Otros gastos	\$2,236,665.01	\$3,114,500.42	1.85%	1.84%	2.45%	2.29%
4.5.07.05	Suministros diversos	\$541,184.87	\$727,635.73	0.45%	0.44%	0.57%	0.54%
4.5.07.15	Mantenimiento y reparaciones	\$665,740.29	\$1,019,431.34	0.55%	0.55%	0.80%	0.75%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
31 DE DICIEMBRE DEL 2020



CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2020	2021	2020		2021	
				A nivel de rubro	A nivel de grupo	A nivel de rubro	A nivel de grupo
4.5.07.90	Otros	\$1,029,739.85	\$1,367,433.35	0.85%	0.85%	1.07%	1.01%
4.6	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	\$56,762.28	\$81,164.96	0.05%	0.05%	0.06%	0.06%
4.6.90	Otras	\$56,762.28	\$81,164.96	0.05%	0.05%	0.06%	0.06%
4.6.90.01	Otras	\$56,762.28	\$81,164.96	0.05%	0.05%	0.06%	0.06%
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	\$118,621,069.29	\$119,401,450.01	98.32%	97.53%	93.81%	87.92%
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$1,474,358.53	\$906,778.02	1.22%	1.21%	0.71%	0.67%
4.7.03	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	\$525,628.86	\$906,778.02	0.44%	0.43%	0.71%	0.67%
4.7.03.01	Intereses y comisiones devengados en ejercicios	\$525,628.86	\$906,778.02	0.44%	0.43%	0.71%	0.67%
4.7.90	Otros	\$948,729.67		0.79%	0.78%	0.00%	0.00%
4.7.90.10	Otros	\$948,729.67		0.79%	0.78%	0.00%	0.00%
4.8	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	\$556,083.07	\$6,969,996.10	0.46%	0.46%	5.48%	5.13%
4.8.10	Participación a empleados	\$230,103.34	\$2,325,009.62	0.19%	0.19%	1.83%	1.71%
4.8.10.01	Participación a empleados	\$230,103.34	\$2,325,009.62	0.19%	0.19%	1.83%	1.71%
4.8.15	Impuesto a la renta	\$325,979.73	\$4,644,986.48	0.27%	0.27%	3.65%	3.42%
4.8.15.01	Impuesto a la renta	\$325,979.73	\$4,644,986.48	0.27%	0.27%	3.65%	3.42%
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	\$2,030,441.60	\$7,876,774.12	1.68%	1.67%	6.19%	5.80%
	TOTAL GASTOS:	\$120,651,510.89	\$127,278,224.13	100.00%	99.20%	100.00%	93.72%
	RESULTADO OPERATIVO:	\$977,939.21	\$8,530,067.54		0.80%		6.28%

Tabla 39*Estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito**Jardín Azuayo Ltda., periodo 2020-2021*

Ingresos		Gastos y Utilidades	
2020	2021	2020	2021
Ingresos Operacionales	98.16%	Gastos Operacionales	97.53%
	97.61%		87.92%
Ingresos no Operacionales	1.84%	Gastos no Operacionales	1.67%
	2.39%		5.80%
		Utilidad Operativa	0.80%
			6.28%
Total Ingresos	100.00%	Total Gastos y Utilidad	100.00%

La composición de la estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Jardín Azuayo” de los años 2020 y 2021 se muestra en la Tabla 39, donde, por un lado, se evidencia que la totalidad de los ingresos se compuso un 98,16% por ingresos operacionales al 2020 mientras que en el 2021 los ingresos no operacionales fueron de 2,39%.

En lo que respecta a gastos y utilidades, al 2020 los gastos operacionales se situaron en el 97,53%; los no operacionales en 1,67% lo que produjo una utilidad operativa de 0,80%, no obstante, al 2021 los gastos operacionales fueron de 87,92%, los no operacionales en 5,80% y la utilidad operativa fue de 6,28%, todo en términos de los ingresos totales.

Tabla 40*Composición de los ingresos operacionales*

Código	Descripción	2020	2021
5.1	Intereses y Descuentos Ganados	95.90%	95.61%
5.2	Comisiones Ganadas	0.60%	0.75%
5.3	Utilidades Financieras	1.03%	0.54%

Código	Descripción	2020	2021
5.4	Ingresos por Servicios	0.60%	0.71%
5.5	Otros Ingresos Operacionales	0.03%	0.01%
Total Ingresos Operacionales		98.16%	97.61%

De acuerdo a la Tabla 40 se presenta la estructura de los ingresos operacionales, donde en términos de ingresos totales, los Intereses y Descuentos Ganados tuvieron el 95,90% y 95,61% para los años 2020 y 2021, las Utilidades Financieras tuvieron el 1,03% de representación lo que la sitúa como el segundo rubro más representativo al 2020 mientras que para el 2021 fueron las Comisiones Ganadas. Cabe agregar que Otros Ingresos Operacionales tienen baja participación dentro de los ingresos totales.

En términos de ingresos operacionales, los Intereses y Descuentos Ganados representaron aproximadamente el 98% concentrándose alrededor del 90% en los intereses y descuentos de cartera de crédito de consumo y microcrédito. Al 2021, las utilidades financieras tuvieron la segunda mayor representación concentrados en Utilidades financieras en valuación de inversiones y en Rendimientos por fideicomiso mercantil. Sin embargo, para el 2021 las Comisiones Ganados fueron representativas después de Intereses y Descuentos Ganados; rubro que mayoritariamente correspondieron a Otras comisiones y solo un 0,01% fueron por Avales.

Tabla 41

Composición de los ingresos no operacionales

Código	Descripción	2020	2021
5.6	Otros Ingresos	1.84%	2.39%
Total Ingresos No Operacionales		1.84%	2.39%

Según la Tabla 41, los ingresos no operacionales se representan por el rubro Otros Ingresos, mismos que fueron el 1,84% y 2,39% de los ingresos totales. En términos de ingresos no operacionales, este rubro representó el 100% compuesto principalmente por la cuenta Recuperación de activos financieros y por Intereses y comisiones de ejercicios anteriores.

Tabla 42*Composición de los gastos operacionales*

Código	Descripción	2020	2021
4.1	Intereses Causados	44.14%	43.27%
4.2	Comisiones Causadas	0.35%	0.22%
4.3	Pérdidas Financieras	0.04%	0.06%
4.4	Provisiones	22.19%	12.69%
4.5	Gastos de Operación	30.76%	31.63%
4.6	Otras Pérdidas Operacionales	0.05%	0.06%
Total Gastos Operacionales		97.53%	87.92%

La estructura de los gastos operacionales se presenta en la Tabla 42, donde los gastos por Intereses Causados, los Gastos de Operación y las Provisiones son los rubros más representativos en términos de ingresos gastos y utilidades. Por lo tanto, un análisis con referencia a la totalidad de los gastos permite deducir que los Intereses Causados representaron el 44,50% y 46,16% en los años 2020 y 2021 respectivamente, mayoritariamente por obligaciones con el público de depósitos a plazo.

Los Gastos de Operación fueron el 31,01% y 33,75% de los gastos, egresos que se dieron por gastos de personal, impuestos contribuciones y multas, y por servicios varios. Por su parte, las provisiones tuvieron el 22,37% y 13,54% de representación, siendo mayor proporción en el año 2020 que el 2021. Dichas provisiones en su mayoría fueron por Cartera de créditos y por Cuentas por cobrar.

Tabla 43*Composición de los gastos no operacionales*

Código	Descripción	2020	2021
4.7	Otros Gastos y Pérdidas	1.21%	0.67%
4.8	Impuestos y Participación a Empleados	0.46%	5.13%
Total Gastos no Operacionales		1.67%	5.80%

Los gastos no operacionales tuvieron el 5,80% de los ingresos al 2021 y de tan solo el 1,67% al 2020, según se muestra en la Tabla 43, mismos que fueron integradas por Otros Gastos y Pérdidas y por Impuestos y Participación a Empleados, rubros que en términos de gastos tuvieron el 1,22% y 0,46% de representación al año 2020 mientras que para el 2021 fueron el 0,71% y 5,48% respectivamente. Esto permite deducir que los Impuestos y Participación a Empleados tuvo mayor representatividad en términos de gastos al año 2021.

Tabla 44

Composición del resultado operativo

Código	Descripción	2020	2021
	Resultado Operativo	0.80%	6.28%

El Resultado Operativo para los años de análisis fueron de 0,80% y 6,28% según como se muestra en la Tabla 44, lo que demuestra que en términos de ingresos totales al año 2021 el Resultado Operativo tuvo mayor representación.

6.2.3. Análisis horizontal de la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., periodo 2020-2021

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



Código	Descripción	2020	2021	Variación monetaria	Variación porcentual
1	ACTIVOS				
1.1	FONDOS DISPONIBLES	\$224,220,770.31	\$208,957,333.65	\$-15,263,436.66	-6.81%
1.1.01	Caja	\$25,892,722.35	\$31,118,830.71	\$5,226,108.36	20.18%
1.1.01.05	Efectivo	\$25,811,302.35	\$31,029,812.89	\$5,218,510.54	20.22%
1.1.01.10	Caja chica	\$81,420.00	\$89,017.82	\$7,597.82	9.33%
1.1.03	Bancos y otras instituciones financieras	\$197,617,361.20	\$177,397,530.07	\$-20,219,831.13	-10.23%
1.1.03.05	Banco Central del Ecuador	\$17,246,072.68	\$19,499,036.82	\$2,252,964.14	13.06%
1.1.03.10	Bancos e instituciones financieras locales	\$146,883,284.80	\$127,632,630.53	\$-19,250,654.27	-13.11%
1.1.03.20	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO	\$33,488,003.72	\$30,265,862.72	\$-3,222,141.00	-9.62%
1.1.04	Efectos de cobro inmediato	\$710,686.76	\$440,972.87	\$-269,713.89	-37.95%
1.1.04.01	Efectos de cobro inmediato	\$710,686.76	\$440,972.87	\$-269,713.89	-37.95%
1.3	INVERSIONES	\$82,449,293.96	\$159,806,447.14	\$77,357,153.18	93.82%
1.3.03	DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDADES DEL SECTOR	\$81,898,793.15	\$144,212,131.43	\$62,313,338.28	76.09%
1.3.03.05	DE 1 A 30 DÍAS SECTOR PRIVADO	\$7,946,521.44	\$17,487,192.93	\$9,540,671.49	120.06%
1.3.03.10	DE 31 A 90 DÍAS SECTOR PRIVADO	\$23,583,574.59	\$32,887,281.25	\$9,303,706.66	39.45%
1.3.03.15	DE 91 A 180 DÍAS SECTOR PRIVADO	\$5,507,815.14	\$25,893,291.60	\$20,385,476.46	370.12%
1.3.03.20	DE 181 A 360 DÍAS SECTOR PRIVADO	\$2,585,030.81	\$2,770,392.15	\$185,361.34	7.17%
1.3.03.25	DE MÁS DE 360 DÍAS SECTOR PRIVADO	\$16,046.32	\$1,852,458.13	\$1,836,411.81	11444.44%
1.3.03.50	DE 1 A 30 DÍAS SECTOR FINANCIERO	\$16,640,569.49	\$16,856,795.87	\$216,226.38	1.30%
1.3.03.55	DE 31 A 90 DÍAS SECTOR FINANCIERO	\$21,301,953.28	\$28,934,006.93	\$7,632,053.65	35.83%
1.3.03.60	DE 91 A 180 DÍAS SECTOR FINANCIERO	\$3,945,722.22	\$17,109,954.14	\$13,164,231.92	333.63%
1.3.03.65	DE 181 A 360 DÍAS SECTOR FINANCIERO	\$53,079.98	\$104,670.67	\$51,590.69	97.19%
1.3.03.70	DE MÁS DE 360 DÍAS SECTOR FINANCIERO	\$318,479.88	\$316,087.76	\$-2,392.12	-0.75%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



Código	Descripción	2020	2021	Variación monetaria	Variación porcentual
1.3.04	Disponibles para la venta del estado o de entidades del sector público	\$-	\$15,154,213.83	\$15,154,213.83	
1.3.04.15	De 91 a 180 días	\$-	\$14,927,193.15	\$14,927,193.15	
1.3.04.20	De 181 a 360 días	\$-	\$227,020.68	\$227,020.68	
1.3.05	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES	\$199,991.60	\$399,966.48	\$199,974.88	99.99%
1.3.05.50	DE 1 A 30 DÍAS SECTOR FINANCIERO P	\$99,992.26	\$-	\$-99,992.26	-100.00%
1.3.05.55	DE 31 A 90 DÍAS SECTOR FINANCIERO	\$99,999.34	\$399,966.48	\$299,967.14	299.97%
1.3.06	Mantenidas hasta el vencimiento del estado o de entidades del sector	\$283,789.65	\$-	\$-283,789.65	-100.00%
1.3.06.10	De 31 a 90 días	\$283,789.65	\$-	\$-283,789.65	-100.00%
1.3.07	De disponibilidad restringida	\$85,532.91	\$47,537.71	\$-37,995.20	-44.42%
1.3.07.20	Entregadas en Garantía	\$85,532.91	\$47,537.71	\$-37,995.20	-44.42%
1.3.99	(Provisión para inversiones)	\$-18,813.35	\$-7,402.31	\$11,411.04	-60.65%
1.3.99.10	(Provisión general para inversiones)	\$-18,813.35	\$-7,402.31	\$11,411.04	-60.65%
1.4	CARTERA DE CRÉDITOS	\$701,448,710.42	\$824,696,509.74	\$123,247,799.32	17.57%
1.4.01	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO POR VENCER	\$3,945,065.07	\$5,537,662.25	\$1,592,597.18	40.37%
1.4.01.05	De 1 a 30 días	\$57,555.62	\$83,083.36	\$25,527.74	44.35%
1.4.01.10	De 31 a 90 días	\$120,754.94	\$219,692.24	\$98,937.30	81.93%
1.4.01.15	De 91 a 180 días	\$278,732.44	\$449,015.63	\$170,283.19	61.09%
1.4.01.20	De 181 a 360 días	\$514,750.82	\$739,171.87	\$224,421.05	43.60%
1.4.01.25	De más de 360 días	\$2,973,271.25	\$4,046,699.15	\$1,073,427.90	36.10%
1.4.02	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO POR VENCER	\$491,267,162.12	\$586,330,900.36	\$95,063,738.24	19.35%
1.4.02.05	De 1 a 30 días	\$10,409,494.70	\$13,518,518.98	\$3,109,024.28	29.87%
1.4.02.10	De 31 a 90 días	\$20,196,122.87	\$26,721,420.22	\$6,525,297.35	32.31%
1.4.02.15	De 91 a 180 días	\$35,519,472.20	\$40,977,538.53	\$5,458,066.33	15.37%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



Código	Descripción	2020	2021	Variación monetaria	Variación porcentual
1.4.02.20	De 181 a 360 días	\$68,930,759.81	\$79,428,254.60	\$10,497,494.79	15.23%
1.4.02.25	De más de 360 días	\$356,211,312.54	\$425,685,168.03	\$69,473,855.49	19.50%
1.4.03	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILILARIO POR VENCER		\$23,358,837.22	\$23,358,837.22	
1.4.03.05	De 1 a 30 días	\$76,852.71	\$104,584.71	\$27,732.00	36.08%
1.4.03.10	De 31 a 90 días	\$158,267.07	\$202,348.95	\$44,081.88	27.85%
1.4.03.15	De 91 a 180 días	\$354,327.84	\$406,536.34	\$52,208.50	14.73%
1.4.03.20	De 181 a 360 días	\$782,383.83	\$877,589.84	\$95,206.01	12.17%
1.4.03.25	De más de 360 días	\$18,839,631.56	\$21,767,777.38	\$2,928,145.82	15.54%
1.4.04	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER		\$188,265,648.20	\$188,265,648.20	
1.4.04.05	De 1 a 30 días	\$4,761,519.09	\$5,487,091.03	\$725,571.94	15.24%
1.4.04.10	De 31 a 90 días	\$8,765,819.62	\$10,543,492.29	\$1,777,672.67	20.28%
1.4.04.15	De 91 a 180 días	\$14,096,822.03	\$15,506,327.12	\$1,409,505.09	10.00%
1.4.04.20	De 181 a 360 días	\$27,628,076.16	\$30,783,462.42	\$3,155,386.26	11.42%
1.4.04.25	De más de 360 días	\$115,396,338.48	\$125,945,275.34	\$10,548,936.86	9.14%
1.4.06	CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO POR VE	\$53,882.13	\$-	\$-53,882.13	-100.00%
1.4.06.05	De 1 a 30 días	\$890.68	\$-	\$-890.68	-100.00%
1.4.06.10	De 31 a 90 días	\$1,796.92	\$-	\$-1,796.92	-100.00%
1.4.06.15	De 91 a 180 días	\$6,341.57	\$-	\$-6,341.57	-100.00%
1.4.06.20	De 181 a 360 días	\$12,890.57	\$-	\$-12,890.57	-100.00%
1.4.06.25	De más de 360 días	\$31,962.39	\$-	\$-31,962.39	-100.00%
1.4.09	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA P	\$397,765.21	\$546,867.78	\$149,102.57	37.49%
1.4.09.05	De 1 a 30 días	\$644.84	\$6,259.38	\$5,614.54	870.69%
1.4.09.10	De 31 a 90 días	\$5,717.37	\$7,747.41	\$2,030.04	35.51%
1.4.09.15	De 91 a 180 días	\$11,783.85	\$11,769.56	\$-14.29	-0.12%
1.4.09.20	De 181 a 360 días	\$38,466.83	\$41,584.88	\$3,118.05	8.11%
1.4.09.25	De más de 360 días	\$341,152.32	\$479,506.55	\$138,354.23	40.55%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



Código	Descripción	2020	2021	Variación monetaria	Variación porcentual
1.4.10	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA P	\$30,228,223.87	\$31,702,861.04	\$1,474,637.17	4.88%
1.4.10.05	De 1 a 30 días	\$245,101.70	\$435,140.40	\$190,038.70	77.53%
1.4.10.10	De 31 a 90 días	\$577,077.71	\$757,021.51	\$179,943.80	31.18%
1.4.10.15	De 91 a 180 días	\$889,845.41	\$1,060,455.87	\$170,610.46	19.17%
1.4.10.20	De 181 a 360 días	\$2,037,063.15	\$2,255,927.52	\$218,864.37	10.74%
1.4.10.25	De más de 360 días	\$26,479,135.90	\$27,194,315.74	\$715,179.84	2.70%
1.4.11	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer	\$493,251.08	\$772,187.55	\$278,936.47	56.55%
1.4.11.05	De 1 a 30 días	\$775.80	\$3,984.39	\$3,208.59	413.58%
1.4.11.10	De 31 a 90 días	\$4,979.19	\$7,600.69	\$2,621.50	52.65%
1.4.11.15	De 91 a 180 días	\$6,962.95	\$9,843.16	\$2,880.21	41.36%
1.4.11.20	De 181 a 360 días	\$15,613.34	\$20,825.58	\$5,212.24	33.38%
1.4.11.25	De más de 360 días	\$464,919.80	\$729,933.73	\$265,013.93	57.00%
1.4.12	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	\$13,087,719.43	\$12,935,481.92	\$-152,237.51	-1.16%
1.4.12.05	De 1 a 30 días	\$131,347.39	\$253,968.30	\$122,620.91	93.36%
1.4.12.10	De 31 a 90 días	\$299,671.82	\$393,794.59	\$94,122.77	31.41%
1.4.12.15	De 91 a 180 días	\$453,381.29	\$546,421.48	\$93,040.19	20.52%
1.4.12.20	De 181 a 360 días	\$1,038,377.13	\$1,206,125.66	\$167,748.53	16.15%
1.4.12.25	De más de 360 días	\$11,164,941.80	\$10,535,171.89	\$-629,769.91	-5.64%
1.4.17	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURAD	\$39,682.40	\$225,863.09	\$186,180.69	469.18%
1.4.17.05	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO	\$2,386.16	\$956.89	\$-1,429.27	-59.90%
1.4.17.10	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO	\$1,634.92	\$2,082.85	\$447.93	27.40%
1.4.17.15	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO	\$2,500.26	\$3,558.75	\$1,058.49	42.34%
1.4.17.20	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO	\$6,639.24	\$8,905.66	\$2,266.42	34.14%
1.4.17.25	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO	\$26,521.82	\$210,358.94	\$183,837.12	693.15%
1.4.18	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURAD	\$13,429,087.98	\$16,181,668.83	\$2,752,580.85	20.50%
1.4.18.05	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$106,357.88	\$256,927.99	\$150,570.11	141.57%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



Código	Descripción	2020	2021	Variación monetaria	Variación porcentual
1.4.18.10	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$222,597.65	\$365,136.23	\$142,538.58	64.03%
1.4.18.15	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$361,748.87	\$524,982.21	\$163,233.34	45.12%
1.4.18.20	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$884,211.24	\$1,131,855.17	\$247,643.93	28.01%
1.4.18.25	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$11,854,172.34	\$13,902,767.23	\$2,048,594.89	17.28%
1.4.19	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer	\$121,560.75	\$160,343.69	\$38,782.94	31.90%
1.4.19.05	Cartera de crédito inmobiliario reestructurad	\$357.97	\$660.99	\$303.02	84.65%
1.4.19.10	Cartera de crédito inmobiliario reestructurad	\$652.55	\$1,081.42	\$428.87	65.72%
1.4.19.15	Cartera de crédito inmobiliario reestructurad	\$1,021.23	\$1,513.77	\$492.54	48.23%
1.4.19.20	Cartera de crédito inmobiliario reestructurad	\$2,235.45	\$3,173.13	\$937.68	41.95%
1.4.19.25	Cartera de crédito inmobiliario reestructurad	\$117,293.55	\$153,914.38	\$36,620.83	31.22%
1.4.20	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	\$6,821,951.60	\$8,706,326.07	\$1,884,374.47	27.62%
1.4.20.05	Cartera de microcrédito reestructurada por v	\$59,584.57	\$169,557.01	\$109,972.44	184.57%
1.4.20.10	Cartera de microcrédito reestructurada por v	\$143,446.90	\$249,876.43	\$106,429.53	74.19%
1.4.20.15	Cartera de microcrédito reestructurada por v	\$233,940.91	\$345,664.52	\$111,723.61	47.76%
1.4.20.20	Cartera de microcrédito reestructurada por v	\$548,776.93	\$725,077.13	\$176,300.20	32.13%
1.4.20.25	Cartera de microcrédito reestructurada por v	\$5,836,202.29	\$7,216,150.98	\$1,379,948.69	23.64%
1.4.25	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA	\$27,499.36	\$12,509.16	\$-14,990.20	-54.51%
1.4.25.05	De 1 a 30 días	\$865.05	\$683.19	\$-181.86	-21.02%
1.4.25.10	De 31 a 90 días	\$1,741.42	\$1,390.16	\$-351.26	-20.17%
1.4.25.15	De 91 a 180 días	\$3,995.90	\$3,466.95	\$-528.95	-13.24%
1.4.25.20	De 181 a 360 días	\$8,137.83	\$2,367.18	\$-5,770.65	-70.91%
1.4.25.25	De más de 360 días	\$12,759.16	\$4,601.68	\$-8,157.48	-63.93%
1.4.26	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENG	\$12,159,552.13	\$10,456,845.45	\$-1,702,706.68	-14.00%
1.4.26.05	De 1 a 30 días	\$357,829.20	\$315,653.47	\$-42,175.73	-11.79%
1.4.26.10	De 31 a 90 días	\$711,254.22	\$614,723.36	\$-96,530.86	-13.57%
1.4.26.15	De 91 a 180 días	\$986,327.47	\$863,417.47	\$-122,910.00	-12.46%
1.4.26.20	De 181 a 360 días	\$1,855,032.52	\$1,571,742.02	\$-283,290.50	-15.27%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



Código	Descripción	2020	2021	Variación monetaria	Variación porcentual
1.4.26.25	De más de 360 días	\$8,249,108.72	\$7,091,309.13	\$-1,157,799.59	-14.04%
1.4.27	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENG	\$425,298.53	\$465,684.00	\$40,385.47	9.50%
1.4.27.05	De 1 a 30 días	\$2,055.03	\$3,095.19	\$1,040.16	50.62%
1.4.27.10	De 31 a 90 días	\$4,056.03	\$6,205.64	\$2,149.61	53.00%
1.4.27.15	De 91 a 180 días	\$6,281.76	\$9,294.18	\$3,012.42	47.96%
1.4.27.20	De 181 a 360 días	\$12,387.74	\$18,719.59	\$6,331.85	51.11%
1.4.27.25	De más de 360 días	\$400,517.97	\$428,369.40	\$27,851.43	6.95%
1.4.28	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTER	\$6,270,028.40	\$5,482,013.90	\$-788,014.50	-12.57%
1.4.28.05	De 1 a 30 días	\$252,197.27	\$227,462.03	\$-24,735.24	-9.81%
1.4.28.10	De 31 a 90 días	\$477,396.67	\$427,305.27	\$-50,091.40	-10.49%
1.4.28.15	De 91 a 180 días	\$655,463.41	\$562,912.11	\$-92,551.30	-14.12%
1.4.28.20	De 181 a 360 días	\$1,171,423.35	\$1,007,645.41	\$-163,777.94	-13.98%
1.4.28.25	De más de 360 días	\$3,713,547.70	\$3,256,689.08	\$-456,858.62	-12.30%
1.4.33	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA Q		\$17,607.33	\$17,607.33	
1.4.33.05	De 1 a 30 días		\$93.26	\$93.26	
1.4.33.10	De 31 a 90 días		\$301.22	\$301.22	
1.4.33.15	De 91 a 180 días		\$200.21	\$200.21	
1.4.33.20	De 181 a 360 días		\$623.26	\$623.26	
1.4.33.25	De más de 360 días		\$16,389.38	\$16,389.38	
1.4.34	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA Q	\$331,116.03	\$1,336,189.15	\$1,005,073.12	303.54%
1.4.34.05	De 1 a 30 días	\$3,514.66	\$22,929.78	\$19,415.12	552.40%
1.4.34.10	De 31 a 90 días	\$5,829.27	\$37,272.81	\$31,443.54	539.41%
1.4.34.15	De 91 a 180 días	\$8,415.02	\$48,078.85	\$39,663.83	471.35%
1.4.34.20	De 181 a 360 días	\$18,744.12	\$108,412.61	\$89,668.49	478.38%
1.4.34.25	De más de 360 días	\$294,612.96	\$1,119,495.10	\$824,882.14	279.99%

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE**



Código	Descripción	2020	2021	Variación monetaria	Variación porcentual
1.4.35	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga inter		\$38,269.93	\$38,269.93	
1.4.35.05	De 1 a 30 días		\$51.11	\$51.11	
1.4.35.10	De 31 a 90 días		\$132.03	\$132.03	
1.4.35.15	De 91 a 180 días		\$168.39	\$168.39	
1.4.35.20	De 181 a 360 días		\$358.15	\$358.15	
1.4.35.25	De más de 360 días		\$37,560.25	\$37,560.25	
1.4.36	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	\$65,874.74	\$1,299,515.42	\$1,233,640.68	1872.71%
1.4.36.05	De 1 a 30 días	\$820.73	\$24,405.29	\$23,584.56	2873.61%
1.4.36.10	De 31 a 90 días	\$1,870.60	\$39,254.33	\$37,383.73	1998.49%
1.4.36.15	De 91 a 180 días	\$2,505.41	\$48,691.30	\$46,185.89	1843.45%
1.4.36.20	De 181 a 360 días	\$4,743.28	\$123,079.91	\$118,336.63	2494.83%
1.4.36.25	De más de 360 días	\$55,934.72	\$1,064,084.59	\$1,008,149.87	1802.37%
1.4.42	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURAD	\$289.04	\$2,172,623.51	\$2,172,334.47	751568.80%
1.4.42.05	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$-	\$25,067.13	\$25,067.13	
1.4.42.10	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$96.35	\$51,657.77	\$51,561.42	53514.71%
1.4.42.15	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$192.69	\$69,080.11	\$68,887.42	35750.39%
1.4.42.20	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$-	\$157,155.63	\$157,155.63	
1.4.42.25	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$-	\$1,869,662.87	\$1,869,662.87	
1.4.44	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	\$2,989.96	\$1,614,465.64	\$1,611,475.68	53896.23%
1.4.44.05	Cartera microcrédito reestructurada que no d	\$-	\$26,223.91	\$26,223.91	
1.4.44.10	Cartera microcrédito reestructurada que no d	\$115.00	\$43,501.33	\$43,386.33	37727.24%
1.4.44.15	Cartera microcrédito reestructurada que no d	\$115.00	\$71,233.31	\$71,118.31	61842.01%
1.4.44.20	Cartera microcrédito reestructurada que no d	\$230.00	\$141,533.21	\$141,303.21	61436.18%
1.4.44.25	Cartera microcrédito reestructurada que no d	\$2,529.96	\$1,331,973.88	\$1,329,443.92	52548.02%
1.4.49	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO VENCIDA	\$6,107.73	\$4,612.62	\$-1,495.11	-24.48%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



Código	Descripción	2020	2021	Variación monetaria	Variación porcentual
1.4.49.05	De 1 a 30 días	\$2,190.22	\$2,009.52	\$-180.70	-8.25%
1.4.49.10	De 31 a 90 días	\$1,692.93	\$1,118.93	\$-574.00	-33.91%
1.4.49.15	De 91 a 180 días	\$1,966.58	\$1,477.17	\$-489.41	-24.89%
1.4.49.20	De 181 a 360 días	\$250.00	\$-	\$-250.00	-100.00%
1.4.49.25	De más de 360 días	\$8.00	\$7.00	\$-1.00	-12.50%
1.4.50	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA	\$3,152,614.08	\$3,151,836.40	\$-777.68	-0.02%
1.4.50.05	De 1 a 30 días	\$338,121.83	\$287,498.98	\$-50,622.85	-14.97%
1.4.50.10	De 31 a 90 días	\$714,011.66	\$641,607.40	\$-72,404.26	-10.14%
1.4.50.15	De 91 a 180 días	\$730,961.56	\$562,866.18	\$-168,095.38	-23.00%
1.4.50.20	De 181 a 270 días	\$91,446.51	\$399,425.16	\$307,978.65	336.79%
1.4.50.25	De más de 270 días	\$1,278,072.52	\$1,260,438.68	\$-17,633.84	-1.38%
1.4.51	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO VENCIDA	\$18,849.28	\$41,930.96	\$23,081.68	122.45%
1.4.51.05	De 1 a 30 días	\$1,961.63	\$2,900.70	\$939.07	47.87%
1.4.51.10	De 31 a 90 días	\$3,978.84	\$6,045.37	\$2,066.53	51.94%
1.4.51.15	De 91 a 270 días	\$5,593.42	\$14,542.32	\$8,948.90	159.99%
1.4.51.20	De 271 a 360 días	\$3,942.70	\$4,943.76	\$1,001.06	25.39%
1.4.51.25	DE 361 A 720 DÍAS	\$3,372.69	\$13,498.81	\$10,126.12	300.24%
1.4.52	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	\$2,573,821.91	\$2,793,658.26	\$219,836.35	8.54%
1.4.52.05	De 1 a 30 días	\$232,201.28	\$194,036.27	\$-38,165.01	-16.44%
1.4.52.10	De 31 a 90 días	\$521,977.90	\$452,548.46	\$-69,429.44	-13.30%
1.4.52.15	De 91 a 180 días	\$576,978.47	\$452,137.31	\$-124,841.16	-21.64%
1.4.52.20	De 181 a 360 días	\$379,628.79	\$595,206.67	\$215,577.88	56.79%
1.4.52.25	De más de 360 días	\$863,035.47	\$1,099,729.55	\$236,694.08	27.43%
1.4.57	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA V		\$285.22	\$285.22	
1.4.57.05	De 1 a 30 días		\$-	\$-	
1.4.57.10	De 31 a 90 días		\$189.20	\$189.20	
1.4.57.15	De 91 a 180 días		\$96.02	\$96.02	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



