



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  
Cristo Rey, de la ciudad de Loja, periodos 2021 – 2022.**

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

**AUTORA:**

Mayra Alexandra Vera González

**DIRECTORA**

Lcda. Yomar Rocío Pardo Villalta Mg. Sc.

**Loja-Ecuador**

**2023**

Loja, 21 de febrero del 2024

Lcda. Yomar Rocío Pardo Villalta Mg. Sc

**DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

**CERTIFICO:**

Que he revisado y orientado todo el proceso de elaboración del presente Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, de la ciudad de Loja, periodos 2021-2022**, previo a la obtención del título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, de autoría de la estudiante **Mayra Alexandra Vera González**, con **cédula de identidad Nro. 1150457479**, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja, para el efecto, autorizo la presentación del mismo para su respectiva sustentación y defensa.

Lcda. Yomar Rocío Pardo Villalta Mg. Sc

**DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR**

## **Autoría**

Yo, **Mayra Alexandra Vera 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:** 1150457479

**Fecha:** 21 de febrero del 2024

**Correo electrónico:** mayra.vera@unl.edu.ec

**Teléfono:** 0986990215

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

Yo, **Mayra Alexandra Vera González**, declaro ser la autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, de la ciudad de Loja, períodos 2021-2022**, como requisito para optar el título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en 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 veintiún días del mes de febrero del dos mil veinticuatro.

**Firma:**

**Autora:** Mayra Alexandra Vera González

**Cédula de Identidad:** 1150457479

**Dirección:** Vía Antigua a Cuenca

**Correo electrónico:** mayra.vera@unl.edu.ec

**Teléfono/Celular:** 0986990215

**DATOS COMPLEMENTARIOS:**

**Directora del Trabajo de Integración Curricular:** Lcda. Yomar Rocío Pardo Villalta Mg. Sc.



## **Dedicatoria**

El presente trabajo está dedicado principalmente a Dios y a la Virgencita del Cisne, por la sabiduría y fortaleza que me han brindado para superar los obstáculos y adversidades que la vida me ha presentado. Su guía y protección han sido fundamentales para mostrarme que, mientras haya vida, es posible alcanzar las metas y objetivos que anhelamos.

A mi hijo, por ser la principal fuente de inspiración en quien he podido encontrar el valor y las fuerzas necesarias para no decaer antes las dificultades que se nos han presentado y llegar hasta el final, demostrarte que con esfuerzo y dedicación se pueden alcanzar grandes metas.

A mis padres quienes han sido el pilar fundamental durante estos años de estudio, sin su apoyo incondicional, nada de esto sería posible; a mi hermano y familia por su amor incondicional, siempre supieron estar presentes y me dieron palabras de aliento que me ayudaron a nunca rendirme. A mis amigos, quienes me han brindado una motivación invaluable en los momentos de dificultad y me han impulsado a seguir adelante y enfrentar los desafíos con determinación.

*Mayra Alexandra Vera González*

## **Agradecimiento**

Una vez culminado mi Trabajo de Integración Curricular, deseo expresar mi más sincero agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, específicamente a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, y a la planta docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, su valiosa enseñanza y conocimientos compartidos durante mi formación académica han sido fundamentales en mi desarrollo profesional y personal.

De manera especial le agradezco a la Lcda. Yomar Rocío Pardo Villalta, Mg. Sc., Directora del Trabajo de Integración Curricular, su paciencia y dedicación han sido invaluable, y estoy profundamente agradecida por el tiempo que dedicó a leer y revisar mi trabajo, sus consejos, sugerencias y comentarios fueron de gran ayuda para reforzar y mejorar este trabajo.

También quiero extender mi gratitud a la Mgtr, Mayra Maldonado Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, por facilitarme la información necesaria que contribuyó al desarrollo y conclusión del Trabajo de Integración Curricular.

*Mayra Alexandra Vera González*

## Índice de contenidos

<b>Portada</b> .....	<b>i</b>
<b>Certificación</b> .....	<b>ii</b>
<b>Autoría</b> .....	<b>iii</b>
<b>Carta Autorización</b> .....	<b>iv</b>
<b>Dedicatoria</b> .....	<b>v</b>
<b>Agradecimiento</b> .....	<b>vi</b>
<b>Índice de contenidos</b> .....	<b>vii</b>
Índice de Tablas .....	<b>viii</b>
Índice de Figuras .....	<b>xi</b>
Índice de Anexos .....	<b>xii</b>
<b>1. Título</b> .....	<b>1</b>
<b>2. Resumen</b> .....	<b>2</b>
2.1 Summary.....	<b>3</b>
<b>3. Introducción</b> .....	<b>4</b>
<b>4. Marco Teórico</b> .....	<b>6</b>
<b>5. Metodología</b> .....	<b>46</b>
<b>6. Resultados</b> .....	<b>48</b>
<b>7. Discusión</b> .....	<b>189</b>
<b>8. Conclusiones</b> .....	<b>191</b>
<b>9. Recomendaciones</b> .....	<b>193</b>
<b>10. Bibliografía</b> .....	<b>194</b>
<b>11. Anexos</b> .....	<b>197</b>

## Índice de Tablas

<b>Tabla 1.</b> Clasificación de las cooperativas .....	15
<b>Tabla 2.</b> Segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario.....	17
<b>Tabla 3.</b> Indicador financiero de Suficiencia Patrimonial .....	36
<b>Tabla 4.</b> Indicador financiero de Proporción de Activos Improductivos Netos.....	36
<b>Tabla 5.</b> Indicador financiero de Proporción de Activos Productivos Netos.....	36
<b>Tabla 6.</b> Indicador financiero Utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada .....	37
<b>Tabla 7.</b> Indicador financiero de Morosidad de la Cartera Total .....	37
<b>Tabla 8.</b> Indicador financiero Morosidad Cartera de Consumo Prioritario.....	38
<b>Tabla 9.</b> Indicador financiero Morosidad Cartera Microcrédito .....	38
<b>Tabla 10.</b> Indicador financiero de Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva .....	39
<b>Tabla 11.</b> Indicador financiero de Eficiencia Operativa.....	39
<b>Tabla 12.</b> Indicador financiero de Grado de Absorción del Margen Financiero Neto .....	40
<b>Tabla 13.</b> Indicador financiero de Eficiencia Administrativa de Personal .....	40
<b>Tabla 14.</b> Indicador financiero de Rendimiento Operativo Sobre Activo – ROA .....	40
<b>Tabla 15.</b> Indicador financiero de Rendimiento Sobre Patrimonio – ROE.....	41
<b>Tabla 16.</b> Indicador financiero de Intermediación Financiera.....	41
<b>Tabla 17.</b> Indicador financiero de Margen Intermediación Estimado/ Patrimonio Promedio	42
<b>Tabla 18.</b> Indicador financiero de Margen Intermediación Estimado/ Activo Promedio .....	42
<b>Tabla 19.</b> Indicador financiero de Fondos Disponibles Sobre Total de Depósitos a Corto Plazo .....	43
<b>Tabla 20.</b> Indicador financiero de Cartera Improductiva sobre el Patrimonio.....	43
<b>Tabla 21.</b> Estructura Financiera periodo 2021 .....	85
<b>Tabla 22.</b> Estructura Financiera del Activo Corriente periodo 2021.....	88
<b>Tabla 23.</b> Estructura Financiera del Activo no Corriente periodo 2021.....	89
<b>Tabla 24.</b> Estructura Financiera de Otros Activos periodo 2021 .....	90
<b>Tabla 25.</b> Estructura Financiera del Pasivo Corriente periodo 2021 .....	90
<b>Tabla 26.</b> Estructura Financiera de Otros Pasivos periodo 2021 .....	91
<b>Tabla 27.</b> Estructura Financiera del Patrimonio periodo 2021 .....	92
<b>Tabla 28.</b> Estructura Económica periodo 2021 .....	94
<b>Tabla 29.</b> Estructura Económica de Ingresos Operacionales periodo 2021 .....	96
<b>Tabla 30.</b> Estructura Económica de Ingresos no Operacionales periodo 2021 .....	97
<b>Tabla 31.</b> Estructura Económica de los Gastos Operacionales periodo 2021 .....	97

<b>Tabla 32.</b> Estructura Económica de Gastos no Operacionales periodo 2021 .....	99
<b>Tabla 33.</b> Estructura Financiera periodo 2022 .....	102
<b>Tabla 34.</b> Estructura Financiera del Activo Corriente periodo 2022.....	104
<b>Tabla 35.</b> Estructura Financiera del Activo no Corriente periodo 2022.....	105
<b>Tabla 36.</b> Estructura Financiera de Otros Activos periodo 2022 .....	106
<b>Tabla 37.</b> Estructura Financiera del Pasivo Corriente periodo 2022.....	107
<b>Tabla 38.</b> Estructura Financiera de Otros Pasivos periodo 2022 .....	108
<b>Tabla 39.</b> Estructura Financiera del Patrimonio periodo 2022.....	108
<b>Tabla 40.</b> Estructura Económica periodo 2022 .....	111
<b>Tabla 41.</b> Estructura Económica de Ingresos Operacionales periodo 2022 .....	113
<b>Tabla 42.</b> Estructura Económica de Ingresos no Operacionales periodo 2022 .....	113
<b>Tabla 43.</b> Estructura Económica de los Gastos Operacionales periodo 2022 .....	114
<b>Tabla 44.</b> Estructura Económica de Gastos no Operacionales periodo 2021 .....	115
<b>Tabla 45.</b> Descomposición del Activo periodos 2021-2022 .....	128
<b>Tabla 46.</b> Descomposición del Activo Corriente periodos 2021-2022 .....	129
<b>Tabla 47.</b> Descomposición del Activo no Corriente periodos 2021-2022 .....	131
<b>Tabla 48.</b> Descomposición de Otros Activos periodos 2021-2022 .....	132
<b>Tabla 49.</b> Descomposición del Pasivo Corriente periodo 2021-2022 .....	133
<b>Tabla 50.</b> Descomposición de Otros Pasivos periodos 2021-2022 .....	133
<b>Tabla 51.</b> Descomposición del Patrimonio periodos 2021-2022 .....	134
<b>Tabla 52.</b> Descomposición de Ingresos periodos 2021-2022.....	139
<b>Tabla 53.</b> Descomposición de Ingresos Operacionales periodos 2021-2022 .....	140
<b>Tabla 54.</b> Descomposición de Ingresos no Operacionales periodos 2021-2022 .....	141
<b>Tabla 55.</b> Descomposición de Gastos Operacionales periodos 2021-2022.....	142
<b>Tabla 56.</b> Descomposición de Gastos Operacionales periodos 2021-2022.....	143
<b>Tabla 57.</b> Descomposición de Gastos no Operacionales periodos 2021-2022.....	144
<b>Tabla 58.</b> Suficiencia Patrimonial .....	145
<b>Tabla 59.</b> Detalle de cuentas del Indicador de Suficiencia Patrimonial .....	145
<b>Tabla 60.</b> Proporción de Activos Improductivos Netos .....	147
<b>Tabla 61.</b> Detalle de cuentas del Indicador de proporción de Activos Improductivos Netos	147
<b>Tabla 62.</b> Indicador de Proporción de Activos Productivos Netos .....	148
<b>Tabla 63.</b> Detalle de cuentas del Indicador de proporción de Activos Productivos Netos ...	148
<b>Tabla 64.</b> Utilización del Pasivo con costo en relación a la Productividad Generada .....	149

<b>Tabla 65.</b> Detalle de cuentas del Pasivo con costo en relación a la Productividad Generada .....	149
<b>Tabla 66.</b> Indicador de la Morosidad de la cartera total .....	150
<b>Tabla 67.</b> Detalle de cuentas Morosidad Cartera Total .....	151
<b>Tabla 68.</b> Indicador de Morosidad Cartera de Consumo Prioritario .....	152
<b>Tabla 69.</b> Detalle de las cuentas de Morosidad Cartera de Consumo Prioritario.....	152
<b>Tabla 70.</b> Indicador de la Morosidad Cartera de Microcrédito .....	153
<b>Tabla 71.</b> Detalle de las cuentas de Morosidad Cartera de Microcrédito.....	153
<b>Tabla 72.</b> Indicador cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva.....	154
<b>Tabla 73.</b> Detalle de cuentas cobertura de cartera improductiva.....	154
<b>Tabla 74.</b> Indicador de Eficiencia Operativa .....	155
<b>Tabla 75.</b> Detalle de cuentas del Indicador de Eficiencia Operativa.....	155
<b>Tabla 76.</b> Indicador de Grado de Absorción del Margen Financiero Neto .....	156
<b>Tabla 77.</b> Detalle de cuentas del Indicador grado de absorción del Margen Financiero Neto .....	156
<b>Tabla 78.</b> Indicador de Eficiencia Administrativa al Personal .....	157
<b>Tabla 79.</b> Detalle de cuentas del Indicador de Eficiencia Administrativa del Personal.....	157
<b>Tabla 80.</b> Indicador de Rendimiento Operativo sobre activo-ROA .....	158
<b>Tabla 81.</b> Detalle de la cuenta rendimiento operativo sobre activo-ROA.....	158
<b>Tabla 82.</b> Indicador del rendimiento sobre el Patrimonio- ROE.....	159
<b>Tabla 83.</b> Detalle de la cuenta del indicador rendimiento sobre patrimonio- ROE .....	159
<b>Tabla 84.</b> Indicador de Intermediación Financiera.....	160
<b>Tabla 85.</b> Detalle del Indicador de intermediación Financiera.....	160
<b>Tabla 86.</b> Indicador margen de intermediación estimado en relación al patrimonio .....	161
<b>Tabla 87.</b> Detalle de la cuenta margen de intermediación estimado en relación al patrimonio .....	162
<b>Tabla 88.</b> Margen intermediación estimado en relación con el activo promedio.....	163
<b>Tabla 89.</b> Detalle de la cuenta margen de intermediación estimado en relación al activo promedio.....	163
<b>Tabla 90.</b> Indicador fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo .....	164
<b>Tabla 91.</b> Detalle de la cuenta fondos disponibles sobre el total de depósito a corto plazo..	164
<b>Tabla 92.</b> Indicador Cartera Improductiva sobre patrimonio .....	165
<b>Tabla 93.</b> Detalle de la cuenta cartera improductiva sobre patrimonio .....	165

## Índice de Figuras

<b>Figura 1.</b> Elementos del Sistema Financiero.....	9
<b>Figura 2.</b> Clasificación de la SEPS .....	11
<b>Figura 3.</b> Modelo de Estado de Situación Financiera.....	25
<b>Figura 4.</b> Modelo del Estado de Resultados .....	27
<b>Figura 5.</b> Proceso para realizar el análisis financiero.....	31
<b>Figura 6.</b> Organigrama Estructural.....	51
<b>Figura 7.</b> Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey 2021 .....	86
<b>Figura 8.</b> Estructura Económica periodo 2021 .....	94
<b>Figura 9.</b> Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey 2022 ...	102
<b>Figura 10.</b> Estructura Económica periodo 2022.....	111

## **Índice de Anexos**

<b>Anexo 1</b> Registro Único del Contribuyente .....	197
<b>Anexo 2.</b> Estado de Situación Financiera 2021 .....	198
<b>Anexo 3.</b> Estado de Pérdidas y Ganancias 2021 .....	198
<b>Anexo 4.</b> Estado de Situación Financiera 2022 .....	198
<b>Anexo 5.</b> Estado de Pérdidas y Ganancias 2022 .....	198



## **1. Título**

Análisis Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, de la ciudad de Loja, períodos 2021-2022

## **2. Resumen**

El Trabajo de Integración Curricular titulado: Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, de la ciudad de Loja, períodos 2021-2022, se realizó con la finalidad de conocer la situación económica - financiera real de la entidad, mediante la recopilación de la documentación fuente que son los estados financieros con los cuales se realizó un estudio detallado, centrándonos en el método vertical que proporcionó una identificación precisa de la estructura financiera y la contribución proporcional de cada cuenta. Además, se incluyó una representación gráfica, acompañada de una interpretación exhaustiva para una comprensión más clara y completa.

Se efectuó el método horizontal para comprender los movimientos financieros y las variaciones que pueden ser aumentos o disminuciones en las cifras de los estados financieros que fueron evaluados con el fin de comprender dichas fluctuaciones en la situación financiera de la entidad durante el período de estudio. Asimismo, se aplicaron los indicadores financieros para el segmento 3 establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). En primer lugar, se evaluó la Suficiencia Patrimonial, que demuestra la capacidad para solventar los Activos Improductivos de manera eficiente. Los Índices de Morosidad arrojaron un resultado de 17,45%, que refleja una deficiencia en la recuperación de la Cartera Vencida. Además, la Cobertura de la Cartera Improductiva al año 2022 fue relevante con 112,81%, lo que significa que existe una reserva económica destinada a cubrir las posibles pérdidas que se puedan ocasionar, brindando seguridad y protección al patrimonio. En cuanto a la Liquidez, se obtuvo el 19,13% para el último periodo que permite responder satisfactoriamente a las obligaciones a corto plazo. Seguidamente, se analizó la Vulnerabilidad del Patrimonio con un porcentaje de 45,42%, dando como resultado una mayor proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad.

Finalmente se presenta el informe financiero, donde se exponen los resultados del análisis llevado a cabo, junto con las conclusiones y recomendaciones que contribuirán con la información necesaria para que sea analizada por las partes interesadas como los directivos y administradores para una toma de decisiones orientadas a mejorar las operaciones de la entidad financiera.

**Palabras claves:** Análisis, Indicadores Financieros, Liquidez, Morosidad, Patrimonio.

## **2.1 Summary**

The Curricular Integration Work entitled: Financial Analysis of the Savings Cooperative and Cristo Rey Credit, from the city of Loja, periods 2021-2022, was carried out with the purpose of knowing the real economic - financial situation of the company, by compiling the source documentation which are the financial statements with which a study was carried out in detail, focusing on the vertical method that provided accurate identification of the financial structure and the proportional contribution of each account. Additionally, a graphical representation was included, accompanied by an exhaustive interpretation for a clear and complete understanding. The horizontal method was performed to understand the financial movements and variations that may be increases or decreases in the figures of the financial statements that were evaluated to understand said fluctuations in the financial situation of the entity during the study period. Similarly, the financial indicators for segment 3 established by the Superintendency of Popular and Solidary Economy (SPSE) were applied. Firstly, Patrimonial Sufficiency was evaluated, which demonstrates the ability to solve Unproductive Assets efficiently. The Indexes of Late Payments showed a result of 17.45%, which reflects a deficiency in the recovery of the Overdue Portfolio. Additionally, the Coverage of the Unproductive Portfolio as of 2022 was relevant with 112.81%, which means that there is an economic reserve intended to cover possible losses that may arise, providing security and protection to the assets. In terms of Liquidity, 19.13% was obtained for the last period that allows us to respond satisfactorily to the short-term obligations. Next, the Vulnerability of Heritage was analyzed with a percentage of 45.42%, resulting in a greater proportion of the portfolio with potential of bad debts. Finally, the financial report is presented, where the results of the analysis carried out are displayed, along with the conclusions and recommendations that will contribute to the necessary information to be analyzed by interested parties such as managers and administrators to make decisions aimed at improving the operations of the financial company.

**Keywords:** Analysis, Financial Indicators, Liquidity, Late Payments, Equity

### 3. Introducción

El análisis financiero se refiere al proceso de examinar y evaluar las actividades económicas y financieras de una entidad, esto implica analizar los estados financieros, como el estado de situación financiera y el estado de resultados, así como calcular los indicadores financieros específicos para comprender la salud financiera de la organización. En una cooperativa de ahorro y crédito es fundamental para evaluar su solidez, eficiencia operativa, capacidad de generar beneficios, manejo de riesgos y la calidad de los servicios financieros que ofrece a sus socios y miembros.

El propósito fundamental del Trabajo de Integración Curricular radica en suministrar información derivada de los métodos vertical y horizontal, conjuntamente con los indicadores financieros, para la formulación del informe financiero que busca proporcionar una comprensión detallada de la situación económica y financiera de la entidad, que se convierte en una herramienta valiosa para abordar las obligaciones financieras, así como para fortalecer y optimizar los recursos económicos disponibles, facilitando la toma de decisiones adecuadas que contribuyan al fortalecimiento de su presencia en el sector financiero, popular y solidario, y a la realización de una óptima gestión administrativa que impulse su crecimiento.

El Trabajo de Integración Curricular está estructurado de la siguiente manera: **Título** es la del Trabajo de Integración Curricular; **Resumen** contiene una síntesis sobre el tema a tratar en concordancia con los objetivos planteados y resultados deseados, presentado en español como en inglés; **Introducción** se centra en la importancia del análisis financiero, la contribución a la cooperativa y la estructura del Trabajo de Integración Curricular; **Marco Teórico** muestra el sustento teórico relacionado con el análisis, sistema financiero y cooperativismo, permitiendo una mejor comprensión de los elementos que intervienen en el Trabajo de Integración Curricular; **Metodología** describe los métodos y técnicas que se aplicaron de manera sistemática, para recopilar datos y llevar a cabo el proceso de análisis financiero; **Resultados** se presenta el análisis del contexto empresarial: reseña histórica, misión, visión, valores, productos y servicios, obligaciones tributarias, base legal y organigrama estructural; desarrollo de métodos verticales, horizontales e indicadores financieros y finalmente la redacción del informe financiero; **Discusión** contiene un contraste de la realidad económica y financiera encontrada en la cooperativa y los resultados de la aplicación de los indicadores financieros obtenidos en el proceso de desarrollo del Trabajo de Integración Curricular; **Conclusiones** describe los resultados obtenidos en forma breve, determinando la situación económica y financiera de la entidad, donde se detallan las falencias y fortalezas encontradas; **Recomendaciones** alternativas de solución a los problemas identificados;

**Bibliografía** medios de consulta que incluyen libros, artículos, sitios web y otros documentos que sirvieron para sustentar el desarrollo del trabajo; **Anexos** contiene la información y documentos proporcionados por la Cooperativa Cristo Rey necesarios para el desarrollo y sustento del Trabajo de Integración Curricular.

## **4. Marco Teórico**

### **Sistema Financiero**

#### **Definiciones**

Según el autor Ordóñez et al., (2020) afirman que:

El sistema financiero está conformado por instituciones públicas y privadas con el fin de captar los ahorros de las personas y colocar estos fondos a través de créditos para así generar rendimientos financieros que contribuyan tanto a las instituciones de intermediación financiera como a sus socios o clientes, esta canalización de recursos juega un papel importante en el progreso económico de los países debido a que el flujo de dinero procedente, de los excedentes se convierten en créditos destinados a personas que necesitan de estos recursos; es un intermediario entre las personas con excedentes de dinero y aquellas que necesitan financiamiento para llevar a cabo sus proyectos, el cual facilita el acceso al crédito, protege el ahorro, moviliza recursos internacionales y canaliza el ahorro hacia la inversión productiva, lo que contribuye al crecimiento económico del país. (p. 198).

A más de lo anterior, estas instituciones también se dedican a otras actividades como la certificación de cheques, transferencias internas y externas de fondos de sus socios y clientes. (Espín et al., 2020).

#### **Sistema Financiero Ecuatoriano.**

El Sistema Financiero Ecuatoriano es un conjunto de instituciones públicas y privadas que proporcionan los medios de financiación a la economía nacional para el desarrollo de sus principales actividades como son la captación de ahorros del público, y la concesión de préstamos a sus socios o clientes, el Banco Central del Ecuador (BCE) es la institución autorizada para establecer las tasas máximas de interés en las operaciones activas, por ello el sistema financiero ecuatoriano se encuentra bajo la regulación del Código Orgánico Monetario Financiero (COMYF) y la Ley de Instituciones Financieras. (Espín et al., 2020, p. 8).

#### **Composición del Sistema Financiero**

El sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado y 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. (Constitución de la República del Ecuador, 2008, Art. 309).

## **Sector Financiero Público**

El sector financiero público tendrá como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros. El crédito que otorgue se orientará de manera preferente a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos que permitan alcanzar los objetivos del Plan de Desarrollo y de los grupos menos favorecidos, a fin de impulsar su inclusión activa en la economía. (Constitución de la República del Ecuador, 2008, Art. 310).

**El Sector financiero público** está compuesto por:

- Bancos
- Corporaciones

## **Sector Financiero Privado**

Las entidades que conforman el sector financiero privado, tendrán como finalidad y objetivo el ejercicio de actividades financieras, las cuales podrán ejercerlas, previa autorización del Estado, de acuerdo con este Código, preservando los depósitos y tendiendo los requerimientos de intermediación financiera de la ciudadanía (Codigo Orgánico Monetario y Financiero, 2020, Art. 402).

El sector financiero privado está compuesto por las siguientes entidades:

- Bancos múltiples y bancos especializados:
  - a. Banco múltiple es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en dos o más segmentos de crédito; y,
  - b. 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, casas 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 (Codigo Orgánico Monetario y Financiero, 2020, Art. 162).

## **Sector Financiero Popular y Solidario**

Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, y de las micro,

pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria. (Constitución de la República del Ecuador, 2008, Art. 311).

**Así pues, el sector financiero popular y solidario** está compuesto por:

- Cooperativas de ahorro y crédito
- Cajas centrales;
- Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro; y,
- De servicios auxiliares del sistema financiero, tales como: software bancario, transaccionales, de transporte de especies monetarias y de valores, pagos, cobranzas, y cajeros automáticos, redes contables y de computación y otras calificadas como tales por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en el ámbito de su competencia.

También son parte del sector financiero popular y solidario las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda. Las entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro se registrarán por las disposiciones de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y las regulaciones que dicte la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (Codigo Orgánico Monetario y Financiero, 2020, Art. 163).

### **Economía Popular y Solidaria**

Se entiende por economía popular y solidaria a la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital. (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011, Art. 1).

### ***Principios de la Economía Popular y Solidaria***

Las personas y organizaciones amparadas por esta ley, en el ejercicio de sus actividades, se guiarán por los siguientes principios, según corresponda:

- a) La búsqueda del buen vivir y del bien común;
- b) La prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales;
- c) El comercio justo y consumo ético y responsable:

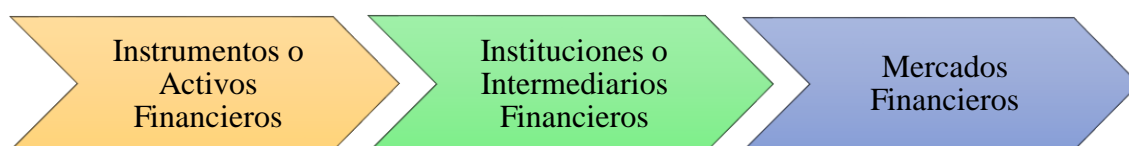


- d) La equidad de género;
- e) El respeto a la identidad cultural;
- f) La autogestión;
- g) La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas; y,
- h) La distribución equitativa y solidaria de excedentes. (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011, Art. 4).

### **Elementos del Sistema Financiero**

El sistema financiero está conformado por distintos elementos entre los que se encuentran:

**Figura 1.** *Elementos del Sistema Financiero*



**Nota:** Adaptado del sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio (p.198-225), por (Ordóñez et al., 2020)

#### ***Instrumentos o Activos Financieros***

Son servicios que originan una obligación para quien los adquiere y genera un derecho para el propietario. Su origen se deriva de la necesidad de la adquisición de liquidez por parte del emisor a cambio de percibir rendimientos pecuniarios a través de mercados financieros legítimamente instaurados. (Ordóñez et al., 2020).

Las dos funciones principales de los activos financieros son:

- Transferir fondos de aquellos que tienen un excedente para invertir, hacia aquellos que los necesitan para invertirlos en activos tangibles.
- Transferir fondos de forma en la que se redistribuya el inevitable riesgo asociado con el flujo de efectivo, el cual se genera por los activos tangibles, entre aquellos que buscan y aquellos que proporcionan los fondos.

#### ***Instituciones o Intermediarios Financieros***

Los intermediarios financieros actúan de mediadores entre quienes desean captar fondos y los inversionistas, cuya función que desempeñan se centra en poner en contacto a los prestatarios y a los prestamistas que existe en el sistema, permitiendo adecuar las necesidades de unos y de otros, entre las principales organismos financieros o intermediarios financieros tenemos:

- La Banca Privada

- Las Mutualistas de Ahorro y Crédito
- Las Sociedades Financieras
- Las Cooperativas de Ahorro y Crédito. (Ordóñez et al., 2020).

### ***Mercados Financieros***

Los Mercados Financieros se pueden definir como el mecanismo o lugar a través del cual se produce un intercambio de activos financieros y se determinan sus precios. Las funciones principales de estos mercados financieros son las siguientes:

- Poner en contacto a los agentes intervinientes.
- Fijar de modo adecuado los precios de los instrumentos financieros.
- Proporcionar liquidez a los activos.
- Reducir los plazos y los costes de intermediación (Ordóñez et al., 2020).

## **Superintendencia de Economía Popular y Solidaria**

### **Definiciones**

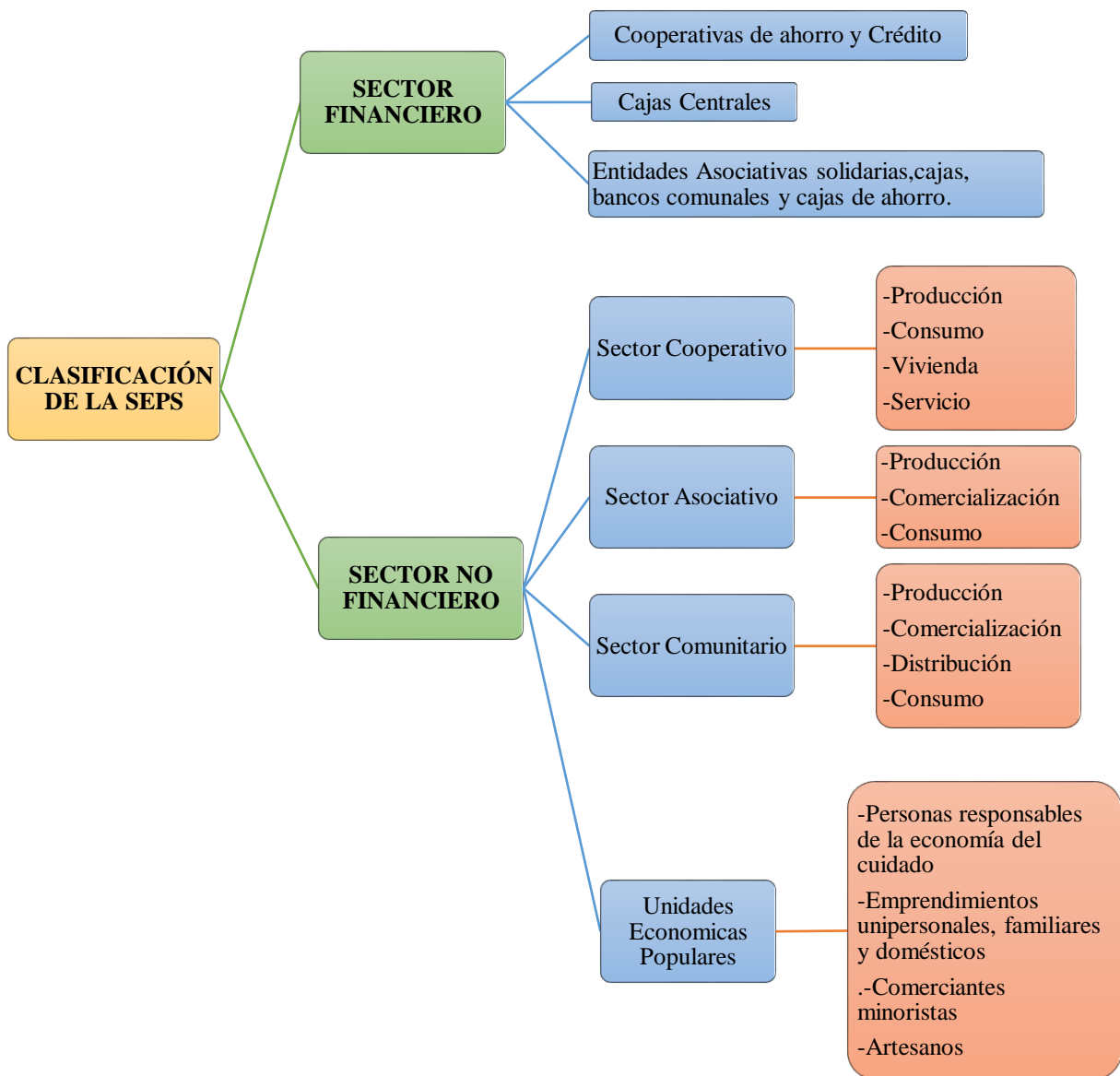
Con la publicación de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario (LOEPS) en el 2011 y su Reglamento en el 2012, se crea la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, popularmente conocida como la SEPS, la que buscan brindar un eficiente servicio de control, supervisión y sobre todo fortalecimiento de las entidades que por ley corresponden al ámbito de esta institución. (Hernández, 2018).

Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2023), la SEPS es el organismo técnico de supervisión y control de las entidades del sector Financiero Popular y Solidario, y de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria del Ecuador que, en el ámbito de su competencia, su objetivo principal es promover estabilidad, transparencia, solidez y sostenibilidad para proteger los derechos e intereses de los usuarios y fomentar el desarrollo del sector.

### **Clasificación de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)**

La SEPS se clasifica en dos sectores: el sector financiero y el sector no financiero, el sector financiero de la EPS está conformado por cooperativas de ahorro y crédito, cajas centrales, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro. El sector no financiero de la EPS incluye las cooperativas de producción, las cooperativas de consumo, las cooperativas de servicios, las cooperativas de vivienda, el sector asociativo, el sector comunitario y las unidades económicas populares. (Hernández, 2018).

**Figura 2. Clasificación de la SEPS**



*Nota:* Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, (2018)

### **Atribuciones**

Según la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria (2011) en su artículo 147 las atribuciones que la Ley le otorga a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) son las siguientes:

- Ejercer el control de las actividades económicas de las personas y organizaciones sujetas a esta Ley;
- Velar por la estabilidad, solidez y correcto funcionamiento de las instituciones sujetas a su control;
- Otorgar personalidad jurídica a las organizaciones sujetas a esta Ley y disponer su registro;

- Fijar tarifarios de servicios que otorgan las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario;
- Autorizar las actividades financieras de las organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario;
- Levantar estadísticas de las actividades que realizan las organizaciones sujetas a esta Ley;
- Imponer sanciones; y,
- Las demás previstas en la Ley y su Reglamento.

## **Cooperativismo**

### **Definición**

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. (López, 2020).

Es un sistema económico alternativo al capitalismo tradicional y se caracteriza por ser una empresa propiedad y democráticamente controlada por sus socios, los cuales son personas que se unen voluntariamente con el objetivo común de satisfacer sus necesidades económicas y sociales mediante una entidad de propiedad conjunta. (Jácome, 2021).

### **Características del cooperativismo**

Entre las características del cooperativismo, cabe destacar las siguientes:

- Impulsa el apoyo mutuo entre asociados.
  - Facilita la igualdad entre los asociados.
  - Promueve la solidaridad entre los participantes.
  - Estimula el esfuerzo individual y la motivación compartida.
  - Permite un sistema democrático y justo.
  - Fortalece la responsabilidad social y con el medio ambiente.
  - Facilita la definición de metas y objetivos comunes entre los cooperativistas.
- (Financiera Comultrasan, 2022).

## **Cooperativas**

### **Definición**

Según establece la Alianza Cooperativa Internacional (2018), una cooperativa es una

asociación autónoma de personas que se unen voluntariamente para satisfacer necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática.

El objetivo principal de las cooperativas es satisfacer una necesidad humana de tipo económica, cultural o social a través de una empresa cuya propiedad es colectiva y que se gestiona en forma democrática. Las cooperativas son entidades organizadas solidariamente para prestar servicios a sus miembros, para ello se rigen por ciertas pautas esenciales que se conocen como las “Reglas de Oro” del cooperativismo. Son los valores y principios que orientan el accionar del cooperativismo. (Alianza Cooperativa Internacional, 2018).

### **Importancia**

Las sociedades cooperativas son importantes para el desarrollo de la sociedad ya que contribuyen de forma activa a la viabilidad económica. Según el autor Jácome (2021) afirma lo siguiente:

El rol de las cooperativas en el Ecuador es fundamental, ya que incorporan en la sociedad a ciertos grupos vulnerables que tradicionalmente estaban fuera del sistema financiero, al tiempo que son agentes de dinamismo económico con un notable impacto social. Las cooperativas, que poseen: un objetivo económico, empresarial y fuertemente social. En la ruralidad es donde este sistema financiero despliega sus alas y su vocación solidaria e integradora muestra sus rasgos más característicos. (pp. 7–8)

### **Valores**

Las cooperativas de ahorro y crédito específicamente se basan en los valores de autoayuda, autorresponsabilidad, democracia, igualdad, equidad y solidaridad. Al igual que sus fundadores, los miembros cooperativos creen en los valores éticos de honestidad, actitud receptiva, responsabilidad social y respeto hacia los demás sin distinción y discriminación alguna. (Alianza Cooperativa Internacional, 2018).

### **Principios**

Conforme lo afirma Jácome (2021) los principios cooperativos son pautas generales, por medio de las cuales las cooperativas ponen en práctica sus valores:

- **Membresía Abierta y Voluntaria.** - Las cooperativas son asociaciones voluntarias abiertas a todas las personas capaces de utilizar sus servicios y dispuestas a aceptar las responsabilidades de asociarse, sin discriminaciones raciales, políticas, religiosas, sociales o de género.
- **Control Democrático de los Miembros.** - Las cooperativas son organizaciones democráticamente gestionadas por sus asociados, quienes participan activamente en

la fijación de políticas y en la toma de decisiones En las cooperativas de primer grado los asociados tienen iguales derechos de voto (un asociado, un voto) y las cooperativas de otros niveles se organizan asimismo en forma democrática, por tanto, los miembros directivos de la cooperativa son elegidos en la asamblea general de delegados.

- **Participación Económica de los Miembros.** - Los asociados contribuyen equitativamente a la formación del capital de su cooperativa y lo gestionan democráticamente. Por lo general, al menos una parte de ese capital es propiedad común de la cooperativa, los asociados suelen recibir una compensación limitada. Destinan los excedentes a todos o alguno de los siguientes fines: el desarrollo de la cooperativa, reservas y el apoyo a otras actividades aprobadas por los asociados.
- **Autonomía e Independencia.** - Las cooperativas son organizaciones autónomas de autoayuda, gestionadas por sus asociados.
- **Educación, Entrenamiento e Información.** - Las cooperativas brindan educación y capacitación a sus asociados, representantes elegidos, administradores y empleados, de manera que puedan contribuir efectivamente a su desarrollo. Informan al público en general, particularmente a los jóvenes y a los líderes de opinión, acerca de la naturaleza y los beneficios de la cooperación.
- **Cooperación entre Cooperativas.** - Las cooperativas sirven más efectivamente a sus asociados y fortalecen al movimiento cooperativo trabajando mancomunadamente a través de estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.
- **Compromiso por la Comunidad.** - A la vez que atienden las necesidades de sus asociados las cooperativas trabajan en pos del desarrollo sostenible de sus comunidades, se centran en las necesidades y los deseos de los asociados, las cooperativas trabajan para conseguir el desarrollo sostenible de sus comunidades.

### **Características**

Conforme lo señala la Alianza Cooperativa Internacional (2018) las cooperativas son entidades fundadas en el esfuerzo propio y la ayuda mutua para organizar y prestar servicios por lo cual establece las siguientes características:

- Las cooperativas necesitan forzosamente un número de socios no menor de 10.
- No ponen límite estatutario al número de asociados ni al capital.
- Conceden un solo voto a cada asociado, cualquiera sea el número de sus cuotas

sociales y no otorgan ventaja ni privilegio alguno a los iniciadores, fundadores y consejeros, ni preferencia a parte alguna del capital.

- Un capital variable y principalmente debe funcionar sobre principios de igualdad dentro del régimen de derechos y obligaciones de sus miembros.
- No persigue fines lucrativos y busca el mejoramiento social y económico de sus trabajadores.
- La igualdad comienza en la forma de repartir entre los asociados la proporción del tiempo trabajado o bien al monto de las operaciones realizadas.

### Clasificación

Según la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2011) establece que las cooperativas, según la actividad principal que vayan a desarrollar, pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos:

**Tabla 1.** *Clasificación de las cooperativas*

Clasificación	
<b>Cooperativas de producción</b>	Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una sociedad de propiedad colectiva y manejada en común
<b>Cooperativas de consumo</b>	Son aquellas que tienen por objeto abastecer a sus socios de cualquier clase de bienes de libre comercialización.
<b>Cooperativas de vivienda</b>	Su objetivo es 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.
<b>Cooperativas de ahorro y crédito</b>	Son aquellas cooperativas de servicio que tengan por objeto único y exclusivo brindar servicios de intermediación financiera en beneficio de sus socios.
<b>Cooperativas de servicios</b>	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.

*Nota:* Adaptado de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, (2011).

### Cooperativa de Ahorro y Crédito

#### Definición

Según Vis Andes (2023), afirma que las cooperativas de ahorro y crédito son:

La unión de un grupo de personas que tienen como finalidad ayudarse los unos a los otros, para alcanzar sus necesidades financieras, no está formada por clientes sino por socios, ya que cada persona posee una pequeña participación dentro de esta; son sociedades financieras de derecho privado, formadas por personas naturales o jurídicas, que, sin perseguir finalidades de lucro, tienen por esencia planear y realizar actividades de trabajos de beneficio social y colectivo, a través de una organización manejada en común y desarrollada con la contribución económica, intelectual y moral de sus miembros (párr.9).

Aportando a la conceptualización anterior se puede decir que es una herramienta que permite a las comunidades y grupos humanos participar para lograr el bien común, porque fomentan el ahorro y la inversión, brindan acceso a servicios financieros asequibles, promueven la educación financiera, fortalecen las comunidades y son democráticas y participativas, esto significa que los socios tienen una voz en la gestión y dirección de la cooperativa.

### **Importancia**

Las cooperativas de ahorro y crédito han logrado convertirse en una de las entidades de gran desarrollo económico e intelectual esto se da a la realización de actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios, previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, con clientes o terceros, con sujeción a las regulaciones que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, los mismos que en mayoría son personas de bajos recursos y tienen dificultad para acceder a servicios financieros, por lo tanto las cooperativas son claves para alcanzar el desarrollo y mejorar la calidad de vida de la población (Codigo Orgánico Monetario y Financiero, 2011, Art.145).

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

Impulsar el progreso y bienestar de sus asociados, así como el de fomentar el crecimiento de las mismas, generando valor, para así contribuir al mejoramiento de la calidad de vida de sus asociados, promoviendo además el ahorro interno y la disciplina crediticia. Estableciendo otros servicios y actividades que contribuyan al mejoramiento social y económico. (García et al., 2018).

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

Las cooperativas de ahorro y crédito tienen la función de captar capital y ponerlo en el mercado, lo hacen incentivando a las personas a utilizar sus servicios, estas organizaciones financieras se caracterizan por atender a los clientes sin que estos sean los que lleguen a ellos, debido a que cubren específicamente al sector rural, esto facilita que las personas accedan a los servicios que prestan. (García et al., 2018).

