



**unl**

Universidad  
Nacional  
de Loja

**Universidad Nacional de Loja**

**Facultad Jurídica, Social y Administrativa**

**Carrera de Contabilidad y Auditoría**

**Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR,  
del Cantón Saraguro, periodos 2020 – 2021.**

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

**AUTORA:**

Monica Cecibel Piedra González

**DIRECTORA:**

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg.

**LOJA -ECUADOR**

**2024**

## Certificación

Loja, 07 de Febrero del 2024

Mgtr. Dunia Maritza Yaguache Maza

**DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

**CERTIFICO:**

Que he revisado y orientado todo proceso de la elaboración del trabajo de Integración Curricular denominado: “**Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR, del Cantón Saraguro, periodos 2020 – 2021.**”, previo a la obtención del Título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, de la autoría de la estudiante **Monica Cecibel Piedra González**, con **cédula de identidad Nro. 1150116000**, 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 la respectiva sustentación y defensa.

Mgtr. Dunia Maritza Yaguache Maza

**DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

## **Autoría**

Yo, **Monica Cecibel Piedra González**, 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:** 1150116000

**Fecha:** 07 de febrero del 2024

**Correo electrónico:** monica.piedra@unl.edu.ec

**Teléfono:** 0986020877

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

Yo, **Monica Cecibel Piedra González**, declaro ser la autora de Trabajo de Integración Curricular denominado: “**Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR, del Cantón Saraguro, periodos 2020 – 2021.**”, como requisito para optar el título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que, con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido en el Repositorio Institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el Repositorio Institucional, en las redes de información del país y del exterior, con las cuales tenga convenio la Universidad. La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia del Trabajo de Integración Curricular que realice un tercero. Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los siete días del mes de febrero del dos mil veinticuatro.

**Firma:**

**Autora:** Monica Cecibel Piedra González

**Cédula:** 1150116000

**Dirección:** Saraguro - Loja

**Correo electrónico:** monica.piedra@unl.edu.ec

**Teléfono:** 0986020877

**DATOS COMPLEMENTARIOS:**

**Directora del Trabajo de Integración Curricular:**

Mgtr. Dunia Maritza Yaguache Maza

## **Dedicatoria**

El presente Trabajo de Integración Curricular se lo dedico primeramente a Dios y a la Virgen Santísima por todas sus bendiciones y por darme la fuerza, sabiduría y haberme guiado por un buen camino para poder lograr este objetivo tan importante en mi vida, el terminar mi carrera universitaria.

A mis apreciados padres Lucio Piedra y Julia González, por haberme apoyado incondicionalmente en todo momento, les agradezco por su gran amor, paciencia, consejos y sacrificio, y ser un ejemplo de esfuerzo y valentía, ya que gracias a ello hoy puedo decir que uno de nuestros sueños se ha cumplido, el poder obtener mi título profesional.

A mi hijo Ernesto Rodrigo, por ser mi inspiración más grande y el motivo por quien salir adelante, y Armando la persona muy importante en mi vida, quien ha sabido estar conmigo brindándome su apoyo en cada decisión que tomara, siendo paciente y comprensivo, gracias por motivarme en momentos difíciles y porque hoy son parte de este logro muy importante en mi vida.

A mis hermanos Marlon, Jessica y Andrea por su afecto y apoyo incondicional, para poder llevar a cabo este proceso, por estar ahí en todo momento con sus palabras de aliento, y a toda mi familia, amigos que con sus consejos y palabras de apoyo hicieron posible que este largo periodo de estudio se culmine y cumplir con mis sueños y metas.

***Monica Cecibel Piedra González***

## **Agradecimiento**

Quiero expresar mi sincero agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, a la Carrera de Contabilidad y Auditoría, al personal administrativo y docentes, quienes con gran dedicación, experiencia y gran responsabilidad me brindaron sus enseñanzas y compartieron cada uno de sus conocimientos en todo momento para contribuir al proceso de mi formación profesional.

Me es grato expresar mi agradecimiento a la Mgtr. Dunia Maritza Yaguache Maza, directora del Trabajo de Integración Curricular, por haberme encaminado pacientemente con todos sus conocimientos y experiencia académica para el desarrollo y culminación del presente trabajo.

De igual manera a la Ing. Rosa Etelvina Guamán Abrigo, Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR, y a todos los directivos de la misma, por proporcionarme la información necesaria, que ayudó al desarrollo del presente Trabajo de Integración Curricular.

*Monica Cecibel Piedra González*

## Índice de contenidos

Portada.....	i
Certificación .....	ii
Autoría.....	iii
Carta de Autorización.....	iv
Dedicatoria .....	v
Agradecimiento .....	vi
Índice de contenidos.....	vii
Índice de Tablas .....	xi
Índice de figuras.....	xi
Índice de anexos.....	xiv
1. Título .....	1
2. Resumen .....	2
2.1 Abstract .....	3
3. Introducción .....	4
4. Marco Teórico.....	4
Sistema Financiero .....	6
Importancia del Sistema Financiero.....	6
Sector Financiero Público .....	6
Sector Financiero Privado .....	6
Sector financiero popular y solidario .....	6
Economía Popular y Solidaria .....	7
El Cooperativismo.....	7
El Sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito.....	7
Clasificación de las Cooperativas .....	8
Principios Cooperativos .....	9
Principios Cooperativos de acuerdo a la SEPS .....	9

Adhesión Voluntaria y Abierta .....	9
Gestión Democrática por parte de los socios .....	9
Participación Económica de los socios .....	10
Autonomía e Independencia.....	10
Educación, Formación e Información.....	10
Cooperación entre cooperativas .....	10
Interés por la Comunidad.....	10
Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	10
Estados Financieros .....	11
Objetivos de los Estados Financieros .....	11
Importancia de los Estados Financieros .....	12
Principios para la Presentación de un Estado Financiero .....	12
Características .....	12
Finalidad de los Estados Financieros.....	13
Componentes de los Estados Financieros .....	13
Estado de Situación Financiera .....	14
Activo.....	14
Pasivo .....	15
Patrimonio.....	15
Estado del Resultado Integral.....	15
Ingresos .....	15
Gastos.....	16
Notas Aclaratorias.....	16
Analista Financiero.....	17
Responsabilidades del Analista Financiero .....	17
Análisis Financiero.....	17
Finalidad .....	18

Objetivo del Análisis Financiero.....	18
Herramientas del Análisis Financiero .....	18
Importancia del Análisis Financiero.....	18
Principales usos del Análisis Financiero .....	19
Procedimiento del Análisis Financiero.....	19
Clasificación del Análisis Financiero.....	20
Según su destino.....	20
Según su forma.....	20
Indicadores Financieros.....	23
Importancia .....	24
Indicadores Financieros del Sector Cooperativo.....	24
Clasificación .....	24
Indicadores Financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria aplicados a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR Estructura y Calidad de Activos.....	24
Índices de Morosidad.....	26
Cobertura de provisiones para cartera improductiva.....	27
Eficiencia microeconómica.....	28
Rentabilidad.....	29
Intermediación Financiera.....	30
Eficiencia Financiera.....	30
Rendimiento de la Cartera.....	31
Liquidez .....	32
Vulnerabilidad del Patrimonio .....	32
Informe del Análisis Financiero .....	33
Características .....	33
Elementos.....	34

Estructura .....	34
Cubierta o Portada.....	34
Oficio de entrega de resultados.....	34
Introducción .....	34
Antecedentes .....	34
Objetivos del Informe .....	34
Fuentes de información.....	34
Resumen del análisis financiero.....	35
Conclusiones y Recomendaciones .....	35
5. Metodología .....	36
Científico.....	36
Deductivo.....	37
Inductivo .....	37
Analítico.....	37
Matemático .....	38
Sintético .....	37
Estadístico .....	38
Técnicas.....	37
Observación .....	37
La entrevista.....	38
Recolección bibliográfica.....	38
6. Resultados .....	39
Contexto Institucional .....	39
Misión .....	39
Visión.....	39
Principios de la Cooperativa .....	39
Respeto.....	39

Solidaridad .....	39
Responsabilidad .....	40
Lealtad.....	40
Integridad .....	40
Honestidad .....	40
Base Legal.....	40
Obligaciones Tributarias .....	40
Principales actividades de la cooperativa.....	41
Productos financieros .....	41
Servicios financieros .....	41
7. Discusión.....	124
8. Conclusiones .....	126
9. Recomendaciones.....	128
10. Bibliografía.....	129
11. Anexos.....	131

### **Índice de Tablas**

Tabla 1. Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	11
Tabla 2. Análisis vertical al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR, periodo 2020 .....	59
Tabla 3. Estructura financiera del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR, periodo 2020 .....	61
Tabla 4. Análisis Vertical al Estado de Resultados de Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR, periodo 2020 .....	64
Tabla 5. Estructura económica del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR, periodo 2020 .....	65
Tabla 6. Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR, periodo 2021 .....	68
Tabla 7. Estructura Financiera del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR, periodo 2021 .....	70

Tabla 8. Análisis Vertical al Estado de Resultados de Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR, periodo 2021 .....	73
Tabla 9. Estructura económica del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR, periodo 2021 .....	74
Tabla 10. Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR, periodo 2020 – 2021 .....	77
Tabla 11. Composición del Activo, periodo comparativo, 2021-2020 .....	80
Tabla 12. Composición del Pasivo, periodo comparativo, 2021-2020 .....	81
Tabla 13. Composición del Patrimonio, periodo comparativo, 2021-2020 .....	82
Tabla 14. Análisis Horizontal al Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR, periodo 2020 – 2021 .....	83
Tabla 15. Composición de los Ingresos, periodo 2020-2021 .....	85
Tabla 16. Composición de los Gastos, periodo 2020-2021 .....	85
Tabla 17. Activos Improductivos .....	86
Tabla 18. Proporción de Activos Improductivos Netos .....	87
Tabla 19. Activos Productivos .....	87
Tabla 20. Proporción de Activos Productivos Netos .....	88
Tabla 21. Activos Productivos .....	88
Tabla 22. Pasivos con Costo .....	88
Tabla 23. Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada.....	89
Tabla 24. Cartera Improductiva.....	89
Tabla 25. Cartera Bruta .....	89
Tabla 26. Morosidad de la Cartera Total.....	90
Tabla 27. Cartera Improductiva Microcrédito.....	90
Tabla 28. Cartera Bruta Microcrédito .....	90
Tabla 29. Morosidad Cartera Microcrédito.....	91
Tabla 30. Provisiones de Cartera de crédito.....	91
Tabla 31. Cartera Improductiva.....	91
Tabla 32. Cobertura de la Cartera problemática.....	92
Tabla 33. Provisiones de Cartera de microcrédito .....	92
Tabla 34. Cartera Improductiva de microcrédito .....	92
Tabla 35. Cobertura de la Cartera de microcrédito .....	93
Tabla 36. Gastos de Operación Estimados .....	93

Tabla 37. Activos Promedios .....	93
Tabla 38. Eficiencia Operativa.....	94
Tabla 39. Gastos de Operación Estimado .....	94
Tabla 40. Margen Financiero Neto.....	94
Tabla 41. Grado de absorción del Margen Financiero Neto .....	95
Tabla 42. Gastos de Personal Estimados.....	95
Tabla 43. Activo Promedio .....	95
Tabla 44. Eficiencia Administrativa de Personal .....	96
Tabla 45. Ingresos – Gastos .....	96
Tabla 46. Activo Promedio .....	96
Tabla 47. Rendimiento Operativo sobre Activo ROA .....	97
Tabla 48. Ingresos – Gastos .....	97
Tabla 49. Patrimonio Promedio .....	97
Tabla 50. Rendimiento sobre Patrimonio – ROE.....	98
Tabla 51. Cartera Bruta .....	98
Tabla 52. Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo.....	99
Tabla 53. Intermediación Financiera.....	99
Tabla 54. Margen de Intermediación .....	100
Tabla 55. Patrimonio Promedio .....	100
Tabla 56. Eficiencia Financiera en relación al Patrimonio Promedio.....	100
Tabla 57. Margen de Intermediación .....	101
Tabla 58. Activo Promedio .....	101
Tabla 59. Margen Intermediación en relación al Activo Promedio .....	101
Tabla 60. Interés de Cartera de Microcrédito.....	102
Tabla 61. Cartera de Microcrédito .....	102
Tabla 62. Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por vencer.....	102
Tabla 63. Fondos Disponibles.....	103
Tabla 64. Depósitos a Corto Plazo .....	103
Tabla 65. Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo.....	103
Tabla 66. Cartera Improductiva.....	104
Tabla 67. Patrimonio .....	104
Tabla 68. Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre.....	104
Tabla 69. Cuadro resumen de Indicadores Financieros SEPS .....	119

## **Índice de figuras**

Figura 1. Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR, del Cantón Saraguro .....	36
Figura 2. Organigrama Estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR .....	42
Figura 3. Estructura financiera del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR 2020. ....	61
Figura 4. Estructura económica del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR 2020. ....	65
Figura 5. Estructura económica del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR 2021. ....	70
Figura 6. Estructura Económica del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR 2021. ....	74

## **Índice de anexos**

Anexo 1. Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR .....	131
Anexo 2. RUC de la Cooperativa .....	151
Anexo 3. Certificado de Traducción .....	153

## **1. Título**

Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR,  
del Cantón Saraguro, periodos 2020 – 2021.

## **2. Resumen**

El Trabajo de Integración Curricular denominado “**Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR, del Cantón Saraguro, periodos 2020 – 2021.**”, se desarrolló con el propósito de cumplir los objetivos planteados, tratándose de analizar la situación económica y financiera de la cooperativa. Para cumplir lo planteado se realizó el análisis vertical y horizontal a los Estados Financieros. En el análisis vertical, se muestra que dentro de los Activos la cuenta más representativa es Cartera de Créditos con \$ 938.298,69 correspondiente al 76,85% en el año 2020 y \$ 1.221,525,23 correspondiente al 79,59%, para el año 2021, debido a los productos que se capitalizan en la aprobación de los diferentes préstamos dentro de la cooperativa; dentro del Pasivo Corriente la cuenta que más sobresale es Obligaciones con el Público con \$ 1.030.071,29 equivalente al 94,84%, en el 2020 y \$ 1.296.633,95 equivalente al 97,39%, para el año 2021, teniendo relación con los depósitos a la vista y depósitos a plazo, que son ejecutados por todos los socios de la cooperativa. En el análisis horizontal se indican las variaciones de aumentos o disminuciones de cada valor en las cuentas de los Estados Financieros, denotando que para el año 2021 se obtuvo incremento en todos los grupos de Activo, Pasivo, Patrimonio e Ingresos por lo que se entiende que la cooperativa está financiándose adecuadamente. Luego se aplicaron los indicadores financieros, recalcando que en la Estructura y Calidad de Activos se mostró un crecimiento en los activos, indicando una efectiva colocación de recursos en activos productivos. Finalmente se elaboró el informe financiero, presentando los resultados de acuerdo al análisis aplicado, conclusiones y recomendaciones conforme a la situación económica y financiera de la cooperativa, mismas que orientarán a los directivos a tomar mejores decisiones encaminadas al crecimiento de la cooperativa.

**Palabras claves:** Estados Financieros, Empresa, Cartera de Créditos, Rentabilidad y Morosidad

## 2.1 Abstract

The Curricular Integration Work called "**Financial Analysis of the Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR, Cantón Saraguro, period 2020 - 2021**", was developed with the purpose of fulfilling the proposed objectives, trying to analyze the economic and financial situation of the cooperative. In order to accomplish the above, the vertical and horizontal analysis of the financial statements was performed. In the vertical analysis is shown that within the Assets the most representative account is the Credit Portfolio with \$ 938.298,69 corresponding to 79,59%, for the year 2021, due to the products that are capitalized in the approval of the different loans within the cooperative; among the Current Liabilities the most outstanding account is Obligations with the Public with \$ 1.030.071,29 equivalent to 94,84%, in 2020 and \$ 1.296.633,95 equivalent to 97,39%, for the year 2021, related to demand deposits and time deposits, which are executed by all members of the cooperative. The horizontal analysis indicates the variations of increases or decreases of each value in the accounts of the Financial Statements denoting that for the year 2021 there was an increase in all groups of Assets, Liabilities, Equity and Income, thus it is understood that the cooperative is being adequately financed. Then the financial indicators were applied highlighting that the Structure and Quality of Assets showed a growth in the assets, indicating an effective placement of resources in productive assets. Finally, the financial report was elaborated, presenting the results according to the applied analysis, conclusions and recommendations related to the economic and financial situation of the cooperative, which will guide to the managers to make better decisions for the growth of the cooperative.

**Keywords:** Financial Statements, Company, Credit Portfolio, Profitability and Delinquency

### 3. Introducción

El análisis financiero es una herramienta esencial en el ámbito de la gestión empresarial y financiera, consiste en el estudio y evaluación detallada de la información financiera de una empresa o institución, con el propósito de comprender la situación financiera, rendimiento, eficiencia y riesgos asociados, es una práctica fundamental para la toma de decisiones informadas y estratégicas, además este ayuda a los administradores, inversionistas, prestamistas y otros interesados a comprender cómo la empresa está operando y cómo ha evolucionado en el tiempo, es importante destacar que el análisis financiero permite facilitar la toma de decisiones estratégicas que permitan el crecimiento y la sostenibilidad a largo plazo.

El Trabajo de Integración Curricular se realizó con el propósito de ofrecer un aporte significativo a los directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR, por medio de la aplicación del análisis financiero aplicando el análisis vertical y horizontal, indicadores financieros y elaboración del informe del análisis financiero, permitiendo así conocer la situación económica y financiera real de la entidad, esperando que estos resultados obtenidos contribuyan a la mejora y crecimiento de la entidad, asimismo la correcta toma de decisiones y el fortalecimiento de su participación en la intermediación financiera y alcanzar un desarrollo integral de la cooperativa, orientada al crecimiento en el sector de la Economía Popular y Solidaria.

El Trabajo de Integración Curricular se encuentra estructurado de la siguiente manera: **Título**, identifica el tema del trabajo realizado; **Resumen**, es una síntesis del trabajo realizado de acuerdo a los objetivos planteados y se presenta en castellano e inglés; **Introducción**, destaca la importancia del tema, el aporte que se pretende brindar a la Cooperativa y la estructura del Trabajo de Integración Curricular; **Marco Teórico**, presenta conceptos definiciones de varios autores referentes al análisis financiero; **Metodología**, se detalla todos los métodos y técnicas que se utilizaron para el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular; **Resultados**, consta del contexto institucional, el desarrollo practico del análisis vertical y horizontal, también la aplicación de indicadores financieros establecidos por la SEPS y por último la elaboración de un informe financiero que fue presentado a su gerente; **Discusión**, se realiza la comparación entre cómo se encontró la cooperativa y como aportan los resultados obtenidos del análisis financiero; **Conclusiones**, se encuentran los resultados obtenidos de forma resumida, estableciendo así la situación actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito al finalizar el Trabajo de Integración Curricular; **Recomendaciones**, Se presentan ciertas sugerencias dirigidas a los directivos con el fin de generar la toma adecuada de decisiones para el

crecimiento de la cooperativa; **Bibliografía**, se detallan las diferentes fuentes de consultas bibliográficas, documentos, libros, revistas científicas, artículos para el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular ; finalmente **Anexos**, se presentan los documentos adjuntos que sirven como base para respaldar los resultados del Trabajo de Integración Curricular: Estados Financieros Legalizados, RUC.

## **4. Marco Teórico**

### **Sistema Financiero**

El sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado, del popular y solidario, que intermedian recursos del público, cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Estas entidades serán autónomas. Los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones (Asamblea, 2008).

### **Importancia del Sistema Financiero**

Según (Granda et al., 2020) El sistema financiero desempeña un papel fundamental en el óptimo funcionamiento de la economía, dado que a través del mismo se realizan las diferentes actividades financieras existentes, por lo tanto, la correcta participación de los distintos entes financieros contribuye a elevar el crecimiento económico y bienestar de la población.

### **Sector Financiero Público**

El sector financiero público está compuesto por:

- Bancos y corporaciones, dichas instituciones deberán prestar servicios financieros sustentables, accesibles, confiables y en el marco de la eficiencia y eficacia (Asamblea, 2014).

### **Sector Financiero Privado**

El sector financiero privado está compuesto por las siguientes entidades:

- Bancos múltiples y bancos especializados: Banco múltiple es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en dos o más segmentos de crédito; Banco especializado es la entidad financiera que 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.
- De servicios financieros: almacenes generales de depósito, tasas de cambio y corporaciones de desarrollo de mercado secundario de hipotecas; y,
- 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. (Asamblea, 2014).

### **Sector financiero popular y solidario**

El sector financiero popular y solidario está compuesto por:

1. Cooperativas de ahorro y crédito;
2. Cajas centrales;
3. Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro; y,
4. 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 Economía Popular y Solidaria en el ámbito de su competencia.

### **Economía Popular y Solidaria**

La Economía Popular y Solidaria es la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, establecen y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer las necesidades de las personas 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. (Asamblea, 2011)

### **El Cooperativismo**

De acuerdo a (López, 2020). El cooperativismo es el modelo de desarrollo socioeconómico más humano, donde todos los que intervienen usan recursos y capacidades, y donde no los hay, las generan, recurren a la asociación con miras a lograr fines comunes. Las cooperativas son formas de acción colectiva, son por tanto alianzas de mujeres y hombres para transformar sus condiciones reales de existencia, parten de las intenciones, las creencias y los deseos; de tal manera que a partir de sus intereses redefinen y recrean tanto sus problemas como su realidad, asimismo el cooperativismo es una opción que tienen los individuos, hoy para desarrollarse tanto a nivel personal como a nivel laboral.

De tal manera que se entiende que a medida que se van desarrollando las cooperativas, también se desarrolla de mejor manera la situación de las personas como una herramienta económica de manera que ayuda a un desarrollo más humano y se enfoca en solventar eficazmente una elevada calidad de vida socioeconómica a sus asociados, vinculado a las necesidades del ser humano y satisfaciendo eficazmente.

### **El Sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito**

La cooperación entre seres humanos, se ha convertido en una herramienta trascendental para el desarrollo de los procesos culturales, sociales, políticos y económicos, ya que ha permitido la asociación entre los distintos sectores de la población

y de esta manera lograr la satisfacción de las necesidades. Bajo la concepción de generar mejores condiciones de vida en base al esfuerzo propio, surge el sistema cooperativo de ahorro y crédito como intermediador financiero a través de una gestión democrática sin fines de lucro (Noriega, 2018).

En el Ecuador, hoy en día se conoce que las cooperativas de ahorro y crédito son las principales representantes de la economía popular y solidaria, ya que están para ofertar sus productos y servicios a toda la población, con la finalidad de aportar en las necesidades, y proyecciones de los socios.

De lo mencionado anteriormente se deduce que es importante reconocer que para todas las personas es necesario poder contar con los sistemas cooperativos de ahorro y crédito, ya que eso les brinda mayor seguridad y confianza con su economía y de esa manera lograr que el país vaya tomando distintas alternativas de desarrollo buscando el mejor bienestar para toda la población.

### **Clasificación de las Cooperativas**

De acuerdo a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, la clasificación de las cooperativas es la siguiente:

- Según el Art. 23.- Grupos: Las cooperativas, según la actividad principal que vayan a desarrollar, pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos: producción, consumo, vivienda, ahorro y crédito y servicios.
- De acuerdo al Art. 24.- 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.
- En el Art. 25.- 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 y herramientas, de venta de materiales y productos de artesanía.
- Según el Art. 26.- Cooperativas de vivienda: Las cooperativas de vivienda 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 vinculadas con éstas, en beneficio de sus socios. En estas cooperativas la adjudicación de los bienes inmuebles se efectuará previo sorteo en Asamblea General, una vez concluido el trámite de fraccionamiento o declaratoria de propiedad horizontal; y, esos

bienes se constituirán como patrimonio familiar. Los cónyuges o personas que mantiene unión de hecho, no podrán pertenecer a la misma cooperativa.

- Según el Art. 28.- 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, tales como: trabajo asociado, transporte, vendedores autónomos, educación y salud. (Asamblea, 2011)

### **Principios Cooperativos**

Las personas y organizaciones amparadas por esta ley, en el ejercicio de sus actividades, se guiarán 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 a la identidad cultural;
- La autogestión;
- La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas; y,
- La distribución equitativa y solidaria de excedentes (Asamblea, 2011).

Las cooperativas son organizaciones voluntarias abiertas para las personas que estén dispuestas a utilizar de todos sus servicios y con ello deben ser conscientes y aceptar las responsabilidades que la misma conlleva sobre todo cumpliendo con cada uno de los principios cooperativos sin discriminación alguna.

### **Principios Cooperativos de acuerdo a la SEPS**

De acuerdo a (Morillo, 2020) señala: que de acuerdo a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, señala que todas las personas deben tener en cuenta los siguientes principios:

#### ***Adhesión Voluntaria y Abierta***

Las cooperativas son organizaciones voluntarias, abiertas a todas las personas capaces de utilizar sus servicios y dispuestas a aceptar las responsabilidades de ser socio, sin discriminación social, política, religiosa, racial o de sexo.

#### ***Gestión Democrática por parte de los socios***

Las cooperativas son organizaciones gestionadas democráticamente por los socios, los cuales participan activamente en la fijación de sus políticas y en la toma de decisiones. Los

hombres y las mujeres elegidos para representar y gestionar las cooperativas son responsables ante los socios.

### ***Participación Económica de los socios***

Los socios contribuyen equitativamente al capital de sus cooperativas y lo gestionan de forma democrática. Por lo menos parte de ese capital debe ser propiedad común de la cooperativa.

### ***Autonomía e Independencia***

Las cooperativas son organizaciones autónomas de autoayuda, gestionadas por sus socios. Si firman acuerdos con otras organizaciones, incluidos los gobiernos, o si consiguen capital de fuentes externas, lo hacen en términos que aseguren el control democrático por parte de sus socios y mantengan su autonomía cooperativa.

### ***Educación, Formación e Información***

Las cooperativas proporcionan educación y formación a los socios, a los representantes elegidos, a los directivos y a los empleados para que puedan contribuir de forma eficaz al desarrollo de sus cooperativas. Informan al público, de la naturaleza y beneficios de la cooperación.

### ***Cooperación entre cooperativas***

Las cooperativas sirven a sus socios lo más eficazmente posible y fortalecen el movimiento cooperativo trabajando conjuntamente mediante estructuras locales, nacionales, regionales, e internacionales.

### ***Interés por la Comunidad***

Las cooperativas trabajan para conseguir el desarrollo sostenible de sus comunidades mediante políticas aprobadas por sus socios.

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

Mediante la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera expidió la Resolución No. 521-2019-F, en la que se estableció las reformas a la Norma para la segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario. (Asamblea, 2011)

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 para el año 2022.

**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 Cooperativas de Ahorro y Crédito

<b>Segmento</b>	<b>Activos</b>
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00

Nota. Ubicación a la que pertenecen las entidades del sector financiero, popular y solidario según su tipo y saldo de activos.

En este caso la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR, del cantón Saraguro se encuentra en el segmento 4, debido a que sus ingresos son mayores a \$1.000.000,00.

### **Estados Financieros**

Según (Elizalde, 2019) Los estados financieros reflejan las operaciones o transacciones diarias que demuestra una empresa en sus actividades, siendo resumidas en la estructura exhibida como estado financiero. Los estados financieros se alimentan de la información suministrada por los libros contables y en los mismos se expone la rentabilidad de la organización. Siendo mostrados en periodo trimestral, semestral o anual.

De acuerdo a (Estupiñán, 2020) Los Estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio número de usuarios: accionistas, acreedores, empleados, entidades de vigilancia y control y público en general. También se utilizan al evaluar la capacidad de la entidad para generar flujos favorables de fondos que se deben caracterizar por su concisión, claridad, neutralidad y fácil consulta.

Es por ello que los estados financieros tienen gran importancia dentro de cualquier entidad, ya que mediante ellos se podrá obtener información real y así conocer la situación económica de la entidad para poder aplicar medidas correctivas siempre y cuando la entidad lo necesite.

### **Objetivos de los Estados Financieros**

El objetivo de los estados financieros es el de proveer información acerca de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de una entidad, que sea útil para los usuarios de los estados financieros para evaluar la perspectiva de ingresos futuros de efectivo netos a la entidad y evaluar el manejo de los recursos de la entidad por parte de la gerencia (Leon et al., 2019).

De acuerdo a la definición, se entiende que los estados financieros tienen la finalidad de cumplir con la información sobre la situación financiera de la empresa, y así tener en cuenta los resultados de sus operaciones y cambios de un periodo contable terminado.

### **Importancia de los Estados Financieros**

Los estados financieros son preparados para un determinado período y proporcionan información comparativa y, bajo algunas circunstancias, información del futuro. Los estados financieros proporcionan información acerca de transacciones y otros hechos vistos desde la perspectiva de la entidad que informa en su conjunto y son normalmente preparados asumiendo que la entidad es una empresa en marcha y que continuará en operación en un futuro previsible (Leon et al., 2019)

Además, (Calderón et al., 2021) señala que en los estados financieros se muestra la información contable de las operaciones económicas realizadas en una organización, que sirve de base para la toma de decisiones ya que los mismos reflejan los resultados obtenidos, la gestión de los accionistas y cada una de las decisiones tomadas con los recursos de la empresa para generar efectivo necesarios en la toma de decisiones en un futuro.

### **Principios para la Presentación de un Estado Financiero**

- Clasificación y Segregación
- Compensación
- Otras revelaciones
- Revelación de los cambios de las normas contables
- Revelación de eventos posteriores
- Periodicidad

### **Características**

(Leon et al., 2019) recalca que las características generales que deben tener los Estados financieros para su presentación son:

- Comprensibilidad
- Relevancia
- Materialidad o importancia relativa
- Fiabilidad
- Esencia sobre la forma
- Prudencia
- Integridad
- Comparabilidad

- Oportunidad
- Equilibrio entre costo y beneficio

### **Finalidad de los Estados Financieros**

Las Normas Internacionales de Contabilidad particularmente en la NIC 1 afirman: Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del 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 sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados.

Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad:

- activos;
- pasivos;
- patrimonio;
- ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas;
- aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales; y
- flujos de efectivo.

### **Componentes de los Estados Financieros**

Las Normas Internacionales de Contabilidad particularmente en la NIC 1, también señalan que:

Un juego completo de estados financieros comprende:

- un estado de situación financiera al final del periodo;
- un estado del resultado y otro resultado integral del periodo;
- un estado de cambios en el patrimonio del periodo;
- un estado de flujos de efectivo del periodo;
- notas, que incluyan un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa;
- información comparativa con respecto al periodo inmediato anterior; y
- un estado de situación financiera al principio del primer periodo inmediato anterior, cuando una entidad aplique una política contable de forma retroactiva o haga una reexpresión retroactiva de partidas en sus estados financieros, o cuando reclasifique

partidas en sus estados financieros.

### **Estado de Situación Financiera**

Según (Estupiñán, 2020) el Estado de Situación Financiera (ESF) reporta la estructura de los principales recursos de la empresa, la cantidad de activos y su estructura financiera. También da cuenta de la cantidad de pasivos y del patrimonio al final del período sobre el que se informa. Es primordial que siempre esté en equilibrio con el principio de la contabilidad de la partida doble:  $\text{activos} = \text{pasivos} + \text{capital}$ , pues ayuda a los usuarios a:

- a. Determinar la liquidez, flexibilidad financiera y capacidad de operación de una empresa.
- b. Evaluar la información sobre su desempeño de producción de ingresos durante el periodo.

Los elementos que conforman el estado de situación financiera se definen según las NIIF, cuando:

- a. Un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener en el futuro beneficios económicos bajo una medición fiel.
- b. Un pasivo es una obligación presente de la entidad surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos bajo una medición fiel.
- c. El patrimonio es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos bajo una medición fiel.

Por otra parte (Leon et al., 2019) señala que el estado de situación financiera muestra los activos de una empresa y la forma en que una empresa ha financiado en un momento determinado. Haciendo un paralelo, podríamos decir que el estado de situación financiera es como una fotografía de las actividades de inversión y de financiamiento de una empresa.

Además (Leon et al., 2019) También señala que el estado de situación financiera presenta tres secciones:

#### ***Activo***

Está constituido por los recursos controlados por la compañía como resultado de eventos pasados de los que se espera obtener beneficios económicos potenciales para la empresa. Así, por ejemplo, las mercaderías pueden ser vendidas a los clientes a un precio que, se espera, generará utilidad, o los activos fijos pueden ser usados para producir bienes. Los activos pueden ser tangibles, si tienen existencia material; o intangibles, si representan

derechos legales para el uso de un proceso o un derecho de cobro.

### ***Pasivo***

Son las obligaciones que tiene la compañía con terceros, surgidas de eventos pasados. Estas partidas pueden ser el resultado 3 de la compra de bienes o servicios a otras empresas sobre la base del crédito. También incluye los préstamos obtenidos de terceros para financiar actividades de la compañía, las remuneraciones de los empleados y los impuestos que se encuentran pendientes de pago.

### ***Patrimonio***

Representa la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos. A diferencia de los acreedores, los propietarios solo tienen una participación residual; esto es, los accionistas solo tienen derecho a los activos de la empresa por el monto que excede a los derechos que los acreedores tienen sobre dichos activos.

En otras palabras, el estado de situación financiera es un informe contable que se encarga de presentar de manera ordenada y sistemáticamente las cuentas de Activo, Pasivo y Patrimonio, ya que establece la posición financiera de la entidad, pues muestra lo que la empresa tiene y la manera en que se financia en un determinado tiempo.

### **Estado del Resultado Integral**

El estado de resultados integrales expone la información de la empresa, no a una fecha específica como el estado de situación financiera, sino dentro de un rango de fechas. De este modo, si corresponde a un año fiscal, su información incluiría lo ocurrido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del año correspondiente. Este documento resume todos los resultados operativos y no operativos, entre ellos los ingresos por ventas o servicios, sus costos y gastos, utilidad producida por la actividad principal de la empresa, llamada utilidad operativa; gastos financieros e impuestos, hasta llegar a determinar la utilidad neta obtenida en el periodo (Aguirre, 2021).

Este estado presenta el resultado del desempeño financiero de una compañía por un período determinado, mediante la comparación de ingresos y gastos, cuál ha sido el resultado de la gestión de la empresa y cuál ha sido la rentabilidad del negocio (Leon et al., 2019)

Los dos principales elementos del estado del resultado integral son:

### ***Ingresos***

Representan el incremento de los beneficios económicos durante un período contable en la forma de incrementos en los activos o disminuciones en los pasivos que resultan en el

aumento del patrimonio por motivos distintos a los aportes que hacen los accionistas. La definición de ingresos incluye tanto los ingresos como las ganancias. Los ingresos surgen de las actividades ordinarias de la compañía, tales como ventas, honorarios por prestación de servicios, intereses, alquileres y dividendos ganados. Las ganancias presentan otras partidas que cumplen con la definición de ingresos, tales como el resultado en la venta de un activo no corriente o utilidades en la venta de activos financieros.

### ***Gastos***

Representan la disminución de los beneficios económicos durante un período contable en la forma de disminuciones de activos o aumento de pasivos, que resultan en una disminución del patrimonio por motivos distintos a la distribución de dividendos u otras distribuciones a los accionistas. La definición de gastos incluye los gastos y las pérdidas. Los gastos generalmente surgen de las actividades ordinarias de la compañía y toman la forma de costos de ventas, depreciación, alquileres, remuneraciones e impuestos.

Analizando lo antes mencionado, el estado de resultados se trata de un informe financiero que es el encargado de presentar de manera ordenada y clasificada los ingresos generados y gastos incididos por la entidad dentro de un período determinado, todo esto con el propósito de facilitar el análisis de la información del estado de resultados.

### **Notas Aclaratorias**

(Espejo y Lopez, 2020) señalan que la elaboración de las notas a los estados financieros se basa por una parte en la información financiera de los registros contables y por otra se requiere un conocimiento de las operaciones de la empresa, para detallar ciertos aspectos. Según la NIC 1, en las notas a los estados financieros se: Presentará información acerca de las bases para la preparación de los estados financieros, y sobre las políticas contables específicas utilizadas:

- ✓ Revelará la información, requerida por las NIIF, que no haya sido incluida en otro lugar de los estados financieros; y
- ✓ Proporcionará información que no se presenta en ninguno de los estados financieros, pero que es relevante para entender cualquiera de ellos.

(Estupiñán, 2020) señala que las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en cada uno de ellos. Estas proporcionan descripciones narrativas o desagregaciones que permiten un mayor entendimiento de la información y facilitan la toma de decisiones de los usuarios de la información financiera. Las notas también suministran información relevante sobre las partidas que no cumplen las condiciones para ser reconocidas

en los estados financieros, pero que sí tienen un efecto relevante en las decisiones.

### **Analista Financiero**

Este profesional es un financista especializado que interpreta, analiza, obtiene conclusiones y presenta recomendaciones luego de haber determinado la situación financiera y los resultados de operación de una empresa con base en los estados financieros históricos; así mismo, establece las causas y determina las posibles consecuencias futuras que se derivan del comportamiento histórico analizado (Ortiz, 2018).