Código	Descripción	2020	2021	Variación monetaria	Variación porcentual
1.4.58	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA V	\$7,266.03	\$78,885.04	\$71,619.01	985.67%
1.4.58.05	De 1 a 30 días	\$1,846.37	\$14,408.89	\$12,562.52	680.39%
1.4.58.10	De 31 a 90 días	\$4,730.79	\$32,486.52	\$27,755.73	586.70%
1.4.58.15	De 91 a 180 días	\$688.87	\$20,710.91	\$20,022.04	2906.50%
1.4.58.20	De 181 a 270 días		\$8,757.11	\$8,757.11	
1.4.58.25	De más de 270 días		\$2,521.61	\$2,521.61	
1.4.59	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida		\$374.74	\$374.74	
1.4.59.05	De 1 a 30 días		\$60.22	\$60.22	
1.4.59.10	De 31 a 90 días		\$109.65	\$109.65	
1.4.59.15	De 91 a 270 días		\$204.87	\$204.87	
1.4.59.20	De 271 a 360 días		\$-	\$-	
1.4.60	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	\$2,859.29	\$111,201.83	\$108,342.54	3789.14%
1.4.60.05	De 1 a 30 días	\$724.67	\$15,687.66	\$14,962.99	2064.80%
1.4.60.10	De 31 a 90 días	\$1,620.60	\$37,565.56	\$35,944.96	2218.00%
1.4.60.15	De 91 a 180 días	\$514.02	\$38,430.20	\$37,916.18	7376.40%
1.4.60.20	De 181 a 360 días		\$18,280.75	\$18,280.75	
1.4.60.25	De más de 360 días		\$1,237.66	\$1,237.66	
1.4.66	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURAD	\$207.70	\$95,612.77	\$95,405.07	45934.07%
1.4.66.05	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$96.35	\$19,234.67	\$19,138.32	19863.33%
1.4.66.10	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$103.35	\$52,527.39	\$52,424.04	50724.76%
1.4.66.15	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$8.00	\$21,189.43	\$21,181.43	264767.88%
1.4.66.20	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO		\$1,894.93	\$1,894.93	
1.4.66.25	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO		\$766.35	\$766.35	
1.4.67	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida	\$-	\$2.00	\$2.00	
1.4.67.15	Cartera de crédito inmobiliario reestructurad	\$-	\$2.00	\$2.00	
1.4.68	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	\$191.13	\$92,474.88	\$92,283.75	48283.24%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



Código	Descripción	2020	2021	Variación monetaria	Variación porcentual
1.4.68.05	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	\$115.00	\$18,941.10	\$18,826.10	16370.52%
1.4.68.10	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	\$7.00	\$51,315.76	\$51,308.76	732982.29%
1.4.68.15	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	\$69.13	\$18,884.07	\$18,814.94	27216.75%
1.4.68.20	Cartera de microcrédito reestructurada vencida		\$3,301.95	\$3,301.95	
1.4.68.25	Cartera de microcrédito reestructurada vencida		\$32.00	\$32.00	
1.4.99	(Provisiones para créditos incobrables)	\$-74,341,244.95	\$-79,294,736.47	\$-4,953,491.52	6.66%
1.4.99.05	(CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO)	\$-75,893.18	\$-65,506.45	\$10,386.73	-13.69%
1.4.99.10	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	\$-23,716,598.96	\$-21,132,613.42	\$2,583,985.54	-10.90%
1.4.99.15	(CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARI)	\$-573,140.55	\$-653,516.42	\$-80,375.87	14.02%
1.4.99.20	(CARTERA DE MICROCRÉDITOS)	\$-11,571,242.75	\$-10,287,474.95	\$1,283,767.80	-11.09%
1.4.99.30	(CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL)	\$-887.16	\$-	\$887.16	-100.00%
1.4.99.45	(Cartera de crédito refinanciada)	\$-1,123,822.51	\$-3,172,779.25	\$-2,048,956.74	182.32%
1.4.99.50	(Cartera de crédito reestructurada)	\$-15,634,758.06	\$-21,098,602.67	\$-5,463,844.61	34.95%
1.4.99.80	(Provisión genérica por tecnología crediticia)	\$-7,235,337.99	\$-8,474,679.52	\$-1,239,341.53	17.13%
1.4.99.87	(Provisiones no rever. requerimiento normativo)	\$-1,634,741.69	\$-1,634,741.69	\$-	0.00%
1.4.99.89	(PROVISION GENERICA VOLUNTARIA)	\$-12,774,822.10	\$-12,774,822.10	\$-	0.00%
1.6	CUENTAS POR COBRAR	\$25,685,537.04	\$17,134,678.63	\$-8,550,858.41	-33.29%
1.6.02	Intereses por cobrar de inversiones	\$667,164.95	\$1,173,840.18	\$506,675.23	75.94%
1.6.02.10	Disponibles para la venta	\$662,162.73	\$1,169,793.44	\$507,630.71	76.66%
1.6.02.15	Mantenidas hasta el vencimiento	\$3,830.88	\$2,923.01	\$-907.87	-23.70%
1.6.02.20	De disponibilidad restringida	\$1,171.34	\$1,123.73	\$-47.61	-4.06%
1.6.03	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$22,328,556.13	\$16,408,065.81	\$-5,920,490.32	-26.52%
1.6.03.05	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO	\$103,943.43	\$81,987.04	\$-21,956.39	-21.12%
1.6.03.10	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO	\$15,169,906.94	\$10,796,168.17	\$-4,373,738.77	-28.83%
1.6.03.15	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	\$427,935.18	\$389,842.84	\$-38,092.34	-8.90%
1.6.03.20	CARTERA DE MICROCRÉDITO	\$5,906,989.58	\$3,991,314.65	\$-1,915,674.93	-32.43%
1.6.03.30	CARTERA DE CRÉDITO COMERCIAL O	\$1,149.75	\$-	\$-1,149.75	-100.00%
1.6.03.45	Cartera de crédito refinanciada	\$477,561.51	\$677,131.59	\$199,570.08	41.79%
1.6.03.50	Cartera de crédito reestructurada	\$241,069.74	\$471,621.52	\$230,551.78	95.64%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



Código	Descripción	2020	2021	Variación monetaria	Variación porcentual
1.6.06	Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles	\$34,585.57	\$15,001.14	\$-19,584.43	-56.63%
1.6.06.10	RENDIMIENTO POR COBRAR CARTER	\$34,585.57	\$15,001.14	\$-19,584.43	-56.63%
1.6.11	Anticipo para adquisición de acciones	\$130,000.00	\$-	\$-130,000.00	-100.00%
1.6.11.01	Anticipo para adquisición de acciones	\$130,000.00	\$-	\$-130,000.00	-100.00%
1.6.14	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS	\$-	\$296,508.87	\$296,508.87	
1.6.14.30	Gastos judiciales	\$302,220.05	\$296,508.87	\$-5,711.18	-1.89%
1.6.15	Intereses reestructurados por cobrar	\$302,220.05	\$5,755,714.98	\$5,453,494.93	1804.48%
1.6.15.05	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITO	\$1,556,001.88	\$40,536.54	\$-1,515,465.34	-97.39%
1.6.15.10	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITO	\$2,486.79	\$3,711,110.73	\$3,708,623.94	149132.98%
1.6.15.15	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITO	\$1,003,831.47	\$41,772.89	\$-962,058.58	-95.84%
1.6.15.20	INTERESES DE CARTERA DE MICROC	\$8,298.74	\$1,962,294.82	\$1,953,996.08	23545.70%
1.6.90	Cuentas por cobrar varias	\$541,384.88	\$4,068,054.42	\$3,526,669.54	651.42%
1.6.90.05	Anticipos al personal	\$5,769,700.05	\$14,181.43	\$-5,755,518.62	-99.75%
1.6.90.90	Otras	\$6,121.95	\$4,053,872.99	\$4,047,751.04	66118.66%
1.6.99	(Provisión para cuentas por cobrar)	\$5,763,578.10	\$-10,582,506.77	\$-16,346,084.87	-283.61%
1.6.99.05	(Provisión para intereses y comisiones por c	\$-5,102,691.59	\$-9,551,569.54	\$-4,448,877.95	87.19%
1.6.99.10	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	\$-5,102,691.59	\$-1,030,937.23	\$4,071,754.36	-79.80%
1.7	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO M	\$449,403.28	\$466,403.28	\$17,000.00	3.78%
1.7.02	Bienes adjudicados por pago	\$20,409.75	\$20,409.75	\$-	0.00%
1.7.02.05	Terrenos	\$20,409.75	\$20,409.75	\$-	0.00%
1.7.06	Bienes no utilizados por la institución	\$449,403.28	\$466,403.28	\$17,000.00	3.78%
1.7.06.05	Terrenos	\$449,403.28	\$466,403.28	\$17,000.00	3.78%
1.7.99	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperación	\$-20,409.75	\$-20,409.75	\$-	0.00%
1.7.99.10	(Provisión para bienes adjudicados)	\$-20,409.75	\$-20,409.75	\$-	0.00%
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$20,960,097.24	\$21,284,066.04	\$323,968.80	1.55%
1.8.01	Terrenos	\$6,835,527.64	\$6,835,527.64	\$-	0.00%
1.8.01.01	Terrenos	\$6,835,527.64	\$6,835,527.64	\$-	0.00%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



Código	Descripción	2020	2021	Variación monetaria	Variación porcentual
1.8.02	Edificios	\$15,672,414.57	\$16,322,436.41	\$650,021.84	4.15%
1.8.02.01	Edificios	\$15,672,414.57	\$16,322,436.41	\$650,021.84	4.15%
1.8.03	Construcciones y remodelaciones en curso	\$60,883.49	\$230,032.45	\$169,148.96	277.82%
1.8.03.01	Construcciones y remodelaciones en curso	\$60,883.49	\$230,032.45	\$169,148.96	277.82%
1.8.05	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$3,009,047.67	\$3,275,024.95	\$265,977.28	8.84%
1.8.05.01	Muebles de oficina	\$1,754,231.40	\$1,918,532.29	\$164,300.89	9.37%
1.8.05.02	Enseres de oficina	\$530,823.57	\$529,099.57	\$-1,724.00	-0.32%
1.8.05.03	Equipo de oficina	\$722,692.70	\$826,093.09	\$103,400.39	14.31%
1.8.05.04	Pinacoteca	\$1,300.00	\$1,300.00	\$-	0.00%
1.8.06	Equipos de computación	\$10,742,099.20	\$9,572,446.60	\$-1,169,652.60	-10.89%
1.8.06.01	Equipos de computación	\$10,742,099.20	\$9,572,446.60	\$-1,169,652.60	-10.89%
1.8.07	Unidades de transporte	\$245,111.19	\$242,955.01	\$-2,156.18	-0.88%
1.8.07.01	Unidades de transporte	\$245,111.19	\$242,955.01	\$-2,156.18	-0.88%
1.8.90	Otros	\$2,029.26	\$2,029.26	\$-	0.00%
1.8.90.01	Otros Activos	\$2,029.26	\$2,029.26	\$-	0.00%
1.8.99	(Depreciación acumulada)	\$-15,607,015.78	\$-15,196,386.28	\$410,629.50	-2.63%
1.8.99.05	(Edificios)	\$-6,079,636.80	\$-6,912,025.15	\$-832,388.35	13.69%
1.8.99.15	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	\$-1,215,814.59	\$-1,338,870.87	\$-123,056.28	10.12%
1.8.99.20	(Equipos de computación)	\$-8,085,483.31	\$-6,710,556.02	\$1,374,927.29	-17.00%
1.8.99.25	(Unidades de transporte)	\$-226,081.08	\$-234,934.24	\$-8,853.16	3.92%
1.9	OTROS ACTIVOS	\$25,732,187.13	\$33,448,733.77	\$7,716,546.64	29.99%
1.9.01	Inversiones en acciones y participaciones	\$899,565.33	\$1,029,575.33	\$130,010.00	14.45%
1.9.01.10	En otras instituciones financieras	\$883,565.33	\$883,575.33	\$10.00	0.00%
1.9.01.25	En otros organismos de integración cooperativo	\$13,000.00	\$143,000.00	\$130,000.00	1000.00%
1.9.01.30	Inversiones no financieras	\$3,000.00	\$3,000.00	\$-	0.00%
1.9.02	Derechos fiduciarios	\$19,462,222.10	\$27,009,695.54	\$7,547,473.44	38.78%
1.9.02.05	Inversiones	\$19,561.42	\$19,603.41	\$41.99	0.21%
1.9.02.10	Cartera de créditos por vencer	\$1,065,655.87	\$647,177.75	\$-418,478.12	-39.27%
1.9.02.21	Cartera de créditos que no devenga intereses	\$-	\$-	\$-	
1.9.02.30	Cartera de créditos vencida	\$-	\$-	\$-	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



Código	Descripción	2020	2021	Variación monetaria	Variación porcentual
1.9.02.45	Cuentas por cobrar	\$486,981.49	\$409,249.07	\$-77,732.42	-15.96%
1.9.02.85	Fondos Disponibles	\$1,009,621.75	\$1,343,550.41	\$333,928.66	33.07%
1.9.02.86	Fondos de liquidez	\$16,880,401.57	\$24,590,114.90	\$7,709,713.33	45.67%
1.9.04	Gastos y pagos anticipados	\$496,031.36	\$444,628.70	\$-51,402.66	-10.36%
1.9.04.10	Anticipos a terceros	\$522,491.29	\$478,417.11	\$-44,074.18	-8.44%
1.9.04.90	Otros	\$20,484.13	\$20,453.75	\$-30.38	-0.15%
1.9.04.99	(Amortización de gastos anticipados)	\$-46,944.06	\$-54,242.16	\$-7,298.10	15.55%
1.9.05	Gastos diferidos	\$2,587,745.69	\$2,996,752.72	\$409,007.03	15.81%
1.9.05.20	Programas de computación	\$4,656,262.81	\$869,599.22	\$-3,786,663.59	-81.32%
1.9.05.25	Gastos de adecuación	\$3,366,439.32	\$4,071,285.80	\$704,846.48	20.94%
1.9.05.90	Otros	\$67,683.84	\$39,711.84	\$-27,972.00	-41.33%
1.9.05.99	(Amortización acumulada gastos diferidos)	\$-5,502,640.28	\$-1,983,844.14	\$3,518,796.14	-63.95%
1.9.06	Materiales, mercaderías e insumos	\$134,320.97	\$131,483.83	\$-2,837.14	-2.11%
1.9.06.15	Proveeduría	\$134,320.97	\$131,483.83	\$-2,837.14	-2.11%
1.9.90	Otros	\$2,408,586.58	\$2,412,135.61	\$3,549.03	0.15%
1.9.90.05	Impuesto al valor agregado IVA	\$-	\$-	\$-	
1.9.90.10	Otros impuestos	\$1,175,373.94	\$886,294.17	\$-289,079.77	-24.59%
1.9.90.15	Depósitos en garantía y para importaciones	\$107,494.46	\$101,359.19	\$-6,135.27	-5.71%
1.9.90.25	Faltantes de caja	\$9,432.83	\$5,801.00	\$-3,631.83	-38.50%
1.9.90.90	Varias	\$1,116,285.35	\$1,418,681.25	\$302,395.90	27.09%
1.9.99	(Provisión para otros activos irrecuperables)	\$-256,284.90	\$-575,537.96	\$-319,253.06	124.57%
1.9.99.10	(Provisión para valuación de derechos fiduciario)	\$-15,039.25	\$-9,729.93	\$5,309.32	-35.30%
1.9.99.90	(Provisión para otros activos)	\$-241,245.65	\$-565,808.03	\$-324,562.38	134.54%
	TOTAL ACTIVOS:	\$1,080,945,999.38	\$1,265,794,172.25	\$184,848,172.87	17.10%
	2 PASIVOS				
	2.1 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	\$843,258,197.36	\$986,989,912.46	\$143,731,715.10	17.04%
2.1.01	Depósitos a la vista	\$389,821,801.33	\$454,375,169.92	\$64,553,368.59	16.56%
2.1.01.35	Depósitos de ahorro	\$389,043,185.06	\$453,885,105.75	\$64,841,920.69	16.67%
2.1.01.50	Depósitos por confirmar	\$778,616.27	\$490,064.17	\$-288,552.10	-37.06%
2.1.03	Depósitos a plazo	\$436,016,106.49	\$512,440,276.93	\$76,424,170.44	17.53%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



Código	Descripción	2020	2021	Variación monetaria	Variación porcentual
2.1.03.05	De 1 a 30 días	\$90,884,861.61	\$102,541,134.24	\$11,656,272.63	12.83%
2.1.03.10	De 31 a 90 días	\$123,732,956.96	\$144,705,852.49	\$20,972,895.53	16.95%
2.1.03.15	De 91 a 180 días	\$93,607,411.74	\$114,042,815.85	\$20,435,404.11	21.83%
2.1.03.20	De 181 a 360 días	\$120,406,252.35	\$141,686,662.50	\$21,280,410.15	17.67%
2.1.03.25	De más de 361 días	\$7,384,623.83	\$9,463,811.85	\$2,079,188.02	28.16%
2.1.05	Depósitos Restringidos	\$17,420,289.54	\$20,174,465.61	\$2,754,176.07	15.81%
2.1.05.01	Depósitos Restringidos	\$17,420,289.54	\$20,174,465.61	\$2,754,176.07	15.81%
2.3	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$265,370.46	\$102,645.86	\$-162,724.60	-61.32%
2.3.02	Giros, transferencias y cobranzas por pagar	\$2,422.36	\$2,422.36	\$-	0.00%
2.3.02.10	Cobranzas	\$-	\$2,422.36	\$2,422.36	
2.3.03	Recaudaciones para el sector público	\$262,948.10	\$100,223.50	\$-162,724.60	-61.88%
2.3.03.01	Recaudaciones para el sector público	\$262,948.10	\$100,223.50	\$-162,724.60	-61.88%
2.5	CUENTAS POR PAGAR	\$25,928,682.85	\$37,684,287.17	\$11,755,604.32	45.34%
2.5.01	Intereses por pagar	\$9,296,813.12	\$10,571,664.90	\$1,274,851.78	13.71%
2.5.01.15	Depósitos a plazo	\$8,852,699.89	\$9,550,467.40	\$697,767.51	7.88%
2.5.01.35	Obligaciones financieras	\$444,113.23	\$658,218.42	\$214,105.19	48.21%
2.5.01.90	Otros	\$-	\$362,979.08	\$362,979.08	
2.5.03	Obligaciones patronales	\$4,425,028.41	\$7,428,811.21	\$3,003,782.80	67.88%
2.5.03.10	Beneficios Sociales	\$1,174,462.94	\$1,372,345.63	\$197,882.69	16.85%
2.5.03.15	Aportes al IESS	\$266,670.97	\$513,660.78	\$246,989.81	92.62%
2.5.03.20	Fondo de reserva IESS	\$3,457.49	\$5,350.15	\$1,892.66	54.74%
2.5.03.25	Participación a empleados	\$230,105.73	\$2,325,015.98	\$2,094,910.25	910.41%
2.5.03.90	Otras	\$2,750,331.28	\$3,212,438.67	\$462,107.39	16.80%
2.5.04	Retenciones	\$203,611.60	\$190,067.73	\$-13,543.87	-6.65%
2.5.04.05	Retenciones fiscales	\$203,611.60	\$190,067.73	\$-13,543.87	-6.65%
2.5.05	Contribuciones, impuestos y multas	\$402,733.91	\$4,736,649.08	\$4,333,915.17	1076.12%
2.5.05.05	Impuesto a la renta	\$325,979.73	\$4,644,986.48	\$4,319,006.75	1324.93%
2.5.05.90	Otras contribuciones e impuestos	\$76,754.18	\$91,662.60	\$14,908.42	19.42%
2.5.11	PROVISIONES PARA ACEPTACIONES	\$4,437.95	\$4,914.50	\$476.55	10.74%
2.5.11.01	PROVISIONES PARA ACEPTACIONES	\$4,437.95	\$4,914.50	\$476.55	10.74%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



Código	Descripción	2020	2021	Variación monetaria	Variación porcentual
2.5.90	Cuentas por pagar varias	\$11,596,057.86	\$14,752,179.75	\$3,156,121.89	27.22%
2.5.90.15	Cheques girados no cobrados	\$7,463.44	\$4,751.51	\$-2,711.93	-36.34%
2.5.90.90	Otras cuentas por pagar	\$11,588,594.42	\$14,747,428.24	\$3,158,833.82	27.26%
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$64,156,858.99	\$76,874,172.95	\$12,717,313.96	19.82%
2.6.03	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	\$43,001,968.19	\$58,014,705.34	\$15,012,737.15	34.91%
2.6.03.10	De 31 a 90 días	\$1,762,500.66	\$1,658,334.00	\$-104,166.66	-5.91%
2.6.03.15	De 91 a 180 días	\$8,825,000.00	\$1,833,333.33	\$-6,991,666.67	-79.23%
2.6.03.20	De 181 a 360 días	\$6,264,470.20	\$11,345,830.00	\$5,081,359.80	81.11%
2.6.03.25	De más de 360 días	\$26,149,997.33	\$43,177,208.01	\$17,027,210.68	65.11%
2.6.06	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$21,154,890.80	\$18,859,467.61	\$-2,295,423.19	-10.85%
2.6.06.05	De 1 a 30 días	\$463,433.70	\$371,420.64	\$-92,013.06	-19.85%
2.6.06.10	De 31 a 90 días	\$1,362,035.58	\$1,506,526.98	\$144,491.40	10.61%
2.6.06.15	De 91 a 180 días	\$1,700,269.98	\$1,747,478.28	\$47,208.30	2.78%
2.6.06.20	De 181 a 360 días	\$3,351,222.04	\$2,367,996.11	\$-983,225.93	-29.34%
2.6.06.25	De más de 360 días	\$14,277,929.50	\$12,866,045.60	\$-1,411,883.90	-9.89%
2.9	OTROS PASIVOS	\$1,650,801.10	\$1,483,807.30	\$-166,993.80	-10.12%
2.9.03	Fondos en administración	\$694,826.72	\$727,109.03	\$32,282.31	4.65%
2.9.03.01	Fondos en administración	\$694,826.72	\$727,109.03	\$32,282.31	4.65%
2.9.90	Otros	\$955,974.38	\$756,698.27	\$-199,276.11	-20.85%
2.9.90.05	Sobrantes de caja	\$214,865.05	\$234,558.80	\$19,693.75	9.17%
2.9.90.90	Varios	\$741,109.33	\$522,139.47	\$-218,969.86	-29.55%
2	TOTAL PASIVOS:	\$935,259,910.76	\$1,103,134,825.74	\$167,874,914.98	17.95%
3	PATRIMONIO				
3.1	CAPITAL SOCIAL	\$35,173,781.89	\$36,377,379.98	\$1,203,598.09	3.42%
3.1.03	Aportes de socios	\$35,173,781.89	\$36,377,379.98	\$1,203,598.09	3.42%
3.1.03.15	Certificados de Socios	\$35,173,781.89	\$36,377,379.98	\$1,203,598.09	3.42%
3.3	RESERVAS	\$103,577,779.97	\$111,877,949.12	\$8,300,169.15	8.01%
3.3.01	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	\$82,336,286.78	\$90,636,455.93	\$8,300,169.15	10.08%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE



Código	Descripción	2020	2021	Variación monetaria	Variación porcentual
3.3.01.05	Reserva Legal Irrepartible	\$62,891,409.39	\$63,859,276.94	\$967,867.55	1.54%
3.3.01.10	Aporte de los socios por capitalización extra	\$19,051,661.55	\$26,383,963.15	\$7,332,301.60	38.49%
3.3.01.15	Donaciones	\$393,215.84	\$393,215.84	\$-	0.00%
3.3.03	Especiales	\$21,241,493.19	\$21,241,493.19	\$-	0.00%
3.3.03.10	Para futuras capitalizaciones	\$7,407,650.43	\$7,407,650.43	\$-	0.00%
3.3.03.90	OTRAS	\$13,833,842.76	\$13,833,842.76	\$-	0.00%
3.5	SUPERAVIT POR VALUACIONES	\$5,956,587.55	\$5,873,949.87	\$-82,637.68	-1.39%
3.5.01	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	\$5,861,026.51	\$5,511,738.43	\$-349,288.08	-5.96%
3.5.01.01	Superávit por valuación de propiedades, equ	\$5,861,026.51	\$5,511,738.43	\$-349,288.08	-5.96%
3.5.04	VALUACION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FIN	\$95,561.04	\$362,211.44	\$266,650.40	279.04%
3.5.04.01	Valuación de inversiones en instrumentos fin	\$95,561.04	\$362,211.44	\$266,650.40	279.04%
	TOTAL PATRIMONIO:	\$144,708,149.41	\$154,129,278.97	\$9,421,129.56	6.51%
	RESULTADO OPERATIVO:	\$977,939.21	\$8,530,067.54	\$7,552,128.33	772.25%
	PATRIMONIO NETO	\$145,686,088.62	\$162,659,346.51	\$16,973,257.89	11.65%
	TOTAL GENERAL:	\$1,080,945,999.38	\$1,265,794,172.25	\$184,848,172.87	17.10%

Tabla 45*Variación de la estructura financiera, año 2021 respecto al 2020*

Inversión		Financiamiento	
Variación monetaria	Variación porcentual	Variación monetaria	Variación porcentual
		Pasivo	
	Activo	167,874,914.98	17.95%
184,848,172.87	17.10%	Patrimonio	
		16,973,257.89	11.65%

En la Tabla 45, se denota la variación experimentada por la estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito, donde, los activos en términos globales crecieron en 17.10%, mientras que, por la parte de financiamiento, el pasivo creció en 17,95% sin embargo, el patrimonio se incrementó en 11,65%, lo que demuestra que la cooperativa tuvo la capacidad de recuperarse tras la crisis sanitaria del 2020.

Tabla 46*Variación de los activos, año 2021 respecto al 2020*

Código	Descripción	Variación monetaria	Variación porcentual
1.1	Fondos Disponibles	-15,263,436.66	-6.81%
1.3	Inversiones	77,357,153.18	93.82%
1.4	Cartera de Créditos	123,247,799.32	17.57%
1.6	Cuentas por Cobrar	-8,550,858.41	-33.29%
1.7	Bienes Realizables, Adjudicados por Pago, de Arrendamiento Mercantil	17,000.00	3.78%
1.8	Propiedades y Equipo	323,968.80	1.55%
1.9	Otros Activos	7,716,546.64	29.99%
Total Activos		184,848,172.87	17.10%

De acuerdo a la Tabla 46, se evidencia que las inversiones crecieron en 93,82%, siendo aquellas disponibles para la venta del sector privado las que experimentaron el mayor crecimiento. Cabe agregar que, en términos monetarios, la cartera de crédito, principalmente por créditos de

consumo y productivo, fue aquella que tuvo una variación positiva considerable en más de 123 millones dólares, desde otro panorama, las cuentas por cobrar disminuyeron en 33,29% mayoritariamente por decremento de las cuentas por cobrar por concepto de intereses de cartera de crédito y consecuentemente sus provisiones.

Tabla 47

Variación del pasivo, año 2021 respecto al 2020

Código	Descripción	Variación monetaria	Variación porcentual
2.1	Obligaciones con el Público	143,731,715.10	17.04%
2.3	Obligaciones Inmediatas	-162,724.60	-61.32%
2.5	Cuentas por Pagar	11,755,604.32	45.34%
2.6	Obligaciones Financieras	12,717,313.96	19.82%
2.9	Otros Pasivos	-166,993.80	-10.12%
Total Pasivos		167,874,914.98	17.95%

Las variaciones experimentadas por el pasivo se presentan en la tabla 47, donde evidentemente en términos porcentuales, las cuentas por pagar tuvieron el mayor crecimiento estimado en 45,34%, misma que a nivel de cuentas; las cuentas por pagar varias, las contribuciones, impuestos y multas, y las obligaciones patronales son las que mayor aumento tuvieron, sin embargo, en términos monetarios, las obligaciones con el públicos crecieron en más de 143 millones de dólares, siendo el rubro que mayoritariamente representa el crecimiento del pasivo. Por otra parte, las obligaciones inmediatas y los otros pasivos fueron los rubros que disminuyeron para el año 2021.

Tabla 48

Variación del patrimonio, año 2021 respecto al 2020

Código	Descripción	Variación monetaria	Variación porcentual
3.1	Capital Social	1,203,598.09	3.42%
3.3	Reservas	8,300,169.15	8.01%

Código	Descripción	Variación monetaria	Variación porcentual
3.5	Superávit por Valuaciones	-82,637.68	-1.39%
	Resultado Operativo	7,552,128.33	772.25%
Total Patrimonio y Resultado Operativo		184,848,172.87	17.10%

El análisis de las variaciones del patrimonio incluido el resultado operativo, presentado en la Tabla 48, demuestra que el resultado operativo tuvo el mayor crecimiento porcentual, estimado en aproximadamente 7.5 millones de dólares, aunque en términos monetarios, las reservas fueron las que crecieron en mayor proporción. Finalmente, se evidencia que el rubro Superávit por valuaciones fue el único que presentó decrecimiento.