### **Operaciones Principales de las Cooperativas de Ahorro y Crédito**

La Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria (2011) en su artículo 83 establece que las Cooperativas de Ahorro y Crédito, según el segmento en que se ubiquen y previa autorización de la Superintendencia, podrán realizar las siguientes actividades u operaciones:

- Recibir depósitos a la vista y a plazo, bajo cualquier mecanismo o modalidad autorizado;
- Otorgar préstamos a sus socios;



- Conceder sobregiros ocasionales;
- Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras;
- Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores;
- Actuar como emisor de tarjetas de crédito y de débito;
- Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, así como por el otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito, o cualquier otro documento, de acuerdo con las normas.
- Recibir préstamos de instituciones financieras y no financieras del país o exterior;
- Emitir obligaciones con respaldo en sus activos, patrimonio, cartera de crédito hipotecaria o prendaria propia o adquirida, siempre que, en este último caso, se originen en operaciones activas de crédito de otras instituciones financieras;
- Negociar títulos cambiarios o facturas que representen obligación de pago creados por ventas a crédito y anticipos de fondos con respaldo de los documentos referidos;
- Invertir preferentemente, en este orden, en el Sector Financiero Popular y Solidario, sistema financiero nacional y en el mercado secundario de valores y de manera complementaria en el sistema financiero internacional.
- Efectuar inversiones en el capital social de cajas centrales; cualquier otra actividad financiera autorizada expresamente por la Superintendencia.

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

Según la Resolución No. 521-2019 la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, estableció las reformas a la Norma para la segmentación de 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 2.** *Segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario*

<b>Segmento</b>	<b>Activos (USD)</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 Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales

**Nota:** Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, por la Sentencia No. 521 (2019), <https://acortar.link/T2NP60>.

De acuerdo a la segmentación que emite la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey de la ciudad de Loja, objeto de estudio, se encuentra ubicada en el segmento 3 por cuanto sus activos están en \$5'000.000,00 hasta 20'000,000.00 dólares, cantidad que está dentro de la condición respectiva.

### **Información Financiera que deben presentar las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Segmento 3**

Yáñez (2022) manifiesta que: el sistema de información financiera que deben integrar las Cooperativas de Ahorro y Crédito que se ubican en el segmento 3 incluye información de las estructuras de:

#### ***Estados Financieros***

Este sistema de información está compuesto por dos estructuras denominados “Balances Mensuales” (cuya denominación en el sistema es B11), y la estructura “Balances Diarios” (denominada B13). A través de estas estructuras la SEPS solicita a estas entidades controladas los estados financieros mensuales y diarios a cierre de cada mes o día, respectivamente los cuales deben ser presentados conforme el Catálogo Único de Cuentas vigente expedido a través de resolución de la SEPS.

#### ***Depósitos (D01)***

Se reportarán los saldos de todas las cuentas contables correspondientes a depósitos a la vista, operaciones de reporto, depósitos a plazo, depósitos de garantía y depósitos restringidos, excepto las que corresponden a depósitos por confirmar.

#### ***Socios y Clientes (S01)***

Se reportarán los ingresos o salidas de socios o clientes, así como las actualizaciones en los valores de certificados de aportación de los socios, de cada una de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario.

#### ***Operaciones Concedidas y Contingentes (C01 y C04)***

Se reporta información correspondiente a operaciones concedidas; saldos de operaciones; garantes, codeudores y garantías; bienes o títulos valores adjudicados. Estas operaciones se utilizan exclusivamente recursos propios de los intermediarios financieros para realizar el desembolso de los créditos y que se usan para sustituir inversiones obligatorias en títulos de desarrollo.

## **Estados Financieros**

### **Definición**

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. (Elizalde, 2019)

De acuerdo a lo establecido por el Consejo Emisor del CINIF (2018) los estados financieros tienen el propósito de presentar información general, y se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes en un amplio espectro de usuarios, por ejemplo; accionistas, acreedores, empleados y público en general.

### **Importancia**

Los estados financieros son imprescindibles para encaminar la dirección de la entidad, ya que representan el producto terminado del proceso contable y son los documentos por medio de los cuales se presenta la información financiera, por lo tanto, es un medio útil para los encargados administrativos e informar de manera cuantitativa expresada en unidades monetaria. (Martínez, 2020).

### **Finalidad de los estados financieros.**

La finalidad de los estados financieros es reflejar información, sobre el rendimiento económico, la estructura financiera, los flujos de efectivo y la administración de la organización, dirigida a usuarios internos y externos de la empresa, con mayor énfasis al proveedor de capitales, entre estos los propietarios, accionistas, inversionistas prestamistas de recursos, entre otros. (Maldonado et al., 2018).

### **Objetivo de los Estados Financieros**

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 para tomar decisiones económicas, también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2018).

### **Características**

Los estados financieros de uso general deben cumplir cuatro características cualitativas que se detallan a continuación:

- **Comprensibilidad.** - La información suministrada en los estados financieros debe ser comprensible para el usuario.

- **Relevancia.** - La información posee la cualidad de relevancia cuando es capaz de ejercer influencia sobre las decisiones económicas de los usuarios, ayudándoles a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o confirmar o corregir evaluaciones realizadas anteriormente.
- **Confiabilidad.** - Deben estar libre de errores materiales y de prejuicios.
- **Comparabilidad.** - Deben poder compararse los estados financieros de una empresa a lo largo del tiempo con el fin de identificar las tendencias de la situación financiera y del desempeño. Así también deben ser capaces, los usuarios, de comparar los estados financieros de diferentes entidades. (Maza, 2020)

### **Clasificación de los Estados Financieros**

Conforme lo señalan Ortiz y Soto (2018) estos informes muestran el ejercicio contable de un año, o de cierto periodo que se desee conocer, el observar las cuentas de este periodo permite conocer la rentabilidad y solvencia que tiene la empresa, puesto que la información brindada se muestra de manera estructurada y compuesta por los siguientes estados financieros:

#### ***Estado de Situación Financiera***

Refleja la situación financiera de una empresa determinada, conformada por las cuentas de activo, pasivo y patrimonio o capital contable, que permiten el control de los recursos de las organizaciones. (Martínez, 2020).

#### ***Estado de resultados***

Este estado financiero refleja los resultados económicos obtenidos durante un determinado periodo de tiempo, se debe presentar mínimo una vez por año, es decir se lo puede preparar y presentar de forma mensual, bimensual, trimestral, semestral, etcétera.

#### ***Flujos de Efectivo***

Es aquel reporte financiero que refleja información para los usuarios de la misma, sobre los movimientos y la generación del efectivo y equivalente de efectivo, por cada una de las actividades que toda organización desarrolla como son: actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiamiento.

#### ***Estados de cambio en el patrimonio***

El Estado de Cambios en el Patrimonio genera información contable sobre las partidas que conforman el patrimonio de la entidad, tiene como fin establecer cómo han evolucionado o variado los diferentes elementos que constituyen el patrimonio de la entidad, durante un periodo de tiempo. (Martínez, 2020).

## **Usuarios Internos de los Estados Financieros**

Cevallos et al., (2022) afirman que están vinculados directamente con la empresa, por tanto, revisan o analizan la información financiera, lo cuales se detallarán a continuación:

### ***Inversionistas***

Son las personas que arriesgan sus capitales destinándolos a la actividad productiva empresarial mediante la producción de bienes y servicios destinados a la sociedad. Sus expectativas en cuanto a la información financiera están centradas en la capacidad de recuperación de sus capitales y el nivel de rentabilidad de sus inversiones, es decir, están interesados en conocer los beneficios futuros que obtendrán si conservan o adquieren un instrumento financiero o un instrumento patrimonial.

### ***Los Administradores.***

Conformado por los funcionarios que laboran en las áreas funcionales de empresa y que corresponden al nivel ejecutivo lo cuales son: gerentes, subgerentes, directores departamentales, contadores, entre otros; ellos, utilizan la información generada por la contabilidad administrativa y que está orientada a la toma de decisiones. Como responsables directos de las operaciones y el manejo financiero de las empresas, los administradores estarán interesados en establecer adecuados niveles de liquidez, eficiencia, endeudamiento y rentabilidad de las empresas; para ello aplican herramientas de análisis financieros que le permiten identificar fortalezas y debilidades internas y establecer estrategias.

### ***Los empleados y trabajadores***

En general sean estos administrativos, operativos, de ventas, finanzas u operaciones, se encuentran interesados en la información financiera acerca de la estabilidad y rentabilidad de sus empleadores de tal manera que les ayude a conocer si la organización es capaz de pagar adecuadamente, remuneraciones, como beneficios por retiro y otras prestaciones.

## **Usuarios Externos de los Estados Financieros**

Conforme lo señala Maza (2023) existe una gama de usuarios externos de la información financiera, entre los cuales destacan:

### ***Bancos e instituciones financieras***

Son entidades intermediarias de capital, por ende, financistas naturales de las empresas; estarán interesados en conocer y evaluar la capacidad de endeudamiento y de pago de las empresas a fin de asegurar el cobro oportuno de alícuotas y contar con una cartera

de crédito de calidad. Normalmente las entidades bancarias, cooperativas de ahorro y crédito y entidades del sistema de economía popular y solidario, financian capital de trabajo (corto plazo) e inversiones en activos de larga duración denominados propiedad planta y equipo (largo plazo), son aliados estratégicos de las empresas. (Maza, 2023)

### ***Proveedores***

Son financistas espontáneos de las empresas y también aliados estratégicos para el normal desempeño en todo tipo de negocios sean comerciales, industriales o de servicios. A diferencia de los bancos e instituciones financieras generalmente los proveedores no generan costos de financiamiento, al contrario, benefician a las empresas mediante descuentos por pronto pago, servicios de transporte entre otros. (Maza, 2023)

### ***Clientes***

Son la razón de ser de toda empresa, organización e institución, en la actualidad uno de los aspectos competitivos de todos los negocios es el acceso a la información por parte de todos los actores relacionados. Esto ha determinado clientes cada vez más informados y por ende más exigentes. Los clientes generalmente se aseguran de adquirir bienes y servicios en empresas solventes en términos financieros y de mercado. (Maza, 2023)

### ***Gobierno y agencias gubernamentales***

Su interés se centra en la distribución de los recursos, y por tanto en la actividad de las empresas. De la misma forma requieren cierto tipo de información a fin de regular las actividades de las empresas, determinar políticas fiscales, así como las bases del ingreso nacional y estadísticas similares. (Maza, 2023)

### ***Público***

Las empresas afectan al público de muy diversas maneras, las compañías pueden realizar contribuciones sustanciales a la economía local de varias formas, incluyendo el número de personas que emplean, y su relación empresarial con los proveedores locales. Los estados financieros deben ayudar al público mediante la información relativa a las directrices y mejoras recientes en la prosperidad de una empresa y en rango de sus actividades. (Maza, 2023)

## **Estado de Situación Financiera**

### **Definición**

Según los autores Ortiz y Soto (2018) afirman que:

El estado de situación financiera también conocido como balance general, es un estado que refleja la situación financiera de una empresa determinada, conformada

estructuralmente por las cuentas de activo (recurso controlados que generan beneficios económicos futuros), pasivo (obligaciones presentes de la entidad) y patrimonio o capital contable, que permitan el control de los recursos de las organizaciones, además, de reflejar la estructura financiera de la empresa, conformada por grupos de cuentas como son: el efectivo y equivalentes, instrumentos financieros en especial las cuentas por cobrar, las existencias, propiedad planta y equipo, cuentas por pagar, capital social, resultados acumulados, entre otros. Donde esta información es presentada a los gestores financieros y administrativos, con el fin del análisis de la situación financiera de la organización en cuestión, mediante los indicadores de liquidez, endeudamiento y rentabilidad para la tomada de decisiones de parte de la gerencia, estado que es presentado dentro de una fecha determinada. (p.81).

### **Estructura**

El Estado de situación financiera, está conformado por tres elementos: Activos, Pasivo y Patrimonio. Las nuevas definiciones de estos elementos están basadas en el marco teórico de las NIIF, y son las siguientes:

#### ***Activo***

Un activo es un recurso controlado por una entidad, identificado, cuantificado en términos monetarios, del que se esperan fundadamente beneficios económicos futuros, derivado de operaciones ocurridas en el pasado, que han afectado económicamente a dicha entidad. (Consejo Emisor del CINIF, 2018)

Para los autores Ortiz y Soto (2018) establecen que los activos de las empresas varían en base a la naturaleza de la actividad que realizan, estos se dividen en corrientes y no corrientes:

***Activo Corriente.*** También conocido como activo circulante, es el activo líquido que se obtiene al cierre del ejercicio contable. Además, se consideran corrientes a aquellos activos aplicados para la cancelación de un pasivo corriente y que a su vez puede transformarse en efectivo dentro de un plazo inferior a un año. Los componentes que conforman al activo corriente son los siguientes:

- Efectivo y Equivalente
- Financieros
- Inventarios
- Pagos Anticipados

***Activo No Corriente.*** También conocidos como activos fijos, son todos los bienes y

derechos controlados por la organización, que no son convertidos en efectivo por la empresa, generalmente forman parte del proceso productivo y habitualmente permanece en la empresa por varios periodos o ejercicios económicos. Entre los componentes que conforman al activo no corriente son los siguientes:

- Propiedad, Planta y Equipo
- Activos Intangibles
- Propiedades de Inversión
- Otros Activos

**Otros Activos.** A continuación de los rubros anteriores, también pueden integrarse un subgrupo denominado otros activos, en los cuales se registran aquellas cuentas que no tienen características ni de activos corrientes ni de activos fijos. Por ejemplo, son: documentos por cobrar a largo plazo, inversiones en valores a largo plazo, depósitos en garantía. (Cevallos et al., 2022).

### ***Pasivo***

Es una obligación presente de la entidad, virtualmente ineludible, identificada, cuantificada en términos monetarios y que representa una disminución futura de beneficios económicos, derivada de operaciones ocurridas en el pasado, que han afectado económicamente a dicha entidad. Encajan dentro de esta definición las obligaciones bancarias, las obligaciones con proveedores, las cuentas por pagar, etc. (Consejo Emisor del CINIF, 2018).

Es decir, el pasivo está integrado por obligaciones de la empresa contraídas con entidades financieras o con proveedores, también suele aparecer deudas con los trabajadores, a entidades de gobierno por concepto de impuestos y beneficios laborales. Todos estos conceptos pueden clasificarse en corto plazo y largo plazo. (Cevallos et al., 2022).

***Pasivo Corriente.*** Es la integración total de las deudas y obligaciones adquiridas por la organización, las cuales tienen un vencimiento inferior a un año, en otras palabras: el plazo para el cumplimiento es menor de 12 meses. (Cevallos et al., 2022).

***Pasivo no Corriente.*** También conocidos como el pasivo a largo plazo, son todas las deudas y obligaciones adquiridas por la organización, que tienen un vencimiento superior a un año del periodo del ejercicio, con un plazo de pago mayor a 12 meses. (Cevallos et al., 2022).

### ***Patrimonio***

Conforme lo señala el Consejo Emisor del CINIF (2018) el concepto de capital contable es utilizado para las entidades lucrativas, y el de patrimonio contable, para las entidades con propósitos no lucrativos; sin embargo, para efectos de este marco conceptual, ambos se definen



en los mismos términos. El capital contable o patrimonio contable, representa el valor que contablemente tienen para la entidad sus activos y pasivos sujetos de reconocimiento en los estados financieros; por esta razón, también se le conoce como “activos netos” de una entidad (activos menos pasivos).

- Estructurado de la siguiente manera:
- Capital
- Resultados
- Reservas

**Figura 3. Modelo de Estado de Situación Financiera**

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABC</b> <b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b> <b>Del 01 de ENERO al 31 de DICIEMBRE del 2021</b> <b>(En dólares de los Estados Unidos de América)</b>			
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>		
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>		<b>XXX</b>
11 01	Caja	XXX	
11 03	Bancos y Otras Instituciones financieras	<u>XXX</u>	
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>		<b>XXX</b>
14 01	Cartera de crédito productivo por vencer	XXX	
14 02	Cartera de créditos de consumo Por vencer	XXX	
14 99	(Provisiones para créditos incobrables)	<u>(XXX)</u>	
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>XXX</b>
16 03	Intereses por cobrar de cartera de créditos	<u>XXX</u>	
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>XXX</b>
	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>		<b>XXX</b>
18 01	Terrenos	XXX	
18 05	Muebles, enseres y equipos de oficina	XXX	
18 06	Equipos de computación	XXX	
18 99	(Depreciación acumulada)	<u>(XXX)</u>	
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>XXX</b>
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>XXX</b>
19 01	Inversiones en acciones y participantes	<u>XXX</u>	
	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>XXX</b>
	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>XXX</u></b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>		
	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>		<b>XXX</b>
21 01	Depósitos a la vista	XXX	
21 03	Depósitos a plazo	<u>XXX</u>	
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		<b>XXX</b>
25 01	Intereses por pagar	XXX	
25 03	Obligaciones patronales	<u>XXX</u>	
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>XXX</b>
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>		<b>XXX</b>
29 90	Otros	XXX	
	<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>	XXX	<b>XXX</b>
	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>XXX</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>		<b>XXX</b>
31 03	Aportes de socios	<u>XXX</u>	
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>		<b>XXX</b>

33 01	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	<u>XXX</u>	
<b>35</b>	<b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>		<b>XXX</b>
35 01	Superávit por valuaciones de propiedades, equipo y otros	<u>XXX</u>	
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>		<b><u>XXX</u></b>
36 03	Utilidad o excedente del ejercicio	<u>XXX</u>	
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>XXX</u></b>
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>XXX</b>	<b><u>XXX</u></b>
_____		_____	
<b>GERENTE</b>		<b>CONTADOR (a)</b>	

*Nota:* Adaptado de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, (2021)

## **Estado de Resultados**

### **Definición**

Según Elizalde (2019) argumenta que: el estado de Resultado o llamado también Estado de Pérdidas y Ganancias, muestra la utilidad o pérdida obtenida en un periodo determinado por actividades ordinarias y extraordinarias, habla de un periodo determinado, por cuanto una utilidad o pérdida se obtiene por actividades de diversa naturaleza realizada a lo largo del tiempo; desde el punto de vista financiero, existe una importancia fundamental en determinar la correspondencia de ingresos, costos y gastos en diferentes periodos.

Es importante destacar que, en una cooperativa de ahorro y crédito, el excedente no es equivalente a una ganancia, ya que la cooperativa no tiene propietarios, sino que se distribuye entre los miembros en forma de dividendos o se reinvierte en la cooperativa para mejorar sus servicios y operaciones. (Elizalde, 2019)

### **Estructura**

Conforme a los autores Ortiz y Soto (2018) argumentan que los elementos del Estado de Resultados son los ingresos y gastos de una entidad en un período determinado, y que se utilizan para evaluar su rentabilidad y capacidad para generar beneficios, a continuación, se detallarán los siguientes elementos:

#### ***Ingresos***

Partida que está conformada principalmente por todos incrementos de los beneficios económicos que genera una organización relacionado con la venta de inventarios, la prestación de servicios o por cualquier otro concepto que se derive de la operatividad de la cooperativa.

Según lo señala el Consejo Emisor del CINIF (2018) los ingresos son: “el incremento de los activos o el decremento de los pasivos de una entidad durante un periodo contable, con un impacto favorable en la utilidad o pérdida neta, o en su caso en el cambio neto en el patrimonio contable”

***Ingresos Ordinarios.*** Son considerados como parte fundamental de la estructura

financiera de una entidad, ya que constituyen la principal fuente de ingresos para cubrir los gastos operativos, inversiones, pagos de deudas y obtener beneficios. (Consejo Emisor del CINIF, 2018).

**Ingresos no Ordinarios.** Generalmente no se relacionan directamente con las actividades propias de la empresa y que en la mayoría de los casos se presenta de forma temporal o esporádica debido a situaciones que ameriten de la creación de la misma, y cuya ubicación será presentada más adelante (Consejo Emisor del CINIF, 2018).

Pueden provenir de diferentes fuentes, como la venta de activos no utilizados, la obtención de indemnizaciones por seguros, ganancias por ventas de inversiones, ingresos por litigios o reclamaciones legales, entre otros. (Castrellón et al., 2021).

### **Gastos**

Según Castrellón et al., (2021) define que:

En el Estado de Resultados se debe reconocer un gasto cuando se ha generado un decremento de los beneficios económicos futuros, como es aquel costo que ha producido un beneficio pasado o presente, una vez comparado con los ingresos. Partida que representa aquellos desembolsos destinados a cubrir las actividades operativas de la empresa y se reflejan en los resultados, ejemplo: los gastos de administración, los gastos de ventas, financieros entre otros (p. 45).

**Figura 4. Modelo del Estado de Resultados**

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ABC</b> <b>ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b> <b>Del 01 de ENERO al 31 de DICIEMBRE del 2021</b> <b>(En dólares de los Estados Unidos de América)</b>			
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>		
	<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>		
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>		<b>XXX</b>
51 01	Depósitos	XXX	
51 04	Intereses y descuentos de cartera de créditos	XXX	
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>		<b>XXX</b>
54 04	Manejo y cobranzas	XXX	
	<b>TOTAL INGRESOS OPERATIVOS</b>		<b>XXX</b>
	<b>INGRESOS NO OPERATIVOS</b>		
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>		<b>XXX</b>
56 04	Recuperaciones de activos financieros	XXX	
56 90	Otros	XXX	
	<b>TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS</b>		<b><u>XXX</u></b>
	<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b><u>XXX</u></b>
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>		
	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>		
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>		<b>XXX</b>

41 01	Obligaciones con el Público	XXX	
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>		<b>XXX</b>
44 02	Cartera de Créditos	XXX	
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>XXX</b>
45 02	Honorarios	XXX	
45 03	Servicios Varios	XXX	
	<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>		<b><u>XXX</u></b>
	<b>GASTOS NO OPERATIVOS</b>		
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>		<b>XXX</b>
47 03	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores		<b>XXX</b>
	<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>		<b><u>XXX</u></b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>		<b><u>XXX</u></b>
	<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b><u>XXX</u></b>
	<hr/>		
	<b>GERENTE</b>	<b>CONTADOR (a)</b>	

*Nota:* Adaptado de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, (2021)

### **Notas Aclaratorias**

Según Elizalde (2018) señala que las notas a los estados financieros representan la difusión de cierta información que no está directamente reflejada en dichos estados, y que es de utilidad para que los usuarios tomen decisiones con una base clara y objetiva. Esto no implica que estas notas explicativas sean un estado financiero, ya que según la normativa vigente no lo son, más bien forma parte integral de ellos, así como de su análisis, siendo obligatoria su presentación.

Las notas contienen información adicional a la presentada en el estado de situación financiera, estado del resultado integral, estado de resultados separado (cuando se lo presenta), estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo, de tal manera suministran descripciones narrativas o desagregaciones de partidas presentadas en los estados e información sobre partidas que no cumplen las condiciones para ser reconocidas en ellos. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2018).

### **El Analista Financiero**

#### **Definición**

Según lo señala Anaya (2018) a este financista especializado le corresponde, con base en los estados financieros y la demás información que posea sobre la empresa, interpretar, analizar, obtener conclusiones y presentar recomendaciones, una vez haya determinado si la situación financiera y los resultados de operación de una empresa son satisfactorios o no.

La tarea del analista consiste fundamentalmente en examinar la situación y el comportamiento histórico de una empresa, establecer las causas y obtener conclusiones acerca

de las posibles consecuencias, proyectadas en el tiempo. (Cevallos et al., 2022).

### **Importancia**

Conforme lo sintetiza Anaya (2018):

El analista debe trabajar de manera permanente en torno a una relación pasado-presente-futuro, debido a que las decisiones que se tomen afectarán el futuro de la compañía, y la única base cierta para tomarlas es el pasado histórico y la situación presente de esta. Dado que la actividad del analista es algo tan importante, que sus conclusiones y recomendaciones son de tan vasta trascendencia y pueden afectar positiva o negativamente no sólo a una sino a muchas empresas, aquél debe ser un profesional que reúna un mínimo de condiciones y cualidades, como son las siguientes:

- Una capacidad analítica sobresaliente, gran habilidad para la investigación y, también, algo de esa perspicacia que ayuda a descubrir cosas que no aparecen a primera vista.
- Una buena dosis de mística, entusiasmo y persistencia, así como condiciones especiales para el trabajo en equipo.
- Sólidos y amplios conocimientos de contabilidad general y de costos, porque no podría interpretar y analizar debidamente los estados financieros sin conocer las técnicas y procedimientos que se utilizan en su preparación.
- Suficiente información a disposición sobre las características no financieras de la empresa que estudia, en especial en cuanto a su organización, aspectos laborales, productos y mercado, proceso productivo, capacidad instalada, planes y proyecciones.
- Conocimiento amplio y actualizado de las situaciones y cambios en los campos económico, político, monetario y fiscal, tanto a nivel nacional como internacional, los cuales pueden incidir en la marcha de la empresa.

Sin embargo, su actividad no es algo aislado, sino que, mantiene una estrecha relación con el trabajo de los demás funcionarios financieros, y en especial con el contador y el administrador financiero. (Anaya, 2018).

Con el contador, por ser este quien prepara y suministra la información financiera, de cuya claridad y calidad depende, en buena parte, la eficiencia en la labor del analista. Por otra parte, con el administrador financiero, por ser quien, por lo general, requiere el concepto del analista para tomar decisiones, aunque está en libertad de acatar o no las recomendaciones de este último. (Marcillo et al., 2021).

## **Análisis Financiero**

### **Definición**

Según Marcillo et al., (2021) señala que:

El análisis financiero es considerado una pieza fundamental para poder detectar la situación, así como el desempeño tanto económico como el financiero que tiene toda organización, por medio del cual se podrán detectar las dificultades y luego poder realizar las correcciones necesarias, se basa en el cálculo de indicadores financieros que expresan la liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad de una empresa. Se considera que una empresa con liquidez es solvente pero no siempre una empresa solvente posee liquidez (p. 54-65).

### **Importancia**

La importancia del análisis financiero radica en que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la entidad con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad empresarial (Ochoa et al., 2018, p. 5).

### **Objetivos**

Conforme argumenta Marcillo et al., (2021):

En este contexto, los objetivos del análisis financiero están encaminados a analizar las tendencias de las variables financieras involucradas en las operaciones de la empresa; evaluar su situación económica y financiera para determinar el nivel de cumplimiento de los objetivos preestablecidos; verificar la coherencia de la información contable con la realidad de la empresa; identificar los problemas existentes, aplicar los correctivos pertinentes y orientar a la gerencia hacia una planificación financiera eficiente y efectiva (p. 54-65).

### **Consideraciones importantes que el analista debe tener en cuenta**

Según señalan los autores Nieto y Cuchiparte (2022) además del conocimiento real del negocio y del entorno económico que le permite juzgar con objetividad la situación, el analista debe contar con datos presentes, información del pasado y todo cuanto le sea útil, como:

- Verificar que los estados de la información contable que se va a realizar sean los definidos.
- Observar que los estados financieros se encuentran expresados en la misma unidad monetaria, es decir, que tengan el mismo poder adquisitivo y la misma denominación.

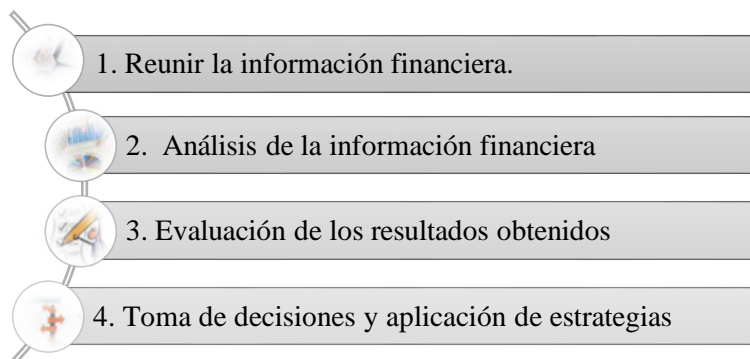
- Debe observar la razonabilidad que presentan las cifras de las distintas cuentas, con el fin de que no guarden inconsistencias, ineficiencias o falsas expectativas, como, por ejemplo, creer que todas las cuentas del exigible se van hacer efectivas.
- Como el análisis se realiza con base en datos numéricos, esta evaluación en principio será exclusivamente cuantitativa, pero el contador debe analizar todas las circunstancias, condiciones y eventos que incidieron en dicho resultado, llegando a emitir juicios cuantitativos y cualitativos.
- Los estados financieros proforma contienen cifras esperados por los administradores y accionistas que constituyen a un parámetro de comparación.
- Las variaciones entre lo esperado y lo ejecutado deben ser analizadas, con el fin de encontrar las causas estructurales y el impacto económico originado (Nieto y Cuchiparte, 2022)

### Proceso

Para entender en qué posición se encuentra una organización y mejorar su rentabilidad, es fundamental realizar un análisis financiero al menos una vez al año, en especial cuando se debe tomar decisiones estratégicas con efectos a largo plazo (Fajardo y Soto , 2018).

El análisis financiero es útil para comprender qué posibilidades de crecimiento tiene la cooperativa en un momento específico, pero es fundamental el control de las cuentas que debe realizarse de manera continua y eficaz, es por ello que existe una secuencia de etapas que se utiliza para analizar la información histórica de la cooperativa para generar estrategias a corto y largo plazo.

**Figura 5.** *Proceso para realizar el análisis financiero.*



**Nota:** Adaptado de Gestión Financiera Empresarial (p.89), por Fajardo y Soto, (2018), Editorial UTMACH

### Usuarios del Análisis Financiero

El análisis financiero es una técnica fundamental para la interpretación de la información contable producida por los entes económicos que el grupo de usuarios que a él

acuden tiene una cobertura prácticamente ilimitada. (Cruz, 2021).

A pesar de ello, se acostumbra a clasificar a dichos usuarios en los siguientes grupos:

- Otorgantes de crédito.
- Inversionistas.
- Directivos y Administradores.
- Entidades Gubernamentales.
- Sociedades calificadoras de Riesgos.
- Compañías de Seguros.
- Analistas de Bolsa.
- Sindicatos de Trabajadores.
- Público en general. (Cruz, 2021).

### **Clasificación**

De acuerdo con la ubicación del analista dentro o fuera de la entidad y, más aún, de acuerdo con su facilidad de acceso a la información detallada y minuciosa, se dice que el análisis financiero se clasifica en interno, externo, vertical y horizontal

#### ***El análisis interno***

Tiene lugar cuando el analista tiene acceso a los libros y registros detallados de la compañía y puede comprobar por sí mismo toda la información relativa al negocio, en sus partes financieras y no financieras. Por lo general, este puede ser requerido por la administración de la empresa, por algunos inversionistas en ciertas compañías y por organismos del gobierno con capacidad legal para exigir detalles y explicaciones sobre la información. (Ortiz, 2021).

#### ***El análisis externo***

Según los autores Ortiz y Soto (2018) señalan que el análisis externo:

Es aquel en el cual no se tiene acceso a la totalidad de la información de la empresa y por consiguiente el analista depende de la poca información que se le suministre, a partir de la cual deben hacer la evaluación y extraer sus conclusiones; como es lógico suponer, el analista externo encuentra muchas dificultades en la obtención de la información, bien sea porque la empresa no muestre simpatía por el estudio y no le interese colaborar; estos contratiempos se han ido superando con la desaparición paulatina de los gerentes empíricos, quienes guardaban con gran sigilo cualquier dato relacionado a las empresas, y con el surgimiento de los administradores profesionales y técnicos, los cuales han comprendido que la mejor manera de obtener crédito o atraer a los inversionistas es mostrar una información clara, completa, ordenada y fácil de analizar.



### **Análisis Vertical**

Según el autor Ortiz (2021) afirma lo siguiente: 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; se aplica en las cooperativas de ahorro y crédito para evaluar la estructura y composición de los estados financieros y determinar la importancia relativa de cada partida en relación con el total de activos, pasivos, ingresos y gastos de la entidad.

**Importancia.** Se le denomina también análisis porcentual ya que de él se otorga un porcentaje a los elementos que se encuentran participando en dicho análisis conforme los conceptos determinados, estas pueden llegar a ser el total de activos, que se puede medir el peso financiero de aquellos recursos que se tienen en una operación, este es distinto al análisis comparativo lo cual no resulta un factor de importancia. (Marcillo et al., 2021).

#### **Fórmula.**

$$\text{Análisis Vertical} = \frac{\text{Valor Parcial}}{\text{Valor Base}} \times 100$$

### **Análisis Horizontal**

Se realiza con estados financieros de diferentes periodos, quiere decir de diferentes años y se examina la tendencia que tienen las cuentas en el transcurso del tiempo ya establecido para su análisis. El cálculo se realiza con la diferencia de dos o más años para tener como resultado valores absolutos y con porcentaje tomando un año base para poder tener datos relevantes que analizar (Nieto y Cuchiparte, 2022).

**Importancia.** Este análisis llega a realizarse de forma horizontal porque permite evaluar las informaciones históricas y se toma como referencia los periodos que son ordenados de manera secuencial de izquierda a derecha, esta herramienta es útil para poder determinar al crecimiento o el decrecimiento que se da en un tiempo específico (Marcillo et al., 2021).

#### **Fórmula.**

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

## Indicadores Financieros

### Definición

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

Igualmente Imaicela et al., (2019) argumentan que los distintos estados financieros sirven para analizar la:

- **Solvencia.** - Mide la habilidad que tiene la empresa para cubrir sus compromisos inmediatos.
- **Liquidez.** - Mide la capacidad de pago en efectivo de una empresa.
- **Eficiencia operativa.** - Mide la eficiencia en ciertos rubros de la empresa.
- **Rentabilidad.** - Mide las utilidades o ganancias de una empresa.

Según los autores Puerta et al., (2018) señalan que los indicadores están diseñados para:

- Extraer información importante de los estados financieros.
- Medir el rendimiento de las empresas.
- Analizar, examinar y aumentar las operaciones de la empresa.
- Verificar la capacidad de pago de la empresa.
- Monitorizar la eficiencia y las perspectivas de crecimiento de una empresa.

Conforme a los autores Imaicela et al., (2019) señalan que:

Los indicadores financieros son fundamentales para el éxito y la eficacia de una cooperativa de ahorro y crédito. Permiten medir y evaluar el desempeño financiero, identificar áreas de mejora y tomar medidas para mejorar el rendimiento. También ayudan a cumplir con las regulaciones y normativas financieras, y a medir y evaluar el riesgo financiero. Por lo tanto, los indicadores financieros son una herramienta clave para la gestión financiera efectiva de las cooperativas de ahorro y crédito y para garantizar su sostenibilidad a largo plazo.

### Importancia

Ciertos indicadores financieros, como solvencia, liquidez, eficiencia operativa, riesgo financiero y rentabilidad, buscan, por un lado, expresar la posición y desempeño financiero de una entidad y, por otro lado, ser de utilidad al usuario general en la toma de sus decisiones económicas. (Puerta et al., 2018).

Los indicadores financieros son esenciales para evaluar la salud financiera y la viabilidad de una cooperativa de ahorro y crédito, estos indicadores permiten tomar decisiones informadas sobre la gestión de sus recursos y operaciones, y garantizar que la cooperativa pueda cumplir con sus objetivos financieros y proporcionar servicios de alta calidad a sus socios. (Anaya, 2018).

### **Finalidad**

Los indicadores financieros tienen como finalidad proporcionar información clave y cuantitativa sobre la situación financiera y económica de una empresa, su objetivo principal es facilitar la toma de decisiones informadas por parte de los directivos, inversionistas y otras partes interesadas, brindando una visión clara y objetiva de la salud financiera de la empresa (Imaicela, Curimilma y López, 2019).

### **Indicadores Financieros del Sector Cooperativo (SEPS)**

Para las cooperativas de ahorro y crédito, según su ente regulador, se debe aplicar los indicadores financieros establecidos por la Nota Técnica de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros (2017), que facilitan las directrices que requieren para su cálculo matemático y posterior interpretación.

Es importante resaltar que los indicadores financieros tienen como finalidad evaluar la salud financiera de una cooperativa, ya que permiten identificar posibles riesgos y oportunidades de mejora en la gestión financiera de la organización. La SEPS utiliza estos indicadores para supervisar y regular el sector cooperativo en el Ecuador, y para promover su desarrollo sostenible y el bienestar de sus miembros y comunidades. (Ochoa et al., 2018).

### **Indicadores financieros para las cooperativas del segmento 3**

De acuerdo a los datos establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022) establece que para las cooperativas de ahorro y crédito pertenecientes al segmento 3, 4, y 5 se puede aplicar los indicadores financieros tales como:

#### **Capital**

- *Suficiencia Patrimonial*

A través de este indicador es posible evaluar el nivel de proporción del patrimonio que posee una cooperativa en relación a sus activos inmovilizados, ya que un inadecuado manejo de estos activos puede conllevar a la absorción contra el patrimonio, en lugar de los depósitos de los miembros de manera adecuada.

**Tabla 3.** *Indicador financiero de Suficiencia Patrimonial*

<b>Fórmula de Cálculo</b>	$SP = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos Inmovilizados Netos}}$
<b>Definición de las Cuentas Relacionadas</b>	
<b>Patrimonio:</b> Es el conjunto de recursos financieros y activos que la organización posee <b>Activos Inmovilizados Netos:</b> Son los bienes y recursos duraderos que la cooperativa posee, después de restar las depreciaciones y amortizaciones.	
<b>Interpretación del Indicador</b>	Una mayor cobertura patrimonial de los activos, significa una mejor posición económica financiera.
<b>Estándar</b>	>0 =100%

*Nota:* Adaptado de la Nota Técnica Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, (2017)

### Estructura de Activos

- **Proporción de Activos Improductivos Neto**

Mide el cambio relativo de la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales.

**Tabla 4.** *Indicador financiero de Proporción de Activos Improductivos Netos.*

<b>Fórmula de Cálculo</b>	$PAI = \frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total Activos}}$
<b>Definición de las Cuentas Relacionadas</b>	
<b>Activos Improductivos netos:</b> Aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no generan un ingreso son: cartera de crédito en mora y en cobro judicial, activos fijos, otros activos y todas aquellas cuentas por cobrar incobrables que pueden implicar pérdidas <b>Activo:</b> Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles.	
<b>Interpretación del Indicador</b>	Mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando la colocación de sus recursos en activos productivos.
<b>Estándar</b>	≤ 5%

*Nota:* Adaptado de la Nota Técnica Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, (2017)

- **Proporción de Activos Productivos Netos**

Es el encargado de medir la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos.

**Tabla 5.** *Indicador financiero de Proporción de Activos Productivos Netos.*

<b>Fórmula de Cálculo</b>	$PAP = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}}$
<b>Definición de las Cuentas Relacionadas</b>	
<b>Activos productivos:</b> Son todos los activos que generan una renta o valor adicional al registrado en libros. <b>Activos:</b> Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles.	

<b>Interpretación del Indicador</b>	Mientras más alta es la relación significa que la entidad está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado.
<b>Estándar</b>	> 75%

*Nota:* Adaptado de la Nota Técnica Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, (2017)

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

Es el indicador financiero que mide la eficiente utilización de pasivos con costo como fuente de productividad.

**Tabla 6.** *Indicador financiero Utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada*

<b>Fórmula De Cálculo</b>	$PAP = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$
<b>Definición de las Cuentas Relacionadas</b>	
<i>Activos productivos:</i> Son todos los activos que generan una renta o valor adicional al registrado en libros.	
<i>Pasivos con costo:</i> Son aquellas obligaciones que tienen un costo financiero implícito de captación	
<b>Interpretación del Indicador</b>	Mientras más alta la relación, generará una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados.
<b>Estándar</b>	> 75%

*Nota:* Adaptado de la Nota Técnica Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, (2017)

### Calidad de Activos

- **Morosidad de la Cartera Total**

Encargado de medir el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de cartera bruta (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.

**Tabla 7.** *Indicador financiero de Morosidad de la Cartera Total*

<b>Fórmula de Cálculo</b>	$IM = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$
<b>Definición de las Cuentas Relacionadas</b>	
<i>Cartera Improductiva Bruta:</i> Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.	
<i>Cartera Bruta:</i> Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables.	
<b>Interpretación del Indicador</b>	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.
<b>Estándar</b>	≤ 5%

*Nota:* Adaptado de (Nota Técnica Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, 2017)

- **Morosidad Cartera de Consumo Prioritario**

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

**Tabla 8.** *Indicador financiero Morosidad Cartera de Consumo Prioritario*

<b>Fórmula de Cálculo</b>	$MCP = \frac{\text{Cartera Improductiva de consumo prioritario}}{\text{Cartera Bruta de consumo prioritario}}$
<b>Definición de las Cuentas Relacionadas</b>	
<p><b>Cartera improductiva consumo prioritario:</b> 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 consumo prioritario.</p> <p><b>Cartera bruta consumo prioritario:</b> 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 consumo prioritario</p>	
<b>Interpretación del Indicador</b>	Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito consumo prioritario. La relación mientras más baja es mejor
<b>Estándar</b>	$\leq 5\%$

**Nota:** Adaptado de la Nota Técnica Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, (2017)

- **Morosidad Cartera Microcrédito**

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

**Tabla 9.** *Indicador financiero Morosidad Cartera Microcrédito*

<b>Fórmula de Cálculo</b>	$MCM = \frac{\text{Cartera improductiva microcrédito}}{\text{Cartera bruta microcrédito}}$
<b>Definición de las Cuentas Relacionadas</b>	
<p><b>Cartera improductiva microcrédito:</b> 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.</p> <p><b>Cartera bruta microcrédito:</b> 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.</p>	
<b>Interpretación del Indicador</b>	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>Estándar</b>	$\leq 5\%$

**Nota:** Adaptado de la Nota Técnica Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, (2017)

- **Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva**

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

**Tabla 10.** Indicador financiero de Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva

<b>Fórmula de Cálculo</b>	$CPCIM = \frac{\text{Provisiones de Cartera de crédito}}{\text{Cartera Improductiva Bruta}}$
<b>Definición de las Cuentas Relacionadas</b>	
<p><b>Provisiones de Cartera de Créditos:</b> Constituye una reserva para proteger la cartera de crédito que registra problemas de irrecuperabilidad.</p> <p><b>Cartera Improductiva bruta:</b> Cartera que no genera ingresos para la entidad, es decir, cartera a la cual se ha suspendido la causa de intereses. Se obtiene de la suma entre la cartera que no devenga intereses más la cartera vencida</p>	
<b>Interpretación del Indicador</b>	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.
<b>Estándar</b>	≥ 100%

*Nota:* Adaptado de la Nota Técnica Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, (2017)

### Eficiencia Microeconómica

- **Eficiencia Operativa**

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

**Tabla 11.** Indicador financiero de Eficiencia Operativa

<b>Fórmula de Cálculo</b>	$EO = \frac{\text{Gastos de Operación Estimados}}{\text{Total Activo Promedio}}$
<b>Definición de las Cuentas Relacionadas</b>	
<p><b>Gastos operativos:</b> Gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad ya sean salarios, alquiler de locales, compra de suministros y otros.</p> <p><b>Activo total promedio:</b> Corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera.</p>	
<b>Interpretación del Indicador</b>	Mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.
<b>Estándar</b>	≤ 5%

*Nota:* Adaptado de la Nota Técnica Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, (2017)

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

Establece el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa.

