



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 Educadores de Loja-CACEL Ltda. de la Ciudad de Loja, periodos 2021-2022”

Trabajo de Integración Curricular previo a
la obtención del Título de Licenciada en
Contabilidad y Auditoría

AUTORA:

Maritza del Cisne Romero Bravo

DIRECTORA:

Ing. Mery Jakeline Cuenca Jiménez Mg.Sc.

LOJA-ECUADOR

2024

Certificación

Loja, 05 de Febrero de 2024

Ing. Mery Jakeline Cuenca Jiménez Mg.Sc

DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

CERTIFICO:

Que he revisado y orientado todo el proceso de elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja-CACEL Ltda. de la Ciudad de Loja, periodos 2021-2022** , previo a la obtención del título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, de la autoría de la estudiante **Maritza del Cisne Romero Bravo**, con **cédula de identidad Nro. 1106062480**, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja, para el efecto, autorizo la presentación del mismo para su respectiva sustentación y defensa.

Ing. Mery Jakeline Cuenca Jiménez Mg.Sc

DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Autoría

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

Firma:

Cédula de Identidad: 1106062480

Fecha: 05 de Febrero del 2024

Correo Electrónico: maritza.romero@unl.edu.ec

Teléfono: 0989126937

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

Yo, Maritza del Cisne Romero Bravo, declaro ser autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja-CACEL Ltda. de la Ciudad de Loja, periodos 2021-2022**, como requisito para optar el título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría** autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que, con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Institucional.

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

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

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los a los cinco días del mes de febrero del dos mil veinticuatro.

Firma:

Autora: Maritza del Cisne Romero Bravo

Cédula: 1106062480

Dirección: Loja, Ciudadela Época

Correo electrónico: maritza.romero@unl.edu.ec

Celular: 0989126937

DATOS COMPLEMENTARIOS

Directora: Ing. Mery Jakeline Cuenca Jiménez Mg. Sc

Dedicatoria

El presente trabajo está dedicado principalmente a Dios y a la Virgencita del Cisne por iluminarme y darme fuerzas cada día por brindarme vida, salud y darme la oportunidad de poder culminar mi carrera universitaria. De todo corazón a mis pilares fundamentales a las personas que más amo en este mundo, mi gratitud y admiración a ustedes mami Carmen y papi José quienes cuidan de mí, siempre han estado cuando más los necesito dándome apoyo, y sobre todo fuerzas para seguir adelante motivándome a ser mejor cada día su paciencia, sus valores y sacrificio han sido una fuente inagotable de inspiración.

A mis faros de luz Cinthya, Anthony y Verónica me siento afortunada de ser su hermana con quien he compartido los momentos más hermosos de mi vida, mi fortaleza y mi inspiración, agradezco profundamente el amor incondicional y la complicidad que nos une siempre. A mi enamorado Riva, mi confidente, mi amigo, mi compañero de vida quiero agradecer la paciencia el apoyo inquebrantable ha sido mi mayor fortaleza, tus palabras de aliento y tu presencia constante me han dado la fuerza para superar cada desafío y poder seguir adelante, gracias por creer en mí.

A mis abuelitos, gracias por su sabiduría, amor y apoyo incondicional su presencia ha sido un faro de luz en mi vida, guiándome con su ejemplo y amor incondicional. A todos los miembros de mi familia, a mis tías gracias por formar parte de este proceso y por siempre estar presentes en los momentos importantes de mi vida. A mis amigas de colegio y universidad por siempre estar para mí y apóyanos mutuamente siempre en mi corazón.

Maritza del Cisne Romero Bravo

Agradecimiento

Expreso mi más sincero agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, a la planta Docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, quienes con la más impecable responsabilidad y experiencia académica ayudaron a mi formación personal y profesional.

Con profundo agradecimiento, este logro académico no pudo haberse realizado sin la ayuda de mi tutora Ing. Mery Jakeline Cuenca Jiménez no habría sido posible sin su orientación y apoyo, con profundo agradecimiento, me siento honrada de haber sido su estudiante. Espero que estas palabras reflejen la importancia que ha tenido en mi vida su labor como docente y que siga inspirando a muchos más estudiantes como lo ha hecho conmigo.

Así mismo agradezco al Ing. Patricio Guarnizo Presidente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja, por facilitarme la información necesaria que contribuyó al desarrollo y culminación del trabajo de integración curricular.

Maritza del Cisne Romero Bravo

Índice de Contenidos

Portada	i
Certificación	ii
Autoría	iii
Carta de autorización	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de contenidovii
Índice de Tablas	viii
Índice de Figuras	x
Índice de Anexos.....	x
1. Título	1
2. Resumen	2
3. Introducción	4
4. Marco Teórico	6
5. Metodología	46
6. Resultados	48
7. Discusión	182
8. Conclusiones	183
9. Recomendaciones	185
10. Bibliografía	186
11. Anexo	189

Índice de Tablas

Tabla 1 Segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario.....	14
Tabla 2 Balance General	23
Tabla 3 Estado de Resultados.....	24
Tabla 4 Detalle de las cuentas del indicador de suficiencia patrimonial.....	29
Tabla 5 Detalle de las cuentas del indicador de Activos Improductivos.....	30
Tabla 6 Detalle de las cuentas del indicador de proporción de activos productivos netos	30
Tabla 7 Detalle de las cuentas del pasivo con costo en relación a la productividad generada.....	31
Tabla 8 Detalle de las cuentas del indicador de índice de morosidad Cartera Total.....	32
Tabla 9 Detalle de las cuentas de cobertura de provisiones para cartera improductiva.....	32
Tabla 10 Detalle de las cuentas del indicador de proporción de eficiencia operativa.....	33
Tabla 11 Detalle de las cuentas del indicador de grado de absorción del margen financiero.....	33
Tabla 12 Detalle de las cuentas del indicador de eficiencia administrativa del personal	34
Tabla 13 Detalle de las cuentas del indicador de rendimiento operativo sobre activo-ROA.....	34
Tabla 14 Detalle de las cuentas del indicador de rendimiento sobre patrimonio-ROE	35
Tabla 15. Detalle de las cuentas del indicador de intermediación Financiera	35
Tabla 16 Detalle de las cuentas de intermediación estimado en relación al patrimonio.....	36
Tabla 17 Detalle de las cuentas de margen de intermediación en relación al activo	36
Tabla 18 Detalle de las cuentas del indicador de rendimiento de la cartera	37
Tabla 19 Detalle de las cuentas del indicador de rendimiento de la cartera por vencer total	38
Tabla 20 Detalle de las cuentas de fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo .	38
Tabla 21 Detalle de las cuentas del indicador de proporción de activos improductivos netos.	39
Tabla 22 Análisis Financiero.....	50
Tabla 23 Balance General	54
Tabla 24. Estructura Financiera año 2021	63
Tabla 25 Estructura Económica Año 2021.....	67
Tabla 26 Estructura Financiera Año 2022.....	72
Tabla 27 Estructura Económica Año 2022.....	77
Tabla 28 Estructura Financiera año 2021-2022	84
Tabla 29 Estructura Económica año 2021-2022	91
Tabla 30 Detalle de cuentas del Indicador de Suficiencia Patrimonial.....	94

Tabla 31. Estructura del Indicador de Suficiencia Patrimonial.....	95
Tabla 32 Detalle de las cuentas del indicador de Proporción de activos improductivos netos .	95
Tabla 33 Indicador de Proporción de activos improductivos netos	96
Tabla 34 Detalle de cuentas del indicador Proporción de activos productivos netos	96
Tabla 35 Indicador de Proporción de activos productivos netos.....	97
Tabla 36. Detalle de cuentas del Pasivo con costo en relación a la Productividad Generada...	97
Tabla 37 Indicador del pasivo con costo en relación a la productividad generada	98
Tabla 38 Detalle de cuentas del indicador Morosidad de la Cartera Total	99
Tabla 39 Indicador de la Morosidad de la cartera total	99
Tabla 40 Detalle de cuentas cobertura de cartera problemática.....	100
Tabla 41 Indicador de la cobertura de la cartera problematica	100
Tabla 42 Detalle de cuentas Indicador de Eficiencia Operativa	101
Tabla 43 Indicador de Eficiencia Operativa.....	101
Tabla 44 Detalle de cuentas del Indicador grado de absorción del Margen Financiero Neto	101
Tabla 45 Indicador de Grado de Absorción del Margen Financiero Neto	102
Tabla 46 Detalle de cuentas del indicador eficiencia administrativa de personal.....	102
Tabla 47 Indicador de Eficiencia administrativa de personal	103
Tabla 48 Detalle de cuentas del indicador ROA	103
Tabla 49 Indicador de Rendimiento operativo sobre activo- ROA.....	1033
Tabla 50 Detalle de la cuenta del indicador rendimiento sobre patrimonio- ROE	1044
Tabla 51 Indicador rendimiento sobre patrimonio- ROE.....	1044
Tabla 52 Detalle de la cuenta de intermediación Financiera.....	105
Tabla 53 Indicador de Intermediación Financiera.....	105
Tabla 54 Detalle de cuentas margen intermediación estimado en relación al patrimonio	106
Tabla 55 Indicador Margen Intermediación estimado en relación al patrimonio	106
Tabla 56 Detalle de la cuenta margen de intermediación en relación al activo	107
Tabla 57 Indicador margen de intermediación en relación al activo	107
Tabla 58 Detalle de cuentas del indicador rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.....	108

Tabla 59 Indicador rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	108
Tabla 60 Detalle de cuentas del indicador rendimiento de la cartera por vencer total.....	109
Tabla 61 Indicador rendimiento de la cartera por vencer total.....	109
Tabla 62 Detalle de cuentas fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo ...	109
Tabla 63 Indicador fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo	110
Tabla 64 Cartera Improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados	110
Tabla 65 Indicador Cartera Improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados	111

Índice de Figuras

Figura 1 Organigrama Estructural "CACEL" Ltda.	50
Figura 2 Balance General 2021	54
Figura 3 Estado de Resultados 2021	55
Figura 4 Balance General 2022.....	57
Figura 5 Estructura Financiera año 2021	63
Figura 6 Análisis Vertical Estado de Resultados Año 2021	68
Figura 7 Gráfica Análisis Vertical 2022	73
Figura 8 Estado de Resultados Año 2022	77
Figura 9 Estructura Financiera año 2021-2022.....	84

Índice de Anexos

Anexo 1 RUC.....	189
Anexo 2 Estados Financieros 2021-2022.....	191
Anexo 3 Certificación de Traducción	226

1. Título

Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja-CACEL Ltda. de la ciudad de Loja, periodos 2021-2022.

2. Resumen

El presente trabajo denominado " Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja-CACEL Ltda. de la Ciudad de Loja, periodos 2021-2022'' se desarrolló con el fin de dar cumplimiento a los objetivos tanto general como específicos, y con ello analizar la situación financiera y económica de la Cooperativa. Se procedió a recolectar la documentación necesaria con el fin de elaborar el análisis vertical de la información presentada en los estados financieros en el que se establece la estructura financiera y la participación de los porcentajes equivalentes a cada cuenta que intervienen en la posición económica-financiera de la cooperativa, con su respectiva representación gráfica e interpretación, además se realizó el análisis horizontal en el cual se establecen los movimientos financieros y las variaciones pudiendo ser estas aumentos o disminuciones de las cifras en los estados financieros comprendidos en el periodo de estudio 2021-2022.

Para el desarrollo del segundo objetivo específico, se emplearon los indicadores financieros exigidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, los cuales permitieron evaluar la situación económica y financiera de la cooperativa. Estos hallazgos permitieron concluir que la cooperativa experimentó una disminución beneficiosa en sus niveles de morosidad, lo cual se relaciona con el incremento en el valor de la cartera de créditos.

Por último, se llevó a cabo el desarrollo del tercer objetivo específico mediante la elaboración de un informe financiero. En dicho informe, se presentaron los resultados del análisis realizado de manera clara y comprensible. Además, se incluyeron conclusiones y recomendaciones con el propósito de dar a conocer los puntos más importantes que ayudarán para la correcta toma de decisiones de los administradores permitiendo mantener a la cooperativa en una buena posición financiera.

Palabras claves: Análisis vertical, Análisis Horizontal, Cooperativa, Cartera de crédito, Indicadores, Informe.

2.1. Abstract

The present work called "Financial Analysis of the Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja-CACEL Ltda. of the City of Loja, periods 2021-2022" was developed in order to comply with the general and specific objectives, and thus analyze the financial and economic situation of the Cooperative. We proceeded to collect the necessary documentation in order to prepare the vertical analysis of the information presented in the financial statements in which the financial structure and the participation of the percentages equivalent to each account involved in the economic-financial position of the cooperative are established, with their respective graphical representation and interpretation, in addition the horizontal analysis was performed in which the financial movements and variations are established, being these increases or decreases of the figures in the financial statements included in the period of study 2021-2022.

For the development of the second specific objective, the financial indicators required by the Superintendencia de Economía Popular y Solidaria were used to evaluate the economic and financial situation of the cooperative. These findings allowed concluding that the cooperative experienced a beneficial decrease in its delinquency levels, which is related to the increase in the value of the loan portfolio.

Finally, the development of the third specific objective was carried out through the preparation of a financial report. In this report, the results of the analysis were presented in a clear and understandable manner. In addition, conclusions and recommendations were included with the purpose of making known the most important points that will help for the correct decision making of the administrators allowing to maintain the cooperative in a good financial position.

Key words: Vertical Analysis, Horizontal Analysis, Credit Union, Credit Portfolio, Indicators, Report.

3. Introducción

El análisis financiero representa una gran herramienta que proporciona una comprensión detallada de la situación económica y financiera de una entidad. Al emplear diversas técnicas, este proceso permite evaluar la efectividad y eficacia de las operaciones llevadas a cabo en un período específico. A través del uso de herramientas adecuadas, se obtienen resultados significativos y conclusiones válidas, fundamentales para tomar decisiones apropiadas y administrar eficientemente los recursos disponibles en la entidad financiera.

Este Trabajo de Integración Curricular representa una contribución valiosa para la cooperativa, ya que mediante el análisis de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja durante el período 2021-2022, proporciona un conocimiento detallado de la situación económica y financiera de la entidad. Al examinar el grado de cumplimiento de capacidad de pago de créditos, se facilita la capacidad para hacer frente a las obligaciones financieras y brindar servicios a los clientes. Además, se busca fortalecer y optimizar los recursos financieros y económicos, identificando posibles riesgos que puedan afectar negativamente tanto a la entidad como a sus socios.

La estructura del Trabajo de Integración Curricular se adhiere a las disposiciones legales establecidas en el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, y consta de las siguientes partes: **Título**, representa el tema o denominación del Trabajo de Integración Curricular, que describe de manera concisa el enfoque central de la investigación; **Resumen**, es la síntesis del trabajo realizado en base a los objetivos planteados, tanto en español como traducido al idioma inglés; **Introducción**, en esta sección, se presenta una breve introducción al tema del trabajo del cooperativismo, justificando su relevancia y objetivos, también puede incluir una descripción del contexto en el que se desarrolló la investigación; **Marco teórico**, se expone la revisión de la literatura y los antecedentes relevantes relacionados con el tema del trabajo y se proporciona una base teórica sólida para fundamentar el estudio y comprender el estado del conocimiento existente; **Metodología**, se refiere a los métodos y técnicas que se utilizaron en el desarrollo del trabajo de Integración Curricular; **Resultados**, se expone el Contexto Empresarial, una visión general de la Cooperativa y el proceso de análisis financiero llevado a cabo, el cual incluye el uso de técnicas como el análisis vertical, horizontal e indicadores financieros proporcionados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Estos métodos arrojan los resultados obtenidos, los cuales se presentan en un informe final destinado a los Directivos;

Discusión, se interpretan y analizan los resultados en relación con los objetivos planteados y el marco teórico. Se discuten las implicaciones de los hallazgos y se comparan con investigaciones previas; **Conclusiones**, se presentan las conclusiones del trabajo, resaltando los resultados más relevantes y cómo se relacionan con los objetivos planteados, también se pueden incluir recomendaciones para futuras investigaciones o aplicaciones ; **Recomendaciones**, se originan de las conclusiones y se exponen al representante legal con el propósito de fomentar una toma de decisiones adecuada; **Bibliografía**, detalla todas las fuentes que se han consultado y utilizado para realizar el trabajo, esto incluye libros, revistas académicas finalmente; **Anexos**, donde se presentan la información soporte como: el proyecto del Trabajo de Integración Curricular, Estados Financieros, RUC e instrumentos de investigación que perfeccionan el trabajo de Integración Curricular.

4. Marco Teórico

Sistema Financiero

El sistema financiero es el conjunto de instituciones que tiene como objetivo canalizar el ahorro de las personas, contando con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargará de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Esta canalización de recursos permite el desarrollo de la actividad económica haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que necesitan de estos recursos. Estas entidades serán autónomas y los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones. (Ordóñez et.2020)

Un Sistema Financiero es un conjunto de instituciones cuyo propósito es dirigir el ahorro de las personas, operando bajo regulaciones y entidades de supervisión específicas y distintas, con el objetivo de asegurar la estabilidad, transparencia y fortaleza de dicho sistema. Esta intermediación de recursos facilita el progreso de la actividad económica al facilitar el flujo de fondos desde aquellos con excedentes monetarios hacia quienes necesitan de esos recursos.

Importancia

El sistema financiero juega un papel fundamental en el funcionamiento y desarrollo de la economía. La participación de los actores financieros puede contribuir a la aceleración del crecimiento económico y el bienestar de las personas, promoviendo el sano desarrollo de todo el sistema financiero. Con el capital recibido a través del sistema financiero, las empresas o agencias gubernamentales invierten efectivamente para crear más empleos; por lo tanto, se puede lograr un mayor desarrollo y crecimiento económico.

La importancia del sistema financiero es utilizar los ahorros de los ciudadanos y empresas para conceder créditos a quienes necesiten para el desarrollo de sus actividades, este permite que la economía de un país crezca pues favorece al desarrollo de nuevos productos y servicios para la sociedad.” (Hidalgo,2021)

Características

- Está compuesto por las entidades financieras que surgen de la demanda de préstamos como reacción de las dificultades económicas de los individuos.
- Transmite activos financieros, o dinero sobrante, de actividades de ahorro que agentes económicos generan y otros necesitan.
- Estos activos no dependen se sus características físicas.

- Garantizar el buen funcionamiento y transparencia en las operaciones de las instituciones que operan dentro del sistema financiero.

Sistema Financiero Nacional

Sistema Financiero Ecuatoriano, ha tenido tres etapas marcadas en las últimas décadas; la primera previa a la dolarización; la segunda en donde se evidencia un crecimiento sostenido posterior a la adopción del dólar como moneda de curso legal en el Ecuador; y podríamos señalar una tercera a raíz de la crisis originada por el Covid 19, en donde su desempeño deberá jugar un papel decisivo en la recuperación de la economía durante y post pandemia. (Pesantez,2020)

El sistema financiero nacional contribuye al desarrollo de las familias brindando la posibilidad de adquirir bienes pagaderos en un mediano plazo o de generar rendimientos financieros la población a las entidades financieras se ve limitado debido a que el volumen de transacciones no compensa los costos de apertura y mantenimiento de una agencia bancaria. (Ordóñez, Narváez, y Erazo 2020)

El sistema financiero ecuatoriano es un factor crucial que posibilita la movilización de los ahorros de las personas y contribuye de manera directa al desarrollo económico saludable del país. Este sistema está compuesto por todas las instituciones bancarias, ya sean públicas o privadas, así como mutuales y cooperativas, que operan en el país.

Composición

El sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público. Teniendo en cuenta que cada uno de estos sectores tendrá normas y leyes que rijan sus actividades las cuales serán controladas por instituciones para garantizar la seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. (Asamblea Nacional Constituyente en su artículo 309, pág. 147).

Importancia

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

Funciones del sistema financiero

- Captar y promover el ahorro, para luego canalizarlo hacia los diferentes agentes económicos;
- Facilitar el intercambio de bienes y servicios;
- Administra los medios de pago y lucha por el crecimiento económico de la población.

Clasificación

El Sistema Financiero Nacional está integrado por el sector financiero público, privado, que intermedian recursos del público. (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014)

Sector Financiero público

El sector financiero público está compuesto por bancos y corporaciones y éstas tienen como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros que se dedican a la intermediación, movilización y distribución del ahorro del país, mediante la creación de activos financieros para ser transados por los agentes económicos. (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014)

El crédito que otorgue se orientará de manera preferente a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos que permitan alcanzar los objetivos del Plan de Desarrollo y de los grupos menos favorecidos, a fin de impulsar su inclusión activa en la economía. (Armas, 2021).

Los bancos y las sociedades financieras o corporaciones de inversión y desarrollo se caracterizan principalmente por ser intermediarios en el mercado financiero, en el cual actúan de manera habitual, captando recursos del público para obtener fondos a través de depósitos o cualquier otra forma de captación, con el objeto de utilizar los recursos así obtenidos, total o parcialmente, en operaciones de crédito e inversión. (Ley General de Instituciones del Sistema Financiero Codificación, 2012)

El artículo 161 establece que el sector financiero público está compuesto por: Bancos Corporaciones. (COMYF, 2022)

- Bancos (Banco del Estado, Banco Nacional del Fomento, Banco del Pacífico)
- Corporaciones (Corporación Financiera Nacional)

Sector Financiero Privado

Se conforma por las entidades financieras privadas y es la parte más dinámica de toda la economía ya que se encarga de captar del público los recursos monetarios y transferirlos a los sectores productivos (Chiriboga, 2019).

“Las entidades del sector financiero privado tienen como finalidad el ejercicio de actividades financieras, las cuales podrán ejercerlas, previa autorización del Estado, de acuerdo con este Código, preservando los depósitos y atendiendo los requerimientos de intermediación financiera de la ciudadanía”. El capital mínimo para la constitución de un banco será de \$11'000.000,00, y deberá ser en efectivo, estará dividido por acciones nominativas. (COMYF,2022) Establece que el sector financiero privado está compuesto por:

- Bancos múltiples es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en dos o más segmentos de crédito;
- Bancos especializados tiene operaciones autorizadas en un segmento de crédito y que en los demás segmentos sus operaciones no superen los umbrales determinados por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
- Entidades de servicios financieros almacenes generales de depósito, casas de cambio y corporaciones de desarrollo de mercado secundario de hipotecas
- Entidades 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 y otras calificadas como tales por la Superintendencia de Bancos en el ámbito de su competencia.

Sector Financiero de la Economía Popular y Solidaria

En Ecuador, el sector financiero popular y solidario se define como el conjunto de formas de organización económica-social en las que sus integrantes, colectiva o individualmente, desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios. Las formas de organización del sector financiero popular y solidario incluyen a las organizaciones de las Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario (LOEPS, 2018).

Importancia

El marco de la economía popular y solidaria es de trascendental importancia, pues estas organizaciones constituyen un mecanismo de organización y participación de los actores y sujetos sociales de la economía popular en el sistema financiero. El desarrollo de este sector es fruto de un proceso de construcción impulsado por las organizaciones populares en el mundo, que rompe viejos paradigmas del quehacer financiero. (Instituto Nacional de Cooperativismo. INCOOP 2014 p. 4)

Economía Popular y Solidaria

En el artículo 1 define a la Economía Popular y Solidaria como: La forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital. (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria 2014, pág. 3).

Asimismo, en Ecuador, el sector financiero popular y solidario se describe como el conjunto de estructuras de organización económico-social en las que sus miembros, de manera colectiva o individual, llevan a cabo procesos relacionados con la producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios. Las formas de organización dentro de este sector abarcan tanto las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria (EPS) como las del Sector Financiero Popular y Solidario (SEPS).

Características

La Economía popular y Solidaria reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad y tiene por objetivo garantizar el buen vivir. El sistema económico se integra por las formas de organización económica y se regulará de acuerdo a la ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociados y comunitarios que se caracterizan por:

- La no discriminación, ni concesión de privilegios a ninguno de sus miembros;
- La búsqueda de la satisfacción en común de las necesidades de sus integrantes, especialmente, las básicas de autoempleo y subsistencia;
- La prevalencia del trabajo sobre el capital; de los intereses colectivos sobre los individuales; y, de las relaciones de reciprocidad y cooperación, sobre el egoísmo y la competencia.
- Su compromiso con la comunidad, el desarrollo territorial y la naturaleza;

- La ausencia de fin de lucro en la relación con sus miembros. (Gómez,2018)

Principios

El sistema económico social y solidario de forma sostenible planea las relaciones de poder, la redistribución de riquezas al ser humano sobre el crecimiento económico y el capital, como la nueva concepción de inclusión económica y transformación del modo de producción, con regulaciones y estabilidad en las condiciones laborales; las personas y organizaciones amparadas por esta Ley, en el ejercicio de sus actividades, seguirán por los siguientes principios, según corresponda:

- La búsqueda del buen vivir y del bien común;
- La prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales;
- El comercio justo y consumo ético y responsable;
- La equidad de género;
- El respeto de la identidad cultural;
- La autogestión;
- La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas;
- La distribución equitativa y solidaria de excedentes. (LOEPS, 2018)

Economía popular y solidaria en el Ecuador (EPS)

Mediante la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS) desde el año 2011 se conoce a la EPS como una forma de organización económica donde sus integrantes, ya sea individual y colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios bajo el criterio de la solidaridad, cooperación y reciprocidad, situando al ser humano como sujeto y fin de su actividad (Asamblea Nacional Constituyente, 2018).

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)

Es una entidad técnica de supervisión y control de las organizaciones de la economía popular y solidaria, con personalidad jurídica de derecho público y autonomía administrativa y financiera, que busca el desarrollo, estabilidad, solidez y correcto funcionamiento del sector económico popular y solidario (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018)

Cooperativas

Son cooperativas las sociedades de derecho privado, formadas por personas naturales o jurídicas; sin perseguir finalidades de lucro, tienen por objeto planificar y realizar actividades o trabajos de beneficio social o colectivo. (Ley de Cooperativas, 2001, pág. 1).

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. Su objeto social principal de las cooperativas será concreto y constará en su estatuto social y deberá referirse a una sola actividad económica, pudiendo incluir el ejercicio de actividades complementarias ya sea de un grupo, sector o clase distinto, mientras sean directamente relacionadas con dicho objeto social. (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011)

Importancia

“Las cooperativas son de gran importancia ya que tienen una probada trayectoria en materia de creación y mantenimiento del empleo, permitiendo mejorar las condiciones de vida, además que también ponen a disposición de los usuarios infraestructura y servicios esenciales.” (OIT, 2018)

Las cooperativas son entidades de carácter privado conformadas por individuos o entidades legales, que tienen como objetivo llevar a cabo actividades o trabajos con fines sociales o colectivos, sin buscar obtener beneficios económicos. Estas actividades se desarrollan mediante una empresa gestionada de forma conjunta, en la que los miembros aportan recursos económicos, intelectuales y morales.

Clasificación

Sector no Financiero

Cooperativas de consumo. - Son aquellas que tienen por objeto abastecer a sus socios de cualquier clase de bienes de libre comercialización; tales como: de consumo de artículos de primera necesidad, de abastecimiento de semillas, abonos etc.

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

Cooperativas de vivienda. – Son aquellas que tendrán por objeto la adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas u oficinas o la ejecución de obras de urbanización y más actividades.

Cooperativas de servicios. - Son las que se organizan con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad, los mismos que podrán tener la calidad de trabajadores.

Sector Financiero

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.

Cajas centrales. - Es aquella organización Cooperativa de segundo grado, líder en el Sistema Financiero del sector y cuenta con una red integrada de servicios competitivos.

Entidades Asociativas o solidarias. - Son organizaciones sin ánimo de lucro, que se constituyen para realizar actividades que se caracterizan por la cooperación, ayuda mutua, solidaria y autogestión de sus asociados.

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. - Es el organismo técnico de supervisión y control de las entidades del sector Financiero Popular y Solidario, en el ámbito de su competencia, promueve su sostenibilidad y correcto funcionamiento para proteger a sus socios.

Segmentación de las Entidades Financieras

Conforme a lo dispuesto en el artículo 14, numeral 35 del Código Orgánico Monetario y Financiero en el que determina entre las funciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera “Establecer la segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario.” Es así que expide la Resolución No. 521-2019-F el 14 de junio de 2019, en la que establece la Norma para la Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario. Artículo 1.- Las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicarán en los siguientes segmentos

Tabla 1*Segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario*

SEGMENTO	ACTIVOS (USD)
1	Mayor a 80'000.000.00
2	Mayor a 20'000.000.00 hasta 80'000.000.00
3	Mayor a 5'000.000.00 hasta 20'000.000.00
4	Mayor a 1'000.000.00 hasta 5'000.000.00
5	Hasta 1'000.000.00 Cajas de Ahorro, bancos comunales y caja comunales.

Nota. Composición del SFPS por segmentos a diciembre de 2020. Datos tomados del Informe Preliminar de Rendición de cuentas

Instituciones del Sector Financiero Popular y Solidario del Segmento 2

La ubicación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario en los segmentos a los que corresponda se actualizará a partir del 1 de junio de cada año, de acuerdo al valor de los activos reportados al Organismo de Control en los estados financieros con corte al 31 de diciembre del año inmediato anterior. La SEPS de acuerdo a la información remitida por cada una las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario, ha realizado la actualización de la segmentación (JPRMF,2022).

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja “CACEL” Ltda., se encuentra ubicada en el segmento 2, debido al tamaño de sus activos siendo mayor a \$20.000.000,00 hasta \$ 80.000.000,00

El Cooperativismo

El cooperativismo es una herramienta económica que aporta al desarrollo cooperativista y a solventar eficazmente una elevada calidad de vida socioeconómica a sus asociados. Las personas se organizan y asocian voluntariamente a las cooperativas de propiedad conjunta y democráticamente controladas para hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales. Para lograr esto, los socios de las cooperativas deben estar en un constante aprendizaje de los procesos asociativos y económicos del modelo cooperativo; además de conocer las bases legales y los procesos organizativos de las cooperativas. (López ,2020).

Objetivo

El cooperativismo busca desarrollar al hombre, con el valor de la cooperación, tomando la igualdad, la justicia, el respeto y el trabajo conjunto. Para proporcionar, repartir y consolidar el empleo entre los asociados. Por ello constituye una de las fórmulas del autoempleo (Saavedra, 2021).

Promover un innovador enfoque de desarrollo que asegure la seguridad y autonomía del país. Fomentar un sistema de producción, distribución y consumo diferente al capitalismo, orientado hacia la satisfacción de necesidades comunes y utilizando tecnología nacional. Guiar los procesos de las redes de producción de bienes y servicios. Alcanzar la propiedad colectiva para mejorar la calidad de vida de los miembros involucrados.

Importancia

El cooperativismo cumple un papel fundamental socioeconómico de carácter mundial constituido por asociaciones económicas cooperativistas en las que todos los miembros son beneficiarios de su actividad según el trabajo que aportan a la cooperativa. El cooperativismo promueve la libre asociación de individuos y familias con intereses comunes, para construir una empresa en la que todos tienen igualdad de derechos y en las que el beneficio obtenido se reparte entre sus asociados según el trabajo que aporta cada uno de los miembros. (Fernández,2017)

Características

Las características fundamentales del cooperativismo, que se destacan en los precursores y que en general son aceptados en nuestros días son:

- La idea de la asociación en sí misma. La cooperación concreta la unión de las fuerzas económicas por la persecución de un objeto común.
- La cooperación es una acción emancipadora de las clases trabajadoras, que parte de la idea de la organización de los intereses de trabajo.
- Representa la economía colectiva. (Consuelo, 2018)

Cooperativa de Ahorro y Crédito

Las cooperativas de ahorro y crédito son entidades que realizan actividades bancarias direccionando a la ayuda y beneficios de los socios. Es decir, en diferentes países de Latinoamérica existe la participación de Cooperativas de Ahorro y Crédito, enfocadas a otorgar beneficio a sus clientes y socios en las operaciones financieras cooperativistas. (Reyes, K, 2018, p.2)

Como se ha mencionado previamente, una cooperativa de ahorro y crédito es una entidad sin fines de lucro diseñada para proporcionar servicios a sus miembros. Estos servicios incluyen actividades como recibir depósitos, otorgar préstamos y ofrecer una amplia gama de otros servicios financieros. Al ser cooperativas y propiedad de sus socios, estas instituciones ofrecen un entorno seguro para ahorrar y solicitar préstamos a tasas justas.

Importancia

Las cooperativas de ahorro y crédito son importantes dentro del sistema financiero, ya que tienen como finalidad ayudar a todos los sectores que tengan menos recursos financieros.

En el Ecuador las Cooperativas de Ahorro y Crédito han demostrado ser un sector preponderante dentro del sistema financiero, debido a que han logrado conseguir una integración amplia en cuanto a su estructura patrimonial y societaria, basadas en los preceptos fundamentales del cooperativismo como son: justicia social, igualdad, libertad, solidaridad, honestidad y pluralismo. (Bombón & Pacheco, 2021, p. 6)

El autor destaca que las cooperativas de ahorro y crédito son de gran importancia y desempeñan un papel fundamental en la economía social. Estas instituciones actúan como agentes de mejora económica con un impacto social significativo. Su objetivo es lograr un crecimiento basado en la generación de empleo, la equidad social y la igualdad. Un aspecto relevante es que estas cooperativas han logrado una amplia integración tanto en su estructura patrimonial como en su base de socios. Esto significa que han sido capaces de unir a sus miembros en un esfuerzo colectivo para fomentar el desarrollo económico y social de sus comunidades.

Cooperativas Limitadas

La responsabilidad será limitada, cuando los socios solamente se obliguen al pago de los certificados de aportación que hubieren suscrito. Será suplementada, cuando los socios respondan a prorrata por las operaciones sociales, hasta por la cantidad determinada en el acta constitutiva. (LEY ORGÁNICA DEL SISTEMA COOPERATIVO Y FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO, Art. 29)

Entes Reguladores

Constitución de la República del Ecuador (2008)

En el artículo 283 menciona que “El sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir. El sistema económico se integrará por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria, y las demás que la Constitución determine. La Economía Popular y Solidaria se regulará de acuerdo con la Ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios.”

En su artículo 284 establece a la política económica los siguientes objetivos, permite asegurar una adecuada distribución del ingreso y de la riqueza nacional, así como incentivar la producción nacional, la productividad y competitividad sistémica, la acumulación del conocimiento científico y tecnológico, la inserción estratégica en la economía mundial y las actividades productivas complementarias en la integración regional.

Código Orgánico Monetario y Financiero (2014)

En septiembre de 2014 entra en vigencia el presente código, cuyo objeto es regular las entidades públicas, privadas y populares y solidarias, que ejercen actividades monetarias y financieras. En donde el artículo 444, dispone que las entidades financieras populares y solidarias estarán sometidas a la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (Herrera,2018)

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera

Se crea la junta como parte de la Función Ejecutiva en donde regulará el Sector Financiero Popular y Solidario, tomando el control sobre los porcentajes el cupo de crédito que se otorgarán por las cooperativas, las tasas máximas de interés, los límites y las garantías.

Marco Regulatorio de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

El Código Orgánico Monetario y Financiero es el órgano regulador de las cooperativas de ahorro y crédito, para codificar dentro de la persona jurídica todas las disposiciones de la ley relativas a la política monetaria, crediticia y cambiaria como parte de la nueva arquitectura financiera del Ecuador.

Según el Art. 2 respecto al Ámbito del “establece el marco de políticas, regulaciones, supervisión, control y rendición de cuentas que rige el sistema monetario y financiero, así como los regímenes de valores y seguros, el ejercicio de sus actividades y la relación con sus usuarios”. (Código Orgánico Monetario y Financiero 2014, p.3)

Analista Financiero

El analista financiero es un profesional especializado que tiene como función analizar e interpretar los estados financieros y demás información financiera que posee de una entidad; establece conclusiones y recomendaciones, luego de determinar si la situación financiera y los resultados de las operaciones de la organización económica, son placenteros o no. Este financista debe desarrollar a plenitud sus destrezas y habilidades para que proporcione información real de la

situación pasada y presente de la entidad, ya que, a través de ella, los directivos y administradores tomaran las decisiones que definirán el futuro de la misma. (Ortiz Anaya, H. 2019)

Importancia

El analista financiero debe poder hacer un análisis de los estados financieros para que este sirva en la toma de decisiones es requisito indispensable que se cumpla con la calidad de la información sustentada en los estos estados como:

- Inversionistas
- Brindarse en el tiempo que determina la normativa legal y los requerimientos de la dirección de la empresa.
- Ser fidedigna incorporando a los registros contables aquellas transacciones realmente ocurridas.
- Ser creíble y válida, basándose para ello en la captación de los datos primarios clasificados, evaluados y registrados correctamente.

Características

- Habilidades analíticas excepcionales, excelentes habilidades de investigación y perspicacia ayudan a descubrir cosas que no aparecen a primera vista.
- Buenas dosis de misticismo, ilusión y constancia, así como condiciones especiales para el trabajo en equipo.
- Sólidos y amplios conocimientos de contabilidad general y analítica, ya que no pueden interpretar y analizar correctamente los estados financieros sin conocer las técnicas y procedimientos utilizados para la elaboración de estas.
- Se dispone de información suficiente sobre las características no financieras de la empresa estudiada, en particular sobre su organización, aspectos sociales, productos y mercados, procesos productivos, capacidad instalada, planes y expectativas. (Anaya,2021)

Análisis Financiero

El análisis financiero es indispensable en cualquier tipo de empresa sea comercial, industrial, de servicios, entre otros ‘‘Son informes que se realizan con la finalidad de obtener una imagen de la situación financiera de una empresa lo cual permiten hacer un análisis e interpretación de la información para una posterior toma de decisiones que beneficie a la compañía’’. (Tapia,2021).

El análisis financiero es una herramienta clave en la gestión y dirección de toda empresa, ya que por sus múltiples procedimientos permite que la información contable sea confiable y sirva de base para una correcta toma de decisiones. (González et.al ,2018)

Un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operaciones de su negocio. Esto implica el cálculo y la interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros, complementarios o auxiliares. (Anaya, Análisis Financiero Aplicado, Bajo NIIF, 2018)

Importancia

- Los estados financieros anuales por sí solos no son suficientes para hacer una declaración adecuada sobre la situación financiera de una empresa. Es necesario realizar un estudio conjunto mediante análisis y comparación para llegar a una interpretación adecuada
- La importancia de un análisis financiero radica en el equilibrio entre lo que se quiere obtener y los medios para lograrlo (Murillo y Coronel, 2019)

Objetivos

- Analizar las diferentes cuentas que constituyen el balance general y el estado de resultados.
- Mostrar la participación de cada cuenta, subgrupo de cuentas, con relación al total de partidas que conforman los Estados financieros.
- Calcular y utilizar los diferentes índices financieros para el análisis de la información contable.
- Evaluar la situación financiera evaluar de la organización es decir su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos.
- Verificar la coherencia de los datos informados y los Estados financieros con la realidad económica y estructural de la empresa. (Toro ,2014)

Fases del análisis financiero

Para el desarrollo de un óptimo análisis financiero establece las siguientes fases:

Preparación y recolección de datos. - Reunión de toda la información necesaria para el análisis.

Aplicación de los métodos de análisis. - Adoptar procesos, fórmulas, comparaciones etc., que proporcionan elementos para el estudio de investigación. (Barreto,2020)

Insumos del análisis financiero

Los insumos del análisis financiero el cual manifiesta: “Cuando hablamos de los insumos del análisis nos referimos a la información que sirve de punto de partida para el estudio, o sea la materia prima del análisis financiero” (Ortiz 2018, p. 33).

- El analista, dependiendo de su ubicación dentro o fuera de la cooperativa, cuenta con una serie de herramientas para el desarrollo de su análisis, entre las cuales las más importantes son las siguientes:
- Los estados financieros básicos suministrados o publicados por la cooperativa.
- La información cualitativa adicional que suministre la entidad sobre diferentes fases del mercado, la producción y la organización.
- Las matemáticas financieras como disciplina básica en toda decisión de tipo financiero o crediticio.
- La información de tipo sectorial que se tenga por estudios especializados o por el análisis de otras empresas similares, etc.

Procesos del Análisis Financiero

Para realizar un correcto análisis financiero es necesario seguir un proceso crítico dirigido a evaluar la posición financiera, presente y pasada, en donde es necesario: La Obtención de la Información: La cual va desde la determinación de los aspectos a analizar en la entidad y la información útil para tal efecto hasta el período de análisis.

- **Análisis.** - Consiste en el arreglo de la información financiera de tal manera que pueda usarse en las herramientas definidas, el desarrollo matemático
- **Interpretación o Conclusión.** - Una vez obtenido los resultados se interpretan para determinar si el nivel va de acuerdo con los planeado y para saber qué se hizo bien y qué se hizo mal, determinando financieramente los puntos fuertes y débiles que acontece en la entidad.
- **Decisiones.** - Luego de desarrollar la interpretación o las conclusiones las cuales sirven de base para tomar decisiones, cabe recalcar que si el análisis y la interpretación

Estados Financieros

Los estados financieros, también denominados estados contables, informes financieros o cuentas anuales, son informes que utilizan las instituciones para dar a conocer la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo

determinado. Esta información resulta útil para la Administración, gestores, reguladores y otros tipos de interesados como los accionistas. (Raffino,2019)

Establece que los estados financieros son informes que reflejan el estado de una empresa en un momento determinado, normalmente un año. Se componen de varios documentos en los que se plasma la situación financiera de un negocio. (IEN,s.f)

Objetivo

El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, el rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar decisiones económicas. (Soto et al,2018, p. 11)

Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que se les han conformado. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán la siguiente información acerca de una entidad:

- Activos;
- Pasivos;
- Patrimonio neto;
- Ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias
- Flujos de efectivo.