6.2.4. Análisis horizontal de la situación económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., periodo 2020-2021.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE**



CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2020	2021	Variación monetaria	Variación porcentual
5	INGRESOS				
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$116,642,224.00	\$129,840,617.98	\$13,198,393.98	11.32%
5.1.01	Depósitos	\$5,149,652.82	\$4,914,110.24	-\$235,542.58	-4.57%
5.1.01.10	DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINA	\$5,149,652.82	\$4,914,110.24	-\$235,542.58	-4.57%
5.1.03	Intereses y descuentos de inversiones en títulos	\$3,958,771.94	\$5,005,268.05	\$1,046,496.11	26.43%
5.1.03.10	Disponibles para la venta	\$3,946,969.24	\$4,978,642.45	\$1,031,673.21	26.14%
5.1.03.15	Mantenidas hasta el vencimiento	\$5,678.10	\$21,075.66	\$15,397.56	271.17%
5.1.03.20	De disponibilidad restringida	\$6,124.60	\$5,549.94	-\$574.66	-9.38%
5.1.04	Intereses y descuentos de cartera	\$107,533,799.24	\$119,921,239.69	\$12,387,440.45	11.52%
5.1.04.05	Cartera de crédito productivo	\$461,915.36	\$527,602.71	\$65,687.35	14.22%
5.1.04.10	Cartera de crédito de consumo	\$74,708,423.80	\$78,614,964.91	\$3,906,541.11	5.23%
5.1.04.15	Cartera de crédito inmobiliario	\$2,012,298.03	\$1,952,457.66	-\$59,840.37	-2.97%
5.1.04.20	Cartera de microcrédito	\$25,801,512.25	\$26,649,313.21	\$847,800.96	3.29%
5.1.04.25	Cartera de crédito comercial	\$7,217.22	\$-	-\$7,217.22	-100.00%
5.1.04.30	Cartera de créditos refinanciado	\$2,604,110.62	\$6,565,128.13	\$3,961,017.51	152.11%
5.1.04.35	Cartera de créditos reestructurado	\$598,892.83	\$3,482,741.17	\$2,883,848.34	481.53%
5.1.04.50	De mora	\$1,339,429.13	\$2,129,031.90	\$789,602.77	58.95%
5.2	COMISIONES GANADAS	\$733,724.02	\$1,017,559.97	\$283,835.95	38.68%
5.2.03	Avales	\$15,094.80	\$13,139.01	-\$1,955.79	-12.96%
5.2.03.01	Avales	\$15,094.80	\$13,139.01	-\$1,955.79	-12.96%
5.2.90	Otras	\$718,629.22	\$1,004,420.96	\$285,791.74	39.77%
5.2.90.01	Otras Comisiones	\$718,629.22	\$1,004,420.96	\$285,791.74	39.77%
5.3	UTILIDADES FINANCIERAS	\$1,251,334.77	\$739,794.03	-\$511,540.74	-40.88%
5.3.02	En valuación de inversiones	\$753,533.05	\$570,965.16	-\$182,567.89	-24.23%
5.3.02.01	En valuación de inversiones	\$753,533.05	\$570,965.16	-\$182,567.89	-24.23%
5.3.03	En venta de activos productivos	\$71,087.44	\$12,231.37	-\$58,856.07	-82.79%
5.3.03.05	En venta de inversiones	\$56,679.44	\$1,895.71	-\$54,783.73	-96.66%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE



CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2020	2021	Variación monetaria	Variación porcentual
5.3.03.90	Otras	\$14,408.00	\$10,335.66	\$-4,072.34	-28.26%
5.3.04	Rendimientos por fideicomiso mercantil	\$426,714.28	\$156,597.50	\$-270,116.78	-63.30%
5.3.04.01	Titularización de Cartera de Créditos	\$426,694.23	\$156,597.48	\$-270,096.75	-63.30%
5.3.04.02	De mora	\$20.05	\$0.02	\$-20.03	-99.90%
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	\$727,254.02	\$959,531.32	\$232,277.30	31.94%
5.4.90	Otros servicios	\$727,254.02	\$959,531.32	\$232,277.30	31.94%
5.4.90.05	Tarifados con costo máximo	\$702,172.96	\$938,068.68	\$235,895.72	33.60%
5.4.90.10	Tarifados diferenciados	\$25,081.06	\$21,462.64	\$-3,618.42	-14.43%
5.5	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$42,296.84	\$9,807.91	\$-32,488.93	-76.81%
5.5.03	Dividendos o excedentes por certificados de aportación	\$42,296.84	\$9,807.91	\$-32,488.93	-76.81%
5.5.03.01	Dividendos o excedentes por certificados	\$42,296.84	\$9,807.91	\$-32,488.93	-76.81%
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	\$119,396,833.65	\$132,567,311.21	\$13,170,477.56	11.03%
5.6	OTROS INGRESOS	\$2,232,616.45	\$3,240,980.46	\$1,008,364.01	45.17%
5.6.01	Utilidad en venta de bienes	\$6,964.29	\$948.39	\$-6,015.90	-86.38%
5.6.01.01	Utilidad en venta de bienes	\$6,964.29	\$948.39	\$-6,015.90	-86.38%
5.6.03	Arrendamientos	\$5,164.68	\$2,375.46	\$-2,789.22	-54.01%
5.6.03.01	Arrendamiento	\$5,164.68	\$2,375.46	\$-2,789.22	-54.01%
5.6.04	Recuperaciones de activos financieros	\$1,409,132.19	\$2,592,599.75	\$1,183,467.56	83.99%
5.6.04.05	De activos castigados	\$635,929.66	\$1,323,814.47	\$687,884.81	108.17%
5.6.04.10	Reversión de provisiones	\$658,713.19	\$1,182,171.72	\$523,458.53	79.47%
5.6.04.20	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	\$114,489.34	\$86,613.56	\$-27,875.78	-24.35%
5.6.90	Otros	\$811,355.29	\$645,056.86	\$-166,298.43	-20.50%
5.6.90.01	Otros Ingresos	\$811,355.29	\$645,056.86	\$-166,298.43	-20.50%
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	\$2,232,616.45	\$3,240,980.46	\$1,008,364.01	45.17%
	TOTAL INGRESOS:	\$121,629,450.10	\$135,808,291.67	\$14,178,841.57	11.66%
4	GASTOS				
4.1	INTERESES CAUSADOS	\$53,684,071.94	\$58,757,768.95	\$5,073,697.01	9.45%
4.1.01	Obligaciones con el público	\$50,086,893.78	\$55,010,095.15	\$4,923,201.37	9.83%
4.1.01.15	Depósitos de ahorro	\$13,475,389.16	\$15,652,703.59	\$2,177,314.43	16.16%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE



CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2020	2021	Variación monetaria	Variación porcentual
4.1.01.30	Depósitos a plazo	\$36,572,168.88	\$39,314,571.41	\$2,742,402.53	7.50%
4.1.01.90	Otros	\$39,335.74	\$42,820.15	\$3,484.41	8.86%
4.1.03	Obligaciones financieras	\$3,597,178.16	\$3,747,673.80	\$150,495.64	4.18%
4.1.03.10	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	\$229,490.59		\$-229,490.59	-100.00%
4.1.03.15	Obligaciones con instituciones financieras	\$2,297,768.24	\$2,927,746.62	\$629,978.38	27.42%
4.1.03.30	Obligaciones con entidades financieras de	\$1,020,810.23	\$819,927.18	\$-200,883.05	-19.68%
4.1.03.35	Obligaciones con organismos multilaterales	\$49,109.10		\$-49,109.10	-100.00%
4.2	COMISIONES CAUSADAS	\$431,093.07	\$293,324.02	\$-137,769.05	-31.96%
4.2.01	Obligaciones financieras	\$367,099.00	\$285,221.88	\$-81,877.12	-22.30%
4.2.01.01	Obligaciones financieras	\$367,099.00	\$285,221.88	\$-81,877.12	-22.30%
4.2.05	Servicios fiduciarios	\$8,077.44	\$8,077.44	\$-	0.00%
4.2.05.01	Servicios Fiduciarios	\$8,077.44	\$8,077.44	\$-	0.00%
4.2.90	VARIAS	\$55,916.63	\$24.70	\$-55,891.93	-99.96%
4.2.90.01	VARIAS	\$55,916.63	\$24.70	\$-55,891.93	-99.96%
4.3	PERDIDAS FINANCIERAS	\$45,237.59	\$77,514.07	\$32,276.48	71.35%
4.3.02	En valuación de inversiones	\$42,601.86	\$73,090.97	\$30,489.11	71.57%
4.3.02.01	En valuación de inversiones	\$42,601.86	\$73,090.97	\$30,489.11	71.57%
4.3.03	En venta de activos productivos		\$3,113.32	\$3,113.32	
4.3.03.90	Otras		\$3,113.32	\$3,113.32	
4.3.04	Pérdidas por fideicomiso mercantil	\$2,635.73	\$1,309.78	\$-1,325.95	-50.31%
4.3.04.01	Pérdidas por fideicomiso mercantil	\$2,635.73	\$1,309.78	\$-1,325.95	-50.31%
4.4	PROVISIONES	\$26,992,713.26	\$17,232,709.91	\$-9,760,003.35	-36.16%
4.4.02	Cartera de créditos	\$22,622,465.69	\$10,758,895.89	\$-11,863,569.80	-52.44%
4.4.02.01	Cartera de créditos	\$222,672.25	\$-	\$-222,672.25	-100.00%
4.4.02.10	CRÉDITO PRODUCTIVO	\$866.95	\$108,278.91	\$107,411.96	12389.64%
4.4.02.20	CRÉDITO DE CONSUMO	\$13,451,723.99	\$6,303,215.91	\$-7,148,508.08	-53.14%
4.4.02.30	CRÉDITO INMOBILIARIO	\$477,868.81	\$77,181.72	\$-400,687.09	-83.85%
4.4.02.40	MICROCRÉDITO	\$8,469,333.69	\$4,270,219.35	\$-4,199,114.34	-49.58%
4.4.03	Cuentas por cobrar	\$4,228,958.13	\$6,049,955.20	\$1,820,997.07	43.06%
4.4.03.01	Cuentas por cobrar	\$4,228,958.13	\$6,049,955.20	\$1,820,997.07	43.06%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE



CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2020	2021	Variación monetaria	Variación porcentual
4.4.05	Otros activos	\$137,510.52	\$419,574.79	\$282,064.27	205.12%
4.4.05.01	Otros Activos	\$137,510.52	\$419,574.79	\$282,064.27	205.12%
4.4.06	Operaciones contingentes	\$3,778.92	\$4,284.03	\$505.11	13.37%
4.4.06.01	Operaciones contingentes	\$3,778.92	\$4,284.03	\$505.11	13.37%
4.5	GASTOS DE OPERACION	\$37,411,191.15	\$42,958,968.10	\$5,547,776.95	14.83%
4.5.01	Gastos de personal	\$17,506,294.23	\$19,694,172.46	\$2,187,878.23	12.50%
4.5.01.05	Remuneraciones mensuales	\$12,301,859.20	\$14,110,483.57	\$1,808,624.37	14.70%
4.5.01.10	Beneficios sociales	\$1,749,302.19	\$1,813,292.43	\$63,990.24	3.66%
4.5.01.20	Aportes al IESS	\$1,477,983.65	\$1,707,551.83	\$229,568.18	15.53%
4.5.01.30	Pensiones y jubilaciones	\$513,808.28	\$533,713.24	\$19,904.96	3.87%
4.5.01.35	Fondo de reserva IESS	\$932,075.26	\$1,086,544.73	\$154,469.47	16.57%
4.5.01.90	Otros	\$1,014,590.45	\$442,586.66	-\$572,003.79	-56.38%
4.5.02	Honorarios	\$142,124.38	\$1,042,148.47	\$900,024.09	633.27%
4.5.02.05	Directores		\$194,327.82	\$194,327.82	
4.5.02.10	Honorarios profesionales	\$872,466.07	\$847,820.65	-\$24,645.42	-2.82%
4.5.03	Servicios varios	\$7,114,229.55	\$8,500,418.94	\$1,386,189.39	19.48%
4.5.03.05	Movilización, fletes y embalajes	\$438.51		-\$438.51	-100.00%
4.5.03.10	Servicios de guardianía	\$1,854,930.93	\$2,264,909.23	\$409,978.30	22.10%
4.5.03.15	Publicidad y propaganda	\$147,605.38	\$259,161.48	\$111,556.10	75.58%
4.5.03.20	Servicios básicos	\$1,311,062.41	\$1,229,723.90	-\$81,338.51	-6.20%
4.5.03.25	Seguros	\$626,964.59	\$1,115,023.80	\$488,059.21	77.84%
4.5.03.30	Arrendamientos	\$1,672,454.12	\$1,807,712.72	\$135,258.60	8.09%
4.5.03.90	Otros servicios	\$1,500,773.61	\$1,823,887.81	\$323,114.20	21.53%
4.5.04	Impuestos, contribuciones y multas	\$6,384,732.03	\$7,262,189.00	\$877,456.97	13.74%
4.5.04.05	Impuestos Fiscales	\$1,418.60	\$1,528.13	\$109.53	7.72%
4.5.04.10	Impuestos Municipales	\$388,145.41	\$404,711.62	\$16,566.21	4.27%
4.5.04.15	APORTES A LA SEPS	\$870,754.98	\$965,493.13	\$94,738.15	10.88%
4.5.04.20	Aportes al COSEDE por prima fija	\$5,066,742.04	\$5,830,359.81	\$763,617.77	15.07%
4.5.04.90	Impuestos y aportes para otros organismos	\$57,671.00	\$60,096.31	\$2,425.31	4.21%
4.5.05	Depreciaciones	\$1,889,278.77	\$1,965,829.30	\$76,550.53	4.05%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE



CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2020	2021	Variación monetaria	Variación porcentual
4.5.05.15	Edificios	\$559,038.91	\$483,167.12	\$-75,871.79	-13.57%
4.5.05.25	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$277,492.93	\$295,864.45	\$18,371.52	6.62%
4.5.05.30	Equipos de computación	\$1,027,259.87	\$1,175,788.39	\$148,528.52	14.46%
4.5.05.35	Unidades de transporte	\$25,487.06	\$11,009.34	\$-14,477.72	-56.80%
4.5.06	Amortizaciones	\$1,265,401.11	\$1,379,709.51	\$114,308.40	9.03%
4.5.06.25	Programas de computación	\$638,485.77	\$655,159.15	\$16,673.38	2.61%
4.5.06.30	Gastos de adecuación	\$611,347.02	\$685,672.15	\$74,325.13	12.16%
4.5.06.90	Otros	\$15,568.32	\$38,878.21	\$23,309.89	149.73%
4.5.07	Otros gastos	\$2,236,665.01	\$3,114,500.42	\$877,835.41	39.25%
4.5.07.05	Suministros diversos	\$541,184.87	\$727,635.73	\$186,450.86	34.45%
4.5.07.15	Mantenimiento y reparaciones	\$665,740.29	\$1,019,431.34	\$353,691.05	53.13%
4.5.07.90	Otros	\$1,029,739.85	\$1,367,433.35	\$337,693.50	32.79%
4.6	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES	\$56,762.28	\$81,164.96	\$24,402.68	42.99%
4.6.90	Otras	\$56,762.28	\$81,164.96	\$24,402.68	42.99%
4.6.90.01	Otras	\$56,762.28	\$81,164.96	\$24,402.68	42.99%
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	\$118,621,069.29	\$119,401,450.01	\$780,380.72	0.66%
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$1,474,358.53	\$906,778.02	\$-567,580.51	-38.50%
4.7.03	Intereses y comisiones devengados en ejercicios.	\$525,628.86	\$906,778.02	\$381,149.16	72.51%
4.7.03.01	Intereses y comisiones devengados en ejercicio	\$525,628.86	\$906,778.02	\$381,149.16	72.51%
4.7.90	Otros	\$948,729.67		\$-948,729.67	-100.00%
4.7.90.10	Otros	\$948,729.67		\$-948,729.67	-100.00%
4.8	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	\$556,083.07	\$6,969,996.10	\$6,413,913.03	1153.41%
4.8.10	Participación a empleados	\$230,103.34	\$2,325,009.62	\$2,094,906.28	910.42%
4.8.10.01	Participación a empleados	\$230,103.34	\$2,325,009.62	\$2,094,906.28	910.42%
4.8.15	Impuesto a la renta	\$325,979.73	\$4,644,986.48	\$4,319,006.75	1324.93%
4.8.15.01	Impuesto a la renta	\$325,979.73	\$4,644,986.48	\$4,319,006.75	1324.93%
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	\$2,030,441.60	\$7,876,774.12	\$5,846,332.52	287.93%
	TOTAL GASTOS:	\$120,651,510.89	\$127,278,224.13	\$6,626,713.24	5.49%
	RESULTADO OPERATIVO:	\$977,939.21	\$8,530,067.54	\$7,552,128.33	772.25%

Tabla 49*Variación de la estructura económica, año 2021 respecto al 2020*

Ingresos		Gastos y utilidades	
Variación monetaria	Variación porcentual	Variación monetaria	Variación porcentual
Ingresos Operacionales	13,170,477.56	11.03%	Gastos Operacionales 780,380.72 0.66%
Ingresos no Operacionales	1,008,364.01	45.17%	Gastos no Operacionales 5,846,332.52 287.93%
			Utilidad Operativa 7,552,128.33 772.25%
Total Ingresos	14,178,841.57	11.66%	Total Gastos y Utilidad 14,178,841.57 11.66%

La Tabla 49, muestra la variación de la estructura económica de la cooperativa, donde, los ingresos operacionales o no operacionales crecieron en 11,03% y 45,17% respectivamente, mientras que los gastos operacionales aumentaron en 0,66% y los no operacionales se incrementaron en 287,93% lo que permitió alcanzar un 772,25% de crecimiento en la utilidad operativa. Cabe agregar que la estructura operativa se varió positivamente en 11,66%.

Tabla 50*Variación de los ingresos operacionales, año 2021 respecto al 2020*

Código	Descripción	Variación monetaria	Variación porcentual
5.1	Intereses y Descuentos Ganados	13,198,393.98	11.32%
5.2	Comisiones Ganadas	283,835.95	38.68%
5.3	Utilidades Financieras	-511,540.74	-40.88%
5.4	Ingresos por Servicios	232,277.30	31.94%
5.5	Otros Ingresos Operacionales	-32,488.93	-76.81%
	Total Ingresos Operacionales	13,170,477.56	11.03%

De acuerdo a la información presentada en la Tabla 50, se evidencia que, en términos porcentuales, los ingresos por comisiones ganadas crecieron en mayor proporción, no obstante, en términos monetarios, los intereses y descuentos ganados tuvieron mayor incremento, valorándose

en aproximadamente 13 millones, lo que la convierte en la cuenta que mayoritariamente representa el aumento de los ingresos operacionales. También, se determinó que las utilidades financieras y el rubro de otros ingresos operacionales presentaron decrecimiento durante el periodo de análisis.

Tabla 51

Variación de los ingresos no operacionales, año 2021 respecto al 2020

Código	Descripción	Variación monetaria	Variación porcentual
5.6	Otros Ingresos	1,008,364.01	45.17%
	Total Ingresos No Operacionales	1,008,364.01	45.17%

La variación experimentada por los ingresos no operacionales, se presenta en la Tabla 51, misma que está representada únicamente por el rubro otros ingresos, rubro que creció en 45.17%; aumento que responde principalmente a la recuperación de activos financieros, mientras que la utilidad en ventas de bienes, arrendamientos y otros ingresos disminuyeron.

Tabla 52

Variación de los gastos operacionales, año 2021 respecto al 2020

Código	Descripción	Variación monetaria	Variación porcentual
4.1	Intereses Causados	5,073,697.01	9.45%
4.2	Comisiones Causadas	-137,769.05	-31.96%
4.3	Pérdidas Financieras	32,276.48	71.35%
4.4	Provisiones	-9,760,003.35	-36.16%
4.5	Gastos de Operación	5,547,776.95	14.83%
4.6	Otras Pérdidas Operacionales	24,402.68	42.99%
	Total Gastos Operacionales	780,380.72	0.66%

La Tabla 52, muestra las variaciones a nivel de rubro experimentada por los gastos operacionales, del cual, las pérdidas financieras tuvieron el mayor crecimiento en términos monetarios, por su parte, los intereses causados crecieron en aproximadamente 5 millones

equivalente al 9.45%. Por otra parte, las provisiones se redujeron en 36.16% mayoritariamente por cartera de crédito, mientras que las comisiones se vieron afectadas a punto de reducirse en 31.96%.

Tabla 53

Variación de los gastos no operacionales, año 2021 respecto al 2020

Código	Descripción	Variación monetaria	Variación porcentual
4.7	Otros Gastos y Perdidas	-567,580.51	-38.50%
4.8	Impuestos y Participación a Empleados	6,413,913.03	1153.41%
Total Gastos no Operacionales		5,846,332.52	287.93%

Con base en la Tabla 53, se infiere que los gastos no operacionales crecieron principalmente por el aumento de impuestos y participación a empleados, rubro que resulta evidente y relacionado a la utilidad operativa que se alcanzó en el año 2021 con respecto al 2020. Cabe agregar que, otros gastos y pérdidas sufrieron un decrecimiento de 38.50%.

Tabla 54

Variación del resultado operativo, año 2021 respecto al 2020

Código	Descripción	Variación monetaria	Variación porcentual
	Resultado Operativo	7,552,128.33	772.25%

El resultado operativo al año 2021 se varió positivamente en 772,25% respecto al año 2020, lo que demuestra que la cooperativa fue capaz de recuperarse con respecto a lo alcanzado en el año 2020. En este sentido, se denota que la entidad tuvo la capacidad de afrontar la crisis económica y su leve recuperación al 2021.

6.3 Aplicar los indicadores financieros que determina la SEPS para el segmento 1 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda.

6.3.1. Capital

Tabla 55

Índice de Suficiencia Patrimonial

CÓDIGO	CUENTAS	2020	2021
Patrimonio			
3	PATRIMONIO	145686088.60	162659346.50
Activos Inmovilizados			
1.4.26	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	12,159,552.13	10,456,845.45
1.4.34	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses	331,116.03	1,336,189.15
1.4.42	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	289.04	2,172,623.51
1.4.50	Cartera de crédito de consumo vencida	3,152,614.08	3,151,836.40
1.4.58	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	7,266.03	78,885.04
1.4.66	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	207.70	95,612.77
1.4.99	(Provisiones para créditos incobrables)	- 74,341,244.95	-79,294,736.47
1.6	Cuentas por cobrar	25,685,537.04	17,134,678.63
1.7	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizado	449,403.28	466,403.28
1.8	Propiedades y equipo	20,960,097.24	21,284,066.04
1.9	Otros activos	25,732,187.13	33,448,733.77
1.9.01	(menos) Inversiones en acciones y participaciones	899,565.33	1,029,575.33
Total Activo Inmovilizado		13,237,459.42	9,301,562.24
Fórmula			
$S.P = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos Inmovilizados}} \quad (32)$			
Patrimonio		145,686,088.62	162,659,346.51
Activos Inmovilizados		13,237,459.42	9,301,562.24
Indicador		1100.56%	1748.73%
Estándar		≥ 100%	

En la Tabla 55, se presenta los resultados de la estimación del índice de suficiencia patrimonial, donde, se evidencia que en los de estudio, este indicador se posicionó muy por encima del estándar de 100% lo que sugiere que la cooperativa contó con buena cobertura patrimonial de los activos inmovilizados. Cabe resaltar que el índice de suficiencia patrimonial fue mayor en alrededor del 600% al año 2021 respecto al año anterior. Por consiguiente, la cooperativa cuenta con recursos suficientes para enfrentar al activo inmovilizado.

6.3.2. Estructura y Calidad de Activos

Tabla 56

Índice de Proporción de Activos Improductivos Netos / Total Activos

Código	Cuentas	2020	2021
Activos improductivos netos			
1.1	Fondos disponibles	224,220,770.31	208,957,333.65
1.1.03	(menos)bancos y otras instituciones financieras	197,617,361.20	177,397,530.07
1.4.25	Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses	27,499.36	12,509.16
1.4.26	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	12,159,552.13	10,456,845.45
1.4.27	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	425,298.53	465,684.00
1.4.28	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	6,270,028.40	5,482,013.90
1.4.33	Cartera de crédito productivo refinanciada que no devenga intereses	-	17,607.33
1.4.34	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada que no devenga intereses	331,116.03	1,336,189.15
1.4.35	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses	-	38,269.93
1.4.36	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	65,874.74	1,299,515.42
1.4.42	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	289.04	2,172,623.51
1.4.44	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	2,989.96	1,614,465.64
1.4.49	Cartera de crédito productivo vencida	6,107.73	4,612.62
1.4.50	Cartera de crédito de consumo vencida	3,152,614.08	3,151,836.40
1.4.51	Cartera de crédito inmobiliario vencida	18,849.28	41,930.96
1.4.52	Cartera de microcrédito vencida	2,573,821.91	2,793,658.26
1.4.57	Cartera de crédito productivo refinanciada vencida	-	285.22

Código	Cuentas	2020	2021
1.4.58	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	7,266.03	78,885.04
1.4.59	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida	-	374.74
1.4.60	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	2,859.29	111,201.83
1.4.66	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	207.70	95,612.77
1.4.67	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida	-	2.00
1.4.68	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	191.13	92,474.88
1.4.99	(provisiones para créditos incobrables)	- 74,341,244.95	- 79,294,736.47
1.6	Cuentas por cobrar	25,685,537.04	17,134,678.63
1.7	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados	449,403.28	466,403.28
1.8	Propiedades y equipo	20,960,097.24	21,284,066.04
1.9	Otros activos	25,732,187.13	33,448,733.77
1.9.01	Inversiones en acciones y participaciones	899,565.33	1,029,575.33
Total activos improductivos netos		51,033,519.52	54,895,122.37
Total de activos			
1	Activos	1,080,945,999.38	1,265,794,172.25
Fórmula			
$A.I.N = \frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total Activos}} \quad (33)$			
Total activos improductivos netos		51,033,519.52	54,895,122.37
Activos		1,080,945,999.38	1,265,794,172.25
Indicador		4.72%	4.34%
Estándar		≤ 5%	

La estimación del índice de Proporción de Activos Improductivos Netos / Activos totales presentada en la Tabla 56, muestra que en los años de estudio la cooperativa ha sido capaz de mantenerse por debajo del estándar de 5%. Por lo tanto, en términos financieros, la entidad maneja una buena proporción de activos improductivos netos.

Tabla 57

Índice de Proporción de Activos Productivos Netos / Total Activos

Código	Cuentas	2020	2021
Activos Productivos			
1.1.03	Bancos y otras instituciones financieras	197,617,361.20	177,397,530.07
1.3	Inversiones	82,449,293.96	159,806,447.14
1.4.01	Cartera de crédito productivo por vencer	3,945,065.07	5,537,662.25
1.4.02	Cartera de crédito de consumo por vencer	491,267,162.12	586,330,900.36

Código	Cuentas	2020	2021
1.4.03	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	-	23,358,837.22
1.4.04	Cartera de microcrédito por vencer	-	188,265,648.20
1.4.06	Cartera de crédito comercial ordinario por vencer	53,882.13	-
1.4.09	Cartera de crédito productivo refinanciada por vencer	397,765.21	546,867.78
1.4.10	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	30,228,223.87	31,702,861.04
1.4.11	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer	493,251.08	772,187.55
1.4.12	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	13,087,719.43	12,935,481.92
1.4.17	Cartera de crédito productivo reestructurada por vencer	39,682.40	225,863.09
1.4.18	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	13,429,087.98	16,181,668.83
1.4.19	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer	121,560.75	160,343.69
1.4.20	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	6,821,951.60	8,706,326.07
1.9.01	Inversiones en acciones y participaciones	899,565.33	1,029,575.33
Total activos productivos		840,851,572.13	1,212,958,200.54
Total de activos			
1	Activos	1,080,945,999.38	1,265,794,172.25
Fórmula			
$\text{Activos Productivos} = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}} \quad (34)$			
	Activos productivos	840,851,572.13	1,212,958,200.54
	Total de activos	1,080,945,999.38	1,265,794,172.25
	Indicador	77.79%	95.83%
	Estándar	>75%	

Con base a la Tabla 77, se deduce que para el año 2020 el índice de Proporción de Activos Productivos Netos con respecto al total de Activos fue de 77,80%, relación que para el año 2021 fue de 95,80%; su contraste con el estándar, indican que la entidad lo supera. Con ello, se infiere que la cooperativa tiene activos productivos en más del 77% y 95% para los años de estudio.

Tabla 58

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

Código	Cuentas	2020	2021
Activos productivos			
1.1.03	Bancos y otras instituciones financieras	197,617,361.20	177,397,530.07
1.3	Inversiones	82,449,293.96	159,806,447.14
1.4.01	Cartera de crédito productivo por vencer	3,945,065.07	5,537,662.25
1.4.02	Cartera de crédito de consumo por vencer	491,267,162.12	586,330,900.36

Código	Cuentas	2020	2021
1.4.03	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	-	23,358,837.22
1.4.04	Cartera de microcrédito por vencer	-	188,265,648.20
1.4.06	Cartera de crédito comercial ordinario por vencer	53,882.13	-
1.4.09	Cartera de crédito productivo refinanciada por vencer	397,765.21	546,867.78
1.4.10	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	30,228,223.87	31,702,861.04
1.4.11	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer	493,251.08	772,187.55
1.4.12	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	13,087,719.43	12,935,481.92
1.4.17	Cartera de crédito productivo reestructurada por vencer	39,682.40	225,863.09
1.4.18	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	13,429,087.98	16,181,668.83
1.4.19	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer	121,560.75	160,343.69
1.4.20	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	6,821,951.60	8,706,326.07
1.9.01	Inversiones en acciones y participaciones	899,565.33	1,029,575.33
Total activos productivos		840,851,572.13	1,212,958,200.54
Pasivos con costo			
2.1.01	Depósitos a la vista	389,821,801.33	454,375,169.92
2.1.03	Depósitos a plazo	436,016,106.49	512,440,276.93
2.1.05	Depósitos restringidos	17,420,289.54	20,174,465.61
Total pasivo con costo		843,258,197.36	986,989,912.46
Fórmula			
$U. P. C. R. P. G = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}} \quad (35)$			
Total activos productivos		840,851,572.13	1,212,958,200.54
Pasivo con costo		843,258,197.36	986,989,912.46
Indicador		99.71%	122.89%
Estándar		>75%	

La utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada permite evidenciar que, en el periodo de análisis, la entidad supera el estándar de 75% siendo que para el año 2020 su relación fue de 99,71% y mientras que de 122,89% para el 2021. Esto permite deducir que la cooperativa mantiene una relación buena de sus activos productivos respecto a las obligaciones que se adquieren con costo financiero.

6.3.3. Calidad de Activos

Tabla 59

Índice de Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo

Código	Cuentas	2020	2021
Cartera improductiva productivo			
1.4.25	Cartera de crédito productivo que no devenga intereses	27,499.36	12,509.16
1.4.33	Cartera de crédito productivo refinanciada que no devenga intereses	-	17,607.33
1.4.49	Cartera de crédito productivo vencida	6,107.73	4,612.62
1.4.57	Cartera de crédito productivo refinanciada vencida	-	285.22
Total cartera improductiva productivo		33,607.09	35,014.33
Cartera bruta productivo			
1.4.01	Cartera de crédito productivo por vencer	3,945,065.07	5,537,662.25
1.4.09	Cartera de crédito productivo refinanciada por vencer	397,765.21	546,867.78
1.4.17	Cartera de crédito productivo reestructurada por vencer	39,682.40	225,863.09
1.4.25	Cartera de crédito productivo que no devenga intereses	27,499.36	12,509.16
1.4.33	Cartera de crédito productivo refinanciada que no devenga intereses	-	17,607.33
1.4.49	Cartera de crédito productivo vencida	6,107.73	4,612.62
1.4.57	Cartera de crédito productivo refinanciada vencida	-	285.22
Total cartera bruta productivo		4,416,119.77	6,345,407.45
Fórmula			
$M.C.C.P = \frac{\text{Cartera Improductiva Productivo}}{\text{Cartera Bruta Productivo}} \quad (36)$			
	Cartera Improductiva Productivo	33,607.09	35,014.33
	Cartera Bruta Productivo	4,416,119.77	6,345,407.45
Indicador		0.76%	0.55%
Estándar		≤ 5%	

De acuerdo a la información presentada en la Tabla 59, se evidencia que el índice de morosidad de la cartera de crédito productivo es inferior al 1% para los años 2020 y 2021, lo que demuestra que se encuentran por debajo del estándar del 5%. En otras palabras, se determinó que la cooperativa tiene un buen índice de morosidad en cuanto a la línea de crédito productivo, por lo que por cada 100 dólares de crédito colocado tuvieron 0,76 y 0,55 dólares que no se recuperaron oportunamente.

Tabla 60*Índice de Morosidad de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario*

Código	Cuentas	2020	2021
Cartera improductiva consumo prioritario			
1.4.26	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	12,159,552.13	10,456,845.45
1.4.34	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses	331,116.03	1,336,189.15
1.4.42	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	289.04	2,172,623.51
1.4.50	Cartera de crédito de consumo vencida	3,152,614.08	3,151,836.40
1.4.58	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	7,266.03	78,885.04
1.4.66	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	207.70	95,612.77
Total cartera improductiva consumo prioritario		15,651,045.01	17,291,992.32
Cartera bruta consumo prioritario			
1.4.02	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	491,267,162.12	586,330,900.36
1.4.10	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	30,228,223.87	31,702,861.04
1.4.18	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	13,429,087.98	16,181,668.83
1.4.26	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	12,159,552.13	10,456,845.45
1.4.34	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses	331,116.03	1,336,189.15
1.4.42	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	289.04	2,172,623.51
1.4.50	Cartera de crédito de consumo vencida	3,152,614.08	3,151,836.40
1.4.58	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	7,266.03	78,885.04
1.4.66	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	207.70	95,612.77
Total cartera bruta consumo prioritario		550,575,518.98	651,507,422.55
Fórmula			
$M. C. C. P = \frac{\text{Cartera Improductiva consumo prioritario}}{\text{Cartera Bruta consumo prioritario}} \quad (37)$			
	Cartera improductiva consumo prioritario	15,651,045.01	17,291,992.32
	Cartera bruta consumo prioritario	550,575,518.98	651,507,422.55
Indicador		2.84%	2.65%
Estándar		≤ 5%	

La morosidad de la Cartera de crédito de consumo prioritario se presenta en la Tabla 60, evidenciándose que la cooperativa mantuvo 2,84% y 2,65% de morosidad de esta línea de crédito para los años 2020 y 2021, por cuanto, su indicador se encuentra por debajo del límite permitido de 5%, esto significa que administra de manera adecuada la colocación y recuperación de esta línea crediticia.

Tabla 61*Índice de Morosidad de la Cartera de Crédito Inmobiliario*

Código	Cuentas	2020	2021
Cartera improductiva inmobiliaria			
1.4.27	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	425,298.53	465,684.00
1.4.35	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses	-	38,269.93
1.4.51	Cartera de crédito inmobiliario vencida	18,849.28	41,930.96
1.4.59	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida	-	374.74
1.4.67	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida	-	2.00
Total cartera improductiva inmobiliaria		444,147.81	546,261.63
Cartera bruta inmobiliaria			
1.4.03	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	-	23,358,837.22
1.4.11	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer	493,251.08	772,187.55
1.4.19	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer	121,560.75	160,343.69
1.4.27	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	425,298.53	465,684.00
1.4.35	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses	-	38,269.93
1.4.51	Cartera de crédito inmobiliario vencida	18,849.28	41,930.96
1.4.59	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida	-	374.74
1.4.67	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida	-	2.00
Total cartera bruta inmobiliaria		1,058,959.64	24,837,630.09
Fórmula			
$M. C. C. I = \frac{\text{Cartera Improductiva Inmobiliaria}}{\text{Cartera Bruta Inmobiliaria}} \quad (38)$			
	Cartera improductiva inmobiliaria	444,147.81	546,261.63
	Cartera bruta inmobiliaria	1,058,959.64	24,837,630.09
	Indicador	41.94%	2.20%
	Estándar	≤ 5%	

La Tabla 61, muestra que al año 2020 la morosidad de la cartera inmobiliaria fue de 41,94% mientras que para el 2021 se posicionó en 2,20%. Lo que demuestra que al 2020 la entidad tuvo índice de morosidad muy por encima del 5%, no obstante, para el año 2021 el indicador se situó en 2,20%. Esta volatilidad sugiere que la entidad tuvo problemas de recuperación de cartera inmobiliaria en tiempos de Covid-19, aunque al próximo año fue capaz de reducirlo, pero cabe aclarar que no es que haya habido mayor recuperación, sino que la cartera bruta inmobiliaria se incrementó exponencialmente al año 2021.