**Tabla 12.** Indicador financiero de Grado de Absorción del Margen Financiero Neto

<b>Fórmula de Cálculo</b>	$GA = \frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero}}$
<b>Definición de las Cuentas Relacionadas</b>	
<b>Gastos de operación:</b> Gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad ya sean salarios, alquiler de locales, compra de suministros y otros.	
<b>Margen financiero:</b> Corresponde a la diferencia entre el margen bruto financiero menos las provisiones.	
<b>Interpretación Del Indicador</b>	Mientras mayor es el indicador, la entidad no genera los suficientes ingresos que puedan cubrir sus gastos operativos.
<b>Estándar</b>	$\geq 75\%$

*Nota:* Adaptado de la Nota Técnica Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, (2017)

- **Eficiencia Administrativa de Personal**

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

**Tabla 13.** Indicador financiero de Eficiencia Administrativa de Personal

<b>Fórmula de Cálculo</b>	$EP = \frac{\text{Gastos de Personal}}{\text{Activo Total Promedio}}$
<b>Definición de las Cuentas Relacionadas</b>	
<b>Gastos de personal:</b> Recursos destinados para la administración del personal.	
<b>Activo total promedio:</b> Corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera.	
<b>Interpretación del Indicador</b>	Mientras mayor sea el indicador, la entidad estaría destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos.
<b>Estándar</b>	$\leq 5\%$

*Nota:* Adaptado de la Nota Técnica Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, (2017)

## Rentabilidad

- **Rendimiento Operativo Sobre Activo – ROA**

Este indicador es fundamental porque calcula la rentabilidad total de los activos de la entidad, es decir, mide el nivel de retorno generado por el activo.

**Tabla 14.** Indicador financiero de Rendimiento Operativo Sobre Activo – ROA

<b>Fórmula de Cálculo</b>	$ROA = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Activo Total}}$
<b>Definición de las Cuentas Relacionadas</b>	
<b>Resultado del ejercicio:</b> se refiere a la diferencia entre los ingresos y los gastos en un período contable determinado.	
<b>Activo total promedio:</b> Corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad	



<b>Interpretación del Indicador</b>	Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.
<b>Estándar</b>	< 0 Muy Malo > 3% Muy Bueno

*Nota:* Adaptado de la Nota Técnica Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, (2017)

- **Rendimiento Sobre Patrimonio – ROE**

Mide la rentabilidad de la entidad sobre sus fondos propios, muestra la rentabilidad financiera del capital invertido lo que a su vez permite a los inversores emitir un juicio sobre la gestión de la gerencia al conocer de qué manera se está utilizando el capital aportado. Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera

**Tabla 15.** *Indicador financiero de Rendimiento Sobre Patrimonio – ROE*

<b>Fórmula de Cálculo</b>	$ROE = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Patrimonio Promedio}}$
<b>Definición de las Cuentas Relacionadas</b>	
<i>Resultado del ejercicio:</i> se refiere a la diferencia entre los ingresos y los gastos en un período contable determinado.	
<i>Patrimonio Promedio:</i> Se calcula dividiendo el patrimonio total en un período determinado por el número de días en ese período	
<b>Interpretación del Indicador</b>	Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no tendría los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas.
<b>Estándar</b>	< 0 Muy Malo > 25% Muy Bueno

*Nota:* Adaptado de la Nota Técnica Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, (2017)

- **Intermediación Financiera**

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

**Tabla 16.** *Indicador financiero de Intermediación Financiera*

<b>Fórmula de Cálculo</b>	$I.F = \frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depósitos a la Vista} + \text{Depósitos a Plazo})}$
<b>Definición de las Cuentas Relacionadas</b>	
<i>Cartera Bruta:</i> Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.	
<i>Depósitos a la Vista:</i> Son aquellos bienes depositados que pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento (corto plazo).	
<i>Depósitos a Plazo:</i> 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.	
<b>Interpretación del Indicador</b>	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>Estándar</b>	> 80%

*Nota:* Adaptado de la Nota Técnica Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, (2017)

## Eficiencia Financiera

- **Margen Intermediación Estimado/ Patrimonio Promedio**

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

**Tabla 17.** Indicador financiero de Margen Intermediación Estimado/ Patrimonio Promedio

<b>Fórmula de Cálculo</b>	$EFPP = \frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Patrimonio Promedio}}$
<b>Definición de las Cuentas Relacionadas</b>	
<b>Margen de Intermediación Estimado:</b> Ganancias netas generadas por el negocio de intermediación financiera.	
<b>Patrimonio Promedio:</b> Se refiere al promedio de los valores del patrimonio registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes, hasta el mes de cálculo	
<b>Interpretación del Indicador</b>	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.
<b>Estándar</b>	≥ 80%

*Nota:* Adaptado de la Nota Técnica Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, (2017)

- **Margen Intermediación Estimado/ Activo Promedio**

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

**Tabla 18** Indicador financiero de Margen Intermediación Estimado/ Activo Promedio

<b>Fórmula de Cálculo</b>	$EFPP = \frac{\text{Margen de intermediación}}{\text{Activo Promedio}}$
<b>Definición de las Cuentas Relacionadas</b>	
<b>Margen de Intermediación:</b> Ganancias netas generadas por el negocio de intermediación financiera.	
<b>Activo Promedio:</b> Se refiere al promedio de los valores del activo registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes, hasta el mes de cálculo.	
<b>Interpretación del Indicador</b>	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.
<b>Estándar</b>	≥ 80%

*Nota:* Adaptado de la Nota Técnica Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, (2017)

## Liquidez

- **Fondos Disponibles Sobre Total de Depósitos a Corto Plazo**

Son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo. En la cual se mide la capacidad de responder a obligaciones inmediatas.

**Tabla 19. Indicador financiero de Fondos Disponibles Sobre Total de Depósitos a Corto Plazo**

<b>Fórmula de Cálculo</b>	$FD = \frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Total Depósitos a Corto Plazo}}$
<b>Definición de las Cuentas Relacionadas</b>	
<p><b>Fondos Disponibles:</b> Recursos de disposición inmediata que posee una entidad para realizar sus pagos. Constituyen garantía eficaz de solvencia</p> <p><b>Depósitos a Corto Plazo:</b> Son aquellos bienes depositados que pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento (corto plazo).</p>	
<b>Interpretación del Indicador</b>	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>Estándar</b>	≥ 30%

*Nota:* Adaptado de la Nota Técnica Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, (2017)

### Vulnerabilidad del Patrimonio

- **Cartera Improductiva sobre el Patrimonio**

Mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad y posteriormente en un recurso para acrecentar el patrimonio

**Tabla 20. Indicador financiero de Cartera Improductiva sobre el Patrimonio.**

<b>Fórmula de Cálculo</b>	$C.IMP = \frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Total Patrimonio}}$
<b>Definición de las Cuentas Relacionadas</b>	
<p><b>Cartera Improductiva:</b> Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.</p> <p><b>Patrimonio:</b> Conjunto de bienes propios de una persona o de una institución, susceptibles de estimación económica.</p>	
<b>Interpretación del Indicador</b>	Mientras más alto sea el indicador significaría que los resultados del ejercicio de intermediación pueden tener mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados, y posteriormente no representar un aliciente para el patrimonio, ya que existiría una mayor proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad.
<b>Estándar</b>	< 20%

*Nota:* Adaptado de la Nota Técnica Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, (2017)

## Informe del Análisis Financiero

### Definición

Es un documento elaborado por el analista financiero en donde se da a conocer todo el procedimiento seguido en la aplicación de la metodología del análisis financiero, con el fin de informar a los propietarios de la empresa o entidad sobre los cambios obtenidos en el análisis a los estados financieros. (Ortiz, 2021).

El informe de análisis financiero no solo es importante para los administradores de la empresa y propietarios de la misma, sino también para los directivos, ya que mediante este informe la entidad demuestra, solvencia, liquidez, capacidad de endeudamiento, rentabilidad financiera, y así tomar decisiones encaminadas a mejorar la gestión financiera de la institución. (Martínez, 2020).

### **Objetivo**

El objetivo del informe de análisis financiero es mostrar desde el punto de vista financiero la importancia del manejo de los diferentes instrumentos de análisis e interpretación de los resultados y de la situación económica de la empresa. (Anaya, 2018).

A continuación, se presentan los siguientes objetivos:

- Conocer, estudiar, comparar y analizar las tendencias de las diferentes variables financieras que intervienen o son producto de las operaciones económicas de una empresa.
- Evaluar la situación financiera de la organización; es decir, su solvencia y liquidez, así como su capacidad para generar recursos.
- Verificar la coherencia de los datos informados en los estados financieros con la realidad económica y estructural de la empresa.
- Tomar decisiones de inversión y crédito, con el propósito de asegurar su rentabilidad y recuperabilidad. (Anaya, 2018).

### **Características**

Según el autor Anaya (2018) señala que para hacer la presentación del análisis se debe de establecer la relación existente entre el informe y el informado, se debe por lo tanto preparar un informe específico para cada caso y requiere que se lo realice de la siguiente forma:

#### ***Fidedigna***

Los datos que aparecen en el informe deben ser los mismos de los libros contables los cuales deberán estar bajo los Principios Generalmente Aceptados de Contabilidad entre otros.

#### ***Claro y preciso***

Los hechos deben ser entendibles las conclusiones y recomendaciones accesibles y justas, las soluciones deben ser viables.

#### ***Concreto***

No debe de contener material extraño al problema y que se deben de referir a casos específicos y determinados del negocio.

## ***Oportuno***

La utilidad de un informe depende de la oportunidad con que se estén proporcionando los resultados, por lo anterior la información debe de ser siempre oportuna.

## **Estructura del informe**

Con base al autor Ortiz (2021) señala que el informe de análisis financiero este compuesto por la siguiente estructura:

- **Encabezado.** - Denominación del informe y nombre de la entidad que se va a analizar con su respectivo periodo.
- **Antecedentes.** - Breve reseña histórica de la entidad, desde su constitución hasta la fecha del informe.
- **Objetivos del Informe.** - Enumeración de los propósitos que tiene el informe.
- **Identificación de los problemas.** - Describir de manera detallada y resumida cada uno de los problemas que llevaron a la elaboración del informe.
- **Análisis de las causas.** - Detallar de manera clara y concisa cuáles han sido las causas de los problemas identificados en el punto anterior.
- **Resumen ejecutivo.** - Debe incluirse un pequeño resumen de los resultados obtenidos de la elaboración del análisis vertical, horizontal y aplicación de indicadores financieros de la cooperativa.
- **Comportamiento financiero.** - Resultados de la estructura financiera (activos, pasivos, patrimonio), económica (ingresos, gastos) e indicadores establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, con uso de la información clara y precisa.
- **Gráficos.** - Se pueden utilizar gráficos para que la información sea clara y precisa, y resumir las cifras de los estados financieros resaltando las más importantes en el estudio que se está realizando.
- **Conclusiones y recomendaciones.** - Se deben incluir unas breves conclusiones de la situación en la que se encuentra la organización a base a los resultados obtenidos, consecutivamente, describir de forma clara y breve qué puede y debe hacer la cooperativa de ahorro y crédito para solucionar los problemas que se están presentando en base a los periodos analizados.

## **5. Metodología**

### **Científico**

Este método se lo utilizó en el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular, que permitió la recopilación de la información científica propuesta por distintos autores, con el fin de mostrar un estudio explicativo y descriptivo relacionado al análisis financiero en el ámbito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, de esta manera, se elaboró un marco teórico basado en conceptos, teorías y procedimientos que sustentó el presente trabajo, de tal forma se logró la vinculación de la teoría con la práctica.

### **Deductivo**

Permitió la comprensión y revisión de los datos presentes en los estados financieros, identificando la estructura y cambios de los diversos movimientos analizados, esto posibilitó la aplicación del análisis vertical y horizontal, para contrastar y relacionar las modificaciones ocurridas en distintos períodos, de las operaciones realizadas por la Cooperativa, tomando en consideración las normativas vigentes.

### **Inductivo**

Este método se lo aplicó para formular criterios generales a partir de los conocimientos particulares mediante la aplicación de los indicadores financieros, que permitió conocer la situación económica y financiera de la entidad, asimismo se plasmaron dichos criterios en el informe financiero y a su vez se estableció conclusiones y recomendaciones tanto en el informe como al final del trabajo para un mejor desarrollo.

### **Analítico**

Se lo aplicó en la realización de la interpretación y comparación de los resultados reflejados en el análisis vertical y horizontal aplicado a los estados financieros, por lo cual se evaluó el desempeño de la cooperativa y se determinó los cambios y variaciones producidos en su estructura financiera, de un periodo a otro, por medio de los indicadores financieros donde se determinó la causa de las cifras resultantes de dicho proceso.

### **Sintético**

Se utilizó para consolidar la interpretación de los resultados obtenidos y de esta manera, se logró plasmar dichos aspectos en el informe financiero de forma clara y coherente, acompañados de sus respectivas conclusiones y recomendaciones, que serán de gran utilidad para tomar decisiones adecuadas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey

## **Matemático**

Este método se lo aplicó para los diferentes cálculos y operaciones aritméticas que se presentaron en el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular, con la finalidad de llegar a obtener resultados confiables y verídicos.

## **Estadístico**

Se utilizó este método para organizar, tabular e interpretar la información recopilada, además de representar los resultados gráficamente mediante barras, de esta manera, se realizaron comparaciones y mediciones de parámetros sobre el crecimiento o disminución de las diversas cuentas de los estados financieros en los períodos propuestos.

## **Técnicas**

### **Observación**

Facilitó la obtención de información detallada de las actividades realizadas de manera directa, que permitió tener una comprensión más precisa de los Estados Financieros, de forma específica el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados, los mismos que ayudaron a conocer la estructura económico-financiera en la que se encuentra la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey.

### **Entrevista**

Esta técnica se la aplicó a la Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, de tal manera la implementación de esta herramienta permitió obtener información actualizada, veraz y confiable sobre las operaciones realizadas, la cual ha sido de gran ayuda para comprender el funcionamiento de la entidad y asegurar el éxito del trabajo de integración curricular.

### **Revisión Bibliográfica**

A través de esta técnica, se recopiló información valiosa, útil y confiable proveniente de diversas fuentes, como libros, artículos científicos, tesis y portales web, con el propósito de citar conceptos y criterios relacionados con el análisis financiero, lo que permitió respaldar la construcción del marco teórico del Trabajo de Integración Curricular.

## **6. Resultados**

### **Contexto Institucional**

#### **Reseña Histórica**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey es una institución jurídica de derecho privado e interés social, funciona bajo el RUC 1190082462001, tiene como actividad económica la prestación de servicios cooperativos y financieros para sus asociados, se encuentra ubicada en el Cantón Loja, Provincia de Loja, Parroquia El Valle, fue fundada en la Ciudad de Loja en el barrio Motupe, como tal inició sus actividades el 13 de julio de 1996 con la presencia de 33 choferes profesionales y que por iniciativa del Abg. Alcívar Espinosa Ordoñez conformaron ese día la Precooperativa de Ahorro y Crédito nombrando la primera directiva con la presencia del Señor Lic. Víctor Gonzaga Martínez, Técnico en Cooperativas quien recomendó fijar las cuotas económicas de los socios.

Después de un arduo trabajo de la directiva y de todos los socios finalmente se llegó a plasmar la idea anhelada de empezar como Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, mediante acuerdo ministerial Nro. 0084 y registro Nro. 5965 el 7 de diciembre de 1997, luego de varios años y gracias a la acción pujante de todos sus socios y a los resultados obtenidos por el buen manejo económico, El 18 de enero de 2002, se adquirió el terreno contiguo a la asociación de choferes de Motupe para seguir cumpliendo los objetivos establecidos. Este lugar fue considerado como una construcción utópica para algunos, pero factible y real para sus dirigentes, quienes constantemente implementan políticas de crecimiento institucional.

Tres años después, es decir el 10 de enero del año 2005 se adquirió un inmueble en el centro de la ciudad con el objetivo de establecer una sucursal en un futuro; esta sucursal permitiría mejorar el servicio y brindar la oportunidad a los ciudadanos del sector central de invertir en el desarrollo del objetivo que finalmente se viene cumpliendo. En el año 2010, con la intención de expandir los servicios financieros hacia la población del sector sur de la ciudad, se inauguró la sucursal sur en el edificio de la Sociedad Obrera Unión General de Trabajadores de Loja, ubicada en la intersección de las calles Bernardo Valdivieso SN y Catacocha

A finales del 2011, se adquirió la propiedad ubicada en la calle José Félix de Valdivieso 16-82 y Avenida Universitaria para establecer la Sucursal Centro, la cual fue oficialmente inaugurada en noviembre del 2012.

#### **Ubicación**

En cuanto a su ubicación, la Cooperativa ha establecido un edificio propio como sede principal para atender a sus socios, se encuentra en el barrio Motupe. Además, cuenta con dos Agencias adicionales: la Agencia Sur, ubicada en la calle Bernardo Valdivieso SN y Catacocha,



y la Agencia Centro, que se encuentra en la intersección de la calle José Félix de Valdivieso 16-82 y Avenida Universitaria, con un local propio. Asimismo, la Cooperativa cuenta con una ventanilla operativa en la calle Bernardo Valdivieso SN y José Antonio Eguiguren

### **Misión**

Somos una Institución Financiera que aporta al buen vivir y desarrollo económico de sus socios y la comunidad, brindando seguridad, confianza y transparencia.

### **Visión**

Ser una Cooperativa de Ahorro y Crédito que brinda productos y servicios financieros caracterizados por su agilidad, calidad de servicio, eficiencia y sostenibilidad.

### **Valores**

Para el cumplimiento de su Misión y el logro de su Visión la cooperativa ha establecido como guías de conducta los siguientes valores:

- **Trabajo en Equipo:** Poseer la capacidad y disposición para colaborar de manera complementaria con los compañeros, de manera que las habilidades individuales se fortalezcan y enriquezcan mutuamente.
- **Compromiso:** Demostrar predisposición y actitud para priorizar los objetivos institucionales y comunitarios por encima de los intereses personales.
- **Respeto – Equidad:** Mantener un alto nivel de consideración hacia todas las personas, sin discriminación alguna. Reconocer el valor y los pensamientos de los demás, al igual que se espera que reconozcan y respeten los propios. Escuchar y compartir abierta y espontáneamente opiniones, criterios, sentimientos, ideas y aspiraciones.
- **Objetivo Común:** Fomentar y desarrollar un entorno en el que los miembros del equipo compartan y se comprometan con la misión, visión y objetivos de la institución, y donde también se integren sus objetivos personales.
- **Competitividad:** Valorar la mejora continua en el servicio a clientes internos y externos, buscando satisfacer sus demandas y aprovechar de manera óptima los recursos.
- **Empatía:** Reflejar y aceptar los sentimientos y formas de ser de otras personas a través de una presencia de calidad, promoviendo el liderazgo colaborativo y atendiendo las necesidades de los demás.
- **Pro-actividad:** Generar ideas creativas con el fin de generar cambios en la institución, la cooperativa y los sistemas sociales.
- **Responsabilidad:** Actuar de acuerdo con los principios morales propios, incluso

cuando exista presión para actuar de manera contraria.

- **Liderazgo:** Potenciar las oportunidades, capacidades y habilidades personales para abordar directamente los problemas que puedan surgir en las funciones asignadas.

### **Productos y servicios**

- Cuentas de Ahorro.
- Ahorro Navideño
- Ahorro Futuro
- Cuentas Corrientes.
- Certificados de Depósito a plazo fijo.
- Créditos Personales.
- Créditos para Vivienda.
- Créditos para Vehículos.
- Créditos de Emergencia.
- Tarjetas de Débito.
- Tarjetas de Crédito.
- Transferencias Bancarias.
- Pagos de Servicios Básicos.
- Pagos de Impuestos.
- Servicio de envío y retiro de dinero por Western Unión
- Asesoramiento Financiero.
- Seguros de Vida.
- Seguro Mortuario.
- Seguros de Accidentes.
- Seguros de Vehículos.
- Seguro de Desgravamen
- Inversiones Personales y Corporativos

### **Obligaciones tributarias**

- Declaración de Retenciones en la Fuente
- Anexo Transaccional Simplificado
- Anexo Relación Dependencia
- Anexo Reporte de Operaciones y Transacciones Económicas Financieras
- Declaración de Impuesto a la Renta Sociedades

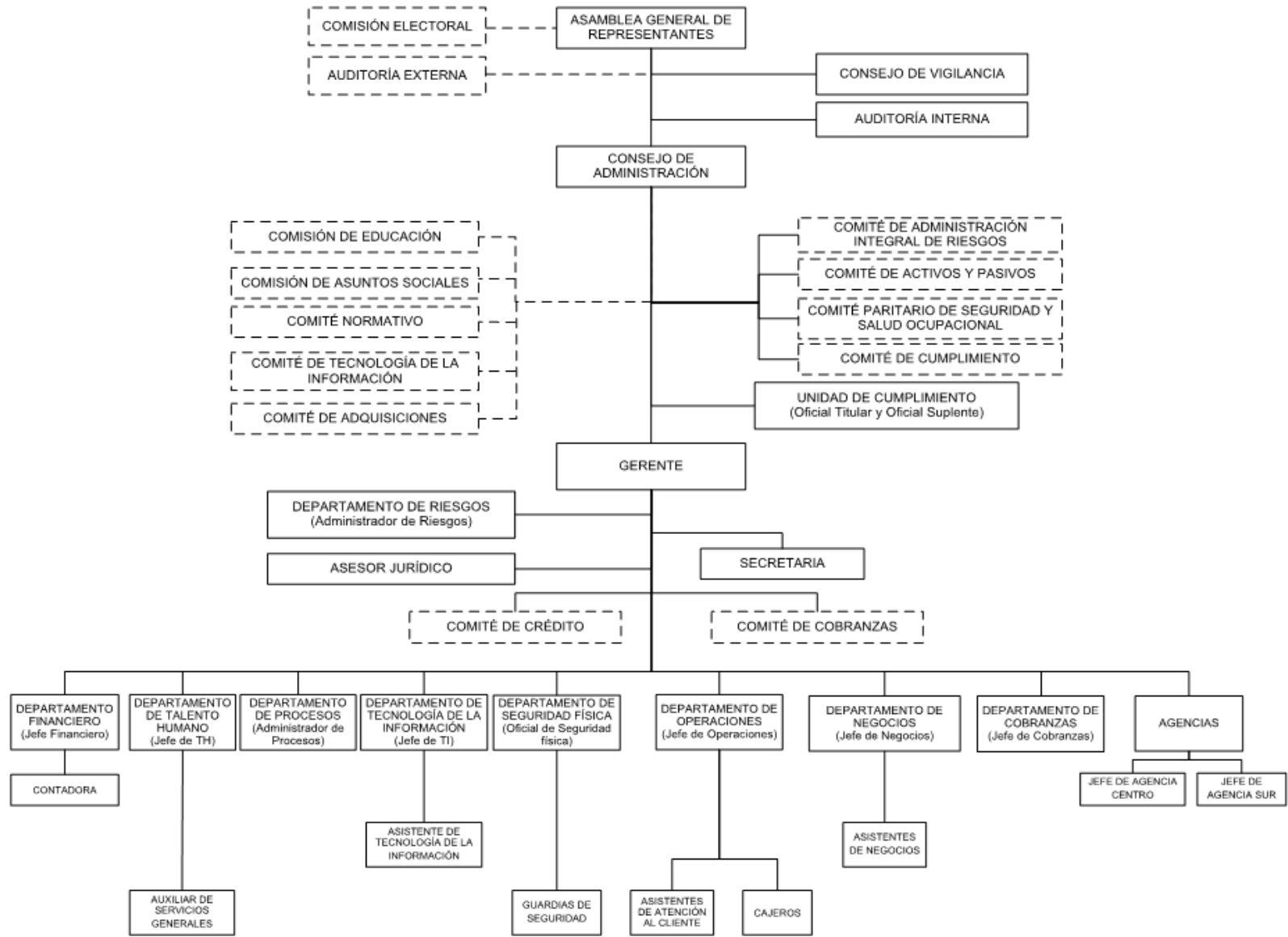
- Contribución única y temporal para sociedades con ingresos mayores o iguales a USD 1 millón
- Anexo de Dividendos Utilidades o Beneficios.
- Impuesto a los Activos en el Exterior

### **Base legal**

Mediante acuerdo ministerial Nro. 0084 e inscrita en el Reglamento General de Cooperativas con el número de orden 5965 el 7 de diciembre de 1997, la base legal de la cooperativa se rige por:

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

**Figura 6. Organigrama Estructural**



**Nota:** Información proporcionada por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, (2022)



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>US Dólares</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>9.375.914,86</b>
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>827.623,65</b>
<b>11 01</b>	<b>Caja</b>	<b>44.539,03</b>
<b>11 01 05</b>	<b>Efectivo</b>	<b>44.239,03</b>
<b>11 01 05 05</b>	<b>VENTANILLAS</b>	<b>13.403,67</b>
11 01 05 05 05	MATRIZ	4.184,88
11 01 05 05 10	AENCIA CENTRO	4.853,64
11 01 05 05 15	AGENCIA SUR	4.365,15
<b>11 01 05 10</b>	<b>BOVEDA</b>	<b>30.835,36</b>
11 01 05 10 05	Bóveda Matriz	12.624,36
11 01 05 10 10	Bóveda Agencia Centro	13.000,00
11 01 05 10 15	Bóveda Agencia Sur	5.211,00
<b>11 01 10</b>	<b>Caja Chica</b>	<b>300,00</b>
11 01 10 05	Caja Chica Matriz	300,00
<b>11 03</b>	<b>Bancos y Otras Instituciones financieras</b>	<b>783.084,62</b>
<b>11 03 05</b>	<b>Banco Central del Ecuador</b>	<b>67.033,23</b>
11 03 05 05	Cta-Cte BCE Nro. 59700005	67.033,23
<b>11 03 10</b>	<b>Bancos e instituciones financieras locales</b>	<b>421.436,42</b>
11 03 10 05	Cta-Cte Banco de Loja Nro. 1101258558	577,57
11 03 10 10	Cta-Ahorros Banco de Loja NRO 2101069472	15.629,25
11 03 10 15	Crece Diario Banco de Loja Nro. 2900618137	173,13
11 03 10 20	Cta-Cte Banco de Guayaquil Nro. 0009930680	3.118,58
11 03 10 25	Cta-Cte BanEcuador Nro. 0020076305	10.539,89
11 03 10 30	Cta-Cte Banco Desarrollo NRO. 11103001196	3.081,70
11 03 10 35	Cta-Cte Banco Desarrollo NRO. 1110009450-4	388.316,30
<b>11 03 20</b>	<b>Instituciones del sector financiero popular y solidario</b>	<b>294.614,97</b>
11 03 20 05	Coac Cristo Rey Nro. 1101000327	127,06
11 03 20 10	Coac Catamayo Ltda Nro. 810401001882	14.432,06
11 03 20 15	Coac 23 de Enero Nro. 800101001944	7.115,01
11 03 20 20	Coac Huaquillas Ltda Nro. 390101002401	2.166,19
11 03 20 25	Coac Financoop Nro. 003010000423	20.787,38
11 03 20 30	Coac Cariamanga Nro. 1300315	11,93
11 03 20 35	Coa 29 De Enero Nro. 1101001965	4.591,72
11 03 20 40	Coac Cacpe Yanzatza Nro. 01104889700	809,91
11 03 20 45	Coac Crediamigo Ltda Nro. 810101004034	4,76
11 03 20 50	COAC Sinsic De Chof Prof De Yantzaza Nro. 00000524	3.592,58
11 03 20 60	Coac Financoop Cheques Nro. 002010000251	79,66
11 03 20 65	Coac El Comerciante Nro. 290101001173	12.602,27
11 03 20 70	COAC INTICOOP Nro. 1133100662	4.004,44
11 03 20 79	COAC PADRE JULIAN LORENTE Nro. 440400135539	6.701,76
11 03 20 80	COAC CREA Nro. 0130010065927	8.343,41
11 03 20 82	AHORRO SMART COAC CREA	208.212,51
11 03 20 83	COAC 23 DE JULIO Nro 001220143518	109,75
11 03 20 84	COAC 23 DE JULIO AH COSPORAT Nro. 008220000036	922,57



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>US Dólares</b>
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>263.822,00</b>
<b>13 05</b>	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	263.822,00
<b>13 05 20</b>	de 181 días a 1 año sector privado	5.000,00
<b>13 05 55</b>	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	258.822,00
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>7.552.166,35</b>
<b>14 01</b>	<b>Cartera de crédito productivo por vencer</b>	<b>10.481,40</b>
<b>14 01 05</b>	De 1 a 30 días	259,69
<b>14 01 10</b>	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	536,66
<b>14 01 15</b>	De 91 a 180 días	813,73
<b>14 01 20</b>	De 181 a 360 días	1.703,23
<b>14 01 25</b>	De más de 360 días	7.168,09
<b>14 02</b>	<b>Cartera de crédito de consumo por vencer</b>	<b>3.164.284,10</b>
14 02 05	De 1 a 30 días	102.424,02
14 02 10	De 31 a 90 días	180.009,55
14 02 15	De 91 a 180 días	267.684,81
14 02 20	De 181 a 360 días	522.195,18
14 02 25	De más de 360 días	2.091.970,54
<b>14 04</b>	<b>Cartera de microcrédito por vencer</b>	<b>4.238.500,26</b>
14 04 05	De 1 a 30 días	143.050,29
14 04 10	De 31 a 90 días	232.665,72
14 04 15	De 91 a 180 días	346.158,42
14 04 20	De 181 a 360 días	658.006,92
14 04 25	De más de 360 días	2.858.618,91
<b>14 10</b>	<b>Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer</b>	<b>5.184,04</b>
14 10 05	De 1 a 30 días	169,29
14 10 10	De 31 a 90 días	350,81
14 10 15	De 91 a 180 días	535,81
14 10 20	De 181 a 360 días	1.134,13
14 10 25	De más de 360 días	2.994,00
<b>14 18</b>	<b>Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer</b>	<b>28.383,03</b>
14 18 05	De 1 a 30 días	819,40
14 18 15	De 31 a 90 días	1.691,24
14 18 10	De 91 a 180 días	2.323,58
14 18 20	De 181 a 360 días	4.322,06
14 18 25	De más de 360 días	19.226,75
<b>14 20</b>	<b>Cartera de microcrédito reestructurada por vencer</b>	<b>341.617,37</b>
14 20 05	De 1 a 30 días	10.957,54
14 20 10	De 31 a 90 días	13.164,95
14 20 15	De 91 a 180 días	19.620,34
14 20 20	De 181 a 360 días	41.394,34
14 20 25	De más de 360 días	256.480,20
<b>14 26</b>	<b>Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses</b>	<b>168.181,42</b>
14 26 05	De 1 a 30 días	15.425,45



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>US Dólares</b>
14 26 10	De 31 a 90 días	9.878,24
14 26 15	De 91 a 180 días	13.969,67
14 26 20	De 181 a 360 días	25.998,17
14 26 25	De más de 360 días	102.909,89
<b>14 28</b>	<b>Cartera de microcrédito que no devenga intereses</b>	<b>553.084,36</b>
14 28 05	De 1 a 30 días	61.388,98
14 28 10	De 31 a 90 días	39.248,64
14 28 15	De 91 a 180 días	57.240,66
14 28 20	De 181 a 360 días	100.531,54
14 28 25	De más de 360 días	294.674,54
<b>14 42</b>	<b>Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses</b>	<b>25.591,75</b>
14 42 05	De 1 a 30 días	630,54
14 42 10	De 31 a 90 días	456,63
14 42 15	De 91 a 180 días	671,32
14 42 20	De 181 a 360 días	1.428,70
14 42 25	De más de 360 días	22.404,56
<b>14 44</b>	<b>Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses</b>	<b>36.200,32</b>
14 44 05	De 1 a 30 días	2.372,08
14 44 10	De 31 a 90 días	1.621,60
14 44 15	De 91 a 180 días	2.440,38
14 44 20	De 181 a 360 días	5.018,13
14 44 25	De más de 360 días	24.748,13
<b>14 50</b>	<b>Cartera de crédito de consumo vencida</b>	<b>49.621,89</b>
14 50 10	De 31 a 90 días	5.074,44
14 50 15	De 91 a 180 días	12.738,77
14 50 20	De 181 a 270 días	8.723,18
14 50 25	De más de 270 días	23.085,50
<b>14 51</b>	<b>Cartera de crédito inmobiliario vencida</b>	<b>1,00</b>
14 51 30	De más de 720 días	1,00
<b>14 52</b>	<b>Cartera de microcrédito vencida</b>	<b>223.656,70</b>
14 52 05	De 1 a 30 días	1,00
14 52 10	De 31 a 90 días	18.104,91
14 52 15	De 91 a 180 días	38.559,03
14 52 20	De 181 a 360 días	59.190,07
14 52 25	De más de 360 días	107.801,69
<b>14 66</b>	<b>Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida</b>	<b>816,20</b>
14 66 10	De 31 a 90 días	211,92
14 66 15	De 91 a 180 días	600,28
14 66 25	De más de 270 días	4,00
<b>14 68</b>	<b>Cartera de microcrédito reestructurada vencida</b>	<b>2.261,62</b>
14 68 10	De 31 a 90 días	787,70
14 68 15	De 91 a 180 días	901,92
14 68 20	De 181 a 360 días	570,00
14 68 25	De más de 360 días	2,00



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>US Dólares</b>
<b>14 99</b>	<b>(Provisiones para créditos incobrables)</b>	<b>(1.295.699,11)</b>
14 99 05	(Cartera de crédito productivo)	(62,89)
14 99 10	(Cartera de crédito de consumo)	(218.417,66)
14 99 15	(Cartera de crédito inmobiliario)	(1,00)
14 99 20	(Cartera de microcréditos)	(701.374,75)
14 99 45	(Cartera de crédito refinanciada)	(5.184,04)
14 99 50	(Cartera de crédito reestructurada)	(365.856,00)
14 99 89	(Provisión genérica voluntaria)	(4.802,77)
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>95.788,55</b>
<b>16 03</b>	<b>Intereses por cobrar de cartera de créditos</b>	<b>79.622,34</b>
16 03 05	Cartera de crédito productivo	100,45
16 03 10	Cartera de crédito de consumo	29.600,29
16 03 20	Cartera de microcrédito	43.134,75
16 03 45	Cartera de crédito refinanciada	22,97
16 03 50	Cartera de crédito reestructurada	6.763,88
<b>16 14</b>	<b>Pagos por cuenta de socios</b>	<b>11.525,43</b>
16 14 30	Gastos judiciales	11.525,43
<b>16 90</b>	<b>Cuentas por cobrar varias</b>	<b>22.194,79</b>
<b>16 90 90</b>	<b>Otras</b>	<b>22.194,79</b>
16 90 90 15	SEGUROS POR COBRAR	22.192,96
16 90 90 90	VARIOS	1,83
<b>16 99</b>	<b>(Provisión para cuentas por cobrar)</b>	<b>(17.554,01)</b>
16 99 05	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	(1.592,45)
16 99 10	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	(15.961,56)
<b>17 02</b>	<b>Bienes adjudicados por pago</b>	<b>4.016,08</b>
17 02 05	Terrenos	4.016,08
<b>17 99</b>	<b>(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)</b>	<b>(4.016,08)</b>
17 99 10	(Provisión para bienes adjudicados)	(4.016,08)
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>574.743,31</b>
<b>18 01</b>	<b>Terrenos</b>	<b>138.258,68</b>
18 01 05	Terreno Matriz	39.480,00
18 01 10	Terreno Edificio Alcantara	29.892,00
18 01 15	Terreno Antenas Chile	5.000,00
18 01 20	Terreno Agencia Centro	63.886,68
<b>18 02</b>	<b>Edificios</b>	<b>707.911,92</b>
18 02 05	Edificio Matriz	471.716,21
18 02 10	Edificio Sucursal	236.195,71
<b>18 04</b>	<b>Otros locales</b>	<b>148.997,56</b>
18 04 05	Oficina Edificio Acantara	148.997,56
<b>18 05</b>	<b>Muebles, enseres y equipos de oficina</b>	<b>102.546,17</b>
18 05 05	Muebles de Oficina	50.209,27
18 05 15	Equipos de Oficina	52.336,90
<b>18 06</b>	<b>Equipos de computación</b>	<b>121.134,92</b>
<b>18 07</b>	<b>Unidades de transporte</b>	<b>70.437,43</b>





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>US Dólares</b>
18 07 05	CAMIONETA TOYOTA 2012	20.000,00
18 07 10	CAMIONETA NEW HIULUX 2.4 CD 2019	50.437,43
<b>18 90</b>	<b>Otros</b>	<b>4.950,52</b>
18 90 35	CAJAS FUERTES	3.050,00
18 90 45	URNAS MATALICAS	240,00
18 90 50	TELEFONOS CELULARES	1.071,44
18 90 55	SISTERNA	149,08
18 90 56	RADIOS DE ENLACE DE COMUNICACION	440,00
<b>18 99</b>	<b>(Depreciación acumulada)</b>	<b>(719.493,89)</b>
18 99 05	(Edificios)	(374.683,84)
18 99 10	(Otros locales)	(122.428,33)
<b>18 99 15</b>	<b>(Muebles, enseres y equipos de oficina)</b>	<b>(63.524,87)</b>
18 99 15 05	(DEPRECIACIÓN MUEBLES Y ENSERES)	(35.228,89)
18 99 15 15	(DEPRECIACIÓN EQUIPOS DE OFICINA)	(28.295,98)
<b>18 99 20</b>	<b>(Equipos de computación)</b>	<b>(112.861,55)</b>
<b>18 99 25</b>	<b>(Unidades de transporte)</b>	<b>(42.195,70)</b>
<b>18 99 40</b>	<b>(Otros)</b>	<b>(3.799,60)</b>
18 99 40 10	CAJAS FUERTES	(2.687,33)
18 99 40 20	URNAS MATALICAS	(181,00)
18 99 40 25	TELEFONOS CELULARES	(912,83)
18 99 40 30	SISTERNA	(7,44)
18 99 40 35	RADIOS DE ENLACE DE COMUNICACION	(11,00)
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>61.771,00</b>
<b>19 01</b>	<b>Inversiones en acciones y participantes</b>	<b>56.177,72</b>
<b>19 01 25</b>	<b>En otros organismos de integración cooperativa</b>	<b>56.177,72</b>
19 01 25 05	COA UNICOOP	26.500,00
19 01 25 10	COAC FINANCOOP CTA-NRO.04010001167 CERT.APORT	29.549,51
19 01 25 20	COAC CATAMAYO	20,00
19 01 25 25	COAC CARIAMANGA	14,00
19 01 25 30	COAC SINDICATO DE CHOFERES DE YANTZAZA	50,48
19 01 25 35	COAC EL COMERCIANTE	10,00
19 01 25 40	COAC INTICOOP Nro. 100662	8,73
19 01 25 55	COAC CREA	10,00
19 01 25 60	COAC 23 DE JULIO	15,00
<b>19 04</b>	<b>Gastos y pagos anticipados</b>	<b>5.860,36</b>
<b>19 04 10</b>	<b>Anticipos a terceros</b>	<b>5.860,36</b>
19 04 10 10	ANTICIPO A PROVEEDORES	5.860,36
<b>19 90</b>	<b>Otros</b>	<b>753,31</b>
<b>19 90 10</b>	<b>Otros impuestos</b>	<b>366,71</b>
19 90 10 10	RETENCION IVA EN VENTA	54,12
19 90 10 15	RETENCION RENTA EN VENTA	312,59
<b>19 90 15</b>	<b>Depósito en garantía y para importaciones</b>	<b>386,60</b>
19 90 15 01	DEPOSITO EN GARANTIA USO DE FRECUENCIAS ARCOTEL	386,60



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>US Dólares</b>
<b>19 99</b>	<b>(Provisión para otros activos irrecuperables)</b>	<b>(1.020,39)</b>
19 99 05	(Provisión para valuación de inversiones en acciones y participaciones)	(561,77)
19 99 90	(Provisión para otros activos)	(458,62)
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>6.865.448,10</b>
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>6.430.272,90</b>
<b>21 01</b>	<b>Depósitos a la vista</b>	<b>1.767.959,76</b>
<b>21 01 35</b>	<b>Depósitos de ahorro</b>	<b>1.767.959,76</b>
21 01 35 05	AHORRO A LA VISTA	1.680.007,16
21 01 35 10	AHORRO NAVIDEÑO	2.197,54
21 01 35 15	AHORRO CLIENTE	43.137,03
21 01 35 20	AHORRO DESTINO	13.551,74
21 01 35 25	AHORRO FUTURO	29.066,29
<b>21 03</b>	<b>Depósitos a plazos</b>	<b>4.498.032,57</b>
21 03 05	De 1 a 30 días	1.343.824,00
21 03 10	De 31 a 90 días	1.244.337,26
21 03 15	De 91 a 180 días	1.020.426,14
21 03 20	De 181 a 360 días	802.464,01
21 03 25	De más de 360 días	86.981,16
<b>21 05</b>	<b>Depósitos restringidos</b>	<b>164.280,57</b>
21 05 20	AHORRO ENCAJE	164.280,57
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>434.901,68</b>
<b>25 01</b>	<b>Intereses por pagar</b>	<b>67.816,81</b>
25 01 15	Depósitos a plazo	67.816,81
<b>25 03</b>	<b>Obligaciones patronales</b>	<b>236.016,91</b>
<b>25 03 05</b>	<b>Remuneraciones</b>	<b>19.132,14</b>
<b>23 03 05 05</b>	SUELDOS POR PAGAR	19.132,14
<b>25 03 10</b>	<b>Beneficios Sociales</b>	<b>5.672,85</b>
25 03 10 05	DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	1.672,81
25 03 10 05	DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	4.000,04
<b>25 03 15</b>	<b>Aportes al IESS</b>	<b>5.689,81</b>
25 03 15 05	APORTE AL IESS INDIVIDUAL POR PAGAR	2.489,30
25 03 15 10	APORTE IESS PATRONAL POR PAGAR	2.937,07
25 03 15 15	APORTE 5.5% IECE	131,72
25 03 15 20	APORTE 0.5 SETEC	131,72
25 03 20	Fondos de reserva IESS	101,82
25 03 25	Participación a empleados	51.539,78
<b>25 03 90</b>	<b>Otras</b>	<b>153.880,51</b>
25 03 90 05	PRESTAMOS IESS EMPLEADOS	3.276,85
25 03 90 20	RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL	100.962,03
25 03 90 25	RESERVA PARA DESAHUCIO E INDEMINIZACIONES	46.219,23
25 03 90 30	PRESTAMOS CODESARROLLO EMPLEADOS	3.422,40
<b>25 04</b>	<b>Retenciones</b>	<b>4.286,85</b>
<b>25 04 05</b>	<b>Retenciones fiscales</b>	<b>4.286,85</b>
<b>25 04 05 05</b>	<b>RETENCIÓN RENTA</b>	<b>2.434,64</b>