Importancia

Los estados financieros son los documentos de mayor importancia, tener un conocimiento pleno sobre sus manejos y registros se hace vital para cualquier administrador, gerente o financiero dentro de una compañía. Son la radiografía del negocio que permite proyectar la salud y el futuro de la organización. (Estupiñán,2020)

Tipos de Estados Financieros

Balance general. - Es un informe contable que presenta ordenada y sistemáticamente las cuentas del activo, pasivo, patrimonio, y determina la posición financiera de la empresa en un momento determinado, en el balance general se puede evaluar el desempeño de la gerencia. (Zapata ,2017).

Estado de resultados. - El segundo estado financiero es el estado de resultado o principal anexo del balance general resume las cuentas nominales en la cuenta resultados del ejercicio, porque muestra el informe final de todas las decisiones de operación, como siempre se esperan resultados positivos por la diferencia entre los ingresos y egresos.

Estado de Flujos de Efectivo. - Informa sobre el origen y la utilización de los activos monetarios representativos de efectivo y otros activos líquidos equivalentes, clasificando los movimientos por actividades e indicando la variación neta de dicha magnitud en el ejercicio.

Estados de cambio en el patrimonio. - El Estado de Cambios en el Patrimonio genera información contable sobre las partidas que conforman el patrimonio de la entidad, tiene como fin establecer cómo han evolucionado o variado los diferentes elementos que constituyen el patrimonio de la entidad, durante un periodo de tiempo. NIIF, Normas Internacionales de Información Financiera. (Presentación de Estados Financieros ,2019)

Notas Aclaratorias. - Con el propósito que los usuarios de los Estados Financieros dispongan de información detallada de los diferentes informes financieros y puedan interpretarlos adecuadamente, estos deben ir acompañados de las respectivas notas aclaratorias. (IEN, s.f)

Se denominan notas aclaratorias o notas explicativas, las cuales tienen la finalidad de proporcionar un resumen de las políticas contables significativas y explicar de forma cualitativa. (Soto, Ramón, Solórzano, Sarmiento, y Albán,2017)

Balance General

El estado de situación financiera también conocido como balance general, es un estado que refleja la situación financiera de una empresa determinada, conformada estructuralmente por las cuentas de activo (recurso controlados que generan beneficios económicos futuros), pasivo (obligaciones presentes de la entidad) y patrimonio o capital contable, que permitan el control de los recursos de las organizaciones, además, de reflejar la estructura financiera de la empresa, conformada por grupos de cuentas como son; el efectivo y equivalentes, instrumentos financieros en especial las cuentas por cobrar, propiedad; planta y equipo, las cuentas por pagar cuentas por pagar, capital social, resultados acumulados, entre otros (NIIF A5, 2018).

Estructura

Los elementos relacionados directamente con la medida de la situación financiera son los activos, los pasivos y el patrimonio, los cuales se definen como sigue. (CUC, 2021)

Activo. - Son los beneficios económicos, recursos controlados por una empresa como resultados de acciones pasadas, del cual la entidad espera obtener en el futuro, beneficios económicos, estos pueden ser cuentas por cobrar, terrenos, derechos legales (Chiriboga ,2018).

Pasivo. - Es la representación financiera de una obligación presente de la empresa, consecuencia de eventos o hechos pasados, para que en el futuro se transfiera recursos o se provea servicios a otros entes económicos, es decir es todo lo que la empresa debe.

Patrimonio. - Es la parte residual de los activos, luego de deducir todos los pasivos, incluye aportaciones realizadas, ya sea en el momento de su constitución o en otros posteriores, por sus socios o propietarios, que no tengan la consideración de pasivos, así como resultados u otras variaciones que le afecten (Soto et al. 2018, p. 12)

Tabla 2
Balance General

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

Estado de Resultados

El estado de resultado integral, normalmente conocido como estado de pérdidas y ganancias, proporciona un reporte financiero en un periodo determinado, generalmente terminando el 31 de diciembre de cada año, que demuestra los resultados de operación de la organización tales como: los ingresos obtenidos, los gastos efectuados en la operatividad de la empresa y como contraparte, la utilidad, superávit, ganancia y/o pérdida o déficit que sufre el capital contable de la entidad en dicho periodo.(NIIF A5, 2018).

Estructura

Gastos. - La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad.

Ingresos. - La definición de ingresos incluye también las ganancias no realizadas; por ejemplo, aquéllas que surgen por la revalorización de los títulos cotizados o los incrementos de valor en libros de los activos a largo plazo.

Tabla 3

Estado de Resultados

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

Análisis Vertical

El Análisis Vertical sirve para que la empresa pueda realizar una distribución equitativa. Este método sirve para una distribución equitativa, tomando en cuenta un estado financiero y calcular con cada de sus partes el total de una cifra base dentro del mismo estado, para el buen desarrollo de sus propias operaciones internas. Dentro de todo es de gran ayuda e importancia aplicar estas estrategias y métodos para el buen funcionamiento dentro de la empresa. (Ortiz,2019 p. 18,19)

El análisis vertical, también conocido como análisis de componentes, es una técnica financiera utilizada para evaluar y comparar la estructura de los estados financieros de una empresa en un período de tiempo determinado. Es de suma importancia determinar si una compañía cuenta con una distribución equitativa de sus activos, alineada con sus requerimientos financieros y operativos.

Importancia del Método

El aspecto más importante del análisis vertical es la interpretación de los porcentajes, las cifras absolutas de un balance o un estado de pérdidas y ganancias no dicen nada por sí solas.

El análisis vertical es importante porque se basa en la información que proporciona la organización respecto a los estados financieros de un mismo período. El análisis de estados financieros porcentuales es útil para comprender la constitución interna económica y financiera de la entidad. (Arias,2022)

Procedimiento

El análisis vertical se realiza mediante el procedimiento de porcentajes integrales que consiste en determinar la composición porcentual de cada cuenta del Activo, Pasivo y Patrimonio, en el Balance General y los Ingresos y Gastos en el Estado de Resultados (Delgado Olaya, 2022)

Fórmula:

Por consiguiente, para obtener el porcentaje de cada uno de los elementos, se divide la cifra parcial para la cifra base, es decir Caja / Activo Corriente.

$$\text{Análisis Vertical} = \frac{\text{VALOR PARCIAL}}{\text{VALOR BASE}} * 100$$

Análisis Horizontal

El análisis horizontal, también conocido como análisis de tendencias, es una técnica financiera que se utiliza para examinar y comparar los datos financieros de una empresa a lo largo

de varios períodos contables consecutivos. Su objetivo es identificar y evaluar el crecimiento o la disminución de ciertas partidas o cuentas en los estados financieros a lo largo del tiempo.

Cuando se hace un análisis horizontal de un estado financiero como balance general o estado de resultados, se hace una comparación horizontal de los valores de dos periodos comparables. Esto nos permite identificar y determinar los cambios o variaciones que ha sufrido cada rubro del estado financiero con relación al año o periodo anterior con el cual se está haciendo la comparación. (Toro,2017).

El análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para períodos diferentes. Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un período a otro. (Anaya, Análisis Financiero Aplicado, bajo NIIF,2018)

Objetivo

El objetivo de este análisis es medir el progreso en una cuenta entre un periodo u otro, se encuentra una relación porcentual entre una cuenta y el valor de la misma en un periodo antiguo o anterior. (Gavilanes, R et al 2019, p. 7).

El análisis horizontal es una valiosa herramienta utilizada para comparar las cuentas de los estados financieros, lo que facilita la evaluación de la gestión de una empresa en un período en relación con otro. Este análisis muestra claramente los incrementos y decrementos de las cuentas en los estados financieros comparativos.

En el análisis horizontal, es fundamental centrarse en los cambios significativos de cada cuenta, los cuales pueden presentarse en valores absolutos o valores relativos. Los cambios en valores absolutos se obtienen calculando la diferencia entre el valor de una cuenta en un año base y el valor correspondiente en el año anterior. Por otro lado, los cambios en valores relativos se expresan como una relación porcentual entre el valor de la cuenta en el año base y el valor de comparación.

Procedimiento

- Se registran los valores de cada cuenta en dos columnas, en los dos períodos que se van a comparar, registrando en la primera columna las cifras del período más reciente y en la segunda columna, el período anterior.
- Se crea otra columna que indique los aumentos o disminuciones, que indiquen la diferencia entre las cifras registradas en los dos períodos.

- Restando de los valores del año más reciente los valores del año anterior, los aumentos son valores positivos y las disminuciones valores negativos.

Fórmula:

Para realizar el análisis horizontal en las organizaciones se requiere la utilización de la siguiente fórmula:

$$\text{Análisis Horizontal} = \frac{\text{Cifra del año actual} - \text{Cifra del año anterior}}{\text{Cifra del año anterior}} * 100$$

Indicadores Financieros

Las razones o indicadores financieros constituyen la forma más común de análisis financiero. Se conoce con el nombre de “razón” el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades. El análisis por razones o indicadores señala los puntos fuertes y débiles de un negocio e indica probabilidades y tendencias. (Anaya, Análisis Financiero aplicado, bajo NIIF, 2018)

Para la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria establece lo siguiente: Los indicadores financieros son herramientas que se diseñan utilizando la información financiera de la empresa, y son necesarias para medir la estabilidad, la capacidad de endeudamiento, la capacidad de generar liquidez. (Finanzas ,2019, pág,25).

Del mismo modo, el analista financiero tiene la capacidad de definir varios indicadores financieros que considere apropiados y valiosos para su investigación. Para lograrlo, es posible establecer relaciones financieras entre dos o más cuentas que sean coherentes y que le faciliten obtener conclusiones para la evaluación correspondiente.

Importancia

La importancia del cálculo de los indicadores financieros es relevante, ya que de esta manera se puede evidenciar el estado verídico de los sectores financieros por medio de un diagnóstico previo. Adicionalmente, el indicador se complementa su la interpretación y diagnóstico, de tal forma que nos permite tomar medidas con el objetivo de optimizar los resultados financieros. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria,2017).

Objetivos

“Los indicadores financieros son utilizados para mostrar las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros; y sirven para analizar su liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa de una entidad”. (Pacheco,2021)

Tipos de Indicadores

Los principales indicadores emitidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) y que son necesarios para evaluar la condición financiera y el desempeño de la entidad.

- Capital
- Estructura y Calidad de Activos
- Índice de Morosidad
- Eficiencia Microeconómica
- Rentabilidad
- Intermediación Financiera
- Eficiencia Financiera
- Rendimiento de la Cartera
- Liquidez
- Vulnerabilidad del Patrimonio.

Capital

El fin del análisis de capital se encuentra basado en la medición de la solvencia financiera de una entidad financiera, determinando mediante los cálculos de sus indicadores, si los niveles de riesgo en los que ha incurrido la entidad son equitativos con el nivel manejado de capital y reservas. (SEPS,2021)

Los indicadores que conforman este componente son:

Suficiencia Patrimonial. Es el capital necesario para que una entidad financiera pueda hacerle frente a los riesgos de su operación. Mediante este indicador se puede medir el nivel de proporción de patrimonio que tiene una cooperativa con los activos inmovilizados. (Nota Técnica, 2018).

$$\text{Suficiencia patrimonial} = \frac{\text{Patrimonio} + \text{Resultado}}{\text{Activos Inmovilizados Netos}}$$

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

Estándar: >0 =100%

Tabla 4

Detalle de las cuentas del indicador de suficiencia patrimonial

CÓDIGO	CUENTAS
	PATRIMONIO
31	Capital Social
33	Reservas
35	Superávit por valuaciones
36	Resultados
	ACTIVOS INMOVILIZADOS NETOS
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida
1499	Provisiones para créditos incobrables
16	Cuentas por cobrar
17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución
18	Propiedades y equipo
19	Otros activos
-1901	Inversiones en acciones y participaciones

Nota: Cuentas tomadas para la fórmula del indicador de suficiencia patrimonial.

Estructura y Calidad de Activos

Proporción de Activos improductivos netos. Son aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no generan un ingreso. Entre estos están todas las inmobilizaciones del activo: cartera de crédito en mora y en cobro judicial, activos fijos, otros activos y todas aquellas cuentas por cobrar incobrables. (Nota Técnica,2018)

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

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

Estándar: ≤ 5%.

Tabla 5*Detalle de las cuentas del indicador de Activos Improductivos*

CÓDIGO	CUENTAS
	ACTIVOS IMPRODUCTIVOS
11	Fondos disponibles
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida
16	Cuentas por cobrar
17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución
18	Propiedades y equipo
19	Otros activos
1901	Inversiones en acciones y participaciones

Nota: Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de proporción de activos improductivos netos.

Proporción de Activos productivos netos. Los activos productivos netos son aquellos que generan ingresos financieros netos a la institución, están compuestos por la cartera vigente, las inversiones en valores, las disponibilidades y la diferencia de las operaciones con valores, generan una renta o valor adicional. (Nota Técnica ,2018)

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

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

Estándar: > 75%

Tabla 6*Detalle de las cuentas del indicador de proporción de activos productivos netos*

CÓDIGO	CUENTAS
	ACTIVOS PRODUCTIVOS
1103	Bancos y otras instituciones financieras
13	Inversiones
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer
1901	Inversiones en acciones y participaciones

Nota: Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de proporción de activos productivos netos.

Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada. Representa las deudas y obligaciones con las que una empresa financia su actividad y le sirve para pagar su

activo. También se conoce con el nombre de estructura financiera, capital financiero, origen de los recursos y fuente de financiación ajena. (Nota Técnica ,2018)

$$\text{Utilización del Pasivo con Costo} = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivo con Costo}}$$

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

Estándar: > 75%.

Tabla 7

Detalle de las cuentas del indicador de utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada

CÓDIGO	CUENTAS
	ACTIVOS PRODUCTIVOS
1103	Bancos y otras instituciones financieras
13	Inversiones
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario 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: Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada.

Índice de Morosidad

Índice de Morosidad. Se encarga de medir el volumen de créditos que han sido considerados como morosos y préstamos que se han ido concediendo a lo largo del tiempo en la entidad financiera. Se emplea para detectar problemas de calidad de los activos de la cartera de préstamos Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de cartera. (Nota Técnica,2018)

$$\text{Morosidad Cartera Total} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

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

Estándar: ≤ 5%.

Tabla 8*Detalle de las cuentas del indicador de índice de morosidad Cartera Total*

CÓDIGO	CUENTAS
	CARTERA IMPRODUCTIVA
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no dev. Intereses
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida
	CARTERA BRUTA
14	Cartera de créditos
1499	Provisiones para créditos incobrables

Nota: Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada.

Cobertura de provisiones para cartera improductiva.

Cobertura de la cartera problemática. Reserva económica que crean las entidades crediticias con el claro objetivo de cubrir las posibles pérdidas que se puedan ocasionar, brindando seguridad y protección a su patrimonio técnico. Mide la proporción de la provisión para cuentas incobrables constituida con respecto a la cartera improductiva bruta. Mayores valores de este índice, significa mayores provisiones contra pérdidas. (Nota Técnica ,2018).

$$\text{Cobertura de provisiones} = \frac{\text{Provisiones de cartera de crédito}}{\text{Cartera de crédito improductiva}}$$

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

Estándar: $\geq 100\%$.

Tabla 9*Detalle de las cuentas del indicador de cobertura de provisiones para cartera improductiva*

CÓDIGO	CUENTAS
	PROVISIONES CARTERA DE CRÉDITO
1499	Provisiones para créditos incobrables
	CARTERA DE CRÉDITO IMPRODUCTIVA
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no dev. Intereses
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida

Nota: Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de cobertura de provisiones para cartera improductiva.

Eficiencia Microeconómica

Eficiencia Operativa. Evalúa los niveles de producción o rendimiento de recursos a ser generados por los activos empleados, se utilizan los gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad ya sean salarios, alquiler de locales, compra de suministros y otros.

Registra la proporción de gastos utilizados en la administración del activo total (Nota Técnica,2018)

$$Eficiencia\ Operativa = \frac{Gastos\ de\ operacion\ Estimados}{Total\ de\ Activo\ promedio}$$

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

Estándar: $\leq 8\%$.

Tabla 10

Detalle de las cuentas del indicador de proporción de eficiencia operativa

CODIGO	CUENTAS
45	Gasto de Operación
1	Activo Total

Nota: Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de eficiencia operativa.

Grado de absorción del margen financiero neto. Permite evaluar en qué proporción los gastos de operación consumen el margen financiero, luego de determinar la provisión por contingencia de cartera y desvalorización de activos. Establece el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa (Nota Técnica,2018)

$$Grado\ de\ absorcion\ de\ margen\ financiero\ neto = \frac{Gastos\ de\ operacion}{Margen\ Financiero}$$

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

Estándar: $\geq 75\%$

Tabla 11

Detalle de las cuentas del indicador de grado de absorción del margen financiero

CODIGO	CUENTAS
	MARGEN FINANCIERO NETO
51	Intereses y descuentos ganados
Menos 41	Intereses causados
=	MARGEN NETO DE INTERESES
54	Ingresos por servicios
=	Margen Bruto financiero
	Provisiones
=	MARGEN NETO FINANCIERO

Nota: Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de grado de absorción del margen financiero neto.

Eficiencia Administrativa del personal. Recursos destinados para la administración del personal que corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad

financiera. Mide la proporción de los gastos de personal implícito utilizados en la administración y manejo de los activos Nota Técnica (2018)

$$\text{Eficiencia administrativo del personal} = \frac{\text{Gastos de Personal}}{\text{Activo Total Promedio}}$$

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

Estándar: $\leq 5\%$.

Tabla 12

Detalle de las cuentas del indicador de eficiencia administrativa del personal

CÓDIGO	CUENTAS
4501	Gastos de Personal
1	Activo Total

Nota: Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de eficiencia administrativa del personal.

Rentabilidad

Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA. Es una ratio que nos indica la rentabilidad sobre los activos, este indicador es fundamental porque calcula la rentabilidad total de los activos de la empresa, es decir, es una ratio de rendimiento Mide el nivel de retorno generado por el activo. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad (Nota Técnica,2018).

$$\text{Rendimiento operativo sobre activo – ROA} = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Activo Total Promedio}}$$

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

Estándar: <0 Muy malo >3% Muy Bueno.

Tabla 13

Detalle de las cuentas del indicador de rendimiento operativo sobre activo-ROA

CÓDIGO	CUENTAS
5	Ingresos
Menos 4	Gastos

Nota: Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de rendimiento operativo sobre activo - ROA.

Rendimiento sobre Patrimonio – ROE. Es una ratio que mide la rentabilidad de la compañía sobre sus fondos propios, es decir, mide la relación entre el beneficio neto de la empresa y su cifra de fondos propios, radica en que muestra la rentabilidad financiera del capital invertido lo que a su vez permite a los inversores emitir un juicio, (Nota Técnica,2018).

$$\text{Rendimiento sobre Patrimonio – ROE} = \frac{\text{Resultado del Ejercicios}}{\text{Patrimonio Promedio}}$$

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

Estándar: <0 Muy Malo > 25% Muy Bueno

Tabla 14

Detalle de las cuentas del indicador de rendimiento sobre patrimonio-ROE

CÓDIGO	CUENTAS
	RESULTADO DEL EJERCICIO
5	Ingresos
Menos 4	Gastos

Nota: Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de rendimiento sobre patrimonio - ROE.

Intermediación Financiera

Intermediación Financiera. Mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad (Nota Técnica, 2018).

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

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

Estándar: > 80%

Tabla 15

Detalle de las cuentas del indicador de intermediación Financiera

CÓDIGO	CUENTAS
	CARTERA BRUTA
14	Carteras para créditos
Menos 1499	Provisiones para créditos incobrables
	PASIVO
2101	Depósitos a la Vista
2103	Depósitos a plazo

Nota: Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de intermediación financiera.

Eficiencia Financiera

Margen de intermediación estimado en relación al patrimonio. Constituye la eficiencia con la cual el sistema financiero emplea los recursos, por lo que su correcta medición adquiere relevancia y las ganancias netas generadas por el negocio de intermediación financiera. (Nota Técnica, 2018).

$$\text{Margen de intermediación estimado en relación al patrimonio} = \frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Patrimonio Promedio}}$$

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

Estándar: $\geq 80\%$

Tabla 16

Detalle de las cuentas del indicador de intermediación estimado en relación al patrimonio

CÓDIGO	CUENTAS
	Margen de Intermediación
51	Intereses y descuentos ganados
Menos 41	Intereses causados
=	Margen neto de Intereses
52	Comisiones ganadas
54	Ingresos por servicios
=	Margen Bruto Financieros
Menos 44	Provisiones
=	Margen neto Financiero

Nota: Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de margen de intermediación estimado en relación al patrimonio.

Margen de Intermediación en relación al Activo. Proceso de intermediación financiera por el cual una entidad, traslada los recursos de los ahorristas (personas con excedente de dinero, superavitarios o excedentarios) directamente a las empresas o personas que requieren de financiamiento (personas que necesitan dinero o deficitarios). Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generadores de ingresos. (Nota Técnica, 2018).

$$\text{Margen de intermediación en relación al activo} = \frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Activo Promedio}}$$

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

Estándar: $\geq 80\%$

Tabla 17

Detalle de las cuentas del indicador de margen de intermediación en relación al activo

CÓDIGO	CUENTAS
	Margen de Intermediación
51	Intereses y descuentos ganados
Menos 41	Intereses causados
=	Margen neto de Intereses
52	Comisiones ganadas

54	Ingresos por servicios
=	Margen Bruto Financieros
Menos 44	Provisiones
=	Margen neto Financiero
Menos 45	Gastos de operación
=	Margen de Intermediación

Nota: Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de margen de intermediación estimado en relación al patrimonio.

Rendimiento de la Cartera

Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer. El rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer es aquí que está otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00 destinado a la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no estén categorizados en el segmento comercial ordinario. (Nota Técnica ,2018).

$$\text{Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prio. por vencer} = \frac{\text{Intereses Cartera consumo prioritario}}{\text{Cartera consumo prioritario por vencer}}$$

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

Estándar: $\geq 10\%$

Tabla 18

Detalle de las cuentas del indicador de rendimiento de la cartera

CÓDIGO	CUENTAS
5104	Intereses Cartera Consumo Prioritario Intereses y descuentos de cartera de crédito consumo Cartera Consumo Prioritario por Vencer
1402	Cartera de crédito de consumo prioritario por vencer

Nota: Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de rendimiento de la cartera

Rendimiento de la cartera por vencer total. Se entiende por cartera por vencer aquella cuyo plazo no ha vencido y aquella vencida hasta 60, 30 o 15 días posteriores a la fecha de vencimiento de la operación, según sea el caso, o de acuerdo a lo establecido en el respectivo contrato, sin perjuicio del cálculo de los intereses por mora a que hubiere lugar desde el día siguiente del vencimiento de la operación. (Nota Técnica, 2018).

$$\text{Rendimiento de la cartera por vencer total} = \frac{\text{Intereses Cartera de Créditos}}{\text{Prom. Cartera de Créditos por vencer}}$$

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

Estándar: >10%

Tabla 19

Detalle de las cuentas del indicador de rendimiento de la cartera por vencer total

CÓDIGO	CUENTAS
5104	Intereses cartera créditos Intereses y descuentos de cartera de crédito
1402	Cartera crédito por vencer Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer
1403	Cartera de créditos inmobiliario por vencer

Nota: Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de rendimiento de la cartera por vencer total.

Liquidez

Fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo. Son recursos de disposición inmediata que posee una entidad para realizar sus pagos. Constituyen garantía eficaz de solvencia y los bienes depositados que pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento (corto plazo). Refleja la liquidez que posee cada entidad, con el uso de las dos cuentas fundamentales que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo. En la cual se mide la capacidad de responder a obligaciones inmediatas. (Nota Técnica,2018).

$$Liquidez = \frac{Fondos\ Disponibles}{Total\ depósitos\ corto\ plazo}$$

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

Estándar: ≥ 30%

Tabla 20

Detalle de las cuentas del indicador de fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo

CÓDIGO	CUENTAS
11	Fondos Disponibles
2101	Depósitos a la vista

Nota: Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador liquidez.

Vulnerabilidad del Patrimonio

Cartera Improductiva descubierta en relación al Patrimonio y Resultados. Son aquellos prestamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés. (Nota Técnica ,2018).

$$\text{Vulnerabilidad del Patrimonio} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio}}$$

Interpretación del Indicador. Mientras más alto sea el indicador significaría que los resultados del ejercicio de intermediación pueden tener mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados, y posteriormente no representar un aliciente para el patrimonio

Estándar: < 20%

Tabla 21

Detalle de las cuentas del indicador de proporción de activos improductivos netos.

CÓDIGO	CUENTAS
	CARTERA DE CREDITO IMPRODUCTIVA
	Cartera Vencida
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida
	Cartera que no devenga Interés
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses

Nota: Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de vulnerabilidad del patrimonio.

Indicadores Financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria aplicados a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja-CACEL Ltda.

RAZÓN	FORMULA	CONCEPTO	ESTÁNDAR
A. CAPITAL			
Suficiencia Patrimonial.	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos Inmmovilizados}}$	Este indicador financiero permite medir la proporción de patrimonio de efectivo frente a los activos inmovilizados.	> 100%
B. ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS			
Proporción de activos Improductivos Netos	$\frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total de Activos}}$	Este indicador financiero mide la participación de los activos improductivos que mantiene la institución en relación a sus activos totales.	≤ 5%
Proporción de activos productivos netos	$\frac{\text{Activos Productivos Netos}}{\text{Total de Activos}}$	Medir la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan utilidades.	> 75%
Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada	$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$	Medir la efectividad de la utilización de los pasivos de costos como fuente de productividad.	> 75%

C. INDICE DE MOROSIDAD			
Morosidad de la cartera total.	$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	Este indicador mide el porcentaje de la cartera improductiva respecto al total de la cartera. Las ratios de morosidad se calculan sobre a cartera bruta total.	$\leq 5\%$
D. COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA			
Cobertura de la cartera problemática.	$\frac{\text{Provisiones de la Cartera de Credito}}{\text{Cartera de Credito Improductiva Bruta}}$	Mide el nivel de seguridad que acepta una entidad contra el riesgo de cartera vencida. Cuanta más alta es esta, es mejor.	$\geq 100\%$
E. EFICIENCIA MICROECONÓMICA			
Eficiencia Operativa	$\frac{\text{Gastos de Operacion}}{\text{Total de Activo Promedio}}$	Registra la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total	$\leq 8\%$
Grado de absorción del margen financiero neto	$\frac{\text{Gastos de Operacion}}{\text{Margen Financiero Neto}}$	Establece la absorbancia de los gastos operacionales en los ingresos proveniente de la gestión operativa.	$\geq 75\%$
Eficiencia administrativa de personal.	$\frac{\text{Gastos de Personal}}{\text{Activo Total Promedio}}$	Este indicador mide la proporción de los gastos de personal implícito utilizados en la administración y manejo de los activos.	$\leq 5\%$
F. Rentabilidad			
Rendimiento operativo sobre activo R.O.A	$\frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Activo Total Promedio}}$	Mide el nivel de retorno generado por el activo. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad.	< 0 Muy Malo > 3% Muy Bueno
Rendimiento sobre patrimonio R.O.E	$\frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$	Este indicador mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera.	< 0 Muy Malo > 25% Muy Bueno

G. INTERMEDIACIÓN FINANCIERA			
Intermediación Financiera	$\frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depositos a la Vista} + \text{Depositos a plazo})}$	Mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad	> 80%
H. EFICIENCIA FINANCIERA			
Margen de intermediación estimado en relación al patrimonio.	$\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio promedio	≥ 80%
Margen de Intermediación en relación al Activo	$\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Activo Promedio}}$	Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generadores de ingresos.	≥ 80%
I. RENDIMIENTO DE LA CARTERA			
Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	$\frac{\text{Interes Cartera Consumo Prioritario}}{\text{Cartera Consumo Prioritario por Vencer}}$	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.	≥ 10%
Rendimiento de la cartera por vencer total	$\frac{\text{Interes Cartera Consumo de Creditos}}{\text{Prom. Cartera de Creditos por vencer}}$	Esto está relacionado al total de la cartera que se encuentra en proceso de maduración y sobre al cual se genera intereses por el crédito otorgado.	>10%
J. LIQUIDEZ			
Fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo	$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total depositos a corto Plazo}}$	Refleja la liquidez que posee cada entidad, con el uso de las dos cuentas fundamentales que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo.	≥ 30%
K. VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO			
Cartera Improductiva descubierta en relación al Patrimonio y Resultados	$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio}}$	Son aquellos prestamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida.	< 20%.

Fuente. Nota Técnica Ficha Metodológica de Indicadores Financieros

Informe

En términos generales, un informe es un tipo de texto académico con un enfoque expositivo. Su propósito principal es describir las acciones, métodos y procedimientos empleados para llevar a cabo una labor, ya sea de investigación o de operación. Puede presentarse tanto de forma oral como escrita y se fundamenta en la observación, escucha, experiencia o investigación de un tema en particular. El informe se convierte en un documento que comunica detalles importantes sobre dicho tema y puede incluir cuentas o declaraciones detalladas.

A nivel educativo, el informe es una herramienta valiosa que facilita tanto la formación académica como profesional. Su redacción requiere combinar la teoría y la práctica, lo que contribuye al aprendizaje y desarrollo de habilidades. En un informe se recopila información y hechos verificados y analizados por su autor. Esta información, una vez analizada, proporciona respuestas y datos relevantes para la organización de una institución o entidad. En resumen, un informe es un medio de comunicación que presenta de manera clara y sistemática la información investigada y analizada por el autor.

De esta forma, el objetivo es el uso de estos datos para, como recomendación del autor, resolver un determinado conflicto, o situación indeseada, de la mejor forma posible. (Morales,2020)

Objetivo

El objetivo de este informe puede ser informativo o resolutorio. Es decir, puede estar enfocado a informar sobre la situación financiera, o a expresar información sobre una serie de cambios que se consideran necesarios.

Características

Las características que presentan este tipo de informes, destacan las siguientes:

- Presenta un estilo riguroso y preciso.
- Emplea un lenguaje claro y objetivo.
- Apoya el texto en gráficos y estadísticas.
- Debe emplear un lenguaje, además, comprensible.
- El informe debe ser operativo y funcional.

Tipos de informe

Entre los tipos de informe más comunes, cabría destacar los siguientes:

Informe ejecutivo. - No excede de las 10 páginas, a la vez que se recoge información precisa.

Científico. - Con lenguaje riguroso, recoge información científica como producto de una investigación.

Técnico. - Aun manteniendo el nivel de un informe científico, está enfocado a organizaciones y entidades del sector privado y público, con un objetivo específico.

Mixto. - Sirve para exponer una información tanto para el público en general, como para instituciones. Por último, en base a la redacción, podemos clasificar los informes en tres tipos:

Analíticos. - Su objetivo es el análisis, como su propio nombre indica, así como la ratificación de las decisiones adoptadas.

Persuasivos. - Tratan de convencer al destinatario, siendo su objetivo el que tome una determinada decisión.

Informe de Análisis Financiero

Un informe financiero es un documento que recoge información clara, precisa, sencilla y resumida de la situación financiera de una empresa mediante el estudio previo de los estados financieros de la misma, este informe pretende plasmar la información de manera visual, es decir que se representa mediante gráficos o dibujos los resultados obtenidos de la evaluación y análisis anterior al informe. (Salinas,2023)

El propósito de este informe puede tener dos enfoques: uno informativo, destinado a proporcionar detalles sobre la situación financiera, y otro resolutivo, dirigido a expresar información sobre una serie de cambios considerados como indispensables.

Importancia

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

- Cubierta o Portada
- Nombre de la entidad.

- Denominación del informe.
- Nombre del analista.
- Identificación de los estados financieros analizados.
- Periodos del análisis financiero.
- Análisis e interpretación de los resultados

El informe financiero es un documento realizado por el contador de la entidad al acabar una etapa, en donde se da a conocer todos los pasos que se han tomado como base los estados financieros para comunicar a los dueños sobre el resultado de las operaciones realizadas. También se debe tomar en cuenta los estados financieros proceso de evaluación de la rentabilidad económica y financiera, método gráfico y el análisis e interpretación de los resultados.

Importancia

Así mismo el informe del análisis de los estados financieros es importante ya que, toma en cuenta a todos los componentes esenciales del análisis, de tal manera que toma en cuenta a todos los componentes esenciales del análisis de tal manera que contribuye a identificar las debilidades de las inferencias porque explicaciones y obliga a organizar el razonamiento y verificar el flujo y la lógica del análisis.

Por consiguiente, este tipo de texto consta de tres partes esenciales:

La identificación de los problemas

El análisis de las causas

Las propuestas de mejoras

Características:

Objetividad. - Todo análisis financiero debe ser claro, objetivo, fundamentado, que signifique una demostración para los analistas financieros y fundamentalmente para los directivos a los cuales va dirigido.

Imparcialidad. - Debe realizarse en condiciones de imparcialidad, se debe evaluar las variables, rubros, cuentas, factores, etc., con alto nivel de conocimiento y ética profesional, sin demostrar una inclinación ni a favor, ni en contra de la empresa.

Frecuencia. - La elaboración y presentación de informes que contengan análisis financiero se la realiza con mayor frecuencia, y mayor será la posibilidad de alcanzar los niveles de productividad, eficiencia y rentabilidad, ello permite el mejoramiento de la gestión administrativa y financiera de la empresa; generalmente el análisis se hace al 31 de diciembre de cada año.

Rentabilidad. - El análisis financiero está basado en relaciones, comparaciones de una variable o cuentas con otras, entre sectores financieros y entre empresas de actividades similares, análisis del presente año, con años anteriores, de tal manera que los índices, parámetro, porcentajes, variaciones y demás elementos resultantes del estudio tienen sentido relativo.

Metodología. - En la realización del análisis financiero no existe una metodología única depende en cada caso de las necesidades particulares de cada empresa. (Rojas, 2018, pp. 31-32)

Estructura del Informe Financiero

Para realizar una adecuada presentación de los resultados obtenidos en el análisis de los estados financieros de una entidad, el informe financiero deberá contener la siguiente estructura:

Oficio de entrega de Resultados. - Se presenta dicho oficio con la finalidad de entregar el informe financiero al representante legal de la institución o quien corresponda, en donde se plasman los resultados obtenidos del análisis financiero.

Cubierta del Informe. - La parte externa frontal de las cubiertas está destinada para: Nombre de la empresa; denominación en caso de tratarse de un trabajo de interpretación de estados financieros o el tema que correspondan en este.

Antecedentes del informe. - Investigación, y está destinada generalmente para lo siguiente: Detalles y alcance del trabajo elaborado, Breve historia de la empresa, desde sus inicios hasta la fecha del más reciente informe, Breve descripción de las características mercantiles, financieras y jurídicas que tiene la empresa.

Fuentes de Información. - Información Mencionar los Estados Financieros brindados.

Resumen del Análisis Financiero. - Detallar de manera clara y concisa cuales han sido los objetivos obtenidos.

Conclusiones y Recomendaciones. - Describir de forma clara y breve que puede y debe hacer la entidad para solucionar los problemas que se están presentando, incluyendo unas breves conclusiones y recomendaciones de la situación en la que se encuentra la organización.

Cierre. - Incluir el nombre o los nombres de las personas que realizaron el informe y el cargo que ocupan. Sin embargo, es importante mencionar que no toda estructura será aplicable a todas las empresas, ni será conveniente en todos los casos.

5. Metodología

Métodos

Científico

Contribuyó para la construcción del marco teórico, prácticos mediante una manera lógica, necesarios para recopilar datos, utilizando procedimientos, conceptos, juicios y razonamientos lógicos referentes a las herramientas de análisis financiero, lo que permitió sustentar cada uno de los procedimientos de análisis financiero que fueron aplicados para evaluar la situación financiera y económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

Analítico

Permitió interpretar los resultados del análisis vertical y horizontal, la aplicación de indicadores del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, al momento de conocer los porcentajes de las cifras resultantes del proceso del Análisis Financiero.

Inductivo

Se utilizó para conocer el diagnóstico interno de los estados financieros los cuales detectarán problemas comunes de la cooperativa para realizar el diagnóstico interno y el estudio de las cuentas que integran los estados financieros y determinar su representatividad entre otros aspectos para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja-CACEL Ltda.

Deductivo

Contribuyó para conocer los aspectos relacionados con el análisis financiero, en la revisión de literatura se describirá los elementos y categorías más amplios del mismo hasta la descripción de sus indicadores, en la aplicación práctica, la composición y variabilidad de las diferentes cuentas de los estados financieros.

Sintético

Permitió consolidar los resultados obtenidos a elaborar un informe financiero consolidado de forma clara y coherente, el mismo contendrá observaciones en las falencias encontradas en el proceso y la formulación de conclusiones y recomendaciones.

Matemático

Sirvió para llevar a cabo el desarrollo de los diferentes cálculos y operaciones matemáticas relacionadas al proceso de análisis a los estados financieros de la cooperativa, como la obtención de los resultados tanto del análisis vertical, horizontal e indicadores financieros en los periodos objeto de estudio.

Estadístico

Se utilizó para representar los resultados obtenidos gráficamente ya sea en cuadros de doble entrada, gráficos circulares y barras, con el objetivo único de exponer una información de mayor comprensión sobre la situación financiera y económica en que se encuentra la cooperativa.

6. Resultados

Contexto Institucional

Reseña Histórica

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja, Ltda., CACEL, es una institución de derecho privado, responsabilidad limitada, organizada y constituida de conformidad con la Constitución de la República del Ecuador, la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, su Reglamento General, el Estatuto, Reglamentos, Resoluciones y más leyes que fueran aplicables, que ofrece múltiples productos y servicios cooperativos, que ayudan a cubrir las necesidades y requerimientos de cada uno de los asociados.

El 08 de marzo de 1966 con Acuerdo Ministerial N.5790, el Ministerio de Previsión Social aprueba los Estatutos y es inscrita en el Registro General de Cooperativas, con el número de orden 1480 y desde esta fecha comienza la vida jurídica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja Ltda., CACEL; con RUC No. 1190036967001, de capital variable e ilimitado número de socios, con domicilio principal en la Provincia de Loja, cantón Loja, parroquia El Sagrario, calle Bolívar No. 207-43 Intersección Azuay, piso O, Referencia: Frente a la COOPMEGO, teléfono: 072571200.

Con el paso de los años, las administraciones han desplegado todos sus esfuerzos con el afán de mejorar y ampliar los servicios para los socios, es así que en diciembre de 1987 se crea el centro médico de la CACEL y entra en funcionamiento el Mausoleo de Loja en convenio con el Municipio el 13 de abril de 1995.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja, Ltda., es de carácter cerrada, debido a que sus socios pertenecen a un grupo determinado en razón a un vínculo común, es decir, está al servicio de los educadores de todos los niveles: pre-primario, primario, medio y superior que ejercen la docencia, personal administrativo o de servicios de las instituciones educativas de la provincia de Loja, con nombramiento, contrato indefinido, jubilados y empleados de la CACEL.

Actualmente la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” CACEL cuenta con alrededor de cinco mil seiscientos socios, los cuales son educadores de todos los niveles: pre-primario, primario, medio y superior que ejercen la docencia con nombramiento en la provincia de Loja, también la conforman: colectoras, secretarias, auxiliares de servicio, es decir el personal administrativo de la educación. Es así como la CACEL cumple cincuenta y seis años respetando la mística cooperativista, y concientizando a quienes conforman el magisterio sobre la importancia

de fortalecer la fuerza cooperativa a través de la solidaridad y la unión.

Misión

Somos una entidad financiera que contribuye al bienestar económico del magisterio, promoviendo su desarrollo en la provincia de Loja.

Visión

Consolidarnos como referente en la gestión integral y responsabilidad social, entre las cooperativas de educadores.

Segmentación

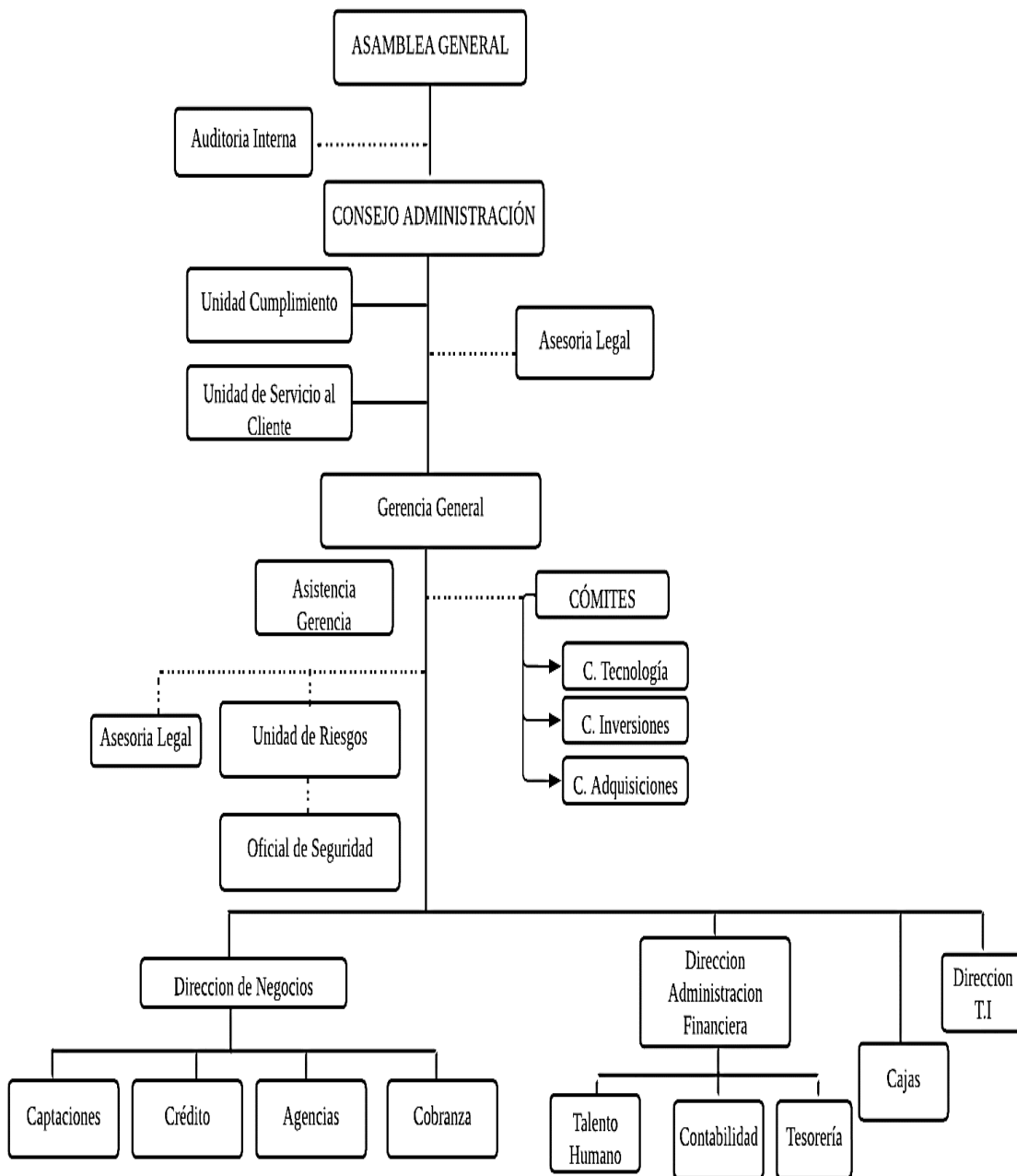
La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera expide la Resolución No. 521-2019-F el 14 de junio de 2019, en la que establece: “En el ejercicio de las atribuciones que le confiere el Código Orgánico Monetario y Financiero resuelve expedir la norma para la segmentación de las entidades del sector financiero popular y solidario”. Ubicándose de acuerdo a esta nueva resolución la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores Ltda.” en el segmento 2 debido al monto de sus Activos, los mismos que se encuentran entre 20’000.000,00 hasta 80’000.000,00.