Tabla 62

Índice de Morosidad de la Cartera Microcrédito

Código	Cuentas	2020	2021
Cartera improductiva microcrédito			
1.4.28	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	6,270,028.40	5,482,013.90
1.4.36	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	65,874.74	1,299,515.42
1.4.44	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	2,989.96	1,614,465.64
1.4.52	Cartera de microcrédito vencida	2,573,821.91	2,793,658.26
1.4.60	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	2,859.29	111,201.83
1.4.68	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	191.13	92,474.88
Total cartera improductiva microcrédito		8,915,765.43	11,393,329.93
Cartera bruta microcrédito			
1.4.04	Cartera de microcrédito por vencer	-	188,265,648.20
1.4.12	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	13,087,719.43	12,935,481.92
1.4.20	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	6,821,951.60	8,706,326.07
1.4.28	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	6,270,028.40	5,482,013.90
1.4.36	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	65,874.74	1,299,515.42
1.4.44	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	2,989.96	1,614,465.64
1.4.52	Cartera de microcrédito vencida	2,573,821.91	2,793,658.26
1.4.60	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	2,859.29	111,201.83
1.4.68	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	191.13	92,474.88
Total cartera bruta microcrédito		28,825,436.46	221,300,786.12
Fórmula			
$M. C. M = \frac{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Micricrédito}} \quad (39)$			
Cartera improductiva microcrédito		8,915,765.43	11,393,329.93
Cartera bruta microcrédito		28,825,436.46	221,300,786.12
Indicador		30.93%	5.15%
Estándar		≤ 5%	

El índice de morosidad de la cartera microcrédito se presenta en la tabla 61, lugar donde se determina que para el año 2020 la cooperativo tuvo una razón de 30,93% sin embargo para el año 2021 su relación fue de 5,15%, en ambos casos, se denota que la cooperativa no ha sido capaz de mantener una ratio de igual o menor al 5%. Asimismo, para el año 2020 la morosidad fue elevada, sin embargo, para el 2021, la razón se aproxima al estándar.

Tabla 63

Índice de Morosidad de la Cartera Total

Código	Cuentas	2020	2021
Cartera improductiva			
1.4.25	Cartera de crédito productivo que no devenga intereses	27,499.36	12,509.16
1.4.26	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	12,159,552.13	10,456,845.45
1.4.27	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	425,298.53	465,684.00
1.4.28	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	6,270,028.40	5,482,013.90
1.4.33	Cartera de crédito productivo refinanciada que no devenga intereses	-	17,607.33
1.4.34	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses	331,116.03	1,336,189.15
1.4.35	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses	-	38,269.93
1.4.36	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	65,874.74	1,299,515.42
1.4.42	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	289.04	2,172,623.51
1.4.44	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	2,989.96	1,614,465.64
1.4.49	Cartera de crédito productivo vencida	6,107.73	4,612.62
1.4.50	Cartera de crédito de consumo vencida	3,152,614.08	3,151,836.40
1.4.51	Cartera de crédito inmobiliario vencida	18,849.28	41,930.96
1.4.52	Cartera de microcrédito vencida	2,573,821.91	2,793,658.26
1.4.57	Cartera de crédito productivo refinanciada vencida	-	285.22
1.4.58	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	7,266.03	78,885.04
1.4.59	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida	-	374.74
1.4.60	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	2,859.29	111,201.83
1.4.66	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	207.70	95,612.77
1.4.67	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida	-	2.00
1.4.68	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	191.13	92,474.88
Total cartera improductiva		25,044,565.34	29,266,598.21
Cartera bruta			
1.4	Cartera de créditos	701,448,710.42	824,696,509.74
1.4.99	(provisiones para créditos incobrables)	- 74,341,244.95	- 79,294,736.47
Total cartera bruta		627,107,465.47	745,401,773.27
Fórmula			
$M. C. T = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}} \quad (40)$			
Cartera improductiva		25,044,565.34	29,266,598.21
Cartera bruta		627,107,465.47	745,401,773.27
Indicador		3.99%	3.93%
Estándar			≤ 5%

La Tabla 63 muestra la estimación del índice de morosidad para la cartera total, misma que muestra una razón de 4%, razón inferior al 5%. Este hallazgo demuestra que la entidad en términos globales es capaz de mantenerse por debajo del estándar permitido. En otros términos, se deduce que la cooperativa en los años de estudio presenta buenos indicadores de morosidad de su cartera total, siendo así que, por cada 100 dólares de cartera de crédito, aproximadamente 4 dólares no se han recuperado de acuerdo a las condiciones de crédito acordadas.

Tabla 64

Índice de Cobertura de la Cartera de Crédito Productivo

Código	Cuentas	2020	2021
Provisiones de cartera productivo			
1.4.99.05	(Cartera de crédito productivo)	- 75,893.18	- 65,506.45
Cartera improductiva productivo			
1.4.25	Cartera de crédito productivo que no devenga intereses	27,499.36	12,509.16
1.4.33	Cartera de crédito productivo refinanciada que no devenga intereses	-	17,607.33
1.4.49	Cartera de crédito productivo vencida	6,107.73	4,612.62
1.4.57	Cartera de crédito productivo refinanciada vencida	-	285.22
Total cartera improductiva productivo		33,607.09	35,014.33
Fórmula			
$C.C.C.P = \frac{\text{Provisiones de cartera productivo}}{\text{Cartera improductiva productivo}} \quad (41)$			
Provisiones de cartera productivo		75,893.18	65,506.45
Cartera improductiva productivo		33,607.09	35,014.33
Indicador		225.82%	187.08%
Estándar		≥ 100%	

La cobertura de cartera de crédito productivo se presenta en la Tabla 64, misma que para el año 2020 fue de 225,82% y de 187,08% para el 2021, relaciones que se encuentran por encima del estándar (100%) por ende, se deduce que cada dólar de cartera improductiva de la línea de crédito productivo, la entidad contó con 2,26 y 1,87 dólares de provisiones. Por lo tanto, cuenta con buena cobertura.

Tabla 65*Índice de Cobertura de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario*

Código	Cuentas	2020	2021
Provisiones de cartera de consumo prioritario			
1.4.99.10	Cartera de crédito de consumo	- 23,716,598.96	- 21,132,613.42
Cartera improductiva consumo prioritario			
1.4.26	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	12,159,552.13	10,456,845.45
1.4.34	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses	331,116.03	1,336,189.15
1.4.42	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	289.04	2,172,623.51
1.4.50	Cartera de crédito de consumo vencida	3,152,614.08	3,151,836.40
1.4.58	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	7,266.03	78,885.04
1.4.66	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	207.70	95,612.77
Total cartera improductiva consumo prioritario		15,651,045.01	17,291,992.32
Fórmula			
$C. C. C. C. P = \frac{\text{Provisiones de cartera consumo prioritario}}{\text{Cartera improductiva consumo prioritario}} \quad (42)$			
	Provisiones de cartera de consumo prioritario	23,716,598.96	21,132,613.42
	Cartera improductiva consumo prioritario	15,651,045.01	17,291,992.32
	Indicador	151.53%	122.21%
	Estándar	≥ 100%	

La Tabla 65 muestra la cobertura de la Cartera de Crédito de Consumo prioritario, donde las relaciones para ambos años de estudio están por encima del estándar de 100%. En términos financieros, se deduce que la cooperativa contó con 1,51 y 1,22 dólares de provisiones por cada dólar de cartera improductiva de consumo prioritario.

Tabla 66*Índice de Cobertura de la Cartera de Crédito Inmobiliario*

Código	Cuentas	2020	2021
Provisiones de cartera inmobiliario			
1.4.99.15	(cartera de crédito inmobiliario)	- 573,140.55	- 653,516.42
Cartera improductiva cartera inmobiliario			
1.4.27	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	425,298.53	465,684.00

Código	Cuentas	2020	2021
1.4.35	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses	-	38,269.93
1.4.51	Cartera de crédito inmobiliario vencida	18,849.28	41,930.96
1.4.59	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida	-	374.74
1.4.67	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida	-	2.00
Total cartera improductiva cartera inmobiliario		444,147.81	546,261.63

Fórmula

$$C.C.C.I = \frac{\text{Provisiones de cartera inmobiliario}}{\text{Cartera improductiva cartera inmobiliario}} \quad (43)$$

Provisiones de cartera inmobiliario	573,140.55	653,516.42
cartera improductiva cartera inmobiliario	444,147.81	546,261.63
Indicador	129.04%	119.63%
Estándar	≥ 100%	

De acuerdo a la información proyectada en la Tabla 66, es evidente que la Cartera de Crédito Inmobiliario tuvo provisiones de 1,29 y 1,120 dólares aproximadamente por cada dólar de cartera de crédito inmobiliario, lo que demuestra que cuenta con provisiones para hacer frente a aquellas operaciones crediticias que no sean posibles recuperar.

Tabla 67

Índice de Cobertura de la Cartera de Microcrédito

Código	Cuentas	2020	2021
Provisiones de cartera de microcrédito			
1.4.99.20	(Cartera de microcréditos)	- 11,571,242.75	- 10,287,474.95
Cartera improductiva cartera de microcrédito			
1.4.28	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	6,270,028.40	5,482,013.90
1.4.36	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	65,874.74	1,299,515.42
1.4.44	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	2,989.96	1,614,465.64
1.4.52	Cartera de microcrédito vencida	2,573,821.91	2,793,658.26
1.4.60	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	2,859.29	111,201.83
1.4.68	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	191.13	92,474.88
Total cartera improductiva cartera de microcrédito		8,915,765.43	11,393,329.93

Fórmula

$$C.C.M = \frac{\text{Provisiones de cartera de microcrédito}}{\text{Cartera improductiva cartera de microcrédito}} \quad (44)$$

Código	Cuentas	2020	2021
	Provisiones de cartera de microcrédito	11,571,242.75	10,287,474.95
	cartera improductiva cartera de microcrédito	8,915,765.43	11,393,329.93
	Indicador	129.78%	90.29%
	Estándar	≥ 100%	

Según la Tabla 67, la cartera microcrédito presentó una cobertura de 129,78% de su cartera improductiva al año 2020 pero de 90,29% al año 2021. En este caso, se deduce que en el 2020 tuvo una buena provisión de crédito, no obstante, para el 2021 la cooperativa no ha sido capaz de mantener provisiones que permitan solventar posibles problemas de recuperación de la cartera.

Tabla 68

Índice de Cobertura de la Cartera Problemática

Código	Cuentas	2020	2021
Provisiones de cartera de crédito			
1.4.99	(provisiones para créditos incobrables)	- 74,341,244.95	- 79,294,736.47
Cartera improductiva bruta			
1.4.25	Cartera de crédito productivo que no devenga intereses	27,499.36	12,509.16
1.4.26	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	12,159,552.13	10,456,845.45
1.4.27	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	425,298.53	465,684.00
1.4.28	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	6,270,028.40	5,482,013.90
1.4.33	Cartera de crédito productivo refinanciada que no devenga intereses	-	17,607.33
1.4.34	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses	331,116.03	1,336,189.15
1.4.35	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses	-	38,269.93
1.4.36	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	65,874.74	1,299,515.42
1.4.42	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	289.04	2,172,623.51
1.4.44	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	2,989.96	1,614,465.64
1.4.49	Cartera de crédito productivo vencida	6,107.73	4,612.62
1.4.50	Cartera de crédito de consumo vencida	3,152,614.08	3,151,836.40
1.4.51	Cartera de crédito inmobiliario vencida	18,849.28	41,930.96
1.4.52	Cartera de microcrédito vencida	2,573,821.91	2,793,658.26
1.4.57	Cartera de crédito productivo refinanciada vencida	-	285.22
1.4.58	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	7,266.03	78,885.04
1.4.59	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida	-	374.74

Código	Cuentas	2020	2021
1.4.60	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	2,859.29	111,201.83
1.4.66	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	207.70	95,612.77
1.4.67	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida	-	2.00
1.4.68	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	191.13	92,474.88
Total cartera improductiva bruta		25,044,565.34	29,266,598.21
Fórmula			
$.C.P = \frac{\text{Provisiones de cartera de crédito}}{\text{Cartera improductiva bruta}} \quad (45)$			
	Provisiones de cartera de crédito	<u>74,341,244.95</u>	<u>79,294,736.47</u>
	Cartera improductiva bruta	25,044,565.34	29,266,598.21
Indicador		296.84%	270.94%
Estándar		≥ 100%	

Con base a la Tabla 68, la cobertura de la cartera problemática sugiere que la cooperativa al año 2020 tuvo 296,64% de provisiones respecto a la cartera improductiva total, relación que se sitúa en 270,94% para el año 2021. Esto demuestra que la entidad mantiene provisiones en una relación de 2,96 y 2,71 por cada dólar de cartera problemática, lo que demuestra su capacidad de cobertura para hacer frente a la pérdida de recursos por la no recuperación de cartera.

6.3.4. Eficiencia Macroeconómica

Tabla 69

Índice de Eficiencia Operativa

Código	Cuentas	2020	2021
Gastos de operación estimados			
4.5	Gastos de operación	37,411,191.15	42,958,968.10
Total activo promedio			
1	Activos	1,080,945,999.38	1,265,794,172.25
Fórmula			
$E.O = \frac{\text{Gastos de Operación Estimados}}{\text{Total de Activo Promedio}} \quad (46)$			
	Gastos de operación estimados	<u>37,411,191.15</u>	<u>42,958,968.10</u>
	Total activo promedio	1,080,945,999.38	1,265,794,172.25
Indicador		3.46%	3.39%
Estándar		≤ 8%	

La determinación del índice de eficiencia operativa se plasma en la Tabla 69, donde, se evidencia que para el año 2020 la relación fue de 3,46% y de 3,39% para el 2021, índices inferiores al estándar de 8%. Estos índices demuestran que la entidad maneja eficiencia operativa dado que para la administración de sus activos invierte 0,03 dólares en gastos de operación.

Tabla 70

Índice de Eficiencia Administrativa del Personal

Código	Cuentas	2020	2021
Gastos de personal estimados			
4.5.01	Gastos de personal	17,506,294.23	19,694,172.46
Activo promedio			
1	Activos	1,080,945,999.38	1,265,794,172.25
Fórmula			
$E. A. P = \frac{\text{Gastos de Personal Estimados}}{\text{Activos Promedio}} \quad (47)$			
	Gastos de personal estimados	17,506,294.23	19,694,172.46
	Activo promedio	1,080,945,999.38	1,265,794,172.25
	Indicador	1.62%	1.56%
	Estándar	≤ 5%	

De acuerdo con la Tabla 70, se presenta la estimación del índice de eficiencia administrativa del personal, mismo que para la cooperativa al 2020 fue de 1,62% y de 1,56% para el 2021, hallazgos que se encuentran por debajo del estándar, lo que significa que, en términos de gasto de personal, la entidad gasta aproximadamente el 1,60% en la administración de sus activos, lo que demuestra eficiencia del personal.

6.3.5. Eficiencia Microeconómica

Tabla 71

Índice de Grado de Absorción del Margen Financiero Neto

Código	Cuentas	2020	2021
Gastos de operación			
4.5	Gastos de operación	37,411,191.15	42,958,968.10

Código	Cuentas	2020	2021
Margen financiero neto			
5.1	Intereses y descuentos ganados	116,642,224.00	129,840,617.98
4.1	Menos intereses causados	53,684,071.94	58,757,768.95
=	Margen neto de intereses	62,958,152.06	71,082,849.03
5.2	Comisiones ganadas	733,724.02	1,017,559.97
5.4	Ingresos por servicios	727,254.02	959,531.32
=	Margen bruto financiero	64,419,130.10	73,059,940.32
4.4	Menos provisiones	26,992,713.26	17,232,709.91
=	Margen neto financiero	37,426,416.84	55,827,230.41

Fórmula

$$G.A.M.F.N = \frac{\text{Gastos de Operación} * 12/\text{Mes}}{\text{Margen Financiero Neto}} \quad (48)$$

Gastos de operación	37,411,191.15	42,958,968.10
Margen neto financiero	37,426,416.84	55,827,230.41
Indicador	99.96%	76.95%
Estándar	≤ 75%	

En la Tabla 71, se divisa que la cooperativa de ahorro y crédito alcanzó un grado de adsorción del margen financiero neto de 99,96% y 76,95% para los años 2020 y 2021 respectivamente. Lo que demuestra que la entidad ha sido capaz de cubrir con su margen financiero neto por encima del estándar máximo; es decir, sus gastos operacionales son menores a su margen financiero neto, pero a la vez son tan altos que superan el estándar, lo que permite deducir que la empresa al 2020 tuvo deficiencia en cuanto al grado de absorción, aunque para el 2021 se recupera al punto de acercarse al estándar requerido.

6.3.6. Rentabilidad

Tabla 72

Índice de Rendimiento Sobre el Patrimonio

Código	Cuentas	2020	2021
Ingresos - gastos			
5	Ingresos	121,629,450.10	135,808,291.67
4	Gastos (menos)	120,651,510.89	127,278,224.13
	Total ingresos menos gastos	977,939.21	8,530,067.54
Patrimonio total promedio			

Código	Cuentas	2020	2021
3	Patrimonio	145,686,088.62	162,659,346.51
Fórmula			
$ROE = \frac{(Ingresos - Gastos)}{(Patrimonio Total Promedio * 12)/mes} \quad (49)$			
	Ingresos - gastos	977,939.21	8,530,067.54
	patrimonio total promedio	145,686,088.62	162,659,346.51
Indicador		0.67%	5.24%
Estándar		≥ 25%	

El indicador de rentabilidad sobre las inversiones de los accionistas se posicionó en 0,67% y 5,24% en los años 2020 y 2021 respectivamente, según se muestra en la Tabla 72; resultados por debajo del estándar mínimo establecido. De tal forma que se determinó que para el 2020 la rentabilidad no llegó ni al menos al 1%, situación que mejora para el próximo año. Se concluye que la cooperativa alcanzó bajos índices de rendimientos.

Tabla 73

Índice de Rendimiento Sobre los Activos

Código	Cuentas	2020	2021
Ingresos - gastos			
5	Ingresos	121,629,450.10	135,808,291.67
4	Gastos menos	120,651,510.89	127,278,224.13
	Total ingresos menos gastos	977,939.21	8,530,067.54
Activo total promedio			
1	Activos	1,080,945,999.38	1,265,794,172.25
Fórmula			
$ROA = \frac{(Ingresos - Gastos)}{(Activo Total Promedio * 12)/mes} \quad (50)$			
	Ingresos - gastos	977,939.21	8,530,067.54
	Activo total promedio	1,080,945,999.38	1,265,794,172.25
Indicador		0.09%	0.67%
Estándar		≥ 3%	

La Tabla 73 indica que los rendimientos sobre los activos fueron de 0,09% y 0,67% para los años de estudio, lo que está por debajo del estándar del sector. En consecuencia, se deduce que

la cantidad de activos que se emplearon en los años de estudio no han sido capaz de generar rendimientos financieros igual o mayor que el estándar.

6.3.7. Intermediación Financiera

Tabla 74

Índice de Intermediación Financiera

Código	Cuentas	2020	2021
Cartera bruta			
1.4	Cartera de créditos	701,448,710.42	824,696,509.74
1.4.99	(provisiones para créditos incobrables)	- 74,341,244.95	- 79,294,736.47
Total cartera bruta		627,107,465.47	
Depósitos a la vista + depósitos a plazo			
2.1.01	Depósitos a la vista	389,821,801.33	454,375,169.92
2.1.03	Depósitos a plazo	436,016,106.49	512,440,276.93
Total depósitos a la vista + depósitos a plazo		825,837,907.82	966,815,446.85
Fórmula			
$I. F = \frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depósitos a la Vista} + \text{Depósitos a Plazo})} \quad (51)$			
Cartera bruta		<u>627,107,465.47</u>	<u>745,401,773.27</u>
Depósitos a la vista + depósitos a plazo		<u>825,837,907.82</u>	<u>966,815,446.85</u>
Indicador		75.94%	77.10%
Estándar		> 80%	

En la Tabla 74, se presenta la estimación del índice de intermediación financiera donde se evidencia que, para los años de estudio, la entidad no ha sido capaz de al menos apearse al estándar de 80%, por ende, la cooperativa presenta una debilidad en cuanto al índice de intermediación financiera, dado que se evidencia que hay mayor captación, pero menor colocación de recursos en forma de créditos.

6.3.8. Rendimiento de la Cartera

Tabla 75

Índice de Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por Vencer

Código	Cuentas	2020	2021
Intereses cartera de crédito productivo por vencer			
5.1.04.05	Cartera de crédito productivo	461,915.36	527,602.71
Promedio cartera de crédito productivo por vencer			
1.4.01	Cartera de crédito productivo por vencer	3,945,065.07	5,537,662.25
Fórmula			
$SI \left(Prom. Cartera crédito. Piori. x ven. = 0; 0; \left(\frac{Interés Cart. crédito. prioritario.}{Prom. Cart. crédito. priori. x ven.} * 12 \right) * 100 \right) (52)$			
	Intereses cartera de crédito productivo por vencer	461,915.36	527,602.71
	Promedio cartera de crédito productivo por vencer	3,945,065.07	5,537,662.25
	Indicador	11.71%	9.53%
	Estándar	≥ 10%	

El rendimiento de la cartera de crédito productivo presentado en la Tabla 25, indica que en el 2020 su razón supera el estándar de al menos el 10%, mientras que para el 2021, no llega ni al mínimo requerido. En tal sentido, se evidencia que al pasar a 2021, la cooperativa incrementa los rendimientos de esta línea de crédito, pero en menor proporción que la colocación de cartera.

Tabla 76

Índice de Rendimiento de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario por Vencer

Código	Cuentas	2020	2021
Intereses cartera consumo prioritario por vencer			
5.1.04.10	Cartera de crédito de consumo	74,708,423.80	78,614,964.91
Promedio cartera consumo prioritario por vencer			
1.4.02	Cartera de crédito de consumo por vencer	491,267,162.12	586,330,900.36
Fórmula			

$$SI \left(\text{Prom. Cart. Cons. Piori. x ven.} = 0; 0; \left(\frac{\text{Interés Cart. cons. prio.}}{\text{Prom. Cart. consumo priori. x ven.}} * 12 \right) * 100 \right) \quad (53)$$

Intereses cartera consumo prioritario por vencer	74,708,423.80	78,614,964.91
Promedio cartera consumo prioritario por vencer	491,267,162.12	586,330,900.36
Indicador	15.21%	13.41%
Estándar	≥ 10%	

De acuerdo a la Tabla 76, se determina que la cartera de crédito de consumo prioritario por vencer presenta una razón de rendimiento de cartera por encima del estándar mínimo requerido por lo que al año 2020 y 2021 esta línea de crédito fue capaz de generar intereses de 1,5 y 1,3 dólares por cada 100 dólares de cartera colocada.

Tabla 77

Índice de Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por Vencer

Código	Cuentas	2020	2021
Intereses cartera inmobiliario por vencer			
5.1.04.15	Cartera de crédito inmobiliario	2,012,298.03	1,952,457.66
Promedio cartera inmobiliario por vencer			
1.4.03	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	-	23,358,837.22

Fórmula

$$SI \left(\text{Prom. Cartera inmovi. Piori. x ven.} = 0; 0; \left(\frac{\text{Interés Cart. inmov. prioritario.}}{\text{Prom. Cart. inmovi priori. x ven.}} * 12 \right) * 100 \right) \quad (54)$$

Intereses cartera inmobiliario por vencer	2,012,298.03	1,952,457.66
Promedio cartera inmobiliario por vencer	-	23,358,837.22
Indicador	Indeterminación	8.36%
Estándar	≥ 10%	

La cartera de crédito inmobiliario al año 2021 generó un rendimiento de 8,36% inferior al estándar mínimo requerido, según muestra la Tabla 77, además se evidencia que al año 2020 la

cooperativa presentó 0,00 dólares de inversión en esta cartera de crédito y rendimientos por más de 2 millones de dólares, por lo que no ha sido posible determinar el índice de rendimiento.

Tabla 78

Índice de Rendimiento de la Cartera Microcrédito por Vencer

Código	Cuentas	2020	2021
Intereses cartera microcrédito prioritario por vencer			
5.1.04.20	Cartera de microcrédito	25,801,512.25	26,649,313.21
Promedio cartera microcrédito prioritario por vencer			
1.4.04	Cartera de microcrédito por vencer	-	188,265,648.20
Fórmula			
$SI \left(\text{Prom. Cartera micro. Piori. x ven.} = 0; 0; \left(\frac{\text{Interés Cart. micro. prioritario.}}{\text{Prom. Cart. micro. priori. x ven.}} * 12 \right) * 100 \right) \quad (55)$			
	Intereses cartera microcrédito prioritario por vencer	25,801,512.25	26,649,313.21
	Promedio cartera microcrédito prioritario por vencer	-	188,265,648.20
	Indicador	Indeterminación	14.16%
	Estándar	≥ 10%	

De acuerdo a la información proyectada en la Tabla 78, el rendimiento de la cartera microcrédito al año 2021 fue de 14,16%, indicador que está por encima del estándar mínimo, no obstante, para el año 2020 no se pudo determinar el indicador por determinarse 0,00 dólares en la cartera microcrédito, aunque presenta rendimientos superiores a los 2,8 millones de dólares

Tabla 79

Índice de Rendimiento de la Cartera de Crédito Refinanciada por Vencer

Código	Cuentas	2020	2021
Intereses cartera crédito refinanciada por vencer			
5.1.04.30	Cartera de créditos refinanciada	2,604,110.62	6,565,128.13
Promedio cartera crédito refinanciada por vencer			
1.4.09	Cartera de crédito productivo refinanciada por vencer	397,765.21	546,867.78
1.4.10	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	30,228,223.87	31,702,861.04

1.4.11	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer	493,251.08	772,187.55
1.4.12	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	13,087,719.43	12,935,481.92
Total promedio cartera crédito refinanciada por vencer		46,811,070.21	52,522,526.42
Fórmula			
$SI \left(Prom. Cart. crédito refinan. x ven. = 0; 0; \left(\frac{Interés Cart. crédito refinan.}{Prom. Cart. crédito refinanc. x ven.} * 12 \right) * 100 \right) (56)$			
	Intereses cartera crédito refinanciada por vencer	2,604,110.62	6,565,128.13
	Promedio cartera crédito refinanciada por vencer	44,206,959.59	45,957,398.29
	Indicador	5.89%	14.29%
	Estándar	≥ 10%	

El rendimiento de la cartera de crédito refinanciada que se plasma en la Tabla 79, permite deducir que para el año 2020 la cooperativa no fue capaz de al menos generar el mínimo de rendimientos de 10%, sin embargo, para el año 2021 el panorama cambia, al determinarse que la cooperativa generó un 14,29% de rendimientos de los créditos refinanciados.

Tabla 80

Índice de Rendimiento de la Cartera de Crédito Reestructurada

Código	Cuentas	2020	2021
Intereses cartera crédito reestructurada por vencer			
5.1.04.35	Cartera de créditos reestructurada	598,892.83	3,482,741.17
Promedio cartera crédito reestructurada por vencer			
1.4.17	Cartera de crédito productivo reestructurada por vencer	39,682.40	225,863.09
1.4.18	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	13,429,087.98	16,181,668.83
1.4.19	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer	121,560.75	160,343.69
1.4.20	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	6,821,951.60	8,706,326.07
Total promedio cartera crédito reestructurada por vencer		20,412,282.73	25,274,201.68
Fórmula			
$SI \left(Prom. Cart. crédito restruc. venc. = 0; 0; \left(\frac{Interés Cart. crédito reestructurada}{Prom. Cart. crédito restruct. vencer.} * 12 \right) * 100 \right) (57)$			
	Intereses cartera crédito reestructurada por vencer	598,892.83	3,482,741.17
	Promedio cartera crédito reestructurada por vencer	20,412,282.73	25,274,201.68
	Indicador	2.93%	13.78%
	Estándar	≥ 10%	

La Tabla 80 resume la estimación del índice de rendimiento de la cartera reestructurada, donde, para el año 2020 dicho rendimiento fue de solo el 2,93% mientras que para el año 2021 su rendimiento asciende al 13,78% de la cartera. En tal sentido, se evidencia que la rentabilidad de la cartera reestructurada mejora para el año 2021, siendo así que en ese año se supera el estándar de al menos el 10%.

Tabla 81

Índice de Rendimiento de la Cartera por Vencer

Código	Cuentas	2020	2021
Intereses cartera crédito			
5.1.04.05	Cartera de crédito productivo	461,915.36	527,602.71
5.1.04.10	Cartera de crédito de consumo	74,708,423.80	78,614,964.91
5.1.04.15	Cartera de crédito inmobiliario	2,012,298.03	1,952,457.66
5.1.04.20	Cartera de microcrédito	25,801,512.25	26,649,313.21
5.1.04.30	Cartera de créditos refinanciada	2,604,110.62	6,565,128.13
5.1.04.35	Cartera de créditos reestructurada	598,892.83	3,482,741.17
Total intereses cartera de crédito		106,187,152.89	117,792,207.79
Promedio cartera crédito por vencer			
1.4.01	Cartera de crédito productivo por vencer	3,945,065.07	5,537,662.25
1.4.02	Cartera de crédito de consumo por vencer	491,267,162.12	586,330,900.36
1.4.03	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	-	23,358,837.22
1.4.04	Cartera de microcrédito por vencer	-	188,265,648.20
1.4.09	Cartera de crédito productivo refinanciada por vencer	397,765.21	546,867.78
1.4.10	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	30,228,223.87	31,702,861.04
1.4.11	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer	493,251.08	772,187.55
1.4.12	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	13,087,719.43	12,935,481.92
1.4.17	Cartera de crédito productivo reestructurada por vencer	39,682.40	225,863.09
1.4.18	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	13,429,087.98	16,181,668.83
1.4.19	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer	121,560.75	160,343.69
1.4.20	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	6,821,951.60	8,706,326.07
Total promedio cartera crédito por vencer		559,831,469.51	874,724,648.00
Fórmula			

Código	Cuentas	2020	2021
	$SI \left(\text{Prom. Cartera por vencer.} = 0; 0; \left(\frac{\text{Interés Cartera creditos}}{\text{Prom. Cart. por vencer.}} \cdot 12 \right) * 100 \right)$		(58)
	Intereses cartera crédito	106,187,152.89	117,792,207.79
	Promedio cartera crédito por vencer	559,831,469.51	874,724,648.00
	Indicador	18.97%	13.47%
	Estándar	≥ 10%	

Según la información presentada en la Tabla 81, se determina que la cartera por vencer presentó rendimientos de 18,97% y 13,47% para los años 2020 y 2021 respectivamente, hallazgos que superan el estándar de al menos 10%. En consecuencia, se deduce que la cartera por vencer en términos globales, presenta buenos rendimientos al año 2020 aunque se reduce para el año 2021.

6.3.9 Liquidez

Tabla 82

Índice de Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo

Código	Cuentas	2020	2021
Fondos disponibles			
1.1	Fondos disponibles	224,220,770.31	208,957,333.65
Depósitos a corto plazo			
2.1.01	Depósitos a la vista	389,821,801.33	454,375,169.92
2.1.03.05	De 1 a 30 días	90,884,861.61	102,541,134.24
2.1.03.10	De 31 a 90 días	123,732,956.96	144,705,852.49
	Total depósitos a corto plazo	604,439,619.90	701,622,156.65
Fórmula			
$L = \left(\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a Corto Plazo}} \right) * 100 \quad (59)$			
	Fondos disponibles	224,220,770.31	208,957,333.65
	Depósitos a corto plazo	604,439,619.90	701,622,156.65
	Indicador	37.10%	29.78%
	Estándar	≥ 30%	

El índice de liquidez medido a través de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo muestra que para el año 2020 la cooperativa tuvo 37,10% mientras que para el 2021 se situó en 29,78% lo que podría concluirse que la cooperativa maneja buenos índices de liquidez, aunque para el año 2021 dicho indicador bordea el 30%. Por lo que la entidad mantiene recursos suficientes para hacer frente a las necesidades de liquidez de sus socios y clientes.