El objetivo del trabajo que realiza el analista financiero es la toma de decisiones. Los estados financieros, el análisis, los reportes, etc., son instrumentos útiles que permiten visualizar cual es la situación de la empresa y en función de esto se tomarán las decisiones oportunas.

### **Responsabilidades del Analista Financiero**

- Análisis de los datos financieros para la estimación de condiciones empresariales, económicas e industriales.
- Elaboración de hojas de cálculo, tablas y gráficos para los informes financieros.
- Estudiar la información que afecte a los programas de inversiones: Rendimiento, precio, estabilidad.
- Elaborar planes de acción para las inversiones.
- Proponer inversiones a empresas o a diferentes inversores.
- Seguimiento de los movimientos fundamentales de la economía; a través de balances, informes, publicaciones y contactos personales.

Entonces se dice que un analista financiero debe estar en la capacidad de mostrar porqué han ocurrido cambios en los estados financieros de la empresa, mediante el análisis de los datos de los que dispone la misma, además debe ser capaz de planear hacia el futuro a través del estudio de cómo van a variar los datos al incluir determinados cambios en la tarea empresarial.

### **Análisis Financiero**

(Ortiz, 2018) define al análisis financiero como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de una cooperativa.

Para (Fornero, 2022) El análisis financiero es un método para establecer las consecuencias financieras de las decisiones de negocios, aplicando diversas técnicas que permiten seleccionar la información relevante, realizar mediciones y establecer conclusiones.

De acuerdo a esto se puede definir al análisis financiero como un proceso que puede

comprender la compilación, interpretación, comparación y el estudio de los estados financieros y con ello los datos de operación que se obtienen de un negocio, para de esa manera poder evaluar el desempeño financiero y de acuerdo a eso tomar decisiones para la entidad.

### **Finalidad**

El análisis, cualquiera que sea su finalidad, requiere una comprensión amplia y detallada de la naturaleza y limitación de los estados financieros, puesto que el analista tiene que determinar si las diversas partidas presentan una relación razonable entre sí, lo cual permite calificar las políticas financieras y administrativas de buenas, regulares o malas (Ortiz, 2018).

### **Objetivo del Análisis Financiero**

El análisis financiero busca indagar sobre las propiedades y características de una compañía, saber sobre sus operaciones, actividades, entorno cercano y lejano, información sobre su desempeño pasado (Puerta et al., 2018).

Dicho esto se analiza que el análisis financiero debe estudiar cada cuenta de los estados financieros para comprobar las variaciones financieras que ha venido teniendo en periodos determinados, ya que, las mismas son producto de las operaciones económicas que realiza la empresa.

### **Herramientas del Análisis Financiero**

(Fornero, 2022) también expone que para el análisis financiero de una empresa es necesario identificar la información pertinente y utilizar herramientas que permitan un tratamiento adecuado de esa información.

En el análisis financiero se usan cuatro tipos de técnicas:

1. Técnicas de interpretación de datos (tanto de la empresa como de los mercados de bienes y financieros)
2. Técnicas de evaluación competitiva y estratégica
3. Técnicas de pronóstico y proyección
4. Técnicas de cálculo financiero.

Por ello, estas herramientas son necesarias e importantes, es decir, son la base del análisis financiero, ya que brindan información complementaria con la aplicación de ciertas técnicas para lograr un buen análisis dentro de la entidad y que cierta información sea confiable para saber la situación en la que se encuentra.

### **Importancia del Análisis Financiero**

Para (Aguirre, 2021) El análisis financiero es importante para la administración adecuada en la toma de decisiones de una empresa, detectar las dificultades futuras para

predecir la situación económica, financiera y aplicar correctivos adecuados para solventarlas.

La importancia del análisis financiero es la aplicación de estrategias que permitan visualizar el nivel de liquidez solvencia, endeudamiento y rentabilidad en la actividad empresarial, evaluando el rendimiento de un negocio.

Consecuentemente se deduce que el análisis financiero es importante para poder determinar si se debe continuar o impedir el proceso de las operaciones de una empresa, ya sea en su generalidad o solo en una parte de la misma y así poder llevar a su verificación todos los resultados que se llegaron a obtener dentro de una entidad.

### **Principales usos del Análisis Financiero**

El análisis financiero permite establecer las consecuencias financieras en todas las situaciones de negocios. Hasta ahora podemos decir que las consecuencias financieras se manifiestan como la magnitud de los recursos necesarios y el efecto en el excedente económico que se produce con los negocios (Fornero, 2022).

El análisis financiero de una empresa puede realizarse:

- Para las decisiones de un tercero que va a relacionarse con la empresa o
- Para las decisiones de la dirección de la empresa en la adquisición o gestión de sus recursos.

Por esto, los usos del análisis financiero se pueden considerar en dos grupos.

- Con el análisis financiero se establece un diagnóstico para evaluar la decisión de crédito a un cliente, o la evaluación del crédito que realiza un prestamista, o para la decisión de realizar aportes de capital a una empresa, o para comprar y vender acciones de la empresa en el mercado, o en el acuerdo para el saneamiento financiero de una empresa.
- El análisis financiero también se utiliza para establecer los efectos de alternativas de decisiones de inversión, de las políticas comerciales (margen o precio, promoción y publicidad, áreas geográficas, distribución) y de las políticas operativas y de recursos humanos (programas de desarrollo de procesos y productos, de remuneraciones). O de las alternativas de financiamiento, o las políticas de dividendos.

Además, (Aguirre, 2021) señala que una herramienta sencilla pero poderosa de análisis de estados financieros es el análisis horizontal y análisis vertical, porque permite conocer el comportamiento de cada cuenta de forma individual.

### **Procedimiento del Análisis Financiero**

De acuerdo a (Fornero, 2022) los usos del análisis financiero con información contable y la perspectiva que se tiene de la empresa son muy variados es posible establecer una secuencia

de trabajo con las tareas a realizar:

- Estipular la finalidad del análisis, los aspectos del problema y el enfoque que se utilizará.
- Obtener y ajustar la información contable, evaluando su confiabilidad.
- Calcular los indicadores contables de desempeño que se requieren para el análisis.
- Cuando es necesario, expresar el flujo de fondos de la empresa.
- Realizar la evaluación competitiva del sector y de la empresa.
- Especificar y formular la proyección de las actividades de la empresa que se requiere para el análisis.
- Realizar la evaluación final, relacionando la finalidad con los aspectos relevantes observados y proyectados.
- Comunicar las conclusiones y fundamentos del análisis.

Para esto se debe tener en cuenta y seguir el orden para realizar un buen análisis financiero, empezar por obtener toda la información necesaria de la empresa hasta concluir con los resultados y conclusiones mediante un informe de análisis.

### **Clasificación del Análisis Financiero**

El análisis financiero se clasifica en:

#### ***Según su destino***

**Análisis Interno.** (Ortiz, 2018) establece que el análisis interno se presenta cuando el analista tiene acceso a los libros y registros detallados de la compañía y puede comprobar por sí mismo toda la información relativa a la cooperativa en sus partes financieras como no financieras.

En si podemos decir que, este análisis puede ser requerido por la administración de la cooperativa, por algunos inversionistas para pedir detalles y explicaciones sobre la información.

**Análisis Externo.** El análisis externo es aquel donde se practican o se realizan por otras empresas, con el propósito de observar si es conveniente aprobarle un crédito o invertir en la entidad cuyos estados financieros se están analizando.

El análisis externo es aquel en el cual no se tiene acceso a la totalidad de la información de la entidad y por consiguiente el analista depende de la poca información que se le suministre o encuentre publicada, a partir de la cual deben hacer la evaluación y extraer sus conclusiones. En este caso se encuentran los bancos, los acreedores en general y algunos inversionistas. (Ortiz, 2018)

#### ***Según su forma***

**Análisis Vertical.** Es una de las técnicas más sencillas dentro del análisis financiero, y

consiste en tomar un solo estado financiero (puede ser un balance general o un estado de pérdidas y ganancias) y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Se trata de un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo. (Ortiz, 2018)

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; tomando como base el valor del Activo total y Ventas Netas respectivamente.

Para (Puente et al., 2022) el análisis vertical es un método estático de uso frecuente para determinar la estructura financiera de una empresa, razón por la cual recibe el nombre de análisis de estructura, consiste en relacionar cada cuenta contable con el grupo de cuenta que corresponde, ejemplo, la cuenta caja en relación con el total de activos, se representa en porcentajes. A través de este método se determina el peso proporcional en porcentaje de cada cuenta dentro del estado financiero analizado, este tipo de análisis se utiliza tanto en balance general como en estado de resultados.

Para Aguirre (2021), el análisis vertical consiste en obtener relaciones entre los valores de cada una de las cuentas que componen el estado de resultados o el estado de situación financiera, con el valor de una cuenta que se toma como referente general. Cuando el análisis se enfoca en el estado de resultados, la cuenta que es tomada como referencia en la mayoría de los casos suele ser el valor total de los ingresos del periodo. Mientras que, si se analiza el estado de situación financiera, se acostumbra a tomar como referencia el valor del total de activos para el análisis de las cuentas del activo o el total de pasivos más patrimonio para cada una de las cuentas que componen el lado derecho del estado de situación financiera, es decir, el pasivo y el patrimonio. La importancia de este análisis radica en la determinación del porcentaje que representa cada una de las cuentas examinadas, respecto al valor total, con lo que se obtiene una idea general de la importancia relativa de cada una de ellas.

**Importancia.** La importancia de este análisis radica en la determinación del porcentaje que representa cada una de las cuentas examinadas, respecto al valor total, con lo que se obtiene una idea general de la importancia relativa de cada una de ellas.

Es decir que este análisis es de gran importancia a la hora de establecer si una empresa tiene una repartición de sus activos, ya que permite verificar si los mismos se están distribuyendo de manera acertada o si está haciendo uso de la deuda que posee de forma debida teniendo en

cuenta las necesidades financieras y operativas de la entidad.

### ***Procedimiento***

- **Preparación del análisis vertical de los activos**

Para preparar el análisis vertical se toma la parte del activo en el balance de un período cualquiera. En la primera columna se presentan las cifras, y en la columna siguiente se calcula el porcentaje que representa cada una de las cuentas (efectivo, cuentas por cobrar, etc.) o grupos de cuentas (activo corriente, activo fijo, otros activos), dividiendo cada uno de estos valores entre el valor del activo total, en este caso, la cifra base expresando el resultado en términos de porcentaje (Ortiz, 2018).

También puede efectuarse internamente el análisis vertical para cada uno de los grupos de cuentas, tomando cada una de éstas y calculando el porcentaje que representa sobre el subtotal del grupo correspondiente, ya sea activo corriente, activo fijo u otros activos.

- **Preparación del análisis vertical del pasivo y patrimonio**

(Ortiz, 2018) menciona que para preparar el análisis vertical del pasivo y patrimonio se considera la parte derecha del balance. En la primera columna se tienen las cantidades monetarias. En la siguiente columna se calcula el porcentaje que representa cada una de las cuentas (obligaciones financieras, proveedores, etc.) o el grupo de cuentas (pasivo corriente, pasivo a largo plazo y patrimonio) dividiendo cada uno de estos valores entre el valor total del pasivo y patrimonio; después se expresa el resultado en términos de porcentaje.

### **Fórmula**

$$\mathbf{Análisis\ Vertical} = \frac{\mathbf{Valor\ Parcial}}{\mathbf{Valor\ base}} * 100$$

El aspecto más importante del análisis vertical es la interpretación de los resultados expresados en términos de porcentajes. Las cifras absolutas de un balance o de un estado de resultados no representan una cuestión relevante por sí solas en cuanto a la importancia de cada cuenta en la composición del respectivo estado financiero y a su significado en la estructura de la entidad (Ortiz, 2018).

Por el contrario, el porcentaje que cada cuenta representa sobre una cifra base puede expresar, además de su importancia intrínseca, el tipo de entidad, sus políticas, su estructura financiera y sus márgenes de rentabilidad.

**Análisis Horizontal.** Una forma adicional de estudiar un estado financiero es el análisis horizontal, es decir, comparar los resultados obtenidos en un período específico y los

resultados alcanzados en periodos anteriores. Este se puede realizar tanto en términos absolutos como porcentuales, para conocer las variaciones que se presentaron en cada una de ellas, a diferencia del análisis vertical que realiza el comparativo con cifras del mismo año que se está analizando (Aguirre, 2021).

Puente et al., (2022) señala que el análisis horizontal es un método dinámico que compara estados financieros del mismo tipo de dos o más períodos contables consecutivos, este análisis se le denomina de tendencias, a través de él se muestran los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos.

Dentro de este análisis se determina la variación absoluta y variación relativa que ha sufrido cada cuenta contable de los estados financieros analizados en relación de un período a otro.

**Importancia.** El análisis horizontal es importante, puesto que, también se hacen términos relativos a partir de los datos obtenidos del análisis vertical, lo que significa que es posible efectuar unos análisis de cada cuenta en ambos sentidos: vertical y horizontal, que conduzcan a un análisis mucho más completo.

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

#### **Fórmula**

$$\mathbf{Variación\ Absoluta = P1 - P2}$$

$$\mathbf{Variación\ Relativa = \frac{P2}{P1} - 1 \times 100}$$

#### **Indicadores Financieros**

(Loor et al., 2023) señala que los Indicadores Financieros son medidas que tratan de analizar el estado de la empresa desde un punto de vista individual, comparativamente con la competencia o con el líder del mercado, es decir, son el producto de establecer resultados numéricos basados en relacionar dos cifras o cuentas bien sea del Balance General y/o del Estado de Pérdidas y Ganancias.

## Importancia

Los indicadores financieros permiten medir la estabilidad, la capacidad de endeudamiento, el rendimiento y los excedentes de una empresa. Es una herramienta que a través de sus resultados es posible interpretar, para saber cómo actuar frente a las diversas situaciones que pueden presentarse en el futuro (Bermeo, 2018).

## Indicadores Financieros del Sector Cooperativo

Para las Cooperativas de Ahorro y Crédito, se debe aplicar los indicadores financieros establecidos en la Nota Técnica de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, ya que los mismos proporcionarían las normas que requieren para su cálculo matemático y consecuentemente llegar a su interpretación. (SEPS, 2017)

## Clasificación

Los indicadores más utilizados por el Sector Cooperativo Ecuatoriano que son emitidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, son los siguientes:

- Estructura y Calidad de Activos
- Índices de Morosidad
- Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva
- Eficiencia Microeconómica
- Rentabilidad
- Intermediación Financiera
- Eficiencia Financiera
- Rendimiento de la Cartera de Crédito
- Liquidez
- Vulnerabilidad del Patrimonio

## Indicadores Financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria aplicados a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR

### *Estructura y Calidad de Activos*

**Proporción de Activos Improductivos Netos.** Mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales.

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total Activo}}$	
<b>ESTÁNDAR</b>	$\leq 5\%$

### Definición de las cuentas relacionadas

**Activos improductivos Netos:** Son aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no genera un ingreso.

Entre estos están todas las inmovilizaciones del activo: cartera de crédito en mora y cobro judicial, activos fijos, otros activos y todas aquellas cuentas por cobrar incobrables o de dudosa cobrabilidad que pueden implicar pérdidas.

**Activos:** Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles.

**Interpretación del indicador:** Mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de su recurso en activos.

**Proporción de activos productivos netos.** Nos dice que mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos.

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Activos productivos}}{\text{Total Activos}}$	
<b>ESTÁNDAR</b>	> 75%

### Definición de las cuentas relacionadas

**Activos productivos netos:** Son aquellos activos que generan una renta o valor adicional al registro en libros

**Activos:** Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles.

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

**Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada.** Mide la eficiente utilización de pasivos con costo como fuente de productividad.

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Activos productivos}}{\text{Pasivos con costo}}$	
<b>ESTÁNDAR</b>	> 75%

### Definición de las cuentas relacionadas

**Activos productivos:** Son todos los activos que generan una renta o valor adicional al registro en libros.

**Pasivos con Costo:** Son aquellas obligaciones que tienen un costo financiero implícito de captación.

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

### **Índices de Morosidad**

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

<b>FÓRMULA DE CÁLCULO</b>	
$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	
<b>ESTÁNDAR</b>	$\leq 5\%$

### **Definición de las cuentas relacionadas**

**Cartera Improductiva bruta:** Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.

**Cartera Bruta:** Se refiere al total de la cartera de crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables.

**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.

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

<b>FÓRMULA DE CÁLCULO</b>	
$\frac{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}}$	
<b>ESTÁNDAR</b>	$\leq 5\%$

### **Definición de las cuentas relacionadas**

**Cartera improductiva microcrédito:** Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito “microcrédito”.

**Cartera bruta microcrédito:** Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito “microcrédito”.

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

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

**Cobertura de la cartera problemática.** Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa. La relación mientras más alta es mejor. Las ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera improductiva bruta y por línea de crédito.

<b>FÓRMULA DE CÁLCULO</b>	
$\frac{\text{Provisiones de cartera de crédito}}{\text{Cartera Improductiva bruta}}$	
<b>ESTÁNDAR</b>	$\geq 100\%$

**Definición de las cuentas relacionadas**

**Provisiones de Cartera de Crédito:** Constituye una reserva para proteger la cartera de crédito que registra problemas de irrecuperabilidad.

**Cartera Improductiva bruta:** Cartera que no genera ingresos para la entidad, es decir, cartera a la cual se ha suspendido la acusación de intereses. Se obtiene de la suma entre la cartera que no devenga intereses más la cartera vencida.

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

**Cobertura de la cartera de microcrédito.** Determina la proporción de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.

<b>FÓRMULA DE CÁLCULO</b>	
$\frac{\text{Provisiones de cartera de microcrédito}}{\text{Cartera Improductiva cartera de microcrédito}}$	
<b>ESTÁNDAR</b>	$\geq 100\%$

**Definición de las cuentas relacionadas**

**Provisiones de Cartera de microcrédito:** Constituye una reserva para proteger la cartera de vivienda que registra problemas de irrecuperabilidad.

**Cartera improductiva de microcrédito:** Cartera de microcrédito que no genera

ingresos para la entidad, es decir. Se obtiene de la suma entre la cartera de microcrédito que no devenga intereses más la cartera de microcrédito vencida.

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

### *Eficiencia microeconómica*

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

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Gastos de Operación Estimados}}{\text{Total Activo Promedio}}$	
<b>ESTÁNDAR</b>	$\leq 8\%$

### **Definición de las cuentas relacionadas**

**Gastos operativos:** Gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad ya sean salarios, alquiler de locales, compra de suministros y otros.

**Activo total promedio:** Corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera.

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

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

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero Neto}}$	
<b>ESTÁNDAR</b>	$\leq 75\%$

### **Definición de las cuentas relacionadas**

**Gastos de operación:** Gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad ya sean salarios, alquiler de locales, compra de suministros y otros.

**Margen financiero neto:** Corresponde a la diferencia entre el margen bruto financiero menos las provisiones.

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

**Eficiencia Administrativa de Personal.** Mide la proporción de gastos de personal implícito utilizados en la administración y manejo de los activos.

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Gastos de Personal Estimados}}{\text{Activo Total Promedio}}$	
ESTÁNDAR	≤ 5%

#### Definición de las cuentas relacionadas

**Gastos de personal:** Recursos destinados para la administración del personal.

**Activo total promedio:** Corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera.

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

#### Rentabilidad

**Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA.** Mide el nivel de retorno generado por el activo. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad.

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Activo Total Promedio}}$	
ESTÁNDAR	< 0 Muy Malo o > 3% Muy Bueno

#### Definición de las cuentas relacionadas

**Ingresos menos gastos:** Corresponde a la diferencia entre los ingresos y los gastos. Cuando el cálculo es a un mes diferente de diciembre esta diferencia debe multiplicarse por 12 y dividirse para el mes con el cual se realiza el análisis.

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

**Rendimiento sobre Patrimonio – ROE.** Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Patrimonio Total Promedio}}$	
ESTÁNDAR	< 0 Muy Malo o > 25% Muy Bueno

### Definición de las cuentas relacionadas

**Ingresos menos gastos:** Corresponde a la diferencia entre los ingresos y los gastos. Cuando el cálculo es a un mes diferente de diciembre esta diferencia debe multiplicarse por 12 y dividirse para el mes con el cual se realiza el análisis.

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

### Intermediación Financiera

**Cartera Bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a Plazo).** Mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depósitos a la Vista} + \text{Depósitos a Plazo})}$	
<b>ESTÁNDAR</b>	> 80%

### Definición de las cuentas relacionadas

**Cartera Bruta:** Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.

**Depósitos a la Vista:** Son aquellos bienes depositados que pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento (corto plazo).

**Depósitos a Plazo:** Son aquellos bienes depositados a una entidad bancaria durante un tiempo determinado. Transcurrido ese plazo, la entidad devuelve el dinero, junto con los intereses pactados.

**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.

### Eficiencia Financiera

**Margen Intermediación Estimado/ Patrimonio Promedio.** Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio promedio. La relación entre más alta es mejor.

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Margen de Intermediación Financiera}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	
<b>ESTÁNDAR</b>	$\geq 80\%$

## Definición de las cuentas relacionadas

**Margen de Intermediación Estimado:** Ganancias netas generadas por el negocio de intermediación financiera.

**Patrimonio Promedio:** Se refiere al promedio de los valores del patrimonio registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes, hasta el mes de cálculo.

**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 promedio.

**Margen Intermediación Estimado/Activo Promedio.** Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generadores de ingresos. La relación entre más alta es mejor

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Margen de Intermediación Financiera}}{\text{Activo Promedio}}$	
<b>ESTÁNDAR</b>	$\geq 80\%$

## Definición de las cuentas relacionadas

**Margen de Intermediación Estimado:** Ganancias netas generadas por el negocio de intermediación financiera.

**Activo Promedio:** Se refiere al promedio de los valores del activo registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes, hasta el mes de cálculo.

**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.

### *Rendimiento de la Cartera*

**Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer.** Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos de microcrédito, sujeto a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones.

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Interés de Cartera de Microcrédito}}{\text{Promedio Cartera de Microcrédito por vencer}}$	
<b>ESTÁNDAR</b>	$\geq 12\%$

## Definición de las cuentas relacionadas

**Cartera de Crédito al Microcrédito:** Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100,000.00, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional.

**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.

### *Liquidez*

**Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo.** Refleja la liquidez que posee cada entidad, con el uso de dos cuentas fundamentales que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo. En la cual se mide la capacidad de responder a obligaciones inmediatas.

FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}} * 100$	
<b>ESTÁNDAR</b>	$\geq 30\%$

## Definición de las cuentas relacionadas

**Fondos Disponibles:** Recursos de disposición inmediata que posee una entidad para realizar sus pagos. Constituyen garantía eficaz de solvencia.

**Depósitos a Corto Plazo:** Son aquellos bienes depositados que pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento (corto plazo).

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

### *Vulnerabilidad del Patrimonio*

**Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre.** Mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad y posteriormente en un recurso para acrecentar el patrimonio.

<b>FÓRMULA DE CÁLCULO</b>	
$\left( \frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Total Patrimonio}} \right) * 100$	
<b>ESTÁNDAR</b>	<b>&lt; 20%</b>

### **Definición de las cuentas relacionadas**

**Cartera Improductiva:** Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.

**Patrimonio:** Conjunto de bienes propios de una persona o de una institución, susceptibles de estimación económica.

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

**Nota.** Los Indicadores Financieros que se detallaron son establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para ser aplicados a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR.

### **Informe del Análisis Financiero**

Para (Morales, 2020) Un informe financiero es un tipo de informe que refleja información relacionada con la situación financiera de una empresa.

Un informe financiero por tanto es un documento escrito u oral. Este se encarga de recoger una serie de información relacionada con la situación financiera que puede presentar una empresa, un organismo, así como cualquier organización.

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

### **Características**

En cuanto a las características que presentan este tipo de informes, podríamos destacar las siguientes:

- Presentar 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

### **Elementos**

Los aspectos a resaltar son los siguientes:

- Capacidad de pago y solvencia
- Endeudamiento
- Liquidez
- Gestión contable y financiera
- Rentabilidad y beneficio (Morales, 2020)

### **Estructura**

Según (Guamán, 2021) menciona que el informe del análisis financiero debe contener lo siguiente:

#### ***Cubierta o Portada***

- ✓ Nombre de la entidad.
- ✓ Denominación del informe.
- ✓ Nombre del analista.
- ✓ Identificación de los estados financieros analizados.
- ✓ Periodos del análisis financiero.

#### ***Oficio de entrega de resultados***

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 de análisis financiero.

#### ***Introducción***

Se describe la mención y alcance del trabajo realizado.

#### ***Antecedentes***

Se describe una breve historia de la entidad, desde la fecha de constitución, también se puede incluir las características institucionales y financieras.

#### ***Objetivos del Informe***

Se debe enumerar los objetivos que pretende lograr el informe financiero.

#### ***Fuentes de información***

Se presenta el nombre de los estados financieros que fueron analizados y sus respectivos periodos.

### ***Resumen del análisis financiero***

Se presenta la información resumida de los resultados obtenidos tanto de análisis vertical y horizontal, así como de la aplicación de los indicadores financieros.

### ***Conclusiones y Recomendaciones***

En este punto se describe de forma clara y precisa lo que debe hacer la entidad para solucionar problemas que se han identificado en el estudio previo, redactando unas breves conclusiones de la situación real en que se encuentra la entidad según los resultados obtenidos.

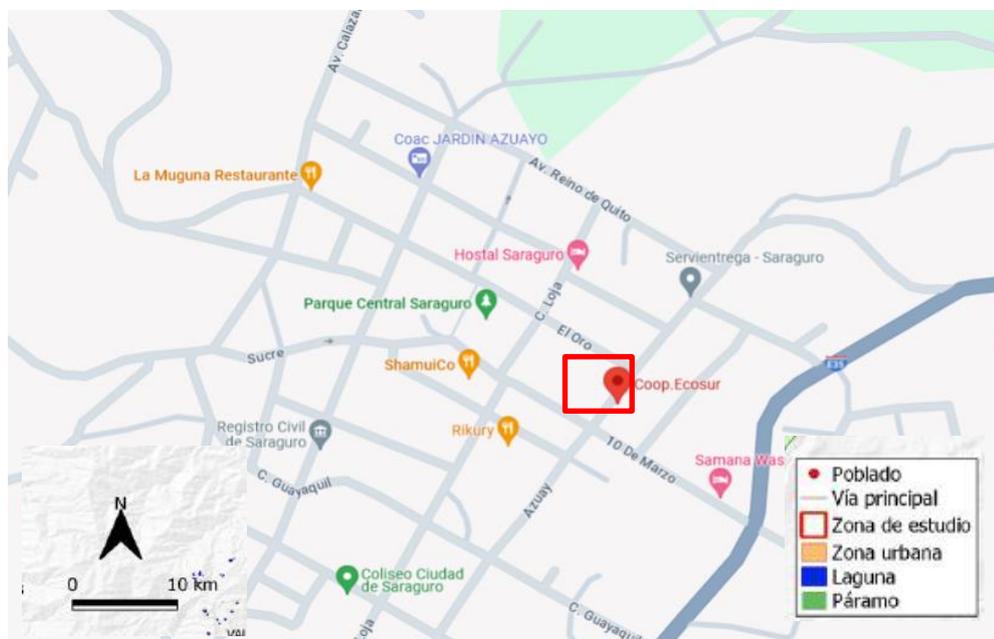
## 5. Metodología

El presente Trabajo de Integración Curricular se llevó a cabo mediante la aplicación de los siguientes métodos y técnicas que se presentan a continuación, los cuales permitieron cumplir con los objetivos propuestos.

### Área de Estudio

El presente Trabajo de Integración Curricular se realizó en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR, del Cantón Saraguro, ubicada en las calles Azuay s/n el Oro y 10 de Marzo, junto a la oficina de transportes Trans Saragueros, el cual permitirá a la cooperativa identificar sus variaciones de las diferentes cuentas presentadas en los estados financieros.

Figura 1. Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR, del Cantón Saraguro



Nota. Ubicación tomada de Google Maps

## Procedimiento

### Científico

Se lo aplicó para el desarrollo del presente trabajo, aprobando la recopilación de los diferentes contenidos teóricos en base a todos los conceptos, procedimientos, técnicas y otros aspectos necesarios del análisis financiero, logrando establecer un marco conceptual en base al cumplimiento de los objetivos planteados.

### **Deductivo**

Este método se utilizó para conocer los aspectos del análisis financiero, es decir la información de los rubros que mantienen los estados financieros, denotando la estructura económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR, lo que permitió conocer los movimientos y cambios producidos en el análisis vertical y horizontal de un periodo a otro, asimismo la aplicación de los indicadores financieros, ya que permitió analizar de manera específica y así tomar decisiones apropiadas.

### **Inductivo**

Este método permitió conocer los aspectos particulares de la Cooperativa de Ahorro y Crédito como las actividades económicas y financieras que se realizan dentro de la misma, de tal manera que se pudo obtener resultados cualitativos y cuantitativos para poder visualizar la situación en la que se encuentra la entidad con relación a sus operaciones realizadas.

### **Analítico**

Este método se utilizó para realizar el respectivo análisis e interpretación de los resultados mostrados tanto en el análisis vertical como en el análisis horizontal aplicado a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR, como también se manifestó las variaciones de un periodo a otro mediante la aplicación de indicadores financieros para determinar la causa de las cifras resultantes en el proceso establecido.

### **Sintético**

Se empleó para resumir la información más relevante sobre la situación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR, para poder tomar las cuentas más necesarias e importantes para llevar a cabo el proceso, también al momento de realizar la elaboración del informe financiero, donde se detallan los resultados obtenidos en el desarrollo del trabajo, mismo que contiene la formulación de conclusiones y recomendaciones dirigidas para el buen desarrollo de sus actividades.

## **Técnicas**

### **Observación**

Esta técnica permitió obtener y verificar la documentación pertinente para el desarrollo del trabajo, especialmente los Estados Financieros, ya que de esa manera fue posible conocer la estructura financiera y económica de la cooperativa, obteniendo un conocimiento más cercano y directo en lo relacionado con las actividades propias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR.

### **La entrevista**

Esta técnica se aplicó a los directivos de la cooperativa, lo cual fue de gran ayuda para obtener información necesaria, actualizada y veraz de las actividades que realiza, por lo que permitió conocer el funcionamiento de los mismos y así se pudo interpretar y concluir de manera real el presente trabajo.

### **Recolección bibliográfica**

Esta técnica se la utilizó para la obtención de información en libros, documentos, tesis, internet, entre otros, las mismas que sirvieron de mucho para conseguir un mayor conocimiento y poder fundamentar la teoría a utilizar en el marco teórico relacionada al análisis financiero.

### **Procesamiento y análisis de datos**

#### **La Matemática**

Es necesaria para efectuar los diferentes cálculos y operaciones matemáticas, asimismo para la aplicación de las fórmulas en los indicadores financieros que se presentaron en el desarrollo del trabajo hasta llegar a obtener resultados confiables y verificables.

#### **La Estadística**

Se lo aplicó para la representación gráfica de la información cuantitativa que se llegó a obtener del trabajo investigativo aplicado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Economía del Sur ECOSUR.

#### **El programa Excel**

Fue útil para realizar los cálculos del análisis financiero, crear gráficos y tablas para así llegar a obtener la información adecuada con respecto a los datos obtenidos mediante la matemática y la estadística.

## **6. Resultados**

### **Contexto**

El 2 de abril de 2011 en la casa del Dr. Ángel Polivio Paqui se reunió un grupo de personas con el propósito de conformar una pre Cooperativa de Ahorro y Crédito a la cual llamaron “Economía del Sur “ECOSUR”, con la finalidad de estimular y fomentar el ahorro a fin de mejorarla calidad de vida a la sociedad y la prestación oportuna de los crédito para los socios. Se constituyó en la ciudad de Saraguro, Provincia de Loja en la oficina principal calle Loja y el Oro Esquina mediante Acuerdo Ministerial No. 0007 el 29 de Abril del 2011 y fue inscrita en el Registro General de Cooperativas con el número 7568 el 05 de mayo de 2011. Fue autorizada para operar como institución financiera por el Ministerio de Inclusión Económica y Social de Loja, Resolución debidamente inscrita en la Dirección Nacional de Cooperativas, por tanto puede realizar actividades de intermediación financiera con el público en general, con RUC: 1191741559001. Empezando a la fecha de su constitución con un número de 15 socios fundadores de conformidad al Art. 8, siendo su capital inicial de \$ 3000 (tres mil dólares). Actualmente, las actividades y operaciones que realiza la Cooperativa están regidas por la Ley; además, está sometida a la aplicación de normas de solvencia, prudencia financiera contable y al control directo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria del Ecuador. Mediante resolución N° SEPS-ROEPS-2013-000944 del 11 de mayo 2013.

### **Misión**

Somos una cooperativa solvente que genera alternativas financieras de manera eficiente y eficaz, orientados y comprometidos con el bienestar de sus socios y clientes.

### **Visión**

Ser una cooperativa líder que aporte al crecimiento social y familiar de sus socios y clientes a través del financiamiento de proyectos, utilizando tecnología que facilite la gestión de los productos y servicios ofertados por la institución.

### **Principios de la Cooperativa**

#### ***Respeto***

En la toma de decisiones y generación de acciones de la Cooperativa, valora lo diverso y diferente sin discriminación de género, raza, edad, religión y filiación política.

#### ***Solidaridad***

Es un compromiso de colaboración, ese sentimiento de apoyo en las vivencias difíciles, tanto de los colaboradores como de los socios.

### ***Responsabilidad***

En una cualidad o característica del colaborador, capaz de comprometerse y asumir un rol, con eficiencia.

### ***Lealtad***

Es una virtud que consiste en obediencia de normas, fidelidad, respeto hacia los superiores y compañeros y socios.

### ***Integridad***

Hacerlo correcto sin esperar que nadie te vigile y actuar de forma adecuada, realizando las funciones con excelencia.

### ***Honestidad***

Que actúa con la verdad y justicia, ética y moral, apegando a principios de buen obrar en todos los actos que constituye su interacción.

### **Base Legal**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR desarrolla sus actividades financieras de acuerdo a la siguiente base legal:

- Constitución Política de la República del Ecuador
- Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.
- Ley General de Instituciones del Sistema Financiero
- Ley de Régimen Tributario Interno
- Código Orgánico, Monetario y Financiero
- Reglamento General de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.
- Reglamento para la aplicación de Ley de Régimen Tributario Interno
- Normas Internacionales de Contabilidad
- Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas
- Estatutos y Reglamentos Internos.