Organigrama Estructural

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja “CACEL” Ltda., ha utilizado el organigrama estructural para visualizar las diferentes jerarquías que existen en la cooperativa mediante el mismo se puede apreciar en ámbito de control de cada una de las áreas, la cantidad de niveles jerárquicos que componen la estructura de la Cooperativa.

Figura 1

Organigrama Estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja "CACEL" Ltda.



Nota. La Figura representa el Organigrama Estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja “CACEL” Ltda

Valores

Responsabilidad. - Cumplimiento de las obligaciones y deberes asignados a su función sujetándose a los procesos institucionales y sociales. Poner todo su empeño y afán en las tareas asignadas para el bien propio, de la institución financiera y de nuestros socios.

Solidaridad. -Es un compromiso de unión de ayuda mutua orientada al bienestar común, sin recibir nada a cambio.

Integridad. - Actuar con rectitud y honradez, anteponiendo el interés de la cooperativa, sin obtener ventaja personal.

Respeto. - Todos los seres humanos merecemos respeto en todas las actividades y en todo el mundo.

Lealtad. - Fidelidad, identificación y compromiso con los socios y con el sector financiero popular y solidario, en el desempeño de la función a cargo.

Base legal

La Base Legal a la que la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja”, se rige para el funcionamiento de la misma es:

- Constitución de la República del Ecuador
- Ley de Régimen Tributario Interno
- Código Orgánico Monetario y Financiero
- Código de Trabajo
- Normativa de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)
- Estatuto Social de la Cooperativa
- Resoluciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera
- Resoluciones del Banco Central del Ecuador
- Ordenanzas Municipales

Productos y Servicios

La Cooperativa de Ahorro y Crédito cuenta con los siguientes productos y servicios cooperativos, de acuerdo al Reglamento de la misma.

Productos

Se refieren a los bienes o servicios que la cooperativa produce o proporciona a sus socios y al mercado en general. Una cooperativa es una organización empresarial formada por un grupo de personas que se unen de manera voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales comunes.

Ahorros

- A la Vista
- Ahorro Programado Especial
- Ahorro Cooperativo (Cesantía)
- Servicios
- Centro Médico con atención en: Medicina General, Pediatría, Odontología, Ginecología, Laboratorio Clínico, Enfermería.
- Funeraria con servicio de sala de velaciones en Loja y Catacocha, mausoleo, cofres y auto carroza.
- Salón Social en la ciudad de Loja.
- Centro Recreacional en la ciudad de Catamayo.

Otros Servicios

La CACEL está calificada como corresponsal al banco Central del Ecuador para realizar: pago de sueldos al Magisterio y sector público.

Servicios sin costo: apertura de cuentas, administración de cuentas, consulta de cuentas, retiros de dinero, transferencias dentro de la entidad, cancelación de cuentas, activación de cuentas, emisión de tablas de amortización, emisión y entrega de estado de cuenta.

Servicio con Cargo: Servicios de Retiros, Servicios de Transferencia Interbancaria SPI, SCI, Servicios de Referencias, Servicios de Reposición, Recaudación de pagos de pensión alimenticia SUPA, Recaudaciones públicas.

Requisitos para ser socio cooperativo

De acuerdo con el artículo 6 del Estatuto Social de la Cooperativa, son socios de la cooperativa, las personas naturales capaces, que cumplan con el vínculo común de Docentes, Educadores Públicos o Privados, personal administrativo o de servicios de las Instituciones Educativas de la Provincia de Loja, con nombramiento o con contrato indefinido, jubilados y los empleados de la CACEL.

Si el solicitante tuviere otras actividades económicas y necesita justificar más ingresos para incrementar su capacidad de pago deberá presentar documentos que justifiquen tales ingresos.

Los requisitos para ingresar a la CACEL son:

- Llenar la solicitud de ingreso
- Copia a color de la cédula y certificado de votación
- Copia a color de cédula y certificado de votación del cónyuge
- Una foto a color tamaño carnet
- Copia de nombramiento o contrato indefinido
- Copia de planilla de pago de: agua, luz o teléfono
- Depósito de \$60.00:
 - \$ 20.00 en Ahorro Programado Especial
 - \$ 20.00 en Ahorro Cooperativo
 - \$ 10.00 en Certificados de Aportación
 - \$ 8.00 Seguro Vida Socios una vez al año

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.
BALANCE GENERAL
DEL 01/01/2021 AL 31/12/2021

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
1	ACTIVO	
	ACTIVO CORRIENTE	
11	FONDOS DISPONIBLES	1.152.050,90
1101	Caja	95.983,18
1103	Bancos y otras instituciones financieras	1.056.067,72
13	INVERSIONES	3.525.496,82
	Mantenido hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero Popular y Solidario	
1305		3.525.496,82
14	CARTERA DE CRÉDITOS	24.238.019,10
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	24.249.449,38
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	1.085.445,72
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada	13.925,27
1418	Cartera de créditos de consumo reestructurada por vencer	109.522,16
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	340.544,78
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	28.123,95
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	38.774,63
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	1.530,28
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-1.629.297,07
16	CUENTAS POR COBRAR	217.595,03
1602	Intereses por cobrar inversiones	44.481,73
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	153.044,50
1604	Otros intereses por cobrar	6.198,41
1614	Pagos por cuentas de socios	6.685,16
1690	Cuentas por cobrar varias	26.725,24
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-19.540,01
	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE	
17	ARRENDAMIENTO MERCANTIL	31.095,53
1706	Bienes no utilizados por la institución	31.095,53
	Total Activo Corriente	29.164.257,38
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1.584.916,04
1801	Terrenos	602.976,00
1802	Edificios	1.089.036,50
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	92.770,46
1806	Equipos de computación	296.875,19
1807	Unidades de Transporte	35.277,00
1890	Otros	140.870,28
1899	(Depreciación Acumulada)	-672.889,39
	Total Activo No Corriente	1.584.916,04
19	OTROS ACTIVOS	164.130,21
1901	Inversiones en acciones y participaciones	70.579,72
1904	Gastos y pagos anticipados	84.931,32
1905	Gastos diferidos	7.821,19
1906	Materiales, mercaderías e insumos	593,89
1990	Otros	4.885,30
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-4.681,21
	Total Otros Activos	164.130,21
	TOTAL ACTIVOS	30.913.303,63

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01/01/2021 AL 31/12/2021

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
4	GASTOS	
41	INTERES CAUSADOS	587.816,48
4101	Obligaciones con el público	552.943,01
4103	Obligaciones financieras	34.873,47
44	PROVISIONES	8.145,27
4403	Cuentas por Cobrar	3.696,81
4405	Otros Activos	4.448,46
45	GASTOS DE OPERACIÓN	1.328.907,10
4501	Gastos de personal	502.257,03
4502	Honorarios	232.948,68
4503	Servicios varios	127.742,55
4504	Impuestos, contribuciones y multas	153.977,08
4505	Depreciaciones	123.709,94
4506	Amortizaciones	12.281,90
4507	Otros gastos	175.989,92
	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	1.924.868,85
	OTROS GASTOS	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	126.938,44
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	7.888,44
4790	Otros	119.050,00
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	220.911,23
4810	Participación a empleados	98.328,44
4815	Impuesto a la renta	122.582,79
	TOTAL OTROS GASTOS	347.849,67
	TOTAL GASTOS	2.272.718,52
	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	434.611,68
	TOTAL GASTOS + EXCEDENTE DEL EJERCICIO	2.707.330,20
5	INGRESOS	
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	2.539.830,16
5101	Depósitos	25.660,33
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	257.311,66
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	2.256.858,17
54	INGRESOS POR SERVICIOS	38.079,68
5404	Manejo y cobranzas	32.523,84
5490	Otros servicios	5.555,84
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,09
5590	Otros	0,09
	TOTAL INGRESOS OPERATIVOS	2.577.909,93
56	OTROS INGRESOS	129.420,27
5603	Arrendamientos	517,86
5604	Recuperaciones de activos financieros	86.484,40
5690	Otros	42.418,01
	TOTAL DE OTROS INGRESOS	129.420,27
	TOTAL INGRESOS	2.707.330,20

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.
BALANCE GENERAL
DEL 01/01/2021 AL 31/12/2021

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
2	PASIVO	
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	21.589.920,59
2101	Depósitos a la vista	1.332.666,71
2103	Depósitos a plazo	678.000,00
2105	Depósitos restringidos	19.579.253,00
25	CUENTAS POR PAGAR	845.527,97
2501	Intereses por pagar	5.263,33
2503	Obligaciones patronales	355.557,18
2504	Retenciones	11.228,95
2505	Contribuciones, impuestos y multas	135.531,78
2506	Proveedores	1.079,41
2590	Cuentas por pagar varias	336.867,32
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.169.091,93
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	1.169.091,93
29	OTROS PASIVOS	4.920,17
2990	Otros	4.920,17
	TOTAL DE PASIVOS	23.609.460,66
3	PATRIMONIO	
31	CAPITAL SOCIAL	2.871.343,23
3103	Aportes de socios	2.871.343,23
33	RESERVAS	3.076.534,26
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	3.076.534,26
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	921.353,80
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	921.353,80
36	RESULTADOS	434.611,68
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	434.611,68
	TOTAL PATRIMONIO	7.303.842,97
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	30.913.303,63

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.
BALANCE GENERAL
DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
1	ACTIVO	
11	FONDOS DISPONIBLES	2.745.771,40
1101	Caja	62.263,22
1103	Bancos y otras instituciones financieras	2.683.508,18
13	INVERSIONES	1.086.651,66
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero Popular y Solidario	1.086.651,66
14	CARTERA DE CRÉDITOS	27.223.071,32
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	26.323.499,05
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	2.127.409,68
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	10.809,55
1418	Cartera de créditos de consumo reestructurada por vencer	62.821,75
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	268.269,23
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	4.818,28
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	63.409,63
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	700,85
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-1.638.666,70
16	CUENTAS POR COBRAR	161.590,50
1602	Intereses por cobrar inversiones	16.978,18
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	169.654,96
1604	Otros intereses por cobrar	1.690,44
1614	Pagos por cuentas de socios	1274,08
1690	Cuentas por cobrar varias	5.990,00
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-33.997,16
17	BIENES REALIZABLES, ADJUTICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZAMOS POR LA INSTITUCIÓN	26.717,60
1706	Bienes no utilizados por la institución	26.717,60
	Total Activo Corriente	31.243.802,48
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1.592.631,69
1801	Terrenos	795.528,00
1802	Edificios	973.838,15
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	95.944,50
1806	Equipos de computación	221.286,02
1807	Unidades de Transporte	69.777,48
1890	Otros	126.344,34
1899	(Depreciación Acumulada)	-690.086,80
	Total Activo No Corriente	1.592.631,69
19	OTROS ACTIVOS	133.259,95
1901	Inversiones en acciones y participaciones	74.371,60
1904	Gastos y pagos anticipados	25.706,59
1905	Gastos diferidos	28.727,90
1906	Materiales, mercaderías e insumos	455,15
1990	Otros	9.072,06
1999	(Provisión para otros activos)	-5.073,35
	Total Otros Activos	133.259,95
	TOTAL ACTIVOS	32.969.694,12

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.
BALANCE GENERAL
DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
2	PASIVO	
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	23.325.320,98
2101	Depósitos a la vista	1.748.742,40
2103	Depósitos a plazo	1.025.750,00
2105	Depósitos restringidos	20.550.828,58
25	CUENTAS POR PAGAR	402.201,71
2501	Intereses por pagar	13.936,09
2503	Obligaciones patronales	229.282,46
2504	Retenciones	20.349,52
2506	Proveedores	17.485,66
2590	Cuentas por pagar varias	121.147,98
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.420.359,44
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	1.420.359,44
29	OTROS PASIVOS	1.344,23
2990	Otros	1.344,23
	TOTAL DE PASIVOS	25.149.226,36
3	PATRIMONIO	
31	CAPITAL SOCIAL	2.730.721,93
3103	Aportes de socios	2.730.721,93
33	RESERVAS	3.609.163,55
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	3.609.163,55
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	998.707,45
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	998.707,45
36	RESULTADOS	481.874,83
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	481.874,83
	TOTAL PATRIMONIO	7.820.467,76
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	32.969.694,12

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
4	GASTOS	
41	INTERES CAUSADOS	730.553,18
4101	Obligaciones con el público	675.360,43
4103	Obligaciones financieras	55.192,75
44	PROVISIONES	18.621,30
4402	Cuentas de créditos	9.369,63
4403	Cuentas por Cobrar	8.859,53
4405	Otros Activos	392,14
45	GASTOS DE OPERACIÓN	2.093.554,17
4501	Gastos de personal	781.303,33
4502	Honorarios	358.502,06
4503	Servicios varios	276.340,54
4504	Impuestos, contribuciones y multas	232.497,18
4505	Depreciaciones	142.189,77
4506	Amortizaciones	18.121,29
4507	Otros gastos	284.600,00
	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	2.842.728,65
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	129.179,28
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	4.934,28
4790	Otros	124.245,00
	TOTAL OTROS GASTOS	129.179,28
	TOTAL GASTOS	2.971.907,93
	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	481.874,83
	TOTAL GASTOS + EXCEDENTE DEL EJERCICIO	3.453.782,76
5	INGRESOS	
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	3.277.543,04
5101	Depósitos	31.311,27
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	118.051,01
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	3.128.180,76
54	INGRESOS POR SERVICIOS	39.945,01
5404	Manejo y cobranzas	34.038,42
5490	Otros servicios	5.906,59
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,12
5590	Otros	0,12
	TOTAL INGRESOS OPERATIVOS	3.317.488,17
56	OTROS INGRESOS	136.294,59
5604	Recuperaciones de activos financieros	27.134,02
5690	Otros	109.160,57
	TOTAL DE OTROS INGRESOS	136.294,59
	TOTAL INGRESOS	3.453.782,76

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA “CACEL”
LTDA.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL PERÍODO 2021

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA. BALANCE GENERAL DEL 01/01/2021 AL 31/12/2022				
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
1	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
11	FONDOS DISPONIBLES	1'152.050,90	100%	3,73%
1101	Caja	95.983,18	8,33%	
	Bancos y otras instituciones			
1103	financieras	1'056.067,72	91,67%	
13	INVERSIONES	3'525.496,82	100%	11,4%
	Mantenido hasta el vencimiento			
	de entidades del sector privado y			
	sector financiero Popular y	3'525.496,82	100%	
1305	Solidario			
14	CARTERA DE CRÉDITOS	24'238.019,10	100%	78,4%
	Cartera de créditos de consumo			
1402	prioritario por vencer	24'249.449,38	99,95%	
	Cartera de crédito inmobiliario			
1403	por vencer	1'085.445,72	4,48%	
	Cartera de créditos de consumo			
1410	prioritario refinanciada por vencer	13.925,27	0,06%	
	Cartera de créditos de consumo			
1418	reestructurada por vencer	109.522,16	0,45%	
	Cartera de créditos de consumo			
1426	prioritario que no devenga intereses	340.544,78	1,41%	
	Cartera de crédito de consumo			
1442	reestructurada que no devenga intereses	28.123,95	0,12%	
	Cartera de créditos de consumo			
1450	vencida	38.774,63	0,16%	
	Cartera de créditos de consumo			
1466	prioritario reestructurada vencida	1.530,28	0,01%	
	(Provisiones para créditos			
1499	incobrables)	-1'629.297,07	-6,72%	
16	CUENTAS POR COBRAR	217.595,03	100%	0,70%
1602	Intereses por cobrar inversiones	44.481,73	20,44%	
	Intereses por cobrar de cartera de			
1603	créditos	153.044,50	70,33%	
	Otros intereses por cobrar	6.198,41	2,85%	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA BALANCE GENERAL DEL 01/01/2021 AL 31/12/2022				
1614	Pagos por cuentas de socios	6.685,16	3,07%	
1690	Cuentas por cobrar varias	26.725,24	12,28%	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-19.540,01	-8,98%	
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZAMOS POR LA INSTITUCIÓN	31.095,53	100%	0,10%
1706	Bienes no utilizados por la institución	31.095,53	100%	
	Total Activo Corriente	29'164.257,38		94,34%
	ACTIVO NO CORRIENTE			
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1'584.916,04	100%	5,13%
1801	Terrenos	602.976,00	38,04%	
1802	Edificios	1'089.036,50	68,71%	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	92.770,46	5,85%	
1806	Equipos de computación	296.875,19	18,73%	
1807	Unidades de Transporte	35.277,00	2,23%	
1890	Otros	140.870,28	8,89%	
1899	(Depreciación Acumulada)	-672.889,39	-42,46%	
	Total Activo No Corriente	1'584.916,04		5,13%
19	OTROS ACTIVOS	164.130,21	100%	0,53%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	70.579,72	43,00%	
1904	Gastos y pagos anticipados	84.931,32	51,75%	
1905	Gastos diferidos	7.821,19	4,77%	
1906	Materiales, mercaderías e insumos	593,89	0,36%	
1990	Otros	4.885,30	2,98%	
1999	(Provisión para otros activos)	-4.681,21	-2,85%	
	Total Otros Activos	164.130,21		0,53%
	TOTAL ACTIVOS	30'913.303,63		100%
2	PASIVO			
	PASIVO CORRIENTE	23'604.540,49		76,36%
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	21'589.920,59	100%	69,84%
2101	Depósitos a la vista	1'332.666,71	115,68%	
2103	Depósitos a plazo	678.000,00	58,85%	
2105	Depósitos restringidos	19'579.253,00	1699,51%	
25	CUENTAS POR PAGAR	845.527,97	100%	2,74%
2501	Intereses por pagar	5.263,33	0,15%	
2503	Obligaciones patronales	355.557,18	10,09%	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA BALANCE GENERAL DEL 01/01/2021 AL 31/12/2022				
2504	Retenciones	11.228,95	0,32%	
2505	Contribuciones, impuestos y multas	135.531,78	3,84%	
2506	Proveedores	1.079,41	0,03%	
2590	Cuentas por pagar varias	336.867,32	9,56%	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1'169.091,93	100%	3,78%
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	1'169.091,93	100%	
29	OTROS PASIVOS	4.920,17	100%	0,02%
2990	Otros	4.920,17	100%	
	TOTAL DE PASIVOS	23'609.460,66		76,37%
3	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL	2'871.343,23	100%	9,29%
3103	Aportes de socios	2'871.343,23	100%	
33	RESERVAS	3'076.534,26	100%	9,95%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	3'076.534,26	100%	
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	921.353,80	100%	2,98%
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	921.353,80	100%	
36	RESULTADOS	434.611,68	100%	1,41%
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	434.611,68	100%	
	TOTAL PATRIMONIO	7'303.842,97		23,62%
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	30'913.303,63		100%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE LOJA” LTDA

Análisis Vertical del Balance General 2021

La estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” en el año 2021, se realizó el análisis vertical al Balance General, el cual está compuesto de la siguiente manera:

Tabla 24

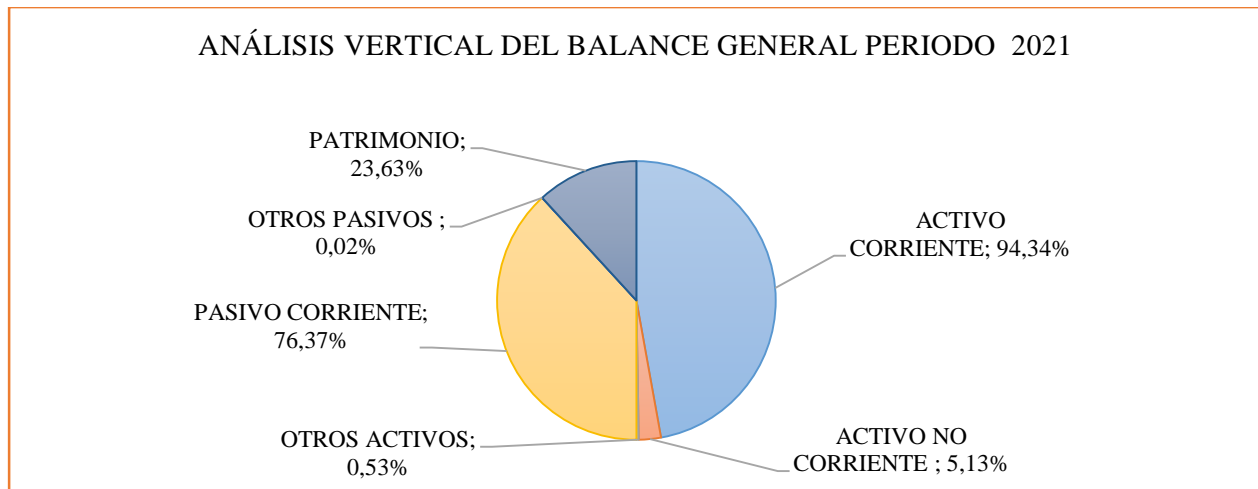
Estructura Financiera año 2021

ESTRUCTURA FINANCIERA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA “CACEL” LTDA 2021	
ACTIVO	PASIVO Y PATRIMONIO
ACTIVO CORRIENTE 29'164.257,38 94,34%	PASIVO CORRIENTE 23'609.460,66 76,36%
ACTIVO NO CORRIENTE 1'584.916,04 5,13%	OTROS PASIVOS 4.920,17 0,02%
OTROS ACTIVOS 164.130,21 0,53%	PATRIMONIO 7'303.842,97 23,62%
TOTAL ACTIVO 30'913.303,63 100%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 30'913.303,63 100%

Nota. Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja

Figura 2

Estructura Financiera año 2021



Nota. Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja

Interpretación:

Activo:

Determinado el Análisis Vertical de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja “CACEL” Ltda., en el año 2021, los **Activos** totales de la cooperativa ascienden a \$ 30.913.303,63 lo que representa el 100%, el grupo más representativo es **Activo Corriente** con un valor de \$29.164.257,38 equivalente al 94,34%, la cuenta que destaca es **Cartera de Crédito** con un valor de \$24.238.019,10 con un porcentaje de 78,4% esta cuenta se refiere a los diferentes créditos de consumo prioritario por vencer que la cooperativa ofrece como parte de su principal actividad de la intermediación financiera y la responsabilidad social con sus socios. La Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer, con \$ 24.248.449,38 equivalente al 99,95% son créditos con tasas de interés de 11,50% los cuales son otorgados a personas que no destinan los recursos a alguna actividad empresarial, existiendo una eficiente colocación de créditos vigentes cuyo plazo no ha vencido y espera beneficiarse de intereses suficientes para cubrir los costos y gastos de la entidad. La cuenta Inversiones con un valor de \$3.525.496,82 representa el 11,40% correspondiente a los depósitos a plazo fijo con otras instituciones, como lo son Coopmego, JEP, FIANCOOP y Cooperativa Padre Julián Lorente, de los cuales se obtiene nuevos recursos que beneficien a la cooperativa con sus respectivos intereses al vencimiento del plazo.

El **Activo No Corriente** de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja en el año 2021 tenía un valor de \$1.584.916,04, lo que representa el 5,13%, la cuenta que más sobresale es **Propiedades y Equipo**, y la cuenta más relevante es Edificios, con un valor de \$1.089.036,50 tiene un porcentaje de 68.71% que representa los inmuebles utilizados para las actividades de la cooperativa, como el edificio matriz y el complejo recreacional ubicado en Catamayo, estos activos permitían a la cooperativa no incurrir en gastos de arriendo, ya que posee su propia infraestructura. Adicionalmente, se encuentra la cuenta de Depreciación Acumulada, la cual presenta un valor negativo de \$-672.889,39, representando el -42,46% del total, este saldo refleja los ajustes realizados, debido al desgaste que ha tenido los bienes muebles durante su vida útil.

También **Otros Activos**, la cual tiene un valor de \$164.130,21, que representa el 0,53% refiriéndose a las inversiones en acciones, gastos y pagos anticipados, gastos diferidos, los materiales e insumos, entre otros. Esta cuenta muestra una distribución adecuada en relación a los activos, lo que demuestra un manejo eficiente por parte de la cooperativa. Las inversiones pueden comprender diferentes tipos de activos, como bonos, acciones, fondos mutuos o instrumentos

financieros, que son seleccionados estratégicamente para maximizar los ingresos y el rendimiento de la cooperativa.

Pasivo:

Los **Pasivos** de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja en el año 2021, se reporta un valor total de \$ 23.609.460,66 la cuenta más significativa dentro de los **Pasivos corrientes \$ 23.604.540,49** que representa el 76,36% es **Obligaciones con el público**, con un valor de \$21.589.920,59, correspondiente al 91,45%, estas obligaciones se refieren a la captación de recursos del público a través de diferentes tipos de depósitos, como depósitos a la vista, depósitos a plazo y depósitos restringidos. Es fundamental destacar que el dinero utilizado para llevar a cabo las actividades de la cooperativa es propiedad de los socios de la misma. Por lo tanto, es crucial administrar de manera adecuada y sistemática estos recursos, especialmente los depósitos restringidos, los cuales representan una participación significativa del 92,10%, los depósitos restringidos son aquellos que no pueden ser retirados hasta que se cumpla un plazo determinado.

La cuenta **Otros Pasivos** con un valor de \$4.902,17, representa el 0,02% que contiene los beneficios obtenidos de distintas operaciones, cobros anticipados y sobrantes de caja que posee la cooperativa, contribuyendo a una presentación precisa de su situación financiera.

Patrimonio:

En el **Patrimonio** se registra un valor de \$7.303.842,97, lo cual representa el 23,62%, en donde se establece la cuenta Aporte de socios con un valor de \$2.871.343,23 con un porcentaje de 39,31% que son las contribuciones realizadas por los socios de la cooperativa, quienes se convierten en socios al participar en la entidad. El fondo irrepartible de Reserva Legal representa el 42,12% del total este fondo tiene como objetivo proporcionar solvencia y hacer frente a contingencias patrimoniales en cumplimiento de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, según lo establecido por la ley, hace referencia que se integrará e incrementará anualmente con al menos de 50% de las utilidades y al menos el 50% de los excedentes anuales obtenidos por la organización.

Por lo tanto; se ha identificado que en el período 2021, la Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja "CACEL" Ltda. indica que la mayoría de cartera de crédito se financian mediante la movilización de los ahorros de los socios y los depósitos. Esto es el resultado de que la entidad cumple su misión de actuar como intermediaria en la colocación y captación de dinero a través de los créditos. Además, se observa que, la cuenta fondos

disponibles tiene mayor influencia en la Cooperativa, donde cuenta con recursos que pueden utilizar de manera inmediata para cubrir tanto obligaciones de menor cuantía como situaciones emergentes.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA “CACEL”
LTDA.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS PERÍODO 2021

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.				
ESTADO DE RESULTADOS				
DEL 01/01/2021 AL 31/12/2021				
CÓDIGO	CUENTA	AÑO	RUBRO	GRUPO
4	GASTOS			
41	INTERES CAUSADOS	587.816,48	100%	25,86%
4101	Obligaciones con el público	552.943,01	94,07%	
4103	Obligaciones financieras	34.873,47	5,93%	
44	PROVISIONES	8.145,27	100%	0,36%
4403	Cuentas por Cobrar	3.696,81	45,39%	
4405	Otros Activos	4.448,46	54,61%	
45	GASTOS DE OPERACIÓN	1.328.907,10	100%	58,47%
4501	Gastos de personal	502.257,03	37,79%	
4502	Honorarios	232.948,68	17,53%	
4503	Servicios varios	127.742,55	9,61%	
4504	Impuestos, contribuciones y multas	153.977,08	11,59%	
4505	Depreciaciones	123.709,94	9,31%	
4506	Amortizaciones	12.281,90	0,92%	
4507	Otros gastos	175.989,92	13,24%	
	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	1.924.868,85		71,10%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	126.938,44	100%	4,69%
	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	7.888,44	6,21%	
4703				
4790	Otros	119.050,00	93,79%	
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	220.911,23	100%	9,72%
4810	Participación a empleados	98.328,44	44,51%	
4815	Impuesto a la renta	122.582,79	55,49%	
	TOTAL OTROS GASTOS Y PERDIDAS	347.849,67		12,85%
	TOTAL GASTOS	2.272.718,52		
	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	434.611,68		16,05%
	TOTAL GASTOS + EXCEDENTE DEL EJERCICIO	2.707.330,20		100,00%
5	INGRESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	2.539.830,16	100%	93,81%
5101	Depósitos	25.660,33	1,01%	
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	257.311,66	10,13%	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.				
ESTADO DE RESULTADOS				
DEL 01/01/2021 AL 31/12/2021				
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	2.256.858,17	88,86%	
54	INGRESOS POR SERVICIOS	38.079,68	100%	1,41%
5404	Manejo y cobranzas	32.523,84	85,41%	
5490	Otros servicios	5.555,84	14,59%	
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,09	100%	0,00%
5590	Otros	0,09	100%	
	TOTAL INGRESOS OPERATIVOS	2.577.909,93		95,22%
56	OTROS INGRESOS	129.420,27	100%	4,78%
5603	Arrendamientos	517,86	0,40%	
5604	Recuperaciones de activos financieros	86.484,40	66,82%	
5690	Otros	42.418,01	32,78%	
	TOTAL DE OTROS INGRESOS	129.420,27		
	TOTAL INGRESOS	2.707.330,20		100,00%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE LOJA” LTDA
Análisis Vertical del Estado de Resultados 2021

Para analizar la Estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” en el año 2021, se realizó el análisis vertical al Estado de Resultados, el cual está compuesto de la siguiente manera:

Tabla 25

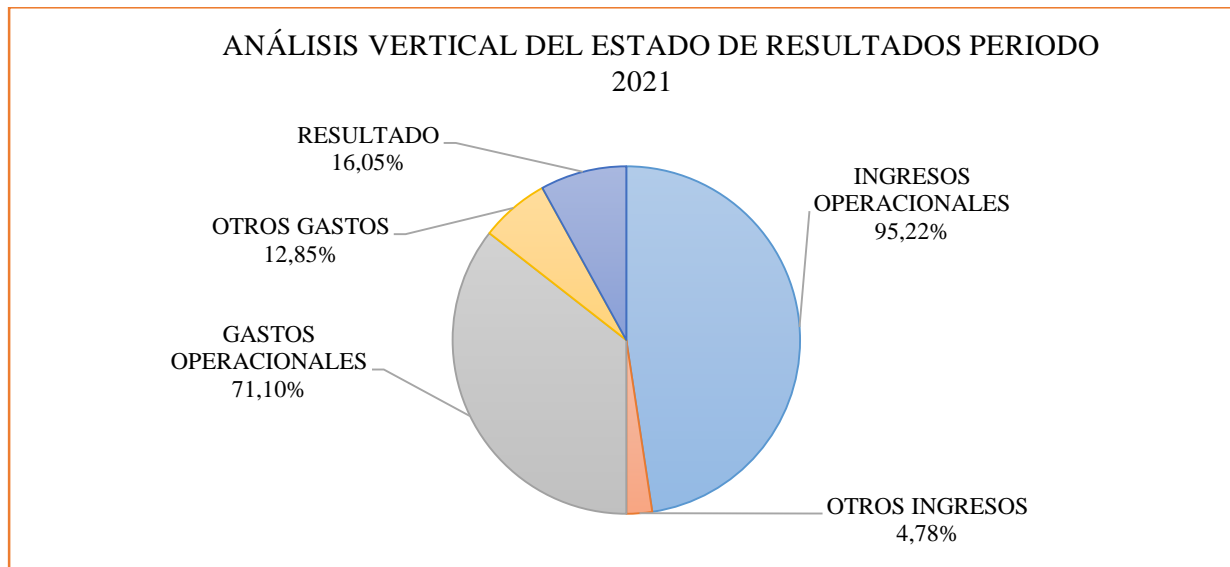
Estructura Económica Año 2021

ESTRUCTURA ECONÓMICA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA “CACEL” LTDA 2021	
INGRESOS OPERACIONALES 2'577.909,93 95,22%	GASTOS OPERACIONALES 1'924.868,85 71,10%
OTROS INGRESOS 129.420,27 4,78%	OTROS GASTOS 347.849,67 12,85%
TOTAL INGRESOS 2'707.330,20 100,00%	RESULTADO 434.611,68 16,05%
	TOTAL GASTOS Y RESULTADOS 2'707.330,20 100,00%

Nota. Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja

Figura 3

Análisis Vertical Estado de Resultados Año 2021



Nota: Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja.

Interpretación

Gastos:

En el año 2021 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja “CACEL” Ltda., tuvo un total de **Gastos** por un valor de \$ 2.272.718,52, que representa el 100% de su estructura económica en ese periodo. Evidenciando que la mayor parte de los gastos se dan en este grupo son los **Gastos de Operación** con un valor de \$ 1.924.868.85 equivalente al 71,10% que dispone la cooperativa para el crecimiento de sus actividades, lo que indica que la cuenta **Gastos de Personal** es la más significativa con un valor de \$ 502.257,03 con un porcentaje de 37,79% por concepto personales en remuneraciones mensuales y Honorarios del personal de la Cooperativa, el pago de impuestos, cuotas, contribuciones, multas y los cargos de depreciaciones de activos fijos. Los **Intereses Causados** con un valor de \$587.816,48, donde representa el 25,86% de los beneficios generados por el uso de los fondos obtenidos mediante depósitos realizados por los socios de la cooperativa, ya sea a través de cuentas corrientes, programas de ahorro o depósitos cooperativos de ahorro.

La cuenta **Otros Gastos**, representados en su totalidad por la cuenta Otros Gastos y Pérdidas con un valor de \$ 347.849,67 equivalente 12.85 % donde se reflejan los beneficios y cargos acumulados en períodos anteriores, los cuales corresponden a las cantidades registradas en

ejercicios anteriores y que no se pudieron recuperar debido a las operaciones financieras ejecutadas por la cooperativa.

Ingresos:

Al analizar el Estados de Resultados los **Ingresos** cuentan con un valor de \$ 2.707.330,20 que representa el 100% en donde los fondos provienen de los depósitos generados por los intereses de los préstamos otorgados, las comisiones obtenidas y otros ingresos derivados de las actividades cotidianas de la cooperativa al brindar sus servicios financieros, dentro de los ingresos operativos, el grupo de mayor relevancia es el de **Ingresos Operativos**, con un valor de \$2.577.909,93, representando el 95,22% de los ingresos totales. Estos ingresos operativos se generan exclusivamente a partir de las actividades ordinarias de la cooperativa, antes de aplicar impuestos e intereses. Dentro de este grupo, la cuenta más destacada es la de **Intereses y Descuentos Ganados**, con un valor de \$2.539.830,16, lo cual representa el 93,81% de los ingresos totales. Estos ingresos son generados por los intereses generados a partir de los fondos invertidos en los préstamos otorgados a través de las 9 líneas de crédito que la cooperativa ofrece. Estas líneas de crédito incluyen opciones como Credi-Consumo, Credi-Ágil, Credi-Inmobiliario, Credi-Vehículo, Credi-Póliza, Credi-Extraordinario, Credi-Ahorro, Credi-Salud Emergente y Credi-Educativo estos ingresos se generan gracias a la eficiente realización de los pagos de las cuotas por parte de los beneficiarios de los préstamos.

Además de los ingresos mencionados anteriormente, se registran **Otros Ingresos** con un valor de \$129.420,27, lo cual representa el 4,78% de los ingresos totales. Estos ingresos corresponden a situaciones particulares propias de la actividad de la cooperativa en donde destaca la cuenta de **Recuperación de activos financieros** con un valor de \$86.484,40, lo cual representa el 66,82% de los ingresos en esta categoría, esta cuenta refleja el proceso de recuperación o cobro de los préstamos o créditos otorgados por la cooperativa, significa que la cooperativa ha logrado recuperar una parte de los activos financieros que habían sido prestados previamente.

Como resultado, los gastos de personal en la cuenta de gastos de operación han aumentado, lo que ha llevado a que representen un mayor porcentaje de los desembolsos en la Cooperativa, se sugiere reducir estos gastos mediante una gestión y administración adecuada para garantizar su sostenibilidad a largo plazo, es importante controlar de manera efectiva los gastos operativos. Por otro lado, los intereses y descuentos obtenidos.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA “CACEL” LTDA.

ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL PERÍODO 2022

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.				
BALANCE GENERAL				
DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022				
CÓDIGO	CUENTA	AÑO	RUBRO	GRUPO
1	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
11	FONDOS DISPONIBLES	2.745.771,40		8,33%
1101	Caja	62.263,22	2,27%	
1103	Bancos y otras instituciones financieras	2.683.508,18	97,73%	
13	INVERSIONES	1.086.651,66		3,3%
1305	Mantenido hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero Popular y Solidario	1.086.651,66	100,00%	
14	CARTERA DE CRÉDITOS	27.223.071,32		82,6%
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	26.323.499,05	96,70%	
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	2.127.409,68	7,81%	
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	10.809,55	0,04%	
1418	Cartera de créditos de consumo reestructurada por vencer	62.821,75	0,23%	
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	268.269,23	0,99%	
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	4.818,28	0,02%	
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	63.409,63	0,23%	
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	700,85	0,00%	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-1.638.666,70	-6,02%	
16	CUENTAS POR COBRAR	161.590,50		0,49%
1602	Intereses por cobrar inversiones	16.978,18	10,51%	
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	169.654,96	104,99%	
1604	Otros intereses por cobrar	1.690,44	1,05%	
1614	Pagos por cuentas de socios	1274,08	3,71%	
1690	Cuentas por cobrar varias	5.990,00	3,71%	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-33.997,16	-21,04%	
	BIENES REALIZABLES, ADJUTICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZAMOS POR LA INSTITUCIÓN	26.717,60		0,08%
17				
1706	Bienes no utilizados por la institución	26.717,60	100,00%	
	Total Activo Corriente	31.243.802,48		94,77%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA
BALANCE GENERAL
DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022

18	ACTIVO NO CORRIENTE			
	PROPIEDADES Y EQUIPO	1.592.631,69		4,83%
1801	Terrenos	795.528,00	49,95%	
1802	Edificios	973.838,15	61,15%	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	95.944,50	6,02%	
1806	Equipos de computación	221.286,02	13,89%	
1807	Unidades de Transporte	69.777,48	4,38%	
1890	Otros	126.344,34	7,93%	
1899	(Depreciación Acumulada)	-690.086,80	-43,33%	
	Total Activo No Corriente	1.592.631,69		4,83%
19	OTROS ACTIVOS	133.259,95		0,40%
	Inversiones en acciones y participaciones	74.371,60	55,81%	
1901				
1904	Gastos y pagos anticipados	25.706,59	19,29%	
1905	Gastos diferidos	28.727,90	21,56%	
1906	Materiales, mercaderías e insumos	455,15	0,34%	
1990	Otros	9.072,06	6,81%	
1999	(Provisión para otros activos)	-5.073,35	-3,81%	
	Total Otros Activos	133.259,95		
	TOTAL ACTIVOS	32.969.694,12		100%
2	PASIVO			
	PASIVO CORRIENTE	25.147.882,13		76,28%
	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	23.325.320,98		92,75%
2101	Depósitos a la vista	1.748.742,40	63,69%	
2103	Depósitos a plazo	1.025.750,00	37,36%	
2105	Depósitos restringidos	20.550.828,58	748,45%	
25	CUENTAS POR PAGAR	402.201,71		1,60%
2501	Intereses por pagar	13.936,09	1,28%	
2503	Obligaciones patronales	229.282,46	21,10%	
2504	Retenciones	20.349,52	1,87%	
2506	Proveedores	17.485,66	1,61%	
2590	Cuentas por pagar varias	121.147,98	11,15%	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.420.359,44		5,65%
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	1.420.359,44	100%	
29	OTROS PASIVOS	1.344,23		0,01%
2990	Otros	1.344,23	100%	
	TOTAL DE PASIVOS	25.149.226,36		76,28%
3	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL	2.730.721,93		34,92%
3103	Aportes de socios	2.730.721,93	100%	
33	RESERVAS	3.609.163,55		46,15%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	3.609.163,55	100%	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA				
BALANCE GENERAL				
DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022				
CÓDIGO	CUENTA	AÑO	RUBRO	GRUPO
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	998.707,45		12,77%
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	998.707,45	100%	
36	RESULTADOS	481.874,83		6,16%
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	481.874,83	100%	
	TOTAL PATRIMONIO	7.820.467,76		23,71%
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	32.969.694,12		100%

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA “CACEL”
LTDA.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL PERÍODO 2022

La estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” en el año 2022, se realizó el análisis vertical al Balance General, el cual está compuesto de la siguiente manera:

Tabla 26

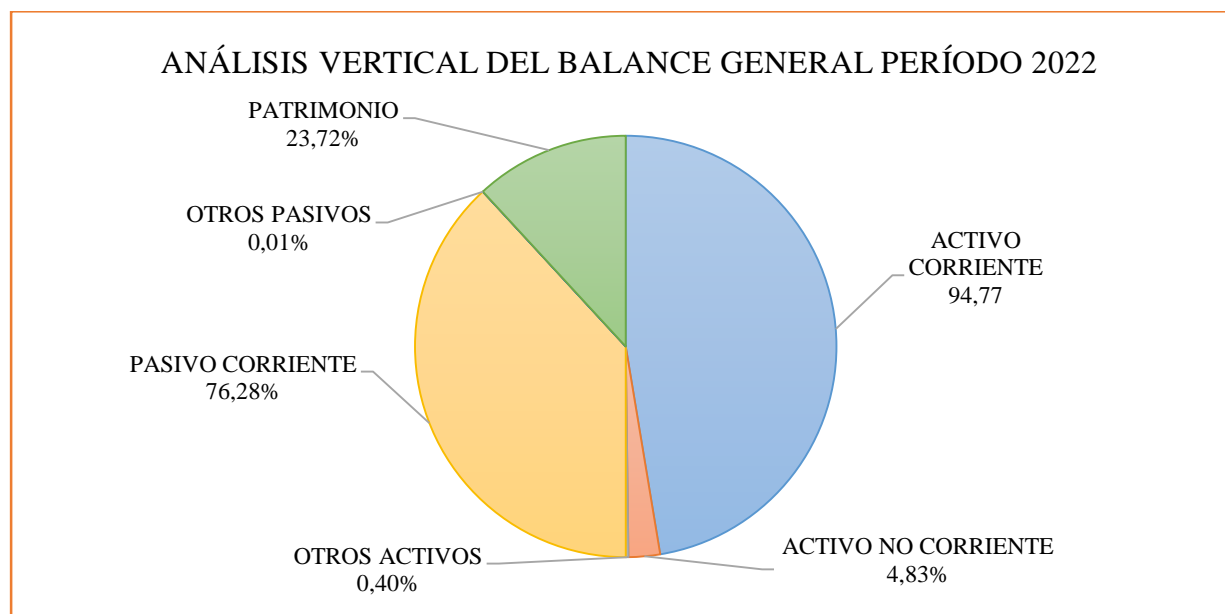
Estructura Financiera Año 2022

ESTRUCTURA FINANCIERA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA “CACEL” LTDA 2022	
ACTIVO CORRIENTE 31.243.802,48 94,77%	PASIVO CORRIENTE 25.147.882,13 76,28%
ACTIVO NO CORRIENTE 1.592.631,69 4,83%	OTROS PASIVOS 1.344,23 0,01%
OTROS ACTIVOS 133.259,95 0,40%	PATRIMONIO 7.820.467,76 23,71%
TOTAL ACTIVO 32.969.694,12 100%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 32.969.694,12 100%

Nota. Estados Financieros 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja.