6.3.10. Vulnerabilidad del Patrimonio

Tabla 83

Índice de Cartera Improductiva / Patrimonio

Cartera Improductiva/Patrimonio

Código	Cuentas	2020	2021
Total cartera improductiva			
1.4.25	Cartera de crédito productivo que no devenga intereses	27,499.36	12,509.16
1.4.26	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	12,159,552.13	10,456,845.45
1.4.27	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	425,298.53	465,684.00
1.4.28	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	6,270,028.40	5,482,013.90
1.4.33	Cartera de crédito productivo refinanciada que no devenga intereses	-	17,607.33
1.4.34	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses	331,116.03	1,336,189.15
1.4.35	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses	-	38,269.93
1.4.36	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	65,874.74	1,299,515.42
1.4.42	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	289.04	2,172,623.51
1.4.44	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	2,989.96	1,614,465.64
1.4.49	Cartera de crédito productivo vencida	6,107.73	4,612.62
1.4.50	Cartera de crédito de consumo vencida	3,152,614.08	3,151,836.40
1.4.51	Cartera de crédito inmobiliario vencida	18,849.28	41,930.96
1.4.52	Cartera de microcrédito vencida	2,573,821.91	2,793,658.26
1.4.57	Cartera de crédito productivo refinanciada vencida	-	285.22

Código	Cuentas	2020	2021
1.4.58	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	7,266.03	78,885.04
1.4.59	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida	-	374.74
1.4.60	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	2,859.29	111,201.83
1.4.66	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	207.70	95,612.77
1.4.67	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida	-	2.00
1.4.68	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	191.13	92,474.88
Total cartera improductiva		25,044,565.34	29,266,598.21
Total patrimonio			
3	Patrimonio	145,686,088.62	162,659,346.51

Fórmula

$$V.P = \left(\frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Total Patrimonio}} \right) * 100 \quad (60)$$

Total cartera improductiva	25,044,565.34	29,266,598.21
Total patrimonio	145,686,088.62	162,659,346.51
Indicador	17.19%	17.99%
Estándar	≤ 20%	

El análisis de la vulnerabilidad del patrimonio a través de la razón de la cartera improductiva respecto al patrimonio, permite deducir que, en los años de estudio, el indicador se encuentra por debajo del límite máximo requerido, siendo así que se deduce que la cooperativa no presenta problemas de vulnerabilidad del patrimonio dado que el riesgo que se genera por la no recuperación de cartera está por debajo del estándar.

Informe de análisis financiero

Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda.



Estados financieros evaluados:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados

Periodo evaluado: 2020-2021

Analista: Michelle Alejandra Montaña Pullaguari

Loja-Ecuador

2023

Loja, 06 de diciembre del 2023

Econ. Juan Carlos Urgilés Martínez

GERENTE GENERAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDIN AZUAYO LTDA.

Ciudad. –

Mediante el presente, me permito expresarle un cálido y afectuoso saludo a la vez de que le deseo el mejor de los éxitos en sus funciones, que día a día profundizan en el manejo y dirección de la cooperativa de ahorro y crédito que acertadamente dirige.

Por otra parte, es menester poner a su disposición el informe del análisis financiero de la cooperativa de ahorro y crédito, producto de los resultados determinados en el marco del Trabajo de Integración Curricular titulado: **“Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Jardín Azuayo Ltda.” Sucursal – Loja. Periodos 2020 – 2021”** que, en cooperación mutua, ha permitido evaluar las condiciones económicas y financieras atravesadas por la cooperativa y consecuentemente, emitir conclusiones y recomendaciones que faciliten la toma de decisiones para una correcta administración y solución de posibles falencias.

Por lo antes expuesto, le reitero mis palabras de agradecimiento y éxitos en sus labores cotidianas

Atentamente,

Michelle Alejandra Montaña Pullaguari

CI. 1105028862

Analista

Informe de Análisis Financiero
Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo
Periodo 2020-2021



1. Contexto institucional

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo nace de la necesidad de reconstrucción luego de las graves inundaciones que afectaron al cantón Paute, en Azuay, debido a que tenían que empezar de cero para rehacer la vida de todos, así es como deciden asociarse un grupo de 120 personas, en donde su capital inicial es donado por la ONG CECCA, iniciando así la actividad de compartir los ahorros como donación en créditos para poder reconstruir casas, negocios y vida.

Se constituyó legalmente el 04 de junio de 1996, con RUC N.º 0190155722001, bajo la razón social de Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., en donde su representante legal actualmente es el Econ. Juan Carlos Urgilés Martínez, con cédula de identidad N.º 0102503844. La cooperativa se encuentra trabajando en 9 provincias del Ecuador, a través de 68 oficinas locales, 111 cajeros automáticos y aproximadamente 781 corresponsales solidarios. La entidad trabaja únicamente con socios y se financia principalmente con los ahorros de estos, con más del 90% de su cartera de crédito. Esto hace a la entidad muy estable. Actualmente tiene más de 647.000 personas socias, en donde su actividad principal es ofrecer servicios financieros y educación cooperativa, con calidad y cercanía.

Actualmente, la oficina Loja cuenta con un aproximado de 14.000 socios, ubicada en las calles Juan José Peña entre Mercadillo y Lourdes y está dirigida por la Econ. Angélica Naula Cayambe.

Figura 2

Filosofía empresarial



Objetivos Estratégicos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo

- Fortalecer el sistema de Gestión de Talento Humano en la Cooperativa.

- Hacer de la Cooperativa Jardín Azuayo una comunidad de aprendizaje cooperativo; a través de procesos permanentes de investigación, de comunicación, y de pedagogía.
- Fortalecer el Gobierno Cooperativo para que responda a las necesidades y al desarrollo Institucional.
- Implementar el sistema de gestión de calidad en Jardín Azuayo.
- Disponer de servicios financieros oportunos, accesibles e innovadores, que satisfagan las necesidades de los socios.
- Garantizar la sostenibilidad financiera en el corto, mediano y largo plazo, para responder con efectividad a las necesidades de nuestros socios, a través de la planificación y gestión del crecimiento financiero.
- Impulsar la economía solidaria a través de la creación y fortalecimiento de organizaciones del sector, generando oportunidades de trabajo.

2. Fuentes de información

Para ejecución de la evaluación financiera se reconoce a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo como la parte proveedora de la información, por lo que, se analizó:

- Estado de Situación Financiera, periodo 2020-2021.
- Estado de Resultados, periodo 2020-2021.

3. Objetivos del informe

- Presentar los hallazgos alcanzados mediante el análisis de los estados financieros y aplicación de indicadores a la gerencia y directivos.

- Establecer conclusiones y recomendaciones como mecanismo de apoyo a los directivos y gerente.

4. Alcance

La presente investigación, se centra en el análisis de la situación económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, del periodo 2020-2021, a través del análisis estático y dinámico, así como de la aplicación de razones financieras propuestas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Cabe aclarar que, la cooperativa es la entidad que provee la información y que la analista, solo cumple su función de interpretarlos con objetividad y rigurosidad.

5. Informe financiero

5.1. Análisis vertical

Situación Financiera

La Cooperativa de Ahorro y Crédito al año 2020 y 2021 tuvo financiado la totalidad de sus activos en 13,39% y 12,18% por recursos propios respectivamente. Esta relación muestra que la entidad en su mayoría está financiada por las obligaciones contraídas en ambos periodos. Recursos principalmente por las captaciones en depósitos en cuentas de ahorro, depósitos a plazo fijo mayoritariamente de 31 a 90 días de vencimiento.

La concentración de los activos se presentó en la Cartera de Crédito e Inversiones (recursos productivos) y Fondos Disponibles. La cartera de crédito como rubro representativo del activo total, representó el 64,89% en el año 1 y 65,15% para el año 2. El crédito de consumo tuvo mayor

representación de la cartera de crédito seguido del microcrédito. Esto demuestra, que los socios de la cooperativa tienen preferencias por el endeudamiento para consumo personal o de los hogares y después se inclina hacia aquel segmento micro crediticio como fuente de creación productiva.

En contraparte, las Reservas y Capital Social fueron los rubros representativos del patrimonio con una representación de 95,24% y 91,14% en los años de estudio. Las reservas del fondo irrepartible de reserva legal muestran que la entidad cuenta con recursos para hacer frente a posibles riesgos y, por ende, velar por su correcta funcionalidad y operatividad.

Situación económica

Durante el análisis de la situación económica, se evidencia que, de la totalidad de los ingresos, el 98,16% y 97,61% correspondieron a los ingresos operacionales y lo restante a los no operacionales, en los años de estudio. Esta distribución, muestra que los ingresos por conceptos de intereses y descuentos de la cartera de crédito y por depósitos en otras instituciones fueron las más representativas. Es decir, la colocación de cartera permitió generar ingresos operacionales altos para el año 2021, tal es el caso de la cartera de crédito de consumo que concentró el 62,57% y 59,30% de los ingresos operacionales.

Por otra parte, los gastos presentaron posiciones diferentes, es decir, al año 1, la cooperativa alcanzó gastos operacionales de 97,53% y no operacionales de 1,67%, sin embargo, al año 2, los gastos de operación fueron de 87,92% y los no operacionales de 5,80%, lo que conlleva a una utilidad operativa de 0,80% y 6,28% respectivamente.

Estos hallazgos, sugieren que para el año 2021, los gastos operacionales, ya sea de gasto administrativo, intereses causados y provisiones tuvieron menos representación de los gastos

totales, dado que en el año 1 la crisis sanitaria tuvo un impacto significativo en los gastos de las cooperativas, dado que se pagaron intereses y sueldos en tiempos donde la economía estaba paralizada y posteriormente cuando tenía una recuperación lenta.

5.2. Análisis horizontal

Situación Financiera

Se ha determinado que para la cooperativa el activo creció en 17,10% al año 2021 respecto al año anterior, mismo que responde al crecimiento de 17,95% y 11,65% del pasivo y patrimonio respectivamente. Se evidenció en el caso de los activos, las inversiones crecieron en 93,82%, mayoritariamente por aquellas realizadas en el sector privado con más de 360 días de vencimiento. Asimismo, la cartera de crédito aumentó en 17,57%, siendo los créditos de consumo y microcrédito los que experimentaron mayor aumento. Esto demuestra las preferencias de consumo y de producción a pequeña escala de los asociados.

En lo que respecta a la estructura de financiamiento, los pasivos tuvieron aumento en las Obligaciones con el Público de 17,04%, crecimiento que se asocia al aumento de los depósitos en cuentas de ahorro y en plazo fijo con duración de 31 a 90 días. Las Cuentas por Pagar crecieron en gran medida por las contribuciones, impuestos y multas con predominio del impuesto a la renta. Por su parte, el patrimonio aumentó por la variación positiva de 772,255 del Resultado Operativo y las Reservas. Esto demuestra que la intermediación financiera del año 2 fue capaz de mejorar la rentabilidad.

Estado de Resultados

Con el análisis dinámico se determinó que los ingresos operacionales crecieron en 11,03%, donde; la cartera de crédito de consumo y la cartera refinanciada fueron aquellas que tuvieron mayor crecimiento. Esto demuestra que la cartera se recuperó en mayor medida al año 2021, donde la cartera refinanciada fue recuperada en gran medida. Por su parte, los ingresos no operacionales aumentaron en 45,17%, principalmente por la recuperación de activos financieros.

El aumento de los gastos operacionales fue de 0,66%, siendo los gastos de operación e interés causados por la captación de recursos los que crecieron considerablemente. Mientras que el rubro Gastos en Impuestos y Participación a Empleados, influyó en el incremento de los gastos no operacionales en 287,93%, es decir, los gastos por carga impositiva al Estado y las utilidades a los empleados. Finalmente, se determinó un incremento de 772,25% del Resultado Operativo valorado en 7,5 millones de dólares.

5.3. Aplicación de indicadores financieros

Tabla 84

Resumen de la aplicación de los indicadores financieros

Indicador evaluado	Año 2020	Año 2021	Estándar
Capital			
Índice de Suficiencia Patrimonial	1100.56% *	1748.73% *	≥ 100%
Estructura y calidad de activos			
Índice de Proporción de Activos Improductivos Netos / Total Activos	4.72% *	4.34% *	≤ 5%
Índice de Proporción de Activos Productivos Netos / Total Activos	77.8% *	95.8% *	>75%
Índice de Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada	99.71% *	122.89% *	>75%
Calidad de activos			

Indicador evaluado	Año 2020	Año 2021	Estándar
Índice de Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo	0.76% *	0.55% *	≤ 5%
Índice de Morosidad de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario	2.84% *	2.65% *	≤ 5%
Índice de Morosidad de la Cartera de Crédito Inmobiliario	41.94%	2.20% *	≤ 5%
Índice de Morosidad de la Cartera Microcrédito	30.93%	5.15%	≤ 5%
Índice de Morosidad de la Cartera Total	3.99% *	3.93% *	≤ 5%
Índice de Cobertura de la Cartera de Crédito Productivo	225.82% *	187.08% *	≥ 100%
Índice de Cobertura de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario	151.53% *	122.21% *	≥ 100%
Índice de Cobertura de la Cartera de Crédito Inmobiliario	129.04% *	119.63% *	≥ 100%
Índice de Cobertura de la Cartera de Microcrédito	129.78% *	90.29%	≥ 100%
Índice de Cobertura de la Cartera Problemática	296.84% *	270.94% *	≥ 100%
Eficiencia Macroeconómica			
Índice de Eficiencia Operativa	3.46% *	3.39% *	≤ 8%
Índice de Eficiencia Administrativa del Personal	1.62% *	1.56% *	≤ 5%
Eficiencia Microeconómica			
Índice de Grado de Adsorción del Margen Financiero Neto	99.96%	76.95%	≤ 75%
Rentabilidad			
Índice de Rendimiento Sobre el Patrimonio	0.67%	5.24%	≥ 25%
Índice de Rendimiento Sobre los Activos	0.09%	0.67%	≥ 3%
Intermediación financiera			
Índice de Intermediación Financiera	75.94%	77.10%	> 80%
Rendimiento de la cartera			
Índice de Rendimiento de la Cartera de Crédito Productivo por Vencer	11.71% *	9.53%	≥ 10%
Índice de Rendimiento de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario por Vencer	15.21% *	13.41% *	≥ 10%
Índice de Rendimiento de la Cartera de Crédito Inmobiliario por Vencer	Indeterminación	8.36%	≥ 10%
Índice de Rendimiento de la Cartera Microcrédito por Vencer	Indeterminación	14.16% *	≥ 10%
Índice de Rendimiento de la Cartera de Crédito Refinanciada por Vencer	5.89%	14.29% *	≥ 10%
Índice de Rendimiento de la Cartera de Crédito Reestructurada	2.93%	13.78% *	≥ 10%

Indicador evaluado	Año 2020	Año 2021	Estándar
Índice de Rendimiento de la Cartera por Vencer	18.97% *	13.47% *	≥ 10%
Liquidez			
Índice de Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo	37.10% *	29.78%	≥ 30%
Vulnerabilidad del Patrimonio			
Índice de Cartera Improductiva / Patrimonio	17.19% *	17.99% *	≤ 20%

Nota: * muestra que el índice cumple con el estándar

Capital

El capital analizado a través del índice de solvencia patrimonial, muestra que la cooperativa en los dos años de estudio contó con un indicador que supera el estándar de 100%, por ende, se deduce que cuenta con recursos suficientes para buena cobertura patrimonial de los activos inmovilizados.

Estructura y Calidad de Activos

El índice de Proporción de Activos Improductivos Netos / Activos totales evidenció que la cooperativa tuvo un índice por debajo del estándar de 5%, por lo que maneja una buena proporción de activos improductivos netos. Por su parte, el índice de Proporción de Activos Productivos Netos sugiere que la entidad cuenta con activos productivos superiores al estándar requerido de mínimo 75%, es decir, la entidad cuenta con una buena estructura de sus activos productivos.

Finalmente, la utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada permite evidenciar que, que la cooperativa mantiene una relación buena de sus activos productivos respecto a las obligaciones que se adquieren con costo financiero. De tal manera, se concluye que la cooperativa cuenta con buena estructura y calidad de activos dado que todos los indicadores estimados cumplen con el estándar requerido.

Calidad de Activos

Los indicadores de calidad de activos, interpretados como riesgos de incumplimiento y la cobertura de cartera; permiten deducir que la cooperativa tuvo buenos índices de morosidad, por cuanto estos se encontraron por debajo del estándar máximo de 5%, a excepción de la morosidad de la Cartera Microcrédito que en ambos años estuvo por encima. Lo que demuestra la capacidad institucional para recuperación de cartera. Cabe remarcar que en términos globales la morosidad se situó en 3.99% y 3.93% en los años 2020 y 2021 respectivamente.

Por su parte, las razones de cobertura de las carteras de crédito demostraron estar por encima del mínimo requerido de 100%, salvo el caso de la morosidad de la Cartera microcrédito del año 2021, por consiguiente, se agrega que la cooperativa cuenta con excelentes índices de cobertura para posibles riesgos de recuperación de créditos, es decir, cuenta con provisiones para enfrentar el riesgo de crédito.

Eficiencia Macroeconómica

Se infiere que la cooperativa maneja buenos índices de eficiencia operativa y de eficiencia administrativa del personal, por cuanto, los indicadores estimados se situaron por debajo del estándar máximo permitido de menor o igual a 8 y 5 %. En consecuencia, se infiere que los recursos fueron usados eficientemente, es decir, los gastos operativos y los gastos de personal presentaron buena relación con los activos, por ende, la entidad cuenta con eficiencia macroeconómica.

Eficiencia Microeconómica

En el estudio realizado se determinó que al año anterior la cooperativa tuvo un 99,96% y al año actual un 76,95%, en el índice de grado de adsorción del margen financiero neto, cuando el estándar es que debería ser igual o menor 75% esto muestra que la gestión operativa no cubre con los intereses y descuentos ganados de la cooperativa en la proporción estándar. Lo que permite deducir que la cooperativa al 2020 y 2021 tuvo deficiencia en cuanto al grado de absorción, aunque para el 2021 se recupera al punto de acercarse al estándar requerido.

Rentabilidad

Los rendimientos alcanzados demuestran que la cooperativa no ha sido capaz de posicionarse por encima del estándar mínimo requerido, indicadores que en el año 2020 fueron extremadamente bajos, como de 0,67% y 0,09% del ROE y ROA, respectivamente. Para el año 2021 los rendimientos evidenciaron crecimiento, aunque no lograron superar el estándar de 25% y 3%. Por lo que se deduce que la cooperativa tuvo baja rentabilidad.

Intermediación Financiera

La intermediación financiera entendida como la responsable del manejo de los recursos (captación y colocación) de la cooperativa presenta una debilidad dado que se evidencia que hay mayor captación, pero menor colocación de recursos en forma de créditos. Al año 1 este indicador fue de 75,94% y al año siguiente de 77,10%, valores inferiores al 80% del estándar. Por lo tanto, en los dos años de estudio fue evidente que la cooperativa no alcanzó el mínimo requerido.

Rendimiento de la Cartera

Los rendimientos de cartera, sugieren que al 2020, la cartera de crédito productivo, de consumo prioritario, presentó rendimientos superiores al 10%, no obstante, en la cartera de crédito inmobiliaria y la de microcrédito no fue posible determinar la razón dado que tuvieron 0,00 dólares de cartera, y en términos generales, la cartera por vencer presentó rendimientos de 18,97%. Cabe agregar que la cartera refinanciada y la reestructurada presentaron bajos índices de rentabilidad respecto al estándar. Por otra parte, al 2021, la cartera por vencer tuvo rendimientos de 13,47%, donde; la cartera refinanciada y la de microcrédito tuvieron los rendimientos más altos. Sin embargo, la cartera de crédito productivo y la inmobiliario presentaron índices de rendimiento inferiores a 10%.

Liquidez

La liquidez medida a través de los fondos disponibles con respecto a los depósitos a corto plazo, permite inferir que, al año 1, la cooperativa presentó buen índice de liquidez, es decir, por cada dólar de depósitos tuvo 0,37 dólares de liquidez, sin embargo, esta relación cayó a 0,29 dólares al 2020, por lo que la cooperativa tuvo liquidez que se aproxima al mínimo requerido de 30%. Se concluye que este indicador se mantuvo cercano al estándar y por encima del mismo, por lo que la cooperativa tuvo recursos para hacer frente a los requerimientos de dinero de los socios.

Vulnerabilidad del Patrimonio

La vulnerabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito, entendida como posible pérdida de los recursos propios por castigo de cartera improductiva, muestra en los años 2020 y 2021, los índices de 17,19% y 17,99%, valores que se encuentran por debajo del estándar de 20%, por lo

tanto, se concluye que la cooperativa presenta buenos índices de tal manera que la vulnerabilidad financiera no es un riesgo presente. El estudio de este indicador es significativo, dado que podría exponer un factor de riesgo de la vulnerabilidad financiera de la entidad.

Conclusiones del informe

Análisis estático

Se concluye que la cooperativa financió mayoritariamente sus activos con obligaciones con sus socios. Donde, la cartera de crédito tuvo la mayor concentración de los activos de 64,89% y 65,15% en ambos años. En el caso del pasivo y patrimonio, se representaron por las Obligaciones con el Público y las Reservas respectivamente. Los ingresos operacionales fueron de 98,16% y 97,61% para ambos años y la diferencia por no operacionales. A l 2020 un 97,53% y 87,92 % de los gastos fueron operacionales y lo restante no operacionales. Esta estructura muestra que en la cooperativa hay predominio de los ingresos por intereses ganados, comisiones ganadas o que sus gastos más representativos se centran en los gastos de operación, administrativos y provisiones.

Análisis dinámico

Se determinó que los activos crecieron en 17,10%, mientras que los pasivos y patrimonio aumentaron en 17,95% y 11,65% respectivamente. En términos monetarios resulta evidente que el crecimiento del activo responde principalmente al aumento de los pasivos en 167.87 millones aproximadamente. La estructura económica creció en 11,66%, donde en términos porcentuales los ingresos no operacionales tuvieron mayor crecimiento que los operacionales. Por otro lado, los gastos operacionales crecieron 0,66%, y los no operacionales presentaron mayor aumento, lo que concuerda con el crecimiento de la utilidad operativa.

Razones financieras

La cooperativa tuvo en general buenos índices financieros, sobre todo, los de suficiencia patrimonial, estructura y calidad de activos, eficiencia macroeconómica y vulnerabilidad del patrimonio que se encontraron dentro del estándar requerido. Sin embargo, se detectaron deficiencias en los índices de eficiencia macroeconómica, la rentabilidad, intermediación financieras e índices de liquidez al 2021 y la cobertura de la cartera microcrédito del mismo año, por cuanto, las razones determinadas no se encuentran dentro del estándar mínimo requerido. En consecuencia, se deduce que la cooperativa presentó ciertas falencias en algunos indicadores, producto de la crisis sanitaria vivida al 2021 y su lenta recuperación para el siguiente año.

Recomendaciones del informe

- Se recomienda a los directivos y jefes de agencia establecer, mantener y direccionar políticas y directrices que permitan mejorar la situación financiera de la cooperativa a través de colocación de cartera efectiva en el caso del crédito productivo para incrementar sus rendimientos.
- Se sugiere mejorar el índice de intermediación financiera con la finalidad de que los recursos que se hayan captado con costo, se conviertan en recursos productivos como cartera de crédito, y con ello, mejorar la rentabilidad financiera y operativa.
- Finalmente, se exhorta a los gerentes mantener políticas de crecimiento institucional y a los responsables del área contable financiera, un monitoreo constante de los indicadores financieros para que sean capaces aplicar medios de solución o corrección de falencias en

el momento oportuno, cuyo fin radica en mejorar la situación financiera de manera eficiente y en el momento apropiado.

7. Discusión

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., nace como medio de solución a los problemas de inundación suscitado en la localidad, por cuanto, moradores buscaron la reactivación económica y social, y vieron en la asociatividad, por lo que en 1996 se constituye formalmente. En ese sentido, y al estar en la actualidad regulada por la Superintendencia de Economía es necesario que la misma se apegue al cumplimiento de normas que regulan su comportamiento.

La calidad del servicio prestado y del cumplimiento de objetivos planteados de alguna manera garantizara la permanencia y estabilidad de la cooperativa (Quezada Morocho, 2023), en ese sentido, con el análisis financiero y aplicación de indicadores financiero a la cooperativa, se determina que creció en aproximadamente el 17% sus activos al 2021 respecto al 2020 mayoritariamente por pasivos.

Por otra parte, se resalta que la cartera de crédito fue el rubro que en términos monetarios presentó el incremento mayor, lo cual resulta beneficioso para la cooperativa, dado que su crecimiento es necesario para generar rendimientos y hacer frente a los diferentes gastos, hallazgos que concuerda con Chasi Herrera (2020) quien concluye que el crecimiento de la cartera de crédito sirve para solventar gastos.

Los indicadores financieros fueron mayoritariamente buenos, dado que se encontraron dentro de los límites permitidos, sin embargo, los índices como rentabilidad, eficiencia macroeconómica e intermediación financiera no se apegaron al estándar, hallazgos que demuestran las afectaciones de la crisis sanitaria en la salud financiera de la cooperativa, esto se alinea al criterio de Jara Velastegui (2023) quien agrega que en los años 2020 y 2021 los indicadores

financieros cayeron a causa de la crisis económica provocada por el Covid-19. Asimismo, Racines Núñez (2022) determina que producto de la pandemia, algunas cooperativas alcanzaron indicadores financieros desfavorables

Finalmente, la presentación del informe de análisis financiero a los directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, resulta necesario, para que puedan emplear la información, resultados, hallazgos y recomendaciones con el fin de tomar mejores decisiones, pues según Quezada Morocho (2023) el informe financiero les permite trazar nuevas rutas para el cumplimiento de los objetivos planteados.

8. Conclusiones

- Se concluye que, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., la crisis sanitaria del Covid-19 tuvo repercusiones significativas, como los bajos índices de rentabilidad alcanzados. En tal sentido, al año 2020 la pandemia afectó a la colocación de cartera y la recuperación de la línea inmobiliaria y microcrédito en días de morosidad, producto de la paralización de las actividades productivas y aumento de desempleo a nivel nacional. La baja productividad y restricciones de movilización producto de la pandemia, hizo que los socios aumenten sus ahorros, a través depósitos a la vista y a plazo fijo, como se determinó en la variación de 17,04% de las obligaciones con el público.
- Los indicadores financieros se situaron en su mayoría dentro del estándar requerido. Tal es el caso de la morosidad que fueron inferiores al $\leq 5\%$ del estándar, para ambos años, lo que muestra que la entidad cuenta con procesos de recuperación de cartera efectivos. Asimismo, se evidenció su capacidad para enfrentar el riesgo de crédito, a través del índice de solvencia patrimonial, es decir, pese a la emergencia sanitaria y la leve recuperación económica del 2021, la entidad manejó eficientemente la relación cartera improductiva con respecto al patrimonio. Por su parte, el ROE mejoró de 0,67% a 5,24%, producto del incremento de los intereses y descuentos ganados mayoritariamente por cartera crédito.
- El informe financiero permitió sintetizar y sistematizar la información de la estructura financiera, económica y de riesgo de la cooperativa. La cartera de crédito con el aumento del 17,57% y los intereses y descuentos con incremento del 11,32% evidencian la solvencia financiera de la cooperativa, lo que se refleja con su posicionamiento de mercado en la provincia de Loja y la variedad de productos y servicios virtuales que ofrece, por lo tanto, la información consolidada resulta valiosa para la toma de decisiones.

9. Recomendaciones

Se recomienda:

- A la cooperativa mantener las políticas institucionales aplicadas durante el año 2021, e incrementar las provisiones para mitigación o prevención de afectaciones futuras como pandemias, desastres naturales y riesgos de incumplimiento crediticio. También, deben evaluar las características socioeconómicas de los posibles sujetos de crédito y promover planes de mitigación del riesgo de crédito de la cartera microcrédito e inmobiliario.
- A la cooperativa aplicar y monitorear constantemente indicadores financieros como morosidad y rentabilidad, para una correcta gestión de riesgos financieros y corrección de situaciones adversas, falencias o debilidades institucionales, con la finalidad de coadyuvar a mejorar el desempeño financiero, a través de una valoración integral de los estados financieros. Por otra parte, se sugiere aumentar la colocación de cartera para generar mayores ingresos y con ello, más rentabilidad.
- A la cooperativa emplear el informe de análisis financiero como base para la toma de decisiones que favorezcan el incremento de su valor económico. Asimismo, que en las demás agencias se apliquen procedimientos semejantes para mejorar su gestión interna, dado que es necesario aumentar el uso de los servicios virtuales y la prestación de productos como crédito, pólizas de inversión, cuentas de ahorros o corrientes, entre otras; tanto a nivel nacional e internacional, para incentivar el cooperativismo en la sociedad y mejorar la rentabilidad financiera.

10. Bibliografía

- Abanto, R. (2019). *El análisis financiero como instrumento para la toma de decisiones gerenciales en la Clínica Laurent Centro de Hemodiálisis EIRL, periodo 2016-2017*.
<https://acortar.link/h82e3C>
- Acosta, G., y Oto, M. (2022). “Gestión Administrativa y la rentabilidad de la Hacienda Bananera Margarita Dos del cantón Valencia, 2020” [Tesis de Pre-Grado, Universidad Técnica de Cotopaxi (UTC)].
- Alianza Cooperativa Internacional. (2020.) *Identidad cooperativa: nuestros principios y valores*
ICA. (2020). ICA. <https://acortar.link/tMizLL>
- Asamblea Nacional del Ecuador. (2008). <https://acortar.link/KTgFc>
- Asamblea Nacional. (2011). *Ley Orgánica de Economía, Popular y Solidaria del Sector Financiero*.
<https://acortar.link/FbkDcV>
- Asamblea Nacional. (2014). *Código Orgánico Monetario y Financiero*.
<https://acortar.link/GmOQbz>
- Aquilla, L., Cadena, B., Fernández, L., Sancho, D., Ordóñez, E., y Aquilla, Á. (2022). Los agentes institucionales de economía popular y solidaria en Ecuador. *Revista Estudios del Desarrollo Social: Cuba y América Latina*, 10(3). <https://acortar.link/rW<mpJT>
- Banco Central del Ecuador. (2022). Informe Anual. <https://acortar.link/QjNO3P>

Cáceres, D. (2021). Origen y desarrollo del principio cooperativo de interés por la comunidad. *REVESCO: revista de estudios cooperativos*, (139), 21-30.
<https://acortar.link/888GE4>

Calidad, C. N. (2019). Notas Explicativas a los Estados Financieros. 9.

Chasi Herrera, K. M. (2020). Análisis financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. y su incidencia en la toma de decisiones. [Tesis de grado, Universidad Regional Autónoma de los Andes]. <https://acortar.link/fqBp1R>

Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. (2017). Nota Técnica: Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros. Quito.

Espejo Jaramillo, L. B., & López, G. D. (2018). *Contabilidad General: Enfoque con Normas*

Fuentes, C. J. C. R. (2017). *ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS 2017: Proceso de elaboración y re expresión*. Ediciones Fiscales ISEF.

Gaitán, R. E. (2020). *Análisis financiero y de gestión*. ECOE ediciones.