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>US Dólares</b>
25 04 05 05 02	RELACIÓN DE DEPENDENCIA	<b>30,39</b>
25 04 05 05 03	10% HONORARIOS PROFESIONALES	1.034,91
25 04 05 05 04	8% PREDOMINA EL INTELLECTO	0,05
25 04 05 05 07	2% PREDOMINA MANO DE OBRA	2,55
25 04 05 05 12	1% TRANSFERENCIA DE BIENES MUEBLES DE NATURALES CO	564,27
25 04 05 05 20	8% ARRENDAMIENTO BIENES INMUEBLES	40,00
25 04 05 05 22	1% SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMA Y CESIONES)	21,51
25 04 05 05 23	2% RENDIMIENTOS FINANCIERO	646,29
25 04 05 05 41	2% OTRAS RETENCIONES	52,71
25 04 05 05 51	MICROEMPRESAS	41,96
25 04 05 10	RETENCION IVA EN VENTA	1.852,21
25 04 05 10 05	30% RETENCION IVA	390,37
25 04 05 10 05	70% RETENCION IVA	219,71
25 04 05 10 05	100% RETENCION IVA	1.242,13
<b>25 05</b>	<b>Contribuciones, impuestos y multas</b>	<b>76.993,78</b>
25 05 05	Impuesto a la renta	74.016,63
<b>25 05 90</b>	<b>Otras contribuciones e impuestos</b>	<b>2.977,15</b>
25 05 90 05	IVA POR PAGAR BDH	5,36
25 05 90 10	IVA POR PGAR DE PUNTOMATICO	5,81
25 05 90 15	IVA POR PAGAR EERSSA	7,50
25 05 90 20	IVA POR PAGAR GAD MUNICIPAL	7,56
25 05 90 25	CONTRIBUCIONES 1% SEPS	2.920,59
25 05 90 35	IVA POR PAGAR TRANSFERENCIAS SPI	2,74
25 05 90 60	UIVA POR PAGAR CERTIFICACIONES	0,60
25 05 90 66	IVA POR PAGAR MIES BDH	26,99
<b>25 06</b>	<b>PROVEEDORES</b>	<b>7.700,00</b>
<b>25 06 35</b>	<b>POR PAGAR ASAMBLEA, DIRECTIVOS, COMISIONES Y GERENCIA</b>	<b>1.200,00</b>
25 06 35 20	COMISIÓN ELECTORAL	1.200,00
25 06 45	GASTOS DE SEPelio POR PAGAR	6.500,00
<b>25 90</b>	<b>Cuentas por pagar varias</b>	<b>42.087,33</b>
<b>25 90 90</b>	<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>42.087,33</b>
25 90 90 20	CONVENIO FINANCOOP	242,83
25 90 90 25	FARMACIAS CUXIBAMBA	69,25
25 90 90 35	CUENTAS POR PAGAR VARIOS	38.241,49
<b>25 90 90 40</b>	<b>DEPOSITOS DESCONOCIDOS</b>	<b>2.283,70</b>
25 90 90 40 10	BANCO DE LOJA	1.367,70
25 90 90 40 20	BANCO DE FOMENTO	530,00
25 90 90 40 30	BANCO CODESARROLLO	386,00
25 90 90 50	CUENTAS POR PAGAR LIBRETAS CERRADAS (SEPS)	1.203,89
25 90 90 60	CUENTAS POR PAGAR ENERGIA ELECTRICA	46,17
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>273,52</b>



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>US Dólares</b>
<b>29 90</b>	<b>Otros</b>	<b>273,52</b>
<b>29 90 05</b>	<b>Sobrantes de caja</b>	<b>273,52</b>
29 90 05 05	Sobrantes de Caja Matriz	121,85
29 90 05 10	Sobrantes de Caja Agencia Centro	41,47
29 90 05 15	Sobrantes de Caja Agencia Sur	110,20
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>2.510.466,76</b>
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>1.457.143,30</b>
<b>31 03</b>	<b>Aportes de socios</b>	<b>1.457.143,30</b>
31 03 05	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	1.457.143,30
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>634.443,76</b>
<b>33 01</b>	<b>Fondo Irrepartible de Reserva Legal</b>	<b>634.443,76</b>
33 01 05	Reserva Legal Irrepartible	634.443,76
<b>35</b>	<b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>	<b>203.758,20</b>
35 01	Superávit por valuaciones de propiedades, equipo y otros	203.758,20
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>215.121,50</b>
36 03	Utilidad o excedente del ejercicio	215.121,50
<b>71</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>3.015.811,03</b>
<b>71 03</b>	<b>Activos castigados</b>	<b>596.321,90</b>
71 03 10	Cartera de créditos	563.543,86
71 03 20	Cuentas por cobrar	32.778,04
<b>71 05</b>	<b>Operaciones activas con empresas vinculadas</b>	<b>121.330,65</b>
71 05 10	Cartera de créditos	121.330,65
<b>71 07</b>	<b>Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial</b>	<b>883.856,63</b>
71 07 10	Cartera de créditos de consumo	164.453,81
71 07 20	Cartera de Microcrédito	719.402,82
<b>71 09</b>	<b>Intereses, comisiones e ingresos en suspenso</b>	<b>670.901,85</b>
71 09 10	Cartera de crédito de consumo	80.926,82
71 09 15	Cartera de crédito inmobiliario vencida	6.990,58
71 09 20	Cartera de microcrédito	541.742,43
71 09 50	Cartera de créditos reestructurada	11.345,33
71 09 90	Otros	29.896,69
<b>71 90</b>	<b>Otras cuentas de orden deudoras</b>	<b>743.400,00</b>
<b>71 90 05</b>	<b>Cobertura de seguros</b>	<b>743.400,00</b>
71 90 05 05	SEGURO DE FIDELIDAD	15.000,00
71 90 05 10	SEGURO CONTRA INCENDIOS	560.000,00
71 90 05 15	SEGURO RIESGOS ESPECIALES	168.000,00
71 90 05 25	SEGURO DE CUMPLIMIENTO DE CONTRATOS	400,00
<b>72</b>	<b>DEUDORAS X CONTRA</b>	<b>(3.015.811,03)</b>
<b>72 03</b>	<b>ACTIVOS CASTIGADOS</b>	<b>(596.321,90)</b>
72 03 05	CARTERA DE CREDITOS	(563.543,86)
72 03 20	GASTOS JUDICIALES CARTERA CASTIGADA	(32.778,04)
<b>72 05</b>	<b>OPERACIONES ACTIVAS CON VINCULADOS</b>	<b>(121.330,65)</b>
	<b>OPERACIONES DE CREDITOS Y OTROS</b>	
<b>72 07</b>	<b>ACTIVOS EN DEMANDA JUDICIAL</b>	<b>(883.856,63)</b>
<b>72 09</b>	<b>INTERESES EN SUSPENSO</b>	<b>(670.901,85)</b>



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>US Dólares</b>
72 09 10	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	(80.926,82)
72 09 15	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	(6.990,58)
72 09 20	CARTERA DE MICROCREDITO	(541.742,43)
72 09 50	CARTERA DE CREDITO RESTRUCTURADA	(11.345,33)
72 09 90	OTROS	(29.896,69)
<b>72 90</b>	<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>(743.400,00)</b>
<b>72 90 05</b>	<b>COBERTURA DE SEGUROS</b>	<b>(743.400,00)</b>
73 90 05 05	SEGURO DE FIDELIDAD	(15.000,00)
74 90 05 10	SEGURO CONTRA INCENDIOS	(560.000,00)
75 90 05 15	SEGURO RIESGOS ESPECIALES	(168.000,00)
76 90 05 25	SEGURO DE CUMPLIMIENTO DE CONTRATOS	(400,00)
<b>73</b>	<b>ACREEDORAS POR EL CONTRARIO</b>	<b>(22.211.343,43)</b>
<b>73 01</b>	<b>VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS</b>	<b>(17.551.089,93)</b>
<b>73 01 10</b>	<b>PAGARES EN GARANTIA</b>	<b>(13.709.944,93)</b>
73 01 10 05	PAGARES CARTERA COMERCIAL PRIORITARIO	(11.000,00)
73 01 10 10	PAGARES CARTERA CONSUMO PRIORITARIO	(4.678.521,95)
73 01 10 15	PAGARES CARTERA INMOBILIARIO	(4.000,00)
73 01 10 20	PAGARES CARTERA MICROEMPRESA	(9.016.422,98)
<b>73 01 20</b>	<b>BIENES IMUEBLES EN GARANTIA RECIBIDOS</b>	<b>3.841.145,00</b>
73 01 20 05	PRODUCTIVO	11.000,00
73 01 20 10	CONSUMO	1.090.836,00
73 01 20 15	HIPOTECARIO	4.000,00
73 01 20 20	MICROCREDITO	2.735.309,00
73 04	DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS POR EL	(4.165.379,93)
73 14	PROVISIONES CONSTITUIDAS	(375.842,81)
73 15	DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GARANTIA	(119.030,76)
<b>74</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>22.211.343,43</b>
<b>74 01</b>	<b>Valores y bienes recibidos de terceros</b>	<b>17.551.089,93</b>
<b>74 01 10</b>	<b>Documentos en garantía</b>	<b>13.709.944,93</b>
74 01 10 05	PAGARES CARTERA COMERCIAL	11.000,00
74 01 10 10	PAGARES CARTERA DE CONSUMO	4.678.521,95
74 01 10 15	PAGARES CARTERA DE VIVIENDA	4.000,00
74 01 10 20	PAGARES CARTERA MICROEMPRESA	9.016.422,98
74 01 20	Bienes inmuebles en garantía	3.841.145,00
<b>74 04</b>	<b>Depósitos y otras captaciones no cubiertas por El Fondo de Seguro de Depósito</b>	<b>4.165.379,93</b>
74 04 05	Obligaciones con el Público	4.165.379,93
<b>74 14</b>	<b>Provisiones constituidas</b>	<b>375.842,81</b>
74 14 02	Provisión cartera refinanciada consumo	5.184,04
74 14 10	Provisión cartera reestructurada consumo	54.185,71
74 14 12	Provisión cartera reestructurada microcrédito	311.670,29
74 14 21	Provisión genérica voluntaria cartera consumo	1.235,51
74 14 23	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito	3.558,92



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021**

**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>US Dólares</b>
74 14 29	Provisión genérica voluntaria cartera reestructurada	8,34
<b>74 15</b>	<b>DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GARANTIA DE PRESTAMOS</b>	<b>119.030,76</b>
74 15 10	Cartera de consumo	78.731,83
74 15 20	Cartera de microcrédito	40.298,93
	<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>0,00</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>9.375.914,86</b>

*Nota:* Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, (2021)



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**Desde el 1 de ENERO hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo</b>
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>1.654.065,38</b>
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>1.550.843,23</b>
<b>51 01</b>	<b>Depósitos</b>	<b>19.180,92</b>
51 01 10	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	19.180,92
<b>51 03</b>	<b>Intereses y descuentos de inversiones en título valores</b>	<b>13.648,14</b>
51 03 15	Mantenidas hasta el vencimiento	13.648,14
<b>51 04</b>	<b>Intereses y descuentos de cartera de créditos</b>	<b>1.518.014,17</b>
51 04 05	Cartera de crédito productivo	552,04
51 04 10	Cartera de crédito de consumo	419.203,69
51 04 20	Cartera de microcrédito	910.648,67
51 04 30	Cartera de créditos refinanciada	1.262,21
51 04 35	Cartera de crédito reestructurada	79.499,63
51 04 50	De mora	106.847,93
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>6.669,53</b>
<b>54 04</b>	<b>Manejo y cobranzas</b>	<b>6.330,89</b>
54 04 05	EXTRAJUDICIAL	6.330,89
<b>54 90</b>	<b>Otros servicios</b>	<b>338,64</b>
<b>54 90 05</b>	<b>Tarifados con costo máximo</b>	<b>338,64</b>
54 90 05 05	SERVICIOS TRANSFERENCIAS SPI	214,74
54 90 05 10	LIBRETINES DE ORDENES DE RETIRO	80,00
54 90 05 15	COMISIÓN LIQUIDACIÓN RIA	34,00
54 90 05 20	CERTIFICACIONES	9,90
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>96.552,62</b>
<b>56 04</b>	<b>Recuperaciones de activos financieros</b>	<b>93.105,90</b>
56 04 05	De activos castigados	93.105,90
<b>56 90</b>	<b>Otros</b>	<b>3.446,72</b>
<b>56 90 05</b>	<b>INGRESOS VARIOS</b>	<b>3.446,72</b>
56 90 05 20	COMISION POR BONO	1.497,26
56 90 05 35	COMISION GAD MUNICIPAL	890,92
56 90 05 40	COMISION EMPRESA ELECTRICA	502,24
56 90 05 85	COPIAS CARPETAS Y OTROS	331,30
56 90 05 88	COMISION MIESS BONO DE DESARROLLO HUMANO	225,00
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1.654.065,38</b>
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>	<b>1.434.943,88</b>
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>413.143,91</b>
<b>41 01</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>413.143,91</b>
<b>41 01 15</b>	<b>DEPOSITOS DE AHORRO</b>	<b>14.340,43</b>
41 01 15 05	INTERESES AHORRO A LA VISTA	12.471,56
41 01 15 10	INTERESES AHORRO NAVIDEÑO	136,92
41 01 15 15	INTERESES AHORRO CUENTA INVERSION	388,92
41 01 15 20	INTERESES AHORRO DESTINO	191,18
41 01 15 25	INTERESES AHORRO FUTURO	1.151,85
41 01 30	Depósitos a plazo	370.694,48
<b>41 01 90</b>	<b>Otros</b>	<b>28.109,00</b>
41 01 90 20	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	28.109,00
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>46.199,61</b>





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**Desde el 1 de ENERO hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo</b>
<b>44 02</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>29.039,00</b>
44 02 10	Crédito productivo	23,29
44 02 20	Crédito de consumo	26.754,52
44 02 40	MICROCREDITO	2.261,19
44 03	Cuentas por cobrar	17.099,66
44 05	OTROS ACTIVOS	60,95
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>850.118,32</b>
<b>45 01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>473.329,69</b>
<b>45 01 05</b>	<b>REMUNERACIONES MENSUALES</b>	<b>299.714,23</b>
45 01 05 10	SUELDOS Y SALARIOS	299.714,23
<b>45 01 10</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>	<b>38.730,67</b>
45 01 10 05	DECIMO TERCER SUELDO	27.050,87
45 01 10 10	DECIMO CUARTO SUELDO	11.542,22
45 01 10 15	VACACIONES	137,58
<b>45 01 15</b>	<b>GASTOS DE REPRESENTACIÓN, RESIDENCIA Y RESPONSABILIDAD</b>	<b>4.021,90</b>
45 01 15 10	RESPONSABILIDAD	4.021,90
<b>45 01 20</b>	<b>APORTE AL IESS</b>	<b>39.209,60</b>
45 01 20 10	APORTE PATRONAL 11,15%	35.963,38
45 01 20 15	APORTE IECE 0,05%	1.623,12
45 01 20 20	APORTE SETEC 0,05%	1.623,10
<b>45 01 30</b>	<b>PENSIONES Y JUBILACIONES</b>	<b>37.784,94</b>
45 01 30 05	JUBILACIÓN PATRONAL	21.193,52
46 01 30 10	DESAHUCIOS E INDEMMIZACIONES	16.591,42
<b>45 01 35</b>	<b>FONDO DE RESERVA IESS</b>	<b>25.561,87</b>
45 01 35 05	FONDO DE RESERVA 8,33%	25.561,87
<b>45 01 90</b>	<b>OTROS</b>	<b>28.306,48</b>
45 01 90 05	HORAS SUPLEMENTARIAS Y EXTRAORDINARIAS	6.547,24
<b>45 01 90 20</b>	<b>UNIFORMES</b>	<b>7.536,74</b>
45 01 90 20 05	UNIFORMES MATRIZ	5.009,02
45 01 90 20 10	UNIFORMES AGENCIA CENTRO	1.427,79
45 01 90 20 15	UNIFORMES AGENCIA SUR	1.099,93
<b>45 01 90 25</b>	<b>CAPACITACIÓN</b>	<b>698,94</b>
45 01 90 25 01	CAPACITACIÓN MATRIZ	698,94
<b>45 01 90 35</b>	<b>VIATICOS Y MOVILIZACIÓN</b>	<b>52,21</b>
45 01 90 35 05	VIATICOS Y MOVILIZACIÓN MATRIZ	52,21
<b>45 01 90 40</b>	<b>REFRIGERIOS Y ATENCIÓN AL PERSONAL</b>	<b>765,49</b>
45 01 90 40 01	REFRIGERIO Y ATENCIÓN AL PERSONAL MATRIZ	691,04
45 01 90 40 02	REFRIGERIO Y ATENCIÓN AL PERSONAL AGENCIA CENTRO	40,23
45 01 90 40 03	REFRIGERIO Y ATENCIÓN AL PERSONAL AGENCIA SUR	34,22
45 01 90 45	GASTO DE NAVIDAD	2.334,57
<b>45 01 90 50</b>	<b>EXAMENES OCUPACIONALES</b>	<b>60,00</b>
45 01 90 50 01	EXAMENES OCUPACIONALES MATRIZ	20,00
45 01 90 50 02	EXAMENES OCUPACIONALES AGENCIA CENTRO	20,00
45 01 90 50 03	EXAMENES OCUPACIONALES AGENCIA SUR	20,00
45 01 90 55	SUBROGACIONES	10.311,29





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**Desde el 1 de ENERO hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo</b>
<b>45 02</b>	<b>HONORARIOS</b>	<b>81.429,26</b>
<b>45 02 05</b>	<b>DIRECTORES</b>	<b>48.070,60</b>
45 02 05 10	CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	27.900,00
45 02 05 15	CONSEJO DE VIGILANCIA	14.400,00
45 02 05 20	REPRESENTANTES	2.170,60
45 02 05 25	COMISION ELECTORAL	3.600,00
45 02 10	HONORARIOS PROFESIONALES	33.358,66
<b>45 03</b>	<b>SERVICIOS VARIOS</b>	<b>129.094,15</b>
<b>45 03 05</b>	<b>Movilización, fletes y embalajes</b>	<b>982,38</b>
45 03 05 05	MOVILIZACIÓN Y COMBUSTIBLE	982,38
45 03 15	Publicidad y propaganda	5.063,18
<b>45 03 20</b>	<b>Servicios básicos</b>	<b>14.308,17</b>
<b>45 03 20 05</b>	<b>AGUA POTABLE</b>	<b>798,99</b>
45 03 20 05 01	AGUA POTABLE MATRIZ	565,20
45 03 20 05 02	AGUA POTABLE AGENCIA CENTRO	233,79
<b>45 03 20 10</b>	<b>ENERGIA ELECTRICA</b>	<b>3.393,67</b>
45 03 20 10 05	GASTOS LUZ MATRIZ	2.192,49
45 03 20 10 10	GASTOS LUZ AGENCIA CENTRO	838,00
45 03 20 10 15	GASTOS LUZ AGENCIA SUR	363,18
<b>45 03 20 15</b>	<b>TELEFONIA FIJA</b>	<b>1.328,54</b>
45 03 20 15 01	TELEFONIA FIJA MATRIZ	582,09
45 03 20 15 02	TELEFONIA FIJA AGENCIA CENTRO	443,02
45 03 20 15 03	TELEFONIA FIJA AGENCIA SUR	303,43
<b>45 03 20 20</b>	<b>TELEFONIA CELULAR</b>	<b>1.940,26</b>
45 03 20 20 01	TELEFONIA CELULAR MATRIZ	726,74
45 03 20 20 02	TELEFONIA CELULAR AGENCIA CENTRO	606,77
45 03 20 20 03	TELEFONIA CELULAR AGENCIA SUR	606,75
<b>45 03 20 25</b>	<b>SERVICIO DE INTERNET</b>	<b>1.940,26</b>
45 03 20 25 01	SERVICIO DE INTERNET MATRIZ	4.268,00
45 03 20 25 02	SERVICIO DE INTERNET AGENCIA CENTRO	990,00
45 03 20 25 03	SERVICIO DE INTERNET AGENCIA SUR	1.560,00
45 03 20 30	CORREOS	28,71
<b>45 03 25</b>	<b>Seguros</b>	<b>89.272,31</b>
45 03 25 10	SEGUROS DE VIDA	87.042,42
45 03 25 15	SEGUROS CONTRA INCENDIOS	747,59
46 03 25 25	SEGUROS RIESGOS ESPECIALES	1.377,80
47 03 25 35	SEGUROS CUMPLIMIENTO DE CONTRATO	104,50
<b>45 03 30</b>	<b>ARRENDAMIENTOS</b>	<b>6.000,00</b>
45 03 30 05	ARRIENDO DE OFICINA	6.000,00
<b>45 03 90</b>	<b>Otros servicios</b>	<b>13.468,11</b>
43 03 90 05	BURO DE INFORMACIÓN CREDITICIA	3.177,90
43 03 90 40	GASTOS JUDICIALES	10.290,21
<b>45 04</b>	<b>Impuestos, contribuciones y multas</b>	<b>62.715,53</b>
45 04 05	Impuestos fiscales	20.451,55
<b>45 04 10</b>	<b>Impuestos municipales</b>	<b>3.347,85</b>
<b>45 04 10 05</b>	<b>PATENTE MUNICIPAL</b>	<b>2.742,12</b>
45 04 10 05 05	PATENTE MUNICIPAL MATRIZ	2.672,43



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**Desde el 1 de ENERO hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo</b>
45 04 10 05 10	PATENTE MUNICIPAL AGENCIA CENTRO	14,30
45 04 10 05 15	PATENTE MUNICIPAL AGENCIA SUR	14,30
45 04 10 05 20	OFICINA CENTRO	41,09
<b>45 04 10 10</b>	<b>PERMISO DE BOMBEROS</b>	<b>203,40</b>
45 04 10 10 05	PERMISO DE BOMBEROS MATRIZ	81,20
45 04 10 10 10	PERMISO DE BOMBEROS AGENCIA CENTRO	61,10
45 04 10 10 15	PERMISO DE BOMBEROS AGENCIA SUR	61,10
<b>45 04 10 20</b>	<b>PREDIO URBANO</b>	<b>402,33</b>
45 04 10 20 05	PREDIO URBANO MATRIZ	271,36
45 04 10 20 10	PREDIO URBANO AGENCIA CENTRO	130,97
<b>45 04 15</b>	<b>Aporte a la SEPS</b>	<b>7.465,13</b>
45 04 15 10	APORTE DEL 0,45% SOBRE ACTIVOS TOTALES	7.465,13
45 04 20	Aporte al COSEDE por prima fija	30.819,80
<b>45 04 90</b>	<b>Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones</b>	<b>631,20</b>
45 04 90 06	AGENCIA REGULACION Y CONTROL TEKECOMUNICACIONES	631,20
<b>45 05</b>	<b>Depreciaciones</b>	<b>53.290,96</b>
45 05 15	Edificios	25.649,52
45 05 20	Otros locales	904,60
<b>45 05 25</b>	<b>Muebles, enseres y equipos de oficina</b>	<b>6.344,16</b>
45 05 25 05	MUEBLES Y ENSERES	2.786,99
45 05 25 10	EQUIPO DE OFICINA	3.557,17
45 05 30	Equipos de computación	8.710,54
45 05 35	Unidades de transporte	11.426,60
45 05 90	Otros	255,54
<b>45 07</b>	<b>Otros gastos</b>	<b>50.258,73</b>
<b>45 07 05</b>	<b>Suministros diversos</b>	<b>14.641,07</b>
<b>45 07 05 05</b>	<b>SUMINISTROS DE LIMPIEZA</b>	<b>1.475,08</b>
45 07 05 05 05	SUMINISTROS DE LIMPIEZA MATRIZ	926,86
45 07 05 05 10	SUMINISTROS DE LIMPIEZA AGENCIA CENTRO	274,12
45 07 05 05 15	SUMINISTROS DE LIMPIEZA AGENCIA SUR	274,10
<b>45 07 05 10</b>	<b>SUMINISTROS DE INSTALACION</b>	<b>311,25</b>
45 07 05 10 01	SUMINISTROS DE INSTALACION MATRIZ	280,00
45 07 05 10 03	SUMINISTROS DE INSTALACION AGENCIA SUR	31,25
<b>45 07 05 15</b>	<b>SUMINISTROS DE OFICINA</b>	<b>2.565,46</b>
45 07 05 15 01	SUMINISTROS DE OFICINA MATRIZ	2.435,03
45 07 05 15 03	SUMINISTROS DE OFICINA AGENCIA SUR	130,43
45 07 05 30	ACCESORIOS EQUIPO DE COMPUTACION	10.289,28
45 07 10	Donaciones	706,25
<b>45 07 15</b>	<b>Mantenimiento y reparaciones</b>	<b>4.508,62</b>
45 07 15 05	UNIDADES DE TRANSPORTE	3.629,96
45 07 15 20	MANTENIMIENTO DE INSTALACIONES EDIFICIO MATRIZ	714,81
45 07 15 25	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES AGENCIA CENTRO	103,27
45 07 15 30	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES AGENCIA SUR	60,58
<b>45 07 90</b>	<b>Otros</b>	<b>30.402,79</b>
45 07 90 05	GASTOS BANCARIOS	243,69
45 07 90 20	AGASAJOS, PROGRAMAS Y OTROS	29.885,48



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**Desde el 1 de ENERO hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo</b>
45 07 90 25	ACUERDOS Y OFRENDAS FLORALES	230,76
<b>45 07 90 30</b>	<b>UTENCILIOS DE COCINA</b>	<b>42,86</b>
45 07 90 30 05	UTENCILIO DE COCINA MATRIZ	42,86
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	<b>1.005,04</b>
47 03	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	1.005,04
<b>48</b>	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS</b>	<b>128.477,00</b>
48 10	Participación a empleados	51.539,78
48 15	Impuesto a la renta	74.016,63
48 90	otros	2.920,59
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>1.438.943,88</b>
	<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>215.121,50</b>

*Nota:* Estado de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, (2021)



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>US Dólares</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b><u>10.180.208,06</u></b>
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>903.978,24</b>
<b>11 01</b>	<b>Caja</b>	<b>74.603,99</b>
<b>11 01 05</b>	<b>Efectivo</b>	<b>74.285,24</b>
<b>11 01 05 05</b>	<b>VENTANILLAS</b>	<b>8.777,36</b>
11 01 05 05 05	MATRIZ	2.822,93
11 01 05 05 10	AENCIA CENTRO	4.964,64
11 01 05 05 15	AGENCIA SUR	989,79
<b>11 01 05 10</b>	<b>BOVEDA</b>	<b>65.507,88</b>
11 01 05 10 05	Boveda Matriz	27.777,78
11 01 05 10 10	Boveda Agencia Centro	30.500,00
11 01 05 10 15	Boveda Agencia Sur	7.230,10
<b>11 01 10</b>	<b>Caja Chica</b>	<b>318,75</b>
11 01 10 05	Caja Chica Matriz	318,75
<b>11 03</b>	<b>Bancos y Otras Instituciones financieras</b>	<b>829.374,25</b>
<b>11 03 05</b>	<b>Banco Central del Ecuador</b>	<b>72.270,23</b>
11 03 05 05	Cta-Cte BCE Nro. 59700005	72.270,23
<b>11 03 10</b>	<b>Bancos e instituciones financieras locales</b>	<b>187.655,86</b>
11 03 10 05	Cta-Cte Banco de Loja Nro. 1101258558	3.704,57
11 03 10 10	Cta-Ahorros Banco de Loja NRO 2101069472	12.736,31
11 03 10 15	Crece Diario Banco de Loja Nro. 2900618137	168,00
11 03 10 20	Cta-Cte Banco de Guayaquil Nro. 0009930680	15.457,38
11 03 10 25	Cta-Cte BanEcuador Nro. 0020076305	32.863,11
11 03 10 30	Cta-Cte Banco Desarrollo NRO. 11103001196	1.435,43
11 03 10 35	Cta-Cte Banco Desarrollo NRO. 1110009450-4	121.291,06
<b>11 03 20</b>	<b>Instituciones del sector financiero popular y solidario</b>	<b>569.448,16</b>
11 03 20 05	Coac Cristo Rey Nro. 1101000327	128,36
11 03 20 10	Coac Catamayo Ltda Nro. 810401001882	38.129,99
11 03 20 15	Coac 23 de Enero Nro. 800101001944	8.116,82
11 03 20 20	Coac Huaquillas Ltda Nro. 390101002401	2.166,19
11 03 20 25	Coac Financoop Nro. 003010000423	21.106,84
11 03 20 30	Coac Cariamanga Nro. 1300315	314,36
11 03 20 40	Coac Cacpe Yanzatza Nro. 01104889700	818,16
11 03 20 45	Coac Crediamigo Ltda Nro. 810101004034	4,79
11 03 20 50	COAC Sinsic De Chof Prof De Yantzaza Nro. 00000524	4.534,11
11 03 20 60	Coac Financoop Cheques Nro. 002010000251	80,41
11 03 20 65	Coac El Comerciante Nro. 290101001173	13.398,72
11 03 20 70	COAC INTICOOP Nro. 1133100662	29.481,66
11 03 20 79	COAC PADRE JULIAN LORENTE Nro. 440400135539	6.705,77
11 03 20 80	COAC CREA Nro. 0130010065927	232.560,83
11 03 20 82	AHORRO SMART COAC CREA	210.880,28
11 03 20 83	COAC 23 DE JULIO Nro 001220143518	97,82
11 03 20 84	COAC 23 DE JULIO AH CORPORAT Nro. 008220000036	923,05
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>785.457,44</b>
<b>13 05</b>	<b>Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario</b>	<b>785.457,44</b>
13 05 60	de 91 días a 180 días sector financiero popular y solidario	780.119,60
13 05 65	De 181 días a 1 año sector popular y solidario	5.337,84



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>US Dólares</b>
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>7.833.345,98</b>
<b>14 01</b>	<b>Cartera de crédito productivo por vencer</b>	<b>7.168,09</b>
14 01 05	De 1 a 30 días	292,50
14 01 10	De 31 a 90 días	600,01
14 01 15	De 91 a 180 días	914,91
14 01 20	De 181 a 360 días	1.913,54
14 01 25	De más de 360 días	3.447,13
<b>14 02</b>	<b>Cartera de crédito de consumo por vencer</b>	<b>4.016.874,38</b>
14 02 05	De 1 a 30 días	131.985,58
14 02 10	De 31 a 90 días	220.332,08
14 02 15	De 91 a 180 días	321.392,47
14 02 20	De 181 a 360 días	609.368,05
14 02 25	De más de 360 días	2.733.796,20
<b>14 04</b>	<b>Cartera de microcrédito por vencer</b>	<b>3.869.009,94</b>
14 04 05	De 1 a 30 días	126.115,49
14 04 10	De 31 a 90 días	202.102,22
14 04 15	De 91 a 180 días	299.659,12
14 04 20	De 181 a 360 días	588.967,74
14 04 25	De más de 360 días	2.652.165,37
<b>14 18</b>	<b>Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer</b>	<b>16.219,55</b>
14 18 05	De 1 a 30 días	655,78
14 18 15	De 31 a 90 días	1.080,71
14 18 10	De 91 a 180 días	1.635,69
14 18 20	De 181 a 360 días	2.731,23
14 18 25	De más de 360 días	10.116,14
<b>14 20</b>	<b>Cartera de microcrédito reestructurada por vencer</b>	<b>201.606,24</b>
14 20 05	De 1 a 30 días	9.215,33
14 20 10	De 31 a 90 días	11.045,49
14 20 15	De 91 a 180 días	16.469,38
14 20 20	De 181 a 360 días	32.433,64
14 20 25	De más de 360 días	132.442,40
<b>14 26</b>	<b>Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses</b>	<b>319.932,34</b>
14 26 05	De 1 a 30 días	35.537,81
14 26 10	De 31 a 90 días	24.246,59
14 26 15	De 91 a 180 días	33.944,12
14 26 20	De 181 a 360 días	58.032,54
14 26 25	De más de 360 días	168.171,28
<b>14 28</b>	<b>Cartera de microcrédito que no devenga intereses</b>	<b>405.854,60</b>
14 28 05	De 1 a 30 días	36.610,90
14 28 10	De 31 a 90 días	24.380,61



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>US Dólares</b>
14 28 15	De 91 a 180 días	36.377,99
14 28 20	De 181 a 360 días	68.349,60
14 28 25	De más de 360 días	240.135,50
<b>14 42</b>	<b>Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses</b>	<b>3.513,93</b>
14 42 05	De 1 a 30 días	567,48
14 42 10	De 31 a 90 días	392,66
14 42 15	De 91 a 180 días	603,51
14 42 20	De 181 a 360 días	1.276,33
14 42 25	De más de 360 días	673,95
<b>14 44</b>	<b>Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses</b>	<b>29.635,99</b>
14 44 05	De 1 a 30 días	2.430,05
14 44 10	De 31 a 90 días	1.702,75
14 44 15	De 91 a 180 días	2.600,21
14 44 20	De 181 a 360 días	5.535,26
14 44 25	De más de 360 días	17.367,72
<b>14 50</b>	<b>Cartera de crédito de consumo vencida</b>	<b>68.284,36</b>
14 50 10	De 31 a 90 días	10.650,46
14 50 15	De 91 a 180 días	16.522,19
14 50 20	De 181 a 270 días	9.221,95
14 50 25	De más de 270 días	31.889,76
<b>14 51</b>	<b>Cartera de crédito inmobiliario vencida</b>	<b>1,00</b>
14 51 30	De más de 720 días	1,00
<b>14 52</b>	<b>Cartera de microcrédito vencida</b>	<b>182.951,60</b>
14 52 05	De 1 a 30 días	1,00
14 52 10	De 31 a 90 días	12.130,51
14 52 15	De 91 a 180 días	27.796,95
14 52 20	De 181 a 360 días	42.902,80
14 52 25	De más de 360 días	100.120,34
<b>14 66</b>	<b>Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida</b>	<b>372,34</b>
14 66 10	De 31 a 90 días	185,55
14 66 15	De 91 a 180 días	181,79
14 66 25	De más de 270 días	5,00
<b>14 68</b>	<b>Cartera de microcrédito reestructurada vencida</b>	<b>619,25</b>
14 68 10	De 31 a 90 días	617,25
14 68 25	De más de 360 días	2,00
<b>14 99</b>	<b>(Provisiones para créditos incobrables)</b>	<b>(1.288.697,63)</b>



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>US Dólares</b>
14 99 05	(Cartera de crédito productivo)	(45,88)
14 99 10	(Cartera de crédito de consumo)	(356.348,64)
14 99 15	(Cartera de crédito inmobiliario)	(1,00)
14 99 20	(Cartera de microcréditos)	(559.904,97)
14 99 50	(Cartera de crédito reestructurada)	(246.812,94)
14 99 89	(Provisión genérica voluntaria)	(125.584,20)
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>107.247,18</b>
<b>16 02</b>	<b>Intereses por cobrar inversiones</b>	<b>13.331,35</b>
16 02 15	Mantenidas hasta el vencimiento	13.331,35
<b>16 03</b>	<b>Intereses por cobrar de cartera de créditos</b>	<b>80.462,74</b>
16 03 05	Cartera de crédito productivo	68,69
16 03 10	Cartera de crédito de consumo	37.529,65
16 03 20	Cartera de microcrédito	38.921,26
16 03 50	Cartera de crédito reestructurada	3.943,14
<b>16 14</b>	<b>Pagos por cuenta de socios</b>	<b>8.840,44</b>
16 14 30	Gastos judiciales	8.840,44
<b>16 90</b>	<b>Cuentas por cobrar varias</b>	<b>33.613,36</b>
<b>16 90 90</b>	<b>Otras</b>	<b>33.613,36</b>
16 90 90 15	SEGUROS POR COBRAR	30.646,73
16 90 90 20	GIROS WESTER UNION	732,37
16 90 90 90	VARIOS	2.234,26
<b>16 99</b>	<b>(Provisión para cuentas por cobrar)</b>	<b>(29.000,71)</b>
16 99 05	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	(1.742,57)
16 99 10	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	(27.258,14)
<b>17 02</b>	<b>Bienes adjudicados por pago</b>	<b>4.016,08</b>
17 02 05	Terrenos	4.016,08
<b>17 99</b>	<b>(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)</b>	<b>(4.016,08)</b>
17 99 10	(Provisión para bienes adjudicados)	(4.016,08)
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>490.845,42</b>
<b>18 01</b>	<b>Terrenos</b>	<b>138.258,68</b>
18 01 05	Terreno Matriz	39.480,00
18 01 10	Terreno Edificio Alcantara	29.892,00
18 01 15	Terreno Antenas Chile	5.000,00
18 01 20	Terreno Agencia Centro	63.886,68
<b>18 02</b>	<b>Edificios</b>	<b>707.911,92</b>
18 02 05	Edificio Matriz	471.716,21
18 02 10	Edificio Sucursal	236.195,71





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>US Dólares</b>
<b>18 04</b>	<b>Otros locales</b>	<b>148.997,56</b>
18 04 05	Oficina Edificio Acantara	148.997,56
<b>18 05</b>	<b>Muebles, enseres y equipos de oficina</b>	<b>105.282,09</b>
18 05 05	MUEBLES DE OFICINA	51.164,63
18 05 15	EQUIPOS DE OFICINA	54.117,46
<b>18 06</b>	<b>Equipos de computación</b>	<b>129.693,70</b>
<b>18 07</b>	<b>Unidades de transporte</b>	<b>70.437,43</b>
18 07 05	CAMIONETA TOYOTA 2012	20.000,00
18 07 10	CAMIONETA NEW HIULUX 2.4 CD 2019	50.437,43
<b>18 90</b>	<b>Otros</b>	<b>5.948,29</b>
18 90 35	CAJAS FUERTES	3.050,00
18 90 45	URNAS MATALICAS	240,00
18 90 50	TELEFONOS CELULARES	1.071,44
18 90 55	SISTERNA	149,08
18 90 56	RADIOS DE ENLACE DE COMUNICACION	440,00
18 90 57	TABLETS	997,77
<b>18 99</b>	<b>(Depreciación acumulada)</b>	<b>(815.684,25)</b>
18 99 05	(Edificios)	(436.713,94)
18 99 10	(Otros locales)	(130.987,85)
<b>18 99 15</b>	<b>(Muebles, enseres y equipos de oficina)</b>	<b>(69.596,29)</b>
18 99 15 05	(DEPRECIACIÓN MUEBLES Y ENSERES)	(37.690,08)
18 99 15 15	(DEPRECIACIÓN EQUIPOS DE OFICINA)	(31.906,21)
<b>18 99 20</b>	<b>(Equipos de computación)</b>	<b>(120.557,68)</b>
<b>18 99 25</b>	<b>(Unidades de transporte)</b>	<b>(53.391,06)</b>
<b>18 99 40</b>	<b>(Otros)</b>	<b>(4.437,43)</b>
18 99 40 10	CAJAS FUERTES	(2.745,00)
18 99 40 20	URNAS MATALICAS	(203,04)
18 99 40 25	TELEFONOS CELULARES	(1.019,23)
18 99 40 30	SISTERNA	(21,08)
18 99 40 35	RADIOS DE COMUNICACION	(51,15)
18 99 40 40	TABLETS	(397,93)
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>59.333,80</b>
<b>19 01</b>	<b>Inversiones en acciones y participantes</b>	<b>56.197,02</b>
<b>19 01 25</b>	<b>En otros organismos de integración cooperativa</b>	<b>56.197,02</b>
19 01 25 05	COA UNICOOP	26.500,00
19 01 25 10	COAC FINANCOOP CTA-NRO.04010001167 CERT.APORT	29.549,51
19 01 25 20	COAC CATAMAYO	20,00
19 01 25 25	COAC CARIAMANGA	14,00
19 01 25 30	COAC SINDICATO DE CHOFERES DE YANTZAZA	50,78
19 01 25 35	COAC EL COMERCIANTE	10,00
19 01 25 40	COAC INTICOOP Nro. 100662	8,73
19 01 25 55	COAC CREA	10,00
19 01 25 60	COAC 23 DE JULIO	30,00
19 01 25 65	COAC 23 DE ENERO	4,00
<b>19 04</b>	<b>Gastos y pagos anticipados</b>	<b>3.424,36</b>





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>US Dólares</b>
<b>19 04 10</b>	<b>Anticipos a terceros</b>	<b>3.424,36</b>
19 04 10 10	ANTICIPO A PROVEEDORES	3.424,36
<b>19 90</b>	<b>Otros</b>	<b>311,75</b>
<b>19 90 10</b>	<b>Otros impuestos</b>	<b>311,75</b>
19 90 10 10	RETENCION IVA EN VENTA	39,69
19 90 10 15	RETENCION RENTA EN VENTA	272,06
<b>19 99</b>	<b>(Provisión para otros activos irrecuperables)</b>	<b>(599,33)</b>
19 99 05	(Provisión para valuación de inversiones en acciones y participaciones)	(561,97)
19 99 90	(Provisión para otros activos)	(37,36)
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>7.665.345,26</b>
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>7.323.594,53</b>
<b>21 01</b>	<b>Depósitos a la vista</b>	<b>2.214.722,67</b>
<b>21 01 35</b>	<b>Depósitos de ahorro</b>	<b>2.214.722,67</b>
21 01 35 05	AHORRO A LA VISTA	2.123.589,68
21 01 35 10	AHORRO NAVIDEÑO	2.510,62
21 01 35 15	AHORRO CLIENTE	50.115,03
21 01 35 20	AHORRO DESTINO	15.819,88
21 01 35 25	AHORRO FUTURO	22.687,46
<b>21 03</b>	<b>Depósitos a plazos</b>	<b>4.915.915,41</b>
21 03 05	De 1 a 30 días	941.711,95
21 03 10	De 31 a 90 días	1.568.196,01
21 03 15	De 91 a 180 días	1.023.706,59
21 03 20	De 181 a 360 días	1.198.708,23
21 03 25	De más de 360 días	183.592,63
<b>21 05</b>	<b>Depósitos restringidos</b>	<b>192.956,45</b>
21 05 20	AHORRO ENCAJE	192.956,45
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>341.477,21</b>
<b>25 01</b>	<b>Intereses por pagar</b>	<b>82.528,43</b>
25 01 15	Depósitos a plazo	82.528,43
<b>25 03</b>	<b>Obligaciones patronales</b>	<b>217.752,86</b>
<b>25 03 05</b>	<b>Remuneraciones</b>	<b>24.689,94</b>
<b>23 03 05 05</b>	<b>SUELDOS POR PAGAR</b>	<b>24.689,94</b>
<b>25 03 10</b>	<b>Beneficios Sociales</b>	<b>6.381,62</b>
25 03 10 05	DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	1.954,62
25 03 10 05	DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	4.427,00
<b>25 03 15</b>	<b>Aportes al IESS</b>	<b>6.765,81</b>
25 03 15 05	APORTE AL IESS INDIVIDUAL POR PAGAR	2.960,06
25 03 15 10	APORTE IESS PATRONAL POR PAGAR	3.492,52
25 03 15 15	APORTE 0,5% IECE	156,61