### **Obligaciones Tributarias**

- 1021 - Declaración de impuesto a la renta sociedades
- Anexo reporte de operaciones y transacciones económicas financieras
- 1031 - Declaración de retenciones en la fuente
- 2011 Declaración de IVA
- Anexo Transaccional Simplificado

- Anexo Relación Dependencia
- Anexo de dividendos, utilidades o beneficios – ADI
- 4590 - Impuesto a los activos en el exterior

### **Principales actividades de la cooperativa**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "ECOSUR", cuenta con la prestación de los siguientes Productos y Servicios:

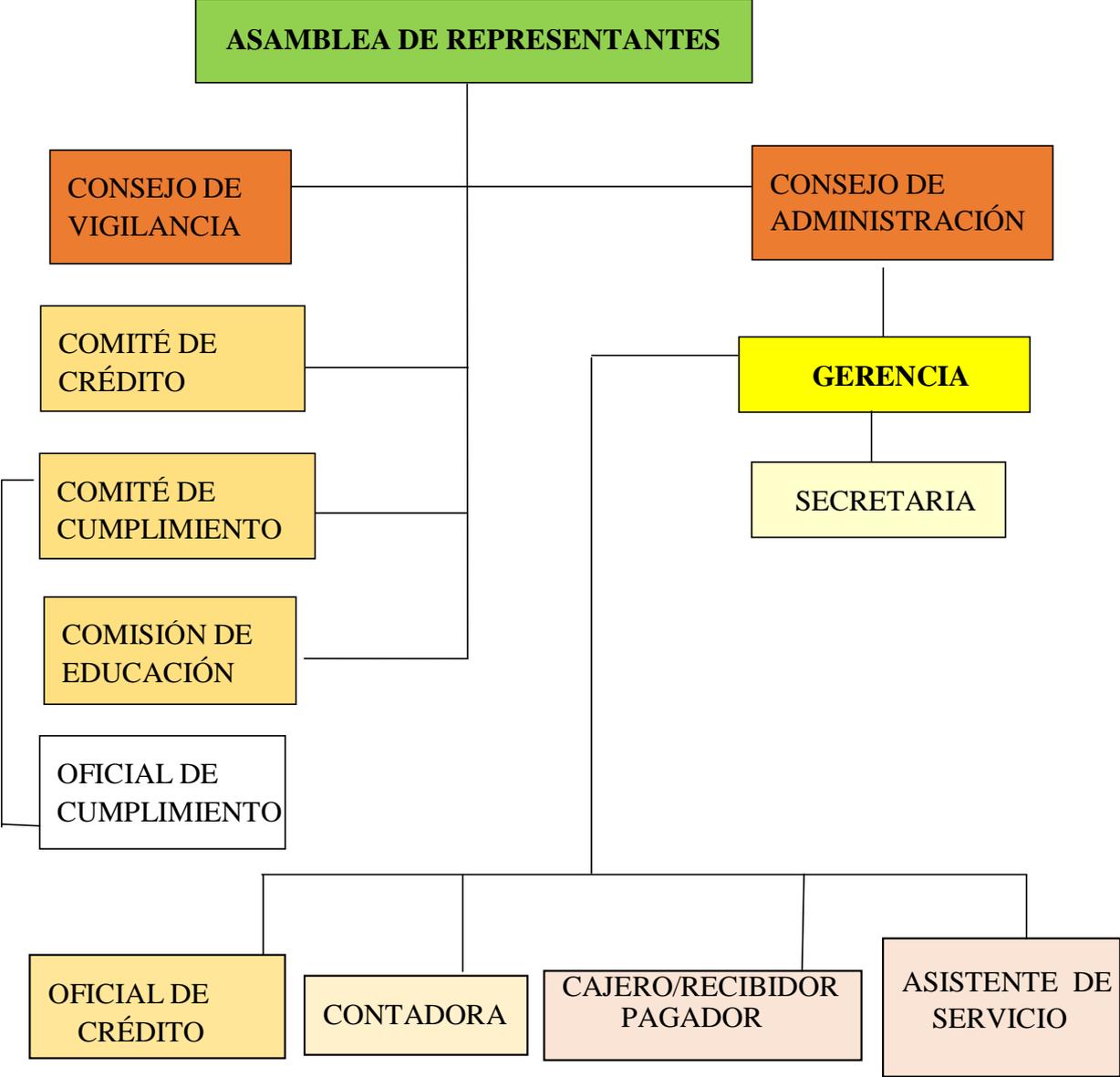
#### ***Productos financieros***

- Ahorro a la vista
- Ahorro programado
- Ahorro crecer
- Ahorro bono
- Depósito, inversiones
- Créditos para microempresas
- Crédito de consumo
- Crédito emergente

#### ***Servicios financieros***

- Pago de bono de desarrollo humano
- Pago y envíos de giros
- Transferencias interbancarias
- Recaudaciones Servipagos
- Cobro de Belcorp, Yanbal, Avon
- Pago del SRI, RISE
- Pago de planes de celulares y recargas
- Pago de CNT
- Pago del IESS

Figura 2. Organigrama Estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR



Nota. Tomado de página de Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR



**Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR**  
**Balance de Situación General**  
**Ejercicio 2020**

<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Saldos</b>
1.	<b>ACTIVO</b>	
1.1.	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>256.147,53</b>
1.1.01.	Caja	82.255,91
1.1.01.05.	Efectivo	82,255.91
1.1.03.	Bancos y otras instituciones financieras	173.891,62
1.1.03.10.	Bancos e instituciones financieras Locales	173.891,62
1. 1.03.10.01.	Banco Central del Ecuador 59700026	30.802,31
1.1.03.10.02.	Ban Ecuador	52.791,94
1. 1.03.10.03.	Banco Pichincha	225,57
1.1.03.10.04.	Bancodesarrollo	1.544,69
1.1.03.10.05.	Produbanco	4.718,61
1.1.03.10.06.	Jardín Azuayo	81.628,66
1.1.03.10.07.	COAC Saraguro	2.179,84
1.3.	<b>INVERSIONES</b>	<b>2.500,00</b>
1.3.05.	Mantenido hasta su vencimiento de entidades del sector privad.	2.500,00
1.3.05.25.	De más de 360 días sector privado	2.500,00
1.4.	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>938.298,69</b>
1.4.04.	Cartera de Microcrédito por vencer	920.902,73
1.4.04.05.	De 1 a 30 días	25.554,04
1.4.04.10.	De 31 a 90 días	42.400,17
1.4.04.15.	De 91 a 180 días	61.819,44
1.4.04.20.	De 181 a 360 días	114.085,28
1.4.04.25.	De más de 360 días	677.043,80
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga interés	53.964,94
1.4.28.05.	De 1 a 30 días	2.391,48
1.4.28.10.	De 31 a 90 días	2.441,79
1.4.28.15.	De 91 a 180 días	3.395,93
1.4.28.20.	De 181 a 360 días	5.564,64
1.4.28.25.	De más de 360 días	40.171,10
1.4.36.	Cartera de microcrédito refinanciada que no devenga interés	1.395,93
1.4.36.05.	De 1 a 30 días	41,66
1.4.36.10.	De 31 a 90 días	62,49
1.4.36.15.	De 91 a 180 días	62,49
1.4.36.20.	De 181 a 360 días	104,15
1.4.36.25.	De más de 360 días	1.125,14
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida	20.219,11
1.4.52.10.	De 31 a 90 días	2.363,01
1.4.52.15.	De 91 a 180 días	3.517,69
1.4.52.20.	De 181 a 360 días	5.032,07



Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Balance de Situación General

Ejercicio 2020

1.4.52.25.	De más de 360 días	9.306,34
1.4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)	-58.184,02
1.4.99.10.	(Cartera de créditos de consumo)	-2.327,57
1.4.99.20.	(Cartera de créditos para la microempresas)	-55.474,53
1.4.99.88.	(Provisión genérica voluntaria)	-381,92
1.6.	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>23.964,22</b>
1.6.03.	Intereses por cobrar de cartera de crédito	10.826,80
1.6.03.20.	Cartera de créditos para la microempresa	10.826,80
1.6.90.	Cuentas por cobrar varias	18.798,43
1.6.90.90.	Otras	18.798,43
1.6.90.90.01.	ctas x cobrar varias	12.363,88
1.6.90.90.06.	Cuentas x Cobrar Western Unión	6.334,55
1.6.90.90.11 .	ctas por cobrar codesarrollo	100,00
1.6.99.	(Provisión para cuentas por cobrar)	-5.661,01
1.6.99.05.	(Provisión para intereses y comisiones p	-216,54
1.6.99.10.	(Provisión para otras cuentas por cobrar	-5.444,47
1.8.	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>6.039,82</b>
1.8.05.	Muebles, enseres y equipos de oficina	8.129,94
1.8.05.05.	Muebles Enseres y Equipos de Oficina	8.129,94
1.8.05.05.01.	Muebles y Enseres	5.241,44
1.8.05.05.02.	Equipos de Oficina	2.888,50
1.8.06.	Equipos de computación	4.648,39
1.8.06.01.	Computadores	4.131,43
1.8.06.02.	Impresoras	516,96
1.8.99.	(Depreciación acumulada)	-6.738,51
1.8.99.15.	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-6.069,01
1.8.99.20.	(Equipos de computación)	-669,5
1.9.	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>6.213,43</b>
1.9.05.	Gastos diferidos	4.298,26
1.9.05.20.	Programas de computación	4.298,26
1.9.90.	Otros activos	1.915,17
1.9.90.05.	Impuesto al valor agregado-IVA	73,20
1.9.90.10.	impuesto a la renta	1.841,97
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.233.163,69</b>
2.	<b>PASIVOS</b>	
2.1.	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>1.030.071,29</b>
2.1.01.	Depósitos a la vista	248.389,07
2.1.01.35.	Depósitos de ahorro	248.389,07
2.1.01.35.05.	Depósitos Ahorro Cuentas Activas	236.636,63
2.1.01.35.15.	Deposito Ahorro Programado	9.622,86
2.1.01.35.20.	Ahorro Crecer	1.697,10
2.1.01.35.25.	Ahorro Bono Desarrollo Humano	432,48



**Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR**  
**Balance de Situación General**  
**Ejercicio 2020**

2.1.03.	Depósitos a plazo	781.682,22
2.1.03.05.	De 1 a 30 días	105.500,00
2.1.03.10.	De 31 a 90 días	203.800,00
2.1.03.15.	De 91 a 180 días	113.445,00
2.1.03.20.	De 181 a 360 días	276.622,22
2.1.03.25.	De más de 361 días	82.315,00
2.5.	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>17.697,60</b>
2.5.01.	Intereses por pagar	16.017,43
2.5.01.05.	Depósitos a la vista	0,03
2.5.01.15.	Depósitos a plazo	16.017,40
2.5.03.	Obligaciones patronales	115,03
2.5.03.15.	Aporte al IESS	115,03
2.5.03.15.02.	Aporte Personal	115,03
2.5.04.	Retenciones	848,04
2.5.04.05.	Retenciones a la Fuente	757,04
2.5.04.05.01.	Retención 1%	100,35
2.5.04.05.02.	Retención 2%	10,63
2.5.04.05.03.	Retención 8%	104,79
2.5.04.05.04.	Retención 10%	84,45
2.5.04.05.05.	Retenciones IVA 30%	184,53
2.5.04.05.06.	Retenciones IVA 70%	13,78
2.5.04.05.08.	Retenciones de IVA 100%	258,51
2.5.04.90.	Otras retenciones	91,00
2.5.04.90.05.	Contribución SOLCA	91,00
2.5.05.	Contribuciones, impuestos y multas	186,86
2.5.05.05.	Impuestos a la renta	186,86
2.5.05.05.01.	IVA Ventas 12%	186,86
2.5.90.	Cuentas por pagar varias	530,24
2.5.90.90.	Otras cuentas por pagar	530,24
2.5.90.90.01.	Ctas por pagar	530,24
2.6.	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>38.401,32</b>
2.6.02.	Obligaciones con instituciones financieras	38.401,32
2.6.02.05.	De 1 a 30 días	1.598,68
2.6.02.10.	De 31 a 90 días	4.596,79
2.6.02.15.	De 91 a 180 días	4.701,20
2.6.02.20.	De 181 a 360 días	4.828,40
2.6.02.25.	De más de 360 días	22.676,25
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.086.170,21</b>
3.	<b>PATRIMONIO</b>	
3.1.	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>89.249,79</b>
3.1.03.	Aporte de socios	89.249,79



Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR  
Balance de Situación General  
Ejercicio 2020

3.1.03.05.	Aporte de los Socios	89.249,79
3.1.03.05.01.	Certificados de Aportación	86.139,54
3.1.03.05.02.	Cuotas de Ingreso	2.826,70
3.1.03.05.03.	Fondo Semilla	283,55
3.3.	<b>RESERVAS</b>	<b>53.729,12</b>
3.3.01.	Fondo irrepartible de reserva legal	51.842,81
3.3.01.05.	Fondo irrepartible	51.842,81
3.3.01.05.10.	Aporte Socios Resolución 127-2015-SEPS	11.422,93
3.3.03.	Especiales	1.886,31
3.3.03.10.	Para futuras capitalizaciones	1.886,31
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>142.978,91</b>
	<b>EXCEDENTE DEL PERIODO :</b>	<b>4.014,57</b>
	<b>TOTAL PASIVO &amp; Patrimonio &amp; EXCEDENTE DEL PERIODO:</b>	<b>1.233.163,69</b>
7.	<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	
7.1.	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>60.547,12</b>
7.1.03.	ACTIVOS CASTIGADOS	30.921,32
7.1.03.10.	CARTERA DE CREDITOS	30.921,32
7.1.03.10.20.	castigo de la cartera de crédito de la microempresa	30.921,32
7.1.09.	INTERESES. COMISIONES E INGRES	29.625,80
7.1.09.20.	Cartera de créditos para la microempresa	29.825,80
7.2.	<b>DEUDORAS POR CONTRA</b>	<b>-60.547,12</b>
7.2.03.	ACTIVOS CASTIGADOS	-30.921,32
7.2.03.10.	CARTERA OE CREDITO	-30.921,32
7.2.03.10.20.	CARTERA DE CREDITO MICROEMPRESA	-30.921,32
7.2.09.	INTERESES EN SUSPENSO	-29.625,80
7.2.09.20.	Cartera de créditos para la microempresa	-29.625,80
7.3.	<b>ACREEDORAS POR CONTRA</b>	<b>1.103.334,60</b>
7.3.01.	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	1.102.952,68
7.3.01.05.	En cobranza	1.102.952,68
7.3.14.	Provisiones constituidas	381,92
7.3.14.23	Provisión Genérica Voluntaria cartera de microcrédito	381,92
7.4.	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>-1.103.334,60</b>
7.4.01.	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	-1.102.952,68
7.4.01.05	En cobranza	-1.102.952,68
7.4.14.	Provisiones constituidas	-381,92
7.4.14.23.	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito	-381,92
	<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>0,00</b>



**Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR**  
**Balance de Situación General**  
**Ejercicio 2021**

<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Saldos</b>
1.	<b>ACTIVO</b>	
1.1.	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>288.094,46</b>
1.1.01.	Caja	125.530,13
1 1 01 05	Efectivo	125.530,13
1.1.03.	Bancos y otras instituciones financieras	162.564,33
1.1.03.05.	Banco Central del Ecuador	11.101,72
1.1.03.10.	Bancos e instituciones financieras locales	87.222,58
1.1.03.10.02	Ban Ecuador ahorros	58.114,12
1.1.03.10.03	Banco Pichincha	11.404,10
1.1.03.10.04	Bancodesarrollo	3.606,27
1.1.03.10.05	Produbanco	2.104,83
1.1.03.10.08	BanEcuador corriente 3001512695	11.994,26
1.1.03.20.	Instituciones del sector financiero popular y solidario	64.240,03
1.1.03.20.01	Cooperativa de Ahorro y Crédito SARACOOB	2.095,40
1. 1.03.20.02	Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo	60.607,20
1.1.03.20.03	Cooperativa de Ahorro y Crédito INTICOOP	5,03
1.1.03.20.04	Cooperativa de Ahorro y Crédito Cariamanga	722,14
1.1.03.20.05	Cooperativa de Ahorro y Crédito el Comerciante	6,00
1.1.03.20.06	Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso	804,26
1.3.	<b>INVERSIONES</b>	<b>2.250,00</b>
1.3.05.	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y	2.500,00
1.3.05.25.	De 1 a 3 años sector privado	2.500,00
1.3. 99.	(Provisión para inversiones)	-250,00
1.3.99.10.	(Provisión general para inversiones)	-250,00
1.4.	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>1.221.525,23</b>
1.4.04.	Cartera de microcrédito por vencer	1.245.564,96
1.4.04.05.	De 1 a 30 días	46.485,26
1.4.04.10.	De 31 a 90 días	71.084,12
1.4.04.15.	De 91 a 180 días	100.044,66
1.4.04.20.	De 181 a 360 días	191.093,75
1.4.04.25.	De más de 360 días	836.857,17
1.4.28.	Carteras de microcrédito que no devenga intereses	52.309,13
1.4.28.05.	De 1 a 30 días	1.227,74
1.4.28.10.	De 31 a 90 días	1.857,66
1.4.28 15.	De 91 a 180 días	1.924,89
1.4.28.20.	De 181 a 360 días	3.948,66
1.4.28.25.	De más de 360 días	43.350,18
1.4.36.	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	1.145,97
1 4.36.05.	De 1 a 30 días	41,66
1.4.36.10.	De 31 a 90 días	62,49
1.4.36.15.	De 91 a 180 días	62,49



**Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR**  
**Balance de Situación General**  
**Ejercicio 2021**

1.4.36.20.	De 181 a 360 días	104,15
1.4.36.25.	De más de 360 días	875,18
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida	6.707,81
1.4.52.10.	De 31 a 90 días	634,22
1.4.52.15.	De 91 a 180 días	1.832,30
1.4.52.20.	De 181 a 360 días	2.218,55
1 4 52.25.	De más de 360 días	2.022,74
1 4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)	-84.202,64
1.4.89.10.	(Cartera de crédito de consumo)	-2.327,57
1.4.99.20.	(Cartera de microcréditos)	-81.493,15
1.4.99.89.	(Provisión genérica voluntaria)	-381,92
1.4.28.25.	De más de 360 días	43.350,18
1.4.36.	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	1.145,97
1 4.36.05.	De 1 a 30 días	41,66
1.4.36.10.	De 31 a 90 días	62,49
1.4.36.15.	De 91 a 180 días	62,49
1.4.36.20.	De 181 a 360 días	104,15
1.4.36.25.	De más de 360 días	875,18
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida	6.707,81
1.4.52.10.	De 31 a 90 días	634,22
1.4.52.15.	De 91 a 180 días	1.832,30
1.4.52.20.	De 181 a 360 días	2.218,55
1 4 52.25.	De más de 360 días	2.022,74
1 4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)	-84.202,64
1.4.89.10.	(Cartera de crédito de consumo)	-2.327,57
1.4.99.20.	(Cartera de microcréditos)	-81.493,15
1.4.99.89.	(Provisión genérica voluntaria)	-381,92
1.4.28.25.	De más de 360 días	43.350,18
1.4.36.	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga int.	1.145,97
1 4.36.05.	De 1 a 30 días	41,66
1.4.36.10.	De 31 a 90 días	62,49
1.4.36.15.	De 91 a 180 días	62,49
1 9.01.	Inversiones en acciones y participaciones	26.382,59
1.9.01.10.	En otras instituciones financieras	26.382,59
1.9.01.10.01	Aportaciones COAC Saracoop	6.210,72
1.9.01.10.03	Aportaciones COAC Inticoop	5.135,87
1.9.01.10.04	Aportaciones COAC Cariamanga	5.020,00
1.9.01.10 05	Aportaciones COOAC el Comerciante	5.016,00
1.9.01.10.06	Aportaciones COAC Semilla del Progreso	5.000,00
1.9.05.	Gastos diferidos	3.945,64
1.9.05 20.	Programas de computación	3.945,64
1 9.90.	Otros	2.117,31



**Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR**  
**Balance de Situación General**  
**Ejercicio 2021**

1.9.90.05.	Impuesto al valor agregado IVA	97,42
1.9.90.10.	Otros impuestos	2.019,89
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.582.282,39</b>
2.	<b>PASIVOS</b>	
2.1.	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>1.296.633,95</b>
2.1.01.	Depósitos a la vista	294.532,94
2.1.01.35.	Depósitos de ahorro	294.532,94
2.1.01.35.05.	Depósitos Ahorro Cuentas Activas	27.353.650
2.1.01.35.15.	Deposito Ahorro Programado	16.959,84
2.1.01.35.20.	Ahorro Crecer	3.208,70
2.1.01.35.25.	Ahorro Bono Desarrollo Humano	827,9
2.1.03.	Depósitos a plazo	1.002.101,01
2.1.03.05.	De 1 a 30 días	122.500,00
2.1.03.10.	De 31 a 90 días	157.910,00
2.1.03.15.	De 91 a 180 días	260.900,00
2.1.03.20.	De 181 a 360 días	369.411,01
2.1.03.25.	De más de 361 días	91.380,00
2.5.	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>15.435,01</b>
2.1.01.35.	Depósitos de ahorro	294.532,94
2.5.01.	Intereses por pagar	13.761,39
2.5.01.05.	Depósitos a la vista	0,03
2.5.01.15.	Depósitos a plazo	13.761,36
2.5.03.	Obligaciones patronales	151,86
2.5.03.15.	Aportes al IESS	151,86
2.5.03.15.02.	Aporte Personal	151,86
2.5.04.	Retenciones	1.096,69
2.5.04.05.	Retenciones fiscales	1.096,69
2.5.04.05.01.	Retención 175%	221,24
2.5.04.05.02.	Retención 2.75 %	34,69
2.5.04.05.03.	Retención 8%	152,6
2.5.04.05.04.	Retención 10%	105,55
2.5.04.05.05.	Retenciones IVA 30%	201
2.5.04.05.06.	Retenciones IVA 70%	26,04
2.5.04.05.08.	Retenciones de IVA 100%	355,57
2.5.05.	Contribuciones, impuestos y multas	400,67
2.5.05.05.	Impuesto a la renta	400,67
2.5.05.05.01.	IVA Ventas 12%	241,01
2.5.05.05.02.	Iva Western unión	159,66
2.5.90.	Cuentas por pagar varias	24,4
2.5.90.90.	Otras cuentas por pagar	24,4
2.5.90.90.01.	Ctas par pagar	24,4
2.6.	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>19.310,88</b>



**Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR**  
**Balance de Situación General**  
**Ejercicio 2021**

2.6.02.	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	19.310,88
2.6.02.05.	De 1 a 30 días	1.598,68
2.6.02.10.	De 31 a 90 días	4.596,79
2.6.02.15.	De 91 a 180 días	4.701,20
2.6.02.20.	De 181 a 360 días	4.828,40
2.6.02.25.	De más de 360 días	3.585,81
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.331.379,84</b>
3. .	<b>PATRIMONIO</b>	<b>235.411,90</b>
3.1.	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>173.604,63</b>
3.1.03.	Aportes de socios	173.604,63
3.1.03.05.	Aporte de los Socios	173.604,63
3.1.03.05.01.	Certificados de Aportación	170.140,97
3.1.03.05.02.	Cuotas de ingreso	3.180,11
3.1.03.05.03.	Fondo Semilla	283,55
3.3.	<b>RESERVAS</b>	<b>61.807,27</b>
3.3.01.	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	57.913,68
3.3.01.05.	Reserva legal Irrepartible	57.913,68
3.3.01.05.10.	Aporte Socios Resolución 127-2015-SEPS	17.493,80
3.3.03.	Especiales y Facultativas	3.893,59
3.3.03.05.	A disposición de la Asamblea General de	2.007,28
3.3.03.10.	Para futuras capitalizaciones	1.886,31
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>235.411,90</b>
	<b>EXCEDENTE DEL PERIODO</b>	<b>15.490,65</b>
	<b>TOTAL PASIVO &amp; EXCEDENTE DEL PERIODO:</b>	<b>1.582.282,39</b>
7.	<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	
7.1.	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>75.052,82</b>
7.1.03.	Activos castigados	44.302,70
7.1.03.10.	Cartera de créditos	44.302,70
7.1.03.10.20.	castigo de la cartera de crédito de la microempresa	44.302,70
7.1.09.	Intereses comisiones e ingresos en suspenso	30.750,12
7.1.09.20.	Cartera de microcrédito	30.750,12
7.2.	<b>DEUDORAS POR CONTRA</b>	<b>-75.052,82</b>
7.2.03.	ACTIVOS CASTIGADOS	-44.302,70
7.2.03.10.	CARTERA DE CREDITO	-44.302,70
7.2.03.10.20.	CARTERA DE CREDITO MICROEMPRESA	-44.302,70
7.2.09.	INTERESES EN SUSPENSO	-30.750,12
7.2.09.20.	Cartera de créditos para la microempresa	-30.750,12
7.3.	<b>ACREEDORAS POR CONTRA</b>	<b>1.619.848,96</b>
7.3.01.	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	1.619.467,04
7.3.01.05.	En cobranza	1.619.467,04
7.3.14.	Provisiones constituidas	381,92



**Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR**  
**Balance de Situación General**  
**Ejercicio 2021**

<b>7.3.14.23.</b>	Provisión Genérica Voluntaria Carteras de Microcrédito	381,92
<b>7.4.</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>-1.619.848,96</b>
<b>7.4.01.</b>	Valores y bienes recibidos de terceros	-1.619.467,04
<b>7 4.01.05.</b>	En cobranza	-1.619.467,04
<b>7.4.14.</b>	Provisiones constituidas	-381,92
	<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>0,00</b>



**Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR**  
**Balance de Pérdidas y Ganancias**  
**Ejercicio 2020**

<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Saldos</b>
5	<b>INGRESOS</b>	
5.1.	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>137.411,24</b>
5.1.01.	Depósitos	3.516,63
5.1.01.10.	Depósitos en bancos e instituciones del	3.516,63
5.1.04.	Intereses y descuentos de cartera de crédito	133.894,61
5.1.04.20.	Cartera de créditos para la microempresa	133.894,61
5.4.	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>30.306,75</b>
5.4.04.	Manejo y cobranzas	17.814,70
5.4.04.05.	Interés Mora	8.518,88
5.4.04.20.	Servicios de Desgravame	4.544,21
5.4.04.30.	Judiciales	2.321,52
5.4.04.35.	Notificaciones	2.280,09
5.4.04.40.	Servicios Cooperativos	150
5.4.90.	Otros servicios	12.492,05
5.4.90.05.	Tarifados con costo máximo	869,04
5.4.90.10.	Tarifados diferenciados	11.623,01
5.6.	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>3.973,34</b>
5.6.04.	Recuperaciones de activos financieros	3.973,34
5.6.04.20.	Intereses y comisiones de ejercicios ant.	3.973,34
	<b>TOTAL INGRESOS:</b>	<b>171.691,33</b>
4.	<b>GASTOS</b>	<b>167.676,76</b>
4.1	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>76.232,83</b>
4.1.01.	Obligaciones con el público	75.777,39
4.1.01.15.	Depósitos de ahorro	2.896,12
4.1.01.30.	Depósitos a plazo	72.881,27
4.1.03.	Obligaciones financieras	455,44
4.1.03.10.	Obligaciones con instituciones financieras	455,44
4.4.	<b>PROVISIONES</b>	<b>31.213,66</b>
4.4.02	Cartera de créditos	24.097,12
4.4.02.40.	Microcrédito	24.097,12
4.4.03.	Cuentas por cobrar	7.116,54
4.4.03.05.	Cuentas por Cobrar varias	6.900,00
4.4.03.10.	Provisión de intereses por cobrar de la cartera de crédito	216,54
4.5.	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>60.019,49</b>
4.5.01.	Gastos de personal	14.607,86
4.5.01.05.	Remuneraciones mensuales	9.785,23
4.5.01.05.01.	Sueldos y Salarios	9.661,69
4.5.01.05.05.	Remuneración horas extras	123,54
4.5.01.10.	Beneficios sociales	2.002,89
4.5.01.10.01.	XIII Sueldo	727,84
4.5.01.10.02.	Décimo cuarto Sueldo	799,01



**Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR**  
**Balance de Pérdidas y Ganancias**  
**Ejercicio 2020**

4. 5.01.10.03.	Fondo de reserva	476,04
4.5.01.20.	Aporte al IESS	2.421,14
4. 5.01. 90.	Otros	398,60
4.5.01.90.04.	Movilización Empleados	335,00
4.5.01.90.05.	Capacitación Directivos	20,00
4.5.01.90.07.	Capacitación Empleados	43,60
4.5.02.	Honorarios	11.742,38
4.5.02.05.	Directores	2.961,97
4.5.02.05.01.	Dietas del Consejo de Administración	1.836,97
4.5.02.05.02.	Dietas del Consejo de Vigilancia	586,96
4.5.02.05.03	Dietas del Comité de Crédito	538,04
4.5.02.10.	Honorarios profesionales	8.780,41
4.5.03.	Servicios Varios	22.567,25
4.5.03.05.	Movilización, fletes y embalajes	749,80
4.5.03.15.	Publicidad y propaganda	72,32
4.5.03.20.	Servicios básicos	336,94
4.5.03.20.02.	Teléfono CNT	336,94
4.5.03.25.	Seguros	5.741,34
4.5.03.25.01.	Seguros de Fidelidad	5.741,34
4.5.03.30.	Arrendamientos	4.217,42
4.5.03.90.	Otros servicios	11.449,43
4.5.03.90.01.	Gasto IVA 12%	3.597,90
4.5.03.90.02.	Crédito Report	1.120,00
4.5.03.90.03.	Servicio de Internet	363,00
4.5.03.90.04.	Correos del Ecuador	75,02
4. 5.03.90.05.	Servicio Telefónico Móvil	86,00
4.5.03.90.06.	Servicio Soporte Técnico	1.180,00
4.5.03.90.09.	Agasajo Navideño COAC	170,50
4.5.03.90.12.	Gastos Bancarios	189,63
4.5.03.90.15.	Judiciales y Notariales	4.044,87
4.5.03.90.16.	Servicio de Copias	42,04
4. 5.03. 90.17.	Servicio de Telconet S.A	516,00
4.5.03.90.30.	Otros Servicios Varios	64,47
4.5.04.	Impuesto, contribuciones y multas	2.524,02
4.5.04.10.	Impuestos Municipales	390,16
4. 5.04.15.	Contribuciones a la SEPS	410,33
4.5.04.20.	Aporte al Fondo de Seguro de Depósitos p	763,53
4.5.04.90.	Impuestos y aportes para otros organismo	960,00
4. 5.04.90.01.	Contribución REFSE	960,00
4. 5.05.	Depreciaciones	1.780,22
4. 5.05.25.	Muebles, enseres y equipos de oficina	1.110,72
4.5.05.30.	Equipos de computación	669,50



**Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR**  
**Balance de Pérdidas y Ganancias**  
**Ejercicio 2020**

4.5.06.	Amortizaciones	4.053,90
4. 5.06.05.	Gastos anticipados	2.375,00
4.5.06.25.	Programas de computación	1.284,80
4. 5.06.30.	Gastos de adecuación	394,10
4. 5.07.	Otros gastos	2.743,86
4.5.07.05.	Suministros diversos	2.459,98
4. 5.07.05.01.	Suministros de oficina	1.722,56
4. 5.07.05.02.	Suministros Computación	18,80
4.5.07.05.04.	Suministros de Aseo y Limpieza	432,13
4. 5.07.05.05.	Refrigerios	237,05
4. 5.07.05.10.	Gastos Emergencia Sanitaria	24,59
4. 5.07.05.30.	Suministros Varios	24,85
4. 5.07.10.	Donaciones	283,88
4. 8.	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS</b>	<b>210,78</b>
4.8.10.	Participación a empleados	175,59
4. 8.10.05.	Participación Trabajadores 15%	175,59
4.8.15.	Impuesto a la renta	35,19
4.8.15.01.	Anticipo Impuesto Renta	35,19
<b>TOTAL GASTOS:</b>		<b>167.676,76</b>
<b>EXCEDENTE DEL PERIODO:</b>		<b>4.014,57</b>



**Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR**  
**Balance de Pérdidas y Ganancias**  
**Ejercicio 2021**

<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Saldos</b>
5.	<b>INGRESOS</b>	
5.1.	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>235.137,31</b>
5.1.01.	Depósitos	3.371,59
5.1.01.10.	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	3.371,59
5.1.01.10.01.	Interés Ganados Ban Ecuador	858,68
5.1.01.10.02.	Intereses Ganados Bancodesarrollo	468,10
5.1.01.10.03.	Intereses Ganados en COAC Jardin Azuayo	1.844,38
5.1.01.10.04.	Intereses Ganados Produbanco	12,92
5.1.01.10.05.	Intereses Ganados en COAC Saracoop	56,21
5.1.01.10.06.	interés Ganados en COAC Cariamanga	5,14
5.1.01.10.07.	Intereses Ganados en COAC INTICOOP	125,90
5.1.01.10.08.	Interés Ganados en la COAC Semilla del Progreso	0,26
5.1.04.	Intereses y descuentos de cartera de créditos	231.765,72
5.1.04.20.	Cartera de microcrédito	231.765,72
5.4.	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>38.956,57</b>
5.4.04.	Manejo y cobranzas	22.359,58
5.4.04.06.	Interés Mora	4.481,52
5.4.04.20.	Servicios de Desgravame	7.746,99
5.4.04.25.	Inspección	774,05
5.4.04.30.	Judiciales	6.328,95
5.4.04.35.	Notificaciones	3.008,07
5.4.04.40.	Servicios Cooperativos	20,00
5.4.90.	Otros servicios	16.596,99
5.4.90.05.	Tarifados con costo máximo	2.599,16
5.4.90.10.	Tarifados diferenciados	13.997,83
5.4.90.10.01.	Wester Union	8.983,56
5.4.90.10.02.	Servipagos	542,48
5.4.90.10.03.	Bancodesarrollo	4.456,59
5.4.90.10.04.	MIES	15,20
	<b>TOTAL INGRESOS:</b>	<b>274.093,88</b>
4.	<b>GASTOS</b>	<b>258.603,23</b>
4.1.	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>87.727,74</b>
4.1.01.	Obligaciones con el publico	84.568,74
4.1.01.05.	Depósitos monetarios	617,78
4.1.01.15.	Depósitos de ahorro	3.832,81
4.1.01.30.	Depósitos a plazo	79.955,60
4.1.01.90.	Otros	162,55
4.1.03.	Obligaciones financieras	3.159,00
4.1.03.10.	Obligaciones con instituciones financieras del país y del sector popular y solidario	3.159,00
4.4.	<b>PROVISIONES</b>	<b>45.765,57</b>



**Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR**  
**Balance de Pérdidas y Ganancias**  
**Ejercicio 2021**

4.4.01.	Inversiones	250,00
4 4 01 05.	Inversión en General	250,00
4.4.02.	Cartera de créditos	39.400,00
4.4.02.40.	Microcrédito	39.400,00
4.4.03.	Cuentas por cobrar	6.115,57
4 4 03 05.	Cuentas por Cobrar varias	5.600,00
4.4 03 10.	Provisión de interés por cobrar de la cartera de crédito	515,67
4 5.	<b>GASTOS DE OPERACION</b>	<b>123.757,00</b>
4.5.01.	Gastos de personal	24.492,42
4.5.01.05.	Remuneraciones mensuales	15.746,94
4.5.01.05.01	Sueldos y Salarios	14.993,74
4.5.01.05.02	Comisiones	62,00
4.5.01.05.05	Remuneración oras	691,20
4.5.01.10.	Beneficios sociales	2.308,56
4.5.01.10.01	XIII Sueldo	1.175,23
4.5.01 10.02	Décimo cuarto Sueldo	1.133,33
4.5.01.20.	Aportes al IESS	2.779,75
4.5.01.35.	Fondo de reserve IESS	753,68
4.5.01.90.	Otros	2.903,49
4.5 01 90 01	Liquidación Empleados COAC	1.729,94
4.5.01.90.02	Uniformes empleados	835,80
4.5.01 90.04	Movilización Empleados	337,75
4.5.02.	Honorarios	20.402,17
4.5.02 05.	Directores	6.461,96
4.5.02.05.01	Dietas del Consejo de Administración	3.119,56
4 5 02.05.02	Dietas del Consejo de Vigilancia	1.141,31
4.5.02.05.03	Dietas del Comité de Crédito	2.201,09
4.5.02.10	Honorarios profesionales	13.940,21
4.5.03	Servicios Varios	52.507,61
4. 5 03.05.	Movilización, fletes y embalajes	3.820,00
4.5.03.15.	Publicidad y propaganda	28,00
4.5.03.20.	Servicios básicos	431,99
4.5.03.20.01	Energía Eléctrica	111,53
4.5.03.20.02	Teléfono CNT	320,46
4.5.03.25.	Seguros	8.736,97
4.5.03.25.01	Seguros de Fidelidad	8.736,97
4.5.03.30.	Arrendamientos	5.565,21
4.5.03.90.	Otros servicios	33.925,44
4.5.03.90.01.	Gasto IVA 12%	6.385,57
4.5.03.90.03.	Servicio de Internet	360,00
4.5.03.90.04.	Correos del Ecuador	27,08
4.5.03.90.05.	Servicio Telefónico Móvil	155,00



**Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR**  
**Balance de Pérdidas y Ganancias**  
**Ejercicio 2021**

4.5.03.80.06.	Servicio Soporte Técnico	2,698 22
4.5.03.90.07.	Crédito Report	980,00
4.5.03.90.09.	Agasajos	8.538,25
4.5.03.90.11.	Servicios Médicos y Medicina	3.500,00
4.5.03.90.12.	Gastos Bancarios	169,33
4.5 03.90.15.	Judiciales y Notariales	10.385,35
4.5.03.90.16.	Servicio de Copias	22,07
4.5.03.90.17.	Servicio de Telconet S.A	516,00
4.5.03.90.30.	Otros Servicios Varios	188,57
4.5.04.	Impuestos, contribuciones y multas	6.110,21
4.5.04.10.	Impuestos Municipales	451,07
4 5.04.15.	Aportes a la SEPS	570,28
4.5.04.21.	Aportes al COSEDE por prima variable	3.728,86
4.5.04.30.	Multas y otras sanciones	400,00
4.5.04.90.	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	960,00
4.5.04.90.01.	Contribución REFSE	960,00
4.5.05.	Depreciaciones	3.728,90
4.5.05.25.	Muebles, enseres y equipos de oficina	2.182,56
4.5.05.30.	Equipos de computación	1.485,00
4.5.05.90.	Otros	61,34
4.5.06.	Amortizaciones	2.622,49
4 5 06.05.	Gastos anticipados	125,00
4.5.06.25.	Programas de computación	2.379,12
4.5.06.30.	Gastos de adecuación	118,37
4.5.07.	Otros gastos	13.893,20
4.5 07.05.	Suministros diversos	6.936,05
4.5.07.05.01.	Suministros de oficina	2.411,85
4.5.07.05.02.	Suministros Computación	44,38
4.5.07.05.04.	Suministros de Aseo y Limpieza	165,67
4.5.07.05.05.	Alimentación	4.291,76
4.5.07.05.10.	Gastos Emergencia Sanitaria	22,39
4.5.07.10.	Donaciones	3.633,00
4.5.07.90.	Otros	3.324,15
4.5.07.90.02.	Adecuaciones, Decoraciones e Instalaciones	3.084,15
4.5.07.90. 18.	Gastos No Deducibles	240,00
4 5 07.90.18.01	Gastos no deducibles COAC	240,00
4.5.04.90.	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	960,00
4.5.04.90.01.	Contribución REFSE	960,00
4.5.05.	Depreciaciones	3.728,90
4.5.05.25.	Muebles, enseres y equipos de oficina	2.182,56
4.8.	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS</b>	<b>1.352,92</b>
4 8.10.	Participación a empleados	602,20



**ECOSUR**

**Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR**  
**Balance de Pérdidas y Ganancias**  
**Ejercicio 2021**

<b>4.8.10.05.</b>	<b>Participación Trabajadores 15 %</b>	<b>602,20</b>
<b>4.8.15.</b>	Impuesto a la renta	750,72
<b>4.8.15.01.</b>	Anticipo Impuesto Renta	750,72
	<b>TOTAL GASTOS:</b>	<b>258.603,23</b>
	<b>EXCEDENTE DEL PERIODO:</b>	<b>15.490,65</b>

## Análisis Vertical

Tabla 2. Análisis vertical al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR, periodo 2020

 <b>Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR</b> <b>Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera</b> <b>Periodo 2020</b>					
Código	Cuentas	Año 2020	Rubro	Subgrupo	Grupo
1.	<b>ACTIVO</b>				
1.1.	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>256.147,53</b>	<b>100,00%</b>	<b>20,98%</b>	<b>20,77%</b>
1.1.01.	Caja	82.255,91	32,11%		
1.1.03.	Bancos y otras instituciones financieras	173.891,62	67,89%		
1.3	<b>INVERSIONES</b>	<b>2.500,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,20%</b>
1.3.05	Mantenido hasta su vencimiento de entidades del sector privado	2.500,00	100,00%		
1.4.	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>938.298,69</b>	<b>100,00%</b>	<b>76,85%</b>	<b>76,09%</b>
1.4.04.	Cartera de Microcrédito por vencer	920.902,73	98,15%		
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga interés	53.964,94	5,75%		
1.4.36.	Cartera de microcrédito refinanciada que no devenga interés	1.395,93	0,15%		
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida	20.219,11	2,15%		
1.4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)	-58.184,02	-6,20%		
1.6.	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>23.964,22</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,96%</b>	<b>1,94%</b>
1.6.03.	Intereses por cobrar de cartera de crédito	10.826,80	45,18%		
1.6.90.	Cuentas por cobrar varias	18.798,43	78,44%		
1.6.99.	(Provisión para cuentas por cobrar)	-5.661,01	-23,62%		
	<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.220.910,44</b>			<b>99,01%</b>
1.2.	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
1.8.	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>6.039,82</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,49%</b>
1.8.05.	Muebles, enseres y equipos de oficina	8.129,94	134,61%		
1.8.06.	Equipos de computación	4.648,39	76,96%		
1.8.99.	(Depreciación acumulada)	-6.738,51	-111,57%		
	<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>6.039,82</b>			
1.9.	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>6.213,43</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,50%</b>
1.9.05.	Gastos diferidos	4.298,26	69,18%		
1.9.90.	Otros activos	1.915,17	30,82%		
	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>6.213,43</b>			



**Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR**  
**Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera**  
**Periodo 2020**

	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.233.163,69</b>			<b>100,00%</b>
2.	<b>PASIVOS</b>				
2.1.	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>1.030.071,29</b>	<b>100,00%</b>	<b>98,31%</b>	<b>94,84%</b>
2.1.01.	Depósitos a la vista	248.389,07	24,11%		
2.1.03.	Depósitos a plazo	781.682,22	75,89%		
2.5.	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>17.697,60</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,69%</b>	<b>1,63%</b>
2.5.01.	Intereses por pagar	16.017,43	90,51%		
2.5.03.	Obligaciones patronales	115,03	0,65%		
2.5.04.	Retenciones	848,04	4,79%		
2.5.05.	Contribuciones, impuestos y multas	186,86	1,06%		
2.5.90.	Cuentas por pagar varias	530,24	3,00%		
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.047.768,89</b>			<b>84,97%</b>
	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
2.6.	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>38.401,32</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>3,54%</b>
2.6.02.	Obligaciones con instituciones financieras	38.401,32	100,00%		
	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>38.401,32</b>			<b>3,11%</b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.086.170,21</b>			<b>88,08%</b>
3.	<b>PATRIMONIO</b>				
3.1.	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>89.249,79</b>	<b>100,00%</b>	<b>62,42%</b>	<b>7,24%</b>
3.1.03.	Aporte de socios	89.249,79	100,00%		
3.3.	<b>RESERVAS</b>	<b>53.729,12</b>	<b>100,00%</b>	<b>37,58%</b>	<b>4,36%</b>
3.3.01.	Fondo irrepatriable de reserva legal	51.842,81	96,49%		
3.3.03.	Especiales	1.886,31	3,51%		
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>142.978,91</b>			<b>11,59%</b>
	<b>EXCEDENTE DEL PERIODO</b>	<b>4.014,57</b>			<b>0,33%</b>
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO + EXC. PERIODO</b>	<b>1.233.163,69</b>			<b>100,00%</b>

Nota. Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

## ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA, DEL PERIODO 2020 EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECOSUR

En el análisis vertical al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR del periodo 2020 se lo realizó a través de porcentajes sobre cada una de las cuentas frente al Total de Activos y Pasivos + Patrimonio, para poder determinar la proporción en la que se encuentra distribuida.