García, D. (2021). El impacto del incremento de la remuneración mínima vital en la utilidad neta del grupo Editora Panorama SAA Cajamarca 2018. <https://acortar.link/9tS5xW>

Gómez, P (2019). *El proceso de institucionalidad de la economía popular y solidaria en el Ecuador: Período 2008-2014* [Tesis de Pre-Grado, Universidad de Guayaquil].
<https://acortar.link/AKxj5i>

IFIS GROUP. (2019). *NORMATIVA VIGENTE NIC*: <https://acortar.link/w8QTYF>

- Jácome, H. (2022). Transformaciones en la institucionalidad y la política pública del cooperativismo y la economía popular y solidaria en Ecuador. Instituciones y políticas públicas para el desarrollo cooperativo en América Latina. Santiago: CEPAL, 2022. LC/TS. 2021/203/Rev. 1. p. 289-331. <https://acortar.link/mlhLD8>
- Jara Velastegui, A. A. (2023). Análisis de probabilidad de quiebra de las cooperativas de ahorro y crédito, segmento 1 en la zona 3, período 2019- 2021. [Tesis de grado, Universidad Nacional de Chimborazo]. <https://acortar.link/FoGE5p>
- López, V. (2020). El cooperativismo como un modelo de desarrollo socioeconómico más humano. *Revista FAECO sapiens*, 3(2), 38-52. <https://acortar.link/Mx2VEz>
- Lucumí, B., y Mambuscay, M. (2019). Propuesta de un plan de direccionamiento estratégico para la Cooperativa de Aportes y Crédito Hospital San Vicente de Paúl COOSVIPAL ubicada en Palmira Valle del Cauca para el periodo 2019–2024. <https://acortar.link/6zPFbi>
- Martínez, A. (25 de noviembre de 2020). *Análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros. Parte I*. Instituto Europeo de Asesoría Fiscal. <https://acortar.link/dc4PyW>
- Monterrosa, I., Ospino, M., & Quintana, J. (junio de 2018). Herramienta Informática para Análisis e Interpretación de los Estados Financieros. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*.
- Morales Noriega, A. M. (2018). *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. <https://acortar.link/S8viRT>

- Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., Hidalgo, H., y Medina, D. (2018). El análisis financiero. *Observatorio de La Economía Latinoamericana*. <https://acortar.link/wDR6Zc>
- Quezada Morocho, T. V. (2023). Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa “CACPE Loja Ltda.” de la ciudad de Loja, periodos 2020-2021. [Tesis de grado, Universidad Nacional de Loja]. <https://acortar.link/QfjkaZ>
- Racines Núñez, M. D. (2022). Análisis del desempeño financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito Segmentos 1 y 2 en tiempos de pandemia Covid-19. *Revista electrónica TAMBARA* (18), 1519-1536. <https://acortar.link/Axj30r>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2022). *Segmentación de entidades del SFPS, año 2022 - Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. <https://acortar.link/PltF73>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (abril de 2017). *Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros*. <https://acortar.link/USQewi>
- Zapata, P. (2017). *Contabilidad General* (8 ed.). Alfaomega.

11. Anexos

Anexo 1.

Estado de Situación Financiera 2020

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

CODIGO	DESCRIPCION		
1	ACTIVOS		
1.1	FONDOS DISPONIBLES		224,220,770.31
1.1.01	Caja	25,892,722.35	
1.1.01.05	Efectivo	25,811,302.35	
1.1.01.10	Caja chica	81,420.00	
1.1.03	Bancos y otras instituciones financieras	197,617,361.20	
1.1.03.05	Banco Central del Ecuador	17,246,072.68	
1.1.03.10	Bancos e instituciones financieras locales	146,883,284.80	
1.1.03.20	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO	33,488,003.72	
1.1.04	Efectos de cobro inmediato	710,686.76	
1.1.04.01	Efectos de cobro inmediato	710,686.76	
1.3	INVERSIONES		82,449,293.96
1.3.03	DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO	81,898,793.15	
1.3.03.05	DE 1 A 30 DÍAS SECTOR PRIVADO	7,946,521.44	
1.3.03.10	DE 31 A 90 DÍAS SECTOR PRIVADO	23,583,574.59	
1.3.03.15	DE 91 A 180 DÍAS SECTOR PRIVADO	5,507,815.14	
1.3.03.20	DE 181 A 360 DÍAS SECTOR PRIVADO	2,585,030.81	
1.3.03.25	DE MÁS DE 360 DÍAS SECTOR PRIVADO	16,046.32	
1.3.03.50	DE 1 A 30 DÍAS SECTOR FINANCIERO	16,640,569.49	
1.3.03.55	DE 31 A 90 DÍAS SECTOR FINANCIERO	21,301,953.28	
1.3.03.60	DE 91 A 180 DÍAS SECTOR FINANCIERO	3,945,722.22	
1.3.03.65	DE 181 A 360 DÍAS SECTOR FINANCIERO	53,079.98	
1.3.03.70	DE MÁS DE 360 DÍAS SECTOR FINANCIERO	318,479.88	
1.3.04	Disponibles para la venta del estado o de entidades del sector público	0.00	
1.3.04.05	De 1 a 30 días	0.00	
1.3.04.10	De 31 a 90 días	0.00	
1.3.04.15	De 91 a 180 días	0.00	
1.3.04.20	De 181 a 360 días	0.00	
1.3.05	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO	199,991.60	
1.3.05.10	DE 31 A 90 DÍAS SECTOR PRIVADO	0.00	
1.3.05.15	DE 91 A 180 DÍAS SECTOR PRIVADO	0.00	
1.3.05.50	DE 1 A 30 DÍAS SECTOR FINANCIERO	99,992.26	
1.3.05.55	DE 31 A 90 DÍAS SECTOR FINANCIERO	99,999.34	
1.3.05.60	DE 91 A 180 DÍAS SECTOR FINANCIERO	0.00	
1.3.06	Mantenidas hasta el vencimiento del estado o de entidades del sector público	283,789.65	
1.3.06.10	De 31 a 90 días	283,789.65	
1.3.06.15	De 91 a 180 días	0.00	
1.3.06.20	De 181 días a 1 año	0.00	
1.3.07	De disponibilidad restringida	85,532.91	
1.3.07.20	Entregadas en Garantía	85,532.91	
1.3.99	(Provisión para inversiones)	-18,813.35	
1.3.99.10	(Provisión general para inversiones)	-18,813.35	
1.4	CARTERA DE CREDITOS		701,448,710.42
1.4.01	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	3,945,065.07	
1.4.01.05	De 1 a 30 días	57,555.62	
1.4.01.10	De 31 a 90 días	120,754.94	
1.4.01.15	De 91 a 180 días	278,732.44	
1.4.01.20	De 181 a 360 días	514,750.82	
1.4.01.25	De más de 360 días	2,973,271.25	
1.4.02	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	491,267,162.12	
1.4.02.05	De 1 a 30 días	10,409,494.70	
1.4.02.10	De 31 a 90 días	20,196,122.87	

1.4.02.15	De 91 a 180 días	35,519,472.20	
1.4.02.20	De 181 a 360 días	68,930,759.81	
1.4.02.25	De más de 360 días	356,211,312.54	
1.4.03	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO POR VENCER		20,211,463.01
1.4.03.05	De 1 a 30 días	76,852.71	
1.4.03.10	De 31 a 90 días	158,267.07	
1.4.03.15	De 91 a 180 días	354,327.84	
1.4.03.20	De 181 a 360 días	782,383.83	
1.4.03.25	De más de 360 días	18,839,631.56	
1.4.04	CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER		170,648,575.38
1.4.04.05	De 1 a 30 días	4,761,519.09	
1.4.04.10	De 31 a 90 días	8,765,819.62	
1.4.04.15	De 91 a 180 días	14,096,822.03	
1.4.04.20	De 181 a 360 días	27,628,076.16	
1.4.04.25	De más de 360 días	115,396,338.48	
1.4.06	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO POR		53,882.13
1.4.06.05	De 1 a 30 días	890.68	
1.4.06.10	De 31 a 90 días	1,796.92	
1.4.06.15	De 91 a 180 días	6,341.57	
1.4.06.20	De 181 a 360 días	12,890.57	
1.4.06.25	De más de 360 días	31,962.39	
1.4.09	Cartera de credito comercial prioritario refinanciada por vencer		397,765.21
1.4.09.05	De 1 a 30 días	644.84	
1.4.09.10	De 31 a 90 días	5,717.37	
1.4.09.15	De 91 a 180 días	11,783.85	
1.4.09.20	De 181 a 360 días	38,466.83	
1.4.09.25	De mas de 360 días	341,152.32	
1.4.10	Cartera de credito de consumo prioritario refinanciada por venc		30,228,223.87
1.4.10.05	De 1 a 30 días	245,101.70	
1.4.10.10	De 31 a 90 días	577,077.71	
1.4.10.15	De 91 a 180 días	889,845.41	
1.4.10.20	De 181 a 360 días	2,037,063.15	
1.4.10.25	De mas de 360 días	26,479,135.90	
1.4.11	Cartera de credito inmobiliario refinanciada por vencer		493,251.08
1.4.11.05	De 1 a 30 días	775.80	
1.4.11.10	De 31 a 90 días	4,979.19	
1.4.11.15	De 91 a 180 días	6,962.95	
1.4.11.20	De 181 a 360 días	15,613.34	
1.4.11.25	De mas de 360 días	464,919.80	
1.4.12	Cartera de microcredito refinanciada por vencer		13,087,719.43
1.4.12.05	De 1 a 30 días	131,347.39	
1.4.12.10	De 31 a 90 días	299,671.82	
1.4.12.15	De 91 a 180 días	453,381.29	
1.4.12.20	De 181 a 360 días	1,038,377.13	
1.4.12.25	De mas de 360 días	11,164,941.80	
1.4.15	Cartera de credito consumo ordinario refinanciada por vencer		0.00
1.4.15.20	De 181 a 360 días	0.00	
1.4.17	Cartera de credito comercial prioritario reestructurada por venc		39,682.40
1.4.17.05	Cartera de credito comercial prioritario	2,386.16	
1.4.17.10	Cartera de credito comercial prioritario	1,634.92	
1.4.17.15	Cartera de credito comercial prioritario	2,500.26	
1.4.17.20	Cartera de credito comercial prioritario	6,639.24	
1.4.17.25	Cartera de credito comercial prioritario	26,521.82	
1.4.18	Cartera de credito de consumo prioritario reestructurada por ve		13,429,087.98
1.4.18.05	Cartera de credito de consumo prioritari	106,357.88	
1.4.18.10	Cartera de credito de consumo prioritari	222,597.65	
1.4.18.15	Cartera de credito de consumo prioritari	361,748.87	
1.4.18.20	Cartera de credito de consumo prioritari	884,211.24	
1.4.18.25	Cartera de credito de consumo prioritari	11,854,172.34	

1.4.19	Cartera de credito inmobiliario reestructurada por vencer	121,560.75
1.4.19.05	Cartera de credito inmobiliario reestruct	357.97
1.4.19.10	Cartera de credito inmobiliario reestruct	652.55
1.4.19.15	Cartera de credito inmobiliario reestruct	1,021.23
1.4.19.20	Cartera de credito inmobiliario reestruct	2,235.45
1.4.19.25	Cartera de credito inmobiliario reestruct	117,293.55
1.4.20	Cartera de microcredito reestructurada por vencer	6,821,951.60
1.4.20.05	Cartera de microcredito reestructurada p	59,584.57
1.4.20.10	Cartera de microcredito reestructurada p	143,446.90
1.4.20.15	Cartera de microcredito reestructurada p	233,940.91
1.4.20.20	Cartera de microcredito reestructurada p	548,776.93
1.4.20.25	Cartera de microcredito reestructurada p	5,836,202.29
1.4.25	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO Q	27,499.36
1.4.25.05	De 1 a 30 días	865.05
1.4.25.10	De 31 a 90 días	1,741.42
1.4.25.15	De 91 a 180 días	3,995.90
1.4.25.20	De 181 a 360 días	8,137.83
1.4.25.25	De más de 360 días	12,759.16
1.4.26	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO C	12,159,552.13
1.4.26.05	De 1 a 30 días	357,829.20
1.4.26.10	De 31 a 90 días	711,254.22
1.4.26.15	De 91 a 180 días	986,327.47
1.4.26.20	De 181 a 360 días	1,855,032.52
1.4.26.25	De más de 360 días	8,249,108.72
1.4.27	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVEN	425,298.53
1.4.27.05	De 1 a 30 días	2,055.03
1.4.27.10	De 31 a 90 días	4,056.03
1.4.27.15	De 91 a 180 días	6,281.76
1.4.27.20	De 181 a 360 días	12,387.74
1.4.27.25	De más de 360 días	400,517.97
1.4.28	CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTI	6,270,028.40
1.4.28.05	De 1 a 30 días	252,197.27
1.4.28.10	De 31 a 90 días	477,396.67
1.4.28.15	De 91 a 180 días	655,463.41
1.4.28.20	De 181 a 360 días	1,171,423.35
1.4.28.25	De más de 360 días	3,713,547.70
1.4.34	Cartera de creditos de consumo prioritario refinanciada que no	331,116.03
1.4.34.05	De 1 a 30 días	3,514.66
1.4.34.10	De 31 a 90 días	5,829.27
1.4.34.15	De 91 a 180 días	8,415.02
1.4.34.20	De 181 a 360 días	18,744.12
1.4.34.25	De mas de 360 días	294,612.96
1.4.36	Cartera microcredito refinanciada que no devenga intereses	65,874.74
1.4.36.05	De 1 a 30 días	820.73
1.4.36.10	De 31 a 90 días	1,870.60
1.4.36.15	De 91 a 180 días	2,505.41
1.4.36.20	De 181 a 360 días	4,743.28
1.4.36.25	De mas de 360 días	55,934.72
1.4.42	Cartera de creditos de consumo prioritario reestructurada que n	289.04
1.4.42.05	Cartera de creditos de consumo prioritar	0.00
1.4.42.10	Cartera de creditos de consumo prioritar	96.35
1.4.42.15	Cartera de creditos de consumo prioritar	192.69
1.4.42.20	Cartera de creditos de consumo prioritar	0.00
1.4.42.25	Cartera de creditos de consumo prioritar	0.00
1.4.43	Cartera de credito inmobiliario reestructurada que no devenga i	0.00
1.4.43.05	Cartera de credito inmobiliario reestruct	0.00
1.4.43.10	Cartera de credito inmobiliario reestruct	0.00
1.4.43.15	Cartera de credito inmobiliario reestruct	0.00
1.4.43.20	Cartera de credito inmobiliario reestruct	0.00

1.4.43.25	Cartera de credito inmobiliario reestruct	0.00	
1.4.44	Cartera microcredito reestructurada que no devenga intereses		2,989.96
1.4.44.05	Cartera microcredito reestructurada que	0.00	
1.4.44.10	Cartera microcredito reestructurada que	115.00	
1.4.44.15	Cartera microcredito reestructurada que	115.00	
1.4.44.20	Cartera microcredito reestructurada que	230.00	
1.4.44.25	Cartera microcredito reestructurada que	2,529.96	
1.4.49	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL PRIORITARIO VI		6,107.73
1.4.49.05	De 1 a 30 días	2,190.22	
1.4.49.10	De 31 a 90 días	1,692.93	
1.4.49.15	De 91 a 180 días	1,966.58	
1.4.49.20	De 181 a 360 días	250.00	
1.4.49.25	De más de 360 días	8.00	
1.4.50	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO V		3,152,614.08
1.4.50.05	De 1 a 30 días	338,121.83	
1.4.50.10	De 31 a 90 días	714,011.66	
1.4.50.15	De 91 a 180 días	730,961.56	
1.4.50.20	De 181 a 270 días	91,446.51	
1.4.50.25	De mas de 270 días	1,278,072.52	
1.4.51	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA		18,849.28
1.4.51.05	De 1 a 30 días	1,961.63	
1.4.51.10	De 31 a 90 días	3,978.84	
1.4.51.15	De 91 a 270 días	5,593.42	
1.4.51.20	De 271 a 360 días	3,942.70	
1.4.51.25	DE 361 A 720 DIAS	3,372.69	
1.4.52	CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA		2,573,821.91
1.4.52.05	De 1 a 30 días	232,201.28	
1.4.52.10	De 31 a 90 días	521,977.90	
1.4.52.15	De 91 a 180 días	576,978.47	
1.4.52.20	De 181 a 360 días	379,628.79	
1.4.52.25	De mas de 360 días	863,035.47	
1.4.58	Cartera de credito de consumo prioritario refinanciada vencida		7,266.03
1.4.58.05	De 1 a 30 días	1,846.37	
1.4.58.10	De 31 a 90 días	4,730.79	
1.4.58.15	De 91 a 180 días	688.87	
1.4.60	Cartera de microcredito refinanciada vencida		2,859.29
1.4.60.05	De 1 a 30 días	724.67	
1.4.60.10	De 31 a 90 días	1,620.60	
1.4.60.15	De 91 a 180 días	514.02	
1.4.66	Cartera de creditos de consumo prioritario reestructurada veneci		207.70
1.4.66.05	Cartera de creditos de consumo prioritar	96.35	
1.4.66.10	Cartera de creditos de consumo prioritar	103.35	
1.4.66.15	Cartera de creditos de consumo prioritar	8.00	
1.4.67	Cartera de credito inmobiliario reestructurada vencida		0.00
1.4.67.05	Cartera de credito inmobiliario reestruct	0.00	
1.4.67.10	Cartera de credito inmobiliario reestruct	0.00	
1.4.67.15	Cartera de credito inmobiliario reestruct	0.00	
1.4.68	Cartera de microcredito reestructurada vencida		191.13
1.4.68.05	Cartera de microcredito reestructurada v	115.00	
1.4.68.10	Cartera de microcredito reestructurada v	7.00	
1.4.68.15	Cartera de microcredito reestructurada v	69.13	
1.4.99	(Provisiones para créditos incobrables)		-74,341,244.95
1.4.99.05	(CARTERA DE CREDITOS COMERC	-75,893.18	
1.4.99.10	(CARTERA DE CREDITOS DE CONS	-23,716,598.96	
1.4.99.15	(CARTERA DE CRÉDITO INMOBILI	-573,140.55	
1.4.99.20	(CARTERA DE MICROCREDITOS)	-11,571,242.75	
1.4.99.30	(CARTERA DE CREDITO COMERCL	-887.16	
1.4.99.45	(Cartera de credito refinanciada)	-1,123,822.51	
1.4.99.50	(Cartera de credito reestructurada)	-15,634,758.06	

1.4.99.80	(Provisión genérica por tecnología credi	-7,235,337.99		
1.4.99.87	(Provisiones no rever. requerimiento no	-1,634,741.69		
1.4.99.89	(PROVISION GENERICA VOLUNTA	-12,774,822.10		
1.6	CUENTAS POR COBRAR			25,685,537.04
1.6.02	Intereses por cobrar de inversiones		667,164.95	
1.6.02.10	Disponibles para la venta	662,162.73		
1.6.02.15	Mantenidas hasta el vencimiento	3,830.88		
1.6.02.20	De disponibilidad restringida	1,171.34		
1.6.03	Intereses por cobrar de cartera de créditos		22,328,556.13	
1.6.03.05	CARTERA DE CREDITOS COMERCI	103,943.43		
1.6.03.10	CARTERA DE CREDITOS DE CONST	15,169,906.94		
1.6.03.15	CARTERA DE CREDITO INMOBILI/	427,935.18		
1.6.03.20	CARTERA DE MICROCREDITO	5,906,989.58		
1.6.03.30	CARTERA DE CREDITO COMERCI	1,149.75		
1.6.03.45	Cartera de credito refinanciada	477,561.51		
1.6.03.50	Cartera de credito reestructurada	241,069.74		
1.6.06	Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles		34,585.57	
1.6.06.10	Rendimiento por cobrar cartera de credi	34,585.57		
1.6.11	Anticipo para adquisición de acciones		130,000.00	
1.6.11.01	Anticipo para adquisición de acciones	130,000.00		
1.6.12	Inversiones vencidas		0.00	
1.6.12.10	Inversiones vencidas disponibles para la	0.00		
1.6.12.20	Inversiones vencidas de disponibilidad r	0.00		
1.6.14	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS		302,220.05	
1.6.14.30	Gastos judiciales	302,220.05		
1.6.15	Intereses reestructurados por cobrar		1,556,001.88	
1.6.15.05	INTERESES DE CARTERA DE CREE	2,486.79		
1.6.15.10	INTERESES DE CARTERA DE CREE	1,003,831.47		
1.6.15.15	INTERESES DE CARTERA DE CREE	8,298.74		
1.6.15.20	INTERESES DE CARTERA DE MICR	541,384.88		
1.6.90	Cuentas por cobrar varias		5,769,700.05	
1.6.90.05	Anticipos al personal	6,121.95		
1.6.90.90	Otras	5,763,578.10		
1.6.99	(Provisión para cuentas por cobrar)		-5,102,691.59	
1.6.99.10	(Provisión para otras cuentas por cobrar	-5,102,691.59		
1.7	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO			449,403.28
1.7.02	Bienes adjudicados por pago		20,409.75	
1.7.02.05	Terrenos	20,409.75		
1.7.06	Bienes no utilizados por la institución		449,403.28	
1.7.06.05	Terrenos	449,403.28		
1.7.99	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recu		-20,409.75	
1.7.99.10	(Provisión para bienes adjudicados)	-20,409.75		
1.7.99.15	(PROVISION POR DETERIORO PAR	0.00		
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO			20,960,097.24
1.8.01	Terrenos		6,835,527.64	
1.8.01.01	Terrenos	6,835,527.64		
1.8.02	Edificios		15,672,414.57	
1.8.02.01	Edificios	15,672,414.57		
1.8.03	Construcciones y remodelaciones en curso		60,883.49	
1.8.03.01	Construcciones y remodelaciones en cur	60,883.49		
1.8.05	Muebles, enseres y equipos de oficina		3,009,047.67	
1.8.05.01	Muebles de oficina	1,754,231.40		
1.8.05.02	Enseres de oficina	530,823.57		
1.8.05.03	Equipo de oficina	722,692.70		
1.8.05.04	Pinacoteca	1,300.00		
1.8.06	Equipos de computación		10,742,099.20	
1.8.06.01	Equipos de computación	10,742,099.20		
1.8.07	Unidades de transporte		245,111.19	
1.8.07.01	Unidades de transporte	245,111.19		

1.8.90	Otros		2,029.26	
1.8.90.01	Otros Activos	2,029.26		
1.8.99	(Depreciación acumulada)		-15,607,015.78	
1.8.99.05	(Edificios)	-6,079,636.80		
1.8.99.15	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-1,215,814.59		
1.8.99.20	(Equipos de computación)	-8,085,483.31		
1.8.99.25	(Unidades de transporte)	-226,081.08		
1.9	OTROS ACTIVOS			25,732,187.13
1.9.01	Inversiones en acciones y participaciones		899,565.33	
1.9.01.10	En otras instituciones financieras	883,565.33		
1.9.01.25	En otros organismos de integración coop	13,000.00		
1.9.01.30	Inversiones no financieras	3,000.00		
1.9.02	Derechos fiduciarios		19,462,222.10	
1.9.02.05	Inversiones	19,561.42		
1.9.02.10	Cartera de créditos por vencer	1,065,655.87		
1.9.02.21	Cartera de créditos que no devenga inter	0.00		
1.9.02.30	Cartera de créditos vencida	0.00		
1.9.02.45	Cuentas por cobrar	486,981.49		
1.9.02.85	Fondos Disponibles	1,009,621.75		
1.9.02.86	Fondos de liquidez	16,880,401.57		
1.9.04	Gastos y pagos anticipados		496,031.36	
1.9.04.10	Anticipos a terceros	522,491.29		
1.9.04.90	Otros	20,484.13		
1.9.04.99	(Amortización de gastos anticipados)	-46,944.06		
1.9.05	Gastos diferidos		2,587,745.69	
1.9.05.20	Programas de computación	4,656,262.81		
1.9.05.25	Gastos de adecuación	3,366,439.32		
1.9.05.90	Otros	67,683.84		
1.9.05.99	(Amortización acumulada gastos diferid	-5,502,640.28		
1.9.06	Materiales, mercaderías e insumos		134,320.97	
1.9.06.15	Proveeduría	134,320.97		
1.9.90	Otros		2,408,586.58	
1.9.90.05	Impuesto al valor agregado IVA	0.00		
1.9.90.10	Otros impuestos	1,175,373.94		
1.9.90.15	Depósitos en garantía y para importación	107,494.46		
1.9.90.25	Faltantes de caja	9,432.83		
1.9.90.90	Varias	1,116,285.35		
1.9.99	(Provisión para otros activos irre recuperables)		-256,284.90	
1.9.99.10	(Provisión para valuación de derechos fi	-15,039.25		
1.9.99.90	(Provisión para otros activos)	-241,245.65		
	TOTAL ACTIVOS:			1,080,945,999.38
2	PASIVOS			
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			843,258,197.36
2.1.01	Depósitos a la vista		389,821,801.33	
2.1.01.35	Depósitos de ahorro	389,043,185.06		
2.1.01.50	Depósitos por confirmar	778,616.27		
2.1.03	Depósitos a plazo		436,016,106.49	
2.1.03.05	De 1 a 30 días	90,884,861.61		
2.1.03.10	De 31 a 90 días	123,732,956.96		
2.1.03.15	De 91 a 180 días	93,607,411.74		
2.1.03.20	De 181 a 360 días	120,406,252.35		
2.1.03.25	De más de 361 días	7,384,623.83		
2.1.05	Depósitos Restringidos		17,420,289.54	
2.1.05.01	Depósitos Restringidos	17,420,289.54		
2.3	OBLIGACIONES INMEDIATAS			265,370.46
2.3.02	Giros, transferencias y cobranzas por pagar		2,422.36	
2.3.02.05	GIROS Y TRANSFERENCIAS	0.00		
2.3.02.10	Cobranzas	2,422.36		
2.3.03	Recaudaciones para el sector público		262,948.10	

2.3.03.01	Recaudaciones para el sector público	262,948.10		
2.5	CUENTAS POR PAGAR			25,928,682.85
2.5.01	Intereses por pagar		9,296,813.12	
2.5.01.05	Depósitos a la vista	0.00		
2.5.01.15	Depósitos a plazo	8,852,699.89		
2.5.01.35	Obligaciones financieras	444,113.23		
2.5.01.90	Otros	0.00		
2.5.03	Obligaciones patronales		4,425,028.41	
2.5.03.05	Remuneraciones	0.00		
2.5.03.10	Beneficios Sociales	1,174,462.94		
2.5.03.15	Aportes al IESS	266,670.97		
2.5.03.20	Fondo de reserva IESS	3,457.49		
2.5.03.25	Participación a empleados	230,105.73		
2.5.03.90	Otras	2,750,331.28		
2.5.04	Retenciones		203,611.60	
2.5.04.05	Retenciones fiscales	203,611.60		
2.5.05	Contribuciones, impuestos y multas		402,733.91	
2.5.05.05	Impuesto a la renta	325,979.73		
2.5.05.90	Otras contribuciones e impuestos	76,754.18		
2.5.11	PROVISIONES PARA ACEPTACIONES		4,437.95	
2.5.11.01	PROVISIONES PARA ACEPTACION	4,437.95		
2.5.90	Cuentas por pagar varias		11,596,057.86	
2.5.90.15	Cheques girados no cobrados	7,463.44		
2.5.90.90	Otras cuentas por pagar	11,588,594.42		
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS			64,156,858.99
2.6.02	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL		0.00	
2.6.02.50	DE 1 A 30 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO	0.00		
2.6.02.55	DE 31 A 90 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO	0.00		
2.6.02.60	DE 91 A 180 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO	0.00		
2.6.02.65	DE 181 A 360 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO	0.00		
2.6.02.70	DE MAS DE 360 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO	0.00		
2.6.03	Obligaciones con instituciones financieras del exterior		43,001,968.19	
2.6.03.05	De 1 a 30 días	0.00		
2.6.03.10	De 31 a 90 días	1,762,500.66		
2.6.03.15	De 91 a 180 días	8,825,000.00		
2.6.03.20	De 181 a 360 días	6,264,470.20		
2.6.03.25	De más de 360 días	26,149,997.33		
2.6.06	Obligaciones con entidades financieras del sector público		21,154,890.80	
2.6.06.05	De 1 a 30 días	463,433.70		
2.6.06.10	De 31 a 90 días	1,362,035.58		
2.6.06.15	De 91 a 180 días	1,700,269.98		
2.6.06.20	De 181 a 360 días	3,351,222.04		
2.6.06.25	De más de 360 días	14,277,929.50		
2.6.07	Obligaciones con organismos multilaterales		0.00	
2.6.07.05	De 1 a 30 días	0.00		
2.6.07.10	De 31 a 90 días	0.00		
2.6.07.15	De 91 a 180 días	0.00		
2.6.07.20	De 181 a 360 días	0.00		
2.6.07.25	De más de 360 días	0.00		
2.9	OTROS PASIVOS			1,650,801.10
2.9.03	Fondos en administración		694,826.72	
2.9.03.01	Fondos en administración	694,826.72		
2.9.90	Otros		955,974.38	
2.9.90.05	Sobrantes de caja	214,865.05		
2.9.90.90	Varios	741,109.33		
	TOTAL PASIVOS:			935,259,910.76
3	PATRIMONIO			
3.1	CAPITAL SOCIAL			35,173,781.89
3.1.03	Aportes de socios		35,173,781.89	

3.1.03.15	Certificados de Socios	35,173,781.89		
3.3	RESERVAS			103,577,779.97
3.3.01	Fondo Irrepartible de Reserva Legal		82,336,286.78	
3.3.01.05	Reserva Legal Irrepartible	62,891,409.39		
3.3.01.10	Aporte de los socios por capitalización e	19,051,661.55		
3.3.01.15	Donaciones	393,215.84		
3.3.03	Especiales		21,241,493.19	
3.3.03.10	Para futuras capitalizaciones	7,407,650.43		
3.3.03.90	OTRAS	13,833,842.76		
3.3.10	Por resultados no operativos		0.00	
3.3.10.01	Por resultados no operativos	0.00		
3.5	SUPERAVIT POR VALUACIONES			5,956,587.55
3.5.01	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros		5,861,026.51	
3.5.01.01	Superávit por valuación de propiedades,	5,861,026.51		
3.5.04	VALUACION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FI		95,561.04	
3.5.04.01	Valuación de inversiones en instrumentc	95,561.04		
3.6	RESULTADOS			0.00
3.6.01	Utilidades o excedentes acumulados		0.00	
3.6.01.01	Utilidades o excedentes acumulados	0.00		
3.6.02	(Pérdidas acumuladas)		0.00	
3.6.02.01	(Pérdidas acumuladas)	0.00		
3.6.03	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO		0.00	
3.6.03.01	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJE	0.00		
3.6.04	(Pérdida del ejercicio)		0.00	
3.6.04.01	(Pérdida del ejercicio)	0.00		
	TOTAL PATRIMONIO:			144,708,149.41
	RESULTADO OPERATIVO:			977,939.21
	TOTAL GENERAL:			1,080,945,999.38
6	CUENTAS CONTINGENTES'			
6.3	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO'			10,926,180.84
6.3.01	Avales'		443,791.29	
6.3.01.05	Avales Comunes'	443,791.29		
6.3.04	Créditos aprobados no desembolsados'		10,475,612.23	
6.3.04.10	CARTERA DE CREDITO DE CONSU	4,745,973.97		
6.3.04.20	CARTERA DE MICROCREDITO'	5,729,638.26		
6.3.05	Compromisos futuros'		6,777.32	
6.3.05.90	OTROS COMPROMISOS'	6,777.32		
6.4	ACREEDORAS'			-10,926,180.84
6.4.01	Avales'		-443,791.29	
6.4.01.05	Avales comunes'	-443,791.29		
6.4.04	Créditos aprobados no desembolsados'		-10,475,612.23	
6.4.04.10	CARTERA DE CREDITO DE CONSU	-4,745,973.97		
6.4.04.20	CARTERA DE MICROCREDITO'	-5,729,638.26		
6.4.05	Compromisos futuros'		-6,777.32	
6.4.05.90	Otros compromisos'	-6,777.32		
7	CUENTAS DE ORDEN'			
7.1	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS'			164,363,994.20
7.1.01	Valores y bienes propios en poder de terceros'		3,124,236.98	
7.1.01.05	En cobranza'	3,124,236.98		
7.1.02	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía'		55,391,743.19	
7.1.02.20	Inversiones de disponibilidad restringid	85,532.91		
7.1.02.25	CARTERA DE CREDITOS COMERCI	190,000.00		
7.1.02.30	CARTERA DE CREDITOS DE CONSI	41,095,817.28		
7.1.02.35	CARTERA DE CREDITO INMOBILIA	1,137,463.00		
7.1.02.40	CARTERA DE MICROCREDITO'	12,882,930.00		
7.1.03	Activos castigados'		11,657,322.61	
7.1.03.10	Cartera de créditos'	10,403,044.04		