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>US Dólares</b>
25 03 15 20	APORTE 05% SETEC	156,62
<b>25 03 90</b>	<b>Otras</b>	<b>179.915,49</b>
25 03 90 05	PRESTAMOS IESS EMPLEADOS	3.024,57
23 03 90 10	OTROS DESCUENTOS EMPLEADOS	28,18
25 03 90 20	RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL	117.886,78
25 03 90 25	RESERVA PARA DESAHUCIO E INDEMINIZACIONES	55.837,65
25 03 90 30	PRESTAMOS CODESARROLLO EMPLEADOS	3.138,31
<b>25 04</b>	<b>Retenciones</b>	<b>2.149,58</b>
<b>25 04 05</b>	<b>Retenciones fiscales</b>	<b>2.149,58</b>
<b>25 04 05 05</b>	<b>RETENCIÓN RENTA</b>	<b>1.297,91</b>
25 04 05 05 02	RELACIÓN DE DEPENDENCIA	<b>101,76</b>
25 04 05 05 03	10% HONORARIOS PROFESIONALES	295,60
25 04 05 05 04	8% PREDOMINA EL INTELECTO	1,52
25 04 05 05 07	2% PREDOMINA MANO DE OBRA	12,12
25 04 05 05 12	1% TRANSFERENCIA DE BIENES MUEBLES DE NATURALES CO	324,53
25 04 05 05 22	1,75% SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMA Y CESIONES)	43,62
25 04 05 05 23	2% RENDIMIENTOS FINANCIERO	464,23
25 04 05 05 40	1% OTRAS RETENCIONES HASTA ABRIL DEL 2022	0,04
25 04 05 05 41	2% OTRAS RETENCIONES HASTA ABRIL DEL 2022	23,97
25 04 05 05 43	OTRAS RETENCIONES APLICADAS EL 1%- EMPRENDEDORES RIMPE	30,50
25 04 05 05 51	MICROEMPRESAS	0,02
<b>25 04 05 10</b>	<b>RETENCION IVA</b>	<b>851,67</b>
25 04 05 10 05	30% RETENCION IVA	416,86
25 04 05 10 05	70% RETENCION IVA	77,75
25 04 05 10 05	100% RETENCION IVA	357,06
<b>25 05</b>	<b>Contribuciones, impuestos y multas</b>	<b>77,13</b>
<b>25 05 90</b>	<b>Otras contribuciones e impuestos</b>	<b>77,13</b>
25 05 90 05	IVA POR PAGAR BDH	37,73
25 05 90 10	IVA POR PGAR DE PUNTOMATICO	1,20
25 05 90 15	IVA POR PAGAR EERSSA	7,50
25 05 90 20	IVA POR PAGAR GAD MUNICIPAL	3,45
25 05 90 35	IVA POR PAGAR TRANSFERENCIAS SPI	5,21
25 05 90 60	IVA POR PAGAR CERTIFICACIONES	2,52
25 05 90 60	IVA POR PAGAR REPOSICION DE CARTOLA	1,74
25 05 90 6	IVA POR PAGAR FACILITO	17,78
<b>25 06</b>	<b>PROVEEDORES</b>	<b>6.342,86</b>
<b>25 06 35</b>	<b>POR PAGAR ASAMBLEA, DIRECTIVOS, COMISIONES Y GERENCIA</b>	<b>1.092,86</b>



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>US Dólares</b>
25 06 35	CONSJ. ADMINISTRACION	1.092,86
25 06 45	GASTOS DE SEPELIO POR PAGAR	5.250,00
<b>25 90</b>	<b>Cuentas por pagar varias</b>	<b>32.626,35</b>
<b>25 90 90</b>	<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>32.626,35</b>
25 90 90 10	CONVENIO CON ABEFARM	6,99
25 90 90 20	CONVENIO FINANCOOP	153,97
25 90 90 25	FARMACIAS CUXIBAMBA	289,73
25 90 90 35	CUENTAS POR PAGAR VARIOS	25.356,75
<b>25 90 90 40</b>	<b>DEPOSITOS DESCONOCIDOS</b>	<b>2.629,96</b>
25 90 90 40 10	BANCO DE LOJA	1.822,70
25 90 90 40 15	BANCO DE GUAYAQUIL	165,00
25 90 90 40 20	BANCO DE FOMENTO	2,26
25 90 90 40 25	COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO	500,00
25 90 90 40	ARRIENDOS POR PAGAR	386,00
25 90 90 50	CUENTAS POR PAGAR LIBRETAS CERRADAS (SEPS)	1.203,89
25 90 90 70	RED DE PAGOS FACILITO	2.411,70
25 90 90 75	RECAUDACIONES WESTER UNION	73,36
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>273,52</b>
<b>29 90</b>	<b>Otros</b>	<b>273,52</b>
<b>29 90 05</b>	<b>Sobrantes de caja</b>	<b>273,52</b>
29 90 05 05	Sobrantes de Caja Matriz	121,85
29 90 05 10	Sobrantes de Caja Agencia Centro	41,47
29 90 05 15	Sobrantes de Caja Agencia Sur	110,20
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>2.514.862,80</b>
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>1.442.157,35</b>
<b>31 03</b>	<b>Aportes de socios</b>	<b>1.442.157,35</b>
31 03 05	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	1.442.157,35
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>907.621,16</b>
<b>33 01</b>	<b>Fondo Irrepartible de Reserva Legal</b>	<b>907.621,16</b>
33 01 05	Reserva Legal Irrepartible	907.621,16
<b>35</b>	<b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>	<b>154.065,48</b>
35 01	Superávit por valuaciones de propiedades, equipo y otros	154.065,48
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>11.018,81</b>
36 03	Utilidad o excedente del ejercicio	11.018,81
<b>71</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>3.097.586,19</b>
<b>71 03</b>	<b>Activos castigados</b>	<b>684.759,59</b>
71 03 10	Cartera de créditos	645.861,01
71 03 20	Cuentas por cobrar	38.898,58
<b>71 05</b>	<b>Operaciones activas con empresas vinculadas</b>	<b>199.807,16</b>



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>US Dólares</b>
71 05 10	Cartera de créditos	199.807,16
<b>71 07</b>	<b>Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial</b>	<b>794.378,01</b>
71 07 10	Cartera de créditos de consumo	237.266,03
71 07 20	Cartera de Microcrédito	557.111,98
<b>71 09</b>	<b>Intereses, comisiones e ingresos en suspenso</b>	<b>662.241,43</b>
71 09 10	Cartera de crédito de consumo	95.181,69
71 09 15	Cartera de crédito inmobiliario	6.990,58
71 09 20	Cartera de microcrédito	548.543,91
71 09 50	Cartera de créditos reestructurada	11.525,25
<b>71 90</b>	<b>Otras cuentas de orden deudoras</b>	<b>756.400,00</b>
<b>71 90 05</b>	<b>Cobertura de seguros</b>	<b>756.400,00</b>
71 90 05 05	SEGURO DE FIDELIDAD	25.000,00
71 90 05 10	SEGURO CONTRA INCENDIOS	560.000,00
71 90 05 15	SEGURO RIESGOS ESPECIALES	171.000,00
71 90 05 25	SEGURO DE CUMPLIMIENTO DE CONTRATOS	400,00
<b>72</b>	<b>DEUDORAS X CONTRA</b>	<b>(3.097.586,19)</b>
<b>72 03</b>	<b>ACTIVOS CASTIGADOS</b>	<b>(684.759,59)</b>
72 03 05	CARTERA DE CREDITOS	(645.861,01)
72 03 20	GASTOS JUDICIALES CARTERA CASTIGADA	(38.898,58)
<b>72 05</b>	<b>OPERACIONES ACTIVAS CON VINCULADOS</b>	<b>(199.807,16)</b>
<b>72 07</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS DE DEMANDA JUDICIAL</b>	<b>(794.378,01)</b>
<b>72 09</b>	<b>INTERESES EN SUSPENSO</b>	<b>(662.241,43)</b>
72 09 10	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	(95.181,69)
72 09 15	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	(6.990,58)
72 09 20	CARTERA DE MICROCREDITO	(548.543,91)
72 09 50	CARTERA DE CREDITO RESTRUCTURADA	(11.525,25)
<b>72 90</b>	<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>(756.400,00)</b>
<b>72 90 05</b>	<b>COBERTURA DE SEGUROS</b>	<b>(756.400,00)</b>
73 90 05 05	SEGURO DE FIDELIDAD	(25.000,00)
74 90 05 10	SEGURO CONTRA INCENDIOS	(560.000,00)
75 90 05 15	SEGURO RIESGOS ESPECIALES	(171.000,00)
76 90 05 25	SEGURO DE CUMPLIMIENTO DE CONTRATOS	(400,00)
<b>73</b>	<b>ACREEDORAS POR EL CONTRARIO</b>	<b>(23.011.843,93)</b>
<b>73 01</b>	<b>VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS</b>	<b>(17.299.780,93)</b>
<b>73 01 10</b>	<b>PAGARES EN GARANTIA</b>	<b>(14.018.072,93)</b>
73 01 10 05	PAGARES CARTERA COMERCIAL PRIORITARIO	(11.000,00)
73 01 10 10	PAGARES CARTERA CONSUMO PRIORITARIO	(6.090.980,95)
73 01 10 15	PAGARES CARTERA INMOBILIARIO	(4.000,00)
73 01 10 20	PAGARES CARTERA MICROEMPRESA	(7.912.091,98)
<b>73 01 20</b>	<b>BIENES IMUEBLES EN GARANTIA RECIBIDOS</b>	<b>(3.281.708,00)</b>



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>US Dólares</b>
73 01 20 05	PRODUCTIVO	(11.000,00)
73 01 20 10	CONSUMO	(984.186,00)
73 01 20 15	HIPOTECARIO	(4.000,00)
73 01 20 20	MICROCREDITO	(2.282.522,00)
<b>73 02</b>	<b>OPERACIONES PASIVAS CON VINCULADOS</b>	<b>(252.576,69)</b>
73 02 05	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	(252.576,69)
<b>73 04</b>	<b>DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS</b>	<b>(4.825.631,79)</b>
<b>73 14</b>	<b>PROVISIONES CONSTITUIDAS</b>	<b>(372.397,14)</b>
<b>73 15</b>	<b>DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GARANTIA</b>	<b>(254.642,83)</b>
<b>73 16</b>	<b>INTERESES PAGADOS POR DEPOSITOS O CAPTACIONES CONS</b>	<b>(6.814,55)</b>
73 16 10	DEPOSITOS A PLAZO	(6.814,55)
<b>74</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>23.011.843,93</b>
<b>74 01</b>	<b>Valores y bienes recibidos de terceros</b>	<b>17.299.780,93</b>
<b>74 01 10</b>	<b>Documentos en garantía</b>	<b>14.018.072,93</b>
74 01 10 05	PAGARES CARTERA COMERCIAL	11.000,00
74 01 10 10	PAGARES CARTERA DE CONSUMO	6.090.980,95
74 01 10 15	PAGARES CARTERA DE VIVIENDA	4.000,00
74 01 10 20	PAGARES CARTERA MICROEMPRESA	7.912.091,98
74 01 20	Bienes inmuebles en garantía	3.281.708,00
<b>74 02</b>	<b>Operaciones pasivas con empresas vinculadas</b>	<b>252.576,69</b>
74 02 05	Obligaciones con el público	252.576,69
<b>74 04</b>	<b>Depósitos y otras captaciones no cubiertas por El Fondo de Seguro de Depósito</b>	<b>4.825.631,79</b>
74 04 05	Obligaciones con el Público	4.825.631,79
<b>74 14</b>	<b>Provisiones constituidas</b>	<b>372.397,14</b>
74 14 10	Provisión cartera reestructurada consumo	20.105,82
74 14 12	Provisión cartera reestructurada microcrédito	226.707,12
74 14 21	Provisión genérica voluntaria cartera consumo	35.032,19
74 14 23	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito	90.543,67
74 14 29	Provisión genérica voluntaria cartera reestructurada	8,34
<b>74 15</b>	<b>DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GARANTIA DE PRESTAMOS</b>	<b>254.642,83</b>
74 15 10	Cartera de consumo	229.107,00
74 15 20	Cartera de microcrédito	25.535,83
<b>74 16</b>	<b>Intereses pagados por depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos</b>	<b>6.814,55</b>
74 16 10	Depósitos a plazo	6.814,55
	<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>0,00</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>10.180.208,06</u></b>

*Nota:* Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, (2022)



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
 Desde el 1 de ENERO del 2022 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022  
 En dólares de los Estados Unidos de América)

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo</b>
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>1.512.471,10</b>
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>1.424.212,25</b>
<b>51 01</b>	<b>Depósitos</b>	<b>24.156,59</b>
51 01 10	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	24.156,59
<b>51 03</b>	<b>Intereses y descuentos de inversiones en título valores</b>	<b>35.245,34</b>
51 03 15	Mantenidas hasta el vencimiento	35.245,34
<b>51 04</b>	<b>Intereses y descuentos de cartera de créditos</b>	<b>1.364.810,32</b>
51 04 05	Cartera de crédito productivo	1.016,68
51 04 10	Cartera de crédito de consumo	521.218,97
51 04 20	Cartera de microcrédito	732.527,05
51 04 30	Cartera de créditos refinanciada	236,29
51 04 35	Cartera de crédito reestructurada	60.368,74
51 04 50	De mora	49.442,59
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>8.749,03</b>
<b>54 04</b>	<b>Manejo y cobranzas</b>	<b>8.113,13</b>
54 04 05	EXTRAJUDICIAL	8.113,13
<b>54 90</b>	<b>Otros servicios</b>	<b>635,90</b>
<b>54 90 05</b>	<b>Tarifados con costo máximo</b>	<b>635,90</b>
54 90 05 05	SERVICIOS TRANSFERENCIAS SPI	266,90
54 90 05 10	LIBRETINES DE ORDENES DE RETIRO	60,00
54 90 05 15	COMISIÓN LIQUIDACIÓN RIA	32,00
54 90 05 20	CERTIFICACIONES	118,00
54 90 05 25	RESPOSICION DE CARTOLA	159,00
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>79.509,82</b>
<b>56 04</b>	<b>Recuperaciones de activos financieros</b>	<b>77.343,50</b>
56 04 05	De activos castigados	76.414,65
56 04 10	Reservación de provisiones	928,85
<b>54 90</b>	<b>Otros</b>	<b>2.166,32</b>
<b>56 90 05</b>	<b>INGRESOS VARIOS</b>	<b>2.166,32</b>
56 90 05 20	COMISION POR BONO	1.325,05
56 90 05 35	COMISION GAD MUNICIPAL	398,75
56 90 05 40	COMISION EMPRESA ELECTRICA	51,13
56 90 05 85	COPIAS CARPETAS Y OTROS	168,75
56 90 05 89	COMISION FACILITO	221,57
56 90 05 90	COMISION WESTER UNION	1,07
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1.512.471,10</b>
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>	<b>1.501.452,29</b>
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>434.986,52</b>
<b>41 01</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>434.986,52</b>





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
Desde el 1 de ENERO del 2022 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022  
En dólares de los Estados Unidos de América)

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo</b>
<b>41 01 15</b>	<b>DEPOSITOS DE AHORRO</b>	<b>18.821,13</b>
41 01 15 05	INTERESES AHORRO A LA VISTA	16.991,26
41 01 15 10	INTERESES AHORRO NAVIDEÑO	96,96
41 01 15 15	INTERESES AHORRO CUENTA INVERSION	535,35
41 01 15 20	INTERESES AHORRO DESTINO	306,40
41 01 15 25	INTERESES AHORRO FUTURO	891,16
41 01 30	Depósitos a plazo	416.165,39
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>162.794,53</b>
<b>44 02</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>146.914,49</b>
44 02 20	Crédito de consumo	42.352,18
44 02 40	MICROCREDITO	104.562,31
<b>44 03</b>	<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>15.163,75</b>
<b>44 05</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>716,29</b>
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>902.853,45</b>
<b>45 01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>496.916,15</b>
<b>45 01 05</b>	<b>REMUNERACIONES MENSUALES</b>	<b>323.647,35</b>
45 01 05 10	SUELDOS Y SALARIOS	323.647,35
<b>45 01 10</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>	<b>42.421,23</b>
45 01 10 05	DECIMO TERCER SUELDO	28.242,91
45 01 10 10	DECIMO CUARTO SUELDO	13.489,29
45 01 10 15	VACACIONES	689,03
<b>45 01 15</b>	<b>GASTOS DE REPRESENTACIÓN, RESIDENCIA Y RESPONSABILIDAD</b>	<b>3.240,13</b>
45 01 15 10	RESPONSABILIDAD	3.240,13
<b>45 01 20</b>	<b>APORTE AL IESS</b>	<b>41.784,39</b>
45 01 20 05	APORTE PERSONAL 9,5%	93,62
45 01 20 10	APORTE PATRONAL 11,15%	38.246,26
45 01 20 15	APORTE IECE 0,05%	1.722,24
45 01 20 20	APORTE SETEC 0,05%	1.722,27
<b>45 01 30</b>	<b>PENSIONES Y JUBILACIONES</b>	<b>31.318,70</b>
45 01 30 05	JUBILACIÓN PATRONAL	16.924,75
46 01 30 10	DESAHUCIOS E INDEMMIZACIONES	14.393,95
<b>45 01 35</b>	<b>FONDO DE RESERVA IESS</b>	<b>27.462,38</b>
45 01 35 05	FONDO DE RESERVA 8,33%	27.462,38
<b>45 01 90</b>	<b>OTROS</b>	<b>27.041,97</b>
45 01 90 05	HORAS SUPLEMENTARIAS Y EXTRAORDINARIAS	7.391,36
<b>45 01 90 20</b>	<b>UNIFORMES</b>	<b>1.976,67</b>
45 01 90 20 05	UNIFORMES MATRIZ	1.198,56
45 01 90 20 10	UNIFORMES AGENCIA CENTRO	429,75
45 01 90 20 15	UNIFORMES AGENCIA SUR	348,36



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
 Desde el 1 de ENERO del 2022 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022  
 En dólares de los Estados Unidos de América)

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo</b>
<b>45 01 90 25</b>	<b>CAPACITACIÓN</b>	<b>3.600,79</b>
45 01 90 25 01	CAPACITACIÓN MATRIZ	3.400,79
45 01 90 25 03	CAPACITACION AGENCIA SUR	200,00
<b>45 01 90 35</b>	<b>VIATICOS Y MOVILIZACIÓN</b>	<b>1.707,24</b>
45 01 90 35 05	VIATICOS Y MOVILIZACIÓN MATRIZ	1.707,24
<b>45 01 90 40</b>	<b>REFRIGERIOS Y ATENCIÓN AL PERSONAL</b>	<b>3.481,72</b>
45 01 90 40 01	REFRIGERIO Y ATENCIÓN AL PERSONAL MATRIZ	2.909,09
45 01 90 40 02	REFRIGERIO Y ATENCIÓN AL PERSONAL AGENCIA CENTRO	375,57
45 01 90 40 03	REFRIGERIO Y ATENCIÓN AL PERSONAL AGENCIA SUR	197,06
<b>45 01 90 50</b>	<b>EXAMENES OCUPACIONALES</b>	<b>870,00</b>
45 01 90 50 01	EXAMENES OCUPACIONALES MATRIZ	510,00
45 01 90 50 02	EXAMENES OCUPACIONALES AGENCIA CENTRO	225,00
45 01 90 50 03	EXAMENES OCUPACIONALES AGENCIA SUR	135,00
45 01 90 55	SUBROGACIONES	8.014,19
<b>45 02</b>	<b>HONORARIOS</b>	<b>87.797,70</b>
<b>45 02 05</b>	<b>DIRECTORES</b>	<b>49.550,51</b>
45 02 05 10	CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	28.717,86
45 02 05 15	CONSEJO DE VIGILANCIA	15.300,00
45 02 05 20	REPRESENTANTES	4.734,75
45 02 05 30	VIATICOS Y MOVILIZACIONES DIRECTORES	687,90
45 02 05 35	CAPACITACIONES DIRECTORES	110,00
45 02 10	HONORARIOS PROFESIONALES	38.247,19
<b>45 03</b>	<b>SERVICIOS VARIOS</b>	<b>153.440,11</b>
<b>45 03 05</b>	<b>Movilización, fletes y embalajes</b>	<b>1.280,72</b>
45 03 05 05	MOVILIZACIÓN Y COMBUSTIBLE	1.280,72
45 03 15	Publicidad y propaganda	9.177,06
<b>45 03 20</b>	<b>Servicios básicos</b>	<b>13.949,55</b>
<b>45 03 20 05</b>	<b>AGUA POTABLE</b>	<b>627,37</b>
45 03 20 05 01	AGUA POTABLE MATRIZ	411,44
45 03 20 05 02	AGUA POTABLE AGENCIA CENTRO	215,93
<b>45 03 20 10</b>	<b>ENERGIA ELECTRICA</b>	<b>3.569,77</b>
45 03 20 10 05	GASTOS LUZ MATRIZ	2.322,89
45 03 20 10 10	GASTOS LUZ AGENCIA CENTRO	889,37
45 03 20 10 15	GASTOS LUZ AGENCIA SUR	357,51
<b>45 03 20 15</b>	<b>TELEFONIA FIJA</b>	<b>1.369,35</b>
45 03 20 15 01	TELEFONIA FIJA MATRIZ	496,97
45 03 20 15 02	TELEFONIA FIJA AGENCIA CENTRO	243,62





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**Desde el 1 de ENERO del 2022 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022**  
**En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo</b>
45 03 20 15 03	TELEFONIA FIJA AGENCIA SUR	628,76
<b>45 03 20 20</b>	<b>TELEFONIA CELULAR</b>	<b>1.924,52</b>
45 03 20 20 01	TELEFONIA CELULAR MATRIZ	720,87
45 03 20 20 02	TELEFONIA CELULAR AGENCIA CENTRO	601,85
45 03 20 20 03	TELEFONIA CELULAR AGENCIA SUR	601,80
<b>45 03 20 25</b>	<b>SERVICIO DE INTERNET</b>	<b>6.401,02</b>
45 03 20 25 01	SERVICIO DE INTERNET MATRIZ	3.797,72
45 03 20 25 02	SERVICIO DE INTERNET AGENCIA CENTRO	1.383,66
45 03 20 25 03	SERVICIO DE INTERNET AGENCIA SUR	1.219,64
45 03 20 30	CORREOS	57,52
<b>45 03 25</b>	<b>Seguros</b>	<b>104.562,56</b>
45 03 25 10	SEGUROS DE VIDA	102.338,70
45 03 25 15	SEGUROS CONTA INCENDIO	714,36
46 03 25 25	SEGUROS RIESGOS ESPECIALES	1.405,00
47 03 25 35	SEGUROS CUMPLIMIENTO DE CONTRATO	104,50
<b>45 03 30</b>	<b>ARRENDAMIENTOS</b>	<b>15.395,00</b>
45 03 30 05	ARRIENDO DE OFICINA	6.000,00
45 03 30 10	ALQUILER DE SOFTWARE Y OTROS	9.100,00
45 03 30 15	TUNEL DE DATOS	295,00
<b>45 03 90</b>	<b>Otros servicios</b>	<b>9.075,22</b>
43 03 90 05	BURO DE INFORMACIÓN CREDITICIA	2.869,10
43 03 90 40	GASTOS JUDICIALES	6.206,12
<b>45 04</b>	<b>Impuestos, contribuciones y multas</b>	<b>75.603,91</b>
45 04 05	Impuestos fiscales	22.240,74
<b>45 04 10</b>	<b>Impuestos municipales</b>	<b>7.559,47</b>
<b>45 04 10 05</b>	<b>PATENTE MUNICIPAL</b>	<b>5.821,47</b>
45 04 10 05 05	PATENTE MUNICIPAL MATRIZ	5.656,47
45 04 10 05 10	PATENTE MUNICIPAL AGENCIA CENTRO	12,20
45 04 10 05 15	PATENTE MUNICIPAL AGENCIA SUR	12,20
45 04 10 05 20	OFICINA CENTRO	140,60
<b>45 04 10 10</b>	<b>PERMISO DE BOMBEROS</b>	<b>233,40</b>
45 04 10 10 05	PERMISO DE BOMBEROS MATRIZ	91,20
45 04 10 10 10	PERMISO DE BOMBEROS AGENCIA CENTRO	71,10
45 04 10 10 15	PERMISO DE BOMBEROS AGENCIA SUR	71,10
<b>45 04 10 20</b>	<b>PREDIO URBANO</b>	<b>480,87</b>
45 04 10 20 05	PREDIO URBANO MATRIZ	275,04
45 04 10 20 10	PREDIO URBANO AGENCIA CENTRO	189,55
45 04 10 20 10	PREDIO URBANO AGENCIA SUR	16,28
45 04 10 30	OTROS IMPUESTOS MUNICIPALES	1.023,73



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**Desde el 1 de ENERO del 2022 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022**  
**En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo</b>
<b>45 04 15</b>	<b>Aporte a la SEPS</b>	<b>8.217,10</b>
45 04 15 10	APORTE DEL 0,45% SOBRE ACTIVOS TOTALES	8.217,10
45 04 20	Aporte al COSEDE por prima fija	36.906,11
<b>45 04 30</b>	<b>Multad y otras sanciones</b>	<b>48,78</b>
46 04 30 10	MULTAS	48,78
<b>45 04 90</b>	<b>Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones</b>	<b>631,71</b>
45 04 90 06	AGENCIA REGULACION Y CONTROL TELECOMUNICACIONES	631,71
<b>45 05</b>	<b>Depreciaciones</b>	<b>46.497,64</b>
45 05 15	Edificios	19.992,30
45 05 20	Otros locales	904,60
<b>45 05 25</b>	<b>Muebles, enseres y equipos de oficina</b>	<b>6.071,42</b>
45 05 25 05	MUEBLES Y ENSERES	2.461,18
45 05 25 10	EQUIPO DE OFICINA	3.610,24
45 05 30	Equipos de computación	7.696,13
45 05 35	Unidades de transporte	11.195,35
45 05 90	Otros	637,84
<b>45 07</b>	<b>Otros gastos</b>	<b>42.597,94</b>
<b>45 07 05</b>	<b>Suministros diversos</b>	<b>10.770,04</b>
<b>45 07 05 05</b>	<b>SUMINISTROS DE LIMPIEZA</b>	<b>216,40</b>
45 07 05 05 05	SUMINISTROS DE LIMPIEZA MATRIZ	136,50
45 07 05 05 10	SUMINISTROS DE LIMPIEZA AGENCIA CENTRO	39,95
45 07 05 05 15	SUMINISTROS DE LIMPIEZA AGENCIA SUR	39,95
<b>45 07 05 10</b>	<b>SUMINISTROS DE INSTALACION</b>	<b>160,27</b>
45 07 05 10 01	SUMINISTROS DE INSTALACION AGENCIA CENTROS	160,27
<b>45 07 05 15</b>	<b>SUMINISTROS DE OFICINA</b>	<b>3.416,16</b>
45 07 05 15 01	SUMINISTROS DE OFICINA MATRIZ	2.768,70
45 07 05 15 02	SUMINISTROS DE OFICINA AGENCIA CENTRO	386,34
45 07 05 15 03	SUMINISTROS DE OFICINA AGENCIA SUR	261,12
45 07 05 30	ACCESORIOS EQUIPO DE COMPUTACION	6.977,21
45 07 10	Donaciones	1.872,93
<b>45 07 15</b>	<b>Mantenimiento y reparaciones</b>	<b>15.083,51</b>
45 07 15 05	UNIDADES DE TRANSPORTE	3.174,41
45 07 15 20	MANTENIMIENTO DE INSTALACIONES EDIFICIO MATRIZ	5.563,93
45 07 15 25	MANTENIMIENTO E INSTLACIONES AGENCIA CENTRO	5.257,44
45 07 15 30	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES AGENCIA SUR	662,73
45 07 15 35	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES VENTANILLA	425,00




**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
Desde el 1 de ENERO del 2022 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022  
En dólares de los Estados Unidos de América)

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo</b>
<b>45 07 90</b>	<b>Otros</b>	<b>14.871,46</b>
45 07 90 05	GASTOS BANCARIOS	256,65
45 07 90 20	AGASAJOS, PROGRAMAS Y OTROS	14.494,24
45 07 90 25	ACUERDOS Y OFRENDAS FLORALES	42,00
<b>45 07 90 30</b>	<b>UTENCILIOS DE COCINA</b>	<b>78,57</b>
45 07 90 30 10	UTENCILIO DE COCINA AGENCIA CENTRO	39,29
45 07 90 30 15	UTENCILIO DE COCINA AGENCIA SUR	39,28
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	<b>817,79</b>
47 03	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	817,79
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>1.501.452,29</b>
	<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>11.018,81</b>

*Nota:* Estado de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, (2022)

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY ANÁLISIS  
VERTICAL PERÍODO 2021-2022**

 <p align="center"><b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY</b> <b>ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b></p> <p align="center">Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021 (En dólares de los Estados Unidos de América)</p>					
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>US Dólares</b>	<b>RUBRO</b>	<b>SUBGRUPO</b>	<b>GRUPO</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>				
	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>827.623,65</b>		<b>9,47%</b>	<b>8,83%</b>
11 01	Caja	44.539,03	5,38%		
11 03	Bancos y Otras Instituciones financieras	783.084,62	94,62%		
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>263.822,00</b>		<b>3,02%</b>	<b>2,81%</b>
13 05	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	263.822,00	100,00%		
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>7.552.166,35</b>		<b>86,42%</b>	<b>80,55%</b>
14 01	Cartera de crédito productivo por vencer	10.481,40	0,14%		
14 02	Cartera de crédito de consumo por vencer	3.164.284,10	41,90%		
14 04	Cartera de microcrédito por vencer	4.238.500,26	56,12%		
14 10	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	5.184,04	0,07%		
14 18	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	28.383,03	0,38%		
14 20	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	341.617,37	4,52%		
14 26	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	168.181,42	2,23%		
14 28	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	553.084,36	7,32%		
14 42	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	25.591,75	0,34%		
14 44	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	36.200,32	0,48%		
14 50	Cartera de crédito de consumo vencida	49.621,89	0,66%		
14 51	Cartera de crédito inmobiliario vencida	1,00	0,00%		
14 52	Cartera de microcrédito vencida	223.656,70	2,96%		
14 66	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	816,20	0,01%		
14 68	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	2.261,62	0,03%		
14 99	(Provisiones para créditos incobrables)	-1.295.699,11	-17,16%		
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>95.788,55</b>		<b>1,10%</b>	<b>1,02%</b>
16 03	Intereses por cobrar de cartera de créditos	79.622,34	83,12%		
16 14	Pagos por cuenta de socios	11.525,43	12,03%		
16 90	Cuentas por cobrar varias	22.194,79	23,17%		
16 99	(Provisión para cuentas por cobrar)	-17.554,01	-18,33%		



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021**

(En dólares de los Estados Unidos de América)

CÓDIGO	CUENTA	US Dólares	RUBRO	SUBGRUPO	GRUPO
17 02	Bienes adjudicados por pago	4.016,08	4,19%		
17 99	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	-4.016,08	-4,19%		
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>8.739.400,55</b>		<b>100,00%</b>	<b>93,21%</b>
	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>574.743,31</b>		<b>100,00%</b>	<b>6,13%</b>
18 01	Terrenos	138.258,68	24,06%		
18 02	Edificios	707.911,92	123,17%		
18 04	Otros locales	148.997,56	25,92%		
18 05	Muebles, enseres y equipos de oficina	102.546,17	17,84%		
18 06	Equipos de computación	121.134,92	21,08%		
18 07	Unidades de transporte	70.437,43	12,26%		
18 90	Otros	4.950,52	0,86%		
18 99	(Depreciación acumulada)	-719.493,89	-125,19%		
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>574.743,31</b>		<b>100,00%</b>	<b>6,13%</b>
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>61.771,00</b>		<b>100,00%</b>	<b>0,66%</b>
19 01	Inversiones en acciones y participantes	56.177,72	90,95%		
19 04	Gastos y pagos anticipados	5.860,36	9,49%		
19 90	Otros	753,31	1,22%		
19 99	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-1.020,39	-1,65%		
	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>61.771,00</b>		<b>100,00%</b>	<b>0,66%</b>
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>9.375.914,86</b>			<b>100,00%</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>				
	<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
	<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>				
<b>21</b>	<b>PÚBLICO</b>	<b>6.430.272,90</b>		<b>93,67%</b>	<b>68,58%</b>
21 01	Depósitos a la vista	1.767.959,76	27,49%		
21 03	Depósitos a plazos	4.498.032,57	69,95%		
21 05	Depósitos restringidos	164.280,57	2,55%		
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>434.901,68</b>		<b>6,33%</b>	<b>4,64%</b>
25 01	Intereses por pagar	67.816,81	15,59%		
25 03	Obligaciones patronales	236.016,91	54,27%		
25 04	Retenciones	4.286,85	0,99%		



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021**

**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>US Dólares</b>	<b>RUBRO</b>	<b>SUBGRUPO</b>	<b>GRUPO</b>
25 05	Contribuciones, impuestos y multas	76.993,78	17,70%		
25 06	Proveedores	7.700,00	1,77%		
25 90	Cuentas por pagar varias	42.087,33	9,68%		
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>6.865.174,58</b>		<b>100,00%</b>	<b>73,22%</b>
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>273,52</b>		100,00%	0,00%
29 90	Otros	273,52	100,00%		
	<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>	<b>273,52</b>		<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b><u>6.865.448,10</u></b>			<b>73,22%</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>				
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>1.457.143,30</b>		<b>58,04%</b>	<b>15,54%</b>
31 03	Aportes de socios	1.457.143,30	100,00%		
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>634.443,76</b>		<b>25,27%</b>	<b>6,77%</b>
33 01	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	634.443,76	100,00%		
<b>35</b>	<b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>	<b>203.758,20</b>		<b>8,12%</b>	<b>2,17%</b>
35 01	Superávit por valuaciones de propiedades, equipo y otros	203.758,20	100,00%		
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>215.121,50</b>		<b>8,57%</b>	<b>2,29%</b>
36 03	Utilidad o excedente del ejercicio	215.121,50	100,00%		
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.510.466,76</b>		<b>100,00%</b>	<b>26,78%</b>
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>9.375.914,86</b>			<b>100,00%</b>

*Nota:* Análisis vertical del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa Cristo Rey, (2021)

**Tabla 21.** Estructura Financiera periodo 2021

<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>		
Activo Corriente	8.739.400,55	93,21%	Pasivo Corriente	6.865.174,58	73,22%
Activo no Corriente	574.743,31	6,13%	Otros pasivos	273,52	0,00%
Oros Activos	61.771,00	0,66%	Patrimonio	2.510.466,76	26,78%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>9.375.914,86</b>	<b>100,00%</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>9.375.914,86</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Adaptado del Análisis vertical del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa Cristo Rey, (2021)

**Figura 7.** Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey 2021

ESTRUCTURA FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY, AÑO 2021			
<b>Activo Corriente</b>		<b>Pasivo Corriente</b>	
\$8.739.400,55	93,21%	\$6.865.174,58	73,22%
<b>CP= AC-PC</b>			
<b>CP= 1.874.225,97</b>		<b>Otros Pasivos</b>	
	19,99%	\$273,52	0,00%
<b>Activo No Corriente</b>		<b>Patrimonio</b>	
\$574.743,31	6,13%	\$2.510.466,76 26,78%	
<b>Otro Activos</b>			
\$61.771	0,66%		
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	
<b>\$9.375.914,86</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$9.375.914,86</b>	<b>100,00%</b>

**Nota:** Adaptado del Análisis vertical del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa Cristo Rey, (2021)

### Interpretación

Durante el período 2021, se puede observar que la cooperativa se encuentra respaldada principalmente por **Activos Corrientes**, los cuales ascienden a \$8.739.400,55 que representa el 93,21% del total de Activos; la cuenta Cartera de Créditos es la más predominante, ya que refleja la actividad principal, que es la intermediación financiera y la responsabilidad social hacia sus socios con un valor de \$7.552.166,35, lo que equivale al 86,42% del total.

El **Activo no Corriente** representa el 6,13% del total de Activos, con el \$574.743,31 el cual abarca la cuenta de Propiedades y Equipos utilizados en las operaciones de la cooperativa, siendo los Terrenos, Edificios y la Depreciación Acumulada los elementos principales que determinan el equilibrio en los Activos no Corrientes. Además, se incluye la cuenta de **Otros Activos** con un valor de \$61.771,00, lo que equivale al 0,66% del total, los cuales engloban principalmente Inversiones en Acciones y Participaciones, con un valor significativo de \$56.177,72, representando el 90,95% de dichos Activos, las cuales se han realizado en entidades financieras con el objetivo de obtener un mejor rendimiento de los recursos financieros de la cooperativa, así como también se incluyen Gastos y Pagos Anticipados, que han sido realizados por adelantado a proveedores y otros compromisos financieros.

En cuanto a los Pasivos, se destaca el **Pasivo Corriente**, que representa el 73,22% del total con un valor de \$6.865.174,58 la mayor parte de este pasivo está compuesto por

Obligaciones con el Público que la cooperativa tiene con terceros la cual alcanza un valor de \$6.430.272,90 con un porcentaje de 68,58% derivadas de las captaciones de Depósitos a Plazo, Depósitos a la Vista y Depósitos Restringidos que conforman una parte crucial del pasivo de la entidad, esta porción específica representa compromisos financieros que la organización está obligada a cumplir en corto plazo, es esencial destacar que estos fondos están destinados al desarrollo de las actividades que benefician a los socios de la entidad, por tanto es fundamental mejorar la gestión y sistematización eficaz de estos recursos ya que la adecuada administración de estas obligaciones financieras no solo asegura el cumplimiento puntual de los compromisos, sino que también desempeña un papel fundamental en la optimización del uso de los fondos, que no solo beneficia integralmente a los socios, sino que también respalda el éxito continuo de las operaciones de la entidad.

Al calcular el Capital de Trabajo, que se deriva de la diferencia entre los Activos Corrientes y los Pasivos Corrientes, se obtiene un valor del 19,99%, equivalente a \$1.874.225,97 este monto representa el efectivo disponible de la cooperativa para cubrir sus deudas. Sin embargo, se debe tener en cuenta que esta diferencia es relativamente pequeña, lo que podría resultar en un desequilibrio económico para la entidad, esto podría afectar su capacidad para cumplir con los pagos y poner en riesgo su rentabilidad, por lo tanto, es crucial que se aumente el capital de trabajo y así obtener una mayor optimización financiera para operar de manera consciente dentro de su presupuesto, para lograr esto, la cooperativa debería tener un mayor cuidado en la gestión de sus cuentas por cobrar y esforzarse por recuperar todos los créditos otorgados a sus socios.

El **Patrimonio** de la cooperativa asciende a \$2.510.466,76, lo que representa el 26,78% del total dando como resultado una eficaz gestión financiera dentro de este periodo y está compuesto principalmente por el Capital Social que son las Aportaciones que realizan los socios, representado por \$1.457.143,30 con un 15,54%, por consiguiente se encuentran las Reservas, que representa un monto de \$634.443,76 y un porcentaje de 6,77% la cuenta más significativa es el Fondo Irrepartible de Reserva Legal, que constituye los recursos económicos que la institución financiera puede utilizar tanto para mantener sus servicios como para solucionar futuros problemas, por último se encuentra el Superávit por Valuaciones, que asciende a \$203.758,20 equivalente a 2,17% el cual se genera a partir de los excesos en la valuación de propiedades, equipos y otros activos, por último los resultados que demuestra la utilidad generada durante el ejercicio económico con un valor de \$215.121,50 equivalente al 2,29% que queda a disposición de la Asamblea General.



**Tabla 22.** Estructura Financiera del Activo Corriente periodo 2021

CÓD.	CUENTA	VALOR	SUBGRUPO
11	Fondos Disponibles	827.623,65	9,47%
13	Inversiones	263.822,00	3,02%
14	Cartera de Créditos	7.552.166,35	86,42%
16	Cuentas por Cobrar	95.788,55	1,10%
<b>TOTAL</b>		<b>8.739.400,55</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Datos tomados del Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa Cristo Rey, (2021).

### **Interpretación**

Conforme al análisis vertical al grupo de los Activos, se encuentra la cuenta **Fondos Disponibles**, la misma que está conformada mayoritariamente por Bancos y Otras Entidades Financieras con un valor de \$783.084,62, lo que representa el 94,62%, evidenciando de esta manera que el dinero de la cooperativa se encuentra depositado en otras entidades como el Banco Central del Ecuador y el Banco de Loja, lo que resalta que estos recursos están seguros y generan rendimiento financiero para la misma. A continuación, se menciona la existencia de efectivo en Caja por un monto de \$44.539,03, lo cual representa el 5,38% este dinero se encuentra dentro de la entidad para cubrir las obligaciones que se presenten al momento y a su vez cumplir con las actividades diarias. Por consiguiente, en lo que respecta a las **Inversiones**, refleja un valor de \$263.822,00 monto que representa el capital invertido en entidades financieras y se divide en dos categorías: 5.000,00 destinados a inversiones de 181 días a 1 año en el sector privado, y 258.822,00 destinados a inversiones de 31 a 90 días en el sector financiero popular y solidario, el propósito de estas inversiones es generar un rendimiento financiero superior que beneficie a la cooperativa, permitiendo cumplir su objetivo de aumentar los ingresos.

Por otro lado, la **Cartera de Créditos** de la cooperativa representa una suma total de \$7.552.166,35 que se compone de diferentes cuentas, las más representativas son; Cartera de Microcrédito por Vencer presenta un movimiento de \$4.238.500,26 con un porcentaje de 56,12% de total que son los préstamos de pequeñas cantidades de dinero otorgados a personas de bajos recursos o a microempresas para ayudarles a iniciar o desarrollar pequeños negocios, indica que estos microcréditos aún no han llegado a su fecha límite de pago; Cartera de Crédito de Consumo por Vencer, con un valor de \$3.164.284,10 lo que equivale al 41,90%; estos créditos se han otorgado a socios de la cooperativa en diferentes líneas, como consumo y microcrédito, que aún no han llegado a su fecha de vencimiento y están pendientes de ser pagados dentro del plazo establecido, lo que demuestra el cumplimiento de su propósito de

intermediación financiera. Además, se registra una Cartera de Microcrédito que no Devenga Intereses, con un valor de \$553.084,36 representando el 7,32%, se compone de créditos que no han sido cancelados en la fecha establecida y que se agregan a esta categoría una vez que se pagan, por último, la cuenta Cartera de Microcrédito Reestructurada por Vencer abarca un valor de \$341.617,37 representado por un porcentaje de 4,52% que es la suma de los microcréditos que han experimentado ajustes en sus condiciones originales y que aún no han llegado a su fecha de vencimiento, es por ello la reestructuración para brindar flexibilidad al deudor y facilitar el cumplimiento de las obligaciones, adaptándose a las circunstancias económicas específicas del prestatario.

En el rubro de las **Cuentas por Cobrar**, se registra un valor de \$ 95.788,55, el cual proviene de los servicios de crédito ofrecidos por la cooperativa, la mayor parte de esta cantidad corresponde a Intereses por Cobrar de Cartera de Créditos, alcanzando un valor de \$ 79.622,34 con un porcentaje de 83,12% que son generados por los créditos concedidos a los socios, quienes, al recibir el servicio, deben abonar una suma adicional, además, se incluyen Cuentas por Cobrar Varias con un monto de \$ 22.194,79 representado por el 23,17% resultado de los seguros por cobrar.