### ESTRUCTURA FINANCIERA 2020

Tabla 3. Estructura financiera del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR, periodo 2020

Estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR 2020		
GRUPO	VALOR	PORCENTAJE
Activos Corriente	1.220.910,44	99,01%
Activos no Corrientes	6.039,82	0,49%
Otros Activos	6.213,43	0,50%
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>1.233.163,69</b>	100,00%
Pasivo Corriente	1.047.768,89	84,97%
Pasivos no Corrientes	38401,32	3,11%
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.086.170,21</b>	88,08%
Patrimonio	142.978,91	11,59%
EXCEDENTE DEL PERIODO	4.014,57	0,33%
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO + EXC. DEL PERIODO</b>	<b>1.233.163,69</b>	<b>100,00%</b>

Nota. Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

<b>Activo Corriente</b> 1.220.910,44 99,01%	<b>Pasivo Corriente</b> 1.047.768,89 84,97%
<b>Activo no Corriente</b> 6.039,82    0,49%	<b>Pasivo no Corriente</b> 38.401,32    3,11%
<b>Otros Activos</b> 6.213,43 0,50%	<b>Patrimonio</b> 142.978,91 11,59%
<b>Total del activo</b> 1.233.163,69 100%	<b>Excedente del periodo</b> 4.014,57 0,33%
	<b>Total Pasivo+Patrimonio+Exced. del Per</b> 1.233.163,69 100%

Figura 3. Estructura financiera del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR 2020.

## **Interpretación**

En la estructura financiera del periodo 2020 se observa que la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR posee un total de activos que reflejan un valor de \$ 1.233.163,69 que representa el 100%. El grupo más representativo se centra en el **Activo Corriente** con un valor de \$ 1.220.910,44 equivalente al 99,01%; mismo que está compuesto por cuentas como Fondos Disponibles, Inversiones, Cartera de Crédito y Cuentas por Cobrar; siendo la cuenta más representativa Cartera de Créditos con un valor de \$ 938.298,69 correspondiente al 76,85%, debido a los productos que se capitalizan en la aprobación de los diferentes préstamos; seguidamente se encuentra el **Activo no Corriente** obteniendo un valor de \$ 6.039,82 que equivale al 0,49%, mismo que está constituido por los bienes que son de gran utilidad y valor para la cooperativa, el cual está compuesto por las cuentas de Propiedades y Equipos, teniendo mayor concentración en Muebles, Enseres y Equipos de Oficina con el valor de \$ 8.129,94; por otro lado están **Otros Activos**, con un valor de \$ 6.213,43 correspondiente al 0,50%, conformado por los valores de Gastos Diferidos y Otros Activos los cuales son necesarios para el desenvolvimiento de la cooperativa para llevar a cabo sus funciones financieras.

Por lo tanto se puede establecer que la estructura financiera de la cooperativa es adecuada debido a que tiene concentrados sus recursos en los Activos Corrientes debido a que los mismos tienen gran disponibilidad para colocaciones, mismos que son necesarios para realizar las actividades financieras de la entidad, debido a la importancia que tiene para favorecer al futuro de sus clientes, en cuanto al Activo no Corriente este indica que la cooperativa ha invertido considerablemente en la adquisición de dichos activos, lo que es señal positiva en términos de su capacidad para llevar a cabo sus operaciones de manera eficiente y efectiva, asimismo dentro de Otros Activos se denota que existe parte de gastos diferidos que son utilizados para la publicidad, rentas de propiedades instalaciones o equipos, en apoyo de la cooperativa, sin embargo todo esto se podría incrementar, lo que genera que la misma pueda seguir creciendo.

En cuanto al **Pasivo** mantiene un valor de \$ 1.086.170,21 equivalente al 88,08%, indicando que el **Pasivo Corriente** mantiene un valor de \$ 1.047.768,89 que corresponde al 84,97%, lo cual corresponde a la parte del pasivo que contiene deudas y obligaciones en una institución financiera con un plazo menor a un año, conformado por las cuentas de Obligaciones con el Público y Cuentas por Pagar, donde el mayor valor corresponde a Obligaciones con el Público con \$ 1.030.071,29 que equivale al 94,84%, ya que esto tiene relación con los depósitos a la vista y depósitos a plazo, mismos que son ejecutados por todos los socios de la cooperativa;

luego se encuentran los **Pasivos no Corrientes** con el valor de \$ 38.401,32 equivalente al 3,11%, donde constan las Obligaciones Financieras, mismas que son de largo plazo contraídas con otras instituciones.

De acuerdo al Pasivo se puede decir que tiene mayor concentración dentro del Pasivo Corriente, indicando que gran parte de las obligaciones corrientes de la cooperativa provienen de sus socios y clientes que depositan sus fondos en la institución, puesto que la actividad operativa principal dentro de la cooperativa son las captaciones de los socios; en lo que concierne al Pasivo no Corriente se entiende que la cooperativa al tener un porcentaje mínimo, indica que no ha dependido en gran medida de préstamos a largo plazo para financiar sus operaciones, puesto que es importante que la cooperativa administre adecuadamente sus pasivos y mantenga un equilibrio entre sus deudas y su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras.

El **Patrimonio** muestra un valor de \$ 142.978,91 con un porcentaje del 11,59%, está compuesto principalmente por el Capital Social con el valor de \$ 89.249,79 equivalente al 62,42% que corresponde al Aporte de los Socios de la cooperativa, también están las Reservas con el valor de \$ 53.729,12, lo cual se divide entre Fondos Irrepartibles de Reserva Legal y Especiales que se encuentran dentro del periodo y por último está el Excedente del Periodo con un valor de \$ 4.014,57, correspondiente al 0,33% lo cual consta de la diferencia entre el valor de los bienes y servicios que son producidos por una entidad dentro de un periodo determinado.

Dentro del Patrimonio que es el que se refiere a los recursos propios de una empresa, en este caso indica la proporción que representa con respecto al total de la estructura financiera de la cooperativa, esto significa que los propietarios o accionistas que poseen y han invertido recursos dentro de la institución han aumentado una inversión y un compromiso significativo dentro de ella, por lo que conlleva a una influencia significativa en la toma de decisiones estratégicas y operativas de la institución y por último está el Excedente del Periodo, el cual nos indica un valor no tan alto para el periodo, sin embargo muestra que se obtuvo una ganancia positiva para la cooperativa, por ende todo esto significa que la cooperativa mantiene un equilibrio adecuado, ya que muestra aspectos positivos, generando así una relación de confianza entre los socios, para asegurar la sostenibilidad y el éxito a largo plazo de la cooperativa en beneficio de sus miembros y la sociedad en general.

Tabla 4. Análisis Vertical al Estado de Resultados de Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR, periodo 2020

 <b>Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR</b> <b>Análisis Vertical al Estado de Resultados</b> <b>Periodo 2020</b>					
Código	Cuentas	Año 2020	Rubro	Subgrupo	Grupo
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>				
5.1.	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>137.411,24</b>	<b>100,00%</b>	<b>81,93%</b>	<b>80,03%</b>
5.1.01.	Depósitos	3.516,63	2,56%		
5.1.04.	Intereses y descuentos de cartera de crédito	133.894,61	97,44%		
5.4.	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>30.306,75</b>	<b>100,00%</b>	<b>18,07%</b>	<b>17,65%</b>
5.4.04.	Manejo y cobranzas	17.814,70	58,78%		
5.4.90.	Otros servicios	12.492,05	41,22%		
	<b>TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>167.717,99</b>			<b>97,69%</b>
5.6.	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>3.973,34</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,31%</b>
5.6.04.	Recuperaciones de activos financieros	3.973,34	100,00%		
	<b>TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>3.973,34</b>			
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>171.691,33</b>			<b>100,00%</b>
<b>4.</b>	<b>GASTOS</b>				
4.1	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>76.232,83</b>	<b>100,00%</b>	<b>45,52%</b>	<b>44,40%</b>
4.1.01.	Obligaciones con el público	75.777,39	99,40%		
4.1.03.	Obligaciones financieras	455,44	0,60%		
4.4.	<b>PROVISIONES</b>	<b>31.213,66</b>	<b>100,00%</b>	<b>18,64%</b>	<b>18,18%</b>
4.4.02	Cartera de créditos	24.097,12	77,20%		
4.4.03.	Cuentas por cobrar	7.116,54	22,80%		
4.5.	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>60.019,49</b>	<b>100,00%</b>	<b>35,84%</b>	<b>34,96%</b>
4.5.01.	Gastos de personal	14.607,86	24,34%		
4.5.02.	Honorarios	11.742,38	19,56%		
4.5.03.	Servicios Varios	22.567,25	37,60%		
4.5.04.	Impuesto, contribuciones y multas	2.524,02	4,21%		
4.5.05.	Depreciaciones	1.780,22	2,97%		
4.5.06.	Amortizaciones	4.053,90	6,75%		
4.5.07.	Otros gastos	2.743,86	4,57%		
	<b>TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>167.465,98</b>		<b>100,00%</b>	<b>97,54%</b>
4.8.	<b>IMPUESTOS Y PARTICIP. A EMPLEADOS</b>	<b>210,78</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,12%</b>
4.8.10.	Participación a empleados	175,59	83,30%		
4.8.15.	Impuesto a la renta	35,19	16,70%		
	<b>TOTAL DE GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>210,78</b>			<b>0,12%</b>



**Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR**  
**Análisis Vertical al Estado de Resultados**  
**Periodo 2020**

<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>167.676,76</b>	<b>97,66%</b>
<b>UTILIDAD O EXCEDENTE DEL PERIODO</b>	<b>4.014,57</b>	<b>2,34%</b>

Nota. Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECOSUR ESTRUCTURA**  
**ECONÓMICA AÑO 2020**

Para establecer la estructura de los Ingresos y Gastos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR durante el periodo 2020 se realiza el análisis vertical al Estado de Resultados mismo que está conformado de la siguiente manera:

Tabla 5. Estructura económica del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR, periodo 2020

<b>Estructura Económica 2020</b>					
<b>Ingresos</b>			<b>Gastos</b>		
<b>Denominación</b>	<b>Valor</b>	<b>%</b>	<b>Denominación</b>	<b>Valor</b>	<b>%</b>
<b>Ingresos Operacionales</b>	167.717,99	97,69%	Gastos Operacionales	167.465,98	97,54%
<b>Ingresos no Operacionales</b>	3.973,34	2,31%	Gastos no Operacionales	210,78	0,12%
			Utilidad o Excedente del Patrimonio	4.014,57	2,34%
<b>Total Ingresos</b>	<b>171.691,33</b>	<b>100%</b>	<b>Total Gastos</b>	<b>171.691,33</b>	<b>100,0%</b>

Nota. Estados Financieros 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

<b>Ingresos Operacionales</b> 167.717,99 97,69%	<b>Gastos Operacionales</b> 167.465,98 97,54%
	<b>Gastos no Operac.</b> 210,78 0,12%
<b>Ingresos no Operacionales</b> 3.973,34 2,31%	<b>Utilidad o Exced. del Periodo</b> 4.014,57 2,34%
<b>Total de Ingresos</b> 171.691,33	<b>Total Gastos + Utilidad</b> 171.691,33

Figura 4. Estructura económica del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR 2020.

**Interpretación**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR al periodo 2020 posee **Ingresos Operacionales** de \$ 167.717,99 que representa el 97,69% de la estructura económica, formado

por la actividad financiera el cual se compone por sus cuentas de Intereses y Descuentos Ganados, teniendo un valor de \$ 137.411,24 equivalente al 80,03% siendo el que se constituye con más valor luego está la cuenta de Ingresos por Servicios; seguidamente están los **Ingresos no Operacionales** obteniendo un valor de \$ 3.973,34 equivalente al 2,31% de la estructura, y están compuestos por Otros Ingresos concentrándose en la cuenta de Recuperaciones de activos financieros.

Sin embargo, se puede deducir que los Ingresos Operacionales de la cooperativa al mostrar un alto porcentaje indican que la misma depende en gran medida de sus actividades principales para generar ingresos, lo que implica que su actividad principal de otorgar créditos y captar depósitos es fundamental para su funcionamiento, además esto propone un enfoque positivo en la generación de ingresos, para asegurar la estabilidad y el crecimiento a largo plazo; en cuanto a los Ingresos no Operacionales señalan un porcentaje bajo, por lo que se puede mencionar que los ingresos no operacionales no tienen un impacto significativo en la estructura económica general de la entidad, ya que estos representan ingresos adicionales obtenidos por una entidad fuera de sus actividades principales, se podría decir que esto revela que la entidad ha logrado generar beneficios adicionales más allá de sus actividades principales.

Seguidamente está el grupo de los **Gastos Operacionales** con un valor de \$ 167.465,98 que corresponde al 97,54%, lo cual será utilizado para las actividades diarias, tomando en cuenta que está conformado por las cuentas de Intereses Causados, Provisiones y Gastos de Operación, teniendo mayor valor el rubro de Intereses Causados con \$ 76.232,83 que equivale al 44,40% correspondiente a la causación de intereses en el momento que surgen las obligaciones tanto con el público como financieras; por otro lado están los **Gastos no Operacionales** con un valor de \$ 210,78 que equivale al 0,12% producidos por Impuestos y participación a empleados.

Finalmente, de acuerdo al Excedente del Periodo 2020 se presenta una ganancia de \$ 4.014,57, correspondiente al 2,34% debido a que los ingresos han superado el valor de los gastos, lo cual beneficia a la cooperativa dentro del periodo.

Luego de observar lo obtenido en Gastos Operacionales se entiende que la gran mayoría de los gastos de la cooperativa están destinados a cubrir las actividades diarias de la entidad, teniendo en cuenta que el rubro más significativo es el de Intereses Causados, indicando que la cooperativa está incurriendo en gastos relacionados con la causación de intereses en el momento en que surgen las obligaciones tanto con el público como financieras; asimismo dentro de los Gastos no Operacionales representan una proporción menor de los gastos totales,

puesto que estos gastos suelen ser menos significativos en comparación con los gastos operacionales, ya que se derivan de actividades que no están directamente relacionadas con la operación principal de la cooperativa, reflejando que la cantidad de gastos no superaron dichos ingresos, por lo que al reflejar una ganancia se entiende que la entidad está operando de manera eficiente y creciendo para el beneficio y apoyo de sus socios. Es así que la cooperativa muestra una orientación positiva hacia la generación de ingresos mediante sus actividades, lo que contribuye a su seguridad y crecimiento, como también la gestión eficiente de los gastos es esencial para garantizar una administración financiera equilibrada en beneficio de sus socios.

Tabla 6. Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR, periodo 2021

 <b>Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR</b> <b>Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera</b> <b>Periodo 2021</b>					
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Rubro</b>	<b>Subgrupo</b>	<b>Grupo</b>
<b>1.</b>	<b>ACTIVO</b>				
<b>1.1.</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>288.094,46</b>	<b>100%</b>	<b>18,77%</b>	<b>18,21%</b>
<b>1.1.01.</b>	Caja	125.530,13	43,57%		7,93%
<b>1.1.03.</b>	Bancos y otras instituciones financieras	162.564,33	56,43%		10,27%
<b>1.3.</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>2.250,00</b>	<b>100%</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,14%</b>
<b>1.3.05.</b>	Mantenido hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y	2.500,00	111,11%		0,16%
<b>1.3.99.</b>	(Provisión para inversiones)	-250,00	-11,11%		-0,02%
<b>1.4.</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>1.221.525,23</b>	<b>100%</b>	<b>79,59%</b>	<b>77,20%</b>
<b>1.4.04.</b>	Cartera de microcrédito por vencer	1.245.564,96	101,97%		78,72%
<b>1.4.28.</b>	Cartas de microcrédito que no devenga intereses	52.309,13	4,28%		3,31%
<b>1.4.36.</b>	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga interés	1.145,97	0,09%		0,07%
<b>1.4.52.</b>	Cartera de microcrédito vencida	6.707,81	0,55%		0,42%
<b>1.4.99.</b>	(Provisiones para créditos incobrables)	(84.202,64)	-6,89%		-5,32%
<b>1.6.</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>22.849,54</b>	<b>100%</b>	<b>1,49%</b>	<b>1,44%</b>
<b>1.6.03.</b>	Intereses por cobrar de cartera de créditos	17.185,82	75,21%		1,09%
<b>1.6.90.</b>	Cuentas por cobrar varias	7.078,73	30,98%		0,45%
<b>1.6.99.</b>	(Provisión para cuentas por cobrar)	-1.415,01	-6,19%		-0,09%
	<b>TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.534.719,23</b>		<b>100,00%</b>	<b>96,99%</b>
<b>1.2.</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>1.8.</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>15.117,62</b>	<b>100%</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,96%</b>
<b>1.8.05.</b>	Muebles, enseres y equipos de oficina	15.754,89	104,22%		1,00%
<b>1.8.06.</b>	Equipos de computación	9.768,80	64,62%		0,62%
<b>1.8.99.</b>	(Depreciación acumulada)	-10.406,07	-68,83%		-0,66%
	<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>15.117,62</b>			
<b>1.9</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>32.445,54</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,05%</b>
<b>1.9.01.</b>	Inversiones en acciones y participaciones	26.382,59	81,31%		1,67%



**Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR**  
**Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera**  
**Periodo 2021**

<b>1.9.05.</b>	Gastos diferidos	3945,64	12,16%		0,25%
<b>1 9.90.</b>	Otros	2.117,31	6,53%		0,13%
	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>32.445,54</b>			
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.582.282,39</b>		<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>				
<b>2.1.</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>1.296.633,95</b>	<b>100,00%</b>	<b>98,82%</b>	<b>97,39%</b>
<b>2.1.01.</b>	Depósitos a la vista	294.532,94	22,72%		22,12%
<b>2.1.03.</b>	Depósitos a plazo	1.002.101,01	77,28%		75,27%
<b>2.5.</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>15.435,01</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,18%</b>	<b>1,16%</b>
<b>2.5.01.</b>	Intereses por pagar	13.761,39	89,16%		1,03%
<b>2.5.03.</b>	Obligaciones patronales	151,86	0,98%		0,01%
<b>2.5.04.</b>	Retenciones	1.096,69	7,11%		0,08%
<b>2.5.05.</b>	Contribuciones, impuestos y multas	400,67	2,60%		0,03%
<b>2 5.90.</b>	Cuentas por pagar varias	24,40	0,16%		0,00%
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.312.068,96</b>			<b>82,92%</b>
	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>2.6.</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>19.310,88</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,45%</b>
<b>2.6.02.</b>	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	19.310,88	100,00%		1,45%
	<b>TOTAL PASIVOS NO CO.</b>	<b>19.310,88</b>			<b>1,22%</b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.331.379,84</b>			<b>84,14%</b>
<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO</b>				
<b>3.1.</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>173604,63</b>	<b>100,00%</b>	<b>73,75%</b>	<b>10,97%</b>
<b>3.1.03.</b>	Aportes de socios	173.604,63	100,00%		
<b>3 3.</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>61.807,27</b>	<b>100,00%</b>	<b>26,25%</b>	<b>3,91%</b>
<b>3.3.01.</b>	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	57.913,68	93,70%		
<b>3.3.03.</b>	Especiales y Facultativas	3.893,59	6,30%		
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>235.411,90</b>			<b>14,88%</b>
	<b>EXCEDENTE DEL PERIODO</b>	<b>15.490,65</b>			<b>0,98%</b>
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO + EXCEDENTE DEL PERIODO</b>	<b>1.582.282,39</b>			<b>100,00%</b>

Nota. Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

## ESTRUCTURA FINANCIERA 2021

Tabla 7. Estructura Financiera del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR, periodo 2021

<b>Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR 2021</b>		
<b>Grupo</b>	<b>Valor</b>	<b>Porcentaje</b>
Activos Corriente	1.534.719,23	96,99%
Activos no Corrientes	15.117,62	0,96%
Otros Activos	32.445,54	2,05%
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>1.582.282,39</b>	<b>100,00%</b>
Pasivo Corriente	1.312.068,96	82,92%
Pasivos no Corrientes	19.310,88	1,22%
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.331.379,84</b>	<b>84,14%</b>
Patrimonio	235.411,90	<b>14,88%</b>
EXCEDENTE DEL PERIODO	15.490,65	0,98%
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO + EXCEDENTE DEL PERIODO</b>	<b>1.582.282,39</b>	<b>100,00%</b>

Nota. Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

<b>Activo Corriente</b> 1.534.719,23 96,99%	<b>Pasivo Corriente</b> 1.312.068,96 82,92%
<b>Activo no Corriente</b> 15.117,62    0,96%	<b>Pasivo no Corriente</b> 19.310,88    1,22%
<b>Otros Activos</b> 32.445,54    2,05%	<b>Patrimonio</b> 235.411,90 14,88%
<b>Total del Activo</b> 1.582.282,39 100%	<b>Excedente del Patrimonio</b> 15.490,65    0,98%
	<b>Total Pasivo + Patrimonio + Excedente del periodo</b> 1.582.282,39 100%

Figura 5. Estructura económica del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR 2021.

## Interpretación

En la estructura financiera del periodo 2021 se observa que la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR tiene un total de **Activos** con un valor de \$ 1.582.282,39 que representa el 100%, en este caso nos muestra que el grupo más representativo se centra en el **Activo Corriente** con un valor de \$ 1.534.719,23 equivalente al 96,99%; el cual está compuesto por cuentas de Fondos Disponibles, Inversiones, Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar; la cuenta que tiene más valor es la Cartera de Créditos con un valor de \$ 1.221,525,23 correspondiente al 79,59%, esto debido a que es el activo más productor de las entidades financieras conformado por todos los créditos que obtiene la entidad. Por otro lado se encuentra el **Activo no Corriente** obteniendo un valor de \$ 15.117,62 que equivale al 0,96%, por lo que está conformado por la cuenta de Propiedades y Equipos, recalcando que se compone por los bienes necesarios para la entidad, el mayor valor lo tiene la cuenta de Muebles, Enseres y Equipos de Oficina con un valor de \$ 15.754,89; asimismo dentro de **Otros activos**, se tiene un valor de \$ 32.445,54 correspondiente al 2,05%, conformado por los valores de Inversiones en Acciones y Participaciones, Gastos Diferidos y Otros; con el mayor valor de \$ 26.382,59 en el rubro de Inversiones en Acciones y Participaciones.

Luego de observar todos los resultados obtenidos se puede deducir que la estructura financiera del año 2021 es conveniente para la entidad debidamente a que la mayor concentración de sus capitales está en el Activo, principalmente dentro del Activo Corriente en el rubro de Cartera de Créditos siendo este el motor clave para el crecimiento financiero de una cooperativa, puesto que los mismos se están manejando correctamente para el servicio de todos sus clientes; en lo que pertenece al Activo no Corriente se demuestra que la entidad tiene un nivel relativamente bajo de inversión en activos de largo plazo, esto significa que la cooperativa ha invertido significativamente en el equipamiento necesario para llevar a cabo sus actividades operativas diarias, no obstante, la cooperativa debe seguir una gestión financiera prudente para equilibrar sus activos de corto plazo y activos de largo plazo, asegurando así su estabilidad y crecimiento a largo plazo; dentro de Otros Activos se puede indicar que la entidad tiene participaciones en otras empresas o entidades, reflejando una estrategia de inversión diversificada, para garantizar la sostenibilidad y el crecimiento financiero de la cooperativa.

En cuanto al **Pasivo** nos indica un valor de \$ 1.331.379,84 equivalente al 84,14%, mostrando que el **Pasivo Corriente** tiene un valor de \$ 1.312.068,96 que corresponde al 82,92%, correspondiente a la parte de las Obligaciones con el Público y Cuentas por Pagar, donde el mayor valor corresponde a Obligaciones con el Público con \$ 1.296.633,95

equivalente al 97,39%, haciendo referencia a los depósitos a la vista y depósitos a plazo dentro de la cooperativa; luego se encuentran los **Pasivos no Corrientes** con el valor de \$ 19.310,88 equivalente al 1,22%, conformado por las Obligaciones Financieras correspondiente a las obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario.

Dentro del Pasivo Corriente que es la parte de las obligaciones y deudas de una entidad que deben ser cumplidas en el futuro, estas obligaciones hacen referencia a los depósitos a la vista y depósitos a plazo que los clientes y socios de la cooperativa han realizado en la entidad, es decir que esta alta proporción indica que la cooperativa depende en gran medida de la confianza de sus clientes y socios para financiar sus operaciones y actividades; en cuanto al Pasivo no Corriente presenta una proporción menor, lo que indica que la cooperativa optó por depender menos de préstamos o líneas de crédito a largo plazo, lo que reduce sus obligaciones financieras a largo plazo, esto indica que la misma está financiando sus actividades principalmente con recursos internos o con financiamiento a corto plazo.

El **Patrimonio** indica un valor de \$ 235.411, 90 con un porcentaje del 14,88%, se compone por el Capital Social con el valor de \$ 173.604,63 equivalente al 10,97% que corresponde al Aporte de los Socios de la cooperativa, luego están las Reservas con el valor de \$ 61 807,27 lo cual se conforman entre Fondos Irrepartibles de Reserva Legal, las Especiales y Facultativas que se encuentran dentro del periodo y finalmente está el Excedente del Periodo con un valor de \$ 15.490,65 que corresponde al 0,98%, resultado de la diferencia entre el valor de los bienes y servicios de una entidad dentro de un periodo determinado.

Por lo que se recalca que representa la inversión de los socios y los beneficios acumulados de la cooperativa, ya que al notar un patrimonio consistente permite analizar que es esencial para la estabilidad financiera y la capacidad de crecimiento de la cooperativa, asimismo en el Excedente del Periodo indica que los ingresos generados por la entidad en dicho período superaron los gastos incurridos, lo cual es un resultado favorable y puede tener implicaciones positivas para la sostenibilidad financiera, el crecimiento y la distribución de beneficios de la entidad. Por lo que en dicho periodo se mantuvo una planificación y gestión prudente de sus recursos y obligaciones, indicando una administración responsable y eficiente, es importante que la cooperativa continúe evaluando y ajustando su estructura financiera según las condiciones económicas y las necesidades cambiantes de sus miembros y la sociedad.

Tabla 8. Análisis Vertical al Estado de Resultados de Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR, periodo 2021

 <b>Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR</b> <b>Análisis Vertical al Estado de Resultados</b> <b>Periodo 2021</b>					
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Rubro</b>	<b>Subgrupo</b>	<b>Grupo</b>
<b>5.</b>	<b>INGRESOS</b>				
5.1.	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>235.137,31</b>	<b>100,00%</b>	<b>85,79%</b>	<b>85,79%</b>
5.1.01.	Depósitos	3.371,59	1,43%		
5.1.04.	Intereses y descuentos de cartera de créditos	231.765,72	98,57%		
5.4.	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>38.956,57</b>	<b>100,00%</b>	<b>14,21%</b>	<b>14,21%</b>
5.4.04.	Manejo y cobranzas	22.359,58	57,40%		
5.4.90.	Otros servicios	16.596,99	42,60%		
	<b>TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>274.093,88</b>			
	<b>TOTAL INGRESOS:</b>	<b>274.093,88</b>			<b>100%</b>
<b>4.</b>	<b>GASTOS</b>				
4.1.	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>87.727,74</b>	<b>100,00%</b>	<b>34,10%</b>	<b>32,01%</b>
4.1.01.	Obligaciones con el público	84.568,74	96,40%		
4.1.03.	Obligaciones financieras	3.159,00	3,60%		
4.4.	<b>PROVISIONES</b>	<b>45.765,57</b>	<b>100,00%</b>	<b>17,79%</b>	<b>16,70%</b>
4.4.01.	Inversiones	250,00	0,55%		
4.4.02.	Cartera de créditos	39.400,00	86,09%		
4.4.03.	Cuentas por cobrar	6.115,57	13,36%		
4.5.	<b>GASTOS DE OPERACION</b>	<b>123.757,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>48,11%</b>	<b>45,15%</b>
4.5.01.	Gastos de personal	24.492,42	19,79%		
4.5.02.	Honorarios	20.402,17	16,49%		
4.5.03.	Servicios Varios	2.507,61	42,43%		
4.5.04.	Impuestos, contribuciones y multas	6.110,21	4,94%		
4.5.05.	Depreciaciones	3728,9	3,01%		
4.5.06.	Amortizaciones	2.622,49	2,12%		
4.5.07.	Otros gastos	13.893,20	11,23%		
	<b>TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>257.250,31</b>			<b>93,85%</b>
4.8.	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS</b>	<b>1352,92</b>	<b>200,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,49%</b>
4.8.10.	Participación a empleados	602,20	44,51%		
4.8.15.	Impuesto a la renta	750,72	55,49%		
	<b>TOTAL DE GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>1352,92</b>	<b>100,00%</b>		<b>0,49%</b>
	<b>TOTAL GASTOS:</b>	<b>258.603,23</b>			<b>94,35%</b>



**Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR**  
**Análisis Vertical al Estado de Resultados**  
**Periodo 2021**

**UTILIDAD O EXCEDENTE DEL PERIODO**      **15.490,65**      **5,65%**

Nota. Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

**ESTRUCTURA ECONÓMICA AÑO 2021**

Tabla 9. Estructura económica del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR, periodo 2021

**Estructura Económica 2021**

<b>Ingresos</b>			<b>Gastos</b>		
<b>Denominación</b>	<b>Valor</b>	<b>%</b>	<b>Denominación</b>	<b>Valor</b>	<b>%</b>
Ingresos Operacionales	274.093,88	100%	Gastos Operacionales	257.250,31	93,85%
			Gastos no Operacionales	1.352,92	0,49%
			Utilidad o Excedente del Periodo	15.490,65	5,65%
<b>Total Ingresos</b>	<b>274.093,88</b>	<b>100%</b>	<b>Total Gastos</b>	<b>274.093,88</b>	<b>100,00%</b>

Nota. Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR



Figura 6. Estructura Económica del Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR 2021.

**Interpretación**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR al periodo 2021 tiene **Ingresos Operacionales** de \$ 274.093,88 que representa el 100,00% de la estructura económica del periodo, conformado por la actividad financiera el cual se compone por Intereses y Descuentos Ganados e Ingresos por Servicios, dando como resultado el total de todos los Ingresos, ya que

en dicho periodo no se encontró movimiento dentro de las cuentas de Ingresos no Operacionales.

Por lo tanto es importante recalcar que la cooperativa ha mejorado de manera eficiente sus actividades y operaciones financieras, ya que su aumento se coloca dentro de los Ingresos Operacionales, esto indica que la totalidad de los ingresos de la cooperativa proviene de su actividad financiera, obteniendo así un beneficio para la cooperativa, además es importante destacar que durante el periodo en cuestión no se encontraron movimientos dentro de las cuentas de Ingresos no Operacionales, llegando a indicar que la cooperativa no generó ingresos adicionales provenientes de fuentes distintas a su actividad financiera principal.

Luego está el grupo de los **Gastos Operacionales** con un valor de \$ 257.250,31 equivalente al 93,85%, tomando en cuenta que está conformado por las cuentas de Intereses Causados, Provisiones y Gastos de Operación, dando como mayor resultado el rubro de Gastos de Operación con un valor de \$ 123.757,00, causados por Gastos de Personal, Honorarios, Servicios Varios, Impuestos Contribuciones y Multas, Depreciaciones, Amortizaciones y Otros Gastos; por otro lado se encuentran los **Gastos no Operacionales** con un valor de \$ 1.352,92 que equivale al 0,49% que son producidos por Impuestos y participación a empleados, y por último, está la Utilidad o Excedente del periodo del año 2021, mismo que se muestra una ganancia de \$ 15.490,65, correspondiente al 5,65% la cual se indica que aumentaron los ingresos.

Es así que se encuentran los Gastos Operacionales, demostrando que su alto porcentaje significa que la mayoría de los gastos de la cooperativa están destinados a cubrir todos sus gastos relacionados con su operación diaria para cubrir ciertas necesidades; de acuerdo a los Gastos no Operacionales que son generados principalmente por impuestos y la participación a empleados, mismos que reflejan los costos y compromisos financieros asociados con las operaciones de la cooperativa y el cumplimiento de las obligaciones legales y fiscales, los cuales representan un bajo porcentaje, dicho esto se concluye que al conseguir aumentar sus ingresos en este periodo y no los gastos indica que su administración dentro de la misma es la apropiada, por lo que debe continuar operando eficientemente para que no exista disminución de ingresos dentro de la entidad.