Figura 4

Gráfica Análisis Vertical 2022



Nota. Estados Financieros 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja.

Interpretación:

Activos:

La Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja Ltda., en el año 2022 se puede observar que el total de los activos de la cooperativa asciende a \$ 32.969.694,12, lo que representa el 100% la mayor parte de estos activos está compuesta por el **Activo Corriente** con un valor de \$31.243.802,48 con una relación de 94.77%, su cuenta de mayor importancia es Cartera de Crédito con \$ 27.223.071,32 que corresponde al 82.60% también hace referencia principalmente a los diversos créditos de consumo prioritarios que la cooperativa ofrece principalmente la cuenta más representativa es Cartera de crédito de consumo prioritario por vencer con un valor de \$ 26.323.499,05 tiene una proporción 96.70% se registran los préstamos de consumo, salud, extraordinarios, de ahorro y educativos, los cuales se rigen por una tasa de interés del 10,50% anual, de acuerdo con lo establecido en el Reglamento Interno de la cooperativa, estas tasas se consideran una de las más bajas en comparación con el mercado, y los préstamos están dirigidos a personas naturales. Fondos Disponibles con un valor de \$ 2.745.771,40 equivalente al 8.33% recursos disponibles para las operaciones de la cooperativa, la cuenta con más relevancia es Bancos y otras instituciones financieras con un valor de \$ 2.683.508,18 que refleja un 97,73% correspondientes a los depósitos en cuenta corriente y de los ahorros que mantiene con instituciones financieras como: Banco Central del Ecuador, Banco de Loja, JEP, FINANCOOP, Coopmego,

Cooperativa Padre Julián Lorente, Banco Desarrollo de los pueblos S. A., BanEcuador y Mutualista Pichincha, lo cual permite asegurar y obtener rendimientos de los recursos mantenidos en las cuentas de ahorro.

El **Activo No Corriente** con un valor de \$ 1.592.631,69, teniendo un 4.83%, representada mayormente por Propiedades y Equipo, donde su cuenta más representativa es Edificios con un valor de \$ 973.838,15 siendo los inmuebles se utilizan para las actividades de la cooperativa, como el mantenimiento del edificio principal y el complejo recreacional ubicado en Catamayo; Terrenos con un valor de \$795.528,00 destinados para diversos fines relacionados con sus actividades. Estos terrenos pueden ser utilizados para la construcción de instalaciones, como sedes administrativas, centros de operaciones, complejos recreativos, entre otros.

En **Otros Activos** con el valor de \$ 133.259,95 equivalente al 0.40%, se destinan a inversiones en acciones, gastos y pagos anticipados, gastos diferidos, así como a la adquisición de materiales e insumos, entre otros fines. Estas inversiones y adquisiciones contribuyen a que la cooperativa genere intereses y obtenga un mayor rendimiento de sus inversiones.

Pasivos:

Con respecto a los **Pasivos** registra un valor de \$ 25.149.226,36 , equivalente al 76,28% , a este se lo divide en **Pasivo Corriente** con un total de \$ 25.147.882,13 con un porcentaje de 76,28%, que abarca la cuenta **Obligaciones con el público** con un valor de \$ 23.325.320,98 equivalente al 92,75% lo que corresponde a la captación de recursos al público, a través de los depósitos a la vista, depósitos a plazo y depósitos restringidos, evidencia que el dinero utilizado para llevar a cabo las actividades de la cooperativa es propiedad de los socios. Es importante gestionar adecuadamente estos recursos para garantizar su seguridad y cumplir con las obligaciones y responsabilidades hacia los socios; la cuenta **Obligaciones Financieras** con un valor de \$ 1.420.359,44 que representa el 5.65% refleja las obligaciones con entidades financieras del sector público para la adquisición de mobiliarios, captación de ahorros, producto de las actividades operacionales de la Cooperativa.

Otros Pasivos con el valor de \$ 1.344,23 equivalente al 0,01%, beneficios obtenidos de distintas operaciones, cobros anticipados y valores sobrantes de caja que posee la cooperativa convirtiéndose en una obligación hasta su respectiva devolución.

Patrimonio:

El **Patrimonio** con un valor de \$ 7.820.467,76 correspondiente al 23,71%, la cuenta que presenta el mayor porcentaje es **Reservas** con el 46.15% y un valor de \$ 3.609.163,55 por la cuenta Fondo Irrepartible de Reserva legal, que son valores que se establece la Ley Orgánica de economía popular y solidaria, para solventar contingencias patrimoniales a partir del excedente obtenido. Según el Art. 50- Fondo Irrepartible de Reserva Legal de la Ley El Fondo Irrepartible de Reserva Legal lo constituyen las cooperativas para solventar contingencias patrimoniales, se integrará e incrementará anualmente con al menos el cincuenta por ciento (50%) de las utilidades y al menos el cincuenta por ciento (50%) de los excedentes anuales obtenidos por la organización. No podrá distribuirse entre los socios, ni incrementar sus certificados de aportación, bajo ninguna figura jurídica, y podrá ser distribuido exclusivamente al final de la liquidación de la cooperativa de acuerdo con lo que resuelva la Asamblea General.

Se identificó que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja "CACEL" Ltda. se financia principalmente mediante la movilización de los ahorros de sus socios y depósitos para otorgar créditos, esto demuestra que la cooperativa cumple su objetivo de ser un intermediario en la captación de dinero a través de préstamos. Además, al tener una mayor disponibilidad de fondos, la cooperativa puede cubrir de manera inmediata obligaciones de menor cuantía o emergentes. Estas obligaciones están respaldadas por los depósitos del público, los cuales son esenciales para el funcionamiento diario de la entidad.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA "CACEL" LTDA. ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS DEL PERÍODO 2022

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA. ESTADO DE RESULTADOS DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022				
CÓDIGO	CUENTA	AÑO	RUBRO	GRUPO
5	INGRESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	3.277.543,04		94,90%
5101	Depósitos	31.311,27	0,96%	
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	118.051,01	3,60%	
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	3.128.180,76	95,44%	
54	INGRESOS POR SERVICIOS	39.945,01		1,16%
5404	Manejo y cobranzas	34.038,42	85,21%	
5490	Otros servicios	5.906,59	14,79%	
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,12		0,00%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022

CÓDIGO	CUENTA	AÑO	RUBRO	GRUPO
5590	Otros	0,12	100%	
	TOTAL INGRESOS OPERATIVOS	3.317.488,17		96,05%
56	OTROS INGRESOS	136.294,59		3,95%
5604	Recuperaciones de activos financieros	27.134,02	19,91%	
5690	Otros	109.160,57	80,09%	
	TOTAL DE OTROS INGRESOS	136.294,59		
	TOTAL INGRESOS	3.453.782,76		100,00%
4	GASTOS			
41	INTERES CAUSADOS	730.553,18		24,58%
4101	Obligaciones con el público	675.360,43	92,45%	
4103	Obligaciones financieras	55.192,75	7,55%	
44	PROVISIONES	18.621,30		0,63%
4402	Cuentas de créditos	9.369,63	50,32%	
4403	Cuentas por Cobrar	8.859,53	47,58%	
4405	Otros Activos	392,14	2,11%	
45	GASTOS DE OPERACIÓN	2.093.554,17		70,44%
4501	Gastos de personal	781.303,33	37,32%	
4502	Honorarios	358.502,06	17,12%	
4503	Servicios varios	276.340,54	13,20%	
4504	Impuestos, contribuciones y multas	232.497,18	11,11%	
4505	Depreciaciones	142.189,77	6,79%	
4506	Amortizaciones	18.121,29	0,87%	
4507	Otros gastos	284.600,00	13,59%	
	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	2.842.728,65		82,31%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	129.179,28		4,35%
	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	4.934,28	3,82%	
4703		4.934,28	3,82%	
4790	Otros	124.245,00	96,18%	
	TOTAL OTROS GASTOS Y PERDIDAS	129.179,28		3,74%
	TOTAL GASTOS	2.971.907,93		
	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	481.874,83		13,95%
	TOTAL GASTOS + EXCEDENTE DEL EJERCICIO	3.453.782,76		100,00%

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA “CACEL” LTDA.
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS PERÍODO 2022**

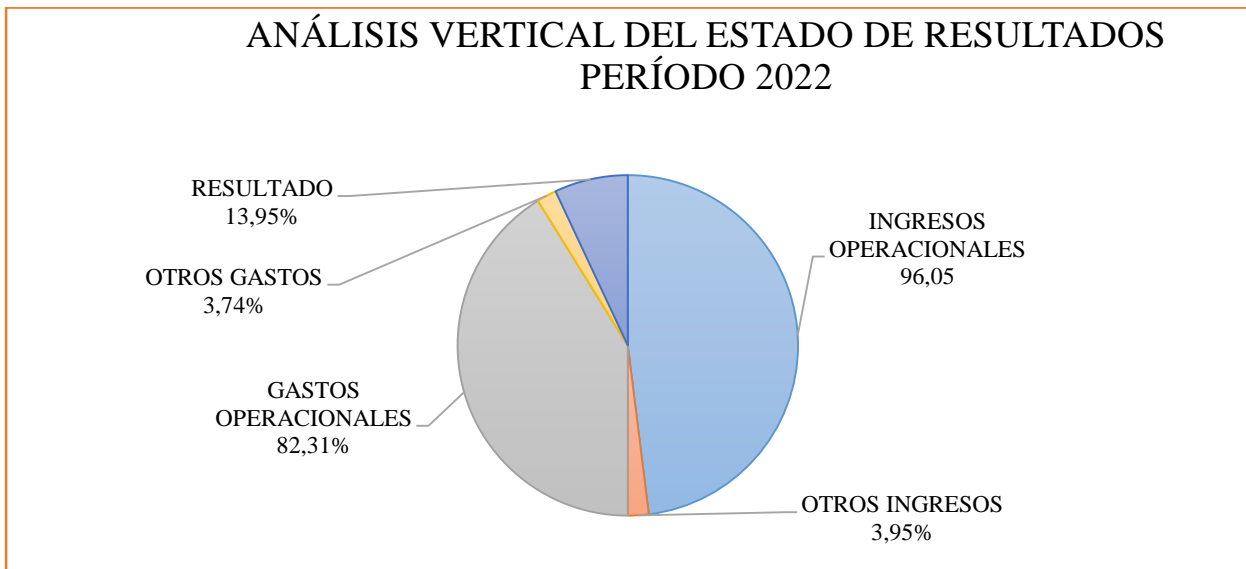
Para analizar la estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Educadores de Loja" en el año 2022, se realizó un análisis vertical del Estado de Resultados, el cual se clasifica de la siguiente manera:

Tabla 27
Estructura Económica Año 2022

ESTRUCTURA ECONÓMICA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA “CACEL” LTDA 2022	
INGRESOS OPERACIONALES 3'317.488,17 96,05%	GASTOS OPERACIONALES 2'842.728,65 82,31%
OTROS INGRESOS 136.294,59 3,95%	OTROS GASTOS 129.179,28 3,74%
TOTAL INGRESOS 3'453.782,76 100,00%	RESULTADO 481.874,83 13,95%
	TOTAL GASTOS Y RESULTADOS 3'453.782,76 100,00%

Nota. Estados Financieros 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja.

Figura 5
Estado de Resultados Año 2022



Nota. Estados Financieros 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja.

Interpretación:

Gastos:

La estructura económica del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja durante el ejercicio económico del año 2022. Los **Gastos** en ese período son de \$2.971.907,93, lo que representa el 100% de la estructura operacional, se divide en **Gastos Operativos**, que representan un valor de \$2.842.728,65, lo cual representa al 82.31%, donde se comprueba que la mayor parte de sus gastos se dan en este grupo y gran parte de ellos se muestran en los Gastos de Operación con \$ 2.093.554,17 equivalente al 70.44%, son los que incurre la cooperativa para el desarrollo normal de sus actividades, lo que indica que la cuenta Gastos de Personal tiene mayor importancia con un valor de \$ 781.303,33 representando el 37.32% en relación a las compensaciones mensuales y prestaciones adicionales otorgadas a los empleados, que abarcan más que los salarios aceptados por la cooperativa, como los beneficios de alimentación, movilización y transporte, es esencial tener un registro en el presupuesto; **Intereses Causado** tiene un valor de \$ 730.553,18, lo que representa el 24,58% estos intereses son generados por el uso de los recursos recibidos en depósitos a la vista, ahorro programado y depósitos de ahorro cooperativo, que son otorgados a los socios en sus cuentas estos intereses forman parte del margen de utilidad de cada período.

La cuenta **Otros Gastos** está representada por la cuenta Otros Gastos y Pérdidas, la cual tiene un valor de \$129.179,28, equivalente al 3,74% de los intereses y comisiones devengados de ejercicios anteriores, y a la cartera de crédito de consumo prioritario reestructurado que no pudo ser recuperada. Estos activos no generaron intereses debido a que no fueron utilizados en operaciones activas propias de la entidad, por lo tanto, se transfieren a la cartera de crédito que no devenga intereses.

Ingresos:

En relación a los **Ingresos**, se registra un valor de \$ 3.453.782,76, lo cual representa el 100%. Dentro de este grupo, se desglosa **Ingresos Operativos**, con un valor de \$ 3.317.488,17, equivalente al 96,05% y se generan exclusivamente a través de la actividad ordinaria de la cooperativa, antes de la aplicación de impuestos e intereses. Es decir, que provienen únicamente de las operaciones regulares y habituales de la cooperativa, sin tener en cuenta impuestos y gastos financieros, la cuenta de mayor importancia son los **Intereses y Descuentos Ganados** con \$ 3.277.543,04 equivalente al 94,90% estos incluyen los créditos Credi-Consumo, Credi-Ágil, Credi-

Inmobiliario, Credi-Vehículo, Credi-Póliza, Credi-Extraordinario, Credi-Ahorro, Credi-Salud, Credi-Educativo en donde los créditos representan una fuente significativa de ingresos para la cooperativa.

Otros Ingresos, se registra un valor de \$ 136.294,59, lo cual equivale al 3,95% del total de ingresos. Estos ingresos corresponden a situaciones o circunstancias especiales propias de la actividad de la cooperativa, y dentro de ellos se destaca la cuenta más representativa es Otros con un valor de \$ 109.160,57 representando el 80,09% correspondientes a los ingresos generados del laboratorio médico, centro médico, odontología, entre otros servicios que ofrece la cooperativa; la cuenta Recuperaciones de Activos Financieros con \$ 27.134,02 equivalente al 19,91% valores generados por los intereses y comisiones de ejercicios anteriores.

Se concluyó que la estructura económica de la Cooperativa muestra un aumento en los gastos de personal, lo que resulta en un mayor porcentaje de gastos en comparación con los desembolsos totales, por lo tanto, se recomienda reducir estos gastos gestionándolos y administrándolos de manera adecuada para garantizar su sostenibilidad a largo plazo. Es importante controlar de manera efectiva los gastos de operación. Por otro lado, los intereses y descuentos obtenidos reflejan una eficiente generación de ingresos a través de los intereses cobrados por los créditos otorgados, que son la principal actividad de intermediación de la cooperativa. Es evidente un notable incremento en los intereses generados por la cartera de crédito, especialmente en los créditos de consumo prioritario, que son los más colocados y generan mayor interés en comparación con los créditos de consumo por vencer y los créditos reestructurados. En términos de utilidades, se puede considerar como regular, no muy alta, pero esto no implica que sea mala. En cambio, debería mejorar mediante una adecuada gestión financiera que proporcione equilibrio, eficiencia y rentabilidad a la cooperativa.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE LOJA”
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL PERIODO 2021-2022
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.
ANALISIS HORIZONTAL
PERIODO 2021-2022

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA	RAZÓN
1	ACTIVO					
	ACTIVO CORRIENTE					
11	FONDOS DISPONIBLES	2.745.771,40	1.152.050,90	1.593.720,50	138,34%	2,38
1101	Caja	62.263,22	95.983,18	-33.719,96	-35,13%	0,65
1103	Bancos y otras instituciones financieras	2.683.508,18	1.056.067,72	1.627.440,46	154,10%	2,54
13	INVERSIONES	1.086.651,66	3.525.496,82	-2.438.845,16	-69,18%	0,31
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero Popular y Solidario	1.086.651,66	3.525.496,82	-2.438.845,16	-69,18%	0,31
14	CARTERA DE CRÉDITOS	27.223.071,32	24.238.019,10	2.985.052,22	12,32%	1,12
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	26.323.499,05	24.249.449,38	2.074.049,67	8,55%	1,09
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	2.127.409,68	1.085.445,72	1.041.963,96	95,99%	1,96
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	10.809,55	13.925,27	-3.115,72	-22,37%	0,78
1418	Cartera de créditos de consumo reestructurada por vencer	62.821,75	109.522,16	-46.700,41	-42,64%	0,57
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	268.269,23	340.544,78	-72.275,55	-21,22%	0,79
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	4.818,28	28.123,95	-23.305,67	-82,87%	0,17
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	63.409,63	38.774,63	24.635,00	63,53%	1,64
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	700,85	1.530,28	-829,43	-54,20%	0,46
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-1.638.666,70	-1.629.297,07	-9.369,63	0,58%	1,01
16	CUENTAS POR COBRAR	161.590,50	217.595,03	-56.004,53	-25,74%	0,74
1602	Intereses por cobrar inversiones	16.978,18	44.481,73	-27.503,55	-61,83%	0,38

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.
ANÁLISIS HORIZONTAL
PERIODO 2021-2022

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA	RAZÓN
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	169.654,96	153.044,50	16.610,46	10,85%	1,11
1604	Otros intereses por cobrar	1.690,44	6.198,41	-4.507,97	-72,73%	0,27
1614	Pagos por cuentas de socios	1274,08	6.685,16	-5.411,08	-80,94%	0,19
1690	Cuentas por cobrar varias	5.990,00	26.725,24	-20.735,24	-77,59%	0,22
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-33.997,16	-19.540,01	-14.457,15	73,99%	1,74
17	BIENES REALIZABLES, ADJUTICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZAMOS POR LA INSTITUCIÓN	26.717,60	31.095,53	-4.377,93	-14,08%	0,86
1706	Bienes no utilizados por la institución	26.717,60	31.095,53	-4.377,93	-14,08%	0,86
	Total Activo Corriente	31.243.802,48	29.164.257,38	2.079.545,10	7,13%	1,07
18	ACTIVO NO CORRIENTE PROPIEDADES Y EQUIPO	1.592.631,69	1.584.916,04	7.715,65	0,49%	1,00
1801	Terrenos	795.528,00	602.976,00	192.552,00	31,93%	1,32
1802	Edificios	973.838,15	1.089.036,50	-115.198,35	-10,58%	0,89
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	95.944,50	92.770,46	3.174,04	3,42%	1,03
1806	Equipos de computación	221.286,02	296.875,19	-75.589,17	-25,46%	0,75
1807	Unidades de Transporte	69.777,48	35.277,00	34.500,48	97,80%	1,98
1890	Otros	126.344,34	140.870,28	-14.525,94	-10,31%	0,90
1899	(Depreciación Acumulada)	-690.086,80	-672.889,39	-17.197,41	2,56%	1,03
	Total Activo No Corriente	1.592.631,69	1.584.916,04	7.715,65	0,49%	1,00
19	OTROS ACTIVOS	133.259,95	164.130,21	-30.870,26	-18,81%	0,81
1901	Inversiones en acciones y participaciones	74.371,60	70.579,72	3.791,88	5,37%	1,05
1904	Gastos y pagos anticipados	25.706,59	84.931,32	-59.224,73	-69,73%	0,30
1905	Gastos diferidos	28.727,90	7.821,19	20.906,71	267,31%	3,67
1906	Materiales, mercaderías e insumos	455,15	593,89	-138,74	-23,36%	0,77
1990	Otros	9.072,06	4.885,30	4.186,76	85,70%	1,86

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.
ANÁLISIS HORIZONTAL
PERIODO 2021-2022

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA	RAZÓN
1999	(Provisión para otros activos)	-5.073,35	-4.681,21	-392,14	8,38%	1,08
	Total Otros Activos	133.259,95	164.130,21	-30.870,26	-18,81%	0,81
	TOTAL ACTIVOS	32.969.694,12	30.913.303,63	2.056.390,49	6,65%	1,07
2	PASIVO					
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	23.325.320,98	21.589.920,59	1.735.400,39	8,04%	1,08
2101	Depósitos a la vista	1.748.742,40	1.332.666,71	416.075,69	31,22%	1,31
2103	Depósitos a plazo	1.025.750,00	678.000,00	347.750,00	51,29%	1,51
2105	Depósitos restringidos	20.550.828,58	19.579.253,00	971.575,58	4,96%	1,05
25	CUENTAS POR PAGAR	402.201,71	845.527,97	-443.326,26	-52,43%	0,48
2501	Intereses por pagar	13.936,09	5.263,33	8.672,76	164,78%	2,65
2503	Obligaciones patronales	229.282,46	355.557,18	-126.274,72	-35,51%	0,64
2504	Retenciones	20.349,52	11.228,95	9.120,57	81,22%	1,81
2505	Contribuciones, impuestos y multas	-	135.531,78	-135.531,78	-100,00%	0,00
2506	Proveedores	17.485,66	1.079,41	16.406,25	1519,93%	16,20
2590	Cuentas por pagar varias	121.147,98	336.867,32	-215.719,34	-64,04%	0,36
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.420.359,44	1.169.091,93	251.267,51	21,49%	1,21
	Obligaciones con entidades financieras del sector público	1.420.359,44	1.169.091,93	251.267,51	21,49%	1,21
29	OTROS PASIVOS	1.344,23	4.920,17	-3.575,94	-72,68%	0,27
2990	Otros	1.344,23	4.920,17	-3.575,94	-72,68%	0,27
	TOTAL DE PASIVOS	25.149.226,36	23.609.460,66	1.539.765,70	6,52%	1,07
3	PATRIMONIO					
31	CAPITAL SOCIAL	2.730.721,93	2.871.343,23	-140.621,30	-4,90%	0,95
3103	Aportes de socios	2.730.721,93	2.871.343,23	-140.621,30	-4,90%	0,95
33	RESERVAS	3.609.163,55	3.076.534,26	532.629,29	17,31%	1,17
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	3.609.163,55	3.076.534,26	532.629,29	17,31%	1,17
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	998.707,45	921.353,80	77.353,65	8,40%	1,08

3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	998.707,45	921.353,80	77.353,65	8,40%	1,08
36	RESULTADOS	481.874,83	434.611,68	47.263,15	10,87%	1,11
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	481.874,83	434.611,68	47.263,15	10,87%	1,11
	TOTAL PATRIMONIO	7.820.467,76	7.303.842,97	516.624,79	7,07%	1,07
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	32.969.694,12	30.913.303,63	2.056.390,49	6,65%	1,07

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE LOJA” LTDA

Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera, periodos 2021-2022

Para analizar la Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Educadores de Loja" LTDA en los años 2021-2022, se realiza el análisis horizontal del Balance de Comprobación, el cual está dividido en las siguientes cuentas:

Tabla 28

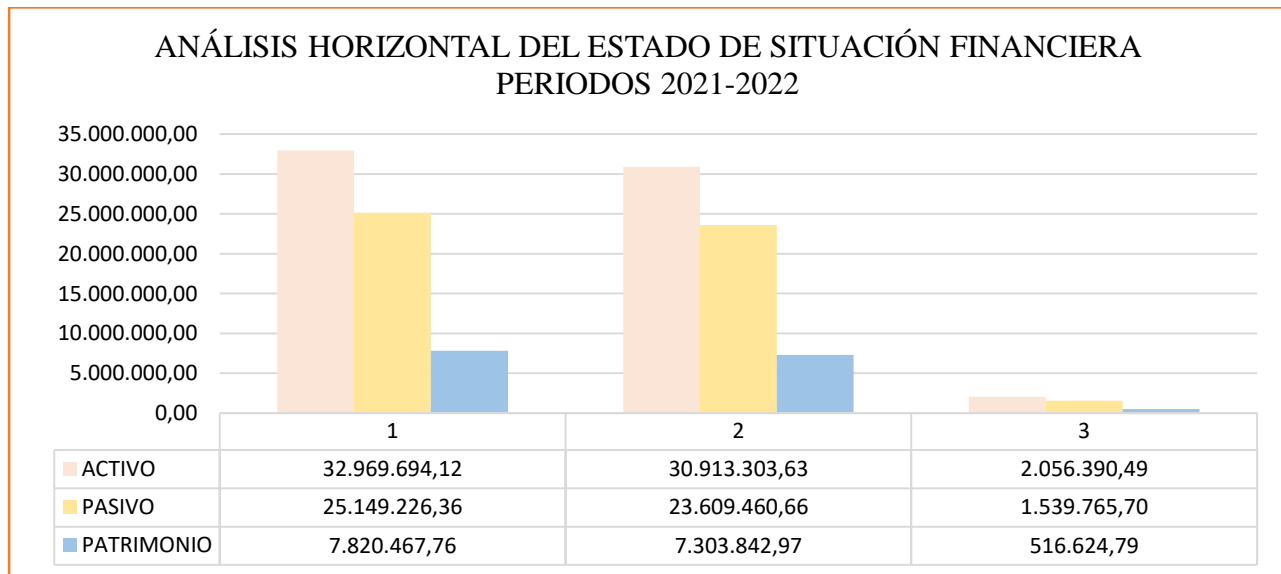
Estructura Financiera año 2021-2022

CUENTA	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
ACTIVO	32.969.694,12	30.913.303,63	2.056.390,49	6,65%
PASIVO	25.149.226,36	23.609.460,66	1.539.765,70	6,52%
PATRIMONIO	7.820.467,76	7.303.842,97	516.624,79	7,07%

Fuente: Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera 2021-2022

Figura 6

Estructura Financiera año 2021-2022



Nota. Obtenido del Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera 2021-2022

Interpretación:

Después de examinar el Análisis Horizontal de los períodos 2021-2022 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja Ltda., se observa que el monto total de **Activos** en el año 2022 ha tenido un incremento de \$ 2.056.390,49, lo cual representa una variación relativa del

6,67%; por lo tanto, la cuenta **Activo Corriente** presenta un incremento con un valor de \$ 2.079.545,10 con una variación relativa de 7.13% En este rubro, podemos identificar la subcuenta **Bancos y otras instituciones financieras** ha tenido un incremento de \$ 1.627.440,46 la cual registra una variación 154,10% por la cual esta cuenta muestra una variación positiva se debe a que refleja los montos recaudados a través de depósitos en cuentas corrientes y de ahorros mantenidas con instituciones financieras; Dentro de las **Inversiones** adquiridas por la entidad con el propósito de mantener reservas secundarias de liquidez, se encuentra la subcuenta de Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector popular y solidario, la cual ha experimentado una disminución de \$ 2.438.845,16 representando una variación relativa de -69,18% por lo tanto estas reservas secundarias se han retirado ya sea para responder a las obligaciones que tiene con terceros o con los socios; La cuenta **Cartera de Créditos** los créditos extendidos a los socios con la aprobación correspondiente en las diversas formas permitidas los préstamos otorgados a los asociados con la debida autorización en sus diferentes modalidades, en donde consta la subcuentas Cartera de crédito inmobiliario por vencer tiene un aumento de \$ 1.041.963,96 y una variación positiva de 95.99% créditos otorgados para financiar proyectos o adquisiciones en el sector inmobiliario que están próximos a su fecha de vencimiento o créditos hipotecarios concedidos a particulares para la mejora de sus propios inmuebles, utilizando la propiedad como garantía, Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses, tiene una disminución negativa de \$ 23.305,67 correspondiente a una variación relativa de -82.87% estos créditos mantienen alguna cuota vencida por lo tanto no se encuentran generando ingresos, perjudicando a la cooperativa; Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada vencida tuvo un decrecimiento de \$ 829,43 con una variación relativa negativa de -54.20% son los créditos que presentan problemas de recuperabilidad sin embargo si ha disminuido la cartera vencida en comparación al año anterior; La cuenta **Cuentas por Cobrar**, en dónde la cuenta más representativa es Intereses por cobrar de cartera de créditos donde nos indica un aumento de \$ 16.610,46 con una variación relativa de 10.85% en donde se espera recuperar mayores interés de los créditos de consumo prioritario por vencer y reestructurada. Intereses por cobrar inversiones, el valor es de \$ -27.503,55 representa una disminución relativa del 61.83% debido a la reducción del valor de las inversiones vigentes. Esta disminución ha llevado a que la cooperativa recaude menos intereses.

Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizable por la institución, Bienes no utilizados por la institución, demuestra una disminución de \$-4.377,93 y la variación negativa de -14.08% debido a la depreciación de los mausoleos por lo tanto disminuye el valor neto, en beneficio de sus socios, por el servicio de funeraria que ofrece a los mismos también en los bienes recibidos por la entidad en pago de obligaciones y bienes no utilizados éstos son utilizados por la cooperativa.

Dentro de la cuenta de **Activos No Corrientes**, se observa un incremento mínimo de \$7.715,65, lo cual representa un aumento positivo del 0.49%. Dentro de esta clasificación, se encuentra la cuenta **Terrenos**, tiene un valor de \$ 192.552,00 que representa el 31.93% registra el edificio matriz y el complejo recreacional de Catamayo que posee la cooperativa; **Edificios** con un valor de \$- 115.198,35 con una variante de -10,50% corresponde a los activos inmobiliarios utilizados por la cooperativa para llevar a cabo sus operaciones esto debido al desgaste de sus componentes, también como los deterioros en los materiales o la falta de mantenimiento; **Muebles, enseres y equipos de oficina**, con \$3.174,04 y un porcentaje de 3,42% se refiere a los muebles de oficina, equipos de oficina, necesarios para desarrollar las operaciones de la cooperativa; **Equipos de Computación** con un valor negativo de \$ -75.589,17 equivalente al -25.46%, demostrando que la entidad no posee los elementos necesarios para realizar sus actividades ya que hay disminuciones durante el último año; y **Otros** con un valor negativo de \$-14.525.94 con una variación 10,31% se refiere al equipo de laboratorio médico, maquinaria y equipo, necesarios para poder ofrecer los servicios del centro médico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores; la **Depreciación acumulada** un valor de \$-17.917,41 representando el 2,56 % monto que cubre el valor de los activos fijos por efecto de desgaste, por ello que los activos no corrientes son indispensables para el desarrollo de las actividades de la cooperativa, pero a su vez es considerado improductivo ya que no genera rendimientos económicos; y la cuenta **Gastos y pagos anticipados** con una disminución de \$-59.224,73 y una variación negativa de -69.73% de los desembolsos realizados por la cooperativa en concepto de servicios contratados.

Luego de realizar el análisis horizontal al balance General de los periodos 2021-2022, en el **Pasivo**, se observa un incremento de \$ 1.539.765,70, lo cual representa un aumento relativo del 6.52%. Específicamente, dentro del **Pasivo Corriente** tiene una variación relativa de 6,54%, también dentro de este rubro se encuentra la cuenta denominada **Obligaciones con el Público** ya que para el año 2021, se registró un valor de \$ 21.589.920,59, por otro lado, en el año 2022 dicho

valor aumento a \$ 23.325.320,98, lo que implica una variación absoluta de \$1.735.400,39, equivalente al 8.04% esto se debió a que durante el año 2022 hubo una mayor demanda y aceptación de depósitos a plazo y a la vista; **Cuentas por pagar**, presenta una disminución para el año 2022 de \$ -443.326,26 demostrando que la cooperativa ha cubierto con normalidad estas obligaciones de pago incluyen impuestos, cotizaciones patronales y otros conceptos. El rubro Intereses por pagar incremento con una variación positiva de 164,78% en los depósitos a plazo fijo, reflejando el aumento de depósitos a plazo fijo realizados en la cooperativa; Obligaciones con entidades financieras del sector público aumentó \$ 251.267,51 y su variación positiva de 21,49% del financiamiento la cooperativa obtuvo financiamiento de otras instituciones financieras locales y nacionales para adquirir mobiliario y financiar sus actividades operativas.

El total del **Patrimonio** de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja Ltda., presenta un aumento en el año 2022 con un valor de \$ 516.624,79 donde existe una variación relativa de 7,07% por lo tanto al analizar la cuenta Capital Social siendo el grupo más representativo dentro de la Cooperativa, presenta una disminución para el año 2022 de \$-140.621,30 y una variación negativa de -4,90% esto debido a la disminución de los certificados de aportación por parte de los socios en comparación con el año anterior; **Reservas** con un aumento de \$ 532.629,29 y una variación positiva de 17,31% esto evidencia que la cooperativa se encuentra preparada para hacer frente a cualquier contingencia futura. Además, demuestra que la utilidad obtenida ha contribuido al aumento de la cuenta de reservas, lo que ha permitido fortalecer el patrimonio de la cooperativa; y **Resultados** ha obtenido un incremento de \$ 47.263,15 y una variación relativa positiva de 10,87% de los excedentes obtenidos al cierre del ejercicio contable.

En cuanto, se analizó el incremento en la subcuenta Bancos y otras instituciones financieras se deberá evaluar la efectividad de las estrategias de captación de depósitos y considerar ajustes si es necesario. También revisar la disminución en la subcuenta de Mantenedas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector popular y solidario tal el motivo de los retiros de las reservas secundarias y tomar medidas para mantener la liquidez adecuada. Evaluar el aumento en la subcuenta de Cartera de crédito inmobiliario por vencer y considerar estrategias para mejorar la gestión de los créditos próximos a su fecha de vencimiento. El aumento en Intereses por cobrar de cartera de créditos indica la posibilidad de recuperar mayores ingresos por concepto de intereses en donde se pueden implementar estrategias para mejorar la cobranza de intereses de los créditos de consumo prioritario por vencer y reestructurada. Es esencial mantener un control efectivo de las

cuentas por pagar y seguir cumpliendo con las obligaciones oportunamente. Es importante analizar la disminución en el Capital Social y tomar medidas para promover la participación de los socios y aumentar la emisión de certificados de aportación. El aumento en las Reservas indica un fortalecimiento del patrimonio de la cooperativa es recomendable continuar generando utilidades y destinándolas a las reservas para garantizar la estabilidad financiera a largo plazo.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA “CACEL” LTDA.
ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS DE LOS PERÍODOS 2021-2022

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.						
ANÁLISIS HORIZONTAL						
PERIODOS 2021-2022						
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
5	INGRESOS					
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	3.277.543,04	2.539.830,16	737.712,88	29,0%	1,29
5101	Depósitos	31.311,27	25.660,33	5.650,94	22,0%	1,22
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	118.051,01	257.311,66	-139.260,65	-54,1%	0,46
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	3.128.180,76	2.256.858,17	871.322,59	38,6%	1,39
54	INGRESOS POR SERVICIOS	39.945,01	38.079,68	1.865,33	4,9%	1,05
5404	Manejo y cobranzas	34.038,42	32.523,84	1.514,58	4,7%	1,05
5490	Otros servicios	5.906,59	5.555,84	350,75	6,3%	1,06
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,12	0,09	0,03	33,3%	1,33
5590	Otros	0,12	0,09	0,03	33,3%	1,33
	TOTAL INGRESOS OPERATIVOS	3.317.488,17	2.577.909,93	739.578,24	28,7%	1,29
56	OTROS INGRESOS	136.294,59	129.420,27	6.874,32	5,3%	1,05
5603	Arrendamientos	0,00	517,86	-517,86	-100,0%	0,00
5604	Recuperaciones de activos financieros	27.134,02	86.484,40	-59.350,38	-68,6%	0,31
5690	Otros	109.160,57	42.418,01	66.742,56	157,3%	2,57
	TOTAL DE OTROS INGRESOS	136.294,59	129.420,27	6.874,32	5,3%	1,05
	TOTAL INGRESOS	3.453.782,76	2.707.330,20	746.452,56	27,6%	1,28
4	GASTOS					
41	INTERES CAUSADOS	730.553,18	587.816,48	142.736,70	24,3%	1,24
4101	Obligaciones con el público	675.360,43	552.943,01	122.417,42	22,1%	1,22
4103	Obligaciones financieras	55.192,75	34.873,47	20.319,28	58,3%	1,58
44	PROVISIONES	18.621,30	8.145,27	10.476,03	128,6%	2,29
4402	Cuentas de créditos	9.369,63	0,00	9.369,63	0,0%	0,00
4403	Cuentas por Cobrar	8.859,53	3.696,81	5.162,72	139,7%	2,40

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.
ANÁLISIS HORIZONTAL
PERIODOS 2021-2022

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
4405	Otros Activos	392,14	4.448,46	-4.056,32	-91,2%	0,09
45	GASTOS DE OPERACIÓN	2.093.554,17	1.328.907,10	764.647,07	57,5%	1,58
4501	Gastos de personal	781.303,33	502.257,03	279.046,30	55,6%	1,56
4502	Honorarios	358.502,06	232.948,68	125.553,38	53,9%	1,54
4503	Servicios varios	276.340,54	127.742,55	148.597,99	116,3%	2,16
4504	Impuestos, contribuciones y multas	232.497,18	153.977,08	78.520,10	51,0%	1,51
4505	Depreciaciones	142.189,77	123.709,94	18.479,83	14,9%	1,15
4506	Amortizaciones	18.121,29	12.281,90	5.839,39	47,5%	1,48
4507	Otros gastos	284.600,00	175.989,92	108.610,08	61,7%	1,62
	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	2.842.728,65	1.924.868,85	917.859,80	47,7%	1,48
	OTROS GASTOS					
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	129.179,28	126.938,44	2.240,84	1,8%	1,02
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	4.934,28	7.888,44	-2.954,16	-37,4%	0,63
4790	Otros	124.245,00	119.050,00	5.195,00	4,4%	1,04
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	0,00	220.911,23	-220.911,23	-100,0%	0,00
4810	Participación a empleados	0,00	98.328,44	-98.328,44	-100,0%	0,00
4815	Impuesto a la renta	0,00	122.582,79	-122.582,79	-100,0%	0,00
	TOTAL OTROS GASTOS	129.179,28	347.849,67	-218.670,39	-62,9%	0,37
	TOTAL GASTOS	2.971.907,93	2.272.718,52	699.189,41	30,8%	1,31
	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	481.874,83	434.611,68	47.263,15	10,9%	1,11
	TOTAL GASTOS + EXCEDENTE DEL EJERCICIO	3.453.782,76	2.707.330,20	746.452,56	27,6%	1,28

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE LOJA” LTDA

Análisis Horizontal del Estado de Resultados, periodos 2021-2022

Para conocer la estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” de los años 2021-2022, se desarrolla el respectivo análisis horizontal al Estado de Resultados el cual comprende:

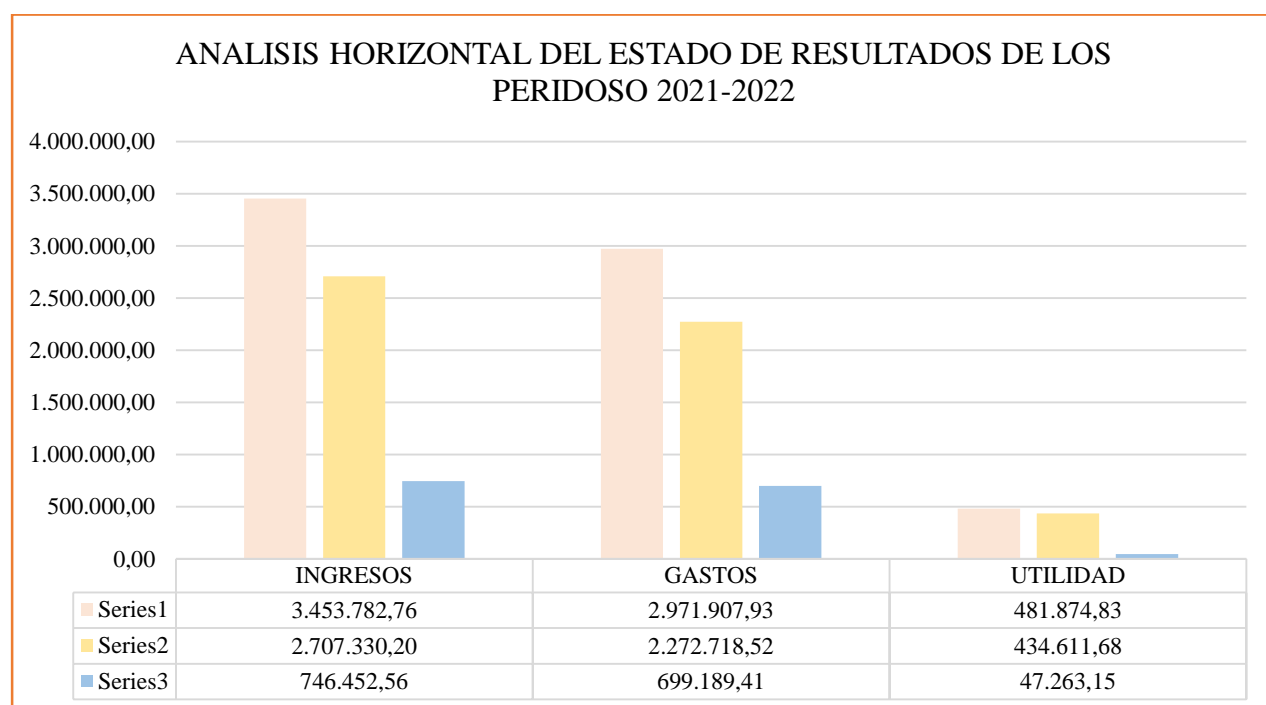
Tabla 29

Estructura Económica año 2021-2022

CUENTA	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
INGRESOS	3.453.782,76	2.707.330,20	746.452,56	27,6%
GASTOS	2.971.907,93	2.272.718,52	699.189,41	30,8%
UTILIDAD	481.874,83	434.611,68	47.263,15	10,9%

Fuente. Análisis Horizontal del Estado de Resultados 2021-2022

Estructura Económica año 2021-2022



Nota. Obtenido del Análisis Horizontal del Estado de Resultados 2021-2022

Interpretación:

Al realizar el análisis del Estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja “CACEL” Ltda. se determinó que con la información proporcionada, en el año

2022, los **Ingresos** totales de la cooperativa aumentaron a \$ 746.452,56, lo que representa un incremento del 27,6% en comparación con el año anterior; Ingresos Operativos en el grupo de Intereses y descuentos ganados tuvo un aumento de \$737.712,88 equivalente a 29,0% motivo por el cual la cuenta Intereses y descuentos de cartera de créditos aumenta a \$ 871.322,59 equivalente al 38,6 %; lo que significa que los intereses por cartera de crédito ha experimentado un incremento en sus ingresos, especialmente debido a los intereses generados por los créditos de consumo prioritario otorgados. Estos créditos son los que tienen una mayor colocación y, por lo tanto, generan mayores intereses en comparación con los créditos de consumo por vencer y los créditos reestructurados. Es importante destacar que el Artículo 7 del Reglamento Interno de la Cooperativa establece que el Consejo de Administración será responsable de fijar la tasa de interés propuesta por la Gerencia. Esta tasa será revisada de manera periódica y podrá variar según las circunstancias del mercado financiero y la situación económica financiera de la cooperativa. Además, la cooperativa deberá cumplir con la tasa máxima efectiva establecida por el Banco Central del Ecuador; Ingresos por servicios muestra un incremento debido a la cuenta Manejo y cobranzas, que ha experimentado un aumento mínimo de \$1.514,58, lo que representa una variación relativa del 4,7% se debe a las gestiones realizadas tanto en cobranza judicial como extrajudicial, estos procesos han demostrado ser eficientes para la recuperación de la cartera de la cooperativa.; El grupo de Otros Ingresos se evidencia que presenta un aumento considerable de \$6.678,32 que equivale al 5,3% y estos valores se dan por los intereses generados por ciertas inversiones e ingresos obtenidos por arrendamientos y recuperación de Activos Fijos e ingresos que obtiene de los excedentes cobrados de los aportes realizados a la Caja Central FINANCOOP, debido a las operaciones financieras dentro de la Cooperativa beneficiándola y fortaleciendo sus ingresos.