7.1.03.20	Cuentas por cobrar'	1,254,278.57	
7.1.04	Líneas de crédito no utilizadas'		56,334,767.24
7.1.04.05	Del país'	50,334,767.24	
7.1.04.10	Del exterior'	6,000,000.00	
7.1.05	Operaciones activas con empresas vinculadas'		7,190,656.61
7.1.05.10	Cartera de créditos'	6,579,656.61	
7.1.05.35	Operaciones contingentes'	611,000.00	
7.1.07	CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMA		16,414,489.42
7.1.07.05	COMERCIAL PRIORITARIO'	360,689.00	
7.1.07.10	CONSUMO PRIORITARIO'	9,693,437.09	
7.1.07.15	INMOBILIARIO'	231,869.15	
7.1.07.20	MICROCREDITO'	6,128,494.18	
7.1.08	Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por pr		278,512.49
7.1.08.10	Saldo de Cartera comprada a entidades e	278,512.49	
7.1.09	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso'		6,027,092.93
7.1.09.05	CARTERA DE CREDITO COMERCI	6,808.94	
7.1.09.10	CARTERA DE CREDITO DE CONSU	3,657,027.09	
7.1.09.15	CARTERA DE CREDITO INMOBILL/	61,990.60	
7.1.09.20	CARTERA DE MICROREDITO'	2,068,329.67	
7.1.09.45	CARTERA DE CREDITOS REFINAN	17,371.22	
7.1.09.50	CARTERA DE CREDITOS REESTRU	123.89	
7.1.09.90	Otros'	215,441.52	
7.1.17	Cartera entregada para procesos de titularización'		7,905,172.73
7.1.17.20	Cartera de créditos de consumo prioritar	7,905,172.73	
7.1.90	Otras cuentas de orden deudoras'		40,000.00
7.1.90.05	Cobertura de seguros'	40,000.00	
7.2	DEUDORAS POR EL CONTRARIO'		-164,363,994.20
7.2.01	Valores y bienes propios en poder de terceros'		-3,124,236.98
7.2.01.05	En Cobranza'	-3,124,236.98	
7.2.02	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía'		-55,391,743.19
7.2.02.20	Inversiones de disponibilidad restringid	-85,532.91	
7.2.02.25	CARTERA DE CREDITOS COMERCI	-190,000.00	
7.2.02.30	CARTERA DE CREDITOS DE CONSI	-41,095,817.28	
7.2.02.35	CARTERA DE CREDITO INMOBILL/	-1,137,463.00	
7.2.02.40	CARTERA DE MICROREDITO'	-12,882,930.00	
7.2.03	Activos castigados'		-11,657,322.61
7.2.03.01	Activos castigados'	-10,403,044.04	
7.2.03.02	Cuentas por cobrar castigadas'	-1,254,278.57	
7.2.04	Líneas de crédito no utilizadas'		-56,334,767.24
7.2.04.05	Del país'	-50,334,767.24	
7.2.04.10	Del exterior'	-6,000,000.00	
7.2.05	Operaciones activas con empresas vinculadas'		-7,190,656.61
7.2.05.10	Cartera de Créditos'	-6,579,656.61	
7.2.05.35	Operaciones Contingentes'	-611,000.00	
7.2.07	CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMA		-16,414,489.42
7.2.07.05	COMERCIAL PRIORITARIO'	-360,689.00	
7.2.07.10	CONSUMO PRIORITARIO'	-9,693,437.09	
7.2.07.15	INMOBILIARIO'	-231,869.15	
7.2.07.20	CARTERA DE MICROREDITO'	-6,128,494.18	
7.2.08	Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por pr		-278,512.49
7.2.08.10	Saldo de Cartera comprada a entidades e	-278,512.49	
7.2.09	Intereses en suspenso'		-6,027,092.93
7.2.09.05	CARTERA DE CREDITO COMERCI	-6,808.94	
7.2.09.10	CARTERA DE CREDITO DE CONSU	-3,657,027.09	
7.2.09.15	CARTERA DE CREDITO INMOBILL/	-61,990.60	
7.2.09.20	CARTERA DE MICROREDITO'	-2,068,329.67	
7.2.09.45	CARTERA DE CREDITOS REFINAN	-17,371.22	
7.2.09.50	CARTERA DE CREDITOS REESTRU	-123.89	
7.2.09.90	Otros'	-215,441.52	

7.2.17	Cartera de creditos consumo prioritario'		-7,905,172.73	
7.2.17.20	Cartera de creditos consumo prioritario'	-7,905,172.73		
7.2.90	Otras cuentas de orden deudoras'		-40,000.00	
7.2.90.05	Cobertura de seguros'	-40,000.00		
7.3	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO'			2,088,302,743.36
7.3.01	Valores y bienes recibidos de terceros'		1,826,875,984.54	
7.3.01.10	Documentos en garantia'	1,096,059,781.47		
7.3.01.15	VALORES FIDUCIARIOS EN GARANTIA'	12,329,052.93		
7.3.01.20	Bienes Inmuebles en garantia'	585,027,125.72		
7.3.01.25	OTROS BIENES EN GARANTIA'	697,523.93		
7.3.01.30	En custodia'	132,762,500.49		
7.3.02	Operaciones pasivas con empresas vinculadas'		7,892,817.00	
7.3.02.05	Operaciones pasivas vinculados'	7,892,817.00		
7.3.04	DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS P'		199,021,748.07	
7.3.04.01	DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS P'	199,021,748.07		
7.3.07	Depósitos de entidades del sector público'		262,948.10	
7.3.07.10	Depósitos de ahorros'	262,948.10		
7.3.14	Provisiones Constituidas'		36,768,740.66	
7.3.14.01	Provision carter refinanciada comercial	5,155.01		
7.3.14.02	Provision carter refinanciada consumo	775,686.97		
7.3.14.03	Provision carter refinanciada inmobilia	6,929.68		
7.3.14.04	Provision carter refinanciada microrec	336,050.85		
7.3.14.09	Provision carter reestructurada comerci	23,809.44		
7.3.14.10	Provision carter reestructurada consum	10,119,657.23		
7.3.14.11	Provision carter reestructurada inmo	84,811.06		
7.3.14.12	Provision carter reestructurada microcr	5,406,480.33		
7.3.14.17	PROVISION GENERICA POR TECNOLOGIA	5,167,085.16		
7.3.14.18	Provision generica por tecnologia credit	2,068,252.83		
7.3.14.20	PROVISION GENERICA VOLUNTARIA	68,320.23		
7.3.14.21	Provision generica voluntaria carter co	9,133,745.17		
7.3.14.22	Provision generica voluntaria carter inr	237,839.02		
7.3.14.23	Provision generica voluntaria carter inr	3,334,130.54		
7.3.14.25	Provision generica voluntaria carter co	787.14		
7.3.15	Depósitos o captaciones constituidos como garantia de préstamo'		17,480,504.99	
7.3.15.05	CARTERA COMERCIAL PRIORITARIA'	478.38		
7.3.15.10	CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO'	16,214,594.86		
7.3.15.15	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO'	2,371.06		
7.3.15.20	CARTERA DE MICROCREDITO'	1,263,060.69		
7.4	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS'			-2,088,302,743.36
7.4.01	Valores y bienes recibidos de terceros'		-1,826,875,984.54	
7.4.01.10	Documentos en garantia'	-1,096,059,781.47		
7.4.01.15	Valores fiduciarios en garantia'	-12,329,052.93		
7.4.01.20	Bienes inmuebles en garantia'	-585,027,125.72		
7.4.01.25	OTROS BIENES EN GARANTIA'	-697,523.93		
7.4.01.30	En custodia'	-132,762,500.49		
7.4.02	Operaciones pasivas con empresas vinculadas'		-7,892,817.00	
7.4.02.05	Obligaciones con el público'	-7,892,817.00		
7.4.04	DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS P'		-199,021,748.07	
7.4.04.05	Obligaciones con el público'	-199,021,748.07		
7.4.07	Depósitos de entidades del sector público'		-262,948.10	
7.4.07.10	Depósitos de ahorro'	-262,948.10		
7.4.14	Provisiones Constituidas'		-36,768,740.66	
7.4.14.01	Provision carter refinanciada comercial	-5,155.01		
7.4.14.02	Provision carter refinanciada consumo	-775,686.97		
7.4.14.03	Provision carter refinanciada inmobilia	-6,929.68		
7.4.14.04	Provision carter refinanciada microrec	-336,050.85		
7.4.14.09	Provision carter reestructurada comerci	-23,809.44		
7.4.14.10	Provision carter reestructurada consum	-10,119,657.23		
7.4.14.11	Provision carter reestructurada inmo	-84,811.06		

7.4.14.12	Provision cartera reestructurada microcr	-5,406,480.33	
7.4.14.17	PROVISION GENERICA POR TECNOL	-5,167,085.16	
7.4.14.18	Provisión genérica por tecnología credit	-2,068,252.83	
7.4.14.20	PROVISION GENERICA VOLUNTARIA	-68,320.23	
7.4.14.21	Provision generica voluntaria cartera con	-9,133,745.17	
7.4.14.22	Provision generica voluntaria cartera inr	-237,839.02	
7.4.14.23	Provision generica voluntaria cartera mi	-3,334,130.54	
7.4.14.25	Provision generica voluntaria cartera con	-787.14	
7.4.15	DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO C	-17,480,504.99	
7.4.15.05	CARTERA COMERCIAL PRIORITARIA	-478.38	
7.4.15.10	CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIA	-16,214,594.86	
7.4.15.15	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	-2,371.06	
7.4.15.20	CARTERA DE MICROCREDITO	-1,263,060.69	



Juan Carlos Urgilés Martínez
GERENTE GENERAL



Dolores Guanachi Patiño
CONTADORA GENERAL



Anexo 2.

Estado de Situación Financiera 2021

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**

CODIGO	DESCRIPCION		
1 ACTIVOS			
1.1 FONDOS DISPONIBLES			
			208,957,333.65
1.1.01	Caja		31,118,830.71
1.1.01.05	Efectivo	31,029,812.89	
1.1.01.10	Caja chica	89,017.82	
1.1.03	Bancos y otras instituciones financieras		177,397,530.07
1.1.03.05	Banco Central del Ecuador	19,499,036.82	
1.1.03.10	Bancos e instituciones financieras locales	127,632,630.53	
1.1.03.20	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO	30,265,862.72	
1.1.04	Efectos de cobro inmediato		440,972.87
1.1.04.01	Efectos de cobro inmediato	440,972.87	
1.3 INVERSIONES			
			159,806,447.14
1.3.03	DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO		144,212,131.43
1.3.03.05	DE 1 A 30 DÍAS SECTOR PRIVADO	17,487,192.93	
1.3.03.10	DE 31 A 90 DÍAS SECTOR PRIVADO	32,887,281.25	
1.3.03.15	DE 91 A 180 DÍAS SECTOR PRIVADO	25,893,291.60	
1.3.03.20	DE 181 A 360 DÍAS SECTOR PRIVADO	2,770,392.15	
1.3.03.25	DE MÁS DE 360 DÍAS SECTOR PRIVADO	1,852,458.13	
1.3.03.50	DE 1 A 30 DÍAS SECTOR FINANCIERO	16,856,795.87	
1.3.03.55	DE 31 A 90 DÍAS SECTOR FINANCIERO	28,934,006.93	
1.3.03.60	DE 91 A 180 DÍAS SECTOR FINANCIERO	17,109,954.14	
1.3.03.65	DE 181 A 360 DÍAS SECTOR FINANCIERO	104,670.67	
1.3.03.70	DE MÁS DE 360 DÍAS SECTOR FINANCIERO	316,087.76	
1.3.04	Disponibles para la venta del estado o de entidades del sector público		15,154,213.83
1.3.04.05	De 1 a 30 días	0.00	
1.3.04.10	De 31 a 90 días	0.00	
1.3.04.15	De 91 a 180 días	14,927,193.15	
1.3.04.20	De 181 a 360 días	227,020.68	
1.3.05	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL SECTOR FINANCIERO		399,966.48
1.3.05.50	DE 1 A 30 DÍAS SECTOR FINANCIERO	0.00	
1.3.05.55	DE 31 A 90 DÍAS SECTOR FINANCIERO	399,966.48	
1.3.05.60	DE 91 A 180 DÍAS SECTOR FINANCIERO	0.00	
1.3.06	Mantenidas hasta el vencimiento del estado o de entidades del sector público		0.00
1.3.06.05	De 1 a 30 días	0.00	
1.3.06.10	De 31 a 90 días	0.00	
1.3.06.15	De 91 a 180 días	0.00	
1.3.06.20	De 181 días a 1 año	0.00	
1.3.07	De disponibilidad restringida		47,537.71
1.3.07.20	Entregadas en Garantía	47,537.71	
1.3.99	(Provisión para inversiones)		-7,402.31
1.3.99.10	(Provisión general para inversiones)	-7,402.31	
1.4 CARTERA DE CREDITOS			
			824,696,509.74
1.4.01	CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO POR VENCER		5,537,662.25
1.4.01.05	De 1 a 30 días	83,083.36	
1.4.01.10	De 31 a 90 días	219,692.24	
1.4.01.15	De 91 a 180 días	449,015.63	
1.4.01.20	De 181 a 360 días	739,171.87	
1.4.01.25	De más de 360 días	4,046,699.15	
1.4.02	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO POR VENCER		586,330,900.36
1.4.02.05	De 1 a 30 días	13,518,518.98	
1.4.02.10	De 31 a 90 días	26,721,420.22	
1.4.02.15	De 91 a 180 días	40,977,538.53	

1.4.02.20	De 181 a 360 días	79,428,254.60	
1.4.02.25	De más de 360 días	425,685,168.03	
1.4.03	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO POR VENCER		23,358,837.22
1.4.03.05	De 1 a 30 días	104,584.71	
1.4.03.10	De 31 a 90 días	202,348.95	
1.4.03.15	De 91 a 180 días	406,536.34	
1.4.03.20	De 181 a 360 días	877,589.84	
1.4.03.25	De más de 360 días	21,767,777.38	
1.4.04	CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER		188,265,648.20
1.4.04.05	De 1 a 30 días	5,487,091.03	
1.4.04.10	De 31 a 90 días	10,543,492.29	
1.4.04.15	De 91 a 180 días	15,506,327.12	
1.4.04.20	De 181 a 360 días	30,783,462.42	
1.4.04.25	De más de 360 días	125,945,275.34	
1.4.06	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL ORDINARIO POR VENCER		0.00
1.4.06.05	De 1 a 30 días	0.00	
1.4.06.10	De 31 a 90 días	0.00	
1.4.06.15	De 91 a 180 días	0.00	
1.4.06.20	De 181 a 360 días	0.00	
1.4.06.25	De más de 360 días	0.00	
1.4.09	CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA POR VENCER		546,867.78
1.4.09.05	De 1 a 30 días	6,259.38	
1.4.09.10	De 31 a 90 días	7,747.41	
1.4.09.15	De 91 a 180 días	11,769.56	
1.4.09.20	De 181 a 360 días	41,584.88	
1.4.09.25	De mas de 360 días	479,506.55	
1.4.10	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA POR VENCER		31,702,861.04
1.4.10.05	De 1 a 30 días	435,140.40	
1.4.10.10	De 31 a 90 días	757,021.51	
1.4.10.15	De 91 a 180 días	1,060,455.87	
1.4.10.20	De 181 a 360 días	2,255,927.52	
1.4.10.25	De mas de 360 días	27,194,315.74	
1.4.11	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer		772,187.55
1.4.11.05	De 1 a 30 días	3,984.39	
1.4.11.10	De 31 a 90 días	7,600.69	
1.4.11.15	De 91 a 180 días	9,843.16	
1.4.11.20	De 181 a 360 días	20,825.58	
1.4.11.25	De mas de 360 días	729,933.73	
1.4.12	Cartera de microcredito refinanciada por vencer		12,935,481.92
1.4.12.05	De 1 a 30 días	253,968.30	
1.4.12.10	De 31 a 90 días	393,794.59	
1.4.12.15	De 91 a 180 días	546,421.48	
1.4.12.20	De 181 a 360 días	1,206,125.66	
1.4.12.25	De mas de 360 días	10,535,171.89	
1.4.17	CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURADA POR VENCER		225,863.09
1.4.17.05	CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO	956.89	
1.4.17.10	CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO	2,082.85	
1.4.17.15	CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO	3,558.75	
1.4.17.20	CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO	8,905.66	
1.4.17.25	CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO	210,358.94	
1.4.18	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA POR VENCER		16,181,668.83
1.4.18.05	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	256,927.99	
1.4.18.10	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	365,136.23	
1.4.18.15	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	524,982.21	
1.4.18.20	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	1,131,855.17	
1.4.18.25	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	13,902,767.23	
1.4.19	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer		160,343.69
1.4.19.05	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada	660.99	
1.4.19.10	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada	1,081.42	

1.4.19.15	Cartera de credito inmobiliario reestructurad	1,513.77	
1.4.19.20	Cartera de credito inmobiliario reestructurad	3,173.13	
1.4.19.25	Cartera de credito inmobiliario reestructurad	153,914.38	
1.4.20	Cartera de microcredito reestructurada por vencer		8,706,326.07
1.4.20.05	Cartera de microcredito reestructurada por v	169,557.01	
1.4.20.10	Cartera de microcredito reestructurada por v	249,876.43	
1.4.20.15	Cartera de microcredito reestructurada por v	345,664.52	
1.4.20.20	Cartera de microcredito reestructurada por v	725,077.13	
1.4.20.25	Cartera de microcredito reestructurada por v	7,216,150.98	
1.4.25	CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO QUE NO DEVENGA		12,509.16
1.4.25.05	De 1 a 30 días	683.19	
1.4.25.10	De 31 a 90 días	1,390.16	
1.4.25.15	De 91 a 180 días	3,466.95	
1.4.25.20	De 181 a 360 días	2,367.18	
1.4.25.25	De más de 360 días	4,601.68	
1.4.26	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA		10,456,845.45
1.4.26.05	De 1 a 30 días	315,653.47	
1.4.26.10	De 31 a 90 días	614,723.36	
1.4.26.15	De 91 a 180 días	863,417.47	
1.4.26.20	De 181 a 360 días	1,571,742.02	
1.4.26.25	De más de 360 días	7,091,309.13	
1.4.27	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA		465,684.00
1.4.27.05	De 1 a 30 días	3,095.19	
1.4.27.10	De 31 a 90 días	6,205.64	
1.4.27.15	De 91 a 180 días	9,294.18	
1.4.27.20	De 181 a 360 días	18,719.59	
1.4.27.25	De más de 360 días	428,369.40	
1.4.28	CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA INTER		5,482,013.90
1.4.28.05	De 1 a 30 días	227,462.03	
1.4.28.10	De 31 a 90 días	427,305.27	
1.4.28.15	De 91 a 180 días	562,912.11	
1.4.28.20	De 181 a 360 días	1,007,645.41	
1.4.28.25	De más de 360 días	3,256,689.08	
1.4.33	CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA Q		17,607.33
1.4.33.05	De 1 a 30 días	93.26	
1.4.33.10	De 31 a 90 días	301.22	
1.4.33.15	De 91 a 180 días	200.21	
1.4.33.20	De 181 a 360 días	623.26	
1.4.33.25	De mas de 360 días	16,389.38	
1.4.34	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA Q		1,336,189.15
1.4.34.05	De 1 a 30 días	22,929.78	
1.4.34.10	De 31 a 90 días	37,272.81	
1.4.34.15	De 91 a 180 días	48,078.85	
1.4.34.20	De 181 a 360 días	108,412.61	
1.4.34.25	De mas de 360 días	1,119,495.10	
1.4.35	Cartera de credito inmobiliario refinanciada que no devenga inter		38,269.93
1.4.35.05	De 1 a 30 días	51.11	
1.4.35.10	De 31 a 90 días	132.03	
1.4.35.15	De 91 a 180 días	168.39	
1.4.35.20	De 181 a 360 días	358.15	
1.4.35.25	De mas de 360 días	37,560.25	
1.4.36	Cartera microcredito refinanciada que no devenga intereses		1,299,515.42
1.4.36.05	De 1 a 30 días	24,405.29	
1.4.36.10	De 31 a 90 días	39,254.33	
1.4.36.15	De 91 a 180 días	48,691.30	
1.4.36.20	De 181 a 360 días	123,079.91	
1.4.36.25	De mas de 360 días	1,064,084.59	
1.4.41	CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURAD		0.00
1.4.41.05	CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO	0.00	

1.4.41.10	CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO	0.00	
1.4.41.15	CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO	0.00	
1.4.41.20	CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO	0.00	
1.4.41.25	CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO	0.00	
1.4.42	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURAL		2,172,623.51
1.4.42.05	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	25,067.13	
1.4.42.10	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	51,657.77	
1.4.42.15	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	69,080.11	
1.4.42.20	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	157,155.63	
1.4.42.25	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	1,869,662.87	
1.4.43	Cartera de credito inmobiliario reestructurada que no devenga int		0.00
1.4.43.05	Cartera de credito inmobiliario reestructurad	0.00	
1.4.43.10	Cartera de credito inmobiliario reestructurad	0.00	
1.4.43.15	Cartera de credito inmobiliario reestructurad	0.00	
1.4.43.20	Cartera de credito inmobiliario reestructurad	0.00	
1.4.43.25	Cartera de credito inmobiliario reestructurad	0.00	
1.4.44	Cartera microcredito reestructurada que no devenga intereses		1,614,465.64
1.4.44.05	Cartera microcredito reestructurada que no d	26,223.91	
1.4.44.10	Cartera microcredito reestructurada que no d	43,501.33	
1.4.44.15	Cartera microcredito reestructurada que no d	71,233.31	
1.4.44.20	Cartera microcredito reestructurada que no d	141,533.21	
1.4.44.25	Cartera microcredito reestructurada que no d	1,331,973.88	
1.4.49	CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO VENCIDA		4,612.62
1.4.49.05	De 1 a 30 días	2,009.52	
1.4.49.10	De 31 a 90 días	1,118.93	
1.4.49.15	De 91 a 180 días	1,477.17	
1.4.49.20	De 181 a 360 días	0.00	
1.4.49.25	De más de 360 días	7.00	
1.4.50	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO VENCIDA		3,151,836.40
1.4.50.05	De 1 a 30 días	287,498.98	
1.4.50.10	De 31 a 90 días	641,607.40	
1.4.50.15	De 91 a 180 días	562,866.18	
1.4.50.20	De 181 a 270 días	399,425.16	
1.4.50.25	De mas de 270 días	1,260,438.68	
1.4.51	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA		41,930.96
1.4.51.05	De 1 a 30 días	2,900.70	
1.4.51.10	De 31 a 90 días	6,045.37	
1.4.51.15	De 91 a 270 días	14,542.32	
1.4.51.20	De 271 a 360 días	4,943.76	
1.4.51.25	DE 361 A 720 DIAS	13,498.81	
1.4.52	CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA		2,793,658.26
1.4.52.05	De 1 a 30 días	194,036.27	
1.4.52.10	De 31 a 90 días	452,548.46	
1.4.52.15	De 91 a 180 días	452,137.31	
1.4.52.20	De 181 a 360 días	595,206.67	
1.4.52.25	De mas de 360 días	1,099,729.55	
1.4.57	CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REFINANCIADA V		285.22
1.4.57.05	De 1 a 30 días	0.00	
1.4.57.10	De 31 a 90 días	189.20	
1.4.57.15	De 91 a 180 días	96.02	
1.4.58	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REFINANCIADA V		78,885.04
1.4.58.05	De 1 a 30 días	14,408.89	
1.4.58.10	De 31 a 90 días	32,486.52	
1.4.58.15	De 91 a 180 días	20,710.91	
1.4.58.20	De 181 a 270 días	8,757.11	
1.4.58.25	De mas de 270 días	2,521.61	
1.4.59	Cartera de credito inmobiliario refinanciada vencida		374.74
1.4.59.05	De 1 a 30 días	60.22	
1.4.59.10	De 31 a 90 días	109.65	

1.4.59.15	De 91 a 270 días	204.87	
1.4.59.20	De 271 a 360 días	0.00	
1.4.60	Cartera de microcrédito refinanciada vencida		111,201.83
1.4.60.05	De 1 a 30 días	15,687.66	
1.4.60.10	De 31 a 90 días	37,565.56	
1.4.60.15	De 91 a 180 días	38,430.20	
1.4.60.20	De 181 a 360 días	18,280.75	
1.4.60.25	De más de 360 días	1,237.66	
1.4.65	CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO REESTRUCTURAD		0.00
1.4.65.05	CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO	0.00	
1.4.65.10	CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO	0.00	
1.4.65.15	CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO	0.00	
1.4.66	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURAD		95,612.77
1.4.66.05	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	19,234.67	
1.4.66.10	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	52,527.39	
1.4.66.15	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	21,189.43	
1.4.66.20	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	1,894.93	
1.4.66.25	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	766.35	
1.4.67	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida		2.00
1.4.67.05	Cartera de crédito inmobiliario reestructurad	0.00	
1.4.67.10	Cartera de crédito inmobiliario reestructurad	0.00	
1.4.67.15	Cartera de crédito inmobiliario reestructurad	2.00	
1.4.67.20	Cartera de crédito inmobiliario reestructurad	0.00	
1.4.68	Cartera de microcrédito reestructurada vencida		92,474.88
1.4.68.05	Cartera de microcrédito reestructurada venci	18,941.10	
1.4.68.10	Cartera de microcrédito reestructurada venci	51,315.76	
1.4.68.15	Cartera de microcrédito reestructurada venci	18,884.07	
1.4.68.20	Cartera de microcrédito reestructurada venci	3,301.95	
1.4.68.25	Cartera de microcrédito reestructurada venci	32.00	
1.4.99	(Provisiones para créditos incobrables)		-79,294,736.47
1.4.99.05	(CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO	-65,506.45	
1.4.99.10	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	-21,132,613.42	
1.4.99.15	(CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARI	-653,516.42	
1.4.99.20	(CARTERA DE MICROCRÉDITOS)	-10,287,474.95	
1.4.99.30	(CARTERA DE CREDITO COMERCIAL C	0.00	
1.4.99.45	(Cartera de crédito refinanciada)	-3,172,779.25	
1.4.99.50	(Cartera de crédito reestructurada)	-21,098,602.67	
1.4.99.80	(Provisión genérica por tecnología crediticia	-8,474,679.52	
1.4.99.87	(Provisiones no rever. requerimiento normat	-1,634,741.69	
1.4.99.89	(PROVISION GENERAL VOLUNTARIA	-12,774,822.10	
1.6	CUENTAS POR COBRAR		17,134,678.63
1.6.02	Intereses por cobrar de inversiones		1,173,840.18
1.6.02.10	Disponibles para la venta	1,169,793.44	
1.6.02.15	Mantenidas hasta el vencimiento	2,923.01	
1.6.02.20	De disponibilidad restringida	1,123.73	
1.6.03	Intereses por cobrar de cartera de créditos		16,408,065.81
1.6.03.05	CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO	81,987.04	
1.6.03.10	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO	10,796,168.17	
1.6.03.15	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARI	389,842.84	
1.6.03.20	CARTERA DE MICROCRÉDITO	3,991,314.65	
1.6.03.30	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL O	0.00	
1.6.03.45	Cartera de crédito refinanciada	677,131.59	
1.6.03.50	Cartera de crédito reestructurada	471,621.52	
1.6.06	Rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles		15,001.14
1.6.06.10	RENDIMIENTO POR COBRAR CARTER	15,001.14	
1.6.11	Anticipo para adquisición de acciones		0.00
1.6.11.01	Anticipo para adquisición de acciones	0.00	
1.6.12	Inversiones vencidas		0.00
1.6.12.10	Inversiones vencidas disponibles para la ven	0.00	

1.6.14	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS		296,508.87	
1.6.14.30	Gastos judiciales	296,508.87		
1.6.15	Intereses reestructurados por cobrar		5,755,714.98	
1.6.15.05	INTERESES DE CARTERA DE CREDITO	40,536.54		
1.6.15.10	INTERESES DE CARTERA DE CREDITO	3,711,110.73		
1.6.15.15	INTERESES DE CARTERA DE CREDITO	41,772.89		
1.6.15.20	INTERESES DE CARTERA DE MICROCF	1,962,294.82		
1.6.90	Cuentas por cobrar varias		4,068,054.42	
1.6.90.05	Anticipos al personal	14,181.43		
1.6.90.90	Otras	4,053,872.99		
1.6.99	(Provisión para cuentas por cobrar)		-10,582,506.77	
1.6.99.05	(Provisión para intereses y comisiones por ce	-9,551,569.54		
1.6.99.10	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-1,030,937.23		
1.7	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO M			466,403.28
1.7.02	Bienes adjudicados por pago		20,409.75	
1.7.02.05	Terrenos	20,409.75		
1.7.06	Bienes no utilizados por la institución		466,403.28	
1.7.06.05	Terrenos	466,403.28		
1.7.99	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recupe		-20,409.75	
1.7.99.10	(Provisión para bienes adjudicados)	-20,409.75		
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO			21,284,066.04
1.8.01	Terrenos		6,835,527.64	
1.8.01.01	Terrenos	6,835,527.64		
1.8.02	Edificios		16,322,436.41	
1.8.02.01	Edificios	16,322,436.41		
1.8.03	Construcciones y remodelaciones en curso		230,032.45	
1.8.03.01	Construcciones y remodelaciones en curso	230,032.45		
1.8.05	Muebles, enseres y equipos de oficina		3,275,024.95	
1.8.05.01	Muebles de oficina	1,918,532.29		
1.8.05.02	Enseres de oficina	529,099.57		
1.8.05.03	Equipo de oficina	826,093.09		
1.8.05.04	Pinacoteca	1,300.00		
1.8.06	Equipos de computación		9,572,446.60	
1.8.06.01	Equipos de computación	9,572,446.60		
1.8.07	Unidades de transporte		242,955.01	
1.8.07.01	Unidades de transporte	242,955.01		
1.8.90	Otros		2,029.26	
1.8.90.01	Otros Activos	2,029.26		
1.8.99	(Depreciación acumulada)		-15,196,386.28	
1.8.99.05	(Edificios)	-6,912,025.15		
1.8.99.15	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-1,338,870.87		
1.8.99.20	(Equipos de computación)	-6,710,556.02		
1.8.99.25	(Unidades de transporte)	-234,934.24		
1.9	OTROS ACTIVOS			33,448,733.77
1.9.01	Inversiones en acciones y participaciones		1,029,575.33	
1.9.01.10	En otras instituciones financieras	883,575.33		
1.9.01.25	En otros organismos de integración cooperat	143,000.00		
1.9.01.30	Inversiones no financieras	3,000.00		
1.9.02	Derechos fiduciarios		27,009,695.54	
1.9.02.05	Inversiones	19,603.41		
1.9.02.10	Cartera de créditos por vencer	647,177.75		
1.9.02.21	Cartera de créditos que no devenga intereses	0.00		
1.9.02.30	Cartera de créditos vencida	0.00		
1.9.02.45	Cuentas por cobrar	409,249.07		
1.9.02.85	Fondos Disponibles	1,343,550.41		
1.9.02.86	Fondos de liquidez	24,590,114.90		
1.9.04	Gastos y pagos anticipados		444,628.70	
1.9.04.10	Anticipos a terceros	478,417.11		
1.9.04.90	Otros	20,453.75		