Se concluye que la cooperativa ha demostrado un incremento eficaz en sus actividades y operaciones financieras, enfocándose en su actividad financiera principal para generar ingresos de manera sostenible, debido a que la gestión responsable de los gastos y el compromiso con su operación diaria son evidentes en el bajo porcentaje de

Gastos no Operacionales, por lo que para mantener este progreso positivo, la cooperativa debe continuar eficiente y sosteniblemente, evitando aumentos innecesarios de gastos y asegurando un enfoque centrado en su actividad financiera principal.

Tabla 10. Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR, periodo 2020 – 2021

		<b>Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR</b>				
		<b>Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera</b>				
		<b>Periodo 2020 - 2021</b>				
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2020</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>	
<b>1.</b>	<b>ACTIVO</b>					
<b>1.1.</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>288.094,46</b>	<b>256.147,53</b>	<b>31.946,93</b>	<b>12,47%</b>	
<b>1.1.01.</b>	Caja	125.530,13	82.255,91	43.274,22	52,61%	
<b>1.1.03.</b>	Bancos y otras instituciones financieras	162.564,33	173.891,62	-11.327,29	-6,51%	
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>2.250,00</b>	<b>2.500,00</b>	<b>(250,00)</b>	<b>-10,00%</b>	
<b>1.3.05</b>	Mantenido hasta su vencimiento de entidades del sector privado	2.500,00	2.500,00		0,00%	
<b>1.3.99.</b>	(Provisión para inversiones)	-250,00	0,00	-250,00	0,00%	
<b>1.4.</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>1.221.525,23</b>	<b>938.298,69</b>	<b>283.226,54</b>	<b>30,19%</b>	
<b>1.4.04.</b>	Cartera de Microcrédito por vencer	1.245.564,96	920.902,73	324.662,23	35,25%	
<b>1.4.28.</b>	Cartera de microcrédito que no devenga interés	52.309,13	53.964,94	-1.655,81	-3,07%	
<b>1.4.36.</b>	Cartera de microcrédito refinanciada que no devenga interés	1.145,97	1.395,93	-249,96	-17,91%	
<b>1.4.52.</b>	Cartera de microcrédito vencida	6.707,81	20.219,11	-13.511,30	-66,82%	
<b>1.4.99.</b>	(Provisiones para créditos incobrables)	(84.202,64)	-58.184,02	(26.018,62)	44,72%	
<b>1.6.</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>22.849,54</b>	<b>23.964,22</b>	<b>(1.114,68)</b>	<b>-4,65%</b>	
<b>1.6.03.</b>	Intereses por cobrar de cartera de crédito	17.185,82	10.826,80	6.359,02	58,73%	
<b>1.6.90.</b>	Cuentas por cobrar varias	7.078,73	18.798,43	(11.719,70)	-62,34%	
<b>1.6.99.</b>	(Provisión para cuentas por cobrar)	-1.415,01	-5.661,01	4.246,00	-75,00%	
	<b>TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>1.534.719,23</b>	<b>1.220.910,44</b>	<b>313.808,79</b>	<b>25,70%</b>	
<b>1.8.</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>15.117,62</b>	<b>6039,82</b>	<b>9.077,80</b>	<b>150,30%</b>	



**Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR**  
**Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera**  
**Periodo 2020 - 2021**

<b>1.8.05.</b>	Muebles, enseres y equipos de oficina	15.754,89	8.129,94	7.624,95	93,79%
<b>1.8.06.</b>	Equipos de computación	9.768,80	4.648,39	5.120,41	110,15%
<b>1.8.99.</b>	(Depreciación acumulada)	-10.406,07	-6.738,51	-3.667,56	54,43%
	<b>TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>15.117,62</b>	<b>6.039,82</b>	<b>9.077,80</b>	<b>150,30%</b>
1.9.	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>32.445,54</b>	<b>6.213,43</b>	<b>26.232,11</b>	<b>422,18%</b>
<b>1.9.01.</b>	Inversiones en acciones y participaciones	26.382,59	0,00	26.382,59	0,00%
<b>1.9.05.</b>	Gastos diferidos	3945,64	4.298,26	-352,62	-8,20%
<b>1.9.90.</b>	Otros activos	2.117,31	1.915,17	202,14	10,55%
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.582.282,39</b>	<b>1.233.163,69</b>	<b>349.118,70</b>	<b>28,31%</b>
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>				
2.1.	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>1.296.633,95</b>	<b>1.030.071,29</b>	<b>266.562,66</b>	<b>25,88%</b>
<b>2.1.01.</b>	Depósitos a la vista	294.532,94	248.389,07	46.143,87	18,58%
<b>2.1.03.</b>	Depósitos a plazo	1.002.101,01	781.682,22	220.418,79	28,20%
2.5.	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>15.435,01</b>	<b>17.697,60</b>	<b>(2.262,59)</b>	<b>-12,78%</b>
<b>2.5.01.</b>	Intereses por pagar	13.761,39	16.017,43	(2.256,04)	-14,08%
<b>2.5.03.</b>	Obligaciones patronales	151,86	115,03	36,83	32,02%
<b>2.5.04.</b>	Retenciones	1.096,69	848,04	248,65	29,32%
<b>2.5.05.</b>	Contribuciones, impuestos y multas	400,67	186,86	213,81	114,42%
<b>2.5.90.</b>	Cuentas por pagar varias	24,40	530,24	(505,84)	-95,40%
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>1.312.068,96</b>	<b>1.047.768,89</b>	<b>264.300,07</b>	<b>25,23%</b>
2.6.	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>19.310,88</b>	<b>38.401,32</b>	<b>(19.090,44)</b>	<b>-49,71%</b>
<b>2.6.02.</b>	Obligaciones con instituciones financieras	19.310,88	38.401,32	(19.090,44)	-49,71%
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>19.310,88</b>	<b>38.401,32</b>	<b>(19.090,44)</b>	<b>-49,71%</b>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.331.379,84</b>	<b>1.086.170,21</b>	<b>245.209,63</b>	<b>22,58%</b>
<b>3.</b>	<b>Patrimonio</b>				



**Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR**  
**Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera**  
**Periodo 2020 - 2021**

3.1.	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>173.604,63</b>	<b>89249,79</b>	<b>84.354,84</b>	<b>94,52%</b>
<b>3.1.03.</b>	Aporte de socios	173.604,63	89.249,79	84.354,84	94,52%
3.3.	<b>RESERVAS</b>	<b>61.807,27</b>	<b>53729,12</b>	<b>8.078,15</b>	<b>15,03%</b>
<b>3.3.01.</b>	Fondo irrepatriable de reserva legal	57.913,68	51.842,81	6.070,87	11,71%
<b>3.3.03.</b>	Especiales	3.893,59	1.886,31	2.007,28	106,41%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>235.411,90</b>	<b>142.978,91</b>	<b>92.432,99</b>	<b>64,65%</b>
	<b>EXCEDENTE DEL PERIODO</b>	<b>15.490,65</b>	<b>4.014,57</b>	<b>11.476,08</b>	<b>285,86%</b>
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO + EXCEDENTE DEL PERIODO</b>	<b>1.582.282,39</b>	<b>1.233.163,69</b>	<b>349.118,70</b>	<b>28,31%</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

## ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LOS PERIODOS 2020-2021 EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECOSUR.

Luego de comparar la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR de los años 2020-2021, podemos observar que los resultados tienen disminuciones e incrementos que se detallan a continuación:

Tabla 11. Composición del Activo, periodo comparativo, 2021-2020

Activo Periodo 2020 - 2021				
Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación absoluta	Variación relativa
<b>Activo Corriente</b>	1.534.719,23	1.220.910,44	313.808,79	25,70%
<b>Activo no Corriente</b>	15.117,62	6.039,82	9.077,80	150,30%
<b>Otros Activos</b>	32.445,54	6.213,43	26.232,11	422,18%
<b>TOTAL</b>	<b>1.582.282,39</b>	<b>1.233.163,69</b>	<b>349.118,70</b>	<b>598,19%</b>

Nota. Estados Financieros 2021 - 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

### Interpretación

Luego de aplicar el análisis horizontal al Estado de situación Financiera del periodo 2020-2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR se demuestra que el **Activo Corriente** en el año 2020 tiene un valor de \$ 1.220.910,44 y en el año 2021 de \$ 1.534.719,23 reflejando una variación de \$ 313.808,79 que equivale al 25,70%; continuando con el **Activo no Corriente** en el año 2020 presenta un valor \$ 6.039,82 mientras que en el año 2021 su valor es de \$ 15.117,62 indicando una variación de \$ 9.077,80 correspondiente al 150,30% lo cual también indica que hubo un aumento; por último se encuentran **Otros Activos** que para el año 2020 tiene un valor de \$ 6.213,43 y en el año 2021 con un valor de \$ 32.445,54 presentando un variación de \$ 26.232,11 que equivale al 422,18%, por lo que se puede decir que existe un aumento en beneficio para la cooperativa.

Por lo tanto al realizar las respectivas comparaciones con lo relacionado al Activo Corriente, en el año 2020 – 2021, se puede evidenciar que para el año 2021 hubo un incremento en cada uno de los grupos, este aumento indica que la cooperativa experimentó un crecimiento en sus activos de corto plazo, lo cual puede ser el resultado de una mayor liquidez, incremento en las Cuentas por Cobrar, mayores inversiones en valores negociables u otros factores relacionados con el activo corriente, asimismo en el Activo no Corriente nos indica que la cooperativa experimentó un aumento significativo en sus activos de largo plazo, como Propiedades, Equipos u Otros Activos no Corrientes, el cual puede ser resultado de inversiones estratégicas, adquisiciones de activos fijos o mejoras en la infraestructura de la cooperativa,

también se indica un incremento significativo en los Otros Activos de la cooperativa, que pueden incluir Inversiones en Acciones y Participaciones, Gastos Diferidos y Otros Activos no clasificados en categorías específicas, este aumento puede ser el resultado de estrategias de inversión, adquisiciones o crecimiento en otras áreas de la cooperativa. En general, el análisis horizontal muestra que la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR experimentó un aumento en sus activos totales durante el periodo analizado. El activo corriente, el Activo no Corriente y los Otros Activos mostraron un crecimiento significativo en términos de valor, lo cual indica un aumento en los recursos y la inversión de la cooperativa, estos cambios positivos son señales de un crecimiento y un mejor desempeño financiero de la cooperativa durante el periodo evaluado.

Tabla 12. Composición del Pasivo, periodo comparativo, 2021-2020

<b>Pasivo</b>				
<b>Periodo 2020 - 2021</b>				
<b>Cuentas</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2020</b>	<b>Variación absoluta</b>	<b>Variación relativa</b>
<b>Pasivo Corriente</b>	1.312.068,96	1.047.768,89	264.300,07	25,23%
<b>Pasivo no Corriente</b>	19.310,88	38.401,32	-19.090,44	-49,71%
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1.331.379,84</b>	<b>1.086.170,21</b>	<b>245.209,63</b>	<b>-24,49%</b>

Nota. Estados Financieros 2021 - 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

### **Interpretación**

Dentro de los Pasivos está el **Pasivo Corriente** mostrando que en el año 2020 tiene un valor de \$ 1.047.768,89 mientras que en el año 2021 es un valor de \$ 1.312.068,96 notándose una variación de \$ 264.300,07 que corresponde al 25,23%, indicando que corresponde a un aumento, lo cual es un resultado favorable para la cooperativa; por otro lado se encuentra el **Pasivo no Corriente** en el año 2020 indica un valor de \$ 38.401,32 y en el año 2021 con un valor de \$ 19.310,88 esto tiene una variación de \$ -19.090,44 que equivale al -49,71%, indicando que existe una disminución.

Luego de realizar las comparaciones del año 2020 – 2021 se puede observar que dentro de los Pasivos Corrientes para el año 2021 existe un aumento especialmente en lo que pertenece a Obligaciones con el Público en lo que trata a depósitos a la vista y depósitos a plazo, por lo que se entiende que esto si colabora a la cooperativa, ya que mantiene las obligaciones obtenidas con los recursos del público con el fin de proteger y entregar lo que ha recibido, haciéndose responsable del dinero que el cliente deposita; sin embargo en el Pasivo no Corriente se puede observar que en el año 2021 existe una disminución por lo que esto puede ser el

resultado de pagos de deudas, refinanciamientos o reestructuraciones financieras, esta disminución puede ser favorable para la cooperativa, ya que implica una disminución de sus responsabilidades a largo plazo. Es importante evaluar estas variaciones en relación con la capacidad de la cooperativa para cumplir con sus obligaciones financieras y mantener un equilibrio financiero saludable.

Tabla 13. Composición del Patrimonio, periodo comparativo, 2021-2020

<b>Patrimonio</b>				
<b>Periodo 2020 - 2021</b>				
<b>Cuentas</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2020</b>	<b>Variación absoluta</b>	<b>Variación relativa</b>
<b>Patrimonio</b>	235.411,90	142.978,91	92.432,99	64,65%
<b>TOTAL</b>	<b>235.411,90</b>	<b>142.978,91</b>	<b>92.432,99</b>	<b>64,65%</b>

Nota. Estados Financieros 2021 - 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

### **Interpretación**

De acuerdo al **Patrimonio** nos indica que en el año 2020 tiene un valor de \$ 142.978,91 y para el año 2021 de \$ 235.411,90 con una variación de \$ 92.432,99 equivalente al 64,65%, esto indica que hubo un aumento en lo que es capital social y reservas debido a esto se puede observar que existió utilidad en el ejercicio económico.

Posterior a esto se puede concluir que la cooperativa está financiándose adecuadamente, ya que este incremento de capital experimentó un crecimiento significativo, lo que señala la generación de utilidades, siendo una indicación positiva para la cooperativa en el periodo mencionado.

Tabla 14. Análisis Horizontal al Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR, periodo 2020 – 2021

 <b>Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR</b> <b>Análisis Horizontal al Estado de Resultados</b> <b>Periodo 2020 - 2021</b>					
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2020</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>				
<b>5.1.</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>235.137,31</b>	<b>137.411,24</b>	<b>97.726,07</b>	<b>71,12%</b>
<b>5.1.01.</b>	Depósitos	3.371,59	3.516,63	(145,04)	-4,12%
<b>5.1.04.</b>	Intereses y descuentos de cartera de crédito	231.765,72	133.894,61	97.871,11	73,10%
<b>5.4.</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>38.956,57</b>	<b>30.306,75</b>	<b>8.649,82</b>	<b>28,54%</b>
<b>5.4.04.</b>	Manejo y cobranzas	22.359,58	17.814,70	4.544,88	25,51%
<b>5.4.90.</b>	Otros servicios	16.596,99	12.492,05	4.104,94	32,86%
	<b>TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>274.093,88</b>	<b>167.717,99</b>	<b>106.375,89</b>	<b>63,43%</b>
<b>5.6.</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>-</b>	<b>3.973,34</b>	<b>(3.973,34)</b>	<b>-100,00%</b>
<b>5.6.04.</b>	Recuperaciones de activos financieros	-	3.973,34	(3.973,34)	-100,00%
	<b>TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>0,00</b>	<b>3.973,34</b>	<b>(3.973,34)</b>	<b>-100,00%</b>
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>274.093,88</b>	<b>171.691,33</b>	<b>102.402,55</b>	<b>59,64%</b>
<b>4.</b>	<b>GASTOS</b>				
<b>4.1</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>87.727,74</b>	<b>76.232,83</b>	<b>11.494,91</b>	<b>15,08%</b>
<b>4.1.01.</b>	Obligaciones con el público	84.568,74	75.777,39	8.791,35	11,60%
<b>4.1.03.</b>	Obligaciones financieras	3.159,00	455,44	2.703,56	593,61%
<b>4.4.</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>45.765,57</b>	<b>31.213,66</b>	<b>14.551,91</b>	<b>46,62%</b>
<b>4.4.01.</b>	Inversiones	250,00	0,00	250,00	0,00%
<b>4.4.02</b>	Cartera de créditos	39.400,00	24.097,12	15.302,88	63,51%
<b>4.4.03.</b>	Cuentas por cobrar	6.115,57	7.116,54	(1.000,97)	-14,07%
<b>4.5.</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>123.757,00</b>	<b>60.019,49</b>	<b>63.737,51</b>	<b>106,19%</b>



**Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR**  
**Análisis Horizontal al Estado de Resultados**  
**Periodo 2020 - 2021**

<b>4.5.01.</b>	Gastos de personal	24.492,42	14.607,86	9.884,56	67,67%
<b>4.5.02.</b>	Honorarios	20.402,17	11.742,38	8.659,79	73,75%
<b>4.5.03.</b>	Servicios Varios	52.507,61	22.567,25	29.940,36	132,67%
<b>4.5.04.</b>	Impuesto, contribuciones y multas	6.110,21	2.524,02	3.586,19	142,08%
<b>4. 5.05.</b>	Depreciaciones	3.728,90	1.780,22	1.948,68	109,46%
<b>4.5.06.</b>	Amortizaciones	2.622,49	4.053,90	(1.431,41)	-35,31%
<b>4. 5.07.</b>	Otros gastos	13.893,20	2.743,86	11.149,34	406,34%
	<b>TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>257.250,31</b>	<b>167.465,98</b>	<b>89.784,33</b>	<b>53,61%</b>
4. 8.	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS</b>	<b>1.352,92</b>	<b>210,78</b>	<b>1.142,14</b>	<b>541,86%</b>
<b>4.8.10.</b>	Participación a empleados	602,20	175,59	426,61	242,96%
<b>4.8.15.</b>	Impuesto a la renta	750,72	35,19	715,53	2033,33%
	<b>TOTAL DE GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>1.352,92</b>	<b>210,78</b>	<b>1.142,14</b>	<b>541,86%</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>258.603,23</b>	<b>167.676,76</b>	<b>90.926,47</b>	<b>54,23%</b>
	<b>UTILIDAD O EXCEDENTE DEL PERIODO</b>	<b>15.490,65</b>	<b>4.014,57</b>	<b>11.476,08</b>	<b>285,86%</b>

Nota. Estados Financieros 2020 - 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

## ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS DE LOS PERIODOS 2020-2021 EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECOSUR

La situación económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR, periodos 2020-2021 presenta los siguientes resultados.

Tabla 15. Composición de los Ingresos, periodo 2020-2021

Ingresos				
Periodo 2020 - 2021				
Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación absoluta	Variación relativa
<b>Ingresos Operacionales</b>	274.093,88	167.717,99	106.375,89	63,43%
<b>Ingresos no Operacionales</b>	0,00	3.973,34	-3.973,34	-100,00%
<b>TOTAL</b>	<b>274.093,88</b>	<b>171.691,33</b>	<b>102.402,55</b>	<b>-36,57%</b>

Nota. Estados Financieros 2020 - 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

### Interpretación

Dentro de los Ingresos están los **Ingresos Operacionales** los cuales indican que en el año 2020 tienen un valor de \$ 167.717,99 y para el año 2021 de \$ 274.093,88 con una variación de \$ 106.375,89 que equivale al 63,43% por lo que esto representa un aumento favorable; mientras que en los **Ingresos no Operacionales** existe una disminución, ya que en el año 2020 cuenta con \$ 3.973,34 y para el año 2021 ya no se obtienen otros ingresos, es decir representa una variación de \$ -3.973,34 correspondiente a una disminución del 100%.

Es decir, que en los Ingresos Operacionales se muestra un incremento principalmente dentro de Intereses y Descuentos Ganados sobre Depósitos e Interés y Descuentos de Cartera de Créditos, de igual manera dentro de Ingresos por Servicios se nota que la cooperativa genera altos intereses por lo que es conveniente seguir operando de la misma manera para no disminuir dichos ingresos; en cuanto a los Ingresos no Operacionales se indica que existió una disminución debido a que para el año 2021 no se dieron movimientos dentro del rubro de Otros Ingresos correspondiente a la Recuperación de activos financieros, motivo por lo cual no muestra ningún valor.

Tabla 16. Composición de los Gastos, periodo 2020-2021

Gastos				
Periodo 2020 - 2021				
Cuentas	Año 2021	Año 2020	Variación absoluta	Variación relativa
<b>Gastos Operacionales</b>	257.250,31	167.465,98	89.784,33	53,61%
<b>Gastos no Operacionales</b>	1.352,92	210,78	1.142,14	541,86%
<b>TOTAL</b>	<b>258.603,23</b>	<b>167.676,76</b>	<b>90.926,47</b>	<b>595,48%</b>

Nota. Estados Financieros 2020 - 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

## Interpretación

De acuerdo a los Gastos se presentan **Gastos Operacionales** los cuales nos indican que en el año 2020 tiene un valor de \$ 167.465,98 y en el año 2021 de \$ 257.250,31 teniendo una variación de \$ 89.784,33 que corresponde al 53,61% demostrando un aumento; y en los **Gastos no Operacionales** para el año 2020 nos muestra un valor de \$ 210,78 y en año 2021 con un valor de \$ 1.352,92 correspondiente al 541,86% por lo que indica que es un aumento muy favorable y obtención de una buena utilidad en beneficio de la cooperativa.

Para concluir se puede mencionar que este aumento en los Gastos Operacionales indica que la cooperativa ha incidido en un mayor nivel de gastos asociados a sus operaciones diarias, en los cuales pueden incluir Gastos de Personal, Honorarios, Servicios Varios, Impuestos, Contribuciones y Otros gastos relacionados con la administración y el funcionamiento de la cooperativa; de igual manera en los Gastos no Operacionales indica mayores gastos relacionados con Impuestos y Participación a Empleados, puesto que estos gastos generalmente no están directamente relacionados con las actividades principales de la cooperativa, pero son necesarios para cumplir con obligaciones fiscales y responsabilidades hacia los empleados, debido a que sin ello no sería posible alcanzar los propósitos de la cooperativa.

### COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECOSUR INDICADORES FINANCIEROS SEGÚN LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

#### Estructura y calidad de activos

- **Proporción de los Activos Improductivos Netos**

Tabla 17. Activos Improductivos

Activos Improductivos		Año 2020	Año 2021
<b>1.4.28.</b>	Cartera de microcrédito que no devenga interés	53.964,94	52.309,13
<b>1.4.36.</b>	Cartera de microcrédito refinanciada que no devenga interés	1.395,93	1.145,97
<b>1.4.52.</b>	Cartera de microcrédito vencida	20.219,11	6.707,81
<b>1.4.99.</b>	(Provisiones para créditos incobrables)	(58.184,02)	(84.202,64)
<b>1.6.</b>	CUENTAS POR COBRAR	23.964,22	22.849,54
<b>1.8</b>	Propiedades y Equipo	6.039,82	15.117,62
<b>1.9</b>	Otros Activos	6.213,43	32.445,54
<b>1.9.05.</b>	Gastos diferidos	4.298,26	3.945,64
<b>1.9.90.</b>	Otros activos	1.915,17	2.117,31
<b>TOTAL</b>		<b>59.826,86</b>	<b>52.435,92</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 18. Proporción de Activos Improductivos Netos

<b>Activos Improductivos Netos</b>	
<b>Total de Activos</b>	
<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
$\frac{59.826,86}{1.233.163,69}$	$\frac{52.435,92}{1.582.282,39}$
4,85%	3,31%
<b>Estándar</b>	<b>≤ 5%</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

### Interpretación

Este indicador mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la entidad en relación a sus activos totales, estableciendo que mientras menor sea el indicador, la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos puesto que el estándar establecido es de  $\leq 5\%$ , por tanto, la cooperativa para el año 2020 obtuvo como resultado el 4,85% y para el año 2021 de 3,31%, entonces al ubicarse por debajo de dicho estándar, se puede expresar que durante los dos años los recursos de la entidad fueron gestionados y manejados eficientemente, disminuyendo los activos improductivos, lo cual beneficia a la entidad.

- **Proporción de los Activos Productivos Netos**

Tabla 19. Activos Productivos

<b>Activos Productivos</b>		<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
<b>1.1.03.</b>	Bancos y otras instituciones financieras	173.891,62	162.564,33
<b>1.3</b>	Inversiones	2.500,00	2.250,00
<b>1.4.04.</b>	Cartera de Microcrédito por vencer	920.902,73	1.245.564,96
<b>1 9.01.</b>	Inversiones en acciones y participaciones	-	26.382,59
<b>TOTAL</b>		<b>1.097.294,35</b>	<b>1.436.761,88</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 20. Proporción de Activos Productivos Netos

<b>Activos Productivos</b>	
<b>Total de Activos</b>	
Año 2020	Año 2021
1.097.294,35	1.436.761,88
1.233.163,69	1.582.282,39
88,98%	90,80%
<b>Estándar</b>	<b>&gt; 75%</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

### Interpretación

Este indicador mide el nivel de perfección en la colocación o proporción de activos que generan rendimientos, por lo tanto, la proporción que existe de Activos Productivos Netos en relación al Total de Activos en la cooperativa para el año 2020 es de 88,98% y para el año 2021 de 90,80% por lo que demuestra que supera el estándar de > 75%, comprobando que la cooperativa ha tenido una buena colocación de sus recursos en operaciones de crédito; en el año 2021 se evidencia un aumento de los créditos otorgados a los socios en comparación con el año 2020, sin embargo, a nivel general en los dos periodos se denota que la entidad está produciendo sus recursos oportunamente lo que le permite tener estabilidad, seguridad y permanencia para seguir incrementando sus ingresos.

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

Tabla 21. Activos Productivos

<b>Activos Productivos</b>		Año 2020	Año 2021
<b>1.1.03.</b>	Bancos y otras instituciones financieras	173.891,62	162.564,33
<b>1.3</b>	Inversiones	2.500,00	2.250,00
<b>1.4.04.</b>	Cartera de Microcrédito por vencer	920.902,73	1.245.564,96
<b>1 9.01.</b>	Inversiones en acciones y participaciones	-	26.382,59
<b>TOTAL</b>		<b>1.097.294,35</b>	<b>1.436.761,88</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 22. Pasivos con Costo

<b>Pasivos con Costo</b>		Año 2020	Año 2021
<b>2.1.01.</b>	Depósitos a la vista	248.389,07	294.532,94
<b>2.1.03.</b>	Depósitos a plazo	781.682,22	1.002.101,01
<b>2.6.</b>	OBLIGACIONES FINANCIERAS	38.401,32	19.310,88
<b>TOTAL</b>		<b>1.068.472,61</b>	<b>1.315.944,83</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 23. Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada

<i>Activos Productivos</i>	
<i>Pasivos con Costos</i>	
Año 2020	Año 2021
$\frac{1.097.294,35}{1.068.472,61}$	$\frac{1.436.761,88}{1.315.944,83}$
102,70%	109,18%
<b>Estándar</b>	<b>&gt; 75%</b>

Nota. Estados Financieros 2020 -2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

### Interpretación

Este indicador permite conocer el grado de eficiencia en la colocación de los recursos captados en relación a sus costos, mismo que tiene un estándar de >75%, por lo que de acuerdo a su aplicación se obtuvo 102,70% para el año 2020 y para el año 2021 incrementó a 109,18%, mostrando que los recursos captados de los socios han aumentado de un año a otro, asimismo se determina que los pasivos con los que opera la entidad han sido utilizados eficientemente en la colocación de créditos por lo que permite generar buena rentabilidad, que permitan optar a la cooperativa de acuerdo a las necesidades de los socios, ya que así se muestra un beneficio para la entidad puesto que se atrae más ingresos que costos.

### Índices de Morosidad

- **Morosidad de la Cartera Total**

Tabla 24. Cartera Improductiva

<b>Cartera Improductiva</b>		<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
<b>1.4.28.</b>	Cartera de microcrédito que no devenga interés	53.964,94	52.309,13
<b>1.4.52.</b>	Cartera de microcrédito vencida	20.219,11	6.707,81
<b>TOTAL</b>		<b>74.184,05</b>	<b>59.016,94</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 25. Cartera Bruta

<b>Cartera Bruta</b>		<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
<b>1.4.</b>	CARTERA DE CRÉDITOS	938.298,69	1.221.525,23
<b>1.4.99.</b>	(Provisiones para créditos incobrables)	(58.184,02)	(1.415,01)
<b>TOTAL</b>		<b>880.114,67</b>	<b>1.220.110,22</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 26. Morosidad de la Cartera Total

<b><i>Cartera Improductiva</i></b>	
<b><i>Cartera Bruta</i></b>	
<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
$\frac{74.184,05}{880.114,67}$	$\frac{59.016,94}{1.220.110,22}$
8,43%	4,84%
<b>Estándar <math>\leq 5\%</math></b>	

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

### Interpretación

El indicador de índice de morosidad, es aplicado para poder conocer las cuotas o dividendos que no han sido pagados por parte de los socios de la cooperativa en relación al total de la cartera de créditos, para esto se obtuvo un resultado para el año 2020 de 8,43% y en el año 2021 de 4,84% demostrando que en el periodo del 2020 no cumple con el estándar establecido  $\leq 5\%$ , lo que significa que en si las políticas de crédito y cobranza no están siendo las más eficientes, ya que el porcentaje de morosidad es elevado lo que detiene la recuperación de los recursos colocados en el mercado y esto llega a ser ineficiente para la cooperativa, por lo que sería recomendable mejorar las políticas de crédito y de cobranza dentro de la entidad.

- **Morosidad Cartera Microcrédito**

Tabla 27. Cartera Improductiva Microcrédito

<b>Cartera Improductiva Microcrédito</b>		<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
<b>1.4.28.</b>	Cartera de microcrédito que no devenga interés	53.964,94	52.309,13
<b>1.4.52.</b>	Cartera de microcrédito vencida	20.219,11	6.707,81
<b>TOTAL</b>		<b>74.184,05</b>	<b>59.016,94</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 28. Cartera Bruta Microcrédito

<b>Cartera Bruta Microcrédito</b>		<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
<b>1.4.04.</b>	Cartera de Microcrédito por vencer	920.902,73	1.245.564,96
<b>1.4.28.</b>	Cartera de microcrédito que no devenga interés	53.964,94	52.309,13
<b>1.4.52.</b>	Cartera de microcrédito vencida	20.219,11	6.707,81
<b>TOTAL</b>		<b>995.086,78</b>	<b>1.304.581,90</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 29. Morosidad Cartera Microcrédito

<b><i>Cartera Improductiva Microcredito</i></b>	
<b><i>Cartera Bruta Microcrédito</i></b>	
<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
74.184,05	59.016,94
<u>995.086,78</u>	<u>1.304.581,90</u>
7,46%	4,52%
<b>Estándar</b>	<b>≤ 5%</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

### **Interpretación**

En la aplicación de este indicador la cooperativa presenta en el año 2020 una morosidad de la cartera de microcrédito equivalente al 7,46% y en el año 2021 fue de 4,52%, en el primer periodo se muestra que supera el estándar establecido de  $\leq 5\%$ , sin embargo, la cooperativa redujo su morosidad en el segundo periodo, pero se puede deducir que la cooperativa está teniendo dificultades en la recuperación de la cartera de microcrédito, debido a que no se ha aplicado políticas de recuperación de cartera eficientes.

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

- **Cobertura de la cartera problemática**

Tabla 30. Provisiones de Cartera de crédito

<b>Provisiones de Cartera de Crédito</b>		<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
<b>1.4.99.</b>	(Provisiones para créditos incobrables)	(58.184,02)	(84.202,64)
<b>TOTAL</b>		<b>(58.184,02)</b>	<b>(84.202,64)</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 31. Cartera Improductiva

<b>Cartera Improductiva</b>		<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
<b>1.4.28.</b>	Cartera de microcrédito que no devenga interés	53.964,94	52.309,13
<b>1.4.52.</b>	Cartera de microcrédito vencida	20.219,11	6.707,81
<b>TOTAL</b>		<b>74.184,05</b>	<b>59.016,94</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 32. Cobertura de la Cartera problemática

<b>Provisiones de Cartera de credito</b>	
<b>Cartera Improductiva Bruta</b>	
<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
(58.184,02)	(84.202,64)
<u>74.184,05</u>	<u>59.016,94</u>
-78,43%	-142,68%
<b>Estándar</b>	<b>≥ 100%</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

### Interpretación

Al aplicar el indicador de Cobertura de la Cartera Problemática, mismo que, presenta un estándar de  $\geq 100\%$  y que permite conocer el nivel de protección que la cooperativa asume ante el riesgo de Cartera Morosa, se puede establecer que para el año 2020 presenta un resultado de - 78,43%, por otro lado, en el año 2021 se ha colocado en -142,68%, existiendo un aumento lo que significa que los créditos de difícil recuperación no están respaldados de manera adecuada, ya que los porcentajes que reflejan no llegan al estándar establecido, es decir la cartera improductiva no está garantizada eficientemente, siendo ineficiente para la entidad financiera por lo que se debería tomar en cuenta que los créditos sean más rigurosos y que la cooperativa los puede recuperar, pues mientras más alto sea el valor es mucho mejor para la entidad.

- **Cobertura de la cartera de microcrédito**

Tabla 33. Provisiones de Cartera de microcrédito

<b>Provisiones de Cartera de microcrédito</b>		<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
<b>1.4.99.20</b>	(Cartera de créditos para la microempresa)	(55.474,53)	(81.493,15)
<b>TOTAL</b>		<b>(55.474,53)</b>	<b>(81.493,15)</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 34. Cartera Improductiva de microcrédito

<b>Cartera Improductiva de microcrédito</b>		<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
<b>1.4.28.</b>	Cartera de microcrédito que no devenga interés	4.298,26	3.945,64
<b>1.4.52.</b>	Cartera de microcrédito vencida	1.233.163,69	1.582.282,39
<b>TOTAL</b>		<b>1.237.461,95</b>	<b>1.586.228,03</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 35. Cobertura de la Cartera de microcrédito

<i>Provisiones de Cartera microcrédito</i>	
<i>Cartera Improductiva cartera de microcrédito</i>	
<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
$\frac{(55.474,53)}{1.237.461,95}$	$\frac{(81.493,15)}{1.586.228,03}$
-4,48%	-5,14%
<b>Estándar</b>	<b>≥ 100%</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

### Interpretación

Una vez aplicado el indicador de cobertura de la cartera de microcrédito, se demostró que la cooperativa en el año 2020 el valor fue de -4,48%, en el año 2021 su valor fue de -5,14%, en base al estándar del indicador que es de  $\geq 100\%$ , se determina que en ambos periodos la entidad no tenía políticas de provisión efectivas que le permitan proteger adecuadamente la cartera de microcrédito, por lo que esto significa que se debe tener mayores provisiones contra pérdidas, para proteger eficientemente sus activos con riesgo.

### Eficiencia Microeconómica

- **Eficiencia Operativa**

Tabla 36. Gastos de Operación Estimados

<b>Gastos de Operación Estimado</b>	<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
<b>4. 5. GASTOS DE OPERACIÓN</b>	60.019,49	123.757,00
<b>TOTAL</b>	<b>60.019,49</b>	<b>123.757,00</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 37. Activos Promedios

<b>Total Activo Promedio</b>	<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
<b>Activo Total</b>	1.233.163,69	1.582.282,39
<b>TOTAL</b>	<b>1.233.163,69</b>	<b>1.582.282,39</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 38. Eficiencia Operativa

<b><i>Gastos de Operación Estimados</i></b>	
<b><i>Total Activo Promedio</i></b>	
<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
60.019,49	123.757,00
<u>1.233.163,69</u>	<u>1.582.282,39</u>
4,87%	7,82%
<b>Estándar</b>	<b>≤ 8 %</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

### Interpretación

Luego de aplicar este indicador que mide la porción de gastos operativos con respecto al activo promedio, se puede evidenciar que para el año 2020 presenta un resultado de 4,87% y para el año 2021 un incremento del 7,82%, estos porcentajes se encuentran por debajo del estándar establecido de  $\leq 8\%$ , con lo que se puede deducir que la cooperativa administra eficientemente sus recursos, evidenciando una correcta gestión financiera y favoreciendo la sostenibilidad y mejoría de la entidad.

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

Tabla 39. Gastos de Operación Estimado

	<b>Gastos de Operación Estimado</b>	<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
<b>4. 5.</b>	Gastos de operación	60.019,49	123.757,00
	<b>TOTAL</b>	<b>60.019,49</b>	<b>123.757,00</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 40. Margen Financiero Neto

	<b>Margen Financiero Neto</b>	<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
<b>5.1</b>	+Intereses y descuentos ganados	137.411,24	235.137,31
<b>4.1</b>	-Intereses Causados	76.232,83	87.727,74
	<b>=Margen Neto de Interés</b>	<b>61.178,41</b>	<b>147.409,57</b>
<b>5.4</b>	+Ingresos por servicios	30.306,75	38.956,57
	<b>=Margen Bruto Financiero</b>	<b>91.485,16</b>	<b>186.366,14</b>
<b>4.4</b>	-Provisiones	31.213,66	45.765,57
	<b>=Margen Neto Financiero</b>	<b>60.271,50</b>	<b>140.600,57</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 41. Grado de absorción del Margen Financiero Neto

<i>Gastos de Operación</i>	
<i>Margen Financiero Neto</i>	
Año 2020	Año 2021
60.019,49	123.757,00
<u>60.271,50</u>	<u>140.600,57</u>
99,58%	88,02%
<b>Estándar</b>	<b>≤ 75 %</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

### Interpretación

Este indicador establece el nivel de absorción de los gastos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa, indicando que el año 2020 el grado de absorción que presenta la cooperativa es de 99,58% siendo este mayor al del siguiente periodo, en el 2021 su valor es de 88,02%, lo que significa que en los dos periodos no cumple con el estándar de ≤ 75%, por lo tanto estos porcentajes demuestran que la cooperativa destina gran parte de su presupuesto para los gastos operativos que comprenden entre pago de sueldos, pagos de intereses los cuales son esenciales a la actividad que desarrolla la entidad financiera, entonces se puede determinar que los rendimientos generados por la entidad en los dos periodos no cubren adecuadamente los gastos en los que se ha incurrido en cada periodo, demostrando poca eficiencia en la gestión operativa.