**Tabla 23.** Estructura Financiera del Activo no Corriente periodo 2021

<b>CÓD.</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>RUBRO</b>
18 01	Terrenos	138.258,68	24,06%
18 02	Edificios	707.911,92	123,17%
18 04	Otros locales	148.997,56	25,92%
18 05	Muebles, enseres y equipos de oficina	102.546,17	17,84%
18 06	Equipos de computación	121.134,92	21,08%
18 07	Unidades de transporte	70.437,43	12,26%
18 90	Otros	4.950,52	0,86%
18 99	(Depreciación acumulada)	(719.493,89)	(125,19)%
<b>TOTAL</b>		<b>574.743,31</b>	<b>100,00%</b>

**Nota:** Datos tomados del Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa Cristo Rey, (2021).

### **Interpretación**

Dentro de la cuenta de **Propiedades y Equipo**, se refleja un valor total de \$574.743,31 distribuido de la siguiente manera: \$707.911,92 en Edificios, lo cual representa el 123,17% del valor total, correspondiente a la oficina principal donde se encuentra ubicada la matriz de la cooperativa; asimismo, se destinaron \$121.134,92 para Equipos de Computación, lo que equivale al 21,08%, y \$102.546,17 para Muebles, Enseres y Equipos de Oficina con un porcentaje de 17,84% restante; estos activos son fundamentales para el funcionamiento diario

y la prestación de servicios de la entidad, además se ha registrado una Depreciación Acumulada de -\$719.493,89 con el -125,19% del valor inicial de los Muebles, Enseres y Equipos de Oficina, que es el desgaste sufrido por dichos activos a lo largo de su vida útil.

**Tabla 24. Estructura Financiera de Otros Activos periodo 2021**

CÓD.	CUENTA	VALOR	RUBRO
19 01	Inversiones en acciones y participantes	56.177,72	90,95%
19 04	Gastos y pagos anticipados	5.860,36	9,49%
19 90	Otros	753,31	1,22%
19 99	(Provisión para otros activos irrecuperables)	(1.020,39 )	(1,65)%
<b>TOTAL</b>		<b>61.771,00</b>	<b>100,00%</b>

**Nota:** Datos tomados del Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa Cristo Rey, (2021).

### Interpretación

La cuenta de **Otros Activos** tiene un valor de \$ 61.771,00 el cual proviene principalmente de **Inversiones en Acciones y Participaciones** con un total de \$ 56.177,72, representando el 90,95% del total de Otros Activos, estas inversiones se han realizado en instituciones como Cooperativa de Ahorro y Crédito Crea, Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo, Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de Julio, entre otras, con el objetivo de obtener un mejor rendimiento de los recursos financieros de la cooperativa, por otro lado, se encuentran **Gastos y Pagos Anticipados** con \$5.860,36 lo que equivale al 9,49% que son los pagos realizados por adelantado a proveedores y otros compromisos financieros; en el rubro **Otros** se contabilizan diversos conceptos, tales como el Impuesto al Valor Agregado, los Depósitos en Garantía para importaciones y otros impuestos que la entidad tiene con la institución del Estado SRI, estos montos ascienden a \$753,31 con un porcentaje de 1,22% y finalmente es relevante destacar la existencia de la cuenta de **Provisión para Otros Activos Irrecuperables**, que registra un valor negativo de -1.020,39 manifestando el -1,65% que tiene como objetivo contabilizar los montos de valores que han sido identificados por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera como Activos Diferidos con un período de permanencia de más de 180 días, estos Activos se encuentran en esta categoría debido a los procesos de liquidación, constitución u otros factores que dificultan su recuperación.

**Tabla 25. Estructura Financiera del Pasivo Corriente periodo 2021**

CÓD.	CUENTA	VALOR	RUBRO
21	Obligaciones con el Público	6.430.272,90	93,67%
25	Cuentas por Pagar	434.901,68	6,33%
<b>TOTAL</b>		<b>6.865.174,58</b>	<b>100,00%</b>

**Nota:** Datos tomados del Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa Cristo Rey, (2021).

## Interpretación

Dentro de los Pasivos, encontramos la cuenta de **Obligaciones con el Público**, que refleja los recursos recibidos de los socios de la cooperativa, alcanzando un valor de \$6.430.272,90 equivalente al 93,67% siendo fundamental para el funcionamiento de la entidad y destaca particularmente la subcuenta de Depósitos a Plazos con una cantidad de \$4.498.032,57, representando el 69,95% del total, son el resultado de las inversiones realizadas por los socios en la institución financiera con plazos que varían desde 1 hasta 30 días, de 31 a 90 días, de 91 días a 180 días, de 181 días a 360 días y más de 361 días; además, se registra la cuenta de Depósitos a la Vista con \$1.767.959,76 y un porcentaje de 27,49%, los que corresponden al dinero depositado por los socios sin plazos específicos, los cuales serán desembolsados según las necesidades de los de cada miembro.

El valor reflejado en las **Cuentas por Pagar** asciende a \$434.901,68 principalmente se compone de las Obligaciones Patronales, las cuales representan \$236.016,91 con un porcentaje de 54,27%, que están relacionadas con los Beneficios Sociales, tales como el Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo y Aportes al IEES; además, se encuentran los Intereses por Pagar, los cuales suman un total de \$67.816,81 representado por el 15,59% que son generados por los Depósitos a Plazo realizados por los socios, quienes tienen derecho a recibir un monto adicional al colocar su dinero; asimismo, se consideran las Contribuciones, Impuestos y Multas, con el \$76.993,78 y un porcentaje de 17,70% estos corresponden a los impuestos que deben pagarse, como el IVA por pagar de certificaciones que indica la deuda que la cooperativa tiene con el gobierno por el IVA recaudado sobre las ventas de certificaciones de ahorro a sus socios, IVA por pagar Transferencias SPI se utiliza para registrar la deuda acumulada del IVA que se ha recaudado en las transacciones realizadas a través del Sistema de Pagos Interbancarios (SPI) que han sido gravadas con este impuesto, pero que aún no ha sido pagado al SRI, entre otros, es importante mencionar que estos Pasivos deben ser cancelados de acuerdo con las normativas y regulaciones correspondientes.

**Tabla 26.** Estructura Financiera de Otros Pasivos periodo 2021

CÓD.	CUENTA	VALOR	RUBRO
29 90	Otros	273,52	100,00%
<b>TOTAL</b>		<b>273,52</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Datos tomados del Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa Cristo Rey, (2021).

## Interpretación

La cuenta de **Otros Pasivos** registra un valor de \$273,52 el cual representa el resultado

de los pagos correspondientes a obligaciones y deudas contraídas durante las operaciones internas de la cooperativa, que engloba transacciones entre las diferentes sucursales y la oficina matriz, así como los Pagos Anticipados, el Fondo de Reserva de Empleados, los Subsidios y otros conceptos similares.

**Tabla 27.** Estructura Financiera del Patrimonio periodo 2021

CÓD.	CUENTA	VALOR	SUBGRUPO
31	Capital Social	1.457.143,30	58,04%
33	Reservas	634.443,76	25,27%
35	Superávit por Valuaciones	203.758,20	8,12%
36	Resultados	215.121,50	8,57%
<b>TOTAL</b>		<b>2.510.466,76</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Datos tomados del Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa Cristo Rey, (2021).

### Interpretación

El **Capital Social**, de la cooperativa cuenta con \$1.457.143,30 equivalente al 58,04% que se compone de las contribuciones realizadas por los socios al momento de la creación de la entidad, lo que representan una inversión monetaria con el objetivo de incrementar su Patrimonio, además, **Reservas** refleja un valor de \$634.443,76 manifestando el 25,27%, siendo el Fondo Irrepartible de Reserva Legal la cuenta más relevante con el 100% esto indica que una parte de los recursos económicos se mantiene dentro de la cooperativa para hacer frente a posibles contingencias patrimoniales en el futuro; en cuanto al **Superávit por Valuaciones** obtuvo \$203.758,20 con el 8,12%, se genera a partir de los excesos en la valoración de Propiedades, Equipos y Otros Activos, respecto a los **Resultados** se registra una utilidad de \$215.121,50 con un porcentaje de 8,57% lo cual es positivo para la institución financiera, ya que contribuye a mejorar la liquidez y generar una mayor confianza por parte de sus socios.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021

(En dólares de los Estados Unidos de América)

CÓDIGO	CUENTA	USD 2021	RUBRO	SUBGRUPO	GRUPO
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>				
	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>				
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>1.550.843,23</b>		<b>99,57%</b>	<b>93,76%</b>
51 01	Depósitos	19.180,92	1,24%		
51 03	Intereses y descuentos de inversiones en título valores	13.648,14	0,88%		
51 04	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1.518.014,17	97,88%		
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>6.669,53</b>		<b>0,43%</b>	<b>0,40%</b>
54 04	Manejo y cobranzas	6.330,89	94,92%		
54 90	Otros servicios	338,64	5,08%		
	<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>1.557.512,76</b>		<b>100,00%</b>	<b>94,16%</b>
	<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>				
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>96.552,62</b>		<b>100,00%</b>	<b>5,84%</b>
56 04	Recuperaciones de activos financieros	93.105,90	96,43%		
56 90	Otros	3.446,72	3,57%		
	<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>96.552,62</b>		<b>100,00%</b>	<b>5,84%</b>
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1.654.065,38</b>			<b>100,00%</b>
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>				
	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>				
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>413.143,91</b>		<b>31,55%</b>	<b>24,98%</b>
41 01	Obligaciones con el público	413.143,91	100,00%		
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>46.199,61</b>		<b>3,53%</b>	<b>2,79%</b>
44 02	Cartera de crédito	29.039,00	62,86%		
44 03	Cuentas por cobrar	17.099,66	37,01%		
44 05	Otros Activos	60,95	0,13%		
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>850.118,32</b>		<b>64,92%</b>	<b>51,40%</b>
45 01	Gastos de personal	473.329,69	55,68%		
45 02	Honorarios	81.429,26	9,58%		
45 03	Servicios Varios	129.094,15	15,19%		
45 04	Impuestos, contribuciones y multas	62.715,53	7,38%		
45 05	Depreciaciones	53.290,96	6,27%		
45 07	Otros gastos	50.258,73	5,91%		
	<b>TOTAL GASTOS OPEFRACIONALES</b>	<b>1.309.461,84</b>		<b>100,00%</b>	<b>79,17%</b>
	<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>				
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	<b>1.005,04</b>		<b>0,78%</b>	<b>0,06%</b>
47 03	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	1.005,04	100,00%		



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

CÓDIGO	CUENTA	USD 2021	RUBRO	SUBGRUPO	GRUPO
<b>48</b>	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS</b>	<b>128.477,00</b>		99,22%	7,77%
48 10	Participación a empleados	51.539,78	40,12%		
48 15	Impuesto a la renta	74.016,63	57,61%		
48 90	otros	2.920,59	2,27%		
	<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>129.482,04</b>		<b>100,00%</b>	<b>7,83%</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>1.438.943,88</b>			<b>86,99%</b>
	<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>215.121,50</b>			<b>13,01%</b>

*Nota:* Análisis vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa Cristo Rey, (2021)

**Tabla 28.** Estructura Económica periodo 2021

INGRESOS			GASTOS Y RESULTADO		
Ingresos Operacionales	1.557.512,76	94,16%	Gastos Operacionales	1.309.461,84	79,17%
			Gastos no Operacionales	129.482,04	7,83%
Ingresos no Operacionales	96.552,62	5,84%	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>1.438.943,88</b>	<b>86,99%</b>
			Resultado	215.121,50	13,01%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1.654.065,38</b>	<b>100,00%</b>	<b>TOTAL GASTOS MÁS RESULTADO</b>	<b>1.654.065,38</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Adaptado del Análisis vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa Cristo Rey, (2021)

**Figura 8.** Estructura Económica periodo 2021

ESTRUCTURA ECONÓMICA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY, AÑO 2021			
<b>Ingresos Operacionales</b>		<b>Gastos Operacionales</b>	
\$1.557.512,76	94,16%	\$1.309.461,84	79,17%
		<b>Gastos No Operacionales</b>	
		\$129.482,04	7,83%
		<b>Resultado</b>	
		\$215.121,50	13,01%
<b>Ingresos No Operacionales</b>			
\$96.552,62	5,84%		
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>TOTAL GASTOS MAS RESULTADOS</b>	
<b>\$1.654.065,38</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$1.654.065,38</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Adaptado del Análisis vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa Cristo Rey, (2021)

## **Interpretación**

Al examinar el Estado de Resultados de la Cooperativa correspondiente al año 2021, se puede observar la siguiente estructura económica; los **Ingresos Operacionales** representan el 94,16% alcanzando un monto de \$1.557.512,76 se generan a partir de diversas fuentes como Intereses y Descuentos de Cartera de Créditos a partir de los préstamos y créditos otorgados por la cooperativa a sus socios y clientes. Por otro lado, los Depósitos, Intereses y Descuentos de Inversiones en Títulos Valores son generados por los fondos depositados por los socios y las ganancias obtenidas por las inversiones en valores negociables ya que son el resultado de las actividades diarias de la Cooperativa en la prestación de una amplia gama de productos y servicios financieros, la entidad ha trabajado arduamente para diversificar sus fuentes de ingresos y ofrecer soluciones financieras adaptadas a las necesidades de sus socios y clientes.

Por otro lado, los **Ingresos no Operacionales** constituyen el 5,84 % del total, equivalente a \$96.552,62 siendo una de las cuentas más destacadas las Recuperaciones de Activos Financieros que reflejan el éxito de la cooperativa en el cobro de préstamos o activos financieros que anteriormente se consideraban incobrables, que son el resultado de una gestión eficiente y proactiva por parte del personal de la entidad, que han implementado estrategias efectivas para minimizar las pérdidas y maximizar la recuperación de los activos financieros.

En cuanto a los **Gastos Operacionales** representan el 79,17% alcanzando un valor de \$1.39.461,84 y está compuesto por diferentes elementos clave que contribuyen al funcionamiento diario de la cooperativa, dentro de la cuenta de Gastos de Operación, uno de los componentes más significativos son los gastos relacionados con el personal que incluyen el pago de salarios, beneficios y prestaciones a los empleados de la entidad, es fundamental garantizar una adecuada compensación a los trabajadores, ya que su dedicación y desempeño son fundamentales para el éxito y crecimiento de la institución; asimismo, los Servicios Varios constituyen otro aspecto importante ya que van destinados a la movilización, fletes y embalajes, servicios básicos, seguros, arriendos; los Honorarios que van dirigidos al Consejo de Administración y al Consejo de Vigilancia; además, se deben considerar los Impuestos, Contribuciones y Multas, ya que entidad tiene la responsabilidad de cumplir con sus obligaciones fiscales y contribuir al sostenimiento del Estado, esto implica el pago de impuestos sobre la renta, contribuciones sociales y, en caso de incumplimientos o faltas, el pago de multas impuestas por las autoridades correspondientes que es el Sistema de Rentas Internas (SRI); por otro lado, las Depreciaciones son un factor de disminución del valor de los activos que posee la cooperativa a lo largo del tiempo, debido a su desgaste, por último la cuenta de Otros Gastos que abarcan una amplia variedad de conceptos, como suministros de limpieza, mantenimiento



y reparaciones utensilios de cocina, capacitación y formación del personal, entre otros, estos gastos adicionales son necesarios para el desarrollo y funcionamiento eficiente de la institución

Los **Gastos no Operacionales** representan el 7,83%, reflejando un valor de \$129.482,04 que son el resultado de Intereses y Comisiones Devengados en ejercicios anteriores que surgen de diversas transacciones financieras, como préstamos, líneas de crédito o inversiones, su adecuada gestión y control son fundamentales para mantener una salud financiera sólida y cumplir con las obligaciones financieras adquiridas en años anteriores, a través de análisis detallados, políticas adecuadas y estrategias financieras efectivas, la cooperativa puede manejar de manera eficiente estos gastos y mejorar su situación financiera a largo plazo.

En relación al **Resultado del Ejercicio** durante el año 2021, ha registrado una Utilidad de \$215.121,50 representado por el 13,01% en función de sus Ingresos y Gastos durante el ejercicio económico de la institución financiera, indicando que las operaciones realizadas en ese período fueron exitosas, puesto que se ha logrado un desempeño financiero positivo, es importante destacar que este logro financiero tiene implicaciones positivas tanto para la estabilidad económica de la cooperativa como para su capacidad de reinversión y crecimiento, la utilidad obtenida puede ser utilizada para fortalecer las reservas de la institución, financiar proyectos de expansión, mejorar los servicios ofrecidos a los socios o distribuir entre los socios como parte de las políticas de reparto de utilidades, sin embargo, es importante que se continúe evaluando y mejorando su desempeño financiero, ya que el entorno económico puede presentar desafíos adicionales en el futuro. Esto implica mantener una gestión prudente de los gastos, buscar oportunidades de crecimiento y diversificación, y estar atentos a los cambios en las regulaciones y en las preferencias de los socios y clientes aumentar sus ganancias en el futuro.

**Tabla 29.** Estructura Económica de Ingresos Operacionales periodo 2021

CÓD.	CUENTA	VALOR	SUBGRUPO
51	Intereses y Descuentos Ganados	1.550.843,23	99,57%
54	Ingresos Por Servicios	6.669,53	0,43%
<b>TOTAL</b>		<b>1.557.512,76</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Adaptado del Análisis vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa Cristo Rey, (2021)

### **Interpretación**

Dentro del estado de resultados se encuentran los Ingresos, en cual se destaca la cuenta de **Intereses y Descuentos Ganados**, que tiene un valor de \$1.550.843,23 con el 99,57% que son generados debido a los recursos económicos que se encuentran depositados en diversas

instituciones financieras, gracias a esta situación, los recursos de la entidad continúan aumentando, lo que a su vez mejora su liquidez.

En cuanto a los **Intereses Por Servicios**, refleja un valor de \$6.669,53 equivalente a un porcentaje de 0,43% compuesto por los ingresos obtenidos por la cuenta de Manejo y Cobranzas, representado por \$6.330,89 con un 94,92% los cuales son generados por los servicios que ofrece la entidad; además, se registran otros servicios con un valor de \$338,64, lo que representa el 5,08% del total, estos provienen de servicios adicionales, como Transferencias o Comisiones.

**Tabla 30.** Estructura Económica de Ingresos no Operacionales periodo 2021

CÓD.	CUENTA	VALOR	RUBRO
56 04	Recuperaciones de activos financieros	93.105,90	96,43%
56 90	Otros	3.446,72	3,57%
<b>TOTAL</b>		<b>96.552,62</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Adaptado del Análisis vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa Cristo Rey, (2021)

### Interpretación

La cuenta Otros Ingresos muestra un valor total de \$96,552.62, de los cuales la mayor parte se compone de la **Recuperación de Activos Financieros**, con un valor de \$93,105.90, lo que representa el 96,43% del total, que provienen de los Cobros de Cartera Vencida de períodos anteriores y contribuyen significativamente a aumentar los rendimientos económicos de la cooperativa al generar entradas adicionales de dinero; además, se registra un monto de \$3,446.72 en la cuenta de **Otros**, lo cual equivale al 3.57% restante, que corresponde a las comisiones por bonos.

**Tabla 31.** Estructura Económica de los Gastos Operacionales periodo 2021

CÓD.	CUENTA	VALOR	SUBGRUPO
41	Intereses Causados	413.143,91	31,55%
44	Provisiones	46.199,61	3,53%
45	Gastos de Operación	850.118,32	64,92%
<b>TOTAL</b>		<b>1.309.461,84</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Adaptado del Análisis vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa Cristo Rey, (2021)

### Interpretación

Dentro del grupo de **Gastos Operacionales**, uno de los elementos fundamentales a considerar son los **Intereses Causados**, que alcanzan un monto considerable de \$413.143,91 con un porcentaje de 31,55% se encuentran principalmente vinculados a la cuenta de

Obligaciones con el Público, la cual se origina a partir de los Depósitos de Ahorro y Depósitos a Plazo que generan rendimientos, y que la cooperativa tiene la obligación de pagar a sus socios, la que representa una importante carga financiera para la entidad y es crucial tenerla en cuenta para evaluar su situación económica y planificar adecuadamente el manejo de los recursos; asimismo, estos Intereses reflejan la confianza y el respaldo de los socios hacia la cooperativa al confiar sus fondos y recibir un retorno por ello, la gestión adecuada de estos es esencial para mantener la estabilidad y el crecimiento, garantizando así la satisfacción de sus miembros y el cumplimiento de sus compromisos financieros.

En cuanto a las **Provisiones**, la institución financiera cuenta con un valor de \$ 46.199,61 representado por 3,53% siendo la Cartera de Créditos la principal cuenta representada con \$29.039,00 que equivale al 62,86% créditos que fueron otorgados para Consumo y Microcréditos que constituyen recursos destinados en beneficio de los socios; en relación a las Cuentas por Cobrar, es relevante destacar que representan un valor significativo de \$17.099,66 lo cual equivale al 37,01% que abarca a las Obligaciones Pendientes de Pago por parte de los clientes de la cooperativa y su inclusión en el grupo de Provisiones la entidad reconoce la posibilidad de que algunas de estas cuentas puedan convertirse en incobrables o de difícil recuperación, ya que refleja la necesidad de reservar recursos financieros para hacer frente a posibles pérdidas asociadas con las mismas para garantizar la solidez financiera de la cooperativa a largo plazo; por otra parte, se registran Otros Activos con un valor de \$60,95, representando el 0,13% que refleja la importancia de considerar todos los desembolsos relacionados con la operación de la institución financiera, al gestionar adecuadamente estos activos y controlar los gastos asociados, la entidad podrá mantener un equilibrio financiero sólido y garantizar la eficiencia en el uso de los recursos disponibles.

En relación a los **Gastos de Operación**, consta con un valor de \$850.118,32 con un porcentaje de 64,92% los Gastos de Personal representan una parte significativa, alcanzando los \$473.329,69, equivalente a 55,68% estos pagos corresponden a Remuneraciones Mensuales para el personal que trabaja diariamente en la cooperativa, así como los costos asociados a capacitaciones brindadas a los empleados, de la misma manera, los Servicios Varios representan \$129.094,15 con el 15,19% que comprenden los pagos por servicios indispensables como Internet, agua, luz y teléfono, necesarios para el funcionamiento de la entidad; por otro lado, los Honorarios ascienden a \$81.429,26 representados por el 9,58% y se destinan al Consejo de Administración y al Consejo de Vigilancia remunerando sus servicios y contribuyendo a la gestión y supervisión de la entidad; por otro lado los Impuestos, Contribuciones y Multas cuentan con valor de \$62.715,53 manifestando el 7,38% estos pagos

son obligatorios y están relacionados con las Obligaciones Fiscales.

**Tabla 32 . Estructura Económica de Gastos no Operacionales periodo 2021**

<b>CÓD.</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>SUBGRUPO</b>
47	Otros Gastos y Perdidas	1.005,04	0,78%
48	Impuestos y Participación a Empleados	128.477,00	99,22%
<b>TOTAL</b>		<b>129.482,04</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Adaptado del Análisis vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa Cristo Rey, (2021)

### **Interpretación**

Dentro de **Otros Gastos y Pérdidas** se registra un valor de \$1.005,04 equivalente al 0,78% que está representado por la cuenta de Intereses y Comisiones Devengados en Ejercicios Anteriores, generados por transacciones financieras en períodos pasados que aún no han sido pagados y pueden surgir de préstamos, créditos, inversiones u otras transacciones financieras en las que se apliquen tasas de interés o se cobren comisiones, el devengamiento significa que se reconocen contablemente los Intereses y Comisiones como gastos o pérdidas, incluso si no se han recibido o pagado efectivamente.

Consecutivamente, la cuenta **Impuestos y Participación a Empleados** se ve reflejado un valor de \$128.477,00 con un porcentaje de 99,22% representado por el impuesto a la renta con un valor de \$74.016,63 siendo el 57,61% seguidamente Participación a Empleados con \$51.539,78 representado el 40,12 % el mismo que resulta de las ganancias obtenidas por parte de la cooperativa es así que al haber generado ganancias durante este período se debe cumplir con el pago del Impuesto a la Renta, el cual se calcula sobre las utilidades generadas y constituye una obligación tributaria para la entidad, la Participación a Empleados, es una distribución de las ganancias obtenidas destinada a remunerar y reconocer el desempeño del personal de la entidad, es fundamental cumplir con estas Obligaciones Fiscales y Laborales para mantener la legalidad y la transparencia en las operaciones de la institución financiera.




**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

CÓDIGO	CUENTA	US Dólares	RUBRO	SUBGRUPO	GRUPO
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>				
	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>903.978,24</b>		<b>9,39%</b>	<b>8,88%</b>
11 01	Caja	74.603,99	8,25%		
11 03	Bancos y Otras Instituciones financieras	829.374,25	91,75%		
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>785.457,44</b>		<b>8,16%</b>	<b>7,72%</b>
	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario				
13 05		785.457,44	100,00%		
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>7.833.345,98</b>		<b>81,34%</b>	<b>76,95%</b>
	Cartera de crédito productivo por vencer				
14 01		7.168,09	0,09%		
	Cartera de crédito de consumo por vencer				
14 02		4.016.874,38	51,28%		
14 04	Cartera de microcrédito por vencer	3.869.009,94	49,39%		
	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer				
14 18		16.219,55	0,21%		
	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer				
14 20		201.606,24	2,57%		
	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses				
14 26		319.932,34	4,08%		
	Cartera de microcrédito que no devenga intereses				
14 28		405.854,60	5,18%		
	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses				
14 42		3.513,93	0,04%		
	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses				
14 44		29.635,99	0,38%		
14 50	Cartera de crédito de consumo vencida	68.284,36	0,87%		
	Cartera de crédito inmobiliario vencida				
14 51		1,00	0,00%		
14 52	Cartera de microcrédito vencida	182.951,60	2,34%		
	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida				
14 66		372,34	0,00%		
	Cartera de microcrédito reestructurada vencida				
14 68		619,25	0,01%		
14 99	(Provisiones para créditos incobrables)	-1.288.697,63	-16,45%		
16 02	Intereses por cobrar inversiones	13.331,35	12,43%		
	Intereses por cobrar de cartera de créditos				
16 03		80.462,74	75,03%		
16 14	Pagos por cuenta de socios	8.840,44	8,24%		
16 90	Cuentas por cobrar varias	33.613,36	31,34%		
16 99	(Provisión para cuentas por cobrar)	-29.000,71	-27,04%		
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>9.630.028,84</b>		<b>100,00%</b>	<b>94,60%</b>



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

CÓDIGO	CUENTA	US Dólares	RUBRO	SUBGRUPO	GRUPO
<b>18</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>490.845,42</b>		<b>100,00%</b>	<b>4,82%</b>
18 01	Terrenos	138.258,68	28,17%		
18 02	Edificios	707.911,92	144,22%		
18 04	Otros locales	148.997,56	30,36%		
18 05	Muebles, enseres y equipos de oficina	105.282,09	21,45%		
18 06	Equipos de computación	129.693,70	26,42%		
18 07	Unidades de transporte	70.437,43	14,35%		
18 90	Otros	5.948,29	1,21%		
18 99	(Depreciación acumulada)	-815.684,25	-166,18%		
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>490.845,42</b>		<b>100,00%</b>	<b>4,82%</b>
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>59.333,80</b>		<b>100,00%</b>	<b>0,58%</b>
	Inversiones en acciones y participantes	56.197,02	94,71%		
19 01					
19 04	Gastos y pagos anticipados	3.424,36	5,77%		
19 90	Otros	311,75	0,53%		
19 99	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-599,33	-1,01%		
	<b>TOTA OTROS ACTIVOS</b>	<b>59.333,80</b>		<b>100,00%</b>	<b>0,58%</b>
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>10.180.208,06</b>			<b>100,00%</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>				
	<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>				
<b>21</b>		<b>7.323.594,53</b>		<b>95,55%</b>	<b>71,94%</b>
21 01	Depósitos a la vista	2.214.722,67	30,24%		
21 03	Depósitos a plazos	4.915.915,41	67,12%		
21 05	Depósitos restringidos	192.956,45	2,63%		
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>341.477,21</b>		<b>4,45%</b>	<b>3,35%</b>
25 01	Intereses por pagar	82.528,43	24,17%		
25 03	Obligaciones patronales	217.752,86	63,77%		
25 04	Retenciones	2.149,58	0,63%		
25 05	Contribuciones, impuestos y multas	77,13	0,02%		
25 06	Proveedores	6.342,86	1,86%		
25 90	Cuentas por pagar varias	32.626,35	9,55%		
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>7.665.071,74</b>		<b>100,00%</b>	<b>75,29%</b>
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>273,52</b>		<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>
29 90	Otros	273,52	100,00%		
	<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>	<b>273,52</b>		<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>7.665.345,26</b>			<b>75,30%</b>

 <b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY</b> <b>ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b> <b>Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022</b> <b>(En dólares de los Estados Unidos de América)</b>					
CÓDIGO	CUENTA	US Dólares	RUBRO	SUBGRUPO	GRUPO
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>				
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>1.442.157,35</b>		57,35%	14,17%
31 03	Aportes de socios	1.442.157,35	100,00%		
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>907.621,16</b>		36,09%	8,92%
33 01	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	907.621,16	100,00%		
<b>35</b>	<b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>	<b>154.065,48</b>		6,13%	1,51%
35 01	Superávit por valuaciones de propiedades, equipo y otros	154.065,48	100,00%		
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>11.018,81</b>		0,44%	0,11%
36 03	Utilidad o excedente del ejercicio	11.018,81	100,00%		
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.514.862,80</b>		<b>100,00%</b>	<b>24,70%</b>
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>10.180.208,06</b>			<b>100,00%</b>

*Nota:* Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa Cristo Rey, (2022)

**Tabla 33.** Estructura Financiera periodo 2022

ACTIVO			PASIVO + PATRIMONIO		
Activo Corriente	9.630.028,84	94,60%	Pasivo Corriente	7.665.071,74	75,29%
Activo no Corriente	490.845,42	4,82%	Otros pasivos	273,52	0,00%
Oros Activos	59.333,80	0,58%	Patrimonio	2.514.862,80	24,70%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>10.180.208,06</b>	<b>100,00%</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>10.180.208,06</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa Cristo Rey, (2022).

**Figura 9.** Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey 2022

ESTRUCTURA FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY, AÑO 2022					
<b>Activo Corriente</b>			<b>Pasivo Corriente</b>		
\$9.630.028,84	94,60%		\$7.665.071,74	75,29%	
<b>CP= AC-PC</b>			<b>Otros Pasivos</b>		
\$1.964.957,10	19,30%		\$273,52	0,00%	
<b>Activo No Corriente</b>			<b>Patrimonio</b>		
\$490.845,42	4,82%		\$2.514.862,80	24,70%	
<b>Otro Activos</b>					
\$59.333,80	0,58%				
<b>Total Activo</b>			<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>		
<b>\$10.180.208,06</b>	<b>100,00%</b>		<b>\$10.180.208,06</b>	<b>100,00%</b>	

*Nota:* Datos tomados del Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa Cristo Rey, (2022).

## Interpretación

En el año 2022, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, presenta una mayor participación en el **Activo Corriente**, equivalente al 94,60% del total de los Activos con un valor de \$9.630.028,84 los cuales están destinados para el desarrollo de las actividades que se realizan diariamente dentro de la entidad, esto demuestra que tiene una adecuada distribución en los Activos Corrientes, con los que la entidad financiera puede operar, es por ello que cumple con las actividades operacionales que se debe principalmente al monto de la Cartera de Crédito, que asciende a \$7.833.345,98 equivalente al 81,34% la intermediación financiera y la responsabilidad social hacia sus socios son las principales actividades que permiten a la institución captar inversiones y otorgar créditos.

En cuanto al **Activo no Corriente**, este representa el 4,82% del total, con un monto de \$490.845,42 se agrupa por Propiedades Y Equipo, que son de mayor concentración y está dividido en Terrenos, Edificios, Otros Locales, Equipos de Computación, Muebles, Enseres y Equipo de Oficina, Unidades de Transporte, Otros y la Depreciación Acumulada que registra un valor de \$490.845,42; por consiguiente, en **Otros Activos**, cuenta con un valor de \$59.333,80 los cuales engloban principalmente las Inversiones en Acciones y Participaciones con \$56.197,02 representando el 94,71% del valor total de Otros Activos, son el resultado de haber realizado inversiones en entidades financieras con el objetivo de obtener un mejor rendimiento de los recursos financieros, asimismo se registran de los Gastos y Pagos Anticipados que han sido realizados por adelantado a proveedores y otros compromisos financieros con \$3.424,36 equivalente a 5,77%.

En cuanto a los Pasivos se encuentra el **Pasivo Corriente** que posee un valor de \$7.665.071,74 equivalente al 100% y está constituida en su mayor parte por las Obligaciones con el Público con valor de \$7.323.594,53 representado por el 95,55% que provienen de la captación de recursos del público a través de Depósitos a Plazo y Depósitos a la Vista demostrando que el dinero donde ejecutan las actividades es de propiedad de los socios de la entidad, por lo que estos recursos se deben manejar de manera adecuada y sistematizadamente; también se registra la cuenta de **Otros Pasivos** que posee un valor de \$273,52, que comprenden los sobrantes de caja generados en las agencias centro, sur y la oficina matriz los cuales son el resultado de una gestión eficiente de los flujos de efectivo y pueden ser indicativos de una buena salud financiera de la organización, sin embargo, también es importante asegurarse de que estos sobrantes sean correctamente registrados y gestionados para evitar cualquier irregularidad.

Al calcular el capital de trabajo el cual se deriva de la diferencia entre los Activos Corrientes y los Pasivos Corrientes, se obtuvo un valor de \$1.964.957,10 equivalente a 19,30%,



que representa los Fondos Disponibles para cubrir las deudas y obligaciones a corto plazo, no obstante, es importante considerar que esta disparidad es relativamente pequeña, lo que puede generar un desequilibrio económico para la cooperativa, esto, a su vez podría comprometer su capacidad para cumplir con los pagos y poner en peligro su rentabilidad, por lo tanto, resulta crucial que la entidad busque incrementar su capital de trabajo con el fin de lograr una optimización financiera más sólida y operar de manera consciente dentro de su presupuesto, para alcanzar este objetivo, la institución debería prestar mayor atención a la gestión de sus cuentas por cobrar y esforzarse por recuperar todos los créditos concedidos a sus socios, de esta manera, se fortalecerá la posición financiera y se minimizará el riesgo de inestabilidad económica en el futuro.

El **Patrimonio** posee un valor de \$ 2.514.862,80 que representa el 24,70% del total, constituido principalmente por el Capital Social que registra un valor de \$1.442.157,35 equivalente a 14,17% que proviene de las Contribuciones realizadas, las Reservas que manifiesta un valor de \$907.621,16 con un porcentaje de 8,92% siendo la cuenta más representativa el Fondo Irrepartible de Reserva Legal que son los recursos económicos que la cooperativa puede utilizar tanto para seguir brindando sus servicios como para solucionar problemas futuros, por consiguiente el rubro de Superávit por Valuaciones cuenta con un valor de \$154.065,48 con el 1,51% que se genera a partir de los excesos por valuación de Propiedades, Equipos y Otros Activos y por último el Resultados con la subcuenta Utilidad o Excedente del Ejercicio que consta con \$11.018,8 manifestando el 0,11% que es el resultado financiero neto obtenido al finalizar un período contable y es un indicador clave de la rentabilidad y el desempeño financiero de la entidad.

**Tabla 34.** Estructura Financiera del Activo Corriente periodo 2022

CÓD.	CUENTA	VALOR	SUBGRUPO
11	Fondos Disponibles	903.978,24	9,39%
13	Inversiones	785.457,44	8,16%
14	Cartera de Créditos	7.833.345,98	81,34%
16	Cuentas por Cobrar	107.247,18	1,11%
<b>TOTAL</b>		<b>9.630.028,84</b>	<b>100,00%</b>

**Nota:** Adaptado del Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa Cristo Rey, (2022).

### Interpretación

En lo que se refiere al Activo Corriente, la cuenta **Cartera de Crédito** detalla un valor de \$ 7.833.345,98 que constituye un porcentaje del 81,34% destaca mayor movimiento en la cuenta de Cartera de Crédito Consumo por Vencer, con un valor de \$ 4.016.874,38

representando el 51,28%, por consiguiente se destaca la Cartera de Microcrédito por Vencer, con \$ 3.869.009,94, que corresponde al 40,39%, estas cuentas reflejan los créditos otorgados a los socios en las diferentes líneas, como consumo y microcrédito, cumpliendo así con su propósito de intermediación financiera; además, se registra una Cartera de Microcrédito que no Devenga Intereses, con un valor de \$ 405.854,60 con un porcentaje de 5,18% que no han sido pagados en la fecha establecida y que, al ser cancelados, pasan a formar parte de esta cuenta, denotando que los Microcréditos por Vencer y los Créditos de Consumo por Vencer, son las cuentas más elevadas dando como resultado que la cooperativa está cumpliendo su misión de ser un ente mediador para la colocación de dinero a través de créditos y la captación de los mismos por parte de los socios

Consecutivamente la cuenta relevante son las **Inversiones** que realiza la institución financiera, reflejando un valor de \$ 785.457,44 equivalente a 8,16%, el cual corresponde a las inversiones realizadas por la entidad en entidades del sector privado y del sector financiero popular y solidario, como otras cooperativas de ahorro y crédito, para conseguir beneficios económicos.

Podemos observar que la cuenta de **Fondos Disponibles** tiene un valor de \$ 903.978,24 equivalente a 9,39% y está compuesta mayoritariamente por Bancos y Otras Instituciones Financieras con \$ 829.374,25 lo que representa el 91,75% que son recursos que la cooperativa puede utilizar para cubrir sus obligaciones de menor cuantía o emergentes de forma inmediata y se encuentran depositados en entidades como el Banco Central del Ecuador y el Banco de Loja, garantizando su seguridad y obteniendo rendimiento financiero, además, contamos con la cuenta de Caja, que asciende a \$ 74.603,99, con un porcentaje de 8,25% que corresponde al dinero en efectivo disponible para cumplir con las actividades diarias de la entidad; seguidamente las **Cuentas por Cobrar** reflejan \$107.247,18 con el 1,11% que provienen de los servicios de crédito ofrecidos por la institución, la mayor parte de esta cantidad corresponde a Intereses por Cobrar de Cartera de Créditos, alcanzando un valor de \$ 80.462,74 obteniendo el 75,03% estos intereses que son generados por los créditos concedidos a los socios, quienes, al recibir el servicio, deben abonar una suma adicional; además, se incluyen Cuentas por Cobrar Varias con un monto de \$ 33.613,36 con el 31,34% resultado de los Seguros por Cobrar y Giros Wester Unión.

**Tabla 35.** Estructura Financiera del Activo no Corriente periodo 2022

CÓD.	CUENTA	VALOR	RUBRO
18 01	Terrenos	138.258,68	28,17%
18 02	Edificios	707.911,92	144,22%

18 04	Otros locales	148.997,56	30,36%
18 05	Muebles, enseres y equipos de oficina	105.282,09	21,45%
18 06	Equipos de computación	129.693,70	26,42%
18 07	Unidades de transporte	70.437,43	14,35%
18 90	Otros	5.948,29	1,21%
18 99	(Depreciación acumulada)	(815.684,25 )	(166,18%)
<b>TOTAL</b>		<b>490.845,42</b>	<b>100,00%</b>

**Nota:** Adaptado del Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa Cristo Rey, (2022).

### Interpretación

En lo concerniente al grupo de **Activos no Corrientes** está representado por un total de \$ 490.845,42 equivalente al 4,82% del total de Activos, los mismos que corresponden en su totalidad al subgrupo de **Propiedades y Equipo**, este valor se da porque sus cuentas no tienen relación directa con las operaciones de la entidad, sino más bien sirven como medio para el desarrollo de sus actividades, en donde la cuenta Terrenos posee un valor de \$ 138.258,68 equivalente al 28,17%, Edificios con un valor de \$ 707.911,92 que es el porcentaje más representativo con un 144,22%; así mismo tenemos Otros Locales que refleja un valor de \$ 148.997,56 que representa el 30,36%, a continuación los Muebles, enseres y equipos de oficina con un valor de \$ 105.282,09 con el 21,45%, también se presentan los Equipos de Computación con \$ 129.693,70 que en porcentaje corresponde al 26,42%, donde se encuentra registrada la inversión que la Cooperativa mantiene en equipos y software necesarios para su labor operativa, las Unidades de Transporte con \$ 70.437,43 manifestado en 14,35%, el rubro Otros con un monto de \$5.948,29 que equivale al 1,21%, por último tenemos la cuenta Depreciación Acumulada la misma que tiene un porcentaje negativo de -166,18%, correspondiente a \$-815.684,25, esta disminución constituye un desgaste de los bienes muebles durante la vida útil de los mismos en un tiempo determinado.

**Tabla 36.** Estructura Financiera de Otros Activos periodo 2022

CÓD.	CUENTA	VALOR	RUBRO
19 01	Inversiones en acciones y participantes	56.197,02	94,71%
19 04	Gastos y pagos anticipados	3.424,36	5,77%
19 90	Otros	311,75	0,53%
19 99	(Provisión para otros activos irre recuperables)	(599,33)	(1,01%)
<b>TOTAL</b>		<b>59.333,80</b>	<b>100,00%</b>

**Nota:** Adaptado del Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa Cristo Rey, (2022).

### Interpretación

En el grupo de **Otros Activos** el estado de situación financiera refleja un monto de

\$59.333,80 equivalente al 100% el cual se encuentra constituido principalmente por las Inversiones en Acciones y Participaciones con un valor de \$56.197,02 correspondiente al 94,71%, por valores colocados como Fondos de Liquidez en la Red de Entidades Equitativas y Financieras, siendo una inversión favorable, puesto que en caso de que la cooperativa presente problemas de liquidez esta red la proporcionará hasta 3 veces más el monto que esta mantiene en la misma, luego el rubro Gastos y Pagos Anticipados con \$ 3.424,36 manifestado con 5,77%, originados por Anticipos a Proveedores realizados por la entidad en el periodo, el rubro Otros se registran el Impuesto al Valor Agregado y otros impuestos que se mantiene con la institución del Estado SRI, cuyo valor es de \$ 311,75 representado en un 0,53%, y finalmente tenemos la cuenta **Provisión para Otros Activos Irrecuperables** con una cantidad negativa de \$-599,33 y un porcentaje del -1,01% hace referencia a los montos de los valores determinados por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, como Activos Diferidos con un periodo de permanencia, de más de 180 días ya sea por efectos de liquidación de constitución u otros.

**Tabla 37.** Estructura Financiera del Pasivo Corriente periodo 2022

CÓD.	CUENTA	VALOR	SUBGRUPO
21	Obligaciones con el Público	7.323.594,53	95,55%
25	Cuentas por Pagar	341.477,21	4,45%
<b>TOTAL</b>		<b>7.665.071,74</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Adaptado del Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa Cristo Rey, (2022).