1.9.04.99	(Amortización de gastos anticipados)	-54,242.16		
1.9.05	Gastos diferidos		2,996,752.72	
1.9.05.20	Programas de computación	869,599.22		
1.9.05.25	Gastos de adecuación	4,071,285.80		
1.9.05.90	Otros	39,711.84		
1.9.05.99	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-1,983,844.14		
1.9.06	Materiales, mercaderías e insumos		131,483.83	
1.9.06.15	Proveeduría	131,483.83		
1.9.90	Otros		2,412,135.61	
1.9.90.05	Impuesto al valor agregado IVA	0.00		
1.9.90.10	Otros impuestos	886,294.17		
1.9.90.15	Depósitos en garantía y para importaciones	101,359.19		
1.9.90.25	Faltantes de caja	5,801.00		
1.9.90.90	Varias	1,418,681.25		
1.9.99	(Provisión para otros activos irre recuperables)		-575,537.96	
1.9.99.10	(Provisión para valuación de derechos fiduci	-9,729.93		
1.9.99.90	(Provisión para otros activos)	-565,808.03		
	TOTAL ACTIVOS:			1,265,794,172.25
	2 PASIVOS			
	2.1 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			986,989,912.46
2.1.01	Depósitos a la vista		454,375,169.92	
2.1.01.35	Depósitos de ahorro	453,885,105.75		
2.1.01.50	Depósitos por confirmar	490,064.17		
2.1.03	Depósitos a plazo		512,440,276.93	
2.1.03.05	De 1 a 30 días	102,541,134.24		
2.1.03.10	De 31 a 90 días	144,705,852.49		
2.1.03.15	De 91 a 180 días	114,042,815.85		
2.1.03.20	De 181 a 360 días	141,686,662.50		
2.1.03.25	De más de 361 días	9,463,811.85		
2.1.05	Depósitos Restringidos		20,174,465.61	
2.1.05.01	Depósitos Restringidos	20,174,465.61		
	2.3 OBLIGACIONES INMEDIATAS			102,645.86
2.3.02	Giros, transferencias y cobranzas por pagar		2,422.36	
2.3.02.10	Cobranzas	2,422.36		
2.3.03	Recaudaciones para el sector público		100,223.50	
2.3.03.01	Recaudaciones para el sector público	100,223.50		
	2.5 CUENTAS POR PAGAR			37,684,287.17
2.5.01	Intereses por pagar		10,571,664.90	
2.5.01.05	Depósitos a la vista	0.00		
2.5.01.15	Depósitos a plazo	9,550,467.40		
2.5.01.35	Obligaciones financieras	658,218.42		
2.5.01.90	Otros	362,979.08		
2.5.03	Obligaciones patronales		7,428,811.21	
2.5.03.05	Remuneraciones	0.00		
2.5.03.10	Beneficios Sociales	1,372,345.63		
2.5.03.15	Aportes al IESS	513,660.78		
2.5.03.20	Fondo de reserva IESS	5,350.15		
2.5.03.25	Participación a empleados	2,325,015.98		
2.5.03.90	Otras	3,212,438.67		
2.5.04	Retenciones		190,067.73	
2.5.04.05	Retenciones fiscales	190,067.73		
2.5.05	Contribuciones, impuestos y multas		4,736,649.08	
2.5.05.05	Impuesto a la renta	4,644,986.48		
2.5.05.90	Otras contribuciones e impuestos	91,662.60		
2.5.11	PROVISIONES PARA ACEPTACIONES		4,914.50	
2.5.11.01	PROVISIONES PARA ACEPTACIONES	4,914.50		
2.5.90	Cuentas por pagar varias		14,752,179.75	
2.5.90.15	Cheques girados no cobrados	4,751.51		
2.5.90.90	Otras cuentas por pagar	14,747,428.24		

2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS		76,874,172.95
2.6.03	Obligaciones con instituciones financieras del exterior	58,014,705.34	
2.6.03.05	De 1 a 30 días	0.00	
2.6.03.10	De 31 a 90 días	1,658,334.00	
2.6.03.15	De 91 a 180 días	1,833,333.33	
2.6.03.20	De 181 a 360 días	11,345,830.00	
2.6.03.25	De más de 360 días	43,177,208.01	
2.6.06	Obligaciones con entidades financieras del sector público	18,859,467.61	
2.6.06.05	De 1 a 30 días	371,420.64	
2.6.06.10	De 31 a 90 días	1,506,526.98	
2.6.06.15	De 91 a 180 días	1,747,478.28	
2.6.06.20	De 181 a 360 días	2,367,996.11	
2.6.06.25	De más de 360 días	12,866,045.60	
2.9	OTROS PASIVOS		1,483,807.30
2.9.03	Fondos en administración		727,109.03
2.9.03.01	Fondos en administración	727,109.03	
2.9.90	Otros		756,698.27
2.9.90.05	Sobrantes de caja	234,558.80	
2.9.90.90	Varios	522,139.47	
	TOTAL PASIVOS:		1,103,134,825.74
3	PATRIMONIO		
3.1	CAPITAL SOCIAL		36,377,379.98
3.1.03	Aportes de socios	36,377,379.98	
3.1.03.15	Certificados de Socios	36,377,379.98	
3.3	RESERVAS		111,877,949.12
3.3.01	Fondo Irrepartible de Reserva Legal		90,636,455.93
3.3.01.01	Reserva Legal	0.00	
3.3.01.05	Reserva Legal Irrepartible	63,859,276.94	
3.3.01.10	Aporte de los socios por capitalización extra	26,383,963.15	
3.3.01.15	Donaciones	393,215.84	
3.3.03	Especiales		21,241,493.19
3.3.03.10	Para futuras capitalizaciones	7,407,650.43	
3.3.03.90	OTRAS	13,833,842.76	
3.5	SUPERAVIT POR VALUACIONES		5,873,949.87
3.5.01	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	5,511,738.43	
3.5.01.01	Superávit por valuación de propiedades, equ	5,511,738.43	
3.5.04	VALUACION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FIN.	362,211.44	
3.5.04.01	Valuación de inversiones en instrumentos fin	362,211.44	
3.6	RESULTADOS		0.00
3.6.01	Utilidades o excedentes acumulados		0.00
3.6.01.01	Utilidades o excedentes acumulados	0.00	
3.6.03	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO		0.00
3.6.03.01	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCIC	0.00	
3.6.04	(Pérdida del ejercicio)		0.00
3.6.04.01	(Pérdida del ejercicio)	0.00	
	TOTAL PATRIMONIO:		154,129,278.97
	RESULTADO OPERATIVO:		8,530,067.54
	TOTAL GENERAL:		1,265,794,172.25
6	CUENTAS CONTINGENTES'		
6.3	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO'		14,383,300.77
6.3.01	Avales'		491,447.03
6.3.01.05	Avales Comunes'	491,447.03	
6.3.04	Créditos aprobados no desembolsados'		13,885,076.42
6.3.04.10	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	6,479,204.87	
6.3.04.20	CARTERA DE MICROCREDITO'	7,405,871.55	
6.3.05	Compromisos futuros'		6,777.32
6.3.05.90	OTROS COMPROMISOS'	6,777.32	

6.4	ACREEDORAS'			-14,383,300.77
6.4.01	Avales'		-491,447.03	
6.4.01.05	Avales comunes'	-491,447.03		
6.4.04	Créditos aprobados no desembolsados'		-13,885,076.42	
6.4.04.10	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO'	-6,479,204.87		
6.4.04.20	CARTERA DE MICROCREDITO'	-7,405,871.55		
6.4.05	Compromisos futuros'		-6,777.32	
6.4.05.90	Otros compromisos'	-6,777.32		
7	CUENTAS DE ORDEN'			
7.1	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS'			162,056,535.80
7.1.01	Valores y bienes propios en poder de terceros'		3,039,250.72	
7.1.01.05	En cobranza'	3,039,250.72		
7.1.02	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía'		39,225,875.70	
7.1.02.20	Inversiones de disponibilidad restringida'	67,141.12		
7.1.02.30	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO'	30,511,341.58		
7.1.02.35	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIC	1,132,463.00		
7.1.02.40	CARTERA DE MICROCREDITO'	7,514,930.00		
7.1.03	Activos castigados'		15,064,552.88	
7.1.03.10	Cartera de créditos'	13,726,193.07		
7.1.03.20	Cuentas por cobrar'	1,338,359.81		
7.1.04	Líneas de crédito no utilizadas'		65,537,918.39	
7.1.04.05	Del país'	52,537,918.39		
7.1.04.10	Del exterior'	13,000,000.00		
7.1.05	Operaciones activas con empresas vinculadas'		8,819,286.26	
7.1.05.10	Cartera de créditos'	7,866,986.26		
7.1.05.35	Operaciones contingentes'	952,300.00		
7.1.07	CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANI		18,754,976.33	
7.1.07.05	CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO'	335,629.61		
7.1.07.10	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO'	10,445,352.96		
7.1.07.15	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARI	339,393.89		
7.1.07.20	CARTERA DE MICROCREDITO'	6,829,695.01		
7.1.07.45	CARTERA DE CREDITOS REFINANCIAl	225,422.60		
7.1.07.50	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTU	579,482.26		
7.1.08	Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por proc		139,649.39	
7.1.08.10	Saldo de Cartera comprada a entidades en lic	139,649.39		
7.1.09	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso'		5,915,535.66	
7.1.09.05	CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO'	3,309.23		
7.1.09.10	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO'	3,284,024.66		
7.1.09.15	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIC	117,801.24		
7.1.09.20	CARTERA DE MICROCREDITO'	1,939,187.51		
7.1.09.45	CARTERA DE CREDITOS REFINANCIAl	201,339.33		
7.1.09.50	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTU	227,963.91		
7.1.09.90	Otros'	141,909.78		
7.1.17	Cartera entregada para procesos de titularización'		5,519,490.47	
7.1.17.20	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO'	5,519,490.47		
7.1.90	Otras cuentas de orden deudoras'		40,000.00	
7.1.90.05	Cobertura de seguros'	40,000.00		
7.2	DEUDORAS POR EL CONTRARIO'			-162,056,535.80
7.2.01	Valores y bienes propios en poder de terceros'		-3,039,250.72	
7.2.01.05	En Cobranza'	-3,039,250.72		
7.2.02	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía'		-39,225,875.70	
7.2.02.20	Inversiones de disponibilidad restringida'	-67,141.12		
7.2.02.30	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO'	-30,511,341.58		
7.2.02.35	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIC	-1,132,463.00		
7.2.02.40	CARTERA DE MICROCREDITO'	-7,514,930.00		
7.2.03	Activos castigados'		-15,064,552.88	
7.2.03.01	Activos castigados'	-13,726,193.07		
7.2.03.02	Cuentas por cobrar castigadas'	-1,338,359.81		
7.2.04	Líneas de crédito no utilizadas'		-65,537,918.39	

7.2.04.05	Del país'	-52,537,918.39	
7.2.04.10	Del exterior'	-13,000,000.00	
7.2.05	Operaciones activas con empresas vinculadas'		-8,819,286.26
7.2.05.10	Cartera de Créditos'	-7,866,986.26	
7.2.05.35	Operaciones Contingentes'	-952,300.00	
7.2.07	CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA'		-18,754,976.33
7.2.07.05	PRODUCTIVO'	-335,629.61	
7.2.07.10	CONSUMO'	-10,445,352.96	
7.2.07.15	INMOBILIARIO'	-339,393.89	
7.2.07.20	CARTERA DE MICROCREDITO'	-6,829,695.01	
7.2.07.45	NO-UTILIZAR'	-225,422.60	
7.2.07.50	REESTRUCTURADA'	-579,482.26	
7.2.08	Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por proceso de liquidación'		-139,649.39
7.2.08.10	Saldo de Cartera comprada a entidades en liquidación'	-139,649.39	
7.2.09	Intereses en suspenso'		-5,915,535.66
7.2.09.05	CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO'	-3,309.23	
7.2.09.10	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO'	-3,284,024.66	
7.2.09.15	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO'	-117,801.24	
7.2.09.20	CARTERA DE MICROCREDITO'	-1,939,187.51	
7.2.09.45	CARTERA DE CREDITOS REFINANCIADOS'	-201,339.33	
7.2.09.50	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADOS'	-227,963.91	
7.2.09.90	Otros'	-141,909.78	
7.2.17	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO'		-5,519,490.47
7.2.17.20	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO'	-5,519,490.47	
7.2.90	Otras cuentas de orden deudoras'		-40,000.00
7.2.90.05	Cobertura de seguros'	-40,000.00	
7.3	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO'		2,385,315,362.55
7.3.01	Valores y bienes recibidos de terceros'		2,073,642,650.92
7.3.01.10	Documentos en garantía'	1,305,730,776.61	
7.3.01.15	VALORES FIDUCIARIOS EN GARANTIA'	14,236,047.85	
7.3.01.20	Bienes Inmuebles en garantía'	595,455,784.25	
7.3.01.25	OTROS BIENES EN GARANTIA'	697,523.93	
7.3.01.30	En custodia'	157,522,518.28	
7.3.02	Operaciones pasivas con empresas vinculadas'		8,868,106.77
7.3.02.05	Operaciones pasivas vinculadas'	8,868,106.77	
7.3.04	DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS POR GARANTIA'		236,863,167.99
7.3.04.01	DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS POR GARANTIA'	236,863,167.99	
7.3.07	Depósitos de entidades del sector público'		100,223.50
7.3.07.10	Depósitos de ahorros'	100,223.50	
7.3.14	Provisiones Constituidas'		45,520,883.54
7.3.14.01	PROVISION CARTERA REFINANCIADA'	30,786.38	
7.3.14.02	PROVISION CARTERA REFINANCIADA'	1,696,515.04	
7.3.14.03	Provision cartera refinanciada inmobiliario'	54,050.16	
7.3.14.04	Provision cartera refinanciada microcredito'	1,391,427.67	
7.3.14.09	PROVISION CARTERA REESTRUCTURADA'	135,517.85	
7.3.14.10	PROVISION CARTERA REESTRUCTURADA'	13,077,225.39	
7.3.14.11	Provision cartera reestructurada inmobiliario'	69,985.96	
7.3.14.12	Provision cartera reestructurada microcredito'	7,815,873.47	
7.3.14.17	PROVISION GENERICA POR TECNOLOGIA CREDITICIA'	6,089,003.17	
7.3.14.18	Provision genérica por tecnología crediticia'	2,385,676.35	
7.3.14.20	PROVISION GENERICA VOLUNTARIA CUBIERTA POR GARANTIA'	69,107.37	
7.3.14.21	PROVISION GENERICA VOLUNTARIA CUBIERTA POR GARANTIA'	9,133,745.17	
7.3.14.22	Provision generica voluntaria cartera inmobiliario'	237,839.02	
7.3.14.23	Provision generica voluntaria cartera microcredito'	3,334,130.54	
7.3.15	Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos'		20,320,329.83
7.3.15.05	CARTERA PRODUCTIVO'	1,071.29	
7.3.15.10	CARTERA DE CONSUMO'	18,825,912.61	
7.3.15.15	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO'	1,372.76	
7.3.15.20	CARTERA DE MICROCREDITO'	1,491,973.17	

7.4 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS'			-2,385,315,362.55
7.4.01	Valores y bienes recibidos de terceros'		-2,073,642,650.92
7.4.01.10	Documentos en garantía'	-1,305,730,776.61	
7.4.01.15	Valores fiduciarios en garantía'	-14,236,047.85	
7.4.01.20	Bienes inmuebles en garantía'	-595,455,784.25	
7.4.01.25	OTROS BIENES EN GARANTIA'	-697,523.93	
7.4.01.30	En custodia'	-157,522,518.28	
7.4.02	Operaciones pasivas con empresas vinculadas'		-8,868,106.77
7.4.02.05	Obligaciones con el público'	-8,868,106.77	
7.4.04	DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS POR		-236,863,167.99
7.4.04.05	Obligaciones con el público'	-236,863,167.99	
7.4.07	Depósitos de entidades del sector público'		-100,223.50
7.4.07.10	Depósitos de ahorro'	-100,223.50	
7.4.14	Provisiones Constituidas'		-45,520,883.54
7.4.14.01	PROVISION CARTERA REFINANCIADA	-30,786.38	
7.4.14.02	PROVISION CARTERA REFINANCIADA	-1,696,515.04	
7.4.14.03	Provision cartera refinanciada inmobiliaria'	-54,050.16	
7.4.14.04	Provision cartera refinanciada microcredito'	-1,391,427.67	
7.4.14.09	PROVISION CARTERA REESTRUCTURADA	-135,517.85	
7.4.14.10	PROVISION CARTERA REESTRUCTURADA	-13,077,225.39	
7.4.14.11	Provision cartera reestructurada inmobiliaria	-69,985.96	
7.4.14.12	Provision cartera reestructurada microcredito	-7,815,873.47	
7.4.14.17	PROVISION GENERICA POR TECNOLOGIA	-6,089,003.17	
7.4.14.18	Provision generica por tecnologia crediticia	-2,385,676.35	
7.4.14.20	PROVISION GENERICA VOLUNTARIA	-69,107.37	
7.4.14.21	PROVISION GENERICA VOLUNTARIA	-9,133,745.17	
7.4.14.22	Provision generica voluntaria cartera inmobili	-237,839.02	
7.4.14.23	Provision generica voluntaria cartera microc	-3,334,130.54	
7.4.15	DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GA		-20,320,329.83
7.4.15.05	CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO'	-1,071.29	
7.4.15.10	CARTERA DE CONSUMO'	-18,825,912.61	
7.4.15.15	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO'	-1,372.76	
7.4.15.20	CARTERA DE MICROCREDITO'	-1,491,973.17	



Juan Carlos Urgilés Martínez
GERENTE GENERAL



Dolores Guamuchi Patiño
CONTADORA GENERAL

Anexo 3.

Estado de Pérdidas y Ganancias 2020

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

CODIGO	DESCRIPCION		
5	INGRESOS		
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		116,642,224.00
5.1.01	Depósitos	5,149,652.82	
5.1.01.10	DEPOSITOS EN ISTITUCIONES FINANC	5,149,652.82	
5.1.03	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	3,958,771.94	
5.1.03.10	Disponibles para la venta	3,946,969.24	
5.1.03.15	Mantenidas hasta el vencimiento	5,678.10	
5.1.03.20	De disponibilidad restringida	6,124.60	
5.1.04	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDI	107,533,799.24	
5.1.04.05	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL PI	461,915.36	
5.1.04.10	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	74,708,423.80	
5.1.04.15	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	2,012,298.03	
5.1.04.20	CARTERA DE MICROCREDITO	25,801,512.25	
5.1.04.25	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL O	7,217.22	
5.1.04.30	CARTERA DE CREDITOS REFINANCIAL	2,604,110.62	
5.1.04.35	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTU	598,892.83	
5.1.04.50	De mora	1,339,429.13	
5.2	COMISIONES GANADAS		733,724.02
5.2.03	Avales	15,094.80	
5.2.03.01	Avales	15,094.80	
5.2.90	Otras	718,629.22	
5.2.90.01	Otras Comisiones	718,629.22	
5.3	UTILIDADES FINANCIERAS		1,251,334.77
5.3.02	En valuación de inversiones	753,533.05	
5.3.02.01	En valuación de inversiones	753,533.05	
5.3.03	En venta de activos productivos	71,087.44	
5.3.03.05	En venta de inversiones	56,679.44	
5.3.03.90	Otras	14,408.00	
5.3.04	Rendimientos por fideicomiso mercantil	426,714.28	
5.3.04.01	Titularización de Cartera de Creditos	426,694.23	
5.3.04.02	De mora	20.05	
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS		727,254.02
5.4.90	Otros servicios	727,254.02	
5.4.90.05	Tarifados con costo máximo	702,172.96	
5.4.90.10	Tarifados diferenciados	25,081.06	
5.5	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		42,296.84
5.5.03	Dividendos o excedentes por certificados de aportación	42,296.84	
5.5.03.01	Dividendos o excedentes por certificados de	42,296.84	
5.6	OTROS INGRESOS		2,232,616.45
5.6.01	Utilidad en venta de bienes	6,964.29	
5.6.01.01	Utilidad en venta de bienes	6,964.29	
5.6.03	Arrendamientos	5,164.68	
5.6.03.01	Arrendamiento	5,164.68	
5.6.04	Recuperaciones de activos financieros	1,409,132.19	
5.6.04.05	De activos castigados	635,929.66	

5.6.04.10	Reversión de provisiones	658,713.19		
5.6.04.20	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	114,489.34		
5.6.90	Otros		811,355.29	
5.6.90.01	Otros Ingresos	811,355.29		
	TOTAL INGRESOS:			121,629,450.10
	4 GASTOS			
	4.1 INTERESES CAUSADOS			53,684,071.94
4.1.01	Obligaciones con el público		50,086,893.78	
4.1.01.15	Depósitos de ahorro	13,475,389.16		
4.1.01.30	Depósitos a plazo	36,572,168.88		
4.1.01.90	Otros	39,335.74		
4.1.03	Obligaciones financieras		3,597,178.16	
4.1.03.10	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES 1	229,490.59		
4.1.03.15	Obligaciones con instituciones financieras de	2,297,768.24		
4.1.03.20	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL	0.00		
4.1.03.30	Obligaciones con entidades financieras del se	1,020,810.23		
4.1.03.35	Obligaciones con organismos multilaterales	49,109.10		
	4.2 COMISIONES CAUSADAS			431,093.07
4.2.01	Obligaciones financieras		367,099.00	
4.2.01.01	Obligaciones financieras	367,099.00		
4.2.05	Servicios fiduciarios		8,077.44	
4.2.05.01	Servicios Fiduciarios	8,077.44		
4.2.90	VARIAS		55,916.63	
4.2.90.01	VARLAS	55,916.63		
	4.3 PERDIDAS FINANCIERAS			45,237.59
4.3.02	En valuación de inversiones		42,601.86	
4.3.02.01	En valuación de inversiones	42,601.86		
4.3.04	Pérdidas por fideicomiso mercantil		2,635.73	
4.3.04.01	Pérdidas por fideicomiso mercantil	2,635.73		
	4.4 PROVISIONES			26,992,713.26
4.4.02	Cartera de créditos		22,622,465.69	
4.4.02.10	CREDITO COMERCIAL PRIORITARIO	222,672.25		
4.4.02.15	CREDITO COMERCIAL ORDINARIO	866.95		
4.4.02.20	CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	13,451,723.99		
4.4.02.30	CREDITO INMOBILIARIO	477,868.81		
4.4.02.40	MICROCREDITO	8,469,333.69		
4.4.03	Cuentas por cobrar		4,228,958.13	
4.4.03.01	Cuentas por cobrar	4,228,958.13		
4.4.05	Otros activos		137,510.52	
4.4.05.01	Otros Activos	137,510.52		
4.4.06	Operaciones contingentes		3,778.92	
4.4.06.01	Operaciones contingentes	3,778.92		
	4.5 GASTOS DE OPERACION			37,411,191.15
4.5.01	Gastos de personal		17,506,294.23	
4.5.01.05	Remuneraciones mensuales	12,301,859.20		
4.5.01.10	Beneficios sociales	1,749,302.19		
4.5.01.20	Aportes al IESS	1,477,983.65		
4.5.01.30	Pensiones y jubilaciones	513,808.28		
4.5.01.35	Fondo de reserva IESS	932,075.26		
4.5.01.90	Otros	531,265.65		

Anexo 4.

Estado de Pérdidas y Ganancias 2021

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDÍN AZUAYO LTDA.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**

CODIGO	DESCRIPCION		
5	INGRESOS		
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		129,840,617.98
5.1.01	Depósitos	4,914,110.24	
5.1.01.10	DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	4,914,110.24	
5.1.03	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	5,005,268.05	
5.1.03.10	Disponibles para la venta	4,978,642.45	
5.1.03.15	Mantenidas hasta el vencimiento	21,075.66	
5.1.03.20	De disponibilidad restringida	5,549.94	
5.1.04	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS	119,921,239.69	
5.1.04.05	CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO	527,602.71	
5.1.04.10	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	78,614,964.91	
5.1.04.15	CARTERA DE CREDITO INMOBILIAR	1,952,457.66	
5.1.04.20	CARTERA DE MICROCREDITO	26,649,313.21	
5.1.04.25	CARTERA DE CREDITO COMERCIAL	0.00	
5.1.04.30	CARTERA DE CREDITOS REFINANCIADOS	6,565,128.13	
5.1.04.35	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADOS	3,482,741.17	
5.1.04.50	De mora	2,129,031.90	
5.2	COMISIONES GANADAS		1,017,559.97
5.2.03	Avales	13,139.01	
5.2.03.01	Avales	13,139.01	
5.2.90	Otras	1,004,420.96	
5.2.90.01	Otras Comisiones	1,004,420.96	
5.3	UTILIDADES FINANCIERAS		739,794.03
5.3.02	En valuación de inversiones	570,965.16	
5.3.02.01	En valuación de inversiones	570,965.16	
5.3.03	En venta de activos productivos	12,231.37	
5.3.03.05	En venta de inversiones	1,895.71	
5.3.03.90	Otras	10,335.66	
5.3.04	Rendimientos por fideicomiso mercantil	156,597.50	
5.3.04.01	Titularización de Cartera de Creditos	156,597.48	
5.3.04.02	De mora	0.02	
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS		959,531.32
5.4.90	Otros servicios	959,531.32	
5.4.90.05	Tarifados con costo máximo	938,068.68	
5.4.90.10	Tarifados diferenciados	21,462.64	
5.5	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		9,807.91
5.5.03	Dividendos o excedentes por certificados de aportación	9,807.91	
5.5.03.01	Dividendos o excedentes por certificados de aportación	9,807.91	
5.6	OTROS INGRESOS		3,240,980.46
5.6.01	Utilidad en venta de bienes	948.39	
5.6.01.01	Utilidad en venta de bienes	948.39	
5.6.03	Arrendamientos	2,375.46	
5.6.03.01	Arrendamiento	2,375.46	
5.6.04	Recuperaciones de activos financieros	2,592,599.75	
5.6.04.05	De activos castigados	1,323,814.47	
5.6.04.10	Reversión de provisiones	1,182,171.72	
5.6.04.20	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	86,613.56	
5.6.90	Otros	645,056.86	
5.6.90.01	Otros Ingresos	645,056.86	
	TOTAL INGRESOS:		135,808,291.67
4	GASTOS		

4.1	INTERESES CAUSADOS		58,757,768.95
4.1.01	Obligaciones con el público	55,010,095.15	
4.1.01.15	Depósitos de ahorro	15,652,703.59	
4.1.01.30	Depósitos a plazo	39,314,571.41	
4.1.01.90	Otros	42,820.15	
4.1.03	Obligaciones financieras	3,747,673.80	
4.1.03.15	Obligaciones con instituciones financieras	2,927,746.62	
4.1.03.30	Obligaciones con entidades financieras de	819,927.18	
4.2	COMISIONES CAUSADAS		293,324.02
4.2.01	Obligaciones financieras	285,221.88	
4.2.01.01	Obligaciones financieras	285,221.88	
4.2.05	Servicios fiduciarios	8,077.44	
4.2.05.01	Servicios Fiduciarios	8,077.44	
4.2.90	VARIAS	24.70	
4.2.90.01	VARIAS	24.70	
4.3	PERDIDAS FINANCIERAS		77,514.07
4.3.02	En valuación de inversiones	73,090.97	
4.3.02.01	En valuación de inversiones	73,090.97	
4.3.03	En venta de activos productivos	3,113.32	
4.3.03.90	Otras	3,113.32	
4.3.04	Pérdidas por fideicomiso mercantil	1,309.78	
4.3.04.01	Pérdidas por fideicomiso mercantil	1,309.78	
4.4	PROVISIONES		17,232,709.91
4.4.01	Inversiones	0.00	
4.4.01.01	Inversiones	0.00	
4.4.02	Cartera de créditos	10,758,895.89	
4.4.02.01	Cartera de créditos	0.00	
4.4.02.10	CREDITO PRODUCTIVO	108,278.91	
4.4.02.20	CREDITO DE CONSUMO	6,303,215.91	
4.4.02.30	CREDITO INMOBILIARIO	77,181.72	
4.4.02.40	MICROCREDITO	4,270,219.35	
4.4.03	Cuentas por cobrar	6,049,955.20	
4.4.03.01	Cuentas por cobrar	6,049,955.20	
4.4.05	Otros activos	419,574.79	
4.4.05.01	Otros Activos	419,574.79	
4.4.06	Operaciones contingentes	4,284.03	
4.4.06.01	Operaciones contingentes	4,284.03	
4.5	GASTOS DE OPERACION		42,958,968.10
4.5.01	Gastos de personal	19,694,172.46	
4.5.01.05	Remuneraciones mensuales	14,110,483.57	
4.5.01.10	Beneficios sociales	1,813,292.43	
4.5.01.20	Aportes al IESS	1,707,551.83	
4.5.01.30	Pensiones y jubilaciones	533,713.24	
4.5.01.35	Fondo de reserva IESS	1,086,544.73	
4.5.01.90	Otros	442,586.66	
4.5.02	Honorarios	1,042,148.47	
4.5.02.05	Directores	194,327.82	
4.5.02.10	Honorarios profesionales	847,820.65	
4.5.03	Servicios varios	8,500,418.94	
4.5.03.10	Servicios de guardiana	2,264,909.23	
4.5.03.15	Publicidad y propaganda	259,161.48	
4.5.03.20	Servicios básicos	1,229,723.90	
4.5.03.25	Seguros	1,115,023.80	
4.5.03.30	Arrendamientos	1,807,712.72	
4.5.03.90	Otros servicios	1,823,887.81	
4.5.04	Impuestos, contribuciones y multas	7,262,189.00	
4.5.04.05	Impuestos Fiscales	1,528.13	
4.5.04.10	Impuestos Municipales	404,711.62	
4.5.04.15	APORTES A LA SEPS	965,493.13	

4.5.04.20	Aportes al COSEDE por prima fija	5,830,359.81		
4.5.04.90	Impuestos y aportes para otros organismos	60,096.31		
4.5.05	Depreciaciones		1,965,829.30	
4.5.05.15	Edificios	483,167.12		
4.5.05.25	Muebles, enseres y equipos de oficina	295,864.45		
4.5.05.30	Equipos de computación	1,175,788.39		
4.5.05.35	Unidades de transporte	11,009.34		
4.5.06	Amortizaciones		1,379,709.51	
4.5.06.25	Programas de computación	655,159.15		
4.5.06.30	Gastos de adecuación	685,672.15		
4.5.06.90	Otros	38,878.21		
4.5.07	Otros gastos		3,114,500.42	
4.5.07.05	Suministros diversos	727,635.73		
4.5.07.15	Mantenimiento y reparaciones	1,019,431.34		
4.5.07.90	Otros	1,367,433.35		
4.6	OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES			81,164.96
4.6.90	Otras		81,164.96	
4.6.90.01	Otras	81,164.96		
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			906,778.02
4.7.03	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores		906,778.02	
4.7.03.01	Intereses y comisiones devengados en ejer	906,778.02		
4.8	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS			6,969,996.10
4.8.10	Participación a empleados		2,325,009.62	
4.8.10.01	Participación a empleados	2,325,009.62		
4.8.15	Impuesto a la renta		4,644,986.48	
4.8.15.01	Impuesto a la renta	4,644,986.48		
	TOTAL GASTOS:			127,278,224.13
	RESULTADO OPERATIVO:	8530067.54		8,530,067.54



Juan Carlos Urgilés Martínez
GERENTE GENERAL



Dolores Guanuchi Patiño
CONTADORA GENERAL

Anexo 5.

Certificado de aprobación del Trabajo de Integración Curricular



Universidad
Nacional
de Loja

SECRETARIA GENERAL
FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

CERTIFICACION DE APROBACION DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR O DE TITULACIÓN

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

Que, la señorita estudiante **Michelle Alejandra Montaña Pullaguarí** con C.C. N° **1105028862** ha culminado a satisfacción el trabajo de titulación denominado **ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "JARDIN AZUAYO LTDA" SUCURSAL LOJA PERÍODO 2020 2021**. Por lo manifestado dejo sentada razón de que el trabajo se encuentra culminado en un 100%.

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

Loja, 27 de febrero de 2023



F) _____

Mg. Rosa Esthela Yaguana Salinas
DIRECTORA TRABAJO INTEGRACIÓN CURRICULAR

C.C. *Michelle Alejandra Montaña Pullaguarí*
Expediente de Estudiante
Archivo

Anexo 6.

Certificado de traducción del resumen

Loja, 13 de noviembre del 2023

CERTIFICADO

Mgs. Maria Cleofe Gallardo Camacho

**MAGISTER EN PEDAGOGIA DE LOS IDIOMAS NACIONALES Y EXTRANJEROS
MENCION ENSEÑANZA DE INGLES**

Certifico:

Que he realizado la traducción de español a inglés del resumen del Trabajo de Integración Curricular: **Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Jardín Azuayo Ltda." Sucursal – Loja. Periodos 2020 – 2021**, de autoría de la señorita MICHELLE ALEJANDRA MONTAÑO PULLAGUARI, con cédula de identidad 1105028862, estudiante de la carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Nacional de Loja.

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



Mgs, María Cleofe Gallardo Camacho

C.I: 0702880550

Registro Senescyt: 1031-2021-2402626

Celular: 0999533357