- **Eficiencia Administrativa de Personal**

Tabla 42. Gastos de Personal Estimados

<b>Gastos de Personal Estimado</b>	<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
<b>4.5.01.</b> Gastos de personal	14.607,86	24.492,42
<b>TOTAL</b>	<b>14.607,86</b>	<b>24.492,42</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 43. Activo Promedio

<b>Total Activo Promedio</b>	<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
<b>Activo Total</b>	1.233.163,69	1.582.282,39
<b>TOTAL</b>	<b>1.233.163,69</b>	<b>1.582.282,39</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 44. Eficiencia Administrativa de Personal

<b><i>Gastos de Personal Estimados</i></b>	
<b><i>Activo Total Promedio</i></b>	
<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
14.607,86	24.492,42
1.233.163,69	1.582.282,39
1,18%	1,55%
<b>Estándar</b>	<b>≤ 5 %</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

### Interpretación

Este indicador que mide el porcentaje de los activos destinados a gastos de personal, el cual mantiene un estándar de  $\leq 5\%$ , luego de su aplicación se determinó que para el año 2020 tiene un valor de 1,18% y para el año 2021 un incremento de 1,55%, sin embargo, los resultados obtenidos se encuentran por debajo del estándar apropiado para este indicador, por lo tanto demuestra que la entidad financiera no destinó mayores recursos en personal para administrar sus activos, contribuyendo al desarrollo efectivo de sus operaciones y permitiendo brindar servicios de calidad a cada uno de los socios.

### Rentabilidad

- **Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA**

Tabla 45. Ingresos – Gastos

<b>Ingresos -Gastos</b>		<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
<b>5.</b>	<b>INGRESOS</b>	171.691,33	274.093,88
<b>4.</b>	<b>GASTOS</b>	167.676,76	258.603,23
<b>TOTAL</b>		<b>339.368,09</b>	<b>532.697,11</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 46. Activo Promedio

<b>Total Activo Promedio</b>	<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
<b>Activo Total</b>	1.233.163,69	1.582.282,39
<b>TOTAL</b>	<b>1.233.163,69</b>	<b>1.582.282,39</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 47. Rendimiento Operativo sobre Activo ROA

<b><i>Ingresos – Gastos</i></b>	
<b><i>Activo Total Promedio</i></b>	
<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
$\frac{4.014,57}{1.233.163,69}$	$\frac{15.490,65}{1.582.282,39}$
0,33%	0,98%
Estándar	< 0 Muy Malo o > 3% Muy Bueno

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

### Interpretación

Una vez aplicado este indicador, se determina el nivel de retorno generado por el activo, es decir la medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad, este presenta un estándar de < 0 muy malo y > 3% muy bueno, luego de aplicar el indicador se tiene como resultado para el año 2020 el 0,33% y para el año 2021 este indicador reflejó el 0,98%, por lo que beneficia a la cooperativa al no tener resultados < 0 muy malo, ya que demuestra que los activos permitieron obtener ingresos suficientes para fortalecer el patrimonio, sin embargo se debe trabajar más y mejorar las estrategias para lograr generar mayores ingresos que le permitan a la cooperativa seguir aumentando su patrimonio, ya que este es necesario para continuar trabajando dentro del mercado financiero y así hacer que la entidad no esté en riesgo y pueda cumplir con todas sus obligaciones hacia los socios.

- **Rendimiento sobre Patrimonio – ROE**

Tabla 48. Ingresos – Gastos

<b>Ingresos -Gastos</b>		<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
<b>5.</b>	INGRESOS	171.691,33	274.093,88
<b>4.</b>	GASTOS	167.676,76	258.603,23
<b>TOTAL</b>		<b>339.368,09</b>	<b>32.697,11</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 49. Patrimonio Promedio

<b>Total Patrimonio Promedio</b>	<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
<b>Patrimonio Total</b>	142.978,91	<b>235.411,90</b>
<b>TOTAL</b>	<b>142.978,91</b>	<b>235.411,90</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 50. Rendimiento sobre Patrimonio – ROE

<i>Ingresos – Gastos</i>	
<i>Patrimonio Total Promedio</i>	
Año 2020	Año 2021
$\frac{4.014,57}{142.978,91}$	$\frac{15.490,65}{235.411,90}$
2,81%	6,58%
Estándar	<b>&lt; 0 Muy Malo o &gt; 25% Muy Bueno</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

### Interpretación

El indicador financiero ROE mide la rentabilidad del Patrimonio y la capacidad de la entidad para generar ingresos con el uso del capital invertido, el mismo presenta un estándar de < 0 Muy Malo o > 25% Muy Bueno, los resultados obtenidos al aplicar este indicador fueron para el 2020 un 2,81% y para el año 2021 un aumento de 6,58%, se refleja un porcentaje más alto debido a que las aportaciones de los socios generaron suficientes utilidades en relación al patrimonio total, por lo que no se ha obtenido resultados < 0 en ninguno de los dos años, se puede determinar que si posee recursos para cubrir con las utilidades respectivas y con los gastos operativos.

### Intermediación Financiera

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

Tabla 51. Cartera Bruta

<b>Cartera Improductiva</b>		<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
<b>1.4.28.</b>	Cartera de microcrédito que no devenga interés	53.964,94	<b>52.309,13</b>
<b>1.4.52.</b>	Cartera de microcrédito vencida	20.219,11	<b>6.707,81</b>
<b>TOTAL</b>		<b>74.184,05</b>	<b>59.016,94</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 52. Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo

	<b>Cartera Bruta</b>	<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
<b>2.1.01.</b>	Depósitos a la vista	248.389,07	<b>294.532,94</b>
<b>2.1.03.</b>	Depósitos a plazo	781.682,22	<b>1.002.101,01</b>
	<b>TOTAL</b>	<b>1.030.071,29</b>	<b>1.296.633,95</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 53. Intermediación Financiera

<i>Cartera Bruta</i>	
<i>(Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo)</i>	
Año 2020	Año 2021
<u>880.114,67</u>	<u>1.137.322,59</u>
1.030.071,29	1.296.633,95
85,44%	87,71%
Estándar	> 80%

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

### **Interpretación**

Este indicador presenta un estándar de > 80%, el cual permite medir el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes de la entidad, una vez aplicado este indicador se muestra como resultado que el margen de intermediación financiera en el año 2020 es de 85,44% y en el año 2021 es de 87,71% presentando un aumento positivo y una superación al estándar señalado, por lo que demuestra que gran parte de los recursos captados de los socios ya sea a través de depósitos a la vista o depósitos a plazo son colocados en créditos que ofrece la cooperativa, es decir que esta situación es favorable para la entidad porque ha logrado generar mayores intereses, para de esta manera conseguir utilidades en los periodos analizados.

## Eficiencia Financiera

- **Margen Intermediación Estimado/ Patrimonio Promedio**

Tabla 54. Margen de Intermediación

<b>Margen Financiero Neto</b>		<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
<b>5.1</b>	+Intereses y descuentos ganados	137.411,24	<b>235.137,31</b>
<b>4.1</b>	-Intereses Causados	76.232,83	<b>87.727,74</b>
	<b>=Margen Neto de Interés</b>	<b>61.178,41</b>	147.409,57
<b>5.4</b>	+Ingresos por servicios	30.306,75	<b>38.956,57</b>
	<b>=Margen Bruto Financiero</b>	<b>91.485,16</b>	186.366,14
<b>4.4</b>	-Provisiones	31.213,66	<b>45.765,57</b>
	<b>=Margen Neto Financiero</b>	<b>60.271,50</b>	140.600,57
<b>4.5</b>	-Gastos de Operación	60.019,49	<b>123.757,00</b>
	<b>=Margen de Intermediación</b>	<b>252,01</b>	<b>16.843,57</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 55. Patrimonio Promedio

<b>Total Patrimonio Promedio</b>	<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
<b>Patrimonio Total</b>	142.978,91	<b>235.411,90</b>
<b>TOTAL</b>	<b>142.978,91</b>	<b>235.411,90</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 56. Eficiencia Financiera en relación al Patrimonio Promedio

<i>Margen de Intermediación Financiera</i>	
<i>Patrimonio Promedio</i>	
<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
252,01	16.843,57
<hr/>	<hr/>
142.978,91	235.411,90
0,18%	7,15%
<b>Estándar</b>	<b>≥ 80%</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

## Interpretación

El siguiente indicador de Eficiencia Financiera mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio, mismo que presenta un estándar de  $\geq 80\%$ , luego de aplicarlo se muestran los resultados para el año 2020 un valor de 0,10% y en el año 2021 su resultado

fue de 7,15% existiendo un buen aumento en este periodo, sin embargo dichos resultados no cumplen con el estándar establecido, demostrando un bajo rendimiento, puesto que la ganancia por el proceso de intermediación no es eficiente en relación al patrimonio promedio, entonces se debería implementar estrategias que permitan mejorar su margen de intermediación y por ende optimizar los niveles de rentabilidad para beneficios de la cooperativa.

- **Margen Intermediación Estimado/Activo Promedio**

Tabla 57. Margen de Intermediación

<b>Margen Financiero Neto</b>		<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
<b>5.1</b>	+Intereses y descuentos ganados	137.411,24	<b>235.137,31</b>
<b>4.1</b>	-Intereses Causados	76.232,83	<b>87.727,74</b>
	<b>=Margen Neto de Interés</b>	<b>61.178,41</b>	<b>147.409,57</b>
<b>5.4</b>	+Ingresos por servicios	30.306,75	<b>38.956,57</b>
	<b>=Margen Bruto Financiero</b>	<b>91.485,16</b>	<b>186.366,14</b>
<b>4.4</b>	-Provisiones	31.213,66	<b>45.765,57</b>
	<b>=Margen Neto Financiero</b>	<b>60.271,50</b>	<b>140.600,57</b>
<b>4.5</b>	-Gastos de Operación	60.019,49	<b>123.757,00</b>
	<b>=Margen de Intermediación</b>	<b>252,01</b>	<b>16.843,57</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 58. Activo Promedio

<b>Total Activo Promedio</b>	<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
<b>Activo Total</b>	1.233.163,69	<b>1.582.282,39</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.233.163,69</b>	<b>1.582.282,39</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 59. Margen Intermediación en relación al Activo Promedio

<i>Margen de Intermediación Financiera</i>	
<i>Activo Promedio</i>	
<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
$\frac{252,01}{1.233.163,69}$	$\frac{16.843,57}{1.582.282,39}$
0,02%	1,06%
<b>Estándar</b>	<b>≥ 80%</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

## Interpretación

El indicador de Margen de Intermediación en relación al Activo Promedio constituye un estándar de  $\geq 80\%$ , luego de aplicar el indicador se muestra un resultado para el año 2020 un valor de 0,02%, para el año 2021 su valor incrementó a 1,06%, puesto que las ganancias obtenidas por intermediación financiera fueron mayores, pero estos porcentajes están por debajo del estándar adecuado se determina que la colocación de créditos no está siendo eficiente en relación al activo, debido al retiro de socios que también afectó el margen financiero, así como el incremento de provisiones y gastos de operación.

## Rendimiento de la Cartera

- **Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer.**

Tabla 60. Interés de Cartera de Microcrédito

Interés de Cartera de Microcrédito		Año 2020	Año 2021
<b>5.1.04.20.</b>	Cartera de créditos para la microempresa	133.894,61	<b>231.765,72</b>
<b>TOTAL</b>		<b>133.894,61</b>	<b>231.765,72</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 61. Cartera de Microcrédito

Cartera de Microcrédito		Año 2020	Año 2021
<b>1.4.04.</b>	Cartera de Microcrédito por vencer	920.902,73	<b>1.245.564,96</b>
<b>TOTAL</b>		<b>920.902,73</b>	<b>1.245.564,96</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 62. Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por vencer

<i>Interés de Cartera de Microcrédito</i>	
<i>Promedio Cartera de Microcrédito por vencer</i>	
Año 2020	Año 2021
$\frac{133.894,61}{920.902,73}$	$\frac{231.765,72}{1.245.564,96}$
14,54%	18,61%
<b>Estándar</b>	<b><math>\geq 12\%</math></b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

## Interpretación

Luego de aplicar este indicador, se indica que el rendimiento de la cartera de microcréditos en la cooperativa para el año 2020 presenta un 14,54% y para el año 2021 existe un cierto aumento de 18,61%, por lo que nos muestra que si supera el estándar establecido de  $\geq 12\%$  demostrando así que, la entidad está obteniendo una mayor ganancia sobre la cartera de microcrédito otorgada eficazmente, por lo que debe continuar operando de la misma manera.

## Liquidez

- **Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo**

Tabla 63. Fondos Disponibles

	<b>Fondos Disponibles</b>	<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
<b>1.1.</b>	Fondos Disponibles	256.147,53	<b>288.094,46</b>
	<b>TOTAL</b>	<b>256.147,53</b>	<b>288.094,46</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 64. Depósitos a Corto Plazo

	<b>Depósitos a Corto Plazo</b>	<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
<b>2.1.01.</b>	Depósitos a la vista	248.389,07	<b>294.532,94</b>
<b>2.1.03.</b>	Depósitos a plazo	781.682,22	<b>1.002.101,01</b>
	<b>TOTAL</b>	<b>1.030.071,29</b>	<b>1.296.633,95</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 65. Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo

<i>Fondos Disponibles</i>	
<i>Depósitos a corto plazo</i>	
<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
$\frac{256.147,53}{1.030.071,29}$	$\frac{288.094,46}{1.296.633,95}$
24,87%	22,22%
<b>Estándar</b>	<b><math>\geq 30\%</math></b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

## Interpretación

El indicador de liquidez presenta un estándar de  $\geq 30\%$  y permite conocer la capacidad de la cooperativa de responder a requerimientos de efectivo en un tiempo en que lo soliciten sus depositantes y cubrir de manera inmediata las nuevas solicitudes de crédito, por lo que una vez aplicado el indicador se ha obtenido como resultado para el año 2020 un 24,87% en cambio, para el año 2021 se muestra una disminución de 22,22%, obteniendo menos liquidez, esto significa que los resultados no cumplen con el estándar establecido.

## Vulnerabilidad del Patrimonio

- **Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre**

Tabla 66. Cartera Improductiva

<b>Cartera Improductiva</b>		<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
<b>1.4.28.</b>	Cartera de microcrédito que no devenga interés	53.964,94	<b>52.309,13</b>
<b>1.4.52.</b>	Cartera de microcrédito vencida	20.219,11	<b>6.707,81</b>
<b>TOTAL</b>		<b>74.184,05</b>	<b>59.016,94</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 67. Patrimonio

<b>Patrimonio</b>	<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
<b>Patrimonio</b>	142.978,91	<b>235.411,90</b>
<b>TOTAL</b>	<b>142.978,91</b>	<b>235.411,90</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

Tabla 68. Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre

<b><math>\frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Total Patrimonio}} * 100</math></b>	
<b>Año 2020</b>	<b>Año 2021</b>
$\frac{74.184,05}{142.978,91}$	$\frac{59.016,94}{235.411,90}$
51,88%	25,07%
<b>Estándar</b>	<b>&lt; 20%</b>

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR

## Interpretación

Este indicador mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y

no convertirse en un ingreso para la entidad y posteriormente en un recurso para acrecentar el patrimonio, asimismo presenta un estándar de  $< 20\%$  y luego de aplicarlo podemos ver que en el año 2020 la cooperativa posee una vulnerabilidad del patrimonio de 51,88%, en el año 2021 su vulnerabilidad fue de 25,07, se muestra porcentajes que no se encuentran en el estándar establecido ya que lo sobrepasan, evidenciando que la cartera de crédito no ha generado los ingresos deseados, ya que ha presentado problemas en su recuperación, lo que ha impedido que se generen mayores rendimientos que contribuyan al incremento del patrimonio de la cooperativa.

**INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECONOMÍA DEL  
SUR ECOSUR**



**ANALISTA**

**MONICA CECIBEL PIEDRA GONZÁLEZ**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**PERIODOS ANALIZADOS**

**2020 – 2021**

**LOJA – ECUADOR**

**2024**

[WWW.ASTHOREYPERU.COM](http://WWW.ASTHOREYPERU.COM)

Loja 12 de julio de 2023

Ing.

Rosa Etelvina Guamán Abrigo

**GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECONOMÍA DEL SUR ECOSUR**

De mi consideración:

Mediante la presente me dirijo a usted con un afectuoso saludo deseándole éxitos en sus funciones diarias, mismas que conllevan al crecimiento y beneficio de la cooperativa.

Me corresponde informarle acerca de los resultados obtenidos que corresponden al tema planteado “ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECONOMÍA DEL SUR ECOSUR, DEL CANTÓN SARAGURO, PERIODOS 2020 – 2021”., con la finalidad de que los mismos sirvan de apoyo a la entidad por medio de alternativas de solución para el progreso de la situación económica y financiera de la cooperativa, considerando que el uso del informe también puede ayudar al fortalecimiento de las actividades financieras y conseguir el crecimiento sostenido de la cooperativa.

Por lo expuesto anteriormente, mis más sinceros agradecimientos y me permito a poner en consideración los resultados obtenidos.

Atentamente

Monica Cecibel Piedra González

**ANALISTA**

# **INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECONOMÍA DEL SUR ECOSUR, DEL CANTÓN SARAGURO, PERIODOS 2020 – 2021**

## **Introducción**

El presente informe tiene como finalidad dar a conocer la estructura económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR, para lo cual se desarrolló el análisis financiero teniendo en cuenta la información contenida en los estados financieros de los años 2020 – 2021, como son el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados, luego con la aplicación de diferentes métodos como son el análisis vertical para poder medir la estructura financiera, análisis horizontal para establecer los aumentos y disminuciones de las diferentes cuentas, indicadores financieros establecidos por Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, los cuales permitieron establecer las conclusiones y recomendaciones para que los directivos de la cooperativa puedan tomar decisiones convenientes y apropiadas que vayan en beneficio de la misma.

## **Antecedentes**

El 2 de abril de 2011 en la casa del Dr. Ángel Polivio Paqui se reunió un grupo de personas con el propósito de conformar una pre Cooperativa de Ahorro y Crédito a la cual llamaron “Economía del Sur “ECOSUR”, con la finalidad de estimular y fomentar el ahorro a fin de mejorar la calidad de vida a la sociedad y la prestación oportuna de los crédito para los socios. Se constituyó en la ciudad de Saraguro, Provincia de Loja en la oficina principal calle Loja y el Oro Esquina mediante Acuerdo Ministerial No. 0007 el 29 de Abril del 2011 y fue inscrita en el Registro General de Cooperativas con el número 7568 el 05 de mayo de 2011. Fue autorizada para operar como institución financiera por el Ministerio de Inclusión Económica y Social de Loja, Resolución debidamente inscrita en la Dirección Nacional de Cooperativas, por tanto puederealizar actividades de intermediación financiera con el público en general, con RUC: 1191741559001. Empezando a la fecha de su constitución con un número de 15 socios fundadores de conformidad al Art. 8, siendo su capital inicial de \$ 3000 (tres mil dólares). Actualmente, las actividades y operaciones que realiza la Cooperativa están regidas por la Ley; además, está sometida a la aplicación de normas de solvencia, prudencia financiera contable y al control directo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria del Ecuador. Mediante resolución N° SEPS-ROEPS-2013-000944 del 11 de mayo 2013.

## **Misión**

Somos una cooperativa solvente que genera alternativas financieras de manera eficiente

y eficaz, orientados y comprometidos con el bienestar de sus socios y clientes.

### **Visión**

Ser una cooperativa líder que aporte al crecimiento social y familiar de sus socios y clientes a través del financiamiento de proyectos, utilizando tecnología que facilite la gestión de los productos y servicios ofertados por la institución.

### **Objetivos del Informe**

- Comunicar a los directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR sobre la posición económica y financiera en la que se encuentra la entidad, mediante los resultados obtenidos del análisis financiero.
- Exponer las conclusiones y recomendaciones que ayuden a los directivos a tomar decisiones más convenientes que ayuden al progreso de la gestión económica y financiera de la cooperativa.

### **Fuentes de Información**

Para el desarrollo del análisis financiero se requiere de ciertas herramientas básicas, una de las principales son los estados financieros; por ende, para llevarlo a cabo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR, se solicitó los siguientes documentos:

- Estado de Situación Financiera de los periodos 2020 - 2021.
- Estado de Resultados de los periodos 2020 – 2021.

### **Resumen del Análisis Financiero**

Una vez realizado al análisis a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR, se procede a presentar los siguientes resultados:

El análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR, de acuerdo a las cifras de los estados financieros del 2020 y 2021, se resume en los siguientes puntos:

#### **ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERIODO 2020**

La Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR en el año 2020, se encuentra representada de la siguiente manera:

#### **Activo**

##### **Activo Corriente**

En la estructura financiera del periodo 2020 se observa que la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR tiene un total de activos que muestran un valor de \$ 1.233.163,69 que representa el 100%, puesto que el grupo más representativo se centra en el Activo Corriente con un valor de \$ 1.220.910,44 equivalente al 99,01%; mismo que está compuesto por cuentas como Fondos Disponibles, Inversiones, Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar; siendo la cuenta

más representativa Cartera de Créditos con un valor de \$ 938.298,69 correspondiente al 76,85%, debido a los productos que se capitalizan en la aprobación de los diferentes préstamos, estableciendo que la estructura financiera de la cooperativa es adecuada debido a que tiene concentrados sus recursos en los Activos Corrientes puesto que los mismos tienen gran disponibilidad para colocaciones, mismos que son necesarios para realizar las actividades financieras de la entidad, debido a la importancia que tiene para favorecer al futuro de sus clientes.

#### **Activo no Corriente**

Se obtiene un valor de \$ 6.039,82 que equivale al 0,49%, mismo que está constituido por los bienes que son de gran utilidad y valor para la cooperativa, el cual está compuesto por las cuentas de Propiedades y Equipos, teniendo mayor concentración en Muebles, Enseres y Equipos de oficina con el valor de \$ 8.129,94, este indica que la cooperativa ha invertido considerablemente en la adquisición de dichos activos, lo que es señal positiva en términos de su capacidad para llevar a cabo sus operaciones de manera eficiente y efectiva.

#### **Otros activos**

Estos presentan un valor de \$ 6.213,43 correspondiente al 0,50%, conformado por los valores de gastos diferidos y otros activos los cuales son necesarios para el desenvolvimiento de la cooperativa para llevar a cabo sus funciones financieras, se denota que existe parte de gastos diferidos que son utilizados para la publicidad, rentas de propiedades instalaciones o equipos, en apoyo de la cooperativa, sin embargo todo esto se podría incrementar, lo que genera que la misma pueda seguir creciendo.

#### **Pasivo**

##### **Pasivo Corriente**

En cuanto al **Pasivo** mantiene un valor de \$ 1.086.170,21 equivalente al 88,08%, indicando que el **Pasivo Corriente** mantiene un valor de \$ 1.047.768,89 que corresponde al 84,97%, lo cual corresponde a la parte del pasivo que contiene deudas y obligaciones en una institución financiera con un plazo menor a un año, conformado por las cuentas de Obligaciones con el Público y Cuentas por Pagar, donde el mayor valor corresponde a Obligaciones con el Público con \$ 1.030.071,29 que equivale al 94,84%, ya que esto tiene relación con los depósitos a la vista y depósitos a plazo, mismos que son ejecutados por todos los socios de la cooperativa, esto indica que gran parte de las obligaciones corrientes de la cooperativa provienen de sus socios y clientes que depositan sus fondos en la institución, puesto que la actividad operativa principal dentro de la cooperativa son las captaciones de los socios.

## **Pasivos no Corrientes**

Con el valor de \$ 38.401,32 equivalente al 3,11%, donde constan las Obligaciones Financieras, mismas que son de largo plazo contraídas con otras instituciones, se entiende que la cooperativa al tener un porcentaje mínimo, indica que no ha dependido en gran medida de préstamos a largo plazo para financiar sus operaciones, puesto que es importante que la cooperativa administre adecuadamente sus pasivos y mantenga un equilibrio entre sus deudas y su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras.

## **Patrimonio**

El Patrimonio muestra un valor de \$ 142.978,91 con un porcentaje del 11,59%, está compuesto principalmente por el Capital Social con el valor de \$ 89.249,79 equivalente al 62,42% que corresponde al Aporte de los Socios de la cooperativa, también están las Reservas con el valor de \$ 53.729,12, lo cual se divide entre Fondos Irrepartibles de Reserva Legal y Especiales que se encuentran dentro del periodo y por último está el Excedente del Periodo con un valor de \$ 4.014,57, correspondiente al 0,33% lo cual consta de la diferencia entre el valor de los bienes y servicios que son producidos por una entidad dentro de un periodo determinado, en este caso indica la proporción que representa con respecto al total de la estructura financiera de la cooperativa, esto significa que los propietarios o accionistas que poseen y han invertido recursos dentro de la institución han aumentado una inversión y un compromiso significativo dentro de ella, por lo que conlleva a una influencia significativa en la toma de decisiones estratégicas y operativas de la institución y por último está el Excedente del Periodo, el cual nos indica un valor no tan alto para el periodo, sin embargo nos muestra que se obtuvo una ganancia positiva para la cooperativa, por ende todo esto significa que la cooperativa mantiene un equilibrio adecuado, ya que muestra aspectos positivos, generando así una relación de confianza entre los socios y haciendo que se tenga una planificación financiera estratégica para asegurar la sostenibilidad y el éxito a largo plazo de la cooperativa en beneficio de sus miembros y la sociedad en general.

## **ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS PERIODO 2020**

### **Ingresos**

#### **Ingresos Operacionales**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR al periodo 2020, en su estructura económica posee Ingresos Operacionales de \$ 167.717,99 que representa el 97,69% formado por la actividad financiera el cual se compone por sus cuentas de Intereses y Descuentos Ganados, teniendo un valor de \$ 137.411,24 equivalente al 80,03% siendo el que se constituye

con más valor luego está la cuenta de Ingresos por Servicios, esto indica que la entidad depende en gran medida de sus actividades principales para generar ingresos, lo que implica que su actividad principal de otorgar créditos y captar depósitos es fundamental para su funcionamiento, además esto propone un enfoque positivo en la generación de ingresos, para asegurar la estabilidad y el crecimiento a largo plazo.

### **Ingresos no Operacionales**

Se obtiene un valor de \$ 3.973,34 equivalente al 2,31% de la estructura, y están compuestos por Otros Ingresos concentrándose en la cuenta de Recuperaciones de activos financieros, por lo que se puede mencionar que los ingresos no operacionales no tienen un impacto significativo en la estructura económica general de la entidad, ya que estos representan ingresos adicionales obtenidos por una entidad fuera de sus actividades principales, se podría decir que esto indica que la entidad ha logrado generar beneficios adicionales más allá de sus actividades principales.

### **Gastos**

#### **Gastos Operacionales**

Nos muestra un valor de \$ 167.465,98 que corresponde al 97,54%, lo cual será utilizado para las actividades diarias, tomando en cuenta que está conformado por las cuentas de Intereses Causados, Provisiones y Gastos de Operación, teniendo mayor valor el rubro de Intereses Causados con \$ 76.232,83 que equivale al 44,40% correspondiente a la causación de intereses en el momento que surgen las obligaciones tanto con el público como financieras, luego de observarlo obtenido se entiende que la gran mayoría de los gastos de la cooperativa están destinados a cubrir las actividades diarias de la entidad, teniendo en cuenta que el rubro que está por encima es el de Intereses Causados, esto indica que la cooperativa está incurriendo en gastos relacionados con la causación de intereses en el momento en que surgen las obligaciones tanto con el público como financieras.

#### **Gastos no Operacionales**

Estos nos muestran un valor 210,78 que equivale al 0,12% producidos por Impuestos y participación a empleados, lo cual representan una proporción menor de los gastos totales, puesto que estos gastos suelen ser menos significativos en comparación con los gastos operacionales, ya que se derivan de actividades que no están directamente relacionadas con la operación principal de la cooperativa, reflejando que la cantidad de gastos no superaron dichos ingresos, por lo que al mostrar una ganancia se entiende que la entidad está operando de manera eficiente y creciendo para el beneficio y apoyo de sus socios. Es así que la cooperativa muestra

una orientación positiva hacia la generación de ingresos mediante sus actividades, lo que contribuye a su seguridad y crecimiento como también la gestión eficiente de los gastos es esencial para garantizar una administración financiera equilibrada en beneficio de sus socios y clientes.

## **ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERIODO 2021**

### **Activo**

#### **Activo Corriente**

En la estructura financiera del periodo 2021 se observa que la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR tiene un total de Activos con un valor de \$ 1.582.282,39 que representa el 100%, en este caso nos muestra que el grupo más representativo se centra en el Activo Corriente con un valor de \$ 1.534.719,23 equivalente al 96,99%; el cual está compuesto por cuentas de Fondos Disponibles, Inversiones, Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar; igualmente la cuenta que tiene más valor es la Cartera de Créditos con un valor de \$ 1.221,525,23 correspondiente al 79,59%, esto debido a que es el activo más productivo de las entidades financieras conformado por todos los créditos que obtiene la entidad, ya que esto es conveniente para la entidad debidamente a que la mayor concentración de sus capitales está dentro del Activo Corriente en el rubro de Cartera de Créditos siendo este el motor clave para el crecimiento financiero de una cooperativa, puesto que los mismos se están manejando correctamente para el servicio de todos sus clientes.

#### **Activo no Corriente**

Con un valor de \$ 15.117,62 que equivale al 0,96%, por lo que está conformado por la cuenta de Propiedades y Equipos, recalando que se compone por los bienes necesarios para la entidad, el mayor valor lo tiene la cuenta de Muebles, Enseres y Equipos de Oficina con un valor de \$ 15.754,89, por lo que se demuestra que la entidad tiene un nivel relativamente bajo de inversión en activos de largo plazo, por lo que no es muy favorable, ya que estos activos son fundamentales para asegurar la continuidad y el éxito de las operaciones de la entidad.

#### **Otros Activos**

Se tiene un valor de \$ 32.445,54 correspondiente al 2,05%, conformado por los valores de Inversiones en Acciones y Participaciones, Gastos Diferidos y Otros Activos; con el mayor valor de \$ 26.382,59 en el rubro de Inversiones en Acciones y Participaciones, sin embargo, son el rubro más importante dentro de los Otros Activos, se puede indicar que la entidad tiene participaciones en otras empresas o entidades, reflejando una estrategia de inversión

diversificada, para garantizar la sostenibilidad y el crecimiento financiero de la cooperativa

## **Pasivos**

### **Pasivo Corriente**

En cuanto al Pasivo nos indica un valor de \$ 1.331.379,84 equivalente al 84,14%, mostrando que el Pasivo Corriente tiene un valor de \$ 1.312.068,96 que corresponde al 82,92%, correspondiente a la parte de las Obligaciones con el Público y Cuentas por Pagar, donde el mayor valor corresponde a Obligaciones con el Público con \$ 1.296.633,95 equivalente al 97,39%, haciendo referencia a los depósitos a la vista y depósitos a plazo dentro de la cooperativa que los clientes y socios de la cooperativa han realizado en la entidad, es decir que esta alta proporción indica que la cooperativa depende en gran medida de la confianza de sus clientes y socios para financiar sus operaciones y actividades.

### **Pasivo no Corriente**

Con el valor de \$ 19.310,88 equivalente al 1,22%, conformado por las Obligaciones Financieras correspondiente a las obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario, lo que presenta una proporción menor, indicando que la cooperativa optó por depender menos de préstamos o líneas de crédito a largo plazo, lo que reduce sus obligaciones financieras a largo plazo, esto indica que la misma está financiando sus actividades principalmente con recursos internos o con financiamiento a corto plazo.

### **Patrimonio**

Indica un valor de \$ 235.411, 90 con un porcentaje del 14,88%, se compone por el Capital Social con el valor de \$ 173.604,63 equivalente al 10,97% que corresponde al Aporte de los Socios de la cooperativa, luego están las Reservas con el valor de \$ 61 807,27 lo cual se conforman entre Fondos Irrepartibles de Reserva Legal, las Especiales y Facultativas que se encuentran dentro del periodo y finalmente está el Excedente del Periodo con un valor de \$ 15.490,65, que corresponde al 0,98%, resultado de la diferencia entre el valor de los bienes y servicios de una entidad dentro de un periodo determinado, en este caso se recalca que representa la inversión de los socios y los beneficios acumulados de la cooperativa, ya que al notar un patrimonio consistente permite analizar que es esencial para la estabilidad financiera y la capacidad de crecimiento de la cooperativa, asimismo en el Excedente del Periodo indica que los ingresos generados por la entidad en dicho período superaron los gastos incurridos, lo cual es un resultado favorable el cual puede tener implicaciones positivas para la sostenibilidad financiera, el crecimiento y la distribución de beneficios de la entidad. Por lo que en dicho periodo se mantuvo una planificación y gestión prudente de sus recursos y obligaciones,

indicando una administración responsable y eficiente, por lo que es importante que la cooperativa continúe evaluando y ajustando su estructura financiera según las condiciones económicas y las necesidades cambiantes de sus miembros y la sociedad.

## **ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS PERIODO 2021**

### **Ingresos**

#### **Ingresos Operacionales**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR al periodo 2021 tiene Ingresos Operacionales de \$ 274.093,88 que representa el 100,00% de la estructura económica del periodo, conformado por la actividad financiera el cual se compone por Intereses y Descuentos Ganados e Ingresos por Servicios, dando como resultado el total de todos los Ingresos, ya que en dicho periodo no se encontró movimiento dentro de las cuentas de Ingresos no Operacionales, esto indica que la totalidad de los ingresos de la entidad proviene de su actividad financiera, obteniendo así un beneficio para la cooperativa.

### **Gastos**

#### **Gastos Operacionales**

Gastos Operacionales con un valor de \$ 257.250,31 equivalente al 93,85%, tomando en cuenta que está conformado por las cuentas de Intereses Causados, Provisiones y Gastos de Operación, dando como mayor resultado el rubro de Gastos de Operación con un valor de \$ 123.757,00, causados por Gastos de Personal, Honorarios, Servicios Varios, Impuestos Contribuciones y Multas, Depreciaciones, Amortizaciones y Otros Gastos, demostrando que su alto porcentaje significa que la mayoría de los gastos de la cooperativa están destinados a cubrir todos sus gastos relacionados con su operación diaria para cubrir ciertas necesidades.

#### **Gastos no Operacionales**

Con un valor de \$ 1.352,92 que equivale al 0,49% que son producidos por Impuestos y participación a empleados, y por último, está la Utilidad o Excedente del periodo del año 2021, mismo que se muestra una ganancia de \$ 15.490,65, correspondiente al 5,65% la cual se indica que aumentaron los ingresos, reflejando los costos y compromisos financieros asociados con las operaciones de la cooperativa y el cumplimiento de las obligaciones legales y fiscales, los cuales representan un bajo porcentaje, dicho esto se concluye que al conseguir aumentar sus ingresos en este periodo y no los gastos indica que su administración dentro de la misma es la apropiada, por lo que debe continuar operando eficientemente para que no exista disminución de ingresos dentro de la entidad.

Se concluye que la cooperativa ha demostrado un incremento eficiente en sus

actividades y operaciones financieras, enfocándose en su actividad financiera principal para generar ingresos de manera sostenible, debido a que la gestión responsable de los gastos y el compromiso con su operación diaria son evidentes en el bajo porcentaje de Gastos no Operacionales, por lo que para mantener este progreso positivo, la cooperativa debe continuar eficiente y sosteniblemente, evitando aumentos innecesarios de gastos y asegurando un enfoque centrado en su actividad financiera principal.

## **ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERIODO 2020– 2021**

### **Activos**

#### **Activos Corrientes**

Luego de aplicar el análisis horizontal al Estado de situación Financiera del periodo 2020-2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR se puede demostrar que el Activo Corriente en el año 2020 tiene un valor de \$ 1.220.910,44 y en el año 2021 de \$ 1.534.719,23 reflejando una variación de \$ 313.808,79 que equivale al 25,70%, por lo tanto al realizar las respectivas comparaciones con lo relacionado al Activo Corriente, en el año 2020 – 2021, se puede evidenciar que para el año 2021 hubo un incremento en cada uno de los grupos, este aumento indica que la cooperativa experimentó un crecimiento en sus activos de corto plazo, lo cual puede ser el resultado de una mayor liquidez, incremento en las Cuentas por Cobrar, mayores inversiones en valores negociables u otros factores relacionados con el activo corriente.