### Interpretación

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, presenta Pasivos con \$ 7.665.345,26 y un porcentaje de 75,30%, los mismos que están conformados por **Pasivos Corrientes** la cuenta de Obligaciones con el Público con un valor de \$ 7.323.594,53 siendo este el más representativo con el 95,55%, por ende la mayor parte de sus compromisos contraídos son derivados de las captaciones de los socios; donde el rubro con mayor representación son los Depósitos a Plazo con un valor de \$ 4.915.915,41 equivalente a 67,12% fruto de las colocaciones de dinero realizadas por parte de los socios hacia la cooperativa los mismos que pueden ser 1 a 30 días, 31 a 90 días, de 91 días a 180, de 181 días a 360 y de más de 361, consecutivamente los Depósitos a la Vista con \$ 2.214.722,67 manifestado en el 30,24% resultando del dinero depositados por parte de los miembros de la entidad, ya que con el transcurso del tiempo se tendrá que reembolsar el dinero que sus socios han colocado y por último los Depósitos Restringidos tienen \$192.956,45 con un porcentaje del 2,63% fondos depositados por los socios o terceros que están destinados a un propósito específico y no pueden ser utilizados libremente

por la institución.

El valor reflejado de las **Cuentas por pagar** es de \$ 341.477,21 equivalente a 4,45% constituido mayormente por las Obligaciones Patronales con un valor de \$ 217.752,86 siendo el 63,77 % resultado de los beneficios sociales tales como Décimos Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo y Aportes al IEES; así mismo el rubro Intereses por Pagar con \$82.528,43 que representa el 24,17% resultado de los Depósitos a Plazos realizados por los socios el cual por colocar su dinero es acreedor a un cierto monto adicional.

**Tabla 38.** Estructura Financiera de Otros Pasivos periodo 2022

CÓD.	CUENTA	VALOR	RUBRO
29 90	Otros	273,52	100,00%
<b>TOTAL</b>		<b>273,52</b>	<b>100,00%</b>

**Nota:** Adaptado del Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa Cristo Rey, (2022).

El subgrupo **Otros Pasivos** cuenta con un valor de 273,52 siendo resultado de los sobrantes de caja que se generaron dentro de la cooperativa ya sea en sus agencias sucursales o la oficina matriz; la inclusión de estos excedentes en la cuenta de otros pasivos se debe a que aún no han sido asignados a ninguna partida específica dentro del balance general, estos sobrantes son el resultado de un buen manejo financiero y de las actividades realizadas por la entidad, es por ello que la institución financiera lleve un control riguroso y actualizado de estos excedentes, para garantizar una gestión adecuada de los mismos y evitar posibles incongruencias en los estados financieros.

**Tabla 39.** Estructura Financiera del Patrimonio periodo 2022

CÓD.	CUENTA	VALOR	SUBGRUPO
31	Capital Social	1.442.157,35	57,35%
33	Reservas	907.621,16	36,09%
35	Superávit por Valuaciones	154.065,48	6,13%
36	Resultados	11.018,81	0,44%
<b>TOTAL</b>		<b>2.514.862,80</b>	<b>100,00%</b>

**Nota:** Adaptado del Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa Cristo Rey, (2022).

### Interpretación

En el **Patrimonio** para el año 2022 asciende a \$2.514.862,80, lo cual representa el 100% del total y está compuesto principalmente por el Capital Social que alcanzan un valor de \$1.442.157,35 con el 57,35% que son las Contribuciones que los socios realizan para respaldar

las actividades de la cooperativa; además, el patrimonio incluye Reservas por un valor de \$907.621,16 con un porcentaje de 36,09% siendo la Reserva Legal Irrepartible la cuenta más destacada ya que constituye recursos económicos que la entidad puede utilizar tanto para mantener la continuidad de sus servicios como para hacer frente a posibles contingencias, seguidamente se encuentra el rubro de Superávit por Valuaciones, el cual registra un valor de \$154.065,48 con el 6,13% que se genera a partir de los excedentes obtenidos por la valoración de Propiedades, Equipos y Otros Activos; por último, se encuentra el Resultado con el rubro Utilidad o Excedente del Ejercicio, el cual se sitúa en \$11.018,81 manifestando un porcentaje de 0,44% que refleja el rendimiento obtenido por la institución al finalizar el período contable y se constituye un indicador importante de la rentabilidad y el desempeño financiero.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

**Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022**

**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>USD 2022</b>	<b>RUBRO</b>	<b>SUBGRUPO</b>	<b>GRUPO</b>
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>				
	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>				
	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>				
<b>51</b>		<b>1.424.212,25</b>		<b>99,39%</b>	<b>94,16%</b>
51 01	Depósitos	24.156,59	1,70%		
51 03	Intereses y descuentos de inversiones en título valores	35.245,34	2,47%		
51 04	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1.364.810,32	95,83%		
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>8.749,03</b>		<b>0,61%</b>	<b>0,58%</b>
54 04	Manejo y cobranzas	8.113,13	92,73%		
54 90	Otros servicios	635,90	7,27%		
	<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>1.432.961,28</b>		<b>100,00%</b>	<b>94,74%</b>
	<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>				
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>79.509,82</b>		<b>100,00%</b>	<b>5,26%</b>
56 04	Recuperaciones de activos financieros	77.343,50	97,28%		
56 90	Otros	2.166,32	2,72%		
	<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>79.509,82</b>		<b>100,00%</b>	<b>5,26%</b>
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1.512.471,10</b>			<b>100,00%</b>
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>				
	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>				
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>434.986,52</b>		<b>28,99%</b>	<b>28,76%</b>
41 01	Obligaciones con el público	434.986,52	100,00%		
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>162.794,53</b>		<b>10,85%</b>	<b>10,76%</b>
44 02	Cartera de créditos	146.914,49	90,25%		
44 03	Cuentas por cobrar	15.163,75	9,31%		
44 05	Otros Activos	716,29	0,44%		
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>902.853,45</b>		<b>60,16%</b>	<b>59,69%</b>
45 01	Gastos de personal	496.916,15	55,04%		
45 02	Honorarios	87.797,70	9,72%		
45 03	Servicios Varios	153.440,11	17,00%		
45 04	Impuestos, contribuciones y multas	75.603,91	8,37%		
45 05	Depreciaciones	46.497,64	5,15%		
45 07	Otros gastos	42.597,94	4,72%		
	<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>1.500.634,50</b>		<b>100,00%</b>	<b>99,22%</b>



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022

(En dólares de los Estados Unidos de América)

CÓDIGO	CÓDIGO	CÓDIGO	CÓDIGO	CÓDIGO	CÓDIGO
	<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>				
47	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	817,79		100,00%	0,05%
47 03	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	817,79	100,00%		
	<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	817,79		100,00%	0,05%
	<b>TOTAL GASTOS</b>	1.501.452,29			99,27%
	<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	11.018,81			0,73%

*Nota:* Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias, (2022)

**Tabla 40.** Estructura Económica periodo 2022

INGRESOS			GASTOS MÁS RESULTADO DEL EJERCICIO		
Ingresos Operacionales	1.432.961,28	94,74%	Gastos Operacionales	1.500.634,50	99,22%
Ingresos no Operacionales	79.509,82	5,26%	Gastos no Operacionales	817,79	0,05%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1.512.471,10</b>	<b>100,00%</b>	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>1.501.452,29</b>	<b>99,27%</b>
			Resultado	11.018,81	0,73%
			<b>TOTAL GASTOS MÁS RESULTADO</b>	<b>1.512.471,10</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Adaptado del Análisis vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa Cristo Rey, (2022)

**Figura 10.** Estructura Económica periodo 2022

ESTRUCTURA ECONÓMICA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY, AÑO 2022					
<b>Ingresos Operacionales</b>			<b>Gastos Operacionales</b>		
\$1.432.961,28	94,74%		\$1.500.634,50	99,22%	
<b>Ingresos No Operacionales</b>			<b>Gastos No Operacionales</b>		
\$79.509,82	5,26%		\$817,79	0,05%	
			<b>Resultado</b>		
			\$11.018,81	0,73%	
<b>TOTAL INGRESOS</b>			<b>TOTAL GASTOS MÁS RESULTADO</b>		
\$1.512.471,10	100,00%		\$1.512.471,10	100,00%	

*Nota:* Adaptado del Análisis vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa Cristo Rey, (2022)



### **Interpretación:**

Determinada la Estructura Económica al Estado de Resultados de la Cooperativa periodo 2022, se puede manifestar que los **Ingresos Operacionales** ascienden a \$1.432.961,28 equivalente al 94,74% valores originados por Intereses y Descuentos Ganados que a través de actividades financieras como los rubros de Intereses y Descuentos de Cartera de Créditos, Intereses y Descuentos de Inversiones en Título Valores y Depósitos reflejan la rentabilidad de las actividades financieras y contribuyen al crecimiento y fortalecimiento de la entidad, consecutivamente se encuentran los Ingresos por Servicios mismos que son el resultado de las operaciones diarias que se realizan a través de la prestación de los diferentes productos y servicios financieros; recursos que contribuyen a que la institución pueda seguir operando normalmente. Mientras que los **Ingresos no Operacionales** está representado con un valor de \$79.509,82 equivalente al 5,26%, corresponden a ingresos generados por operaciones que no forman parte del giro normal de la Institución, representado mayoritariamente por las Recuperaciones de activos Financieros con \$77.343,50 y un porcentaje de 97,28% que son importantes para la salud financiera, ya que permiten el restablecimiento de los fondos invertidos y mantener la liquidez.

Con respecto a los **Gastos Operacionales** cuenta con un valor de \$1.500.634,50 que equivale a 99,22%, evidenciando que la mayor parte de los gastos se dan en este grupo y gran parte de ellos son los Gastos de Operación con \$902.853,45 y un porcentaje de 60,16% por concepto de Remuneraciones Mensuales al Personal, Honorarios y Servicios Varios que son fundamentales para el funcionamiento de la entidad; seguido de Intereses Causados donde se registran las Obligaciones con el Público y finalmente las Provisiones que fundamentaciones para el giro de la entidad.

Los **Gastos no Operacionales** mantienen un valor de \$817,79 que representa al 0,05% originados por Intereses y Comisiones Devengados en Ejercicios Anteriores que representan los intereses y comisiones que la cooperativa ha ganado por préstamos, créditos u otros servicios financieros que ha otorgado a sus socios en ejercicios de periodos anteriores, pero que aún no se han cobrado.

En referencia al **Resultado del Ejercicio** durante el periodo 2022, presenta una Utilidad o Excedente de \$11.018,81 que equivale al 0,73%, que representa una cantidad poco favorable comparado con el año anterior a consecuencia de una discrepancia en la gestión administrativa y el un aumento en los gastos de operación que constituyen los Honorarios, Servicios Varios e Impuestos, Contribuciones y Multas, en la cual se deben tomar medidas correctivas para lograr mantenerse y continuar con mejores sistemas de organización y gestión económica de la

institución por lo cual es necesario tomar medidas correctivas, que implica revisar los procesos de gestión financiera, capacitar al personal, establecer metas claras y fomentar una cultura de mejora continua con acciones concretas y un enfoque estratégico para que la entidad pueda lograr un mejor desempeño financiero y asegurar su éxito a largo plazo.

**Tabla 41.** Estructura Económica de Ingresos Operacionales periodo 2022

CÓD.	CUENTA	VALOR	SUBGRUPO
51	Intereses y Descuentos Ganados	1.424.212,25	99,39%
54	Ingresos por Servicios	8.749,03	0,61%
<b>TOTAL</b>		<b>1.432.961,28</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Adaptado del Análisis vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa Cristo Rey, (2022)

### Interpretación

Dentro del estado de resultados, se encuentran los **Ingresos** que se componen de la cuenta **Intereses y Descuentos Ganados**, con un valor de \$1.424.212,25 representado por el 99,39% debido al rubro de Intereses y Descuentos de Cartera de Créditos siendo la más relevante con un valor de 1.364.810,32 equivalente al 95,83% son aquellos que provienen de las actividades relacionadas con la inversión de recursos mediante la otorgación de créditos; por otro lado los Intereses y Descuentos de Inversiones en Título de Valores refleja un valor de \$35.245,34 representando el 2,47%, que son los beneficios financieros que la entidad obtiene al invertir su capital en diferentes instrumentos financieros, como Bonos, Acciones o Fondos Mutuos.

En cuanto a los **Intereses por Servicios**, dispone un valor de \$8.749,03 con un porcentaje de 0,61% esta cifra compuesta por los ingresos obtenidos por el rubro de Manejo y Cobranzas, los cuales representan una cantidad de \$8.113,13 con el 92,73% que son generados por los servicios que ofrece la institución; además, se registran Otros Servicios con un \$635,90 equivalente al 7,27% los que provienen de servicios adicionales, como Transferencias, Comisiones y Certificaciones.

**Tabla 42.** Estructura Económica de Ingresos no Operacionales periodo 2022

CÓD.	CUENTA	VALOR	RUBRO
56 04	Recuperaciones de activos financieros	77.343,50	97,28%
56 90	Otros	2.166,32	2,72%
<b>TOTAL</b>		<b>79.509,82</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Adaptado del Análisis vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa Cristo Rey, (2022)

### Interpretación

Dentro de los **Ingresos no Operacionales** en el periodo 2022 se encuentra con una

participación del 5,26% equivalentes a \$79.509,82 frente al total de ingresos donde la cuenta con más representatividad son las Recuperaciones de Activos Financieros que presentan un valor de \$77.343,50 equivalente al 97,28% debido al restablecimiento de activos castigados y por reversión de cartera, producto de la disminución de mora; seguidamente la cuenta Otros con \$2.166,32 manifestando un porcentaje de 2,72% que proviene de las comisiones, que se han realizado

**Tabla 43 . Estructura Económica de los Gastos Operacionales periodo 2022**

<b>CÓD.</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>SUBGRUPO</b>
41	Intereses Causados	434.986,52	28,99%
44	Provisiones	162.794,53	10,85%
45	Gastos de Operación	902.853,45	60,16%
<b>TOTAL</b>		<b>1.309.461,84</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Adaptado del Análisis vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa Cristo Rey, (2022)

### **Interpretación**

Dentro de los **Gastos Operacionales**, uno de los elementos fundamentales a considerar son los **Intereses Causados**, que alcanzan un monto considerable de \$434.986,52 con un porcentaje de 28,99% se encuentran principalmente vinculados a la cuenta de **Obligaciones con el Público**, la cual se origina a partir de los Depósitos de Ahorro Y Depósitos a Plazo que generan rendimientos, y que la cooperativa tiene la obligación de pagar a sus socios, puesto que representa una importante carga financiera para la entidad y es crucial tenerla en cuenta para evaluar su situación económica y planificar adecuadamente el manejo de recursos; en cuanto a las **Provisiones**, la entidad cuenta con un valor de \$162.0794,53 equivalente al 10,85% siendo la Cartera de Créditos siendo la principal con \$146.914,49 con el 90,25% los cuales fueron otorgados para en la línea de consumo y microcréditos que constituyen los recursos destinados en beneficio de los socios; en relación a las Cuentas Por Cobrar, es relevante destacar que representan un valor significativo de \$15.163,75 equivalente al 9,31% que refleja las obligaciones pendientes de pago por parte de los clientes de la entidad y su inclusión en el grupo de provisiones se reconoce la posibilidad de que algunas de estas cuentas puedan convertirse en incobrables o de difícil recuperación, ya que da la necesidad de reservar recursos financieros para hacer frente a posibles pérdidas asociadas con estas cuentas y garantizar la solidez financiera de la institución a largo plazo.

Por otra parte, también se registran **Otros Activos** con un valor de \$716,29, representando el 0,44% refleja la importancia de considerar todos los desembolsos relacionados con la operación de la entidad al gestionar adecuadamente estos activos y controlar los gastos

asociados, la institución podrá mantener un equilibrio financiero sólido y garantizar la eficiencia en el uso de los recursos disponibles.

En relación a los **Gastos de Operación**, se refleja un valor de \$902.853,45 equivalente al 60,16% en el cual el rubro **Gastos de Personal** representan una parte significativa, alcanzando los \$496.916,15 con un porcentaje de 55,04% estos pagos corresponden a Remuneraciones Mensuales para el personal que trabaja diariamente en la entidad, así como los costos asociados a capacitaciones brindadas a los mismos; los **Servicios Varios** representan \$153.440,11 con el 17,00% que comprenden los pagos por servicios indispensables como Internet, agua, luz y teléfono, necesarios para el funcionamiento constante de la institución; por otro lado, los **Honorarios** ascienden a \$87.797,70 manifestando un 9,72 que se destinan al Consejo de Administración y al Consejo de Vigilancia, remunerando sus servicios ya que contribuyen a la gestión; por otro lado, los **Impuestos, Contribuciones y Multas** cuentan con valor de \$75.603,91 lo que equivale al 8,37% estos pagos son obligatorios y están relacionados con las Obligaciones Fiscales y Legales.

**Tabla 44 . Estructura Económica de Gastos no Operacionales periodo 2021**

<b>CÓD.</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>SUBGRUPO</b>
47	Otros Gastos y Perdidas	817,79	100,00%
<b>TOTAL</b>		<b>129.482,04</b>	<b>100,00%</b>

*Nota:* Adaptado del Análisis vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa Cristo Rey, (2022)

### **Interpretación**

Se ha registrado en la categoría **Otros Gastos y Pérdidas** un valor de \$817,79, este importe corresponde a los Intereses y Comisiones Devengados en Ejercicios Anteriores, los cuales se originan a partir de transacciones financieras realizadas en años previos y que aún no han sido saldados, estas transacciones financieras pueden incluir Préstamos, Créditos, Inversiones y otras operaciones en las que se apliquen tasas de interés o se cobren comisiones, el devengamiento implica el reconocimiento contable de los intereses y comisiones como gastos o pérdidas, incluso si aún no han sido efectivamente recibidos o pagados.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**PERIODOS 2021 – 2022**

CÓDIGO	CUENTA	AÑOS		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIÓN RELATIVA	RAZÓN
		2022	2021			
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>					
	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>903.978,24</b>	<b>827.623,65</b>	<b>76.354,59</b>	<b>9,23%</b>	<b>1,09</b>
11 01	Caja	74.603,99	44.539,03	30.064,96	67,50%	1,68
11 03	Bancos y Otras Instituciones financieras	829.374,25	783.084,62	46.289,63	5,91%	1,06
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>785.457,44</b>	<b>263.822,00</b>	<b>521.635,44</b>	<b>197,72%</b>	<b>2,98</b>
13 05	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	785.457,44	263.822,00	521.635,44	197,72%	2,98
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>7.833.345,98</b>	<b>7.552.166,35</b>	<b>281.179,63</b>	<b>3,72%</b>	<b>1,04</b>
14 01	Cartera de crédito productivo por vencer	7.168,09	10.481,40	-3.313,31	-31,61%	0,68
14 02	Cartera de crédito de consumo por vencer	4.016.874,38	3.164.284,10	852.590,28	26,94%	1,27
14 04	Cartera de microcrédito por vencer	3.869.009,94	4.238.500,26	-369.490,32	-8,72%	0,91
14 10	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer		5.184,04	-5.184,04	-100,00%	0,00
14 18	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	16.219,55	28.383,03	-12.163,48	-42,85%	0,57
14 20	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	201.606,24	341.617,37	-140.011,13	-40,98%	0,59
14 26	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	319.932,34	168.181,42	151.750,92	90,23%	1,90
14 28	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	405.854,60	553.084,36	-147.229,76	-26,62%	0,73
14 42	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	3.513,93	25.591,75	-22.077,82	-86,27%	0,14



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**PERIODOS 2021 – 2022**

CÓDIGO	CUENTA	AÑOS		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIÓN RELATIVA	RAZÓN
		2022	2021			
14 44	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	29.635,99	36.200,32	-6.564,33	-18,13%	0,82
14 50	Cartera de crédito de consumo vencida	68.284,36	49.621,89	18.662,47	37,61%	1,38
14 51	Cartera de crédito inmobiliario vencida	1,00	1,00	0,00	0,00%	1,00
14 52	Cartera de microcrédito vencida	182.951,60	223.656,70	-40.705,10	-18,20%	0,82
14 66	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	372,34	816,20	-443,86	-54,38%	0,46
14 68	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	619,25	2.261,62	-1.642,37	-72,62%	0,27
14 99	(Provisiones para créditos incobrables)	-1.288.697,63	-1.295.699,11	7.001,48	-0,54%	0,99
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>107.247,18</b>	<b>95.788,55</b>	<b>11.458,63</b>	<b>11,96%</b>	<b>1,12</b>
16 02	Intereses por cobrar inversiones	13.331,35		13.331,35	0,00%	0,00
16 03	Intereses por cobrar de cartera de créditos	80.462,74	79.622,34	840,40	1,06%	1,01
16 14	Pagos por cuenta de socios	8.840,44	11.525,43	-2.684,99	-23,30%	0,77
16 90	Cuentas por cobrar varias	33.613,36	22.194,79	11.418,57	51,45%	1,51
16 99	(Provisión para cuentas por cobrar)	-29.000,71	-17.554,01	-11.446,70	65,21%	1,65
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>9.630.028,84</b>	<b>8.739.400,55</b>	<b>890.628,29</b>	<b>10,19%</b>	<b>1,10</b>
	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>490.845,42</b>	<b>574.743,31</b>	<b>-83.897,89</b>	<b>-14,60%</b>	<b>0,85</b>
18 01	Terrenos	138.258,68	138.258,68	-	0,00%	1,00
18 02	Edificios	707.911,92	707.911,92	-	0,00%	1,00
18 04	Otros locales	148.997,56	148.997,56	-	0,00%	1,00
18 05	Muebles, enseres y equipos de oficina	105.282,09	102.546,17	2.735,92	2,67%	1,03
18 06	Equipos de computación	129.693,70	121.134,92	8.558,78	7,07%	1,07



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**PERIODOS 2021 – 2022**

CÓDIGO	CUENTA	AÑOS		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIÓN RELATIVA	RAZÓN
		2022	2021			
18 07	Unidades de transporte	70.437,43	70.437,43	-	0,00%	1,00
18 90	Otros	5.948,29	4.950,52	997,77	20,15%	1,20
18 99	(Depreciación acumulada)	-815.684,25	-719.493,89	-96.190,36	13,37%	1,13
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>490.845,42</b>	<b>574.743,31</b>	<b>-83.897,89</b>	<b>-14,60%</b>	<b>0,85</b>
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>59.333,80</b>	<b>61.771,00</b>	<b>-2.437,20</b>	<b>-3,95%</b>	<b>0,96</b>
19 01	Inversiones en acciones y participantes	56.197,02	56.177,72	19,30	0,03%	1,00
19 04	Gastos y pagos anticipados	3.424,36	5.860,36	-2.436,00	-41,57%	0,58
19 90	Otros	311,75	753,31	-441,56	-58,62%	0,41
19 99	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-599,33	-1.020,39	421,06	-41,26%	0,59
	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>59.333,80</b>	<b>61.771,00</b>	<b>-2.437,20</b>	<b>-3,95%</b>	<b>0,96</b>
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>10.180.208,06</b>	<b>9.375.914,86</b>	<b>804.293,20</b>	<b>8,58%</b>	<b>1,09</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>					
	<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>7.323.594,53</b>	<b>6.430.272,90</b>	<b>893.321,63</b>	<b>13,89%</b>	<b>1,14</b>
21 01	Depósitos a la vista	2.214.722,67	1.767.959,76	446.762,91	25,27%	1,25
21 03	Depósitos a plazos	4.915.915,41	4.498.032,57	417.882,84	9,29%	1,09
21 05	Depósitos restringidos	192.956,45	164.280,57	28.675,88	17,46%	1,17
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>341.477,21</b>	<b>434.901,68</b>	<b>-93.424,47</b>	<b>-21,48%</b>	<b>0,79</b>
25 01	Intereses por pagar	82.528,43	67.816,81	14.711,62	21,69%	1,22
25 03	Obligaciones patronales	217.752,86	236.016,91	-18.264,05	-7,74%	0,92
25 04	Retenciones	2.149,58	4.286,85	-2.137,27	-49,86%	0,50
25 05	Contribuciones, impuestos y multas	77,13	76.993,78	-76.916,65	-99,90%	0,00



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**PERIODOS 2021 – 2022**

CÓDIGO	CUENTA	AÑOS		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIÓN RELATIVA	RAZÓN
		2022	2021			
25 06	Proveedores	6.342,86	7.700,00	-1.357,14	-17,63%	0,82
25 90	Cuentas por pagar varias	32.626,35	42.087,33	-9.460,98	-22,48%	0,78
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>7.665.071,74</b>	<b>6.865.174,58</b>	<b>799.897,16</b>	<b>11,65%</b>	<b>1,12</b>
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>273,52</b>	<b>273,52</b>	-	0,00%	1,00
29 90	Otros	273,52	273,52	-	0,00%	1,00
	<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>	<b>273,52</b>	<b>273,52</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>1,00</b>
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b><u>7.665.345,26</u></b>	<b><u>6.865.448,10</u></b>	<b>799.897,16</b>	<b>11,65%</b>	<b>1,12</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>					
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	1.442.157,35	<b>1.457.143,30</b>	-14.985,95	-1,03%	0,99
31 03	Aportes de socios	1.442.157,35	1.457.143,30	-14.985,95	-1,03%	0,99
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	907.621,16	<b>634.443,76</b>	273.177,40	43,06%	1,43
33 01	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	907.621,16	634.443,76	273.177,40	43,06%	1,43
<b>35</b>	<b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>	154.065,48	<b>203.758,20</b>	-49.692,72	-24,39%	0,76
35 01	Superávit por valuaciones de propiedades, equipo y otros	154.065,48	203.758,20	-49.692,72	-24,39%	0,76
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	11.018,81	<b>215.121,50</b>	-204.102,69	-94,88%	0,05
36 03	Utilidad o excedente del ejercicio	11.018,81	215.121,50	-204.102,69	-94,88%	0,05
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>2.514.862,80</u></b>	<b><u>2.510.466,76</u></b>	<b>4.396,04</b>	<b>0,18%</b>	<b>1,00</b>
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>10.180.208,06</b>	<b>9.375.914,86</b>	<b>804.293,20</b>	<b>8,58%</b>	<b>1,09</b>

**Nota:** Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera 2021-2022



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY ANÁLISIS  
HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERIODOS  
2021-2022**

**Tabla 45.** Descomposición del Activo periodos 2021-2022

<b>CUENTA</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>VARIACIÓN ABSOLUTA</b>	<b>VARIÓN RELATIVA</b>	<b>RAZÓN</b>
Activo Corriente	9.630.028,84	8.739.400,55	890.628,29	10,19%	1,10
Activo no Corriente	490.845,42	574.743,31	-83.897,89	-14,60%	0,85
Otros Activos	59.333,80	61.771,00	-2.437,20	-3,95%	0,96
<b>TOTAL</b>	<b>10.180.208,06</b>	<b>9.375.914,86</b>	<b>804.293,20</b>	<b>8,58%</b>	<b>1,09</b>

*Nota:* Adaptado del Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera periodos 2021-2022

**Interpretación**

Después de realizar un análisis horizontal al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey de los periodos 2021-2022, se observan los siguientes resultados:

En relación al **Activo Corriente**, se evidencia que, en el año 2021, tuvo un valor de \$8.739.400,55, mientras que en el 2022 alcanzó los \$9.630.028,84, lo que representa un incremento de \$890.628,29, equivalente al 10,19% con una razón de 1,10 veces que aumento con relación al año base, por motivo del incremento de la Cartera de Créditos en el segundo periodo con \$281.179,63

Por otro lado, en cuanto al **Activo no Corriente**, se registró en el año 2021, su valor fue de \$574.743,31, mientras que en el año 2022 se redujo a \$490.845,42, lo que representa un decremento de -\$83.897,89, equivalente al -14,60%, esto se debe principalmente a la Depreciación de los Activos Fijos, como los Muebles, Enseres, Equipos de Oficina, Equipos de Computación, Unidades de Transporte y Otro; además, se observa que esta cantidad rebajó a 0,85 veces en relación al año base.

Finalmente, **Otros Activos**, experimentaron una disminución en el año 2022 con un valor de \$59.333,80 mientras que en el año 2021 fue de \$61.771,00, lo que representa una reducción de \$-2.437,20, equivalente al -3,95% y 0,96 veces menos que el año anterior, estos cambios se deben a conceptos como Inversiones en Acciones y Participaciones, Gastos y Pagos Por Anticipado, y la Provisión para otros activos irrecuperables que en el 2022 tuvo una disminución de \$421,06 puesto que ya están siendo recuperados por la entidad.

**Tabla 46. Descomposición del Activo Corriente periodos 2021-2022**

CÓD	CUENTA	2022	2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIÓN RELATIVA	RAZÓN
11	Fondos Disponibles	903.978,24	827.623,65	76.354,59	9,23%	1,09
13	Inversiones	785.457,44	263.822,00	521.635,44	197,72%	2,98
14	Cartera De Créditos	7.833.345,98	7.552.166,35	281.179,63	3,72%	1,04
16	Cuentas Por Cobrar	107.247,18	95.788,55	11.458,63	11,96%	1,12
<b>TOTAL</b>		<b>9.630.028,84</b>	<b>8.739.400,55</b>	<b>890.628,29</b>	<b>10,19%</b>	<b>1,10</b>

**Nota:** Adaptado del Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera periodos 2021-2022

### Interpretación

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, después de realizar el Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera de los periodos 2021-2022, se evidencia que el total de Activos en el año 2022 refleja un valor de \$ 10.180.208,06 en comparación con el año 2021 que cuenta con \$9.375.914,86, ocasionando un incremento de \$ 804.293,20 con una variación relativa de 8,58%; por consiguiente en el rubro **Activo Corriente** se obtuvo una cantidad de \$9.630.028,84 en el 2022 mientras que en el 2021 se obtuvo un total de \$ 8.739.400,55 representando así un aumento de \$890.628,29 equivalente al 10,19%, que representa una razón de 1,10 veces mayor que el año anterior, haciendo necesario comparar las cuentas más relevantes que integran este grupo como: la **Cartera de Créditos** que para el año 2021 tuvo un valor de \$7.552.166,35 en comparación con el año 2022 que se produjo un aumento con un valor de \$7.833.345,98 dando como resultado una variación absoluta de \$281.179,63 y una variación relativa de 3,72% demostrando que la entidad para el año 2022 ha incrementado la otorgación de créditos para la microempresarios y de consumo, aumentando automáticamente los ingresos de la misma con la finalidad de salvaguardar sus activos financieros, este grupo en el año 2022 presenta algunas variaciones en las cuentas más representativas, entre las que resaltan son: Cartera de Créditos de Consumo por Vencer, con un aumento de \$ 852.590,28 existiendo una variación relativa de 26,94% y una razón de 1,27 veces; resultados muy favorables, evidenciando el aumento de la colocación por este tipo de crédito por parte de los socios principalmente por mantener tasas de interés bajas en relación al mercado financiero local, que les permiten solventar las necesidades de los mismos, consecutivamente la Cartera de Microcrédito Por Vencer, cuenta con una disminución de \$ -369.490,32 con un porcentaje de -8,72 y una razón de 0,9 veces que disminuyo en comparación con el año base debido a que algunos de los prestatarios han realizado los pagos programados y han amortizado parcial o totalmente sus préstamos, ya que a medida que los prestatarios pagan

sus deudas, la cuenta de Cartera de Microcrédito por Vencer disminuye; por otro lado la cuenta Cartera de Créditos de Consumo que no Devenga Intereses aumento en comparación con el año base con un valor de \$ 151.750,92 correspondiente a una variación relativa de 90,23% y una razón de 1,90 veces que refleja los préstamos otorgados a los socios que no generan intereses durante el período del préstamo, en este tipo de créditos ya el prestatario está exento de pagar intereses sobre el monto del préstamo.

Al analizar la cuenta **Fondos Disponibles**, en el año 2021 genera un valor de \$827.623,65 y para el año 2022 cuenta con \$903.978,24 obteniendo de esta manera una diferencia de \$76.354,59 con una variación positiva de 9,23%, esto se debe a que en el año 2022 se produjo un incremento considerablemente del efectivo en Bancos y Otras Instituciones Financieras, que aumento con \$46.289,63 dando como resultado un variación absoluta de 5,91% una razón de 1,06 veces generado por los valores recaudados por depósitos en Cuentas Corrientes y Ahorros que mantiene con instituciones financieras, de la misma manera en Caja se evidencia un aumento considerable de \$ 30.064,96, con una variación absoluta de 67,50% dando como consecuencia una razón de 1,68 veces por concepto de depósitos de los socios que pueden provenir de Ahorros Personales, Pagos de Préstamos o cualquier otra transacción financiera a medida que los socios realizan depósitos, la cuenta caja aumenta.

Así mismo, tenemos la cuenta **Inversiones** que durante el año 2021 presenta un valor de \$263.822,00 mientras que para el año 2022 es de \$785.457,44 produciendo un aumento de \$521.635,44 equivalente a una variación relativa de 197,72% lo que señala un beneficio económico que gana el efectivo a través de Intereses, aspecto positivo dado que se ha invertido en cantidades moderadas.

Finalmente, se encuentra la cuenta **Cuentas por Cobrar** que para el año 2021 genera un valor de \$95.788,55 en comparación con el año 2022 que se obtuvo \$107.247,18 dando como diferencia \$11.458,63 y una variación relativa de 11,96% resultado obtenido por el incremento de la subcuenta Intereses por Cobrar de Cartera de Créditos con una variación absoluta de \$ 840,40 equivalente al 1,06% debido a que se espera recuperar mayores intereses de los Créditos de Consumo por Vencer y Reestructurada, así como también las Cuentas por Cobrar Varias que presentan un aumento de \$ 11.418,57 con un porcentaje de 51,45% y una razón de 1,51 veces valores pendientes de cobro relacionados en su totalidad a los Anticipos al Personal Otorgados, Cuentas de Reconstrucción de Ahorro Programado y Ahorro Cooperativo.

**Tabla 47. Descomposición del Activo no Corriente periodos 2021-2022**

CÓD.	CUENTA	2022	2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIÓN RELATIVA	RAZÓN
18 01	Terrenos	138.258,68	138.258,68	-	0,00%	1,00
18 02	Edificios	707.911,92	707.911,92	-	0,00%	1,00
18 04	Otros locales	148.997,56	148.997,56	-	0,00%	1,00
18 05	Muebles, enseres y equipos de oficina	105.282,09	102.546,17	2.735,92	2,67%	1,03
18 06	Equipos de computación	129.693,70	121.134,92	8.558,78	7,07%	1,07
18 07	Unidades de transporte	70.437,43	70.437,43	-	0,00%	1,00
18 90	Otros	5.948,29	4.950,52	997,77	20,15%	1,20
18 99	(Depreciación acumulada)	(815.684,25)	(719.493,89)	-96.190,36	13,37%	1,13
<b>TOTAL</b>		<b>490.845,42</b>	<b>574.743,31</b>	<b>-83.897,89</b>	<b>-14,60%</b>	<b>0,85</b>

**Nota:** Adaptado del Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera periodos 2021-2022

### Interpretación

El **Activo no Corriente** manifiesta una disminución en el año 2022 con un valor de \$490.845,42 con respecto al año 2021 que alcanzó los \$574.743,31 dando como resultado una variación absoluta de -83.897,89 lo que equivale a -14,60% con una razón de 0,85 veces que decreció debido a la baja de bienes y al desgaste que cada año generan, esto se debe al aumento de las Depreciaciones Acumuladas de los Activos Fijos debido al paso del tiempo y al uso que se le dio, la cuenta más representativa es **Muebles, enseres y equipos de oficina** que aumentaron en el año 2022 con un valor de \$105.282,09 en comparación al año 2021 que reflejo un valor de \$102.546,17 dando como diferencia \$ 2.735,92 equivalente al 2,67% con una razón de 1,03 veces que incremento en comparación con el año base dada la infraestructura mobiliaria para que desarrolle sus operaciones cotidianas y que están sujetos a un régimen de Depreciación.

Los **Equipos de computación** presentaron un aumento en el año 2022 con un valor de \$129.693,70 con respecto al año anterior con el valor de \$ 121.134,92 dando como resultado una variación absoluta de \$ 8.558,78 equivalente al 7,07% con una razón de 1,07 veces que se elevó esto es especialmente por la instalación de la red informática y cambio de sistema contable necesarios para la cooperativa efectuando un buen desarrollo de las actividades y operaciones para dar comodidad y seguridad en el trabajo realizado por los empleados

brindando buenos resultados en las actividades diarias que se realizan; así mismo la cuenta **Otros** aumento con un total de \$5.948,29 en el año 2022 con respecto al año 2021 que arrojó un valor de \$ 4.950,52 obteniendo de esa manera una variación absoluta de \$997,77 con un porcentaje de 20,15% y una razón de 1,20 veces que creció en comparación con el año base

Finalmente, la cuenta **Depreciación Acumulada** muestra un incremento de \$-96.190,36 manifestando el 13,37% y una razón de 1,13 veces debido a la alta cantidad de bienes que posee la entidad, siendo un valor acreedor debido a las Depreciaciones Mensuales que se registran por los activos propios de la institución, hasta llegar al cumplimiento de su vida útil y darlos de baja.

**Tabla 48.** Descomposición de Otros Activos periodos 2021-2022

CÓD.	CUENTA	2022	2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIÓN RELATIVA	RAZÓN
19 01	Inversiones en acciones y participantes	56.197,02	56.177,72	19,30	0,03%	1,00
19 04	Gastos y pagos anticipados	3.424,36	5.860,36	-2.436,00	-41,57%	0,58
19 90	Otros	311,75	753,31	-441,56	-58,62%	0,41
19 99	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-599,33	-1.020,39	421,06	-41,26%	0,59
<b>TOTAL</b>		<b>59.333,80</b>	<b>61.771,00</b>	<b>2.437,20</b>	<b>-3,95%</b>	<b>0,96</b>

*Nota:* Adaptado del Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera periodos 2021-2022

### Interpretación

En cuanto al grupo **Otros Activos** indica un disminución considerable en el año 2022 con un valor de \$59.333,80 en comparación con el año 2021 que refleja un valor de \$61.771,00 obteniendo de esta manera un variación absoluta de \$ -2.437,20 equivalente a -3,95% con una razón de 0,96 veces que decreció durante el periodo 2022, dado que la subcuenta **Inversiones en Acciones y Participaciones** indica un aumento de \$19,30 equivalente al -0,03 % con una razón de 1,00 veces, debido al incremento que ha existido en el valor de las acciones que se mantienen y en base a la información proporcionada por el organismo emisor de las acciones, también los **Gastos y Pagos Anticipados** presentan una disminución de \$ -2.436,00 con una variación relativa de -41,57% y una razón de 0,58 veces que se redujo en comparación con el año base debido a que se realizaron Pagos Anticipados en este periodo Según el Art.10 Deduciones de la Ley de Régimen Tributario Interno estos anticipos son originados con el propósito de determinar la base imponible sujeta para deducir los gastos e inversiones que se afecten con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente que no estén

exentos, también se presenta la cuenta **Otros** con una disminución de \$ -441,56 que corresponde al -58,62% con una razón de 0,41 veces, debido a las Inversiones ya sean en gastos o acciones que se cobrarán dentro de un plazo establecido; finalmente tenemos la subcuenta **Provisión para Otros Activos Irrecuperables** que presenta un aumento por provisiones de la entidad un valor de \$421,06 equivalente al -41,26% con una razón de 0,59 veces debido a que se constituyen provisiones específicas sobre el saldo de las Cuentas por Cobrar y Otros Activos siendo un valor acreedor para la misma, especificadas en normativa emitida por parte de los organismos de control.

**Tabla 49.** Descomposición del Pasivo Corriente periodo 2021-2022

CÓD.	CUENTA	2022	2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIÓN RELATIVA	RAZÓN
21	Obligaciones con el Público	7.323.594,53	6.430.272,90	893.321,63	13,89%	1,14
25	Cuentas Por Pagar	341.477,21	434.901,68	-93.424,47	-21,48%	0,79
<b>TOTAL</b>		<b>7.665.071,74</b>	<b>6.865.174,58</b>	<b>799.897,16</b>	<b>11,65%</b>	<b>1,12</b>

*Nota:* Adaptado del Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera periodos 2021-2022

*Nota:* Adaptado del Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera periodos 2021-2022

### Interpretación

El **Pasivo Corriente** presenta un aumento durante el año 2022 que representa un saldo de \$7.665.071,74 y para el año 2021 un valor de \$ 6.865.174,58 con una diferencia \$ 799.897,16 dando como resultado un incremento de 11,65%, correspondiendo a una rotación de 1,12 veces más durante el 2022. De esta manera se presenta la cuenta más representativa **Obligaciones con el Público** que para el 2021 registró un monto de \$6.430.272,90 y para el año 2022 un valor de \$7.323.594,53 obteniendo de esa manera una variación absoluta de 893.321,63 equivalente a 13,89% con una razón de 1,14 veces que aumentó dicha cuenta como resultado de los Depósitos a Plazo y Depósitos a la Vista ya que tuvieron una mayor aceptación en el 2022.

En cambio, para el rubro **Cuentas por Pagar** ha sufrido una disminución durante el periodo 2022 presentando un valor de -93.424,47 con un porcentaje de -21,48% con una razón de 0,79 veces, significa que la entidad está cubriendo con normalidad las obligaciones por pago de Impuestos, Obligaciones Patronales y Otros.