En la cuenta **Gastos** en el año 2022 tuvo un incremento de \$ 699.189,41 con un porcentaje de 30,8% esto debido a que dentro de los **Gastos Operativos** el grupo con mayor impacto es el rubro **Gastos de personal** ya que al ser la cuenta con mayor valor y variación con una diferencia de \$ 279.046,30 equivalente al 55,6% este aumento se debe principalmente a factores como las vacaciones del personal y la adquisición de uniformes para los empleados. Estos gastos también incluyen remuneraciones mensuales, servicios médicos para el personal, remuneraciones específicas para Catamayo y desembolsos de salarios a los empleados. Al ser superiores en comparación con períodos anteriores, contribuyen al aumento general de los gastos de operación,

esta situación implica que los gastos representen un porcentaje más alto de los desembolsos en la Cooperativa.

Intereses causados refleja al año 2022 un aumento de \$ 142.736,70 y una variación relativa de 24,3% esto se da en la cuenta **Obligaciones con el Público** siendo la más representativa con un incremento de un valor de \$122.417,42 representando una variación de 22,1% motivo por el cual la Cooperativa capta más recursos de los aportes de los socios, los intereses generados por los depósitos Ahorro programado especial y Ahorro cooperativo han incrementado respecto al año 2021 es decir, la cooperativa se encuentra generando más costos por los recursos captados y por lo tanto los intereses cobrados son menores debido a que no existe una eficiente utilización de los recursos.

En la cuenta a **Otros Gastos** en el año 2022 se dio una disminución de \$ -218.670,39 con un porcentaje de -62,9%, esto se debe a que la Cooperativa realizó más gastos en Impuestos y Participación a empleados con la distribución de utilidades o beneficios entre los empleados que puede tomar diferentes formas, como bonificaciones, reparto de utilidades, planes de participación en acciones, entre otros.

Por otra parte, el aumento en los Ingresos totales y los Ingresos Operativos, especialmente en la cuenta de Intereses y descuentos de cartera de créditos, indica un crecimiento en los ingresos generados por los préstamos otorgados a los socios. Esto es positivo y muestra una mayor actividad crediticia en la cooperativa. Es importante seguir evaluando y ajustando las tasas de interés para garantizar la competitividad de la cooperativa en el mercado y cumplir con los límites establecidos por el Banco Central del Ecuador.

El incremento en los **Gastos**, especialmente en el rubro de **Gastos de personal**, sugiere una mayor carga de gastos relacionados con el personal, como vacaciones y adquisición de uniformes. Es esencial controlar y administrar adecuadamente los gastos de personal para mantener la eficiencia y la rentabilidad de la cooperativa. En general, se recomienda realizar una revisión más detallada de los gastos operativos y buscar oportunidades de optimización para reducir costos innecesarios. Además, es importante mantener un equilibrio entre la generación de ingresos a través de los intereses y la captación eficiente de recursos, garantizando un uso efectivo de los mismos. Un enfoque estratégico en la gestión de ingresos y gastos contribuirá a fortalecer la situación financiera y la rentabilidad de la cooperativa.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA “CACEL” LTDA.
INDICADORES FINANCIEROS SEGÚN LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA
POPULAR Y SOLIDARIA**

a. Capital

Indicador Suficiencia Patrimonial

Tabla 30

Detalle de cuentas del Indicador de Suficiencia Patrimonial

CÓDIGO	CUENTA	2022	2021
PATRIMONIO			
31	Capital Social	2.730.721,93	2.871.343,23
33	Reservas	3.609.163,55	3.076.534,26
35	Superávit por valuaciones	998.707,45	921.353,80
36	Resultados	481.874,83	434.611,68
	TOTAL	7.820.467,76	7.303.842,97
ACTIVOS INMOVILIZADOS NETOS			
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	268.269,23	340.544,78
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	63.409,63	38.774,63
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada venc.	700,85	1.530,28
1499	Provisiones para créditos incobrables	1.638.666,70	1.629.297,07
16	Cuentas por cobrar	161.590,50	217.595,03
17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	26.717,60	31.095,53
18	Propiedades y equipo	1.592.631,69	1.584.916,04
19	Otros activos	133.259,95	164.130,21
-1901	Inversiones en acciones y participaciones	74.371,60	70.579,72
	TOTAL	3.959.617,75	4.078.463,29
	ESTANDAR	197,27%	177,86%

Nota. Detalle de cuentas del Indicador de Suficiencia Patrimonial

Tabla 31*Estructura del Indicador de Suficiencia Patrimonial*

AÑO 2022	AÑO 2021	ESTÁNDAR
$S.P = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos Inmovilizados}}$	$S.P = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos Inmovilizados}}$	>100%.
$S.P = \frac{7.820.467,76}{3.964.436,03}$	$S.P = \frac{7.303.842,97}{4.106.587,24}$	
S.P = 197,27%	S.P = 177,86%	

Fuente. Estados Financieros 2021-2022**Interpretación:**

El indicador de Suficiencia Patrimonial es una herramienta financiera que permite medir la proporción de patrimonio efectivo en relación con los activos inmovilizados de una organización. Los resultados obtenidos en los años 2021 y 2022, con porcentajes del 197,27% y 177,86% respectivamente, indican que el capital de la cooperativa se encuentra en óptimas condiciones según los activos inmovilizados netos reflejados en la cartera de crédito que no devenga intereses. Cuando el porcentaje de Suficiencia Patrimonial es mayor al 100%, nos indica que el patrimonio efectivo de la cooperativa es superior a los activos inmovilizados, esto significa que la cooperativa tiene más capital disponible del necesario para respaldar los activos inmovilizados y, por lo tanto, está en una posición financiera sólida. Esta situación es positiva porque le permite a la cooperativa disponer de capital adicional para hacer frente a contingencias relacionadas con los activos inmovilizados.

b. ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS**Proporción de activos improductivos netos****Tabla 32***Detalle de las cuentas del indicador de Proporción de activos improductivos netos*

CÓDIGO	CUENTA	2022	2021
	ACTIVOS IMPRODUCTIVOS		
11	Fondos disponibles	2.745.771,40	1.152.050,90
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	268.269,23	340.544,78
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	63.409,63	38.774,63
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	700,85	1.530,28
16	Cuentas por cobrar	161.590,50	217.595,03

17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	26.717,60	31.095,53
18	Propiedades y equipo	1.592.631,69	1.584.916,04
19	Otros activos	133.259,95	164.130,21
1901	Inversiones en acciones y participaciones	74.371,60	70.579,72
	TOTAL	5.066.722,45	3.601.217,12
	ESTANDAR	15,37%	11,65%

Nota. Detalle de cuentas del Indicador de Proporción de activos improductivos netos

Tabla 33

Indicador de Proporción de activos improductivos netos

AÑO 2022	AÑO 2021	ESTANDÁR
$A. I. N = \frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total de Activos}}$	$A. I. N = \frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total de Activos}}$	≤ 5%.
$A. I. N = \frac{5.066.722,45}{30.913.303,63}$	$A. I. N = \frac{3.601.217,12}{32.969.694,12}$	
A. I. N = 15,37%	A. I. N = 11,65%	

Fuente. Estados Financieros 2021-2022

Interpretación:

La proporción de activos improductivos netos en relación al activo total es otro indicador financiero importante que permite evaluar la calidad de los activos de una cooperativa. Los resultados obtenidos para los años 2021 y 2022, con porcentajes del 15,37% y 11,65% respectivamente, demuestran que la cooperativa sobrepasa el estándar establecido de ≤ 5%. Además, se observa una variación de -3.72%, esto demuestra que la sociedad ha tenido una gestión deficiente y un manejo inadecuado de los recursos, así como una falta de implementación de políticas de crédito que reduzcan el riesgo de pérdida de los préstamos concedidos. Se recomienda a la Cooperativa que aplique la Política de Crédito en este aspecto, ya que, al respaldar los créditos con garantías, se proporciona una protección en caso de que el deudor no cumpla con los pagos.

Proporción de activos productivos netos

Tabla 34

Detalle de cuentas del indicador Proporción de activos productivos netos

CÓDIGO	CUENTA	2022	2021
	ACTIVOS PRODUCTIVOS		
1103	Bancos y otras instituciones financieras	2.683.508,18	1.056.067,72
13	Inversiones	1.086.651,66	3.525.496,82
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	26.323.499,05	24.249.449,38

1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	2.127.409,68	1.085.445,72
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	10.809,55	13.925,27
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	62.821,75	109.522,16
1901	Inversiones en acciones y participaciones	74.371,60	70.579,72
	TOTAL	32.369.071,47	30.110.486,79
	ESTANDAR	98,18%	97,40%

Nota. Detalle de cuentas del Indicador de Proporción de activos productivos netos

Tabla 35

Indicador de Proporción de activos productivos netos

AÑO 2022	AÑO 2021	ESTÁNDAR
$A. I. N = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total de Activos}}$	$A. I. N = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total de Activos}}$	> 75%
$A. I. N = \frac{32.369.071,47}{30.913.303,63}$	$A. I. N = \frac{30.110.486,79}{32.969.694,12}$	
A. I. N = 98,18%	A. I. N = 97,40%	

Fuente. Estados Financieros 2021-2022

Interpretación:

Según la información proporcionada, la cooperativa ha logrado mantener una alta Proporción de Activos Productivos Netos en los años 2021 y 2022. En 2021, la proporción fue del 97,40%, mientras que en 2022 del 98,18%. presenta una variación positiva de 0,78% ya que en el año 2022 incrementaron los créditos otorgados y los aportes en la Caja Central Financoop, superando el estándar establecido por la SEPS de >75% es decir, en ambos periodos los activos productivos representan la mayoría de los activos totales de la cooperativa por lo que se recomienda mantener o incrementar principalmente la colocación de créditos en el mercado. Sin embargo, se menciona que las Políticas de Crédito se han aplicado de manera correcta, y se monitorea permanentemente el portafolio de la cartera.

Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada

Tabla 36

Detalle de cuentas del Pasivo con costo en relación a la Productividad Generada

CÓDIGO	CUENTAS	2022	2021
	Activos Productivos		
1103	Bancos y otras instituciones financieras	2.683.508,18	1.056.067,72
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	26.323.499,05	24.249.449,38
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	2.127.409,68	1.085.445,72

1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	10.809,55	13.925,27
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	62.821,75	109.522,16
1901	Inversiones en acciones y participaciones	74.371,60	70.579,72
	TOTAL	31.282.419,81	26.584.989,97
	Pasivo con Costo		
2101	Depósitos a la vista	1.748.742,40	1.332.666,71
2103	Depósitos a plazo	1.025.750,00	678.000,00
2105	Depósitos restringidos	20.550.828,58	19.579.253,00
	TOTAL	23.325.320,98	21.589.919,71
	ESTANDAR	134,11%	123,14%

Nota. Detalle de cuentas del Indicador de Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada

Tabla 37

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

AÑO 2022	AÑO 2021	ESTÁNDAR
$U.P.C.C = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con costos}}$	$U.P.C.C = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con costos}}$	> 75%.
$A.I.N = \frac{31.282.419,81}{23.325.320,98}$	$A.I.N = \frac{26.584.989,97}{21.589.919,71}$	
A.I.N = 134,11%	A.I.N = 123,14%	

Fuente. Estados Financieros 2021-2022

Interpretación:

De acuerdo a la utilización eficiente de los pasivos con costo en relación a activos que generen rentabilidad, mide la eficiente utilización de los pasivos con costo como fuente de productividad, en el año 2021 de 123,14% en el año 2022 de 134,11% y una variación de 10,98% demostrando que en los dos periodos se ha cumplido con el estándar establecido por la SEPS de >75%, se ha demostrado el adecuado cumplimiento de las Políticas de Crédito, enfocándose en otorgar créditos de manera efectiva para asegurar una óptima circulación de los recursos y un enfoque eficiente para recuperar los préstamos otorgados, esto puede minimizar el riesgo de pérdida y maximizar la productividad generada, permitiéndole llevar un informe de gestión de los créditos que ayuden a definir los límites de endeudamiento sobre la capacidad de pago de los créditos que se les otorga a los socios para que sean confiables evitándole egresos económicos a la entidad.

c. ÍNDICES DE MOROSIDAD

Morosidad de la Cartera Total

Tabla 38

Detalle de cuentas del indicador Morosidad de la Cartera Total

CÓDIGO	CUENTAS	2022	2021
	Cartera Improductiva		
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no dev. Intereses	268.269,23	340.544,78
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	63.409,63	38.774,63
	TOTAL	331.678,86	379.319,41
	Cartera Bruta		
14	Cartera de créditos	27.223.071,32	24.238.019,10
1499	Provisiones para créditos incobrables	-1.638.666,70	-1.629.297,07
	TOTAL	25.584.404,62	22.608.722,03
	ESTANDAR	1,30%	1,68%

Nota. Detalle de cuentas del Indicador de Morosidad de la Cartera Total

Tabla 39

Indicador de la Morosidad de la cartera total

AÑO 2022	AÑO 2021	ESTÁNDAR
$A. I. N = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	$A. I. N = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	≤ 5%.
$A. I. N = \frac{331,678,86}{25.584.404,62}$	$A. I. N = \frac{379.319,41}{22.608.722,03}$	
A. I. N = 1,30%	A. I. N = 1,68%	

Fuente: Estado de Situación Financiera 2021-2022

Interpretación:

En la cooperativa al aplicar el Índice de Morosidad, permite conocer que el resultado del año 2021 es 1,68% y en el año 2022 es de 1,33%, con una variación de 0,38 demostrando que en los dos periodos cumple con el estándar establecido ≤ 5%, sin embargo incrementó la Cartera Bruta debido a los créditos que ofrece la entidad denominados créditos de consumo (ordinario, emergente para salud, extraordinario, inmobiliario, ágil, educativo, vehículo y de ahorro) estos créditos son otorgados a personas destinados al pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva cuya fuente de pago es el ingreso neto mensual promedio del deudor, también ha logrado mantener un buen control sobre sus préstamos y ha implementado políticas de crédito efectivas. Es por esto que se evalúa trimestralmente los controles del proceso de cobranza midiendo

su eficiencia, por tal motivo esta no presenta problemas de recuperación y se sugiere seguir aplicando las políticas de crédito y cobranza con el fin de controlar y ejecutar las operaciones de concesión de créditos.

d. COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA

Cobertura de la Cartera problemática

Tabla 40

Detalle de cuentas cobertura de cartera problemática

CÓDIGO	CUENTAS	2022	2021
	Provisiones cartera de crédito		
1499	Provisiones para créditos incobrables	1.638.666,70	1.629.297,07
	TOTAL	1.638.666,70	1.629.297,07
	Cartera Improductiva		
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no dev. Intereses	268.269,23	340.544,78
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	63.409,63	38.774,63
	TOTAL	331.678,86	379.319,41
	ESTANDAR	494,05%	429,53%

Nota. Detalle de cuentas del Indicador de Cobertura de Cartera Improductiva

Tabla 41

Indicador de la cobertura de la cartera problematica

AÑO 2022	AÑO 2021	ESTÁNDAR
<i>C.C.P</i> $= \frac{\text{Provisiones de la Cartera de Credito}}{\text{Cartera de Credito Improductiva Bruta}}$	<i>C.C.P</i> $= \frac{\text{Provisiones de la Cartera de Credito}}{\text{Cartera de Credito Improductiva Bruta}}$	≥ 100%.
$C, C. P = \frac{1.638.666,70}{331.678,86}$	$A. I. N = \frac{1.629.297,07}{379.319,41}$	
A. I. N = 494,05%	A. I. N = 429,53%	

Fuente: Estado de Situación Financiera 2021-2022

Interpretación:

Al conocer el nivel de protección que la empresa asume respecto a la cartera de crédito morosa, tuvo un 429,53% en el 2021 y 494,05% en el año 2022 indica que la cooperativa está cubriendo de manera amplia y segura la cartera de préstamos en situación de problemas o morosidad. En este caso, ambos porcentajes superan el estándar mínimo requerido de ≥100% demostrando que en el período 2022 han incrementado las provisiones para créditos incobrables respecto al año anterior, reflejando que se cumple con las Políticas de Créditos orientando la

correcta concesión de créditos y con ello lograr una adecuada recuperación de la cartera para esto se otorgan créditos a un mayor número de socios previo al análisis y revisión de su capacidad.

e. EFICIENCIA MICROECONÓMICA

Eficiencia Operativa

Tabla 42

Detalle de cuentas Indicador de Eficiencia Operativa

CODIGO	CUENTAS	AÑO 2022	AÑO 2021
45	Gasto de Operación	2.093.554,17	1.328.907,10
1	Activo Total	32.969.694,12	30.913.303,63

Nota. Detalle de cuentas del Indicador de Eficiencia Operativa

Tabla 43

Indicador de Eficiencia Operativa

AÑO 2022	AÑO 2021	ESTÁNDAR
$E.O = \frac{\text{Gastos de Operación Estimados}}{\text{Total de Activo Promedio}}$	$E.O = \frac{\text{Gastos de Operación Estimados}}{\text{Total de Activo Promedio}}$	≤ 8%.
$E.O = \frac{2.093.554,17}{32.969.694,12}$	$E.O = \frac{1.328.907,10}{30.913.303,63}$	
E.O=6,35%	E.O= 4,30%	

Fuente: Estado de Situación Financiera 2021-2022

Interpretación:

El indicador de Eficiencia Operativa, representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total, presenta en el año 2021 un porcentaje de 4,30% , mientras que en el año 2022 de 6,35% cumpliendo con el estándar establecido de ≤ 8%, manteniéndose al margen que lo establece la misma, por lo tanto se cumple con la meta establecida debido al buen manejo de las políticas es importante que la Cooperativa implemente las políticas tanto de crédito como de cobranza ya que al ponerlas en práctica da como resultado a que los activos sean capaces de cubrir todos los gastos operativos que existen dentro de la entidad para la administración de sus activos.

Grado de Absorción del Margen Financiero Neto

Tabla 44

Detalle de cuentas del Indicador grado de absorción del Margen Financiero Neto

CODIGO	CUENTAS	AÑO 2022	AÑO 2021
45	Gastos de Operación	2.842.728,65	1.924.868,85
	Margen Financiero Neto		

51	Intereses y descuentos ganados	3.277.543,04	2.539.830,16
41	Intereses causados	730.553,18	587.816,48
=	Marge Neto de Intereses	4.008.096,22	3.127.646,64
54	Ingresos por servicios	39.945,01	38.079,68
=	Margen Bruto financiero	4.048.041,23	3.165.726,32
44	Provisiones	18.621,30	8.145,27
=	Margen Neto Financiero	4.066.662,53	3.173.871,59
	ESTANDAR	69,90%	60,65%

Nota. Detalle de cuentas del Indicador de grado de absorción del Margen Financiero Neto

Tabla 45

Indicador de Grado de Absorción del Margen Financiero Neto

AÑO 2022	AÑO 2021	ESTÁNDAR
$G. A. M. F. N = \frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero Neto}}$	$G. A. M. F. N = \frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero Neto}}$	≥ 75%
$G. A. M. F. N = \frac{2.842.728,65}{4.066.662,53}$	$G. A. M. F. N = \frac{1.638.666,70}{3.173.871,59}$	
G. A. M. F. N = 69,90 %	G. A. M. F. N = 60,65 %	

Fuente: Estado de Situación Financiera 2021-2022

Interpretación:

Al aplicar el indicador del Grado de Absorción del Margen Financiero Neto parte de la gestión operativa que permite cubrir con los ingresos operacionales, tuvo un porcentaje del 60,65% en el año 2021 y un 69,90% para el 2022 en donde la aplicación de las políticas de crédito y cobranza no está siendo eficiente, lo que significa que los procesos no se han implementado adecuadamente en las operaciones, lo cual resulta en costos elevados, esto indica una gestión inadecuada de los recursos, lo que impide la concesión de créditos a los socios que tienen operaciones de crédito indirectas vencidas en CACEL.

Eficiencia administrativa de personal

Tabla 46

Detalle de cuentas del indicador eficiencia administrativa de personal

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2022	AÑO 2021
4501	Gastos de Personal	781.303,33	502.257,03
1	Activo Total	32.969.694,12	30.913.303,63
	ESTANDAR	2,37%	1,62%

Nota. Detalle de cuentas del Indicador de Eficiencia administrativa de personal

Tabla 47*Indicador de Eficiencia administrativa de personal*

AÑO 2022	AÑO 2021	ESTÁNDAR
$G. A. M. F. N = \frac{\text{Gastos de Personal}}{\text{Activo Promedio}}$	$G. A. M. F. N = \frac{\text{Gastos de Personal}}{\text{Activo Promedio}}$	≤ 5%.
$G. A. M. F. N = \frac{781.303,33}{32.969.694,12}$	$G. A. M. F. N = \frac{502.257,03}{30.913.303,63}$	
G. A. M. F. N = 2,37 %	G. A. M. F. N = 1,62%	

Fuente: Estado de Situación Financiera 2021-2022**Interpretación:**

El indicador de Eficiencia Administrativa de Personal se utiliza para determinar la proporción de los gastos de personal utilizados en la administración y manejo de los activos. En los años 2021 y 2022, se obtuvieron valores del 2,37% y 1,62% respectivamente, cumpliendo con el estándar establecido de ≤5% lo que indica que se está logrando una gestión eficiente y efectiva del personal. Esto es beneficioso, ya que ayuda a maximizar la productividad y a optimizar los recursos humanos de la entidad.

f. RENTABILIDAD**Rendimiento operativo sobre activo- ROA****Tabla 48***Detalle de cuentas del indicador ROA*

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2022	AÑO 2021
	Resultado del Ejercicio		
5	Ingresos	3.453.782,76	2.707.330,20
6	Gastos	-2.971.907,93	-2.272.718,52
	TOTAL	481.874,83	434.611,68
	ESTANDAR	1,46%	1,41%

Nota. Detalle de cuentas del Indicador de Rendimiento operativo sobre activo- ROA**Tabla 49***Indicador de Rendimiento operativo sobre activo- ROA*

AÑO 2022	AÑO 2021	ESTÁNDAR
$ROE = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Activo Promedio}}$	$ROE = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Activo Promedio}}$	<0 Muy malo >3% Muy Bueno
$ROE = \frac{481.874,83}{32.969.694,12}$	$ROE = \frac{434.611,68}{3.173.871,59}$	
ROE = 1,46 %	ROE = 1,41%	

Fuente: Estado de Situación Financiera 2021-2022

Interpretación:

El indicador de rendimiento operativo sobre activos, ROA, se utiliza para medir la capacidad de generación de ingresos de los activos. El estándar para este indicador es >3%. Sin embargo, en el año 2021 se obtuvo un porcentaje de 1,41% el valor bajo se debe a que la utilidad operativa no fue significativa en comparación con los activos presentados como pérdida, debido a normativas impuestas por el organismo de control. Estas normativas han afectado las provisiones de cartera de la cooperativa, lo cual ha impactado negativamente en su rentabilidad operativa. En el 2022 fue de 1,46%, refleja una rentabilidad mínima ya que la utilidad operativa y los activos fueron mayores, lo que ha permitido obtener suficientes ingresos para fortalecer el patrimonio de la cooperativa.

Rendimiento sobre Patrimonio-ROE

Tabla 50

Detalle de la cuenta del indicador rendimiento sobre patrimonio- ROE

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2022	AÑO 2021
	Resultado del Ejercicio		
5	Ingresos	3.453.782,76	2.707.330,20
6	Gastos	-2.971.907,93	-2.272.718,52
	TOTAL	481.874,83	434.611,68
	ESTANDAR	6,16%	5,95%

Nota. Detalle de cuentas del Indicador de rendimiento sobre patrimonio- ROE

Tabla 51

Indicador rendimiento sobre patrimonio- ROE

AÑO 2022	AÑO 2021	ESTÁNDAR
$ROE = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	$ROE = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	>25% Muy Bueno
$ROE = \frac{481.874,83}{7.820.467,76}$	$ROE = \frac{434.611,68}{7.303.842,97}$	
ROE = 6,16 %	ROE = 5,95%	

Fuente: Estado de Situación Financiera 2021-2022

Interpretación:

Mide el nivel de rendimiento sobre el Patrimonio generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera. De acuerdo al resultado obtenido en el indicador ROE en el año 2021 de 5,95% y en el año 2022 de 6,16%, demostrando que no cumple con un resultado óptimo debido a que los valores son menores al estándar establecido por las SEPS de >25% dado que la cooperativa no ha realizado inversiones en el capital social de las cajas centrales de otras instituciones financieras, como Banco de Loja, Coopmego, Cooperativa JEP, Cooperativa Padre

Julián Lorente, entre otras, se evidencia que las aportaciones de los socios no han generado utilidades suficientes en relación al patrimonio total. Es recomendable mejorar esta tendencia para el próximo período y evitar una disminución en la rentabilidad. Por lo tanto, es necesario trabajar con mayor eficiencia, optimizando los recursos disponibles.

g. INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Intermediación Financiera

Tabla 52

Detalle de la cuenta de intermediación Financiera

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2022	AÑO 2021
	Cartera Bruta		
14	Carteras para créditos	27.223.071,32	24.238.019,10
Menos 1499	Provisiones para créditos incobrables	-1.638.666,70	-1.629.297,07
	TOTAL	25.584.404,62	22.608.722,03
	Pasivo		
2101	Depósitos a la Vista	1.748.742,40	1.332.666,71
2103	Depósitos a plazo	1.025.750,00	678.000,00
	TOTAL	2.774.492,40	2.010.666,71
	ESTANDAR	922,13%	1124,44%

Nota. Detalle de cuentas del Indicador de intermediación Financiera

Tabla 53

Indicador de Intermediación Financiera

AÑO 2022		AÑO 2021		ESTÁNDAR
ROE	ROE	ROE	ROE	> 80%
$= \frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depositos a la vista} + \text{Depositos a plazo})}$	$= \frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depositos a la vista} + \text{Depositos a plazo})}$	$= \frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depositos a la vista} + \text{Depositos a plazo})}$	$= \frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depositos a la vista} + \text{Depositos a plazo})}$	
$ROE = \frac{25.584.404,62}{2.774.492,40}$	$ROE = \frac{22.608.722,03}{2.010.666,71}$	$ROE = \frac{22.608.722,03}{2.010.666,71}$	$ROE = \frac{22.608.722,03}{2.010.666,71}$	
ROE = 922,13 %	ROE = 1124,44 %	ROE = 1124,44 %	ROE = 1124,44 %	

Fuente: Estado de Situación Financiera 2021-2022

Interpretación:

Al ejecutar este indicador a nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de los depósitos a la vista efectuados por parte de los depositantes en la cooperativa, indican un valor de 1124,44% en el año 2021 y 922,13% en el 2022. Expresando que en ambos periodos supera el valor del estándar establecido de > 80%, esta puede ser capaz de manejar eficientemente los recursos captados en los créditos generando ingresos y se puedan financiar con los depósitos

restringidos también juntos a los recursos captados de los socios, ya sea a través de depósitos a la vista o depósitos a plazo, son utilizados por la cooperativa para otorgar préstamos a sus clientes.

h. EFICIENCIA FINANCIERA

Margen intermediación estimado en relación al patrimonio

Tabla 54

Detalle de cuentas del indicador margen intermediación estimado en relación al patrimonio

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2022	AÑO 2021
	Margen de Intermediación		
51	Intereses y descuentos ganados	3.277.543,04	2.539.830,16
Menos 41	Intereses causados	730.553,18	587.816,48
=	Margen neto de Intereses	4.008.096,22	3.127.646,64
54	Ingresos por servicios	39.945,01	38.079,68
=	Margen Bruto Financieros	4.048.041,23	3.165.726,32
Menos 44	Provisiones	18.621,30	8.145,27
=	Margen neto Financiero	4.066.662,53	3.173.871,59
	ESTANDAR	52,00%	43,45%

Nota. Detalle de cuentas del Indicador de margen intermediación estimado en relación al patrimonio

Tabla 55

Indicador Margen Intermediación estimado en relación al patrimonio

AÑO 2022	AÑO 2021	ESTÁNDAR
$M. I. E = \frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	$M. I. E = \frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	$\geq 80\%$
$M. I. E = \frac{4.066.662,53}{7.820.467,76}$	$M. I. E = \frac{3.173.871,59}{7.303.842,97}$	
$M. I. E = 52 \%$	$M. I. E = 43,45\%$	

Fuente: Estado de Situación Financiera 2021-2022

Interpretación:

Según la información proporcionada, la rentabilidad obtenida de las actividades operacionales con respecto al patrimonio en el año 2021 tuvo un porcentaje de 43,45%, mientras que en el año 2022 fue del 52%. Sin embargo, estos porcentajes no cumplen con el estándar establecido de $\geq 80\%$. Esto indica que la rentabilidad de la cooperativa no ha alcanzado el nivel esperado en comparación con su patrimonio, además, no se han aplicado las respectivas Políticas de Crédito para los recursos financieros que no han sido concedidos mediante préstamos para créditos a socios nuevos también se indica que no se han reducido los costos que minimicen los

errores en la gestión adecuada. Es importante analizar la situación y buscar formas de equilibrar los gastos y mejorar la rentabilidad.

Margen intermediación en relación al activo

Tabla 56

Detalle de la cuenta margen de intermediación en relación al activo

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2022	AÑO 2021
	Margen de Intermediación		
51	Intereses y descuentos ganados	3.277.543,04	2.539.830,16
Menos 41	Intereses causados	730.553,18	587.816,48
=	Margen neto de Intereses	4.008.096,22	3.127.646,64
54	Ingresos por servicios	39.945,01	38.079,68
=	Margen Bruto Financieros	4.048.041,23	3.165.726,32
Menos 44	Provisiones	18.621,30	8.145,27
=	Margen neto Financiero	4.066.662,53	3.173.871,59
	ESTANDAR	12,33%	10,27%

Nota. Detalle de cuentas del Indicador de margen de intermediación en relación al activo

Tabla 57

Indicador margen de intermediación en relación al activo

AÑO 2022	AÑO 2021	ESTÁNDAR
$M. I = \frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Activo Promedio}}$	$M. I = \frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Activo Promedio}}$	≥ 80%
$M. I = \frac{4.066.662,53}{32.969.694,12}$	$M. I = \frac{3.173.871,59}{30.913.303,63}$	
M. I = 12,33 %	M. I = 10,27%	

Fuente: Estado de Situación Financiera 2021-2022

Interpretación:

Luego de haber obtenido la rentabilidad de las actividades operacionales en relación al activo en el año 2022 presenta 12,33% y en el 2021 es 10,27% su estándar es ≥80% evidenciando que los créditos han sido deficiente que en los dos períodos refleja un porcentaje desfavorable, debido a que no se están aplicando las respectivas Políticas como implementación de los procesos en las operaciones dentro de la Cooperativa como la tramitación de créditos y suscripción tanto del contrato y pagaré que respalda la operación crediticia, previo a su desembolso custodiando la devolución de los documentos habilitantes del préstamo considerando que tampoco se ha realizado una gestión de los recursos ya que envés de minimizar errores los maximiza retardando los trámites de las solicitudes presentadas que constaten las razones negativas de los créditos.

i. RENDIMIENTO DE LA CARTERA

Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer

Tabla 58

Detalle de cuentas del indicador rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2022	AÑO 2021
	Intereses Cartera Consumo Prioritario		
5104	Intereses y descuentos de cartera de crédito consumo	3.128.180,76	2.256.858,17
	TOTAL	3.128.180,76	2.256.858,17
	Cartera Consumo Prioritario por Vencer		
1402	Cartera de crédito de consumo prioritario por vencer	26.323.499,05	24.249.449,38
	TOTAL	26.323.499,05	24.249.449,38
	ESTANDAR	11,88%	9,31%

Nota. Detalle de cuentas del Indicador de rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer

Tabla 59

Indicador rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer

AÑO 2022	AÑO 2021	ESTÁNDAR
$\text{R. C. CONS} = \frac{\text{Intereses cartera de consumo prio.}}{\text{Cartera de consumo prioritario por ven.}}$	$\text{R. C. CONS} = \frac{\text{Intereses cartera de consumo prio.}}{\text{Cartera de consumo prioritario por ven.}}$	≥ 10%
$\text{R. C. CONS} = \frac{3.128.180,76}{26.323.499,05}$	$\text{R. C. CONS} = \frac{2.256.858,17}{24.249.449,38}$	
R. C. CONS = 11,88%	R. C. CONS = 9,31%	

Fuente: Estado de Situación Financiera 2021-2022

Interpretación:

El interés cobrado por la cartera de consumo prioritario otorgada hace referencia que el rendimiento que tiene la cartera de créditos comercial prioritario en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones, en el año 2021 obtiene un valor de 9,31% la cual no cumple con el estándar en cambio en el año 2022 de 11,88%, cumpliendo con el estándar de >10%, nos indica que en el año 2022 ha tenido mayores ganancias con respecto al 2021, por los créditos de consumo prioritario que han sido otorgados de manera eficaz, debido a que se produjo un aumento significativo en la concesión de créditos por parte de los socios, lo cual beneficia a la cooperativa, ya que un mayor indicador refleja una recuperación eficiente de los intereses generados por los préstamos concedidos.

Rendimiento de la cartera por vencer total

Tabla 60

Detalle de cuentas del indicador rendimiento de la cartera por vencer total

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2022	AÑO 2021
	Cartera crédito por vencer		
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	26.323.499,05	24.249.449,38
1403	Cartera de créditos inmobiliario por vencer	2.127.409,68	1.085.445,72
	TOTAL	28.450.908,73	25.334.895,10
	ESTANDAR	11,00%	8,91%

Nota. Detalle de cuentas del Indicador de rendimiento de la cartera por vencer total

Tabla 61

Indicador rendimiento de la cartera por vencer total

AÑO 2022		AÑO 2021		ESTÁNDAR
R. C. T	R. C. T	R. C. T	R. C. T	>10%
$= \frac{\text{Intereses cartera de credito}}{\text{Prom. Cartera de Credito por vencer}}$	$= \frac{\text{Intereses cartera de credito}}{\text{Prom. Cartera de Credito por vencer}}$	$= \frac{\text{Intereses cartera de credito}}{\text{Prom. Cartera de Credito por vencer}}$	$= \frac{\text{Intereses cartera de credito}}{\text{Prom. Cartera de Credito por vencer}}$	
$\text{R. C. T} = \frac{3.128.180,76}{28.450.908,73}$	$\text{R. C. T} = \frac{2.256.858,17}{25.334.895,10}$	$\text{R. C. T} = \frac{2.256.858,17}{25.334.895,10}$	$\text{R. C. T} = \frac{2.256.858,17}{25.334.895,10}$	
R. C. T = 11%		R. C. T = 8,91%		

Fuente: Estado de Situación Financiera 2021-2022

Interpretación:

Este indicador evidencia la habilidad para recuperar los intereses generados por los préstamos, al obtener los valores correspondientes de ambos períodos, de 11% y 8,91% respectivamente, en el año 2022 cumple con el estándar de >10% a través de la concesión de créditos enfocados en lograr una óptima recuperación de la cartera, la cooperativa ha demostrado eficiencia al obtener ganancias a partir de estos préstamos, lo que genera mayores recursos que benefician a la organización. Por lo tanto, se recomienda seguir aplicando políticas para la concesión de créditos como una herramienta estratégica, poniendo énfasis en el análisis y evaluación de los procedimientos para la gestión financiera.

j. LIQUIDEZ

Fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo

Tabla 62

Detalle de cuentas del indicador fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2022	AÑO 2021
2101	Depósitos a la vista	1.748.742,40	1.332.666,71
	TOTAL	1.748.742,40	1.332.666,71

	ESTÁNDAR	157,01%	86,45%
--	-----------------	----------------	---------------

Nota. Detalle de cuentas del Indicador de Fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo

Tabla 63

Indicador fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo

AÑO 2022	AÑO 2021	ESTÁNDAR
Liquidez = $\frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Total Depósitos a corto Plazo}}$	Liquidez = $\frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Total Depósitos a corto Plazo}}$	≥ 30%
Liquidez = $\frac{2.745.771,40}{1.748.742,40}$	Liquidez = $\frac{1.152.050,90}{1.332.666,71}$	
R. C. T = 157,01%	R. C. T = 86,45%	

Fuente: Estado de Situación Financiera 2021-2022

Interpretación:

Refleja la liquidez que posee la entidad, con el uso de dos cuentas fundamentales que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo, se obtiene el resultado para el año 2021 de 84,45% y en el 2022 de 157,01% existiendo una variación de 72,56%, superando el estándar de ≥ 30%, esto demuestra que la cooperativa no enfrenta problemas de liquidez, ya que supera los estándares establecidos. Además, demuestra que la entidad tiene la capacidad de cumplir con los requerimientos de efectivo cuando los socios soliciten la devolución de sus depósitos, nuevas solicitudes de crédito u otras obligaciones inmediatas que surjan durante sus actividades. No obstante, es importante analizar este resultado, ya que podría considerarse destinar algunos recursos en inversiones para obtener mayores rendimientos.

k. VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO

Cartera Improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados

Tabla 64

Cartera Improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2022	AÑO 2021
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	63.409,63	38.774,63
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	268.269,23	340.544,78
	TOTAL	268.269,23	340.544,78
	ESTÁNDAR	3,43%	4,66%

Nota. Detalle de cuentas del Indicador de Fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo

Tabla 65*Indicador Cartera Improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados*

AÑO 2022	AÑO 2021	ESTÁNDAR
$C. I = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio}}$	$C. I = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio}}$	< 20%.
$C. I = \frac{268.269,23}{7.820.467,76}$	$C. I = \frac{340.544,78}{7.303.842,97}$	
R. C. T = 3,43 %	R. C. T = 4,66%	

Fuente: Estado de Situación Financiera 2021-2022**Interpretación:**

En el año 2021, la capacidad del patrimonio para cubrir la cartera improductiva fue del 4,66%, lo cual indica que había suficientes recursos disponibles para hacer frente a los préstamos incobrables. Este porcentaje se redujo aún más en 2022, alcanzando el 3,43%, lo que demuestra una mejora en la gestión de crédito y cobranza. Donde nos indican que se han aplicado de manera efectiva las políticas de crédito establecidas, el jefe de crédito y el jefe de negocios son responsables de monitorear y evaluar de forma continua el portafolio de la cartera, esto implica realizar inspecciones, valoraciones, citaciones, notificaciones escritas, llamadas, demandas y otros gastos relacionados con el Departamento de Crédito y Cobranza.