#### **Activo no Corriente**

Dentro el Activo no Corriente en el año 2020 presenta un valor \$ 6.039,82 mientras que en el año 2021 su valor es de \$ 15.117,62 indicando una variación de \$ 9.077,80 correspondiente al 150,30%, esto nos indica que la cooperativa experimentó un aumento significativo en sus activos de largo plazo, como Propiedades, Equipos u otros activos no corrientes, el cual puede ser resultado de inversiones estratégicas, adquisiciones de activos fijos o mejoras en la infraestructura de la cooperativa.

#### **Otros Activos**

En Otros Activos señala que para el año 2020 tiene un valor de \$ 6.213,43 y en el año 2021 con un valor de \$ 32.445,54 presentando un variación de \$ 26.232,11 que equivale al 422,18%, por lo que se puede decir que existe un aumento en beneficio para la cooperativa, mismo que puede incluir inversiones en acciones y participaciones, gastos diferidos y otros activos no clasificados en categorías específicas, este aumento puede ser el resultado de

estrategias de inversión, adquisiciones o crecimiento en otras áreas de la cooperativa.

En general, el análisis horizontal muestra que la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR experimentó un aumento en sus activos totales durante el periodo analizado. El activo corriente, el activo no corriente y los otros activos mostraron un crecimiento significativo en términos de valor, lo cual indica un aumento en los recursos y la inversión de la cooperativa, estos cambios positivos son señales de un crecimiento y un mejor desempeño financiero de la cooperativa durante el periodo evaluado.

### **Pasivo**

#### **Pasivo Corriente**

En el Pasivo Corriente se muestra que en el año 2020 tiene un valor de \$ 1.047.768,89 mientras que en el año 2021 es un valor de \$ 1.312.068,96 notándose una variación de \$ 264.300,07 que corresponde al 25,23%, indicando que corresponde a un aumento, lo cual es un resultado favorable para la cooperativa especialmente en lo que pertenece a Obligaciones con el Público en lo que trata a depósitos a la vista y depósitos a plazo, por lo que se entiende que en esto si colabora la cooperativa, ya que mantiene las obligaciones obtenidas con los recursos del público con el fin de proteger y entregar lo que ha recibido, haciéndose responsable del dinero que el cliente deposita, aunque un incremento en el pasivo corriente implica una mayor responsabilidad para la cooperativa.

#### **Pasivo no Corriente**

Dentro del Pasivo no Corriente en el año 2020 indica un valor de \$ 38.401,32 y en el año 2021 con un valor de \$ 19.310,88 esto tiene una variación de \$ -19.090,44 que equivale al -49,71%, indicando que existe una disminución, por lo que esto puede ser el resultado de pagos de deudas, refinanciamientos o reestructuraciones financieras, esta disminución puede ser favorable para la cooperativa, ya que implica una disminución de sus responsabilidades a largo plazo. Es importante evaluar estas variaciones en relación con la capacidad de la cooperativa para cumplir con sus obligaciones financieras y mantener un equilibrio financiero saludable.

### **Patrimonio**

De acuerdo al Patrimonio nos indica que en el año 2020 tiene un valor de \$ 142.978,91 y para el año 2021 de \$ 235.411,90 con una variación de \$ 92.432,99 equivalente al 64,65%, esto indica que hubo un aumento en lo que es Capital Social y Reservas debido a esto se puede observar que existió utilidad en el ejercicio económico.

Posterior a esto se puede concluir que la cooperativa está financiándose adecuadamente, ya que este incremento de capital experimentó un crecimiento significativo, lo que señala la generación

de utilidades, siendo una indicación positiva para la cooperativa en el periodo mencionado.

## **ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS PERIODO 2020 – 2021**

### **Ingresos**

#### **Ingresos Operacionales**

Dentro de los Ingresos están los Ingresos Operacionales los cuales indican que en el año 2020 tienen un valor de \$ 167.717,99 y para el año 2021 de \$ 274.093,88 con una variación de \$ 106.375,89 que equivale al 63,43% por lo que esto representa un aumento favorable principalmente dentro de Intereses y Descuentos Ganados sobre depósitos e interés y Descuentos de Cartera de Créditos, de igual manera dentro de Ingresos por Servicios se nota que la cooperativa genera altos intereses por lo que es conveniente seguir operando de la misma manera para no disminuir dichos ingresos.

#### **Ingresos no Operacionales**

En los Ingresos no Operacionales existe una disminución, ya que en el año 2020 cuenta con \$ 3.973,34 y para el año 2021 ya no se obtienen otros ingresos, es decir representa una variación de \$ -3.973,34 correspondiente a una disminución del 100%, se indica que existió una disminución debido a que para el año 2021 no se dieron movimientos dentro del rubro de otros ingresos correspondiente a la recuperación de activos financieros, motivo por lo cual no muestra ningún valor.

### **Gastos**

#### **Gastos Operacionales**

Dentro los Gastos se presentan los Gastos Operacionales los cuales nos indican que en el año 2020 tiene un valor de \$ 167.465,98 y en el año 2021 de \$ 257.250,31 teniendo una variación de \$ 89.784,33 que corresponde al 53,61% demostrando un aumento que ha incidido en un mayor nivel de gastos asociados a sus operaciones diarias, en los cuales pueden incluir Gastos de Personal, Honorarios, Servicios Varios, Impuestos, Contribuciones y Otros Gastos relacionados con la administración y el funcionamiento de la cooperativa.

#### **Gastos no Operacionales**

Para el año 2020 nos muestra un valor de \$ 210,78 y en año 2021 con un valor de \$ 1.352,92 correspondiente al 541,86% por lo que indica que es un aumento muy favorable y obtención de una buena utilidad en beneficio de la cooperativa, puesto que estos gastos generalmente no están directamente relacionados con las actividades principales de la cooperativa, pero son necesarios para cumplir con obligaciones y responsabilidades hacia los empleados, debido a que sin ello no sería posible alcanzar los propósitos de la cooperativa.

## INDICADORES FINANCIEROS ESTABLECIDOS POR LA SEPS

### CUADRO RESUMEN DE INDICADORES FINANCIEROS APLICADOS A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECONOMÍA DEL SUR ECOSUR SEGÚN LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

Los indicadores aplicados a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR señalados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria proyectaron los siguientes resultados:

Tabla 69. Cuadro resumen de Indicadores Financieros SEPS

<b>INDICADORES FINANCIEROS DE LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA</b>			
<b>INDICADOR</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>ESTÁNDAR</b>
<b>ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS</b>			
Proporción de activos improductivos netos	4,85%	3,31%	≤ 5% mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de su recurso en activos.
Proporción de activos productivos netos	88,98%	90,80%	> 75% mientras más alta sea la relación significa que la entidad está siendo eficiente en la colocación de crédito en el mercado.
Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada	102,70%	109,18%	> 75% mientras más alta sea la relación, genera una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados.
<b>ÍNDICES DE MOROSIDAD</b>			
Morosidad de la Cartera Total	8,43%	4,84%	≤ 5% 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.
Morosidad cartera microcrédito	7,46%	4,52%	≤ 5% mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito microcrédito. La relación mientras más baja es mejor
<b>COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA</b>			
Cobertura de la cartera problemática	-78,43%	-142,68%	≥ 100% establece la suficiencia de contingencia de la cartera que cae en mora a través de la construcción de una provisión en función del tamaño de la cartera improductiva.
Cobertura de la cartera de microcrédito	-4,48%	-5,14%	≥ 100% mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

<b>INDICADORES FINANCIEROS DE LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA</b>			
<b>EFICIENCIA MICROECONÓMICA</b>			
Eficiencia Operativa	4,87%	7,82%	≤ 8% mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.
Grado de absorción del Margen Financiero Neto	99,58%	88,02%	≤ 75% mientras mayor es el indicador, la entidad no genera los suficientes ingresos que puedan cubrir sus gastos operativos
Eficiencia Administrativa de Personal	1,18%	1,55%	≤ 5% mientras mayor sea el indicador, la entidad estaría destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos.
<b>RENTABILIDAD</b>			
Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA	0,33%	0,88%	< 0 Muy Malo o > 3% Muy Bueno, mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.
Rendimiento sobre Patrimonio – ROE	2,81%	6,58%	< 0 Muy Malo o > 25% Muy Bueno, mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no tendría los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas.
<b>INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>			
Cartera Bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a Plazo)	85,44%	87,71%	> 80% 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.
<b>EFICIENCIA FINANCIERA</b>			
Margen Intermediación Estimado/ Patrimonio Promedio	0,18%	7,15%	≥ 80% 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 promedio.
Margen Intermediación Estimado/Activo Promedio	0,02%	1,06%	≥ 80% mientras mayor es el indicador, significa que la ganancia por el proceso de intermediación es más eficiente en relación al activo promedio
<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA</b>			
Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer	14,54%	18,61%	≥ 12% mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito consumo prioritario otorgado eficientemente

<b>INDICADORES FINANCIEROS DE LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA</b>			
<b>LIQUIDEZ</b>			
Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo	24,87%	22,22%	≥ 30% mientras más alto sea el indicador, refleja que la entidad tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje.
<b>VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO</b>			
Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre	51,88%	25,07%	< 20% mientras más alto sea el indicador significa que los resultados del ejercicio de intermediación pueden tener mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados.

Nota. La tabla presenta el resumen de los indicadores aplicados a la Cooperativa de Ahorro y crédito ECOSUR

## **Conclusiones del Informe**

Después de realizar el análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR del cantón Saraguro, en los periodos 2020 – 2021, se establecen las siguientes conclusiones:

- Al analizar los Estados Financieros mediante el análisis vertical, en la estructura financiera nos muestra que es conveniente aplicarlo, indicando que los Activos están representados por la Cartera de Créditos, teniendo un buen incremento para el año 2021 correspondientemente, debido a que es la actividad principal de la cooperativa, demostrando que se concedieron mayores préstamos; de la misma manera dentro de la estructura económica se puede ver que los Ingresos son mayores a los Gastos, principalmente los Intereses y Descuentos Ganados, lo que le permite solventar los gastos incididos por las diferentes actividades operacionales y obtener buena utilidad dentro del periodo.
- En la aplicación del análisis horizontal también se estableció que en el año 2021 hubo un crecimiento en la Cartera de Créditos como también dentro de las Obligaciones con el Público, por otro lado dentro del Excedente del Periodo se evidenció un valor considerable lo cual indica que es favorable para la cooperativa.
- De acuerdo a la aplicación de Indicadores Financieros ha permitido identificar un crecimiento en los activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR, lo cual indica una gestión financiera efectiva, ya que estos indicadores son un punto de partida para evaluar el desempeño financiero de la entidad, aunque también existen ciertos indicadores que no cumple con el estándar establecido, los indicadores de Morosidad representan valores por debajo del estándar establecido, por lo que la entidad debe seguir operando con más eficiencia para disminuir la morosidad; sin embargo existen indicadores esenciales que proyectan resultados favorables, como los de Rendimiento de la Cartera mantienen niveles estables.
- Mediante el informe del análisis financiero se muestran las conclusiones y recomendaciones de los resultados obtenidos, ya que es esencial para comprender el rendimiento y la eficiencia de la entidad, asimismo identificar áreas de mejora y tomar decisiones estratégicas para mejorar el manejo de los recursos.

### **Recomendaciones del Informe**

- Se recomienda que la Cooperativa de Ahorro y Crédito ECOSUR aplique el análisis vertical en su estructura financiera, ya que proporciona una perspectiva detallada de la composición de los activos y los ingresos en relación con los gastos, lo cual es fundamental para comprender la situación financiera de la cooperativa.
- Que mantenga una gestión eficiente de su Cartera de Créditos, diversifique sus fuentes de financiamiento, utilice de manera eficiente el Excedente del Periodo y realice un monitoreo continuo de los indicadores financieros, esto ayudará a fortalecer la posición financiera de la cooperativa y a mantener un crecimiento sostenible a largo plazo.
- Se recomienda a la cooperativa continuar con la aplicación de indicadores financieros; sin embargo mejorar la gestión de la morosidad, buscar operar con mayor eficiencia, realizar un monitoreo constante de los indicadores financieros y fortalezca el rendimiento de la cartera, estas acciones contribuirán a una gestión financiera más efectiva y a mejorar los indicadores que no cumplen con los estándares establecidos.
- Realizar el informe del análisis financiero para comprender el rendimiento y la eficiencia de la entidad y en base en este informe mejorar la gestión de recursos, ya que ayudarán a la entidad a tomar decisiones estratégicas informadas y a mejorar el manejo de sus recursos para alcanzar sus objetivos financieros.

## 7. Discusión

Luego de haber concurrido a la cooperativa y sus directivos, se determina que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR, ubicada en el Cantón Saraguro, Provincia de Loja, no ha llevado a cabo la aplicación de un análisis financiero en el periodo establecido a analizar para poder conocer si los valores obtenidos están siendo productivos o no para la cooperativa, posteriormente está la falta de la aplicación de los indicadores financieros los cuales son de gran importancia, puesto que permiten conocer la posición económica y financiera que mantiene la cooperativa, con el fin de que los directivos puedan tomar mejores decisiones para obtener buenos resultados y altos beneficios para el desarrollo de la cooperativa.

Por lo anterior surge la necesidad de realizar un análisis financiero, por lo que, una vez aplicado el análisis vertical conforme a la estructura financiera se determinó que se obtienen activos superiores a los pasivos en los dos periodos, presentando en el 2020 un valor de \$1.233.163,69 y en el 2021 \$1.582.282,39, indicando que su mayor concentración se centra en el Activo Corriente, siendo la cuenta más representativa Cartera de Créditos, demostrando que la cooperativa tiene la relevancia de los préstamos y créditos como el principal componente de los activos de la misma. De la misma manera se determinó una estructura económica, donde se resaltó que los ingresos son superiores a los gastos en ambos periodos, presentando en el 2020 una ganancia en el ejercicio con un total de \$4.014,57, y para el año 2021 \$15.490,65, presentando que existe una gestión eficiente entre los costos y gastos operativos.

Mediante la aplicación de indicadores financieros se determinó que la cooperativa ha tenido un crecimiento favorable en los activos en los dos periodos, por lo que al encontrarse dentro del estándar establecido, se puede expresar que los recursos de la cooperativa fueron gestionados y manejados eficientemente, disminuyendo los activos improductivos, siendo beneficioso para la entidad; sin embargo se debe tener en cuenta que algunos indicadores no son eficientes al no cumplir con el estándar que se establece, debido a los indicadores de Morosidad para el 2020 indicó que existió morosidad sobrepasando el estándar, mientras que para el 2021, esto llegó a reducir, de tal manera se entiende que los créditos de consumo y microcrédito otorgados no fueron recuperados de manera efectiva en el primer periodo.

Finalmente, con el objetivo de brindar un aporte significativo a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR, tomando en cuenta los resultados obtenidos se realizó la elaboración y presentación del informe de análisis financiero, para poner a

disposición de los directivos, lo cual servirá para una mejor toma de decisiones y progresar como cooperativa en beneficio de toda la sociedad.

## 8. Conclusiones

Una vez aplicado el análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR, del Cantón Saraguro, en los periodos 2020 – 2021, se establecen las siguientes conclusiones:

- De acuerdo a la aplicación del análisis vertical se concluye que la cooperativa mantiene una estructura financiera conveniente para los periodos 2020 – 2021, por lo que indica que los activos están representados por la Cartera de Créditos con los valores de \$ 938.298,69 y \$ 1.221,525,23 correspondientemente, debido a que los préstamos y productos relacionados con este rubro son una parte vital de las operaciones de la cooperativa. Para la estructura económica se demuestra que los ingresos han superado los gastos, lo que permite el crecimiento, el fortalecimiento del patrimonio y la capacidad para invertir en mejoras o expansiones para un buen financiamiento dentro de la cooperativa.

En el análisis horizontal se ha podido identificar y analizar los cambios en las cifras y estados financieros de la cooperativa de un periodo a otro, lo que ayuda a entender la evolución de la entidad y conocer si está mejorando o no su rentabilidad y eficiencia operativa, de tal manera que para los Activos se demostró un crecimiento en el año 2021, puesto que el rubro más significativo es la Cartera de Créditos, debido a que se otorgó mayores créditos en este año, de igual manera los Pasivos incrementaron en el año 2021 con relación a Obligaciones con el Público, debido a que existió mayores depósitos en dicho periodo.

- La aplicación de indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, determinó que la cooperativa obtuvo un crecimiento en los dos periodos dentro de los Activos, señalando una eficiente gestión financiera, debido a que de ello debe partir la entidad para su desempeño financiero, al igual que los indicadores de Rendimiento de la Cartera mantienen niveles estables mostrando resultados favorables.

Mediante la aplicación del indicador de Índice de Morosidad se resalta que representan valores por debajo del estándar establecido, lo que significa que la entidad debe reducir la morosidad y trabajar con más eficiencia.

- En el informe financiero se presentan las conclusiones y recomendaciones dirigidas a los directivos para la toma de mejores decisiones en relación a la situación económica y financiera de la entidad, mismas que estén encaminadas al crecimiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR, del Cantón Saraguro.
- De acuerdo a los activos productivos netos se concluye que la cooperativa ha tenido un crecimiento favorable dentro de los dos periodos, por lo que al encontrarse dentro del estándar

establecido, se puede expresar que los recursos de la cooperativa fueron gestionados y manejados eficientemente, ya que se logra disminuir los activos improductivos, siendo esto de gran beneficio para la entidad.

## 9. Recomendaciones

Una vez planteadas las conclusiones, se procede a plantear las siguientes recomendaciones:

- Aplicar el análisis vertical que proporcione una visión completa y detallada de la estructura financiera y económica de la cooperativa en un solo periodo, mismo que permita a la administración comprender la posición actual y tomar decisiones basadas en una visión objetiva y fundamentada.

De la misma manera aplicar el análisis horizontal para conocer las variaciones entre aumentos y disminuciones presentadas en cada uno de los rubros de los estados financieros dentro de un periodo establecido y de esa manera ayudar al analista a detectar causas y consecuencias de las variaciones y de acuerdo a eso mejorar el futuro de la institución financiera y el de sus clientes.

- Continuar con la aplicación de indicadores financieros establecidos por la SEPS, para medir aspectos económicos y financieros y aprovechar el crecimiento de los activos y los resultados favorables para desarrollar una sólida planificación estratégica a largo plazo, ya que esto permitirá a la cooperativa establecer metas claras y definir estrategias para alcanzar un crecimiento sostenible y una mayor estabilidad financiera en el futuro.

Para los Índices de Morosidad se recomienda implementar políticas de gestión de riesgos, realizar análisis de crédito más rigurosos, establecer sistemas de cobranza efectivos y ofrecer asesoramiento financiero a sus socios para ayudarles a cumplir con sus obligaciones.

- Proporcionar recomendaciones constructivas y realistas para ayudar a la cooperativa a aprovechar sus fortalezas y abordar áreas que necesitan mejoras, lo que contribuirá a una gestión financiera más concreta y una toma de decisiones informada.
- En cuanto a los activos productivos netos y el crecimiento favorable de la cooperativa en los dos periodos, se recomienda continuar con la gestión eficiente de activos productivos para mantener y fortalecer esta eficiencia y seguir creciendo como cooperativa.

## 10. Bibliografía

- Aguirre, A. A. (2021). *Análisis financiero Corporativo*. Universidad Nacional de Colombia.
- Asamblea, G. (20 de Octubre de 2008). CONSTITUCION DE LA REPUBLICA DEL ECUADOR. QUITO: LEXISFINDER.
- Bermeo, L. (2018). Proyecto previo a optar el Grado y Titulo de Ingeniera en Contabilidad y Auditoria. Loja.
- Calderón, X. C., Cuevas Castillo , G., & Calderon, R. (04 de junio de 2021). LA IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERA-CONTABLES. *FAECO Sapiens*, 4(2).
- CÓDIGO ORGÁNICO MONETARIO Y FINANCIERO. (2018). Fiel Web Evolucion Juridica.
- Elizalde, L. (2019). Los Estados Financieros y las politicas contables . *Digital Publisher*(5-1), 219. <https://doi.org/https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>
- Espejo, L. B., & Lopez, G. (2020). *Contabilidad General: Enfoque con Normas Internacionales de Informacion Financiera (NIIF)*. EdiLoja.
- Estupiñán, R. (2020). *Análisis Financiero y de Gestión*. Bogota: Ecoe Ediciones.
- Fornero, R. (2022). *ANALISIS FINANCIERO CON INFORMACION CONTABLE*.
- Granda, E. M., Narváez Zurita, C. I., & Erazo Alvarez, J. C. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), 96. [https://doi.org/ https://doi.org/10.35381/](https://doi.org/https://doi.org/10.35381/)
- Guamán, S. M. (2021). *ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "LAS LAGUNAS" DEL CANTÓN SARAGURO, PERIODOS 2017 - 2019"*.
- Leon, E. C., Chavez Passano, M., Quevedo Alejos, M. I., & Bravo Tantalean, M. (2019). *CONTABILIDAD FINANCIERA INTERMEDIA: ESTADOS FINANCIEROS Y ANÁLISIS DE LAS CUENTAS DEL ACTIVO, PASIVO Y PATRIMONIO*. Universidad del Pacífico.
- LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA. (11 de Mayo de 2011). Lexis. Quito.
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (23 de Octubre de 2018).
- Loor, F. I., Suárez, D., & Delgado Suárez, M. (2023). Indicadores financieros y su relación con la toma de decisiones. *Polo del Conocimiento*, 8(2).
- Morales, F. C. (2020). Informe Financiero. *Novibet*, 7(3).
- Morillo, M. (2020). *Organizaciones de la Economía Popular y Solidario- OEPS*. Quito: DGRV.

- Nacional, A. (11 de Mayo de 2011). *LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA DEL SISTEMA FINANCIERO*. Quito: LEXIS.
- Nacional, A. (12 de Septiembre de 2014). *CÓDIGO ORGÁNICO MONETARIO Y FINANCIERO*. Quito: Fiel Web Evolucion Juridica.
- NIC1. (s.f.). *Norma Internacional de Contabilidad* .
- Noriega, A. M. (2018). El sistema cooperativo de ahorro y crédito del Ecuador a través de la historia". *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 1.
- Ortiz, H. (2018). *ANALISIS FINANCIERO APLICADO, BAJO NIIF*. Universidad Externado de Colombia.
- Puente, M. I., Carrillo, J. I., Calero, E. A., & Gavilanes, O. D. (2022). *FUNDAMENTOS DE GESTIÓN FINANCIERA* . Universidad Nacional de Chimborazo (UNACH). <https://doi.org/https://doi.org/10.37135/u.editorial.05.70>
- Puerta, F., Vergara, J., & Huertas, N. (2018). *ANÁLISIS FINANCIERO: ENFOQUES EN SU EVOLUCION*. Univerdidad Libre.
- Quiroz, K. (15 de abril de 2020). *El Analista Financiero*.
- SEPS. (Abril de 2017). *Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros*. Estadísticas, Dirección Nacional de Información Técnica y.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidara. (2018). Principios Cooperativos.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2022). Segmentacion de las Cooperativas.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2017). Indicadores Financieros del sector Corporativo.

## 11. Anexos

### Anexo 1. Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR



#### COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

#### BALANCE DE SITUACION GENERAL ( DEFINITIVO )

Desde:	ENERO	EJERCICIO 2020	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
<b>ACTIVO</b>					
1.	ACTIVO			1,233,163.69	100.00%
1.1.	FONDOS DISPONIBLES			256,147.53	20.77%
1.1.01.	Caja			82,255.91	6.67%
1.1.01.05.	Efectivo			82,255.91	6.67%
1.1.03.	Bancos y otras instituciones financieras			173,891.62	14.10%
1.1.03.10.	Bancos e instituciones financieras Locales			173,891.62	14.10%
1.1.03.10.01.	Banco Central del Ecuador 59700026			30,802.31	2.50%
1.1.03.10.02.	Ban Ecuador			52,791.94	4.28%
1.1.03.10.03.	Banco Pichincha			225.57	0.02%
1.1.03.10.04.	Bancodesarrollo			1,544.69	0.13%
1.1.03.10.05.	Produbanco			4,718.61	0.38%
1.1.03.10.06.	Jardin Azuayo			81,628.66	6.62%
1.1.03.10.07.	COAC Saraguros			2,179.84	0.18%
1.3.	INVERSIONES			2,500.00	0.20%
1.3.05.	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector pri			2,500.00	0.20%
1.3.05.25.	De más de 360 días sector privado			2,500.00	0.20%
1.4.	CARTERA DE CRÉDITOS			938,298.69	76.09%
1.4.04.	Cartera de Microcredito por vencer			920,902.73	74.68%
1.4.04.05.	De 1 a 30 días			25,554.04	2.07%
1.4.04.10.	De 31 a 90 días			42,400.17	3.44%
1.4.04.15.	De 91 a 180 días			61,819.44	5.01%
1.4.04.20.	De 181 a 360 días			114,085.28	9.25%
1.4.04.25.	De más de 360 días			677,043.80	54.90%
1.4.28.	Cartera de microcredito que no devenga interes			53,964.94	4.38%
1.4.28.05.	De 1 a 30 días			2,391.48	0.19%
1.4.28.10.	De 31 a 90 días			2,441.79	0.20%
1.4.28.15.	De 91 a 180 días			3,395.93	0.28%
1.4.28.20.	De 181 a 360 días			5,564.64	0.45%
1.4.28.25.	De más de 360 días			40,171.10	3.26%
1.4.36.	Cartera de microcredito refinanciada que no devenga interes			1,395.93	0.11%
1.4.36.05.	De 1 a 30 días			41.66	0.00%
1.4.36.10.	De 31 a 90 días			62.49	0.01%
1.4.36.15.	De 91 a 180 días			62.49	0.01%
1.4.36.20.	De 181 a 360 días			104.15	0.01%
1.4.36.25.	De más de 360 días			1,125.14	0.09%
1.4.52.	Cartera de microcredito vencida			20,219.11	1.64%
1.4.52.10.	De 31 a 90 días			2,363.01	0.19%
1.4.52.15.	De 91 a 180 días			3,517.69	0.29%
1.4.52.20.	De 181 a 360 días			5,032.07	0.41%
1.4.52.25.	De más de 360 días			9,306.34	0.75%
1.4.99.	(Provisione para créditos incobrables)			-58,184.02	-4.72%
1.4.99.10.	(Cartera de créditos de consumo)			-2,327.57	-0.19%
1.4.99.20.	(Cartera de créditos para la microempres)			-55,474.53	-4.50%
1.4.99.89.	(Provisión genérica voluntaria)			-381.92	-0.03%



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

### BALANCE DE SITUACION GENERAL ( DEFINITIVO )

Desde: ENERO	EJERCICIO 2020	Moneda: DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
<b>ACTIVO</b>			
1.6 . . . .	CUENTAS POR COBRAR	23,964.22	1.94%
1.6.03 . . .	Intereses por cobrar de cartera de cr�di	10,826.80	0.88%
1.6.03.20 . .	Cartera de créditos para la microempresa	10,826.80	0.88%
1.6.90 . . .	Cuentas por cobrar varias	18,798.43	1.52%
1.6.90.90 . .	Otras	18,798.43	1.52%
1.6.90.90.01.	ctas x cobrar varias	12,363.88	1.00%
1.6.90.90.06.	Cuentas x Cobrar Western Union	6,334.55	0.51%
1.6.90.90.11.	ctas por cobrar codesarrollo	100.00	0.01%
1.6.99 . . .	(Provi�n para cuentas por cobrar)	-5,661.01	-0.46%
1.6.99.05 . .	(Provisión para intereses y comisiones p	-216.54	-0.02%
1.6.99.10 . .	(Provisión para otras cuentas por cobrar	-5,444.47	-0.44%
1.8 . . . .	PROPIEDADES Y EQUIPO	6,039.82	0.49%
1.8.05 . . .	Muebles, enseres y equipos de oficina	8,129.94	0.66%
1.8.05.05 . .	Muebles Enseres y Equipos de Ofina	8,129.94	0.66%
1.8.05.05.01.	Muebles y Enseres	5,241.44	0.43%
1.8.05.05.02.	Equipos de Oficina	2,888.50	0.23%
1.8.06 . . .	Equipos de computación	4,648.39	0.38%
1.8.06.01 . .	Computadores	4,131.43	0.34%
1.8.06.02 . .	Impresoras	516.96	0.04%
1.8.99 . . .	(Depreciación acumulada)	-6,738.51	-0.55%
1.8.99.15 . .	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-6,069.01	-0.49%
1.8.99.20 . .	(Equipos de computación)	-669.50	-0.05%
1.9 . . . .	OTROS ACTIVOS	6,213.43	0.50%
1.9.05 . . .	Gastos diferidos	4,298.26	0.35%
1.9.05.20 . .	Programas de computación	4,298.26	0.35%
1.9.90 . . .	Otros activos	1,915.17	0.16%
1.9.90.05 . .	Impuesto al valor agregado - IVA	73.20	0.01%
1.9.90.10 . .	impuesto a la renta	1,841.97	0.15%
<b>Total ACTIVO</b>		<b>1,233,163.69</b>	



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

### BALANCE DE SITUACION GENERAL ( DEFINITIVO )

Desde:	ENERO	EJERCICIO 2020	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
<b>PASIVOS</b>					
2. . . . .	PASIVOS			1,086,170.21	-100.00%
2.1. . . .	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			1,030,071.29	-94.84%
2.1.01. . .	Depósitos a la vista			248,389.07	-22.87%
2.1.01.35. .	Depósitos de ahorro			248,389.07	-22.87%
2.1.01.35.05.	Depósitos Ahorro Cuentas Activas			236,636.63	-21.79%
2.1.01.35.15.	Deposito Ahorro Programado			9,622.86	-0.89%
2.1.01.35.20.	Ahorro Crecer			1,697.10	-0.16%
2.1.01.35.25.	Ahorro Bono Desarrollo Humano			432.48	-0.04%
2.1.03. . .	Depósitos a plazo			781,682.22	-71.97%
2.1.03.05. .	De 1 a 30 días			105,500.00	-9.71%
2.1.03.10. .	De 31 a 90 días			203,800.00	-18.76%
2.1.03.15. .	De 91 a 180 días			113,445.00	-10.44%
2.1.03.20. .	De 181 a 360 días			276,622.22	-25.47%
2.1.03.25. .	De más de 361 días			82,315.00	-7.58%
2.5. . . .	CUENTAS POR PAGAR			17,697.60	-1.63%
2.5.01. . .	Intereses por pagar			16,017.43	-1.47%
2.5.01.05. .	Depósitos a la vista			.03	-0.00%
2.5.01.15. .	Depósitos a plazo			16,017.40	-1.47%
2.5.03. . .	Obligaciones patronales			115.03	-0.01%
2.5.03.15. .	Aporte al IESS			115.03	-0.01%
2.5.03.15.02.	Aporte Personal			115.03	-0.01%
2.5.04. . .	Retenciones			848.04	-0.08%
2.5.04.05. .	Retenciones a la Fuente			757.04	-0.07%
2.5.04.05.01.	Retencion 1%			100.35	-0.01%
2.5.04.05.02.	Retencion 2%			10.63	-0.00%
2.5.04.05.03.	Retencion 8%			104.79	-0.01%
2.5.04.05.04.	Retencion 10%			84.45	-0.01%
2.5.04.05.05.	Retenciones IVA 30%			184.53	-0.02%
2.5.04.05.06.	Retenciones IVA 70%			13.78	-0.00%
2.5.04.05.08.	Retenciones de IVA 100%			258.51	-0.02%
2.5.04.90. .	Otras retenciones			91.00	-0.01%
2.5.04.90.05.	Contribucion SOLCA			91.00	-0.01%
2.5.05. . .	Contribuciones, impuestos y multas			186.86	-0.02%
2.5.05.05. .	Impuestos a la renta			186.86	-0.02%
2.5.05.05.01.	IVA Ventas 12%			186.86	-0.02%
2.5.90. . .	Cuentas por pagar varias			530.24	-0.05%
2.5.90.90. .	Otras cuentas por pagar			530.24	-0.05%
2.5.90.90.01.	Ctas por pagar			530.24	-0.05%
2.6. . . .	OBLIGACIONES FINANCIERAS			38,401.32	-3.54%
2.6.02. . .	Obligaciones con instituciones financier			38,401.32	-3.54%
2.6.02.05. .	De 1 a 30 días			1,598.68	-0.15%
2.6.02.10. .	De 31 a 90 días			4,596.79	-0.42%
2.6.02.15. .	De 91 a 180 días			4,701.20	-0.43%
2.6.02.20. .	De 181 a 360 días			4,828.40	-0.44%



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

### BALANCE DE SITUACION GENERAL ( DEFINITIVO )

Desde:	ENERO	EJERCICIO 2020	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
<b>PASIVOS</b>					
2.6.02.25.	De más de 360 días		22,676.25		-2.09%
<b>Total PASIVOS</b>				<b>1,086,170.21</b>	



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

### BALANCE DE SITUACION GENERAL ( DEFINITIVO )

Desde:	ENERO	EJERCICIO 2020	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
<b>Patrimonio</b>					
3. . . . .	Patrimonio			142,978.91	-100.00%
3.1. . . .	CAPITAL SOCIAL		89,249.79		-62.42%
3.1.03. . .	Aporte de socios		89,249.79		-62.42%
3.1.03.05. .	Aporte de los Socios		89,249.79		-62.42%
3.1.03.05.01.	Certificados de Aportacion		86,139.54		-60.25%
3.1.03.05.02.	Cuotas de Ingreso		2,826.70		-1.98%
3.1.03.05.03.	Fondo Semilla		283.55		-0.20%
3.3. . . .	RESERVAS		53,729.12		-37.58%
3.3.01. . .	Fondo irrepatriable de reserva legal		51,842.81		-36.26%
3.3.01.05. .	Fondo irrepatriable		51,842.81		-36.26%
3.3.01.05.10.	Aporte Socios Resolucion 127-2015-SEPS		11,422.93		-7.99%
3.3.03. . .	Especiales		1,886.31		-1.32%
3.3.03.10. .	Para futuras capitalizaciones		1,886.31		-1.32%
	<b>Total PATRIMONIO</b>			<b>142,978.91</b>	
	<b>EXCEDENTE DEL PERIODO :</b>			<b>4,014.57</b>	
	<b>Total PASIVO &amp; Patrimonio &amp; EXCEDENTE DEL PERIODO :</b>			<b>1,233,163.69</b>	



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

## BALANCE DE SITUACION GENERAL ( DEFINITIVO )

Desde:	ENERO	EJERCICIO 2020	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>					
7.1 . . . .	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		60,547.12	0.00%	
7.1.03 . . .	ACTIVOS CASTIGADOS		30,921.32	0.00%	
7.1.03.10 . .	CARTERA DE CREDITOS		30,921.32	0.00%	
7.1.03.10.20.	catigo de la cartera de credito de la microempresa		30,921.32	0.00%	
7.1.09 . . . .	INTERESES, COMISIONES E INGRES		29,625.80	0.00%	
7.1.09.20 . .	Cartera de creditos para la microempresa		29,625.80	0.00%	
7.2 . . . .	DEUDORAS POR CONTRA		-60,547.12	0.00%	
7.2.03 . . . .	ACTIVOS CASTIGADOS		-30,921.32	0.00%	
7.2.03.10 . .	CARTERA DE CREDITO		-30,921.32	0.00%	
7.2.03.10.20.	CARTERA DE CREDITO MICROEMPRESA		-30,921.32	0.00%	
7.2.09 . . . .	INTERESES EN SUSPENSO		-29,625.80	0.00%	
7.2.09.20 . .	Cartera de creditos para la microempresa		-29,625.80	0.00%	
7.3 . . . .	ACREEDORAS POR CONTRA		1,103,334.60	0.00%	
7.3.01 . . . .	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS		1,102,952.68	0.00%	
7.3.01.05 . .	En cobranza		1,102,952.68	0.00%	
7.3.14 . . . .	Provisiones constituidas		381.92	0.00%	
7.3.14.23 . .	Provision Generica Voluntaria cartera de microcredito		381.92	0.00%	
7.4 . . . .	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		-1,103,334.60	0.00%	
7.4.01 . . . .	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS		-1,102,952.68	0.00%	
7.4.01.05 . .	En cobranza		-1,102,952.68	0.00%	
7.4.14 . . . .	Provisiones constituidas		-381.92	0.00%	
7.4.14.23 . .	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito		-381.92	0.00%	
<b>Total CUENTAS DE ORDEN</b>				<b>0.00</b>	