**INFORME DE ANALISIS FINANCIERO
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES
DE LOJA CACEL LTDA.**



ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS

- Balance General
- Estado de Resultados

PERÍODO DE ANÁLISIS

2021- 2022

ANÁLISTA

Maritza del Cisne Romero Bravo

LOJA-ECUADOR

2023

Loja, 05 de febrero del 2024

Mgs. Marco Patricio Guarnizo Cortez

PRESIDENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA CACEL LTDA.

Ciudad. –

De mi consideración

Es un honor dirigirme a usted para extenderle un saludo cordial deseándole el mejor éxito en sus funciones diarias e infórmale los resultados obtenidos en la elaboración de mi tesis denominada: **ANÁLISIS FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA CACEL LTDA., PERIODOS 2021-2022** con la finalidad de evaluar la situación actual de la cooperativa y ofrecer posibles soluciones para abordar las debilidades identificadas, con el fin de promover el crecimiento económico y financiero. Además, se proponen alternativas financieras sólidas que puedan servir como base para fortalecer la salud financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

Atentamente,

Maritza del Cisne Romero Bravo

Analista

Informe de Análisis Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja Ltda., Periodos 2021-2022

Antecedente

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja Ltda., CACEL, es una institución de derecho privado, responsabilidad limitada, organizada y constituida de conformidad con la Constitución de la República del Ecuador, la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, su Reglamento General, el Estatuto, Reglamentos, Resoluciones y leyes que fueran aplicables, que ofrece múltiples productos y servicios cooperativos, que ayuda a cubrir las necesidades y requerimientos de cada uno de los socios.

Se creó el 08 de marzo de 1966, comienza la vida jurídica de la CACEL, con RUC No. 1190036967001, fue aprobada con acuerdo ministerial N.5790, el Ministerio de Previsión Social aprueba los Estatutos y es inscrita en el Registro General de Cooperativas, con el número de orden 1480, de capital variable e ilimitado número de socios, con domicilio principal en la Provincia de Loja, cantón Loja, parroquia El Sagrario, calle Bolívar No. 207- 43 Intersección Azuay, piso O, Referencia: Frente a la COOPMEGO, teléfono: 072571200.

Fuentes de Información

Para realizar el Análisis Financiero fueron esenciales los siguientes documentos contables:

- Balance General periodos 2021-2022
- Estado de Resultados periodos 2021-2022

Resultados del Diagnostico Financiero

El análisis financiero realizado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja”, aplicado a los estados financieros se determinaron los siguientes resultados

ANÁLISIS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2021-2022

Activo

La estructura financiera está compuesta de la siguiente manera: el total de activos para el año 2021 es de \$ 30.913.303,63 representando al 100%, a diferencia en el año 2022 es de \$ 32.969.694,12 reflejando un crecimiento considerable y positivo, en donde el grupo de cuentas más representativo es la Cartera de Crédito con un valor de \$ 27.223.071,32 equivalente al 78,40%, en comparación al año 2021 tuvo una disminución de \$ 2.985.052,22 ; créditos que otorga la entidad a sus socios, especialmente por mantener bajas las tasas de intereses siendo fundamental

en las actividades financieras de la cooperativa. De este grupo se puede observar que el mayor porcentaje es a la subcuenta Cartera de crédito de consumo prioritario por vencer con \$ 26.323.499,05 equivalente al 96,70%, debido a que dispone de un excelente rendimiento debido a su fácil acceso y flexibilidad al efectuar tramites, donde se podrán ser cancelados a su vencimiento o periódicamente por medio de cuotas de amortización.

La subcuenta de Inversiones muestra una disminución relevante de \$ -2.438.845,16 demostrando se ha optado por disminuir los montos de los depósitos a plazo fijo conservados en el Sector Financiero Popular y Solidario, por lo tanto, estas reservas secundarias se han retirado con el fin de cumplir con las obligaciones pendientes hacia terceros, socios o a su vez colocar estos recursos en nuevos créditos.

En el Activo No Corriente la cuenta más significativa es Propiedades y Equipo, con un aumento de \$ 7.715,65 especialmente por la subcuenta Terrenos para el año 2022 tuvo un incremento de 192.552,00 ya que han existido adquisición de nuevos terrenos y la valorización de terrenos existentes que tiene la Cooperativa, al igual que la cuenta Muebles, enseres y equipos de oficina con un valor de \$ 3.174,04 ya que adquirieron para el año 2022 nueva adquisición o renovación de los muebles y equipos existentes.

Pasivo

La estructura financiera de los pasivos en el año 2022 hubo un incremento de \$25.149.226,36 teniendo una variación relativa de 6,52% donde se determinó que el grupo que tuvo mayor relevancia es Obligaciones con el Público donde se especifica el saldo de la cuenta de Depósitos a la vista con un monto de \$416.075,69 que son depósitos recibidos a través de contratos de apertura, destacando una positiva aceptación y los Depósitos restringidos, que ascienden a \$971.575,58, corresponden a los aportes mensuales del Ahorro Programado Especial y el Ahorro Cooperativo, estos depósitos están destinados específicamente a estos programas de ahorro y están sujetos a restricciones para su uso o retiro. Al establecer depósitos restringidos, se garantiza que los aportes mensuales se destinen exclusivamente a los fines previstos, evitando que sean utilizados para otros propósitos o gastos, en donde Cuentas por pagar existe una disminución de sus deudas con un valor de \$-443.326,26 con respecto al año 2021 principalmente por valores pendientes a los socios con el denominado Fondo de Seguro de Vida, reducción de compras o gastos, cancelación de deudas o devoluciones. Las obligaciones financieras incremento en el año 2022 con un valor de \$251.267,51 equivalente al 21,49%, esta situación se debió a la obtención de financiamiento por

parte de otras instituciones financieras locales y del país, como el Banco Central del Ecuador, Banco de Loja, Ban Ecuador y el Banco del desarrollo de los Pueblos S.A. fueron adquiridos con el propósito de captar ahorros y financiar la adquisición de mobiliario, así como las actividades operacionales netas de la Cooperativa, por último, el grupo Otros Pasivos muestra una disminución de \$-3.575,94 en el año 2022 debido a la consignación por pago de obligaciones en la cual disminuyó sus valores por en relación al total de pasivos.

Patrimonio

Por otro lado, el Patrimonio en 2021, su valor ascendía a \$ 7.303.842,97, mientras que en 2022 alcanzó los \$7.820.467,76, lo cual equivale al 6,65% del valor total del patrimonio, indicando una tendencia positiva, se observa un aumento en las subcuentas, especialmente en Reservas, con un incremento de \$532.629,29, lo que representa un aumento del 17,31% y una relación de 1,17 veces, esta situación respalda a la Cooperativa en caso de afrontar cualquier contingencia en el futuro, demostrando que las ganancias obtenidas contribuyeron al aumento de la cuenta de Reservas, fortaleciendo así el patrimonio de la Cooperativa, los Resultados muestran un excedente de \$47.263,15, lo cual indica que las reservas establecidas por la ley son eficientes. Esto significa que la cooperativa está preparada para hacer frente a cualquier eventualidad, es importante destacar que el aumento del excedente se debe a una mayor colocación de cartera de créditos de consumo prioritario y los intereses generados, además, no hubo gastos por provisiones que afectaran los resultados del ejercicio en comparación con el año anterior.

Es cierto que la cuenta de Capital Social ha experimentado un decremento de \$-140.621,30, esto se debe a la emergencia sanitaria, que ocasionó el cierre de numerosas empresas y servicios no esenciales, y obligó a la población del país a mantenerse en cuarentena, esta situación tuvo un impacto negativo en el patrimonio total de la cooperativa.

ESTADO DE RESULTADOS 2021-2022

Ingresos

En la estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja "CACEL" Ltda., los ingresos totales en el año 2021 ascendieron a \$ 2.707.330,20, mientras que en el año 2022 alcanzaron los \$ 3.453.782,76 lo que representa un aumento de \$ 746.452,56, este incremento se debe especialmente a las siguientes cuentas; Intereses y descuentos ganados tuvo un aumento de \$ 737.712,88 se da debido a los Intereses y descuentos de cartera de créditos aumenta a \$ 871.322,59 equivalente al 4,9% indica un notable incremento en los intereses generados por los créditos de consumo prioritario otorgados por la cooperativa, estos créditos generan mayores intereses en comparación con los créditos de consumo por vencer y los créditos reestructurados; La subcuenta de Otros Ingresos tuvo una variación de \$ 6.874,32 se debe a los recursos obtenidos de los servicios que ofrece la Cooperativa, como el centro médico y el laboratorio médico, estos servicios han generado ingresos adicionales, contribuyendo así a la variación mencionada en el período analizado.

Gastos

En cuanto a la estructura económica de los gastos totales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja "CACEL" Ltda., se observa que en el año 2021 alcanzaron un total de \$ 2.272.718,52, mientras que en el año 2022 se registraron \$ 2.971.907,93, lo que representa un incremento de \$ 699.189,41; también se reflejó un fundamental aumento en las provisiones con un valor de \$10.476,03 y en las carteras de crédito; La cuenta de Gastos de Operación, la cual experimentó un aumento de \$292.413,72, dentro de este rubro, los Gastos de personal mostraron un incremento significativo de \$ 764.647,07, lo que representa un 57,5%, estos gastos incluyen remuneraciones mensuales, servicios de personal médico, desembolsos de sueldos a los empleados, aportes al IESS y otros beneficios sociales, cuando incrementan los gastos de la Cooperativa resulta en que los gastos representen un porcentaje mayor de los desembolsos realizados por esa razón se deben administrar de manera adecuada, garantizando así la sostenibilidad a largo plazo, en donde es fundamental controlar correctamente los gastos de operación para mantener la estabilidad financiera de la Cooperativa. El rubro de Intereses Causados experimenta un incremento \$142.736,70, principalmente al registro adecuado de las recaudaciones por Ahorros Especiales como resultado, los intereses generados son mayores; Otros Gastos se encuentra la subcuenta de Intereses y Comisiones devengados en ejercicios anteriores con una

disminución de \$ 2.954,16, beneficiando a la cooperativa ya que disminuyeron los valores de un periodo a otro, además de otros beneficios generados por los activos de la Cooperativa, que se distribuyen al final de cada período, como resultado de las pérdidas financieras derivadas de ciertas inversiones realizadas dentro de la organización.

Indicadores Financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Los indicadores aplicados sirven para evaluar la posición de la cooperativa en comparación con el segmento 2 de las entidades financieras que lo componen. A continuación, se detallan los indicadores más relevantes:

CAPITAL

a) Suficiencia patrimonial

Luego de aplicar el indicador de suficiencia patrimonial es del 197,27% en 2022 y del 177,86% en 2021 cumple con el estándar $>100\%$, estos valores indican que el capital de la cooperativa se encuentra en condiciones óptimas donde cuenta con un capital adecuado para recuperar sus activos fijos, como la cartera de crédito, propiedades, equipo, y otros que posee, ante cualquier eventualidad o imprevisto.

ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS

a) Activos improductivos netos

Tiene una proporción para el año 2022 de 15,38% y 11,65% en el 2021 con una variación de 3,73%, dichos porcentajes aún siguen siendo elevados dado que el resultado está por encima del nivel apropiado que es $\leq 5\%$, la mala gestión y manejo de los recursos en la cooperativa se refleja directamente en los rendimientos económicos de la institución financiera.

b) Proporción de activos productivos netos

Con el total de activos muestra un porcentaje del 98,18% en 2022, y en el 2021 tuvo un 97,40% con una variación de 1,38%, se observa un aumento de porcentaje en año 2022, lo cual indica que la cooperativa ha mejorado la asignación de sus recursos en créditos otorgados y en inversiones en acciones y participaciones. Estos resultados favorables son evidentes, ya que el porcentaje se encuentra por encima del estándar establecido $>75\%$, cuanto mayor sea la concentración en este grupo, mayor será la eficiencia en el aprovechamiento de los recursos, lo que permitirá mejorar el rendimiento y garantizar la permanencia y estabilidad de la cooperativa en el futuro. Asimismo, en el año 2021.

c) Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada

Alcanzó un 123,14%, y en el año 2022 se situó en un 134,11%, estos datos demuestran que la cooperativa ha enfocado la concesión de créditos de manera efectiva ya que supera el >75% para lograr una rotación eficiente de los recursos. Esta eficiencia se refleja en la gestión de cobranzas, que se ha llevado a cabo de manera constante utilizando diferentes métodos como correo electrónico, notificaciones escritas y llamadas telefónicas, en donde se encuentra registrada tanto en el expediente físico como en el digital de cada socio.

ÍNDICES DE MOROSIDAD

a) Morosidad de la cartera total

Con la aplicación del indicador se pudo determinar fue del 1,68% en 2021 y disminuyó 1,30% en 2022 sin embargo, es importante destacar que la cooperativa ha cumplido adecuadamente con las políticas de crédito y cobranza, permitiendo que los socios puedan acceder a más de un préstamo antes de revisar su capacidad de pago. Estos préstamos están destinados a actividades lícitas establecidas por la Junta de Regulación Monetaria y Financiera.

COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA

a) Cobertura de la cartera problemática.

Luego de aplicar el indicador para créditos incobrables en la cartera de consumo prioritario ha sido del 494,05% en el año 2022 y del 429,53% en el año 2021. Estos resultados superan el estándar establecido de $\geq 100\%$, lo que indica que durante el período 2022 se ha aumentado la provisión de créditos incobrables en comparación con el año anterior. Esto refleja el cumplimiento de las Políticas de Crédito, que se enfocan en la correcta concesión de créditos y en lograr una adecuada recuperación de la cartera. Para ello, se otorgan créditos a un mayor número de socios, previo análisis y revisión de su capacidad de pago debidamente justificada. Durante este proceso, se considera el ingreso del Rol de pagos y otros ingresos provenientes de actividades económicas, los cuales deben estar respaldados por las declaraciones correspondientes.

EFICIENCIA MICROECONÓMICA

a) Eficiencia Operativa

El indicador establece que los gastos operativos deben representar como máximo el $\leq 8\%$ del activo promedio. Sin embargo, los datos muestran que en el año 2021 representaron el 4,30%, en el año 2022 fue del 6,35% estos porcentajes son favorables en la cooperativa ya que el correcto

manejo de los recursos humanos, incluyendo los gastos del personal y los honorarios, demuestra una gestión adecuada. Esto se refleja en el cumplimiento de las políticas establecidas, especialmente en lo relacionado con la aplicación de políticas de crédito y cobranza.

b) Grado de Absorción del Margen Financiero Neto

Es un indicador que muestra cómo los ingresos de la gestión operativa absorben los gastos operacionales. En el año 2021, la cooperativa tuvo un grado de absorción con una variación de 60,65%, y en el año 2022 tuvo un porcentaje de 69,90% lo que no cumple con el estándar $\geq 75\%$ estos porcentajes reflejan que la cooperativa asigna una parte significativa de su presupuesto a los gastos operativos, los cuales incluyen el pago de salarios, intereses, costos de personal, intereses pagados u otros gastos operativos asociados a la actividad que lleva a cabo la institución financiera.

c) Eficiencia Administrativa de Personal

Los Gastos de personal representaron el año 2021 con un equivalente de 1,62% del activo total, mientras que, en el año 2022, esta cifra aumentó ligeramente a 2,37%, esto implica que se destinaron recursos adicionales, especialmente para el pago de remuneraciones mensuales y honorarios al personal. Esta inversión adicional se debió principalmente a la implementación de nuevos departamentos como el de cobranzas y legal, con el objetivo de brindar un mejor servicio, no obstante, estos gastos no exceden el estándar de $\leq 5\%$.

RENTABILIDAD

a) Rendimiento Operativo sobre Activos (ROA).

En el año 2021, este indicador fue del 1,41%, mientras que en el año 2022 aumentó al 1,46% esto representa una variación de 0,05% durante este período, la empresa logró incrementar una breve utilidad operativa como sus activos, lo que le permitió generar ingresos para fortalecer su patrimonio. Sin embargo, es importante tener en cuenta que, de acuerdo al estándar óptimo, un ROA mayor a >3 es considerado favorable en relación a los activos totales. En este caso, el nivel de activos totales no supera dicho estándar, lo que indica que la rentabilidad obtenida no es óptima en términos de los activos de la Cooperativa.

b) Rendimiento sobre el Patrimonio (ROE)

En el año 2021, el ROE fue del 5,95%, mientras que en el año 2022 aumentó significativamente al 6,16%, mostrando una variación de 0,21%. Estos resultados demuestran que la empresa cuenta con recursos suficientes para cubrir las utilidades correspondientes y los gastos operativos de los socios. Sin embargo, es importante destacar que, para lograr un resultado óptimo,

el ROE debe ser mayor al 25%. En este caso, el rendimiento obtenido no alcanza el estándar óptimo, lo que indica que la rentabilidad en relación al patrimonio de la empresa aún tiene margen de mejora.

INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

a) Intermediación Financiera

Al aplicar este indicador, se obtiene un margen de **intermediación financiera** del 1124,44% en 2021, del 922,13% en 2022 donde se observa un aumento en la cartera bruta debido a los diversos tipos de créditos de consumo ofrecidos por la entidad en el año. Estos créditos, como el crédito ordinario, emergente para salud, extraordinario, inmobiliario, ágil, educativo, vehículo y de ahorro, están dirigidos a personas naturales y se destinan al pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con actividades productivas.

EFICIENCIA FINANCIERA

a) Margen de Intermediación en relación al Patrimonio

Se observa que en el año 2021 es de 52% y en el año 2022 es de 43,45%, lo que representa una variación de 8,55%. Estos valores se encuentran por debajo del estándar mínimo requerido de $\geq 80\%$, lo que indica un bajo rendimiento en ambos períodos. Sin embargo, es importante destacar que las ganancias netas mejoraron en el año 2022, lo que significa que los créditos otorgados generaron ganancias superiores en comparación con el promedio del patrimonio obtenido durante este período. A pesar de la mejora en las ganancias, aún existe margen para mejorar la eficiencia financiera y acercarse al estándar mínimo requerido.

b) Margen de intermediación en relación al activo

Se observa que en el año 2021 es de 10,27% y en el año 2022 es de 12,33%, cuyo estándar es $\geq 80\%$ lo los ingresos generados por los créditos otorgados fueron eficientes en relación al activo total, los resultados son desfavorables en ambos períodos pueden deberse a la falta de aplicación de las respectivas Políticas y la falta de implementación de procesos adecuados en las operaciones dentro de la cooperativa. Es posible que la tramitación de los créditos y la suscripción de contratos y pagarés que respaldan las operaciones crediticias no se estén llevando a cabo de manera eficiente. Además, puede haber una falta de control en la devolución de los documentos necesarios para respaldar los préstamos.

RENDIMIENTO DE LA CARTERA

a) Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer

Nos indica que en el año 2022 un porcentaje de 11,88% se han obtenido mayor ganancia con respecto al año 2021 que tuvo 9,31% por todos los créditos otorgados eficientemente por la cooperativa. La cooperativa ha obtenido mayores ganancias en el 2022 gracias a los créditos de consumo prioritario que han sido otorgados de manera eficiente. Estas ganancias cumplen con el estándar establecido por las Superintendencias de Economía Popular y Solidaria (SEPS) de ser mayores al $\geq 10\%$ además, se destaca que la cooperativa se mantiene dentro del margen de concentración de la cartera.

b) Rendimiento total de la cartera por vencer

Se registró un porcentaje del en el año 2022 un 11% y en el año 2021 tuvo un equivalente de 8,91% en cada uno de los periodos respectivos. Estas cifras se lograron en el 2022 gracias a la concesión de créditos con el objetivo de lograr una recuperación adecuada de la cartera, lo cual ha demostrado ser eficiente al generar ganancias a partir de estos préstamos. Estas ganancias adicionales benefician a la cooperativa al proporcionar mayores recursos.

LIQUIDEZ

a) Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo

Se utiliza para evaluar la capacidad de una cooperativa de hacer frente a las necesidades de efectivo de sus depositantes y a nuevas solicitudes de crédito. El estándar establecido para este indicador es de al menos el $\geq 30\%$. Para el año 2021, se registró un resultado del 86,45% en este indicador, lo cual indica que la cooperativa tenía una sólida capacidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y responder a las solicitudes de retiro de los socios. En el año 2022, el valor fue del 157,01%, gracias a que los ahorros a la vista son la única fuente de captación a corto plazo, la cooperativa cuenta con la liquidez necesaria para hacer frente a las necesidades inmediatas, como las obligaciones y los retiros de dinero que se generan durante el desarrollo de las actividades. Además, en comparación con el total de recursos disponibles, la cooperativa tiene suficiente liquidez para cumplir con estos requerimientos.

Vulnerabilidad del patrimonio

En el año 2021, fue del 4,66%, mientras que en el año 2022 se redujo a un 3,43%. Esta disminución del 3,43% cumple con el estándar establecido de ser inferior al 20%. Esto indica que en el año 2022 se ha logrado recuperar parte de la cartera improductiva, ya que es menor en comparación con el año anterior.

Esta mejora en la cartera improductiva permitirá a la cooperativa generar los ingresos necesarios para aumentar su patrimonio. Aunque la cooperativa ya cuenta con suficiente patrimonio para cubrir la cartera de crédito improductiva.

A continuación, se presenta una tabla resumen de los indicadores financieros aplicados a la cooperativa para los periodos 2021-2022:

INDICADORES	SUBGRUPO	FÓRMULA	AÑO 2022	AÑO 2021	ESTÁNDAR
CAPITAL	Suficiencia Patrimonial	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos Inmovilizados}}$	197,27%	177,86%	> 100%
	Proporción de activos improductivos netos	$\frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total de Activos}}$	15,37%	11,65%	≤ 5%
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS	Proporción de activos productivos netos	$\frac{\text{Activos productivos Netos}}{\text{Total de Activos}}$	98,18%	97,40%	> 75%
	Utilización del pasivo con costo de relación a la productividad generada	$\frac{\text{Activos productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$	134,11%	123,14%	> 75%
INDICES DE MOROSIDAD	Morosidad de la Cartera Total	$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	1,30%	1,68%	≤ 5%
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA	Cobertura de la cartera problemática	$\frac{\text{Provisiones de la Cartera de Credito}}{\text{Cartera de Credito Improductiva Bruta}}$	494,05%	429,53%	≥ 100%
EFICIENCIA MICROECONOMICA	Eficiencia Operativa	$\frac{\text{Gastos de Operacion}}{\text{Total de Activo Promedio}}$	6,35%	4,30%	≤ 8%
	Grado de absorción del margen financiero neto	$\frac{\text{Gastos de Operacion}}{\text{Margen Financiero Neto}}$	69,90%	60,65%	≥ 75%
	Eficiencia administrativa de personal.	$\frac{\text{Gastos de Personal}}{\text{Activo Promedio}}$	0,86%	0,57%	≤ 5%

INDICADORES	SUBGRUPO	FÓRMULA	AÑO 2022	AÑO 2021	ESTÁNDAR
RENTABILIDAD	Rendimiento operativo sobre activo	$\frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Activo Promedio}}$	1,46%	1,41%	< 0 Muy Malo > 3% Muy Bueno
	Rendimiento sobre patrimonio	$\frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$	6,16%	5,95%	< 0 Muy Malo > 25% Muy Bueno
INTERMEDIACION FINANCIERA	Intermediación Financiera	$\frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depositos a la Vista} + \text{Depositos a plazo})}$	922,13%	1124,44%	> 80%
EFICIENCIA FINANCIERA	Margen de intermediación estimado en relación al patrimonio.	$\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Patrimonio}}$	52,00%	43,45%	≥ 80%
	Margen de Intermediación en relación al Activo	$\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Activo Promedio}}$	12,33%	10,27%	≥ 80%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA	Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	$\frac{\text{Interes Cartera Consumo Prioritario}}{\text{Cartera Consumo Prioritario por Vencer}}$	11,88%	9,31%	≥ 10%
	Rendimiento de la cartera por vencer total	$\frac{\text{Interes Cartera Consumo de Creditos}}{\text{Prom. Cartera de Creditos por vencer}}$	11,00%	8,91%	>10%
LIQUIDEZ	Fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo	$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total depositos a corto Plazo}}$	157,01%	86,45%	≥ 30%
VULNERABILIDAD DE PATRIMONIO	Cartera Improductiva descubierta en relación al Patrimonio y Resultados	$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio}}$	3,43%	4,66%	< 20%

CONCLUSIONES DEL INFORME

Tras finalizar el trabajo de tesis de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja, durante el periodo comprendido 2021 y 2022, se han obtenido las siguientes conclusiones:

- La estructura financiera de la cooperativa de ahorro y crédito Educadores de Loja Ltda., demuestra que está cumpliendo con su misión de brindar apoyo a sus socios y al desarrollo, esto se evidencia por la mayor concentración en la cartera de créditos, ya que es el principal activo de la cooperativa, en donde está respaldado por una gestión de riesgos adecuada y políticas sólidas de evaluación crediticia. Es fundamental mantener un equilibrio entre el crecimiento y la calidad de la cartera para asegurar la salud financiera a largo plazo de la cooperativa.
- La Cooperativa tiene un nivel sólido, ya que los ingresos generados provienen principalmente de los intereses generados por la concesión de diferentes tipos de créditos ofrecidos por la cooperativa. Por otro lado, los gastos están principalmente relacionados con las operaciones que incluyen gastos administrativos, salarios, alquileres y otros gastos relacionados con las operaciones de la cooperativa, representan la mayor proporción de los gastos totales.
- El Capital Social ha experimentado una disminución debido a que los socios han realizado menos aportaciones a la Cooperativa. Esta reducción se debe a la emergencia sanitaria de la pandemia, la cual ha resultado en el cierre de muchas empresas y servicios no esenciales, esto ha llevado a que las personas se encuentren en cuarentena y limiten sus actividades, lo que ha impactado negativamente en el patrimonio total de la entidad. A pesar de esta disminución en el Capital Social, el Patrimonio de la Cooperativa se ha reestructurado y ha experimentado un incremento del 7,07% de un período a otro. Este aumento se debe principalmente a la cuenta de Reservas, la cual ha aumentado significativamente. Esto demuestra que la utilidad obtenida ha contribuido al aumento de las cuentas relacionadas con las reservas, fortaleciendo así el patrimonio de la Cooperativa.
- La liquidez que mantiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja Ltda., nos indica una buena capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo. Al tener suficientes activos líquidos, como efectivo y equivalentes de efectivo, la cooperativa puede hacer frente a las demandas de retiros de depósitos y financiar sus operaciones diarias sin problemas.

- La morosidad de los socios en la Cooperativa se encuentra por debajo del estándar base, lo cual es una situación favorable para la institución. Refleja que los fondos prestados a través de los créditos son recuperados de manera efectiva y dentro del tiempo establecido. Una buena baja de morosidad implica que los socios de la cooperativa están cumpliendo con sus obligaciones de pago de manera oportuna, lo que reduce el riesgo crediticio y contribuye a la salud financiera de la institución.

7. Discusión

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja Ltda., se estableció con el propósito de ofrecer servicios financieros de intermediación a los profesores asociados de la provincia de Loja. Surge de la necesidad de realizar un análisis de los Estados Financieros con el objetivo de comprender la situación económico-financiera, las variaciones en las cuentas de un período a otro, así como la distribución porcentual de cada grupo, esto permite evaluar si la gestión de los directivos es adecuada. Sin embargo, se ha constatado que la cooperativa no ha llevado a cabo este análisis en los dos períodos analizados. Únicamente se han presentado los balances generales y estados de resultados, lo cual ha llevado a un desperdicio de los recursos financieros y a la falta de identificación de los aspectos relevantes en los que opera, como la liquidez, rentabilidad, nivel de endeudamiento y capital de trabajo. Esto dificulta minimizar el riesgo y maximizar la utilidad, así como tomar decisiones oportunas y adecuadas en beneficio de la entidad. Es necesario implementar las correcciones necesarias para abordar esta situación.

Por tanto, se ha identificado la necesidad de realizar un análisis de los estados financieros para el período 2021-2022, utilizando herramientas de análisis financiero como el análisis vertical y horizontal. A través de este análisis, se determinó la participación de cada cuenta y las variaciones ocurridas en los períodos contables.

En el año 2022, se observó que el activo de la cooperativa ascendió a \$32.969.694,12, con la mayor parte concentrada en la cartera de crédito de consumo prioritario, que representa los créditos otorgados a los socios. Por otro lado, los pasivos totalizaron \$25.149.226,36 siendo las obligaciones con el público el rubro más relevante. Estas obligaciones se refieren a los depósitos restringidos de las aportaciones mensuales del Ahorro Programado Especial y el Ahorro Cooperativo, que son montos acumulados a partir de los depósitos realizados por los socios y se traducen en cuotas mensuales fijas. Además, el patrimonio de la cooperativa alcanzó \$ 7.820.467,76 lo que indica que la financiación de la cooperativa se basa principalmente en las contribuciones de los socios y no en obligaciones contraídas con terceros.

En cuanto a la estructura económica, los ingresos presentaron un valor favorable de \$ 3.453.782,76, principalmente representados por intereses y descuentos ganados, específicamente en los intereses y descuentos de la cartera de crédito. Esto demuestra que la cooperativa está cumpliendo con su actividad principal. Por otro lado, los gastos ascendieron a \$2.971.907,93, siendo los gastos de operación, generados por los gastos de personal y honorarios, los más significativos.

8. Conclusiones

Al concluir el presente proyecto de Integración Curricular o de, se han obtenido las siguientes conclusiones:

- El análisis vertical realizado indica que la estructura financiera es sólida, especialmente considerando que la cartera de créditos es la cuenta más representativa de los activos. En el año 2021, la cartera de créditos alcanzó un valor de \$ 24.238.019,10, equivalente al 78,4% del total, mientras que, en el año 2022, su valor aumentó a \$27.223.071,32, representando el 82,6% del total. Esto demuestra que la cooperativa está cumpliendo con su misión institucional al brindar servicios en diversas áreas de crédito.
- El análisis horizontal realizado reveló las variaciones entre los periodos 2021-2022 en la estructura financiera, destacando que el activo aumentó de \$30.913.303,63 a \$ 32.969.694,12 lo que representa un incremento de \$ 2.056.390,49. Asimismo, se observó un incremento en la estructura económica, especialmente en los ingresos, que también fue impulsado por el crecimiento en la cartera de créditos.
- La estructura económica de la cooperativa muestra ingresos totales de \$ 2.707.330,20, siendo la mayor parte de estos ingresos generados por las actividades operacionales propias de la cooperativa, los ingresos operacionales ascendieron a \$739.578,24 lo que representa el 95,22% del total de ingresos, en el año 2021. Mientras que, en el año 2022, este valor aumentó a 190.581,64 por otro lado, los gastos totales están totalmente representados por los gastos operativos, que alcanzaron un valor de \$ 1.924.868,85 en el año 2021, equivalente al 71,10%, y en el año 2022, ascendieron a \$2.842.728,65 representando el 82,31% del total de gastos. Estos gastos operativos principalmente se atribuyen a los pagos de sueldos y salarios al personal de la cooperativa.
- La aplicación de un diagnóstico adecuado y el uso de métodos de análisis e interpretación de los indicadores financieros establecidos por la SEPS, han permitido determinar que los Índices de Morosidad muestran una mejora en la recuperación de la cartera vencida, gracias a las provisiones realizadas como reserva económica para cubrir pérdidas, lo que garantiza una adecuada protección al patrimonio. Además, el Indicador de Liquidez para el último año ha demostrado un valor significativo, asegurando que la Cooperativa puede hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. Con respecto al indicador de Vulnerabilidad del Patrimonio, se ha concluido que la capacidad del patrimonio es eficiente para cubrir la cartera improductiva, debido al fortalecimiento de las Políticas de crédito y cobranza, las cuales se han adaptado a la realidad económica actual de la Cooperativa.

- El informe final, fruto de un exhaustivo análisis y evaluación de los indicadores financieros y económicos de la Cooperativa, representa una herramienta clave para identificar las áreas de oportunidad y los desafíos que la organización enfrenta. Al ser socializado con el Gerente y el personal administrativo, se busca crear un ambiente de colaboración y comprensión colectiva respecto a la situación actual de la institución.

9. Recomendaciones

- Un mayor fortalecimiento de la rentabilidad de la cooperativa, se persigue la exploración de estrategias financieras que posibiliten la continua obtención de resultados favorables. Este objetivo se alcanzaría a través del enfoque en los servicios financieros que la cooperativa ofrece, buscando así generar ingresos superiores para la entidad.
- Es fundamental para la cooperativa llevar a cabo una evaluación constante de sus rubros mediante el Análisis Horizontal esta herramienta proporcionará información esencial sobre las variaciones existentes en las cuentas. El objetivo de este análisis es facilitar la toma de decisiones informadas en cuanto a la inversión en activos, enfocándose en aquellos que beneficien de manera óptima a la cooperativa.
- Reducir el valor de los activos improductivos al recuperar la cartera vencida, con el propósito de fortalecer la solidez financiera y proporcionar mayor respaldo a los depositantes y los socios ahorristas.
- Al enfocarse en la generación de excedentes a través de la colocación de créditos y el crecimiento sostenido, la cooperativa podrá cumplir con su misión de proporcionar beneficios tangibles a sus socios y asegurar su prosperidad a largo plazo. Por lo tanto, es de vital importancia que estos recursos sean utilizados de manera eficiente y generen la rentabilidad a la cooperativa.
- Los directivos de la cooperativa deben considerar el Informe del análisis financiero que proporciona toda la información económica y financiera, así como las conclusiones y recomendaciones pertinentes. El objetivo es facilitar la toma de decisiones acertadas que promuevan y estimulen el desarrollo de la entidad financiera, contribuyendo así a su crecimiento y mejora continua.

10. Bibliografía

Libros

Anaya, H. O. (2018). ANÁLISIS FINANCIERO APLICADO, BAJO NIIF. Colombia: 16° ed

Anaya, H. O. (2018). ANÁLISIS FINANCIERO APLICADO y principios de administracion financiera. colombia: 14th edition colombia.

Granda, E. M., Zurita, C. I., & Álvarez, J. C. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía, 5(10), 23.

Guzmán, M. del C. (2018). Toma de decisiones en la gestión financiera para el sistema empresarial (1a . ed.). Editorial Grupo Compás.

Ordóñez, E., Narvaéz, J., & Erazo, C. (2020). El Sistema Financiero en el Ecuador. Herramientas Innovadoras y nuevos modelos de negocios (Vol. 5).

Siade, J. A. (2018). En LA EVOLUCIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO GLOBAL EN LOS ÚLTIMOS 30 AÑOS: LAS CRISIS FINANCIERAS Y SU IMPACTO EN EL SISTEMA FINANCIERO INTERNACIONAL. (pág. 12).

Soto, C., Ramón, R., Solórzano, A., Sarmiento, C., & Mite, M. (2017). ANÁLISIS DE ESTADOS FINANCIEROS "La clave del equilibrio gerencial" (Primera ed.). Guayaquil: Grupo compás.

Códigos, Leyes y Reglamentos

Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2011). Registro Oficial 444 de 10 de mayo de 2011.

Ley de Cooperativas. (2001). Codificación 000, Registro Oficial 400 de 29 de Agosto del 2001.

Código Orgánico Monetario y Financiero, COMF. (2014). Segundo Suplemneto del Registro Oficial No. 332 de 12 de septiembre 2014.

COMF, C. O. (2014). Segundo Suplemneto del Registro Oficial No. 332 de 12 de septiembre 2014.

Asamblea Nacional Constituyente. (23 de octubre de 2018). Ley Orgánica De Economía Popular y Solidaria. Obtenido de <http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20actualizada%20noviembre%202018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69a>

Barreto, N. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector. Revista Científica de La Universidad de Cienfuegos, 13, 129–134. <https://bit.ly/3BSeUC2>

Campuzano, J., Chávez, R., & Chávez, G. (2018). Elementos Básicos de Contabilidad (Primera ed.). Machala: Ediciones utmach.

Corporación Universitaria ASTURIAS. (2020). Obtenido de https://www.centrovirtual.com/recursos/biblioteca/pdf/contabilidad_financiera/unidad3_pdf5.pdf

Pesántez, L. T. (2020). EVOLUCIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO EN EL ECUADOR., (pág. 17). Cuenca. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/342992402_EVOLUCION_DEL_SISTEMA_FINANCIERO_EN_EL_ECUADOR

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2022). Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/institucion/que-es-la-seps/>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2012). Resolución No. SEPS-INEPS2012-0024.89. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/institucion/conoce-que-es-laeconomia-popular-y-solidaria-eps/>

Revistas

Granda, N. B. (2020). Revista Científica de la Universidad de Cienfuegos, 12(3).

Granda, E. M. (19 de Mayo de 2020). Revista Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA. Recuperado el 15 de Septiembre de 2021

Gonzáles, C. O., Villacrés, A. S., Cabrera, J. A., Hidalgo, H. H., & Hinojosa, D. M. (2018). EL ANÁLISIS FINANCIERO COMO HERRAMIENTA CLAVE PARA UNA GESTIÓN FINANCIERA EFICIENTE EN LAS MEDIANAS EMPRESAS COMERCIALES DEL CANTÓN MILAGRO. Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana.

Martínez, J. S., & Tenesaca, S. M. (noviembre de 2019). ¿CONTRIBUYE EL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO A REDUCIR LA DESIGUALDAD? REVISTA ECONOMÍA, Vol. 71(Nº 114).

Molina, J., Oña, J., Tipán, M., & Topa, S. (2018). Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador. REVISTA DE INVESTIGACIÓN SIGMA, 5(01), 8–28. <https://doi.org/10.24133/sigma.v5i01.1202>

Ordóñez, E. M., Narváez, C. I., y Erazo, J. C. (2020). El sistema financiero en Ecuador: herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía, 5(10), 195. <https://doi.org/10.35381/r.k.v5i10.693>

Páginas Web

Estupiñán, R. (Agosto de 2020). La Importancia de los Estados Financieros . Obtenido de ECOE EDICIONES: <https://economipedia.com/definiciones/informe-financiero.html>

Flórez, V. H. (2018). ¿Qué son los análisis horizontal y vertical de los estados financieros? [Conexionesan]. <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2018/02/que-son-losanalisis-horizontal-y-vertical-de-los-estados-financieros/>

Guamán, S. M. (2021). Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Las Lagunas" del Cantón Saraguro Periodo 2017-2018 [Tesis de Ingeniería, Universidad Nacional de Loja]. Repositorio Digital Institucional. Universidad Nacional de Loja. Obtenidodefile:///C:/Users/USER/Downloads/Sisa%20Mar%C3%ADa_Quizhpe%20Guam%C3%A1n.pdf

Instituto Nacional de Cooperativismo INCOOP. (2014). Obtenido de HISTORIA, FILOSOFIA, DOCTRINA, PRINCIPIOS, VALORES Y FINES DEL COOPERATIVISMO: <http://www.incoop.gov.py/v2/wp-content/uploads/2011/06/Doctrina-Cooperativa.pdf>

IEN. (s.f.). Estados financieros, ¿Qué son y por qué son tan importantes para tu empresa? Obtenido de Universidad Politécnica de Madrid: <https://www.ienupm.com/pdd/estados-financieros-queson/>

Instituto Nacional de Cooperativismo, Incoop. (2014). Obtenido de HISTORIA, FILOSOFIA, DOCTRINA, PRINCIPIOS, VALORES Y FINES DEL COOPERATIVISMO: <http://www.incoop.gov.py/v2/wp-content/uploads/2011/06/Doctrina-Cooperativa.pdf>

Murillo, O., y Coronel, M. (2019). ¿Cuál es la importancia de un análisis financiero? KrestonBSG. <https://bit.ly/3bCLNYG>

OIT, O. I. (2018). Organización Internacional del Trabajo. Obtenido de <https://www.ilo.org/global/topics/cooperatives/lang--es/index.htm>

OIT. (2018). Obtenido de <https://www.ilo.org/global/topics/cooperatives/lang--es/index.htm>

Orellana, W. (2020). Análisis financiero Vertical: Definición, Formula, Ejemplos resueltos e Interpretación [SomosFinanzas]. <https://www.somosfinanzas.site/razonesfinancieras/metodo-de-analisis-vertical>

Raffino, M. E. (18 de 06 de 2019). ESTADOS FINANCIEROS. Obtenido de ESTADOS FINANCIEROS: <https://concepto.de/estados-financieros/>.

Ramos Leticia, Adriaenséns Marianela y Flores Miguel Angel. (2020). Introducción a los Negocios en Un Mundo Cambiante. cGraw-Hill Interamericana. Obtenido de Ebook: <https://www.gestiopolis.com/que-son-las-finanzas/>

Salinas,K.V.(2023).Obtenidode[https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/26099/1/](https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/26099/1/KaremVanessa_AvilaSalinas.pdf) KaremVanessa_AvilaSalinas.pdf

11. Anexos

Anexo 1 RUC

SRI		Certificado	
Registro Único de Contribuyentes		Registro Único de Contribuyentes	
Razón Social COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE LOJA - CACEL LTDA		Número RUC 1190036967001	
Representante legal • MASACHE CUEVA MARIA DE LOURDES			
Estado ACTIVO	Régimen REGIMEN GENERAL		
Fecha de registro 31/10/1981	Fecha de actualización 14/06/2022	Inicio de actividades 07/04/1967	
Fecha de constitución 07/04/1967	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra	
Jurisdicción ZONA 7 / LOJA / LOJA		Obligado a llevar contabilidad SI	
Tipo SOCIEDADES	Agente de retención SI	Contribuyente especial NO	
Domicilio tributario			
Ubicación geográfica			
Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: EL SAGRARIO			
Dirección			
Calle: BOLIVAR Número: 207-43 Intersección: AZUAY Código postal: 110108 Número de piso: 0 Referencia: FRENTE A LA COOPMEGO			
Medios de contacto			
Web: WWW.CACEL.COM.EC Email: mcordova@cacel.com.ec			
Actividades económicas			
<ul style="list-style-type: none">• Q86902201 - ACTIVIDADES DE LABORATORIOS CLÍNICOS DE ANÁLISIS DE SANGRE, ORINA, ETCÉTERA.• Q861002 - ACTIVIDADES A CORTO Y A LARGO PLAZO DE CLÍNICAS DEL DÍA, BÁSICAS Y GENERALES, ES DECIR, ACTIVIDADES MÉDICAS, DE DIAGNÓSTICO Y DE TRATAMIENTO.• K64190202 - ACTIVIDADES DE RECEPCIÓN DE DEPÓSITOS Y/O SIMILARES CERCANOS DE DEPÓSITOS Y LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS O PRÉSTAMOS DE FONDOS. LA CONCESIÓN DE CRÉDITO PUEDE ADOPTAR DIVERSAS FORMAS, COMO PRÉSTAMOS, HIPOTECAS, TRANSACCIONES CON TARJETAS DE CRÉDITO, ETC. ESAS ACTIVIDADES SON REALIZADAS EN GENERAL POR INSTITUCIONES MONETARIAS DIFERENTES DE LOS BANCOS CENTRALES, COMO: COOPERATIVAS DE CRÉDITO Y ACTIVIDADES DE GIRO POSTAL.• S96030103 - ALQUILER DE LOCALES ESPECIALES EN FUNERARIAS.• L68200202 - ACTIVIDADES DE ALQUILER DE BIENES INMUEBLES A CAMBIO DE UNA RETRIBUCIÓN O POR CONTRATO (LOCALES COMERCIALES).			
Establecimientos			
Abiertos 2		Cerrados 0	

Razón Social

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
EDUCADORES DE LOJA - CACEL LTDA

Número RUC

1190036967001

Obligaciones tributarias

- 2011 DECLARACION DE IVA
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- 4590 - IMPUESTO A LOS ACTIVOS EN EL EXTERIOR
- ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI
- 4150 CONTRIBUCION UNICA Y TEMPORAL PARA SOCIEDADES CON INGRESOS MAYORES O IGUALES A USD 1 MILLON
- 4161 CONTRIBUCION TEMPORAL PARA EL IMPULSO ECONOMICO POST COVID DE SOCIEDADES



Las obligaciones tributarias reflejadas en este documento están sujetas a cambios. Revise periódicamente sus obligaciones tributarias en www.sri.gov.ec.

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: CATRCR2022001355472
Fecha y hora de emisión: 20 de junio de 2022 08:43
Dirección IP: 190.12.61.130

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

Anexo 2 Estados Financieros 2021-2022

Cooperativa de Ahorro y Credito COAC EDUCADORES DE LOJA
CONSOLIDADO
BALANCE GENERAL
DEL 01/01/2021 AL 31/10/2021

Nro Cta	Descripción		
-	ACTIVO		30,913,303.63
11	FONDOS DISPONIBLES		1,152,050.90
1101	Caja		95,983.18
110105	Efectivo	95,543.18	
11010505	Efectivo Caja	87,225.06	
11010510	Efectivo Boveda	8,318.12	
110110	Caja chica		440.00
11011005	Caja Chica	400.00	
11011010	Caja Chica C. Medico	40.00	
1103	Bancos y otras instituciones financieras		1,056,067.72
110305	Banco Central del Ecuador		570,624.94
11030505	Banco Central del Ecuador	570,624.94	
110310	Bancos e instituciones financieras locales		87,062.61
11031005	Banco de Loja Cta. Cte. 11644	43,529.68	
11031015	BanEcuador	37,008.56	
11031020	Banco Desarrollo de los Pueblos S.A.	6,524.37	
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario		398,380.17
11032005	Coop-Mego Cta. Ahorros 27015	310,470.97	
11032015	Coop. Educadores de Loja cta. 8384	43,471.24	
11032020	Caja Central FINANCOOP	3,128.76	
11032025	Coop. JEP cta aho.406072696804	956.18	
11032030	Coop. Padre J. Lorente 440400135710	731.70	
11032035	Mutualista Pichincha 208015248	39,621.32	
13	INVERSIONES		3,525,496.82
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario		3,525,496.82
130505	De 1 a 30 dias sector privado		313,858.97
13050505	De 1 a 30 dias sector privado	313,858.97	
130510	De 31 a 90 dias sector privado		908,191.27
13051005	De 31 a 90 dias sector privado	908,191.27	
130515	De 91 a 180 dias sector privado		599,890.73
13051505	De 91 a 180 dias sector privado	599,890.73	
130550	De 1 a 30 dias sector financiero popular y solidario		454,850.94

13055005	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	454,850.94		
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario		760,851.78	
13055505	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	760,851.78		
130560	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario		487,853.13	
13056005	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	487,853.13		
14	CARTERA DE CReDITOS			24,238,019.10
1402	Cartera de credito de consumo por vencer		24,249,449.38	
140205	De 1 a 30 días		687,718.83	
14020505	De 1 a 30 días	687,718.83		
140210	De 31 a 90 días		1,233,175.73	
14021005	De 31 a 90 días	1,233,175.73		
140215	De 91 a 180 días		1,789,298.38	
14021505	De 91 a 180 días	1,789,298.38		
140220	De 181 a 360 días		3,286,420.13	
14022005	De 181 a 360 días	3,286,420.13		
140225	De mas de 360 días		17,252,836.31	
14022505	De más de 360 días	17,252,836.31		
403	Cartera de credito inmobiliario por vencer		1,085,445.72	
40305	De 1 a 30 días		5,870.31	
4030505	De 1 a 30 días	5,870.31		
40310	De 31 a 90 días		10,276.36	
4031005	De 31 a 90 días	10,276.36		
40315	De 91 a 180 días		16,047.86	
4031505	De 91 a 180 días	16,047.86		
40320	De 181 a 360 días		32,501.96	
4032005	De 181 a 360 días	32,501.96		
40325	De mas de 360 días		1,020,749.23	
4032505	De más de 360 días	1,020,749.23		
0	Cartera de credito de consumo refinanciada por vencer		13,925.27	
005	De 1 a 30 días		206.28	
00505	De 1 a 30 días	206.28		
010	De 31 a 90 días		423.14	
01005	De 31 a 90 días	423.14		
015	De 91 a 180 días		656.54	
01505	De 91 a 180 días	656.54		
020	De 181 a 360 días		1,358.99	

102005	De 181 a 360 días	1,358.99	
1025	De mas de 360 días		11,280.32
102505	De más de 360 días	11,280.32	
418	Cartera de credito de consumo reestructurada por vencer		109,522.16
141805	De 1 a 30 días		7,257.64
14180505	De 1 a 30 días	7,257.64	
11810	De 31 a 90 días		6,678.09
1181005	De 31 a 90 días	6,678.09	
1815	De 91 a 180 días		10,558.20
181505	De 91 a 180 días	10,558.20	
1820	De 181 a 360 días		18,186.76
182005	De 181 a 360 días	18,186.76	
141825	De mas de 360 días		66,841.47
14182505	De más de 360 días	66,841.47	
126	Cartera de credito de consumo que no devenga intereses		340,544.78
12605	De 1 a 30 días		33,162.52
1260505	De 1 a 30 días	33,162.52	
2610	De 31 a 90 días		21,074.46
261005	De 31 a 90 días	21,074.46	
2615	De 91 a 180 días		31,454.81
261505	De 91 a 180 días	31,454.81	
142620	De 181 a 360 días		62,402.87
14262005	De 181 a 360 días	62,402.87	
12625	De mas de 360 días		192,450.12
1262505	De más de 360 días	192,450.12	
42	Cartera de credito de consumo reestructurada que no devenga intereses		28,123.95
4205	De 1 a 30 días		2,773.02
420505	De 1 a 30 días	2,773.02	
144210	De 31 a 90 días		1,893.93
14421005	De 31 a 90 días	1,893.93	
144215	De 91 a 180 días		2,711.15
1421505	De 91 a 180 días	2,711.15	
4220	De 181 a 360 días		4,299.02
422005	De 181 a 360 días	4,299.02	
4225	De mas de 360 días		16,446.83
422505	De más de 360 días	16,446.83	

1450	Cartera de credito de consumo vencida		38,774.63
145005	De 1 a 30 días		
14500505	De 1 a 30 días	9,368.16	
145010	De 31 a 90 días	9,368.16	
14501005	De 31 a 90 días		12,929.68
145015	De 91 a 180 días	12,929.68	
14501505	De 91 a 180 días		7,969.96
145020	De 181 a 270 días	7,969.96	
14502005	De 181 a 270 días		4,873.89
145025	De mas de 270 días	4,873.89	
14502505	De más de 270 días		3,632.94
1466	Cartera de credito de consumo reestructurada vencida	3,632.94	
146605	De 1 a 30 días		1,530.28
14660505	De 1 a 30 días	904.97	
146610	De 31 a 90 días	904.97	
14661005	De 31 a 90 días		623.31
146625	De mas de 270 días	623.31	
14662505	De más de 270 días		2.00
1499	(Provisiones para creditos incobrables)	2.00	
149910	(Cartera de credito de consumo)		1,629,297.07
14991005	(Cartera de créditos de consumo)	1,077,461.50	
149915	(Cartera de credito inmobiliario)	1,077,461.50	
14991505	(Cartera de crédito inmobiliario)		56,108.19
49945	(Cartera de creditos refinanciada)	56,108.19	
4994505	(Cartera de crédito refinanciada)		250.65
49950	(Cartera de creditos reestructurada)	250.65	
4995010	(Cartera de crédito consumo reestructurada)		123,185.53
49987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	123,185.53	
4998705	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)		79,354.66
49989	(Provision generica voluntaria)	79,354.66	
4998905	(Provisión genérica voluntaria)		292,936.54
	CUENTAS POR COBRAR	292,936.54	
02	Intereses por cobrar inversiones		217,595.03
0215	Mantenidas hasta el vencimiento		44,481.73
021505	Mantenidas hasta el vencimiento	44,481.73	
03	Intereses por cobrar de cartera de creditos	44,481.73	
			153,044.50

0310	Cartera de credito de consumo		145,909.06
031005	Cartera de créditos de consumo	145,909.06	
0315	Cartera de credito inmobiliario		5,794.76
031505	Cartera de crédito inmobiliario	5,794.76	
0345	Cartera de creditos refinanciada		93.42
034510	Cartera de Creditos de Consumo Refinanciada	93.42	
0350	Cartera de creditos reestructurada		1,247.26
035010	Cartera de Creditos de Consumo Reestructurada	1,247.26	
04	Otros intereses por cobrar		6,198.41
0410	Intereses Diferidos Cartera de Crédito		6,198.41
041010	Cartera de Crédito de Consumo	6,198.41	
0414	Pagos por cuenta de socios		6,685.16
041430	Gastos judiciales		6,685.16
04143005	Gastos Judiciales	6,685.16	
0490	Cuentas por cobrar varias		26,725.24
09005	Anticipos al personal		25,995.24
0900503	González Zúñiga Yamil Eduardo	226.00	
0900514	Lima Llivigañay Ana del Rocío	280.00	
0900515	León Rodríguez Ruperto Antonio	3,102.00	
0900517	Criollo Quezada Jonathan Javier	1,696.00	
0900522	Mena de la Cueva Oscar Orlando	1,310.00	
0900524	Cajilima Vega Andrea Victoria	132.00	
0900528	Valle Alvarado Mayra Alexandra	1.84	
0900529	Vera Barba Vinicio Rafael	337.00	
0900530	Alvarez Celi Gonzalo Vinicio	199.50	
0900532	Masache Cueva Maria de Lourdes	7,077.00	
0900533	Sinchire Jimenez Dennys Joselito	2,100.00	
0900534	Jamilene Claribel Peña Aguirre	1,250.00	
0900535	Cango Camacas Dario javier	627.21	
0900536	Sanchez Montaña Adriana del Cisne	1,532.00	
0900539	Victor Alfonso Coronel Quizhpe	167.29	
0900541	Maria Alexandra Cordova Cordova	384.00	
0900543	Maria Lorena Monroy Vivar	436.00	
0900545	Convenios empleados x cobrar	623.09	
0900546	Apolo Ma. del Carmen	2,457.31	
0900549	Jimenez Castillo Andrea del Cisne	200.00	
0900550	Diaz Marin Patricio Fabian	1,598.00	

16900552	Evelyn Samaniego C.	60.00		
16900553	David Montoya H.	35.00		
16900555	Godoy Jaramillo Jesus Israel	84.00		
16900556	Morayma del Cisne Rojas Chamba	80.00		
169090	Otras		730.00	
16909040	CXC C. R. Catamayo	120.00		
16909091	Ctas x cobrar cofres	610.00		
1699	(Provision para cuentas por cobrar)			19,540.01
169905	(Provision para intereses y comisiones por cobrar)		14,035.69	
16990505	(Provision para intereses y comisiones por cobrar)	14,035.69		
169910	(Provision para otras cuentas por cobrar)		5,504.32	
16991005	(Provision para otras cuentas por cobrar)	5,504.32		
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION			31,095.53
1706	Bienes no utilizados por la institucion			31,095.53
170615	Otros locales		78,592.07	
17061505	Mausoleos	78,592.07		
170699	(Depreciacion de bienes no utilizados por la institucion)		47,496.54	
17069905	(Mausolcos)	47,496.54		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			1,584,916.04
1801	Terrenos			602,976.00
180105	Terrenos		602,976.00	
18010505	Terreno Edificio matriz	519,816.00		
18010510	Terreno Complejo de Catamayo	83,160.00		
1802	Edificios			1,089,036.50
180205	Edificios		1,089,036.50	
18020505	Edificios Matriz	960,627.55		
18020520	Complejo Catamayo	128,408.95		
805	Muebles, enseres y equipos de oficina			92,770.46
80505	Muebles, enseres y equipos de ofic		68,395.86	
8050505	Muebles de Oficina - Matriz	68,395.86		
80510	Enseres de oficina		12,716.28	
8051005	Enseres de Oficina - Matriz	12,716.28		
80515	Equipos de Oficina		11,658.32	
8051505	Equipos de Oficina - Matriz	11,658.32		
806	Equipos de computacion			296,875.19
80605	Equipos de computación		144,860.57	
8060505	Equipos de computación Matriz	144,860.57		

0610	Red informática y software		152,014.62	
061005	Red informática y software	152,014.62		
07	Unidades de transporte			35,277.00
0705	Unidades de transporte		35,277.00	
070505	Vehiculos	35,277.00		
07050505	Otros			140,870.28
0705050505	Otros		140,870.28	
070505050505	Maquinaria y equipo	45,291.24		
07050505050505	Equipo médico	10,765.36		
0705050505050505	Equipo de laboratorio médico	18,992.44		
070505050505050505	Otros equipos	65,821.24		
07050505050505050505	(Depreciacion acumulada)			672,889.39
0705050505050505050505	(Edificios)		336,979.32	
070505050505050505050505	(Edificios)	272,804.96		
07050505050505050505050505	(Complejo Catamayo)	64,174.36		
0705050505050505050505050505	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		40,181.80	
070505050505050505050505050505	(Muebles, de oficina Matriz)	24,762.33		
07050505050505050505050505050505	(Enseres de oficina Matriz)	10,070.05		
0705050505050505050505050505050505	(Equipo de oficina Matriz)	5,349.42		
070505050505050505050505050505050505	(Equipos de computacion)		201,422.50	
07050505050505050505050505050505050505	(Equipos de computación Matriz)	89,563.58		
0705050505050505050505050505050505050505	(Red informática y software)	111,858.92		
0705	(Unidades de transporte)		22,926.79	
0705	(Unidades de Transporte)	22,926.79		
0705	(Otros)		71,378.98	
0705	(Maquinaria y equipo)	25,350.26		
0705	(Equipo Médico)	4,447.49		
0705	(Equipo de laboratorio médico)	18,992.44		
0705	(Otros equipos)	22,588.79		
09	OTROS ACTIVOS			164,130.21
0901	Inversiones en acciones y participaciones			70,579.72
090110	En otras instituciones financieras		70,579.72	
09011005	En otras instituciones financieras FINANCOOP	69,539.72		
09011010	En otras instituciones financieras UCACME	1,000.00		
09011015	En otras instituciones financieras UCACSUR	40.00		
0904	Gastos y pagos anticipados			84,931.32

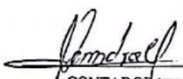
190410	Anticipos a terceros		69,040.72	
19041005	Anticipos a Terceros	69,040.72		
190490	Otros		27,324.84	
19049005	Seguros de Ramos Generales	11,423.04		
19049010	Casillero de seguridad	268.80		
19049015	Fondo entregado a FACILITO	15,633.00		
190499	(Amortizacion de gastos anticipados)		11,434.24	
19049905	(Seguros Ramos generales)	11,423.04		
19049920	(Amortiz. Casillero de seguridad)	-11.20		
1905	Gastos diferidos			7,821.19
190520	Programas de computacion		19,828.92	
19052005	Programas de Computación	19,828.92		
190599	(Amortizacion acumulada gastos diferidos)		12,007.73	
19059920	(Amortiz. Acumulada Programas Computac.)	12,007.73		
1906	Materiales, mercaderias e insumos			593.89
190615	Proceduria		593.89	
19061505	Utiles y Materiales de escritorio	593.89		
1990	Otros			4,885.30
199010	Otros impuestos		2,655.30	
19901015	Retenciones en la fuente	2,655.30		
199090	Varias		2,230.00	
19909020	Inventario cofres	2,230.00		
1999	(Provision para otros activos irreuperables)			4,681.21
199990	(Provision para otros activos)		4,681.21	
19999005	(Provision para otros activos)	4,681.21		
TOTAL ACTIVOS				30,913,303.63
PASIVOS				23609460.66
I OBLIGACIONES CON EL PUBLICO				21589920.59
101	Depositos a la vista		1332666.71	
10135	Depositos de ahorro		1332666.71	
1013505	Ahorros a la vista	1,332,666.71		
103	Depositos a plazo		678000.00	
10305	De 1 a 30 dias		92000.00	
1030505	De 1 a 30 dias	92,000.00		
0310	De 31 a 90 dias		275700.00	
031005	De 31 a 90 dias	275,700.00		
0315	De 91 a 180 dias		132000.00	
031505	De 91 a 180 dias	132,000.00		
0320	De 181 a 360 dias		96300.00	
032005	De 181 a 360 dias	96,300.00		
0325	De mas de 361 dias		82000.00	
032505	De más de 361 dias	82,000.00		

-				19579253.88	
05	Depositos restringidos				
710505	Depósitos restringidos		19579253.88		
-050505	Ahorro Programado Especial	12,388,679.89			
050510	Ahorro Cooperativo (Cesantia)	6,702,102.33			
71050515	Ahorro Encaje	488,471.66			845527.97
23	CUENTAS POR PAGAR			5263.33	
01	Intereses por pagar			4491.38	
750115	Depositos a plazo		4,491.38		
25011505	Depósitos a Plazo Fijo			771.95	
0135	Obligaciones financieras				
75013505	Obligaciones financieras CONAFIPS	771.95			355557.18
2503	Obligaciones patronales			43133.05	
0310	Beneficios Sociales				
75031005	Décimo Tercer Sueldo	29,784.63			
25031010	Décimo Cuarto Sueldo	3,327.35			
031015	Vacaciones	10,021.07			
750315	Aportes al IESS			8780.26	
25031505	Aportes al IESS- personal	3,105.76			
031510	Aportes al IESS Patronal	3,993.12			
75031515	Préstamos IESS Empleados	1,681.38			
250320	Fondo de reserva IESS			627.14	
032005	Fondo de reserva IESS	627.14			
750325	Participacion a empleados			98328.47	
25032505	15% Participación a empleados	98,328.47			
0390	Otras			204688.26	
75039006	Jubilacion Patronal	170,220.88			
25039007	Desahucio e Indemnizaciones	34,467.38			
04	Retenciones				11228.95
750405	Retenciones fiscales			11228.95	
25040505	1% Retenciones en la Fuente	13.75			
040510	2% Retencion en la Fuente	146.40			
040511	8% Retencion en la Fuente	1,543.33			
25040512	10% Retencion en la Fuente	2,452.60			
040515	Impuesto al IVA 70%	922.89			
040520	Impuesto al IVA 100%	4,903.53			
75040535	Impuesto al IVA 30%	236.41			
040545	IVA Ventas	354.31			
040550	1,75 % Retenciones en la Fuente	263.36			
75040555	2,75 % Retenciones en la Fuente	392.37			
05	Contribuciones, impuestos y multas				135531.78
0505	Impuesto a la renta			135531.78	
75050505	Impuesto a la renta por pagar	135,531.78			
06	Proveedores				1079.41
0605	Proveedores Socios			1079.41	
75060505	Proveedores	1,079.41			
90	Cuentas por pagar varias				336867.32
9090	Otras cuentas por pagar			336867.32	
75909002	Cuentas por pagar Escuelas	7,942.46			
909003	Seguro de Vida (Fondo de Solidaridad)	76,866.86			
909004	Cuentas por pagar Colegios	2,303.62			
75909006	Afiliación	1,966.89			
909008	Depositos Mortuorio	89,478.27			
909010	Otras cuentas por Pagar	604.55			
75909011	Zerimar	296.35			
909012	Depósitos de pagaduría	96.41			
909013	Chofer Carroza	20.00			
75909020	Bono Socio Cooperado	52,020.00			
909030	Seguro de Desgravamen (Créditos)	8,859.55			
909040	Otras cuentas por pagar a socios	10,003.73			
75909045	Seguro contra incendios (Créditos)	1,045.99			

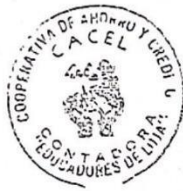
25909065	Miscelaneos	84,090.91			
25909070	Otra cuenta por pagar a SOLCA	1,271.73			
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			1169091.93	
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector publico			1169091.93	
260605	De 1 a 30 días		13996.32		
26060505	De 1 a 30 días	13,996.32			
260610	De 31 a 90 días		26801.88		
26061005	De 31 a 90 días	26,801.88			
260615	De 91 a 180 días		41410.62		
26061505	De 91 a 180 días	41,410.62			
260620	De 181 a 360 días		89328.82		
26062005	De 181 a 360 días	89,328.82			
260625	De mas de 360 días		997554.29		
26062505	De más de 360 días	997,554.29			
29	OTROS PASIVOS			4920.17	
2990	Otros			4920.17	
299005	Sobrantes de caja		69.73		
29900505	Sobrantes de caja	69.73			
299090	Varios		4850.44		
29909030	Depósitos por Identificar	4,850.44			
	TOTAL PASIVOS				23,609,460.66
3	PATRIMONIO				6,869,231.29
31	CAPITAL SOCIAL			2,871,343.23	
3103	Aportes de socios			2,871,343.23	
310305	Aportes de socios		2,871,343.23		
31030505	Certificados de Aportación	2,871,343.23			
33	RESERVAS			3,076,534.26	
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal			3,076,534.26	
330105	Reserva legal Irrepartible		3,076,243.89		
33010505	Reserva Legal Irrepartible	3,076,243.89			
330110	Aportes de los socios para capitalizacion extraordinaria		290.37		
33011005	Aportes de los Socios por Capitalizacion Extraordinaria	290.37			
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES			921,353.80	
3501	Superavit por valuacion de propiedades, equipo y otros			921,353.80	
350105	Superávit por valuación de propied, equipo y otros		921,353.80		
35010520	Edificio y Terreno	921,353.80			
	TOTAL PATRIMONIO				6,869,231.29
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			6,223,931.41	
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantia			1,871,464.00	
710235	Cartera de Credito inmobiliario		1,871,464.00		
71023505	Cartera de Créditos de vivienda	1,871,464.00			
7103	Activos castigados			54,325.50	
710310	Cartera de creditos		16,958.92		
71031010	Cartera de créditos de consumo	16,958.92			
710320	Cuentas por cobrar		37,366.58		
71032005	Cuentas por cobrar Castigadas	37,366.58			
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas			584,052.99	
710510	Cartera de creditos		584,052.99		
71051005	Operaciones activas con vinsulados cartera de Créditos	584,052.99			
7107	Cartera de creditos y otros activos en demanda judicial			171,940.01	
710710	Cartera de credito de consumo		171,940.01		
71071005	Consumo prioritario	171,940.01			
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso			34,552.73	
710910	Cartera de credito de consumo		18,909.06		
71091005	Cartera de créditos de consumo	18,909.06			
710950	Cartera de creditos reestructurada		1,011.09		
71095010	Cartera de Creditos de consumo Reestructurada	1,011.09			

710990	Otros		14,632.58	
71099010	Interes por mora Cartera Consumo	14,632.58		
7190	Otras cuentas de orden deudoras			3,507,596.18
719005	Cobertura de seguros		3,507,596.18	
71900505	Cobertura seguros incendio y lineas aliadas	1,134,425.78		
71900506	Cobertura seguros robo y/o asaltos	19,761.38		
71900507	Cobertura seguros equipo electronico	351,846.78		
71900509	Cobertura seguros fidelidad privada nominal	24,000.00		
71900515	Cobertura seguros Dinero y Valores	1,920,000.00		
71900520	Cobertura seguros Vehículos	57,562.24		
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO			6,223,931.41
7202	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía			1,871,464.00
720235	Cartera de Creditos Vivienda		1,871,464.00	
72023505	Cartera de Creditos Vivienda	1,871,464.00		
7203	Activos castigados			54,325.50
720305	Activos castigados		54,325.50	
72030505	Activos castigados	16,798.92		
72030510	Cuentas por cobrar castigada	37,526.58		
7205	Operaciones activas con empresas vinculadas			578,574.27
720510	Cartera de Créditos		578,574.27	
72051005	Operaciones activas con vinsulados cartera de Créditos	578,574.27		
7207	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial			177,418.73
720710	Consumo prioritario		177,418.73	
72071005	Consumo prioritario	177,418.73		
7209	Intereses en suspenso			34,552.73
720910	Cartera de créditos de consumo prioritario		18,909.06	
72091005	Cartera de créditos de consumo prioritario	18,909.06		
720950	Cartera de créditos reestructurada		1,011.09	
72095010	Cartera de Creditos de consumo Reestructurada	1,011.09		
720990	Otros		14,632.58	
72099010	Interes por mora Cartera de Consumo.	14,632.58		
7290	Otras cuentas de orden deudoras			3,507,596.18
729005	Otras cuentas de orden deudoras		3,507,596.18	
72900505	Cobertura seguros incendio y lineas aliadas	1,134,425.78		
72900506	Cobertura seguros robo y/o asaltos	19,761.38		
72900507	Cobertura seguros equipo electronico	351,846.78		
72900509	Cobertura seguros fidelidad privada nominal	24,000.00		
72900515	Cobertura seguros Dinero y Valores	1,920,000.00		
72900520	Cobertura seguros Vehículos	57,562.24		
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			43,561,475.16
7301	Valores y bienes recibidos de terceros			43,145,102.44
730110	DOCUMENTOS EN GARANTIA		36,489,179.00	
73011010	Cartera de Credito de Consumo	35,332,715.00		
73011015	Cartera de Crédito Vivienda	1,156,464.00		
730120	BIENES INMUEBLES EN GARANTIA		6,655,923.44	
73012010	Cartera de Creditos de Consumo	5,244,573.68		
73012015	Cartera de Credito Vivienda	1,411,349.76		
7314	Provisiones constituidas			416,372.72
731402	Provisión cartera refinanciada consumo		250.65	
73140205	Provisión cartera refinanciada consumo	250.65		
73140505	Provisiones constituidas Voluntaria	292,936.54		
731410	Cartera de Crédito de consumo reestructurada		123,185.53	
73141005	Cartera de Crédito de consumo reestructurada	123,185.53		
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			43,561,475.16
7401	Valores y bienes recibidos de terceros			43,145,102.44
740110	Documentos en garantía		36,489,179.00	
74011010	Cartera de Credito de consumo	35,332,715.00		
74011015	Cartera de Credito vivienda	1,156,464.00		
740120	Bienes inmuebles en garantía		6,655,923.44	
74012010	Cartera de Credito de Consumo	5,244,573.68		

2015	Cartera de Credito Vivienda	1,411,349.76		416,372.72
	Provisiones constituidas			
02	Provision cartera refinanciada consumo		250.65	
0205	Provision cartera refinanciada consumo	250.65		
10	Provision cartera reestructurada consumo		123,185.53	
1005	Provision cartera reestructurada consumo	123,185.53		
21	Provision generica voluntaria cartera consumo		292,936.54	
2105	Provisiones Constituidas	292,936.54		
	RESULTADO OPERATIVO			434,611.68
	TOTAL GENERAL			30,044,080.27

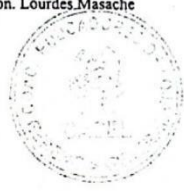


 CONTADORA
 CPA Maria Alexandra Cordova





 GERENTE
 Econ. Lourdes Masache



COAC EDUCADORES DE LOJA
CONSOLIDADO
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01/01/2021 AL 31/10/2021

Cta	Descripción			
	GASTOS			2,272,718.52
	INTERESES CAUSADOS			587,816.48
4101	Obligaciones con el publico		552,943.01	
410110	Depositos monetarios de instituciones financieras		656.45	
411005	Gastos Bancarios	656.45		
4115	Depositos de ahorro		509,288.92	
41011505	Depósitos Ahorros a la vista	32,182.35		
41011510	Ahorro Programado especial	307,835.46		
411515	Deposito Ahorro Cooperativo (Cesantia)	167,367.13		
411520	Deposito Ahorro Encaje	1,903.98		
410130	Depositos a plazo		42,997.64	
41013005	Depósitos a plazo	42,997.64		
4133	Obligaciones financieras		34,873.47	
41330	Obligaciones con entidades financieras del sector publico		34,873.47	
4133005	Obligaciones con entidades financieras del sector público CONAFIPS	34,873.47		
44	PROVISIONES			8,145.27
4403	Cuentas por cobrar		3,696.81	
41305	Cuentas por cobrar		3,696.81	
4130505	Cuentas por cobrar	3,696.81		
4405	Otros activos		4,448.46	
440505	Otros activos		4,448.46	
4150505	Otros activos	4,448.46		
4	GASTOS DE OPERACION			1,328,907.10
4501	Gastos de personal		502,257.03	
450105	Remuneraciones mensuales		314,594.67	
45010505	Remuneraciones Unificadas	260,648.72		
410510	Servicio personal médico	23,516.45		
45010515	Remuneración Catamayo	3,538.12		
45010520	Vacaciones CACEL	25,628.79		
45010525	Vacaciones C. Médico	1,085.49		
410530	Vacaciones C. Catamayo	177.10		

50110	Beneficios sociales		38,973.84
5011005	Decimo Tercer Sueldo Matriz	24,374.04	
5011010	Decimo Cuarto Sueldo Matriz	10,541.25	
5011015	Decimo Cuarto Sueldo C. Medico	1,200.00	
5011020	Decimo Cuarto Sueldo C. Catamayo	333.34	
5011030	Decimo Tercer Sueldo C. Medico	2,171.01	
5011035	Decimo Tercer Sueldo Catamayo	354.20	
50120	Aportes al IESS		47,805.13
5012005	Aportes al IESS- Patronal Matriz	44,123.46	
5012015	Aportes al IESS D. Medico	3,165.27	
5012020	Aportes al IESS C. Catamayo	516.40	
50135	Fondo de reserva IESS		24,007.42
5013505	Fondo de Reserva Matriz	21,933.11	
5013510	Fondo de Reserva D. Medico	1,720.31	
5013515	Fondo de Reserva C. Catamayo	354.00	
50190	Otros		76,875.97
5019005	Horas Extras CACEL	8,555.72	
5019015	Subrogaciones	1,265.00	
5019020	Uniformes CACEL	1,758.12	
5019025	Capacitacion Funcionarios	9,739.73	
5019026	Capacitacion Administrador	1,443.37	
5019027	Capacitacion Cons. Administracion	645.40	
5019028	Capacitacion Cons. Vigilancia	802.20	
5019035	Prima de seguros Funcionarios	20,276.52	
5019045	Funcionarios y Empleados	13,299.97	
5019065	Refrigerios	7,180.67	
5019070	Hospedaje y Alimentación	523.73	
5019075	Asamblea Ordinaria y Extraordinaria	2,588.65	
5019095	5% Subsidio de Antigüedad CACEL	7,259.39	
5019096	5% Subsidio de Antig. C. Medico	1,537.50	
2	Honorarios		232,948.68
205	Directores		120,572.27
20505	Directores Viáticos Cons Administración	1,680.50	
20510	Diets Consejo de Administración	69,363.33	
20515	Diets Consejo de Vigilancia	39,733.34	

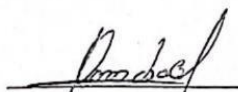
5020520	Gastos de representación y responsabilidad	9,795.10	
50210	Honorarios profesionales		112,376.41
5021005	Honorarios profesionales CACEL	102,931.75	
5021006	Viaticos Administrador	603.00	
5021010	Honorarios profesionales C. MEDICO	8,841.66	
5023	Servicios varios		127,742.55
50305	Movilizacion, fletes y embalajes		7,798.81
5030510	Movilización Asamblea	5,600.00	
5030520	Movilización Consejo de Administración	16.00	
5030525	Movilización Empleados	1,523.31	
5030535	Pasajes Aereos	659.50	
50310	Servicios de guardiania		9,932.84
5031005	Servicios de guardiania	9,932.84	
50315	Publicidad y propaganda		17,212.46
5031505	Publicidad, propaganda	17,212.46	
50320	Servicios basicos		26,174.28
5032005	Telefono /telex	11,281.01	
5032006	Agua Potable CACEL	1,694.54	
5032007	Agua Potable Catamayo	537.09	
5032010	Energia Electrica	6,873.73	
5032015	Energia Eléctrica Catamayo	620.04	
5032025	Hosting (correo, pagina web)	5,167.87	
50330	Arrendamientos		3,141.00
5033005	Arrendamientos CACEL	3,141.00	
50390	Otros servicios		63,483.16
5039005	Correo	1,655.67	
5039010	Imprenta y reproducción	9,750.69	
5039015	Laboratorio Insumos	3,547.73	
5039020	Laboratorio Examen Especiales	8,985.70	
5039025	Utiles de Oficina	1,378.45	
5039030	Utiles de Aseo y Limpeza CACEL	2,886.60	
5039035	Insumos Médicos	1,848.57	
5039040	Mantenimiento de equipos informaticos	8,457.00	
5039041	Bienes de Control	760.44	
5039045	Telecomunicaciones e internet	4,088.00	

5039046	Redes de Datos	18,555.59	
5039055	Utiles de Aseo y Limpieza C. MEDICO	915.71	
5039065	Educación Financiera	653.01	
504	Impuestos, contribuciones y multas		153,977.08
50405	Impuestos Fiscales		15,434.91
5040505	Impuestos, contribuciones y multas	15,403.71	
5040510	Impuestos fiscales asumidos	31.20	
50410	Impuestos Municipales		441.23
5041010	Impuesto Predial Catamayo	131.70	
5041015	Impuestos Municipales Catamayo	103.49	
5041020	Desechos Sanitarios C Medico	138.27	
5041025	Impuestos Municipales C. Medico	67.77	
50415	Aportes a la SEPS		26,750.90
5041505	Contribuciones a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	26,750.90	
50421	Aportes al COSEDE por prima variable		111,350.04
5042105	Aportes al COSEDE por prima variable	111,350.04	
505	Depreciaciones		123,709.94
50515	Edificios		49,585.74
5051505	Edificios	40,362.56	
5051510	Complejo Catamayo	6,721.09	
5051515	Mausoleo Cantones	2,502.09	
50525	Muebles, enseres y equipos de oficina		6,125.57
5052505	Muebles de oficina	4,600.65	
5052510	Equipos de oficina	839.52	
5052515	Enseres de Oficina	685.40	
50530	Equipos de computacion		52,520.22
5053005	Equipos de computación	27,136.92	
5053010	Red informática y software	25,383.30	
50535	Unidades de transporte		5,878.66
5053505	Unidades de transporte	5,878.66	
50590	Otros		9,599.75
5059010	Equipo Médico	771.21	
5059025	Otros Equipos	5,103.45	
5059030	Maquinaria y Equipo	3,725.09	
506	Amortizaciones		12,281.90

450605	Gastos anticipados		9,631.20	
45060505	Amortizacion Seguros	9,519.20		
45060520	Casillero de seguridad	112.00		
450625	Programas de computacion		2,650.70	
45062505	Programas de computación	2,650.70		
4507	Otros gastos			175,989.92
450705	Suministros diversos		13,365.36	
45070505	Suministros Varios	13,365.36		
450715	Mantenimiento y reparaciones		29,816.06	
45071505	Mantenimiento y Reparac. Edificios	19,978.39		
45071510	Mantenimiento y Reparac. Muebles y Enseres	550.74		
45071525	Vehiculos	1,729.50		
45071530	Centro Médico	5,101.40		
45071590	Mantenimiento Equipo de computacion	2,103.89		
45071595	Gastos y mantenimiento de Mausoleo	352.14		
450790	Otros		132,808.50	
45079005	Material electrico	141.83		
45079010	Adecuación y Limpieza	15,399.82		
45079015	Combustibles y Lubricantes	2,484.03		
45079020	Odontología	1,859.89		
45079025	Garaje Vehiculos CACEL	2,213.24		
45079030	Judiciales y Notariales	387.08		
45079035	Aniversario Cooperativo	3,203.12		
45079040	Suscripciones	21,740.60		
45079045	Atenciones	12,332.35		
45079046	Auspicios y donaciones	1,924.61		
45079050	Mislaneos	44,090.91		
45079060	Ofrendas Florales	120.00		
45079070	Gastos Electorales	14,148.38		
45079080	GASTOS NO DEDUCIBLES	12,762.64		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			126,938.44
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores			7,888.44
470305	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores		7,161.57	
47030505	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	7,161.57		
470345	Cartera de Credito Refinanciada		3.51	

034510	Cartera de Credito Consumo Prioritario Refinanciado	3.51		
0350	Cartera de Credito Reestructurado		723.36	
035010	Cartera de Credito Consumo Prioritario Reestructurado	723.36		
90	Otros			119,050.00
9010	Otros		119,050.00	
901010	Otros gastos de bonos socio cooperado	119,050.00		
	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS			220,911.23
10	Participacion a empleados		98,328.44	
1005	Participación a empleados		98,328.44	
100505	Participación a empleados	98,328.44		
15	Impuesto a la renta			122,582.79
1505	Impuesto a la renta		122,582.79	
150505	Impuesto a la renta	122,582.79		
	TOTAL GASTOS			2,272,718.52
	INGRESOS			2707330.20
	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			2539830.16
01	Depositos		25660.33	
0110	Depositos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario		25660.33	
011005	Depósitos en instituciones financieras privados	996.00		
011010	Depósitos en Instituciones del sector financiero popular y solidario	24664.33		
03	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores			257311.66
0305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados		49970.46	
030505	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	49970.46		
0315	Mantenidas hasta el vencimiento		207341.20	
031505	Mantenidas hasta el vencimiento	207341.20		
04	Intereses y descuentos de cartera de creditos			2256858.17
0410	Cartera de credito de consumo		2145109.94	
041005	Interés Crédito consumo prioritario	2145109.94		
0415	Cartera de credito inmobiliario		74031.14	
041505	Cartera de crédito inmobiliario	74031.14		
0430	Cartera de creditos refinanciada		1448.73	
043005	Cartera de créditos refinanciada Vencida	6.90		
043010	Cartera Créditos Refinanciada de Consumo	1441.83		
0435	Cartera de creditos reestructurada		11486.42	
043505	Cartera de créditos reestructurada vencida	69.07		
043510	Cartera Créditos Reestructurada de Consumo	11417.35		
0450	De mora		24781.94	
045010	De mora Cartera de Consumo	24722.00		
045015	De mora Cartera Vivienda	59.94		
	INGRESOS POR SERVICIOS			38079.68
40	Mancjo y cobranzas		32523.84	
405	Manejo y Cobranzas		32523.84	
40506	Gestión ExtraJudicial	32523.84		
40	Otros servicios			5555.84
4005	Tarifados con costo maximo		5555.84	