  
 GUAMAN ABRIGO ROSA ETELVINA  
 GERENTE

  
 PUGLLA PUGLLA LEONILA RECIBEL  
 Contador

  
 CONSEJO DE ADMINISTRACION PRESIDENTE

  
 CONSEJO DE VIGILANCIA PRESIDENTE



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

### BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS ( DEFINITIVO )

Desde: ENERO	EJERCICIO 2020	Moneda: DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
	<b>INGRESOS</b>		
5. . . . .	INGRESOS	171,691.33	100.00%
5.1. . . .	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	137,411.24	80.03%
5.1.01. . . .	Depósitos	3,516.63	2.05%
5.1.01.10. . .	Depósitos en bancos e instituciones del	3,516.63	2.05%
5.1.04. . . .	Intereses y descuentos de cartera de cré	133,894.61	77.99%
5.1.04.20. . .	Cartera de créditos para la microempresa	133,894.61	77.99%
5.4. . . . .	INGRESOS POR SERVICIOS	30,306.75	17.65%
5.4.04. . . .	Manejo y cobranzas	17,814.70	10.38%
5.4.04.05. . .	interes Mora	8,518.88	4.96%
5.4.04.20. . .	Servicios de Desgravame	4,544.21	2.65%
5.4.04.30. . .	Judiciales	2,321.52	1.35%
5.4.04.35. . .	Notificaciones	2,280.09	1.33%
5.4.04.40. . .	Servicios Cooperativos	150.00	0.09%
5.4.90. . . .	Otros servicios	12,492.05	7.28%
5.4.90.05. . .	Tarifados con costo máximo	869.04	0.51%
5.4.90.10. . .	Tarifados diferenciados	11,623.01	6.77%
5.6. . . . .	OTROS INGRESOS	3,973.34	2.31%
5.6.04. . . .	Recuperaciones de activos financieros	3,973.34	2.31%
5.6.04.20. . .	Intereses y comisiones de ejercicios ant	3,973.34	2.31%
	<b>TOTAL INGRESOS:</b>	<b>171,691.33</b>	



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

### BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS ( DEFINITIVO )

Desde: ENERO	EJERCICIO 2020	Moneda:DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
	<b>GASTOS</b>		
4. . . . .	GASTOS	167.676.76	100.00%
4.1. . . .	INTERESES CAUSADOS	76.232.83	45.46%
4.1.01. . . .	Obligaciones con el público	75.777.39	45.19%
4.1.01.15. . .	Depósitos de ahorro	2.896.12	1.73%
4.1.01.30. . .	Depósitos a plazo	72.881.27	43.47%
4.1.03. . . .	Obligaciones financieras	455.44	0.27%
4.1.03.10. . .	Obligaciones Con instituciones financier	455.44	0.27%
4.4. . . .	PROVISIONES	31.213.66	18.62%
4.4.02. . . .	Cartera de créditos	24.097.12	14.37%
4.4.02.40. . .	Microcrédito	24.097.12	14.37%
4.4.03. . . .	Cuentas por cobrar	7.116.54	4.24%
4.4.03.05. . .	Cuentas por Cobrar varias	6.900.00	4.12%
4.4.03.10. . .	Provision de intereses por cobrar de la cartera de credito	216.54	0.13%
4.5. . . .	GASTOS DE OPERACIÓN	60.019.49	35.79%
4.5.01. . . .	Gastos de personal	14.607.86	8.71%
4.5.01.05. . .	Remuneraciones mensuales	9.785.23	5.84%
4.5.01.05.01. .	Sueldos y Salarios	9,661.69	5.76%
4.5.01.05.05. .	Remuneracion horas extras	123.54	0.07%
4.5.01.10. . .	Beneficios sociales	2,002.89	1.19%
4.5.01.10.01. .	XIII Sueldo	727.84	0.43%
4.5.01.10.02. .	Decimo cuarto Sueldo	799.01	0.48%
4.5.01.10.03. .	Fondo de reserva	476.04	0.28%
4.5.01.20. . .	Aporte al IESS	2,421.14	1.44%
4.5.01.90. . .	Otros	398.60	0.24%
4.5.01.90.04. .	Movilizacion Empleados	335.00	0.20%
4.5.01.90.05. .	Capacitacion Directivos	20.00	0.01%
4.5.01.90.07. .	Capacitacion Empleados	43.60	0.03%
4.5.02. . . .	Honorarios	11,742.38	7.00%
4.5.02.05. . .	Directores	2,961.97	1.77%
4.5.02.05.01. .	Diets del Consejo de Administracion	1,836.97	1.10%
4.5.02.05.02. .	Diets del Consejo de Vigilancia	586.96	0.35%
4.5.02.05.03. .	Diets del Comite de Credito	538.04	0.32%
4.5.02.10. . .	Honorarios profesionales	8,780.41	5.24%
4.5.03. . . .	Servicios Varios	22,567.25	13.46%
4.5.03.05. . .	Movilización, fletes y embalajes	749.80	0.45%
4.5.03.15. . .	Publicidad y propaganda	72.32	0.04%
4.5.03.20. . .	Servicios básicos	336.94	0.20%
4.5.03.20.02. .	Telefono CNT	336.94	0.20%
4.5.03.25. . .	Seguros	5,741.34	3.42%
4.5.03.25.01. .	Seguros de Fidelidad	5,741.34	3.42%
4.5.03.30. . .	Arrendamientos	4,217.42	2.52%
4.5.03.90. . .	otros servicios	11,449.43	6.83%
4.5.03.90.01. .	Gasto IVA 12%	3,597.90	2.15%
4.5.03.90.02. .	Credit Report	1,120.00	0.67%
4.5.03.90.03. .	Servicio de Internet	363.00	0.22%
4.5.03.90.04. .	Correos del Ecuador	75.02	0.04%
4.5.03.90.05. .	Servicio Telefonico Movil	86.00	0.05%
4.5.03.90.06. .	Servicio Soporte Tecnico	1,180.00	0.70%



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

## BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS ( DEFINITIVO )

Desde: ENERO	EJERCICIO 2020	Moneda:DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
<b>GASTOS</b>			
4.5.03.90.09.	Agasajo Navideño Coac	170.50	0.10%
4.5.03.90.12.	Gastos Bancarios	189.63	0.11%
4.5.03.90.15.	Judiciales y Notariales	4,044.87	2.41%
4.5.03.90.16.	Servicio de Copias	42.04	0.03%
4.5.03.90.17.	Servicio de Telconet S.A	516.00	0.31%
4.5.03.90.30.	Otros Servicios Varios	64.47	0.04%
4.5.04. . . .	Impuesto, contribuciones y multas	2,524.02	1.51%
4.5.04.10. . .	Impuestos Municipales	390.16	0.23%
4.5.04.15. . .	Contribuciones a la SEPS	410.33	0.24%
4.5.04.20. . .	Aporte al Fondo de Seguro de Depósitos p	763.53	0.46%
4.5.04.90. . .	Impuestos y aportes para otros organismo	960.00	0.57%
4.5.04.90.01.	Contribucion REFSE	960.00	0.57%
4.5.05. . . .	Depreciaciones	1,780.22	1.06%
4.5.05.25. . .	Muebles, enseres y equipos de oficina	1,110.72	0.66%
4.5.05.30. . .	Equipos de computación	669.50	0.40%
4.5.06. . . .	Amortizaciones	4,053.90	2.42%
4.5.06.05. . .	Gastos anticipados	2,375.00	1.42%
4.5.06.25. . .	Programas de computación	1,284.80	0.77%
4.5.06.30. . .	Gastos de adecuación	394.10	0.24%
4.5.07. . . .	Otros gastos	2,743.86	1.64%
4.5.07.05. . .	Suministros diversos	2,459.98	1.47%
4.5.07.05.01.	Suministros de oficina	1,722.56	1.03%
4.5.07.05.02.	Suministros Computacion	18.80	0.01%
4.5.07.05.04.	Suministros de Aseo y Limpieza	432.13	0.26%
4.5.07.05.05.	Refrigerios	237.05	0.14%
4.5.07.05.10.	Gastos Emergencia Sanitaria	24.59	0.01%
4.5.07.05.30.	Suministros Varios	24.85	0.01%
4.5.07.10. . .	Donaciones	283.88	0.17%
4.8. . . . .	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	210.78	0.13%
4.8.10. . . .	Participación a empleados	175.59	0.10%
4.8.10.05. . .	Participacion Trabajadores 15 %	175.59	0.10%
4.8.15. . . .	Impuesto a la renta	35.19	0.02%
4.8.15.01. . .	Anticipo Impuesto Renta	35.19	0.02%

**TOTAL GASTOS:**

**167,676.76**

**EXCEDENTE DEL PERIODO:**

**4,014.57**

GUAMAN ABRIJO ROSA EVELINA

GERENTE

CONSEJO DE ADMINISTRACION

PUGLLA PUGLLA LEONILA CECIBEL

Contador

CONSEJO DE VIGILANCIA



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

### BALANCE DE SITUACION GENERAL ( DEFINITIVO )

Desde:	ENERO	EJERCICIO 2021	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
<b>ACTIVO</b>					
1.0000	ACTIVO			1,582,282.39	100.00%
1.1000	FONDOS DISPONIBLES			288,094.46	18.21%
1.1.01.00	Caja			125,530.13	7.93%
1.1.01.05.00	Efectivo			125,530.13	7.93%
1.1.03.00	Bancos y otras instituciones financieras			162,564.33	10.27%
1.1.03.05.00	Banco Central del Ecuador			11,101.72	0.70%
1.1.03.10.00	Bancos e instituciones financieras locales			87,222.58	5.51%
1.1.03.10.02.00	Ban Ecuador ahorros			58,114.12	3.67%
1.1.03.10.03.00	Banco Pichincha			11,404.10	0.72%
1.1.03.10.04.00	Bancodesarrollo			3,605.27	0.23%
1.1.03.10.05.00	Produbanco			2,104.83	0.13%
1.1.03.10.08.00	BanEcuador corriente 3001512695			11,994.26	0.76%
1.1.03.20.00	Instituciones del sector financiero popular y solidario			64,240.03	4.06%
1.1.03.20.01.00	Cooperativa de Ahorro y Credito SARACOOOP			2,095.40	0.13%
1.1.03.20.02.00	Cooperativa de Ahorro y Credito Jardin Azuayo			60,607.20	3.83%
1.1.03.20.03.00	Cooperativa de Ahorro y Credito INTICOOP			5.03	0.00%
1.1.03.20.04.00	Cooperativa de Ahorro y Credito Cariamanga			722.14	0.05%
1.1.03.20.05.00	Cooperativa de Ahorro y Credito el Comerciante			6.00	0.00%
1.1.03.20.06.00	Cooperativa de Ahorro y Credito Semilla del Progreso			804.26	0.05%
1.3000	INVERSIONES			2,250.00	0.14%
1.3.05.00	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario			2,500.00	0.16%
1.3.05.25.00	De 1 a 3 años sector privado			2,500.00	0.16%
1.3.99.00	(Provisión para inversiones)			-250.00	-0.02%
1.3.99.10.00	(Provisión general para inversiones)			-250.00	-0.02%
1.4000	CARTERA DE CRÉDITOS			1,221,525.23	77.20%
1.4.04.00	Cartera de microcrédito por vencer			1,245,564.96	78.72%
1.4.04.05.00	De 1 a 30 días			46,485.26	2.94%
1.4.04.10.00	De 31 a 90 días			71,084.12	4.49%
1.4.04.15.00	De 91 a 180 días			100,044.66	6.32%
1.4.04.20.00	De 181 a 360 días			191,093.75	12.08%
1.4.04.25.00	De más de 360 días			836,857.17	52.89%
1.4.28.00	Cartera de microcrédito que no devenga intereses			52,309.13	3.31%
1.4.28.05.00	De 1 a 30 días			1,227.74	0.08%
1.4.28.10.00	De 31 a 90 días			1,857.66	0.12%
1.4.28.15.00	De 91 a 180 días			1,924.89	0.12%
1.4.28.20.00	De 181 a 360 días			3,948.66	0.25%
1.4.28.25.00	De más de 360 días			43,350.18	2.74%
1.4.36.00	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses			1,145.97	0.07%
1.4.36.05.00	De 1 a 30 días			41.66	0.00%
1.4.36.10.00	De 31 a 90 días			62.49	0.00%
1.4.36.15.00	De 91 a 180 días			62.49	0.00%
1.4.36.20.00	De 181 a 360 días			104.15	0.01%
1.4.36.25.00	De más de 360 días			875.18	0.06%
1.4.52.00	Cartera de microcrédito vencida			6,707.81	0.42%

Impreso el : 01/20/2022 16:10:25

Página: 1 de 7



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

### BALANCE DE SITUACION GENERAL ( DEFINITIVO )

Desde:	ENERO	EJERCICIO 2021	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
<b>ACTIVO</b>					
1.4.52.10.	De 31 a 90 días		634.22		0.04%
1.4.52.15.	De 91 a 180 días		1,832.30		0.12%
1.4.52.20.	De 181 a 360 días		2,218.55		0.14%
1.4.52.25.	De más de 360 días		2,022.74		0.13%
1.4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)		-84,202.64		5.32%
1.4.99.10.	(Cartera de crédito de consumo)		-2,327.57		-0.15%
1.4.99.20.	(Cartera de microcréditos)		-81,493.15		-5.15%
1.4.99.89.	(Provisión genérica voluntaria)		-381.92		-0.02%
1.6.	CUENTAS POR COBRAR		22,849.54		1.44%
1.6.03.	Intereses por cobrar de cartera de créditos		17,185.82		1.09%
1.6.03.20.	Cartera de microcrédito		17,185.82		1.09%
1.6.90.	Cuentas por cobrar varias		7,078.73		0.45%
1.6.90.90.	Otras		7,078.73		0.45%
1.6.90.90.06.	Cuentas x Cobrar Western Union		7,078.73		0.45%
1.6.99.	(Provisión para cuentas por cobrar)		-1,415.01		-0.09%
1.6.99.05.	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)		-732.11		-0.05%
1.6.99.10.	(Provisión para otras cuentas por cobrar)		-682.90		-0.04%
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO		15,117.62		0.96%
1.8.05.	Muebles, enseres y equipos de oficina		15,754.89		1.00%
1.8.05.05.	Muebles Enseres y Equipos de Oficina		15,754.89		1.00%
1.8.05.05.01.	Muebles y Enseres		10,869.62		0.69%
1.8.05.05.02.	Equipos de Oficina		4,885.27		0.31%
1.8.06.	Equipos de computación		9,768.80		0.62%
1.8.06.01.	Computadores		7,792.90		0.49%
1.8.06.02.	Impresoras		1,975.90		0.12%
1.8.99.	(Depreciación acumulada)		-10,406.07		-0.66%
1.8.99.15.	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-8,251.57		-0.52%
1.8.99.20.	(Equipos de computación)		-2,154.50		-0.14%
1.9.	OTROS ACTIVOS		32,445.54		2.05%
1.9.01.	Inversiones en acciones y participaciones		26,382.59		1.67%
1.9.01.10.	En otras instituciones financieras		26,382.59		1.67%
1.9.01.10.01.	Aportaciones COAC Saracoop		6,210.72		0.39%
1.9.01.10.03.	Aportaciones COAC Inticoop		5,135.87		0.32%
1.9.01.10.04.	Aportaciones COAC Cariamanga		5,020.00		0.32%
1.9.01.10.05.	Aportaciones COAC el Comerciante		5,016.00		0.32%
1.9.01.10.06.	Aportaciones COAC Semilla del Progreso		5,000.00		0.32%
1.9.05.	Gastos diferidos		3,945.64		0.25%
1.9.05.20.	Programas de computación		3,945.64		0.25%
1.9.90.	Otros		2,117.31		0.13%
1.9.90.05.	Impuesto al valor agregado IVA		97.42		0.01%



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

### BALANCE DE SITUACION GENERAL ( DEFINITIVO )

Desde:	ENERO	EJERCICIO 2021	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
		ACTIVO			
1.9.90.10.	Otros impuestos		2,019.89		0.13%
		Total ACTIVO		<u>1,582,282.39</u>	



ECOSUR

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

### BALANCE DE SITUACION GENERAL ( DEFINITIVO )

Desde:	ENERO	EJERCICIO 2021	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
<b>PASIVOS</b>					
2. . . . .	PASIVOS			1,331,379.84	-100.00%
2.1. . . .	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			1,296,633.95	-97.39%
2.1.01. . . .	Depósitos a la vista			294,532.94	-22.12%
2.1.01.35. . .	Depósitos de ahorro			294,532.94	-22.12%
2.1.01.35.05.	Depósitos Ahorro Cuentas Activas			273,636.60	-20.55%
2.1.01.35.15.	Deposito Ahorro Programado			16,959.84	-1.27%
2.1.01.35.20.	Ahorro Crecer			3,208.70	-0.24%
2.1.01.35.25.	Ahorro Bono Desarrollo Humano			827.90	-0.06%
2.1.03. . . .	Depósitos a plazo			1,002,101.01	-75.27%
2.1.03.05. . .	De 1 a 30 días			122,500.00	-9.20%
2.1.03.10. . .	De 31 a 90 días			157,910.00	-11.86%
2.1.03.15. . .	De 91 a 180 días			260,900.00	-19.60%
2.1.03.20. . .	De 181 a 360 días			369,411.01	-27.75%
2.1.03.25. . .	De más de 361 días			91,380.00	-6.86%
2.5. . . . .	CUENTAS POR PAGAR			15,435.01	-1.16%
2.5.01. . . .	Intereses por pagar			13,761.39	-1.03%
2.5.01.05. . .	Depósitos a la vista			.03	-0.00%
2.5.01.15. . .	Depósitos a plazo			13,761.36	-1.03%
2.5.03. . . .	Obligaciones patronales			151.86	-0.01%
2.5.03.15. . .	Aportes al IESS			151.86	-0.01%
2.5.03.15.02.	Aporte Personal			151.86	-0.01%
2.5.04. . . .	Retenciones			1,096.69	-0.08%
2.5.04.05. . .	Retenciones fiscales			1,096.69	-0.08%
2.5.04.05.01.	Retencion 1.75 %			221.24	-0.02%
2.5.04.05.02.	Retencion 2.75 %			34.69	-0.00%
2.5.04.05.03.	Retencion 8%			152.60	-0.01%
2.5.04.05.04.	Retencion 10%			105.55	-0.01%
2.5.04.05.05.	Retenciones IVA 30%			201.00	-0.02%
2.5.04.05.06.	Retenciones IVA 70%			26.04	-0.00%
2.5.04.05.08.	Retenciones de IVA 100%			355.57	-0.03%
2.5.05. . . .	Contribuciones, impuestos y multas			400.67	-0.03%
2.5.05.05. . .	Impuesto a la renta			400.67	-0.03%
2.5.05.05.01.	IVA Ventas 12%			241.01	-0.02%
2.5.05.05.02.	Iva Western union			159.66	-0.01%
2.5.90. . . .	Cuentas por pagar varias			24.40	-0.00%
2.5.90.90. . .	Otras cuentas por pagar			24.40	-0.00%
2.5.90.90.01.	Ctas por pagar			24.40	-0.00%
2.6. . . . .	OBLIGACIONES FINANCIERAS			19,310.88	-1.45%
2.6.02. . . .	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario			19,310.88	-1.45%
2.6.02.05. . .	De 1 a 30 días			1,598.68	-0.12%
2.6.02.10. . .	De 31 a 90 días			4,598.79	-0.35%
2.6.02.15. . .	De 91 a 180 días			4,701.20	-0.35%
2.6.02.20. . .	De 181 a 360 días			4,828.40	-0.36%



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

### BALANCE DE SITUACION GENERAL ( DEFINITIVO )

Desde:	ENERO	EJERCICIO 2021	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
<b>PASIVOS</b>					
2.6.02.25.	De más de 360 días		3,585.81		-0.27%
<b>Total PASIVOS</b>				<b>1,331,379.84</b>	



ECOSUR

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

### BALANCE DE SITUACION GENERAL ( DEFINITIVO )

Desde:	ENERO	EJERCICIO 2021	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
<b>PATRIMONIO</b>					
3. . . . .	PATRIMONIO			235,411.90	-100.00%
3.1. . . .	CAPITAL SOCIAL		173,604.63		-73.75%
3.1.03. . . .	Aportes de socios		173,604.63		-73.75%
3.1.03.05. . .	Aporte de los Socios		173,604.63		-73.75%
3.1.03.05.01.	Certificados de Aportacion		170,140.97		-72.27%
3.1.03.05.02.	Cuotas de Ingreso		3,180.11		-1.35%
3.1.03.05.03.	Fondo Semilla		283.55		-0.12%
3.3. . . .	RESERVAS			61,807.27	-26.25%
3.3.01. . . .	Fondo Irrepartible de Reserva Legal			57,913.68	-24.60%
3.3.01.05. . .	Reserva legal Irrepartible			57,913.68	-24.60%
3.3.01.05.10.	Aporte Socios Resolucion 127-2015-SEPS		17,493.80		-7.43%
3.3.03. . . .	Especiales y Facultativas			3,893.59	-1.65%
3.3.03.05. . .	A disposici3n de la Asamblea General de			2,007.28	-0.85%
3.3.03.10. . .	Para futuras capitalizaciones			1,886.31	-0.80%
	<b>Total PATRIMONIO</b>			<b>235,411.90</b>	
	<b>EXCEDENTE DEL PERIODO :</b>			<b>15,490.65</b>	
	<b>Total PASIVO &amp; PATRIMONIO &amp; EXCEDENTE DEL PERIODO :</b>			<b>1,582,282.39</b>	



ECOSUR

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

## BALANCE DE SITUACION GENERAL ( DEFINITIVO )

Desde:	ENERO	EJERCICIO 2021	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>					
7.1. . . .	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		75,052.82		0.00%
7.1.03. . .	Activos castigados		44,302.70		0.00%
7.1.03.10. .	Cartera de créditos		44,302.70		0.00%
7.1.03.10.20.	catigo de la cartera de credito de la microempresa		44,302.70		0.00%
7.1.09. . .	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso		30,750.12		0.00%
7.1.09.20. .	Cartera de microcrédito		30,750.12		0.00%
7.2. . . .	DEUDORAS POR CONTRA		-75,052.82		0.00%
7.2.03. . .	ACTIVOS CASTIGADOS		-44,302.70		0.00%
7.2.03.10. .	CARTERA DE CREDITO		-44,302.70		0.00%
7.2.03.10.20.	CARTERA DE CREDITO MICROEMPRESA		-44,302.70		0.00%
7.2.09. . .	INTERESES EN SUSPENSO		-30,750.12		0.00%
7.2.09.20. .	Cartera de creditos para la microempresa		-30,750.12		0.00%
7.3. . . .	ACREEDORAS POR CONTRA		1,619,848.96		0.00%
7.3.01. . .	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS		1,619,467.04		0.00%
7.3.01.05. .	En cobranza		1,619,467.04		0.00%
7.3.14. . .	Provisiones constituidas		381.92		0.00%
7.3.14.23. .	Provision Genérica Voluntaria Cartera de Microcredito		381.92		0.00%
7.4. . . .	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		-1,619,848.96		0.00%
7.4.01. . .	Valores y bienes recibidos de terceros		-1,619,467.04		0.00%
7.4.01.05. .	En cobranza		-1,619,467.04		0.00%
7.4.14. . .	Provisiones constituidas		-381.92		0.00%
7.4.14.23. .	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito		-381.92		0.00%
<b>Total CUENTAS DE ORDEN</b>				<b>0.00</b>	

  
 GUAMAN ABRIGO ROSA ETELVINA  
 GERENTE

CONSEJO DE ADMINISTRACION



  
 PUGLLA PUGLLA LEONILA CECIBEL  
 Contador

CONSEJO VIGILANCIA





## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

### BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS ( DEFINITIVO )

Desde: ENERO	EJERCICIO 2021	Moneda: DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
<b>INGRESOS</b>			
5. . . . .	INGRESOS	274,093.88	100.00%
5.1. . . .	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	235,137.31	85.79%
5.1.01. . .	Depósitos	3,371.59	1.23%
5.1.01.10. .	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y comunitario	2,017.69	1.23%
5.1.01.10.01	Interes Ganados Ban Ecuador	858.68	0.31%
5.1.01.10.02	Intereses Ganados Bancodesarrollo	468.10	0.17%
5.1.01.10.03	Intereses Ganados en COAC Jardin Azuayo	1,844.38	0.67%
5.1.01.10.04	Intereses Ganados Produbanco	12.92	0.00%
5.1.01.10.05	Intereses Ganados en COAC Saracopo	56.21	0.02%
5.1.01.10.06	Interes Ganados en COAC Cariamanga	5.14	0.00%
5.1.01.10.07	Intereses Ganados en COAC INTICOOP	125.90	0.05%
5.1.01.10.08	interes Ganados en la COAC Semilla del Progreso	.26	0.00%
5.1.04. . .	Intereses y descuentos de cartera de créditos	231,765.72	84.56%
5.1.04.20. .	Cartera de microcrédito	231,765.72	84.56%
5.4. . . .	INGRESOS POR SERVICIOS	38,956.57	14.21%
5.4.04. . .	Manejo y cobranzas	22,359.58	8.16%
5.4.04.05. .	interes Mora	4,481.62	1.64%
5.4.04.20. .	Servicios de Desgravame	7,746.99	2.83%
5.4.04.25. .	Inspeccion	774.05	0.28%
5.4.04.30. .	Judiciales	6,328.95	2.31%
5.4.04.35. .	Notificaciones	3,008.07	1.10%
5.4.04.40. .	Servicios Cooperativos	20.00	0.01%
5.4.90. . .	Otros servicios	16,596.99	6.06%
5.4.90.05. .	Tarifados con costo máximo	2,599.16	0.95%
5.4.90.10. .	Tarifados diferenciados	13,997.83	5.11%
5.4.90.10.01	Wester Union	8,983.56	3.28%
5.4.90.10.02	Servipagos	542.48	0.20%
5.4.90.10.03	Bancodesarrollo	4,456.59	1.63%
5.4.90.10.04	MIES	15.20	0.01%
<b>TOTAL INGRESOS:</b>		<b>274,093.88</b>	



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

### BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS ( DEFINITIVO )

Desde: ENERO	EJERCICIO 2021	Moneda: DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
	<b>GASTOS</b>		
4. . . . .	GASTOS	258,603.23	100.00%
4.1. . . .	INTERESES CAUSADOS	87,727.74	33.92%
4.1.01. . . .	Obligaciones con el público	84,568.74	32.70%
4.1.01.05. . . .	Depósitos monetarios	617.78	0.24%
4.1.01.15. . . .	Depósitos de ahorro	3,832.81	1.48%
4.1.01.30. . . .	Depósitos a plazo	79,955.60	30.92%
4.1.01.90. . . .	Otros	162.55	0.06%
4.1.03. . . .	Obligaciones financieras	3,159.00	1.22%
4.1.03.10. . . .	Obligaciones con instituciones financieras del país y del sector popular y solidario	3,159.00	1.22%
4.4. . . .	PROVISIONES	45,765.57	17.70%
4.4.01. . . .	Inversiones	250.00	0.10%
4.4.01.05. . . .	Inversion en General	250.00	0.10%
4.4.02. . . .	Cartera de créditos	39,400.00	15.24%
4.4.02.40. . . .	Microcrédito	39,400.00	15.24%
4.4.03. . . .	Cuentas por cobrar	6,115.57	2.36%
4.4.03.05. . . .	Cuentas por Cobrar varias	5,600.00	2.17%
4.4.03.10. . . .	Provision de interes por cobrar de la cartera de credito	515.57	0.20%
4.5. . . .	GASTOS DE OPERACIÓN	123,757.00	47.86%
4.5.01. . . .	Gastos de personal	24,492.42	9.47%
4.5.01.05. . . .	Remuneraciones mensuales	15,746.94	6.09%
4.5.01.05.01. . . .	Sueldos y Salarios	14,993.74	5.80%
4.5.01.05.02. . . .	Comisiones	62.00	0.02%
4.5.01.05.05. . . .	Remuneracion oras	691.20	0.27%
4.5.01.10. . . .	Beneficios sociales	2,308.56	0.89%
4.5.01.10.01. . . .	XIII Sueldo	1,175.23	0.45%
4.5.01.10.02. . . .	Decimo cuarto Sueldo	1,133.33	0.44%
4.5.01.20. . . .	Aportes al IESS	2,779.75	1.07%
4.5.01.35. . . .	Fondo de reserva IESS	753.68	0.29%
4.5.01.90. . . .	Otros	2,903.49	1.12%
4.5.01.90.01. . . .	Liquidacion Empleados COAC	1,729.94	0.67%
4.5.01.90.02. . . .	Uniformes empleados	835.80	0.32%
4.5.01.90.04. . . .	Movilizacion Empleados	337.75	0.13%
4.5.02. . . .	Honorarios	20,402.17	7.89%
4.5.02.05. . . .	Directores	6,461.96	2.50%
4.5.02.05.01. . . .	Dietas del Consejo de Administracion	3,119.56	1.21%
4.5.02.05.02. . . .	Dietas del Consejo de Vigilancia	1,141.31	0.44%
4.5.02.05.03. . . .	Dietas del Comite de Credito	2,201.09	0.85%
4.5.02.10. . . .	Honorarios profesionales	13,940.21	5.39%
4.5.03. . . .	Servicios varios	52,507.61	20.30%
4.5.03.05. . . .	Movilización, fletes y embalajes	3,820.00	1.48%
4.5.03.15. . . .	Publicidad y propaganda	28.00	0.01%
4.5.03.20. . . .	Servicios básicos	431.99	0.17%
4.5.03.20.01. . . .	Energia Electrica	111.53	0.04%
4.5.03.20.02. . . .	Telefono CNT	320.46	0.12%
4.5.03.25. . . .	Seguros	8,736.97	3.38%
4.5.03.25.01. . . .	Seguros de Fidelidad	8,736.97	3.38%
4.5.03.30. . . .	Arrendamientos	5,565.21	2.15%
4.5.03.90. . . .	Otros servicios	33,925.44	13.12%



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

### BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS ( DEFINITIVO )

Desde: ENERO Hasta: DICIEMBRE	EJERCICIO 2021	Moneda:DOLAR Expresado en: Unidades	%
<b>GASTOS</b>			
4.5.03.90.01.	Gasto IVA 12%	6,385.57	2.47%
4.5.03.90.03	Servicio de Internet	360.00	0.14%
4.5.03.90.04.	Correos del Ecuador	27.08	0.01%
4.5.03.90.05.	Servicio Telefonico Movil	155.00	0.06%
4.5.03.90.06.	Servicio Soporte Tecnico	2,698.22	1.04%
4.5.03.90.07.	Credit Report	980.00	0.38%
4.5.03.90.09.	Agasajos	8,538.25	3.30%
4.5.03.90.11.	Servicios Medicos y Medicina	3,500.00	1.35%
4.5.03.90.12.	Gastos Bancarios	169.33	0.07%
4.5.03.90.15	Judiciales y Notariales	10,385.35	4.02%
4.5.03.90.16.	Servicio de Copias	22.07	0.01%
4.5.03.90.17.	Servicio de Telconet S A	516.00	0.20%
4.5.03.90.30.	Otros Servicios Varios	188.57	0.07%
4.5.04. . . .	Impuestos, contribuciones y multas	6,110.21	2.36%
4.5.04.10. . .	Impuestos Municipales	451.07	0.17%
4.5.04.15. . .	Aportes a la SEPS	570.28	0.22%
4.5.04.21. . .	Aportes al COSEDE por prima variable	3,728.86	1.44%
4.5.04.30. . .	Multas y otras sanciones	400.00	0.15%
4.5.04.90. . .	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	960.00	0.37%
4.5.04.90.01.	Contribucion REFSE	960.00	0.37%
4.5.05. . . .	Depreciaciones	3,728.90	1.44%
4.5.05.25. . .	Muebles, enseres y equipos de oficina	2,182.56	0.84%
4.5.05.30. . .	Equipos de computación	1,485.00	0.57%
4.5.05.90. . .	Otros	61.34	0.02%
4.5.06. . . .	Amortizaciones	2,622.49	1.01%
4.5.06.05. . .	Gastos anticipados	125.00	0.05%
4.5.06.25. . .	Programas de computación	2,379.12	0.92%
4.5.06.30. . .	Gastos de adecuación	118.37	0.05%
4.5.07. . . .	Otros gastos	13,893.20	5.37%
4.5.07.05. . .	Suministros diversos	6,936.05	2.68%
4.5.07.05.01.	Suministros de oficina	2,411.85	0.93%
4.5.07.05.02.	Suministros Computacion	44.38	0.02%
4.5.07.05.04.	Suministros de Aseo y Limpieza	165.67	0.06%
4.5.07.05.05.	Alimentacion	4,291.76	1.66%
4.5.07.05.10.	Gastos Emergencia Sanitana	22.39	0.01%
4.5.07.10. . .	Donaciones	3,633.00	1.40%
4.5.07.90. . .	Otros	3,324.15	1.29%
4.5.07.90.02.	Adecuaciones, Decoraciones e Instalacio	3,084.15	1.19%
4.5.07.90.18.	Gastos No Deducibles	240.00	0.09%
4.5.07.90.18.01	gastos no deducibles coop.	240.00	0.09%
4.8. . . . .	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	1,352.92	0.52%
4.8.10. . . .	Participación a empleados	602.20	0.23%
4.8.10.05. . .	Participacion Trabajadores 15 %	602.20	0.23%
4.8.15. . . .	Impuesto a la renta	750.72	0.29%



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECOSUR

## BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS ( DEFINITIVO )

Desde: ENERO EJERCICIO 2021 Moneda: DOLAR  
Hasta: DICIEMBRE Expresado en: Unidades %

GASTOS			
4.8.15.01. .	Anticipo Impuesto Renta	750.72	0.28%
<b>TOTAL GASTOS:</b>		<b>258,603.23</b>	
<b>EXCEDENTE DEL PERIODO:</b>		<b>15,490.65</b>	

  
GUAMÁN ABRIGO ROSA ETELVINA  
GERENTE

  
CONSEJO DE ADMINISTRACION PRESIDENTE

  
RUGLA RIVERA CECIBEL  
Contador

  
CONSEJO VIGILANCIA PRESIDENTE

## Anexo 2. RUC de la Cooperativa

		<b>Certificado</b> Registro Único de Contribuyentes	
<b>Razón Social</b> COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECONOMIA DEL SUR ECOSUR		<b>Número RUC</b> 1191741559001	
<b>Representante legal</b> • GUAMAN ABRIGO ROSA ETELVINA			
<b>Estado</b> ACTIVO	<b>Régimen</b> REGIMEN GENERAL		
<b>Fecha de registro</b> 01/09/2011	<b>Fecha de actualización</b> 05/01/2022	<b>Inicio de actividades</b> 29/04/2011	
<b>Fecha de constitución</b> 29/04/2011	<b>Reinicio de actividades</b> No registra	<b>Cese de actividades</b> No registra	
<b>Jurisdicción</b> ZONA 7 / LOJA / SARAGURO		<b>Obligado a llevar contabilidad</b> SI	
<b>Tipo</b> SOCIEDADES	<b>Agente de retención</b> SI	<b>Contribuyente especial</b> NO	
<b>Domicilio tributario</b> <b>Ubicación geográfica</b> <b>Provincia:</b> LOJA <b>Cantón:</b> SARAGURO <b>Parroquia:</b> SARAGURO <b>Dirección</b> <b>Calle:</b> AZUAY <b>Número:</b> SN <b>Intersección:</b> EL ORO Y 10 DE MARZO <b>Referencia:</b> JUNTO A LA OFICINA DE TRANSPORTE TRANS SARAGUROS			
<b>Medios de contacto</b> <b>Email:</b> ecosur_07@hotmail.com <b>Teléfono trabajo:</b> 072200694 <b>Celular:</b> 0992817196 <b>Celular:</b> 0983352708			
<b>Actividades económicas</b> • 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.			
<b>Establecimientos</b>			
<b>Abiertos</b> 4		<b>Cerrados</b> 1	
<b>Obligaciones tributarias</b> • 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES • ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS • 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE			

**Razón Social**  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO  
ECONOMIA DEL SUR ECOSUR

**Número RUC**  
1191741559001

- 2011 DECLARACION DE IVA
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI
- 4590 - IMPUESTO A LOS ACTIVOS EN EL EXTERIOR

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

### Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: CATRCR2022000332237  
Fecha y hora de emisión: 04 de febrero de 2022 15:33  
Dirección IP: 10.1.2.143

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.

### CERTIFICADO DE TRADUCCIÓN

Urdaneta, 20 de enero del 2024

Yo, Andrea Carolina Piedra González, con número de cédula 1150054664 y con título de Licenciada en Pedagogía del Idioma Inglés, registrado en la SENESCYT con número 1008-2023-2797579.

#### **CERTIFICO:**

Que he realizado la traducción de español a Inglés del resumen del Trabajo de Integración Curricular denominado: **“Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía del Sur ECOSUR, del Cantón Saraguro, periodos 2020 – 2021.”** de autoría de **Monica Cecibel Piedra González**, portadora de cédula de identidad Nro. **1150116000**, estudiante de la carrera de **Contabilidad y Auditoría** de la Facultad Jurídica Social y Administrativa de la Universidad Nacional de Loja, siendo el mismo verdadero y correcto a mi mejor saber y entender.

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



.....

**Lic. Andrea Carolina Piedra González**

**C.I. 1150054664**

**Registro de la SENESCYT: 1008-2023-2797579**