54900505	Reposicion Libreta/cartola/estado cuenta perdida, robo	209.76		
54900510	Emisión referencias financieras/certificados alio y pmos	662.97		
54900515	Transferencias interbancarias SPI enviadas Oficina	2918.40		
54900520	Transferencias interbancarias SPI enviadas (internet)	453.36		
54900525	Transferencias interbancarias SPI recibidas	1129.60		
54900540	Transferencias interbancarias SCI recibidas	2.20		
54900575	Comision rec. Municipio	128.80		
54900580	Comision rec. Emp. Electrica	50.75		
	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			0.09
54900590	Otros		0.09	
54900595	Otros		0.09	
55900505	Diferencias por Regularizar	0.09		
	OTROS INGRESOS			129420.27
56000503	Arrendamientos		517.86	
56000505	Arrendamientos		517.86	
56000505	Arrendamientos de Bienes Propios	517.86		
56000504	Recuperaciones de activos financieros		86484.40	
56000505	De activos castigados		46846.44	
56000505	De activos castigados	46846.44		
5600050420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores		39637.96	
560005042005	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	39637.96		
56000504200509	Otros		42418.01	
5600050420050905	Otros		42418.01	
5600050530	Laboratorio CACEL	12892.30		
5600050560	Funeraria	80.00		
5600050565	Cofres	234.13		
5600050570	Boveda Mausoleo	1197.14		
5600050575	Autocarroza	275.71		
5600050585	Odontologia	6446.00		
5600050590	Centro Médico	13408.00		
5600050591	Devolucion prima seguros	450.00		
5600050595	Complejo de Catamayo	2198.23		
5600050599	Varios	5236.50		
	TOTAL INGRESOS			-2,707,330.20
	RESULTADO OPERATIVO			-434,611.68

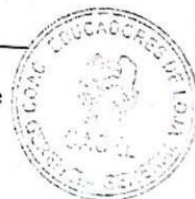

CONTADOR

CPA Maria Alexandra Cordova





GERENTE
Econ. Lourdes Masache



EDUCADORES DE LOJA
CACEL LTDA
Administración General
BALANCE GENERAL
DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022



Nro Cta	Descripción			
1	ACTIVO			32,969,694.12
11	FONDOS DISPONIBLES			2,745,771.40
1101	Caja		62,263.22	
110105	Efectivo	62,263.22		
11010510	Efectivo Boveda	62,263.22		
1103	Bancos y otras entidades financieras		2,683,508.18	
110305	Banco Central del Ecuador	855,516.45		
11030505	Banco Central del Ecuador	855,516.45		
110310	Entidades del sector financiero público y privado	598,209.33		
11031005	Banco de Loja Cta. Ctc. 11644	51,123.12		
11031015	BanEcuador	104,076.41		
11031020	Banco Desarrollo de los Pueblos S.A.	443,009.80		
110320	Entidades del sector financiero popular y solidario	1,229,782.40		
11032005	Coop-Mego Cta. Ahorros 27015	607,309.83		
11032015	Coop. Educadores de Loja cta. 8384	135,697.61		
11032020	Caja Central FINANCOOP	3,255.57		
11032025	Coop. JEP cta aho.406072696804	138.97		
11032030	Coop. Padre J. Lorcenc 440400135710	729.19		
11032035	Mutualista Pichincha 208015248	304,849.19		
11032040	CACPE Loja 001010575929	177,783.96		
11032045	CACPE PASTAZA 132838.	18.08		
13	INVERSIONES			1,086,651.66
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario		1,086,651.66	
130510	De 31 a 90 días sector privado	200,000.00		
13051005	De 31 a 90 días sector privado	200,000.00		
130515	De 91 a 180 días sector privado	281,670.62		
13051505	De 91 a 180 días sector privado	281,670.62		
130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	421,468.76		
13055005	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	421,468.76		
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	183,512.28		
13055505	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	183,512.28		
14	CARTERA DE CRÉDITOS			27,223,071.32
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer		26,323,499.05	
140205	De 1 a 30 días	700,036.25		
14020505	De 1 a 30 días	700,036.25		
140210	De 31 a 90 días	1,319,914.09		
14021005	De 31 a 90 días	1,319,914.09		
140215	De 91 a 180 días	1,821,185.51		
14021505	De 91 a 180 días	1,821,185.51		
140220	De 181 a 360 días	3,367,543.94		
14022005	De 181 a 360 días	3,367,543.94		
140225	De más de 360 días	19,114,819.26		
14022505	De más de 360 días	19,114,819.26		
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer		2,127,409.68	
140305	De 1 a 30 días	10,960.57		
14030505	De 1 a 30 días	10,960.57		
140310	De 31 a 90 días	20,903.04		
14031005	De 31 a 90 días	20,903.04		
140315	De 91 a 180 días	30,344.77		
14031505	De 91 a 180 días	30,344.77		
140320	De 181 a 360 días	62,764.00		
14032005	De 181 a 360 días	62,764.00		
140325	De más de 360 días	2,002,437.30		
14032505	De más de 360 días	2,002,437.30		

EDUCADORES DE LOJA
 CACEL LTDA
 Administración General
 BALANCE GENERAL
 DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022



CACEL
 Educadores de Loja

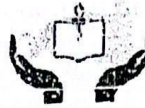
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer		10,809.55
141005	De 1 a 30 días	237.14	
14100505	De 1 a 30 días	237.14	
141010	De 31 a 90 días		491.24
14101005	De 31 a 90 días	491.24	
141015	De 91 a 180 días		743.50
14101505	De 91 a 180 días	743.50	
141020	De 181 a 360 días		1,556.64
14102005	De 181 a 360 días	1,556.64	
141025	De más de 360 días		7,781.03
14102505	De más de 360 días	7,781.03	
1418	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer		62,821.75
141805	De 1 a 30 días		1,402.46
14180505	De 1 a 30 días	1,402.46	
141810	De 31 a 90 días		3,362.59
14181005	De 31 a 90 días	3,362.59	
141815	De 91 a 180 días		2,231.09
14181505	De 91 a 180 días	2,231.09	
141820	De 181 a 360 días		3,895.83
14182005	De 181 a 360 días	3,895.83	
141825	De más de 360 días		51,929.78
14182505	De más de 360 días	51,929.78	
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses		268,269.23
142605	De 1 a 30 días		30,220.86
14260505	De 1 a 30 días	30,220.86	
142610	De 31 a 90 días		19,792.02
14261005	De 31 a 90 días	19,792.02	
142615	De 91 a 180 días		26,482.24
14261505	De 91 a 180 días	26,482.24	
142620	De 181 a 360 días		51,532.81
14262005	De 181 a 360 días	51,532.81	
142625	De más de 360 días		140,241.30
14262505	De más de 360 días	140,241.30	
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses		4,818.28
144205	De 1 a 30 días		1,329.21
14420505	De 1 a 30 días	1,329.21	
144210	De 31 a 90 días		906.86
14421005	De 31 a 90 días	906.86	
144215	De 91 a 180 días		685.78
14421505	De 91 a 180 días	685.78	
144220	De 181 a 360 días		741.93
14422005	De 181 a 360 días	741.93	
144225	De más de 360 días		1,154.50
14422505	De más de 360 días	1,154.50	
1450	Cartera de crédito de consumo vencida		63,409.63
145005	De 1 a 30 días		9,390.06
14500505	De 1 a 30 días	9,390.06	
145010	De 31 a 90 días		15,371.86
14501005	De 31 a 90 días	15,371.86	
145015	De 91 a 180 días		12,177.48
14501505	De 91 a 180 días	12,177.48	
145020	De 181 a 270 días		11,543.19
14502005	De 181 a 270 días	11,543.19	
145025	De más de 270 días		14,927.04
14502505	De más de 270 días	14,927.04	
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida		700.85
146605	De 1 a 30 días		217.49
14660505	De 1 a 30 días	217.49	

EDUCADORES DE LOJA
CACEL LTDA
Administración General
BALANCE GENERAL
DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022



14661005	De 31 a 90 días		323.13	
146615	De 91 a 180 días		159.23	
146625	De más de 270 días		1.00	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)			-1,638,666.70
149910	(Cartera de crédito de consumo)		-1,162,419.39	
14991005	(Cartera de créditos de consumo)	-1,162,419.39		
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)		-46,047.98	
14991505	(Cartera de crédito inmobiliario)	-46,047.98		
149945	(Cartera de créditos refinanciada)		-194.57	
14994505	(Cartera de crédito refinanciada)	-194.57		
149950	(Cartera de crédito reestructurada)		-39,245.50	
14995010	(Cartera de crédito consumo reestructurada)	-39,245.50		
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)		-97,822.72	
14998705	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	-97,822.72		
149989	(Provisión genérica voluntaria)		-292,936.54	
14998905	(Provisión genérica voluntaria)	-292,936.54		
16	CUENTAS POR COBRAR			161,590.50
1602	Intereses por cobrar inversiones		16,978.18	
160215	Mantenidas hasta el vencimiento		16,978.18	
16021505	Mantenidas hasta el vencimiento	16,978.18		
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos		169,654.96	
160310	Cartera de crédito de consumo		159,243.90	
16031005	Cartera de créditos de consumo	159,243.90		
160315	Cartera de crédito inmobiliario		9,896.38	
16031505	Cartera de crédito inmobiliario	9,896.38		
160345	Cartera de créditos refinanciada		72.51	
16034510	Cartera de Créditos de Consumo Refinanciada	72.51		
160350	Cartera de créditos reestructurada		442.17	
16035010	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada	442.17		
1604	Otros intereses por cobrar		1,690.44	
160410	Intereses Diferidos Cartera de Crédito		1,690.44	
16041010	Cartera de Crédito de Consumo	1,690.44		
1614	Pagos por cuenta de socios		1,274.08	
161430	Gastos judiciales		1,274.08	
16143005	Gastos Judiciales	1,274.08		
1690	Cuentas por cobrar varias		5,990.00	
169020	Arrendamientos		5,990.00	
16902005	CxC Sra Belí Romero A	5,990.00		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)		-33,997.16	
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)		-17,893.56	
16990505	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	-14,035.69		
16990510	(Provisión para intereses Calc. de Activos)	-3,857.87		
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)		-16,103.60	
16991005	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-16,103.60		
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO Y BIENES NO UTILIZADOS POR LA ENTIDAD			26,717.60
1706	Bienes no utilizados por la institución			26,717.60
170615	Otros locales		78,592.07	
17061505	Mausoleos	78,592.07		
170699	(Depreciación de bienes no utilizados por la institución)		-51,874.47	
17069905	(Mausoleos)	-51,874.47		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			1,592,631.69
1801	Terrenos			795,528.00

EDUCADORES DE FOJA
CACEL, LTDA
Administración General
BALANCE GENERAL
DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022



CACEL
Educadores de Foja

180105	Terrenos		795,528.00	
18010505	Terreno Edificio matriz	693,888.00		
18010510	Terreno Complejo de Catamayo	101,640.00		973,838.15
1802	Edificios			
180205	Edificios		973,838.15	
18020505	Edificios Matriz	805,311.38		
18020520	Complejo Catamayo	168,526.77		
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina			95,944.50
180505	Muebles, enseres y equipos de ofic		69,496.52	
18050505	Muebles de Oficina - Matriz	69,496.52		
180510	Enseres de oficina		11,820.75	
18051005	Enseres de Oficina - Matriz	11,820.75		
180515	Equipos de Oficina		13,825.23	
18051505	Equipos de Oficina - Matriz	13,805.23		
18051510	Equipo de funcraria	20.00		
180520	Muebles, enseres y equipos de of totalmente Depreciados		802.00	
18052005	Muebles de of totalmente Depreciados	669.00		
18052010	Enseres de Of totalmente Depreciados	50.00		
18052015	Equipos de of totalmente Depreciados	83.00		
1806	Equipos de computación			221,286.02
180605	Equipos de computación		106,401.09	
18060505	Equipos de computación Matriz	106,401.09		
180610	Red informática y software		114,711.93	
18061005	Red informática y software	114,711.93		
180620	Equipos de comp. Totalmente Depreciados		134.00	
18062005	Equipos de Comp. Totalmente Dep.	134.00		
180625	Red informática y s toatlmt de'rciada		39.00	
18062505	Red informática y s toatlmt de'rciada	39.00		
1807	Unidades de transporte			69,777.48
180705	Unidades de transporte		69,772.48	
18070505	Vehículos	69,772.48		
180720	Vehiculos totalmente Depreciados		5.00	
18072005	Vehiculos totalmente Depreciados	5.00		
1890	Otros			126,344.34
189005	Otros		126,282.34	
18900505	Maquinaria y equipo	40,323.02		
18900510	Equipo médico	9,465.48		
18900515	Equipo de laboratorio médico	17.00		
18900520	Otros equipos	76,476.84		
189020	Otros A.F. Totalmente Depreciados		62.00	
18902005	Maquinaria y Eq. Totalmente Depreciados	16.00		
18902010	Equipos Médicos Totalmente Depreciados	28.00		
18902020	Otros Equipos Totalmente Depreciados	18.00		
1899	(Depreciación acumulada)			-690,086.80
189905	(Edificios)		-389,013.61	
18990505	(Edificios)	-316,178.63		
18990520	(Complejo Catamayo)	-72,834.98		
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-37,060.93	
18991505	(Muebles, de oficina Matriz)	-25,842.78		
18991510	(Enseres de oficina Matriz)	-4,555.47		
18991515	(Equipo de oficina Matriz)	-6,662.68		
189920	(Equipos de computación)		-166,335.15	
18992005	(Equipos de computación Matriz)	-58,492.39		
18992010	(Red informática y software)	-97,842.76		
189925	(Unidades de transporte)		-38,057.02	
18992510	(Unidades de Transporte)	-38,057.02		
189940	(Otros)		-59,620.09	
18994005	(Maquinaria y equipo)	-24,860.66		
18994010	(Equipo Médico)	-4,080.69		
18994015	(Equipo de laboratorio médico)	-17.00		

(Equipo de funcionamiento)
5 (Otros equipos)
OTROS ACTIVOS
Inventarios
90110
190

EDUCADORES DE LOJA
 CACEL LTDA
 Administración General
 BALANCE GENERAL
 DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022



4020	(Equipo de funeraria)	-20.00		
4025	(Otros equipos)	-30,621.74		
	OTROS ACTIVOS			
1901	Inversiones en acciones, participaciones y aportaciones		74,371.60	133,259.95
190110	En entidades del sector financiero popular y solidario		74,371.60	
19011005	En otras instituciones financieras FINANCOOP	73,331.60		
19011010	En otras instituciones financieras UCACME	1,000.00		
19011015	En otras instituciones financieras UCACSUR	40.00		
1904	Gastos y pagos anticipados		25,706.59	
190410	Anticipos a terceros		4,090.50	
19041005	Anticipos a Terceros	4,090.50		
190490	Otros gastos y pagos anticipados		23,974.83	
19049005	Seguros de Ramos Generales	17,465.80		
19049010	Casillero de seguridad	268.80		
19049015	Fondo entregado a FACILITO	6,240.23		
190499	(Amortización de gastos anticipados)		-2,358.74	
19049905	(Seguros Ramos generales)	-2,190.74		
19049920	(Amortiz. Casillero de seguridad)	-168.00		
1905	Gastos diferidos		28,727.90	
190520	Programas de computación		50,624.72	
19052005	Programas de Computación	50,624.72		
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)		-21,896.82	
19059920	(Amortiz. Acumulada Programas Computac.)	-21,896.82		
1906	Materiales, mercaderías e insumos		455.15	
190615	Procedurza		455.15	
19061505	Utiles y Materiales de escritorio	455.15		
1990	Otros		9,072.06	
199010	Otros impuestos		1,242.06	
19901010	Cred. Trib. Retenciones Impuesto a la Renta	32.14		
19901015	Retenciones en la fuente	1,209.92		
199015	Depósitos en garantía y para importaciones		1,500.00	
19901505	Depósitos en garantía Arriendo Pindal	1,500.00		
199090	Varias		6,330.00	
19909015	Operaciones en Tramite Concepto General	60.00		
19909020	Inventario cofres	6,270.00		
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)		-5,073.35	
199990	(Provisión para otros activos)		-5,073.35	
19999005	(Provisión para otros activos)	-5,073.35		
	TOTAL ACTIVOS			32,969,694.12
2	PASIVOS			25149226.36
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			23325320.98
2101	Depósitos a la vista		1748742.40	
210135	Depósitos de ahorro		1748742.40	
21013505	Ahorros a la vista	1,748,742.40		
2103	Depósitos a plazo		1025750.00	
210305	De 1 a 30 días		402020.00	
21030505	De 1 a 30 días	402,020.00		
210310	De 31 a 90 días		223060.00	
21031005	De 31 a 90 días	223,060.00		
210315	De 91 a 180 días		82900.00	
21031505	De 91 a 180 días	82,900.00		
210320	De 181 a 360 días		149700.00	
21032005	De 181 a 360 días	149,700.00		
210325	De más de 361 días		168070.00	
21032505	De más de 361 días	168,070.00		
2105	Depósitos restringidos		20550828.58	
210505	Depósitos restringidos		20550828.58	

EDUCADORES DE LOJA
CACEL LTDA
Administración General
BALANCE GENERAL
DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022



21050505	Ahorro Programado Especial	13,035,358.21		
21050510	Ahorro Cooperativo (Cesantia)	6,960,656.57		
21050515	Ahorro Encaje	554,813.80		
25	CUENTAS POR PAGAR			402201.71
2501	Intereses por pagar		13936.09	
250115	Depósitos a plazo fijo		9974.71	
25011505	Depósitos a Plazo Fijo	9,974.71		
250135	Obligaciones financieras		3961.38	
25013505	Obligaciones financieras CONAFIPS	3,961.38		
2503	Obligaciones patronales		229282.46	
250310	Beneficios Sociales		35977.15	
25031005	Décimo Tercer Sueldo	10,445.44		
25031010	Décimo Cuarto Sueldo	5,704.58		
25031015	Vacaciones	19,827.13		
250315	Aportes al IESS		30693.97	
25031505	Aportes al IESS- personal	12,361.26		
25031510	Aportes al IESS Patronal	15,892.52		
25031515	Préstamos IESS Empleados	2,440.19		
250320	Fondo de reserva IESS		2311.27	
25032005	Fondo de reserva IESS	2,311.27		
250390	Otras		160300.07	
25039006	Jubilación Patronal	132,801.45		
25039007	Desahucio e Indemnizaciones	27,498.62		
2504	Retenciones		20349.52	
250405	Retenciones fiscales		20349.52	
25040505	1% Retenciones en la Fuente	556.01		
25040510	2% Retencion en la Fuente	44.61		
25040511	8% Retencion en la Fuente	747.80		
25040512	10% Retencion en la Fuente	1,801.61		
25040513	Impuesto a la Renta 25%	10,709.71		
25040514	Impuesto a la Renta Empleados	47.85		
25040515	Impuesto al IVA 70%	1,415.34		
25040520	Impuesto al IVA 100%	2,561.09		
25040535	Impuesto al IVA 30%	1,609.15		
25040545	IVA Ventas	63.96		
25040550	1,75 % Retenciones en la Fuente	211.70		
25040555	2,75 % Retenciones en la Fuente	580.69		
2506	Proveedores		17485.66	
250605	Proveedores Socios		17485.66	
25060505	Proveedores	17,485.66		
2590	Cuentas por pagar varias		121147.98	
259015	Cheques girados no cobrados		118.21	
25901505	Cheques Girados y no Cobrados	118.21		
259090	Otras cuentas por pagar		121029.77	
25909002	Cuentas por pagar Escuelas	2,142.72		
25909003	Seguro de Vida (Fondo de Solidaridad)	65,749.29		
25909004	Cuentas por pagar Colgios	2,177.62		
25909006	Afiliación	1,966.89		
25909008	Depositos Mortuorio	51,204.90		
25909010	Otras cuentas por Pagar	262.33		
25909020	Bono Socio Cooperado	68.95		
25909030	Seguro de Desgravamen (Créditos)	10,804.71		
25909040	Otras cuentas por pagar a socios	5,981.13		
25909045	Seguro contra incendios (Créditos)	878.66		
25909070	Otra cuenta por pagar a SOLCA	1,401.99		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			1420359.44
2606	Obligaciones con entidades financieras públicas		1420359.44	
260605	De 1 a 30 días		17933.29	
26060505	De 1 a 30 días	17,933.29		
260610	De 31 a 90 días		38373.92	

De 31 a 30 días
 De 31 a 150 días
 De 31 a 180 días
 De 31 a 360 días
 De más de 360 días
 OTR

EDUCADORES DE LOJA
 CACEL LTDA
 Administración General
 BALANCE GENERAL
 DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022



CACEL
 Educadores de Loja

26061005	De 31 a 90 días	38,373.92		
260615	De 91 a 180 días		55532.53	
26061505	De 91 a 180 días	55,532.53		
260620	De 181 a 360 días		101417.98	
26062005	De 181 a 360 días	101,417.98		
260625	De más de 360 días		1207101.72	
26062505	De más de 360 días	1,207,101.72		
29	OTROS PASIVOS			1344.23
2990	Otros			1344.23
299005	Sobrantes de caja		455.34	
29900505	Sobrantes de caja	455.34		
299090	Varios		888.89	
29909025	Operacione en Trámite Provedores	888.89		
	TOTAL PASIVOS			25,149,226.36
3	PATRIMONIO			7,820,467.76
31	CAPITAL SOCIAL		2,730,721.93	
3103	Aportes de socios		2,730,721.93	
310305	Aportes de socios	2,730,721.93		
31030505	Certificados de Aportación	2,730,721.93		
33	RESERVAS		3,609,163.55	
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal		3,609,163.55	
330105	Reserva legal Irrepartible de utilidades o excedentes		3,608,873.18	
33010505	Reserva Legal Irrepartible	3,608,873.18		
330110	Aportes de los socios por norma de fortalecimiento de cooperativas de ahorro y crédito		290.37	
33011005	Aportes de los Socios por Capitalización Extraordinaria	290.37		
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES		998,707.45	
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros		998,707.45	
350105	Superávit por valuación de propied, equipo y otros		998,707.45	
35010520	Edificio y Terreno	998,707.45		
36	RESULTADOS		481,874.83	
3603	Utilidad o excedente del ejercicio		481,874.83	
360305	Utilidad del ejercicio		481,874.83	
36030505	Utilidad del ejercicio	481,874.83		
	TOTAL PATRIMONIO			7,820,467.76
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		9,266,787.15	
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía		2,657,264.00	
710235	Cartera de Crédito inmobiliario		2,657,264.00	
71023505	Cartera de Créditos de vivienda	2,657,264.00		
7103	Activos castigados		45,434.89	
710310	Cartera de créditos		9,718.31	
71031010	Cartera de créditos de consumo	9,718.31		
710320	Cuentas por cobrar		35,716.58	
71032005	Cuentas por cobrar Castigadas	35,716.58		
7105	Operaciones sujetas a cupo de créditos		553,285.89	
710510	Cartera de créditos		553,285.89	
71051005	Operaciones activas con vinsulados cartera de Créditos	553,285.89		
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial		321,233.36	
710710	Cartera de crédito de consumo		321,233.36	
71071005	Consumo prioritario	321,233.36		
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso		34,499.32	
710910	Cartera de crédito de consumo		22,974.85	
71091005	Cartera de créditos de consumo	22,974.85		
710950	Cartera de créditos reestructurada		150.64	

EDUCADORES DE LA OJA
CACEL LTDA
 Administración General
BALANCE GENERAL
 DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022

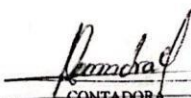


71095010	Cartera de Creditos de consumo Reestructurada	150.64		
710990	Otros		11,373.83	
71099010	Interes por mora Cartera Consumo	11,360.84		
71099015	Interes por mora Cartera Inmobiliaria	12.99		
7190	Otras cuentas de orden deudoras			5,655,069.69
719005	Cobertura de seguros		5,655,069.69	
71900505	Cobertura seguros incendio y lineas aliadas	1,130,935.35		
71900506	Cobertura seguros robo y/o asaltos	14,200.52		
71900507	Cobertura seguros equipo electronico	502,980.49		
71900508	Cobertura seguros rotura de maquinaria	25,195.36		
71900509	Cobertura seguros fidelidad privada nominal	49,000.00		
71900515	Cobertura seguros Dinero y Valores	3,845,000.00		
71900520	Cobertura seguros Vehículos	87,757.97		
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO			9,266,787.15
7202	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía			2,657,264.00
720235	Cartera de Creditos Vivienda		2,657,264.00	
72023505	Cartera de Creditos Vivienda	2,657,264.00		
7203	Activos castigados			45,434.89
720305	Activos castigados		45,434.89	
72030505	Activos castigados	8,208.31		
72030510	Cuentas por cobrar castigada	37,226.58		
7205	Operaciones sujetas a cupo de créditos			547,807.17
720510	Cartera de Créditos		547,807.17	
72051005	Operaciones activas con vinculados cartera de Créditos	547,807.17		
7207	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial			326,712.08
720710	Consumo prioritario		326,712.08	
72071005	Consumo prioritario	326,712.08		
7209	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso			34,499.32
720910	Cartera de créditos de consumo prioritario		22,974.85	
72091005	Cartera de créditos de consumo prioritario	22,974.85		
720950	Cartera de créditos reestructurada		150.64	
72095010	Cartera de Creditos de consumo Reestructurada	150.64		
720990	Otros		11,373.83	
72099010	Interes por mora Cartera de Consumo	11,360.84		
72099015	Interes por mora Cartera Inmobiliaria	12.99		
7290	Otras cuentas de orden deudoras			5,655,069.69
729005	Otras cuentas de orden deudoras		5,655,069.69	
72900505	Cobertura seguros incendio y lineas aliadas	1,130,935.35		
72900506	Cobertura seguros robo y/o asaltos	14,200.52		
72900507	Cobertura seguros equipo electronico	502,980.49		
72900508	Cobertura seguros rotura de maquinaria	25,195.36		
72900509	Cobertura seguros fidelidad privada nominal	49,000.00		
72900515	Cobertura seguros Dinero y Valores	3,845,000.00		
72900520	Cobertura seguros Vehículos	87,757.97		
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			48,575,569.92
7301	Valores y bienes recibidos de terceros			48,243,193.31
730110	DOCUMENTOS EN GARANTIA		40,032,884.00	
73011010	Cartera de Credito de Consumo	37,731,720.00		
73011015	Cartera de Crédito Vivienda	2,301,164.00		
730120	BIENES INMUEBLES EN GARANTIA		8,210,309.31	
73012010	Cartera de Creditos de Consumo	6,300,440.95		
73012015	Cartera de Credito Vivienda	1,909,868.36		
7314	Provisiones constituidas			332,376.61
731402	Provisión cartera refinanciada consumo		194.57	
73140205	Provisión cartera refinanciada consumo	194.57		
73140505	Provisiones constituidas Voluntaria	292,936.54		
731410	Cartera de Crédito de consumo reestructurada		39,245.50	
73141005	Cartera de Crédito de consumo reestructurada	39,245.50		

EDUCADORES DE LOJA
 CACEL LTDA
 Administración General
 BALANCE GENERAL
 DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022



CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				
001	Valores y bienes recibidos de terceros			48,575,569.92
740110	Documentos en garantía		40,032,884.00	48,243,193.31
74011010	Cartera de Credito de consumo	37,731,720.00		
74011015	Cartera de Credito vivienda	2,301,164.00		
740120	Bienes inmuebles en garantía		8,210,309.31	
74012010	Cartera de Credito de Consumo	6,300,440.95		
74012015	Cartera de Credito Vivienda	1,909,868.36		
7414	Provisiones constituidas			332,376.61
741402	Provisión cartera refinanciada consumo		194.57	
74140205	Provisión cartera refinanciada consumo	194.57		
741410	Provisión cartera reestructurada consumo		39,245.50	
74141005	Provisión cartera reestructurada consumo	39,245.50		
741421	Provisión genérica voluntaria cartera consumo		292,936.54	
74142105	Provisiones Constituidas	292,936.54		


 CONTADORA
 CPA María Alexandra Cordova


 GERENTE
 Econ. María de Lourdes Masache



EDUCADORES DE LOJA CACEL LTDA
CONSOLIDADO
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022

Nro Cta	Descripción		
4	GASTOS		2,971,907.93
41	INTERESES CAUSADOS		730,553.18
4101	Obligaciones con el público		675,360.43
410110	Depositos monetarios de instituciones financieras	700.02	
41011005	Gastos Bancarios	700.02	
410115	Depósitos de ahorro	629,522.17	
41011505	Depósitos Ahorros a la vista	37,115.74	
41011510	Ahorro Programado especial	383,661.68	
41011515	Deposito Ahorro Cooperativo (Cesantia)	206,021.57	
41011520	Deposito Ahorro Encaje	2,723.18	
410130	Depósitos a plazo	45,138.24	
41013005	Depósitos a plazo	45,138.24	
4103	Obligaciones financieras		55,192.75
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	55,192.75	
41033005	Obligaciones con entidades financieras del sector público CONAFIPS	55,192.75	
44	PROVISIONES		18,621.30
4402	Cartera de créditos		9,369.63
440210	Crédito productivo	9,369.63	
44021005	Crédito comercial prioritario	9,369.63	
4403	Cuentas por cobrar		8,859.53
440305	Cuentas por cobrar	8,859.53	
44030505	Cuentas por cobrar	8,859.53	
4405	Otros activos		392.14
440505	Otros activos	392.14	
44050505	Otros activos	392.14	
45	GASTOS DE OPERACIÓN		2,093,554.17
4501	Gastos de personal		781,303.33
450105	Remuneraciones mensuales	472,212.41	
45010505	Remuneraciones Unificadas	425,737.93	
45010510	Servicio personal médico	20,460.79	
45010515	Remuneración Catamayo	6,255.81	

45010520	Vacaciones	18,677.17	
45010525	Vacaciones C. Médico	858.40	
45010530	Vacaciones C. Catamayo	222.31	
450110	Beneficios sociales		57,584.46
45011005	Decimo Tercer Sueldo	38,388.64	
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	15,324.80	
45011015	Decimo Cuarto Sueldo C. Medico	1,006.20	
45011020	Decimo Cuarto Sueldo C. Catamayo	433.36	
45011030	Decimo Tercer Sueldo C. Medico	1,900.83	
45011035	Decimo Tercer Sueldo Catamayo	530.63	
450120	Aportes al IESS		69,275.60
45012005	Aportes al IESS- Patronal	65,248.31	
45012010	Aportes al IESS- Personal	479.25	
45012015	Aportes al IESS D. Medico	2,771.48	
45012020	Aportes al IESS C. Catamayo	776.55	
450130	Pensiones y jubilaciones		1,158.08
45013005	Pensiones y jubilaciones	1,158.08	
450135	Fondo de reserva IESS		37,917.64
45013505	Fondo de Reserva	35,485.52	
45013510	Fondo de Reserva D. Medico	1,899.77	
45013515	Fondo de Reserva C. Catamayo	532.35	
450190	Otros		143,155.14
45019005	Horas Extras CACEL	14,035.12	
45019006	Horas Extras C. Medico	28.13	
45019015	Subrogaciones	4,774.22	
45019020	Uniformes CACEL	21,615.55	
45019021	Uniformes C Medico	292.73	
45019025	Capacitacion Funcionarios	13,978.36	
45019026	Capacitacion Administrador	2,045.68	
45019027	Capacitacion Cons. Administracion	2,719.92	
45019028	Capacitacion Cons. Vigilancia	1,122.80	
45019030	Eventuales y Reemplazos	3,786.64	
45019035	Prima de seguros Funcionarios	27,664.29	
45019045	Funcionarios y Empleados	17,577.46	
45019065	Refrigerios	18,766.57	

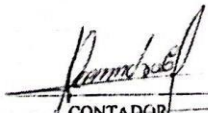
45019070	Hospedaje y Alimentación		
45019095	5% Subsidio de Antigüedad CACEL	1,635.29	
45019096	5% Subsidio de Antig. C. Medico	11,648.63	
4502	Honorarios	1,463.65	
450205	Consejos		358,502.06
45020505	Directores Viáticos Cons Administración		173,142.70
45020506	Directores Viáticos Cons. Vig.	6,885.34	
45020510	Dictas Consejo de Administración	730.00	
45020515	Dictas Consejo de Vigilancia	97,750.00	
45020520	Gastos de representación y responsabilidad	55,250.00	
450210	Honorarios profesionales	12,527.36	
45021005	Honorarios profesionales CACEL		185,359.36
45021006	Viaticos Administrador	153,510.56	
45021010	Honorarios profesionales C. MEDICO	3,986.00	
45021015	Honorarios Profesionales Pindal	26,905.20	
4503	Servicios varios	957.60	
450305	Movilización, fletes y embalajes		276,340.54
45030510	Movilización Asamblea		12,787.87
45030520	Movilización Consejo de Administración	7,620.00	
45030525	Movilización Empleados	245.77	
45030535	Pasajes Aereos	2,013.53	
450310	Servicios de guardianza	2,908.57	
45031005	Servicios de guardiania		14,244.62
450315	Publicidad y propaganda	14,244.62	
45031505	Publicidad, propaganda		34,090.53
450320	Servicios b/sicos	34,090.53	
45032005	Telefono /tclex		30,899.83
45032006	Agua Potable CACEL	11,041.78	
45032007	Agua Potable Catamayo	2,954.15	
45032010	Energia Electrica	783.31	
45032015	Energia Eléctrica Catamayo	9,044.38	
45032025	Hosting (correo, pagina web)	870.85	
450330	Arrendamientos	6,205.36	
45033005	Arrendamientos CACEL		13,215.74
45033015	Arrendamiento Pindal	3,135.74	
		10,080.00	

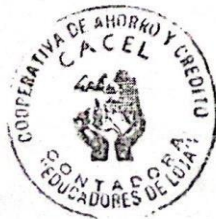
450390	Otros servicios		171,101.95
45039005	Correo	1,549.55	
45039010	Imprenta y reproducción	45,755.85	
45039015	Laboratorio Insumos	780.08	
45039020	Laboratorio Examen Especiales	12,071.68	
45039025	Utiles de Oficina	2,173.52	
45039030	Utiles de Asco y Limpieza CACEL	1,466.35	
45039035	Insumos Médicos	978.48	
45039040	Mantenimiento de equipos informaticos	11,494.32	
45039045	Telecomunicaciones e internet	6,988.80	
45039046	Rcdcs de Datos	87,125.51	
45039055	Utiles de Asco y Limpieza C. MEDICO	717.81	
4504	Impuestos, contribuciones y multas		232,497.18
450405	Impuestos Fiscales		58,258.67
45040510	Impuestos fiscales asumidos	58,258.67	
450410	Impuestos Municipales		4,017.88
45041005	Impuestos Contribuciones y Multas	3,585.61	
45041010	Impuesto Prcdial Catamayo	146.04	
45041015	Impuestos Municipales Catamayo	78.50	
45041020	Desechos Sanitarios C Medico	207.73	
450415	Aportes a la SEPS		27,891.02
45041505	Contribuciones a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	27,891.02	
450421	Aportes al COSEDE por prima variable		142,329.61
45042105	Aportes al COSEDE por prima variable	142,329.61	
4505	Depreciaciones		142,189.77
450515	Edificios		49,569.32
45051505	Edificios	35,368.45	
45051510	Complejo Catamayo	10,323.36	
45051515	Mausoleo Cantones	3,877.51	
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina		8,206.26
45052505	Muebles de oficina	6,387.30	
45052510	Equipos de oficina	1,311.33	
45052515	Enseres de Oficina	507.63	
450530	Equipos de computación		58,701.78
45053005	Equipos de computación	35,052.76	

45053010	Red informática y software		
450535	Unidades de transporte	23,649.02	
45053505	Unidades de transporte		13,954.49
450590	Otros	13,954.49	
45059010	Equipo Médico		11,757.92
45059025	Otros Equipos	950.81	
45059030	Maquinaria y Equipo	7,012.27	
4506	Amortizaciones	3,794.81	
450605	Gastos anticipados		18,121.29
45060505	Amortizacion Seguros		12,949.18
45060520	Casillero de seguridad	12,814.78	
450625	Programas de computación	134.40	
45062505	Programas de computación		5,172.11
4507	Otros gastos	5,172.11	
450705	Suministros diversos		284,600.00
45070505	Suministros Varios		18,445.62
45070510	Gastos de Proveduria bienes	15,611.29	
450715	Mantenimiento y reparaciones	2,834.33	
45071505	Mantenimiento y Reparac. Edificios		88,748.90
45071510	Mantenimiento y Reparac. Muebles y Enseres	71,374.20	
45071525	Vehiculos	-473.60	
45071530	Centro Médico	7,620.13	
45071530	Centro Médico	3,661.22	
45071590	Mantenimiento Equipo de computacion	5,173.95	
45071595	Gastos y mantenimiento de Mausolco	439.30	
45071597	Mantenimiento Complejo Catamayo	6.50	
450790	Otros		177,405.48
45079005	Material electrico	1,562.20	
45079010	Adecuación y Limpieza	14,804.41	
45079015	Combustibles y Lubricantes	6,004.84	
45079020	Odontologia	3,080.96	
45079025	Garaje Vehiculos CACEL	3,114.40	
45079030	Judiciales y Notariales	85.75	
45079035	Aniversario Cooperativo	11,276.36	
45079040	Suscripciones	22,354.01	
45079045	Atenciones	26,618.92	

45079046	Auspicios y donaciones	15,143.17		
45079050	Miscelaneos	43,744.91		
45079060	Ofrendas Florales	356.00		
45079070	Gastos Electorales	13,125.92		
45079080	GASTOS NO DEDUCIBLES	16,133.63		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			129,179.28
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores		4,934.28	
470305	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	4,745.49		
47030505	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	4,745.49		
470350	Cartera de Credito Reestructurado		188.79	
47035010	Cartera de Credito Consumo Prioritario Reestructurado	188.79		
4790	Otros			124,245.00
479010	Otros		124,245.00	
47901010	Otros gastos de bonos socio cooperado	124,245.00		
	TOTAL GASTOS			2,971,907.93
5	INGRESOS			2971907.93
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		3277543.04	
5101	Depósitos		31311.27	
510110	Depósitos en entidades financieras públicas, privadas y del sector financiero popular y solidario	31311.27		
51011005	Depósitos en instituciones financieras privados	5990.73		
51011010	Depósitos en Instituciones del sector financiero popular y solidario	25320.54		
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores		118051.01	
510305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados		17560.30	
51030505	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	17560.30		
510315	Mantenidas hasta el vencimiento		100490.71	
51031505	Mantenidas hasta el vencimiento	100490.71		
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos		3128180.76	
510410	Cartera de crédito de consumo		2943973.63	
51041005	Interés Crédito consumo prioritario	2943973.83		
510415	Cartera de crédito inmobiliario		154528.19	
51041505	Cartera de crédito inmobiliario	154528.19		
510430	Cartera de créditos refinanciada		1415.34	
51043010	Cartera Crédito Refinanciada de Consumo	1415.34		
510435	Cartera de créditos reestructurada		9839.08	
51043510	Cartera Créditos Reestructurada de Consumo	9839.08		
510450	De mora		18424.32	
51045010	De mora Cartera de Consumo	18253.85		
51045015	De mora Cartera Vivienda	170.47		
54	INGRESOS POR SERVICIOS			39945.01
5404	Mancjo y cobranzas		34038.42	
540405	Mancjo y Cobranzas		34038.42	
54040506	Gestión ExtraJudicial	34038.42		
5490	Otros servicios			5906.59
549005	Tarifados con costo máximo		5906.59	
54900505	Reposicion Libreta/cartola/cstado cuenta perdida, robo	371.75		

54900510	Emisión referencias financieras/certificados uho y pmos	853.16		
54900515	Transferencias interbancarias SPI enviadas Oficina	4110.72		
54900520	Transferencias interbancarias SPI enviadas (internet)	570.96		
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			0.12
5590	Otros		0.12	
559005	Otros		0.12	
55900505	Diferencias por Regularizar	0.12		
56	OTROS INGRESOS			136294.59
5604	Recuperaciones de activos financieros		27134.02	
560405	De activos castigados		7988.95	
56040505	De activos castigados	7988.95		
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores		19145.07	
56042005	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	19145.07		
5690	Otros		109160.57	
569005	Otros		109160.57	
56900505	Otros Ingresos	35060.07		
56900530	Laboratorio CACEL	14398.50		
56900560	Funcaria	40.00		
56900565	Cofres	98.74		
56900570	Boveda Mausoleo	2137.65		
56900575	Autocarroza	115.00		
56900585	Odontologia	9554.00		
56900590	Centro Médico	27667.30		
56900591	Devolucion prima seguros	1751.33		
56900594	Venta de bases para concurso	749.29		
56900595	Complejo de Catamayo	4581.21		
56900599	Varios	13007.48		
59	PÉRDIDAS Y GANANCIAS			481874.83
5905	Pérdidas y ganancias		481874.83	
590505	Pérdidas y ganancias		481874.83	
59050505	Pérdidas y Ganancias	481874.83		
	TOTAL INGRESOS			-2,971,907.93


 CONTADOR
 CPA Maria Alexandra Cordova




 GERENTE
 Econ. Lourdes Musache



Anexo 3 Certificación de Traducción

CERTE. N° 6.4 – 2024
Loja, 4 de febrero del 2024

El suscrito Franco Guillermo Abrigo Guarnizo.
Ledo. En Ciencias de la Educación Mención Idioma Inglés

A petición de la parte interesada y en forma legal.

CERTIFICA:

Que **Maritza del Cisne Romero Bravo** con cédula de identidad número **1106062480**, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, de la Facultad Jurídica Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja, completó satisfactoriamente la presente traducción de español a inglés del Trabajo de Integración Curricular denominado **"Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja-CACEL Ltda. de la Ciudad de Loja, periodos 2021-2022"**.

Traducción que fue guiada y revisada minuciosamente por mi persona. En consecuencia, se da validez a la presentación de la misma. Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, pudiendo la interesada hacer uso del presente documento en lo que estimare conveniente.

Atentamente,



FRANCO GUILLERMO

.....
Franco Guillermo Abrigo Guarnizo

Ledo. En Ciencias de la Educación Mención Idioma Inglés

Número de Registro Senescyt: 1008-2021-2368808

Cédula: 1104492127

email: franco.abrigo@hotmail.com

celular:0990447198