**Tabla 50.** Descomposición de Otros Pasivos periodos 2021-2022

CÓD.	CUENTA	2022	2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIÓN RELATIVA	RAZÓN
29 90	Otros	273,52	273,52	-	0,00%	1,00
<b>TOTAL</b>		<b>273,52</b>	<b>273,52</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>1,00</b>

*Nota:* Adaptado del Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera periodos 2021-2022

## Interpretación

La cuenta **Otros Pasivos** en el año 2021 tuvo un valor de 273,52 y para el año 2022 conserva el mismo valor dando una diferencia de \$0,00 lo que significa que no hubo un aumento y sigue manteniéndose constante correspondiendo a una rotación de 1,00 veces debido a la consignación por pago de Obligaciones en la cual se incrementó sus valores por convenio de crédito que la cooperativa mantiene con instituciones hasta la fecha efectiva de pago del crédito

**Tabla 51.** Descomposición del Patrimonio periodos 2021-2022

CÓD.	DENOMICACIÓN	2022	2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIÓN RELATIVA	RAZÓN
31	Capital Social	1.442.157,35	1.457.143,30	14.985,95	-1,03%	0,99
33	Reservas	907.621,16	634.443,76	273.177,40	43,06%	1,43
35	Superávit Por Valuaciones	154.065,48	203.758,20	-49.692,72	-24,39%	0,76
36	Resultados	11.018,81	215.121,50	204.102,69	-94,88%	0,05
<b>TOTAL</b>		<b>2.514.862,80</b>	<b>2.510.466,76</b>	<b>4.396,04</b>	<b>0,18%</b>	<b>1,00</b>

*Nota:* Adaptado del Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera periodos 2021-2022

## Interpretación


En los periodos de estudio el total de **Patrimonio** generó los siguientes valores para el primer año \$2.510.466,76 y para el segundo \$2.514.862,80 con una diferencia de \$4.396,04 lo que significa un incremento representado en un 0,18% con una razón de 1,00 veces más que el periodo anterior, esto se debe a que el Capital Social y Reservas tuvieron un aumento significativo para la entidad; la cuenta Capital Social para el primer año obtuvo un valor de 1.457.143,30 y para el siguiente 1.442.157,35 con una disminución de -14.985,95 puesto que los socios no han realizado sus aportaciones por la situación económica y por los desequilibrios en la gestión administrativa que atravesó en el 2022 dicha entidad; de igual forma la cuenta Reservas obtuvo un incremento de 273.177,40 representado por 43,06% frente a esto podemos decir que la Cooperativa está bien respaldada para poder cubrir cualquier contingencia en el futuro. Y finalmente el rubro Resultados se obtuvo una disminución con un valor de \$-204.102,69 equivalente al -94,88% y una razón de 0,05 como consecuencia del aumento de los Gastos Operacionales que presenta en el periodo 2022.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**PERIODOS 2021 – 2022**

CÓDIGO	CUENTA	AÑOS		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIÓN RELATIVA	RAZÓN
		2022	2021			
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>					
	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>					
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>1.424.212,25</b>	<b>1.550.843,23</b>	<b>-126.630,98</b>	<b>-8,17%</b>	<b>0,92</b>
51 01	Depósitos	24.156,59	19.180,92	4.975,67	25,94%	1,26
51 03	Intereses y descuentos de inventarios en título valores	35.245,34	13.648,14	21.597,20	158,24%	2,58
51 04	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1.364.810,32	1.518.014,17	-153.203,85	-10,09%	0,90
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>8.749,03</b>	<b>6.669,53</b>	<b>2.079,50</b>	<b>31,18%</b>	<b>1,31</b>
54 04	Manejo y cobranzas	8.113,13	6.330,89	1.782,24	28,15%	1,28
54 90	Otros servicios	635,90	338,64	297,26	87,78%	1,88
	<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>1.432.961,28</b>	<b>1.557.512,76</b>	<b>-124.551,48</b>	<b>-8,00%</b>	<b>0,92</b>
	<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>					
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>79.509,82</b>	96.552,62	-17.042,80	-17,65%	0,82
56 04	Recuperaciones de activos financieros	77.343,50	93.105,90	-15.762,40	-16,93%	0,83
56 90	Otros	2.166,32	3.446,72	-1.280,40	-37,15%	0,63
	<b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>79.509,82</b>	<b>96.552,62</b>	<b>-17.042,80</b>	<b>-17,65%</b>	<b>0,82</b>
	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1.512.471,10</b>	<b>1.654.065,38</b>	<b>-141.594,28</b>	<b>-8,56%</b>	<b>0,91</b>
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>					
	<b>GASTOS OPERACIONALES</b>					
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>434.986,52</b>	<b>413.143,91</b>	<b>21.842,61</b>	<b>5,29%</b>	<b>1,05</b>
41 01	Obligaciones con el público	434.986,52	413.143,91	21.842,61	5,29%	1,05
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>162.794,53</b>	<b>46.199,61</b>	<b>116.594,92</b>	<b>252,37%</b>	<b>3,52</b>
44 02	Cartera de créditos	146.914,49	29.039,00	117.875,49	405,92%	5,06



 <b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY</b> <b>ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b> <b>PERIODOS 2021 – 2022</b>						
CÓDIGO	CUENTA	AÑOS		VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIÓN RELATIVA	RAZÓN
		2022	2021			
44 03	Cuentas por cobrar	15.163,75	17.099,66	-1.935,91	-11,32%	0,89
44 05	Otros Activos	716,29	60,95	655,34	1075,21%	11,75
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>902.853,45</b>	<b>850.118,32</b>	<b>52.735,13</b>	<b>6,20%</b>	<b>1,06</b>
45 01	Gastos de personal	496.916,15	473.329,69	23.586,46	4,98%	1,05
45 02	Honorarios	87.797,70	81.429,26	6.368,44	7,82%	1,08
45 03	Servicios Varios	153.440,11	129.094,15	24.345,96	18,86%	1,19
45 04	Impuestos, contribuciones y multas	75.603,91	62.715,53	12.888,38	20,55%	1,21
45 05	Depreciaciones	46.497,64	53.290,96	-6.793,32	-12,75%	0,87
45 07	Otros gastos	42.597,94	50.258,73	-7.660,79	-15,24%	0,85
	<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>1.500.634,50</b>	<b>1.309.461,84</b>	<b>191.172,66</b>	<b>14,60%</b>	<b>1,15</b>
	<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>					
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	<b>817,79</b>	<b>1.005,04</b>	<b>-187,25</b>	<b>-18,63%</b>	<b>0,81</b>
47 03	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	817,79	1.005,04	-187,25	-18,63%	0,81
<b>48</b>	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS</b>		<b>128.477,00</b>	<b>-128.477,00</b>	<b>-100,00%</b>	<b>0,00</b>
48 10	Participación a empleados		51.539,78	-51.539,78	-100,00%	0,00
48 15	Impuesto a la renta		74.016,63	-74.016,63	-100,00%	0,00
48 90	otros		2.920,59	-2.920,59	-100,00%	0,00
	<b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>817,79</b>	<b>129.482,04</b>	<b>-128.664,25</b>	<b>-99,37%</b>	<b>0,01</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>1.501.452,29</b>	<b>1.438.943,88</b>	<b>62.508,41</b>	<b>4,34%</b>	<b>1,04</b>
	<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>11.018,81</b>	<b>215.121,50</b>	<b>-204.102,69</b>	<b>-94,88%</b>	<b>0,05</b>

*Nota:* Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias periodo 2021-2022

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY ANÁLISIS  
HORIZONTAL AL ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PERIODOS  
2021-2022**

**Tabla 52.** Descomposición de Ingresos periodos 2021-2022

CUENTA	2022	2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIÓN RELATIVA	RAZÓN
Ingresos Operacionales	1.432.961,28	1.557.512,76	-124.551,48	-8,00%	0,92
Ingresos no Operacionales	79.509,82	96.552,62	-17.042,80	-17,65%	0,82
<b>TOTAL</b>	<b>1.512.471,10</b>	<b>1.654.065,38</b>	<b>-141.594,28</b>	<b>-8,56%</b>	<b>0,91</b>

**Nota:** Adaptado del Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias periodo 2021-2022

**Interpretación**

Mediante el análisis horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias en el periodo 2021-2022 se puede observar que los Ingresos, tuvieron una disminución de \$ -141.594,28 siendo el -8,56% el mismo que no es beneficioso para la cooperativa ya que de esta manera no puede aumentar su rentabilidad, de igual forma se encuentran los **Ingresos Operacionales** que en el año 2021 obtuvo un valor de \$ 1.557.512,76 y en el año 2022 un valor de \$1.432.961,28 dándose un decremento de \$-124.551,48 equivalente a -8,00% con una razón de 0,92 veces que se redujo con relación al año base como resultado de los Intereses y Descuentos Ganados que sufrieron una disminuyeron a \$ -126.630,98 siendo el -8,17% siendo los intereses generados por Depósitos realizados en otras instituciones financieras de tal manera que para el año 2022 no generaron mayores ingresos a beneficio de la entidad, debido al decrecimiento de la subcuenta de Intereses y Descuentos de Cartera de Crédito que obtuvo una variación absoluta de \$ -153.203,85 equivalente al -10,09% con una razón de 0,90 veces que se redujo en comparación con el 2021 a consecuencia de la Amortización de Préstamos ya que medida que los clientes realizan los pagos de sus préstamos, los intereses generados por la cartera de créditos disminuyen.

Por otro lado, los Ingresos por Servicios presentaron un aumento de \$2.079,50 equivalente al 31,18 % y una razón de 1,31 veces que se expandió en comparación con el año anterior, debido al incremento de la subcuenta de Manejo Y Cobranzas que obtuvo una variación absoluta de \$ 1.782,24 equivalente al 28,15% con una razón de 1,28 veces que aumento en el año 2022 a consecuencia del buen manejo de actividades y procesos en la gestión de la cartera de créditos y la recuperación de los pagos pendientes de los socios de la cooperativa, pero a pesar de eso no fue posible obtener un aumento en el 2022.

Con relación a los **Ingresos no Operacionales** se evidencia que durante el año 2022 presenta una disminución del \$ -17.042,80 el mismo que representa un -17,65% y, cuya razón es de 0,82 veces que ha disminuido debido a que se han realizado muy pocas actividades complementarias en relación al periodo 2022, a consecuencia del decremento de la subcuenta de Recuperaciones De Activos Financieros que presentaron una variación absoluta de \$ -15.762,40 con un porcentaje de -16,93% y una razón de 0,83 veces que descendió debido a la recuperación o cobro de los activos financieros que previamente se habían sido clasificados en riesgo de incumplimiento de carteras vencidas.

**Tabla 53.** Descomposición de Ingresos Operacionales periodos 2021-2022

CÓD.	CUENTA	2022	2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIÓN RELATIVA	RAZÓN
51	Intereses y Descuentos Ganados	1.424.212,25	1.550.843,23	-126.630,98	-8,17%	0,92
54	Ingresos por Servicios	8.749,03	6.669,53	2.079,50	31,18%	1,31
<b>TOTAL</b>		<b>1.432.961,28</b>	<b>1.557.512,76</b>	<b>-124.551,48</b>	<b>-8,00%</b>	<b>0,92</b>

**Nota:** Adaptado del Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias periodo 2021-2022

### Interpretación

El total de **Ingresos Operacionales** en el 2022 presentó una disminución de \$-124.551,48 con un porcentaje de -8,00% y una razón de 0,92, lo cual evidencia que dentro de este rubro el subgrupo más representativo es el de **Intereses y Descuentos Ganados** que presento un decremento en el año 2022 con un valor de \$ 1.424.212,25 con comparación con el año 2021 que reflejó un valor de \$ 1.550.843,23 dando como resultado una variación absoluta de \$ -126.630,98 equivalente a -8,17% y una razón de 0,92 veces, motivo por el cual la subcuenta de Intereses y Descuentos de Cartera de Créditos se redujo a \$ -153.203,85 equivalente a -10,09% y 0,90 veces menos que el año base, lo que significa que los Intereses por Cartera de Crédito disminuyeron notablemente ya que la entidad no ha obtenido mayores ingresos especialmente por los Intereses Generados de los Créditos de Consumo otorgados que son los de mayor colocación por lo tanto no generan mayor interés respecto a los Créditos de Consumo por Vencer y Créditos Reestructurados;

Por otro lado la subcuenta de Intereses y Descuentos de Inversiones en Título Valores presenta un valor significativo en el año 2022 de \$ 35.245,34 en comparación con el 2021 representado con \$ 13.648,14 dando como resultado un aumento de \$ 21.597,20 con un porcentaje de 158,24% y la razón de 2,58 veces que incremento en el 2022 debido a la elevación de la cantidad de Inversiones En Título Valores por lo cual los intereses generados aumentan a

medida que se adquieren más títulos valores, la cooperativa tiene la oportunidad de recibir pagos de intereses adicionales; finalmente la subcuenta de Depósitos se elevó a \$ 4.975,67 con una variación relativa de 25,94% con una razón de 1,26 veces más en comparación con el año base, debido a la expansión en el número de socios y clientes a medida que más personas se unen a la cooperativa y utilizan sus servicios financieros aumentan los depósitos para abrir Cuentas de Ahorro, Cuentas Corrientes u Otros Productos Financieros ofrecidos por la misma; El grupo **Ingresos por Servicios** presenta un valor de \$ 8.749,03 en el año 2022 mientras que en el 2021 cuenta con \$6.669,53 obteniendo una diferencia de \$2.079,50 equivalente a 31,18% veces que aumentó debido a la cuenta Manejo y Cobranzas, que se elevó a \$1.782,24 con un porcentaje de 28,15% y una razón de 1,28 veces; debido a las gestiones realizadas por cobranza judicial y extrajudicial, estos procesos son eficientes para la recuperación de cartera, mientras que la cuenta Otros Servicios de igual forma creció en el 2022 con un valor de \$297,26 con el 87,78% y una razón de 1,88 veces, motivo por el cual se han presentado mayor transferencias interbancarias, emisión y certificados de ahorro, beneficiando de esa manera a la cooperativa a obtener más ingresos respectivamente de un período a otro.

**Tabla 54.** Descomposición de Ingresos no Operacionales periodos 2021-2022

CÓD.	CUENTA	2022	2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
56	Otros Ingresos	79.509,82	96.552,62	-17.042,80	-17,65%	0,82
<b>TOTAL</b>		<b>79.509,82</b>	<b>96.552,62</b>	<b>-17.042,80</b>	<b>-17,65%</b>	<b>0,82</b>

**Nota:** Adaptado del Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias periodo 2021-2022

### Interpretación

Con relación a los **Ingresos no Operacionales** se evidencia que durante el año 2022 presenta una disminución considerable de \$ -17.042,80 que equivale al -17,65% cuya razón es de 0,82 veces menos que el año anterior, esto debido a la Recuperación de Activos en donde se observa una mayor decremento con l \$ -15.762,40 representado por -16,93% con una razón de 0,83 veces menor que el año anterior, debido a que los socios de la cooperativa realizan los pagos programados y amortizan sus préstamos por ello los activos financieros se reducen; por otro lado la subcuenta Otros presenta una disminución de \$ -1.280,40 con el -37,15% y una razón de 0,63 veces señalando que estos valores se dan por los intereses generados por ciertas inversiones e ingresos obtenidos por Arrendamientos y Recuperación de Activos Fijos, por ello los Ingresos que se obtienen de los excedentes cobrados en el 2022 no fueron superiores a los del año anterior a consecuencia de los aportes realizados a la Caja Central FINANCOOP, debido a que las operaciones financieras dentro de la cooperativa no fueron muy beneficiosas.

**Tabla 55. Descomposición de Gastos Operacionales periodos 2021-2022**

CUENTA	2022	2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIÓN RELATIVA	RAZÓN
Gastos Operacionales	1.500.634,50	1.309.461,84	191.172,66	14,60%	1,15
Gastos no Operacionales	817,79	129.482,04	-128.664,25	-99,37%	0,01
Resultados del Periodo	11.018,81	215.121,50	-204.102,69	-94,88%	0,05
<b>TOTAL</b>	<b>1.501.452,29</b>	<b>1.438.943,88</b>	<b>62.508,41</b>	<b>4,34%</b>	<b>1,04</b>

*Nota:* Adaptado del Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias periodo 2021-2022

### Interpretación

Al efectuar el Análisis Horizontal al Estado de Resultados de los periodos 2021-2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, se denoto que los **Gastos Operacionales** en el año 2021 tienen un valor de \$1.309.461,84 y en el 2022 cuentan con \$1.500.634,50 dando como resultado una diferencia de \$191.172,66 equivalente al 14,60% con una razón de 1,15 que son las veces que aumentó con relación al año base, debido a la subcuenta más representativa que son las Obligaciones con el Público que tiene un crecimiento de \$21.842,61 que representan el 5,29% y una razón de 1,05 veces que se elevaron en la cantidad de depósitos realizados por los socios y el público esto se debe a los diversos factores, como la confianza en la cooperativa, la promoción de programas de ahorro atractivo, etc.; por otro lado las Provisiones de igual forma presenta un aumento de \$116.594,92 con un porcentaje de 252,37% y una razón de 3,52 veces que incrementó en relación con el año anterior, como resultado del aumento de la subcuenta con más valor que es la Cartera De Crédito que obtuvo variación absoluta de \$ 117.875,49 representada por los 405,92%, como consecuencia de la demanda de préstamos por parte de los socios de la entidad, es probable que se otorguen más préstamos y, por lo tanto los créditos aumenten; por otro lado los Gastos De Operación que sin duda se han elevado con \$52.735,13 manifestando un porcentaje de 6,20% y una razón de 1,06 veces, a consecuencia de la subcuenta de Servicios Varios la cual muestra una variación absoluta de \$24.345,96 y un porcentaje de 18,86% y debido al crecimiento de los Servicios Básicos que son importantes para la funcionalidad de la institución.

Por otro lado, los **Gastos no Operacionales** presentan una disminución en el año 2022 con una diferencia negativa de \$-128.664,25 y un porcentaje de -99,37% con una razón de 0,01 veces que ha disminuido en dicho año debido a la cuenta de Impuestos y Participación a Empleados la cual en el 2022 no se generó ningún valor en comparación al año anterior que reflejo \$ 128.477,00 obteniendo de esa manera una variación absoluta de \$ -128.477,00

equivalente al -100,00% , debido a una discrepancia en la gestión administrativa, por ello no se generó ningún valor; así mismo en la cuenta de Otros Gastos y Pérdidas se observa una disminución de \$-187,25 representando el -18,63% con una razón de 0,81 veces menos que el año base, debido al cobro de intereses y comisiones que estaban pendientes de ejercicios anteriores, puestos que los prestatarios han regularizado sus pagos atrasados.

De igual forma dentro de los **Resultados del Período** se observó que la cooperativa paso a obtener menor utilidad en el año 2022, a obtener mayores ganancias en el 2021, dando como diferencia \$ -204.102,69 equivalente al -94,88% y una razón de 0,05 veces que se redujo, es así que la entidad no ha tenido un mayor rendimiento en comparación con el año anterior, mismo que ayudo a que se obtuviera mayor rentabilidad financiera.

**Tabla 56.** Descomposición de Gastos Operacionales periodos 2021-2022

CÓD.	CUENTA	2022	2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIÓN RELATIVA	RAZÓN
41	Intereses Causados	434.986,52	413.143,91	21.842,61	5,29%	1,05
44	Provisiones	162.794,53	46.199,61	116.594,92	252,37%	3,52
45	Gastos de Operación	902.853,45	850.118,32	52.735,13	6,20%	1,06
<b>TOTAL</b>		<b>1.500.634,50</b>	<b>1.309.461,84</b>	<b>191.172,66</b>	<b>14,60%</b>	<b>1,15</b>

**Nota:** Adaptado del Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias periodo 2021-2022

### Interpretación

Al realizar en análisis del estado de pérdidas y ganancias se determina que el total de **Gastos de Operación** tuvo un aumento de \$ 191.172,66 con una variación de 14,60% y una razón de 1,15 veces, esto se da por qué en la subcuenta de Gastos de Personal tiene una elevación \$23.586,46 equivalente al 4,98% y con una razón de 1,05; esto se da principalmente por Gastos de Remuneraciones Mensuales, Beneficios Sociales, Gastos de Representación, Residencia y Responsabilidad, Uniformes para los empleados, entre otros, esto provoca que los gastos representen mayor porcentaje de los desembolsos en la cooperativa por lo que se recomienda reducirlos, gestionándolos y administrándolos de la forma adecuada para que garanticen la sostenibilidad de los mismos a largo plazo, controlando correctamente dichos gastos, ya que según el Art.43 denominado Gastos de alimentación y movilización de la Ley Orgánica de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria menciona que las cooperativas podrán reconocer a los representantes a la asamblea, los gastos de alimentación y movilización, que deberán constar en el presupuesto y no podrán otorgar otro tipo de beneficio.

La cuenta de **Intereses Causados** refleja un aumento \$ 21.842,61 en el año 2022 con

una variación relativa de 5,29%; esto se da porque en la subcuenta Obligaciones con el Público siendo la más representativa, por medio de la cual se capta más recursos de los aportes de los socios, los intereses generados por los Depósitos, Ahorro programado, Especial y Ahorro Cooperativo han incrementado respecto al año 2021 es decir, la entidad se encuentra generando más costos por los recursos captados y por lo tanto los intereses cobrados son menores debido a que no existe una eficiente utilización de los mismos.

Mientras que **Provisiones** en el año 202 registra un incremento de \$ 116.594,92 equivalente a una variación de 252,37% y una razón de 3,52 veces; esto se da por que la porque la subcuenta Cartera de Créditos tuvo un aumento con un valor de \$ 117.875,49 equivalente a 405,92% y una razón de 5,06 veces que incrementó en relación al 2021 se debe a los productos capitalizados para la concesión de préstamos, que dentro del periodo generaron intereses a largo plazo, por consiguiente las Cuentas por Cobrar tuvo una disminución de \$ -1.935,91 con una variación equivalente al -11,32% y una razón de 0,89 debido a la participación por valores no recuperados por las cuentas por cobrar a sus socios, teniendo una reserva económica con el objetivo de cubrir posibles pérdidas y con ello brindar protección y seguridad al patrimonio. Art.12.- Castigo de obligaciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera; las entidades castigarán contablemente todo préstamo, descuento o cualquier otra obligación irrecuperable que mantenga en favor de la entidad con calificación E, que se encuentre provisionada en un 100% de su valor registrado en libros y se hayan efectuado las acciones necesarias para su recuperación, debiendo reportarlas a la Superintendencia de Economía Popular y solidaria, en los formatos que establezca para el efecto, la que comunicará del particular el Servicio de Rentas Internas.

**Tabla 57.** Descomposición de Gastos no Operacionales periodos 2021-2022

CÓD.	CUENTA	2022	2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIÓN RELATIVA	RAZÓN
47	Otros Gastos y Perdidas	817,79	1.005,04	187,25	-18,63%	0,81
48	Impuestos y Participación a Empleados	0,00	128477	-128.477,00	-100,00%	0,00
<b>TOTAL</b>		<b>817,79</b>	<b>129.482,04</b>	<b>-128.664,25</b>	<b>-99,37%</b>	<b>0,01</b>

**Nota:** Adaptado del Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias periodo 2021-2022

### Interpretación

En lo referente a los **Gastos no Operacionales** en el año 2021 cuenta con \$129.482,04 mientras que para el año 2022 posee un valor de \$ 817,79 obteniendo una diferencia de -128.664,25 equivalente a -99,37% reflejando una razón de 0,01 veces, menos que el año anterior, esto se debe al rubro Impuestos y Participación a Empleados el cual refleja una

disminución de \$-128.477,00 representado por el -100,00 % el mismo que resulta de las ganancias obtenidas por parte de la cooperativa es así que al no haber generado ganancias mayores al año 2021 no se pudo cumplir con el pago del Impuesto a la Renta y con la Participación a Empleados como consecuencia de una discrepancia en la gestión administrativa de la entidad.

Finalmente, **Otros Gastos y Pérdidas** que en el 2022 se evidencia que han disminuido en un -187,25 representado por -18,63% con una razón de 0,81 veces que disminuyó en comparación con el año anterior, debido a que la cooperativa no realizó pagos por Intereses y Comisiones devengadas en Periodos Anteriores.

## **APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS SEPS A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**

### **Suficiencia Patrimonial**

- Estándar establecido por la SEPS = >0 =100%
- Estándar establecido por la Cooperativa = >0 =100%

**Tabla 58. Suficiencia Patrimonial**

<b>Suficiencia Patrimonial</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Variación</b>
$SP = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos Inmovilizados Netos}}$	$\frac{2.510.466,76}{2.216.035,51}$	$\frac{2.514.862,80}{2.282.029,98}$	
<b>TOTAL</b>	<b>113,29%</b>	<b>110,20%</b>	<b>-3,08%</b>

**Nota:** Estados Financieros periodos 2021-2022 Cooperativa Cristo Rey

**Tabla 59. Detalle de cuentas del Indicador de Suficiencia Patrimonial**

<b>Patrimonio</b>			
<b>Cód.</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
31	Capital Social	1.457.143,30	1.442.157,35
33	Reservas	634.443,76	907.621,16
35	Superávit por valuaciones	203.758,20	154.065,48
36	Resultados	215.121,50	11.018,81
<b>Total</b>		<b>2.510.466,76</b>	<b>2.514.862,80</b>
<b>Activos Inmovilizados netos</b>			
<b>Cód.</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
14 26	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	168.181,42	319.932,34
14 42	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	25.591,75	3.513,93
14 50	Cartera de crédito de consumo vencida	49.621,89	68.284,36
14 66	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	816,20	372,34
14 99	(Provisiones para créditos incobrables)	1.295.699,11	1.288.697,63
16	Cuentas Por Cobrar	95.788,55	107.247,18
18	Propiedades Y Equipo	574.743,31	490.845,42



19	Otros Activos	61.771,00	59.333,80
19 001	Inversiones en acciones y participantes	56.177,72	-56.197,02
<b>Total</b>		<b>2.216.035,51</b>	<b>2.282.029,98</b>

**Nota:** Detalle de cuentas del indicador de activos improductivos netos.

### **Interpretación**

Al utilizar el indicador de Suficiencia Patrimonial, es posible evaluar la proporción de Capital efectivo en comparación con los Activos Fijos. Para el año 2021, este indicador fue de 113,29%, mientras que para el año 2020, alcanzó el 110,20%, obteniendo una variación de -3,08% señalan que la situación financiera de la cooperativa ha experimentado un descenso durante el segundo período, aun así se demuestra que en ambos periodos el resultado supera el estándar establecido por la SEPS y la Cooperativa del >100% donde se evidencia la evaluación de la calidad de los créditos a otorgar a través de las Políticas de Crédito muestra cómo se emplean como herramienta beneficiosa para establecer las condiciones de acceso a los préstamos. Esto tiene como objetivo minimizar el riesgo de pérdida en las transacciones crediticias, de manera efectiva se lleva a cabo un análisis detallado del perfil de cada miembro, considerando su capacidad de pago y la posibilidad de tener múltiples préstamos en función del contexto económico y financiero actual, en otras palabras, cuanto más sólidas sean las políticas de crédito, mayor será el crecimiento del patrimonio y menor será la variación en los activos inmovilizados, la implementación de estas políticas también conlleva una gestión controlada y constante de la recuperación de la cartera de crédito, esto se realiza a través de diversos medios como comunicación telefónica, electrónica y notificaciones escritas, que son gestionadas por los departamentos de crédito y cobranzas, que permite mantener un registro de las actividades realizadas en este proceso, como resultado de esta estrategia, los créditos pueden recuperarse sin contratiempos frente a cualquier riesgo. Por lo tanto, se recomienda que la Cooperativa continúe aplicando estas Políticas de Crédito y Cobranza a los créditos concedidos, ya que es fundamental que estas políticas se basen en un análisis exhaustivo de la capacidad de pago de cada cliente, asegurando así el cumplimiento puntual de las obligaciones adquiridas, en consecuencia, se recomienda llevar a cabo la gestión de cobranza antes de las fechas de vencimiento establecidas en los plazos acordados.

### **Estructura de Activos**

#### ***Proporción de Activos Improductivos Netos.***

- Estándar establecido por la SEPS =  $\leq 5\%$
- Estándar establecido por la Cooperativa =  $\leq 5\%$

**Tabla 60.** *Proporción de Activos Improductivos Netos*

<b>Proporción de Activos Improductivos Netos</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Variación</b>
$PAI = \frac{\text{Activos Improductivos}}{\text{Total Activos}}$	$\frac{419.509,43}{93.75914,86}$	$\frac{364.158,64}{10.180.208,06}$	
<b>Total</b>	<b>4,47%</b>	<b>3,58%</b>	<b>-0,90%</b>

**Nota:** Estados Financieros periodos 2021-2022 Cooperativa Cristo Rey

**Tabla 61.** *Detalle de cuentas del Indicador de proporción de Activos Improductivos Netos*

<b>Activos Improductivos Netos</b>			
<b>Cód.</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
11	Fondos Disponibles	827.623,65	903.978,24
11 03	Bancos y Otras Instituciones Financieras	(783.084,62)	(829.374,25)
14 26	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	168.181,42	319.932,34
14 28	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	553.084,36	405.854,60
14 50	Cartera de crédito de consumo vencida	49.621,89	68.284,36
14 52	Cartera de microcrédito vencida	223.656,70	182.951,60
14 99	(Provisiones para créditos incobrables)	(1.295.699,11)	(1.288.697,63)
16	Cuentas por cobrar	95.788,55	107.247,18
18	Propiedades y Equipo	574.743,31	490.845,42
19	Otros Activos	61.771,00	59.333,80
19 01	Inversiones en acciones y participantes	(56.177,72)	(56.197,02)
<b>Total</b>		<b>419.509,43</b>	<b>364.158,64</b>
<b>Total Activos</b>			
<b>Cód.</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
1	Activos	9.375.914,86	10.180.208,06
<b>Total</b>		<b>9.375.914,86</b>	<b>10.180.208,06</b>

**Nota:** Detalle de cuentas del indicador de activos improductivos netos.

### **Interpretación**

El indicador financiero de Proporción de Activos Improductivos Netos en relación al Activo Total arroja un resultado de 4,47% en el 2021 y 3,58% en el año 2022, lo que representa una variación de -0,90% indicando que la cooperativa está siendo eficiente en la destinación de la colocación de sus recursos en activos productivos, ya que se encuentra por debajo del estándar establecido por la SEPS y la Cooperativa de  $\leq 5\%$ , sin embargo, en el 2022 la entidad ha demostrado ser más eficiente, ya que entre estos están todas las inmovilizaciones del activo; cartera de crédito en mora y en cobro judicial, activos fijos, otros activos y todas aquellas cuentas por cobrar incobrables o de dudosa cobrabilidad que pueden implicar pérdidas, no

obstante es importante seguir trabajando en el cumplimiento de la política establecida por la entidad, que consiste en supervisar adecuadamente la administración de la Cartera de Créditos y la gestión de cobranza, así como enviar la información pertinente al Consejo de Administración, en donde se den a conocer los montos, plazos y garantías de los créditos otorgados, con el fin de proponer una rápida recuperación de la Cartera Vencida permitiendo conseguir una mayor rentabilidad .

**Proporción de Activos Productivos Netos.**

- Estándar establecido por la SEPS =  $\geq 75\%$
- Estándar establecido por la cooperativa =  $\geq 80\%$

**Tabla 62.** Indicador de Proporción de Activos Productivos Netos

<b>Proporción de Activos Productivos Netos</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Variación</b>
$PAP = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}}$	$\frac{8.505.868,70}{93.75914,86}$	$\frac{8.727.538,78}{10.180.208,06}$	
<b>Total</b>	<b>90,72%</b>	<b>85,73%</b>	<b>-4,99%</b>

**Nota:** Estados Financieros periodos 2021-2022 Cooperativa Cristo Rey

**Tabla 63.** Detalle de cuentas del Indicador de proporción de Activos Productivos Netos

<b>Activos Productivos</b>			
<b>Cód.</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
11 03	Bancos y Otras Instituciones Financieras	783.084,62	829.374,25
13	Inversiones	263.822,00	785.457,44
14 02	Cartera de crédito de consumo por vencer	3.164.284,10	4.016.874,38
14 04	Cartera de microcrédito por vencer	4.238.500,26	3.869.009,94
19 01	Inversiones en acciones y participantes	56.177,72	56.197,02
<b>Total</b>		<b>8.505.868,70</b>	<b>8.727.538,78</b>
<b>Activos</b>			
<b>Cód.</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
1	Activos	9.375.914,86	10.180.208,06
<b>TOTAL</b>		<b>9.375.914,86</b>	<b>10.180.208,06</b>

**Nota:** Detalle de cuentas del Indicador de proporción de Activos Productivos netos

**Interpretación**

La proporción que existe de Activos Productivos Netos en relación al Activo Total, es de 90,72% y 85,73% en los periodos 2021-2022 respectivamente, dando como resultado una variación de -4,99%, debido a que en el primer año incrementaron los créditos otorgados superando el estándar establecido por la SEPS de  $>75\%$ , demostrando un aumento con respecto al indicador de 16,00% y 11,00% para el segundo año; de igual forma se evidencia que cumple

con el estándar establecido por la cooperativa el cual es  $\geq 80\%$  sobrepasando en el 2021 con 11,00% mientras que en el 2022 fue de 6,00 esto quiere decir que las Políticas de Crédito se han aplicado correctamente monitoreando permanentemente el portafolio de la cartera para evitar la concesión de créditos en manos de pocos socios priorizando la diversificación de los mismos a otorgar un mayor número de asociados, y con ello dar préstamos a personas naturales para actividades lícitas dentro de los segmentos establecidos por la Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera, por lo tanto la Cooperativa debería seguir aplicando las políticas tanto de crédito como de cobranzas como lo ha venido realizando hasta el momento permitiéndole llevar un informe de gestión de los créditos que ayuden a definir los límites de endeudamiento sobre la capacidad de pago de los créditos que se les otorga a los socios para que sean confiables evitándole egresos económicos a la entidad y a su vez mantener un buen nivel de activos productivos, que dichos recursos se están manejando de manera eficiente en las Carteras de Créditos por Vencer, las Inversiones y entre otros que generan beneficio y mayores utilidades a la institución.

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

- Estándar establecido por la SEPS =  $>75\%$
- Estándar establecido por la cooperativa =  $>70\%$

**Tabla 64.** Utilización del Pasivo con costo en relación a la Productividad Generada

Utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada			
Fórmula	Año 2021	Año 2022	Variación
$PAP = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$	$\frac{8.505.868,70}{6.430.272,90}$	$\frac{8.727.538,78}{7.323.594,53}$	
<b>Total</b>	<b>132,28%</b>	<b>119,17%</b>	<b>-13,11%</b>

**Nota:** Estados Financieros periodos 2021-2022 Cooperativa Cristo Rey

**Tabla 65.** Detalle de cuentas del Pasivo con costo en relación a la Productividad Generada

Activos Productivos			
Cód.	Cuenta	2021	2022
11 03	Bancos y Otras Instituciones Financieras	783.084,62	829.374,25
13	Inversiones	263.822,00	785.457,44
14 02	Cartera de crédito de consumo por vencer	3.164.284,10	4.016.874,38
14 04	Cartera de microcrédito por vencer	4.238.500,26	3.869.009,94
19 01	Inversiones en acciones y participantes	56.177,72	56.197,02
<b>Total</b>		<b>8.505.868,70</b>	<b>8.727.538,78</b>
Pasivos con Costo			
Cód.	Cuenta	2021	2022
21 01	Depósitos a la vista	1.767.959,76	2.214.722,67
21 03	Depósitos a plazos	4.498.032,57	4.915.915,41

21 05	Depósitos restringidos	164.280,57	192.956,45
<b>Total</b>		<b>6.430.272,90</b>	<b>7.323.594,53</b>

**Nota:** Detalle de cuentas del Indicador de utilización del pasivo con costo en relación a la productividad

### Interpretación

Este indicador permite evaluar la Eficiencia en la utilización de Pasivos con Costo como fuente de productividad de la cooperativa, donde se denota que mientras mayor sea al estándar existe mayor eficiencia, es así que como resultado obtenemos 132,28% en el año 2021 y 119,17% en el año 2022 con una variación de -13,11% demostrando que en los dos períodos se cumple con el estándar de >75% establecido por la SEPS y el >70% que impone la cooperativa, esto quiere decir que por medio de las Políticas de Crédito se ha orientado la concesión de créditos para una eficiente rotación de los recursos ya que la gestión de cobranzas, se realiza de forma permanente por medios telefónicos, electrónicos, notificaciones escritas, acciones de las cuales se dejará evidencia de la gestión realizada en el expediente físico y digital del socio, es por esto que los oficiales de crédito al aplicar estas políticas previenen el lavado de Activos en deudores, garantes y personas identificados como PEP (Persona Políticamente Expuesta), estos recursos captados determinan que los Pasivos con los que opera la entidad han sido utilizados eficazmente en la colocación de Créditos generando rentabilidad, que le permiten operar de acuerdo a las necesidades de los asociados dando como resultado una mayor seguridad económica y liquidez, gracias a los Depósitos que se realizan, se recomienda a la Cooperativa seguir aplicando las Políticas de Crédito y Cobranza que comprende las etapas de otorgamiento, seguimiento y recuperación de la cartera.

### Calidad de Activos

#### *Morosidad de la Cartera Total*

- Estándar establecido por la SEPS =  $\leq 5\%$
- Estándar establecido por la cooperativa =  $\leq 6,85\%$

**Tabla 66.** *Indicador de la Morosidad de la cartera total*

<b>Morosidad de la Cartera Total</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Variación</b>
$IM = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	$\frac{994.544,37}{6.256.467,24}$	$\frac{1.142.336,60}{6.544.648,35}$	
<b>Total</b>	<b>15,90%</b>	<b>17,45%</b>	<b>1,56%</b>

**Nota:** Estados Financieros periodos 2021-2022 Cooperativa Cristo Rey

**Tabla 67. Detalle de cuentas Morosidad Cartera Total**

<b>Cartera Improductiva</b>			
<b>Cód.</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
14 26	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	168.181,42	319.932,34
14 28	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	553.084,36	405.854,60
14 50	Cartera de crédito de consumo vencida	49.621,89	182.951,60
14 52	Cartera de microcrédito vencida	223.656,70	182.951,60
<b>Total</b>		<b>994.544,37</b>	<b>1.142.336,60</b>
<b>Cartera Bruta</b>			
<b>Cód.</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
14	Cartera de Créditos	7.552.166,35	7.833.345,98
14 99	(Provisiones para créditos incobrables)	-1.295.699,11	-1.288.697,63
<b>Total</b>		<b>6.256.467,24</b>	<b>6.544.648,35</b>

**Nota:** Detalle de cuentas del Indicador de Morosidad Cartera Total

### **Interpretación**

Al aplicar el indicador de Morosidad de Cartera Total permite conocer que el 2021 se obtuvo 15,90% y en el 2022 ascendió a 17,45% con un aumento de 1,56% es por ello que no se está cumpliendo con el estándar establecido por la SEPS que es  $\leq 5\%$  ya que en el 2021 rebasa con 10,90% siendo un porcentaje muy alto con lo establecido, y para el año 2022 sobrepasa con el 12,45%, por otro lado el estándar determinado por la cooperativa es de  $\leq 6,85\%$  el cual es menor con el 1,85% en relación al de la SEPS, demostrando de esta forma que pese a la cooperativa tener un estándar menor se lo sobrepasa, dando como resultado el incumplimiento de las políticas de la cooperativa y que la morosidad con la que arrastra es de más de 61 días, sin embargo, es importante analizar, mejorar y hacer cumplir las políticas de crédito y cobranza para la recuperación de los recursos colocados, lo que permite conocer los créditos otorgados a los socios que no se están recuperando de manera eficaz, ya que la Cartera Improductiva ha aumentado, principalmente el rubro de la Cartera Vencida, esto se debe a que no cuenta con una plataforma virtual para la comunicación y facilidad de los usuarios de la cooperativa y por situaciones económicas no se pudieron acercar a depositar, consecuentemente esto provoca que la entidad se vaya quedando con pocos fondos.

### **Morosidad Cartera de Consumo Prioritario**

- Estándar establecido por la SEPS =  $\leq 5\%$
- Estándar establecido por la cooperativa =  $\leq 5\%$

**Tabla 68. Indicador de Morosidad Cartera de Consumo Prioritario**

<b>Morosidad Cartera Consumo Prioritario</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Variación</b>
$MCP = \frac{\text{Cartera improductiva de consumo prioritario}}{\text{Cartera Bruta de consumo prioritario}}$	$\frac{217.803,31}{3.382.087,41}$	$\frac{388.216,70}{4.405.091,08}$	
<b>TOTAL</b>	<b>6,44%</b>	<b>8,81%</b>	<b>2,37%</b>

*Nota:* Estados Financieros periodos 2021-2022 Cooperativa Cristo Rey

**Tabla 69. Detalle de las cuentas de Morosidad Cartera de Consumo Prioritario**

<b>Cartera Improductiva Consumo Prioritario</b>			
<b>Cód.</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
14 26	Cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses	168.181,42	319.932,34
14 50	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	49.621,89	68.284,36
<b>Total</b>		<b>217.803,31</b>	<b>388.216,70</b>
<b>Cartera Bruta Consumo Prioritario</b>			
<b>Cód.</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
14 02	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	3.164.284,10	4.016.874,38
14 26	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	168.181,42	319.932,34
14 50	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	49.621,89	68.284,36
<b>Total</b>		<b>3.382.087,41</b>	<b>4.405.091,08</b>

*Nota:* Detalle de cuentas del Indicador de Morosidad Cartera de Consumo Prioritario

### **Interpretación**

Dentro del parámetro de incumplimiento en la cartera de préstamos prioritarios para consumo, se puede notar que tanto la normativa establecida por la SEPS como la de la cooperativa es de un máximo del 5%. Sin embargo, en el año 2021, este indicador fue del 6,44%, superando el límite establecido, e manera similar, en el año 2022, el índice fue del 8,81%, excediendo el estándar establecido. A pesar de no estar dentro de los parámetros fijados, es evidente notar un aumento entre ambos períodos, alcanzando una variación de 2,37%. Este progreso es beneficioso para la cooperativa, ya que demuestra su compromiso con la política institucional de implementar estrategias de recuperación de deudas para disminuir el incumplimiento, esto señala una mejora en la gestión de recuperación de préstamos, gracias a iniciativas como ofrecer facilidades en los plazos de pago, obteniendo un enfoque positivo ha permitido evitar inconvenientes en la recuperación de los préstamos, preservando así la confiabilidad de la cartera y la solvencia crediticia de los miembros de la cooperativa.

### **Morosidad Cartera Microcrédito**

- Estándar establecido por la SEPS =  $\leq 5\%$

- Estándar establecido por la cooperativa =  $\leq 7,75$

**Tabla 70.** Indicador de la Morosidad Cartera de Microcrédito

<b>Morosidad Cartera de Microcrédito</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Variación</b>
$IM = \frac{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}}$	$\frac{776.741,06}{5.015.241,32}$	$\frac{588.806,20}{4.457.816,14}$	
<b>Total</b>	<b>15,49%</b>	<b>13,21%</b>	<b>-2,28%</b>

*Nota:* Estados Financieros periodos 2021-2022 Cooperativa Cristo Rey

**Tabla 71.** Detalle de las cuentas de Morosidad Cartera de Microcrédito

<b>Cartera Improductiva Microcrédito</b>			
<b>Cód.</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
14 28	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	553.084,36	405.854,60
14 52	Cartera de microcrédito vencida	223.656,70	182.951,60
<b>TOTAL</b>		<b>776.741,06</b>	<b>588.806,20</b>
<b>Cartera Bruta de Microcrédito</b>			
<b>Cód.</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
14 04	Cartera de microcrédito por vencer	4.238.500,26	3.869.009,94
14 28	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	553.084,36	405.854,60
14 52	Cartera de microcrédito vencida	223.656,70	182.951,60
<b>TOTAL</b>		<b>5.015.241,32</b>	<b>4.457.816,14</b>

*Nota:* Detalle de cuentas del Indicador de Morosidad Cartera de Microcrédito

### **Interpretación**

La Cooperativa en el año 2021 presenta una morosidad de la Cartera de Microcrédito equivalente a 15,49 % y en el año 2022 de 13,21 %, el mismo que sobrepasa el estándar establecido por la SEPS que es de  $\leq 5\%$  en el 2021 se sobrepasó con 10,49% y 8,21% para el 2022 , sin embargo la cooperativa ha estipulado el  $\leq 7,75\%$  pese a que aumentó 2,75% más al de la SEPS, no se logra cumplir, sobrepasándose con valores muy altos donde se debería dar un mayor estudio, ya que de esta forma la cooperativa demuestra que se está teniendo dificultades en la recuperación de la Cartera de Microcrédito, debido a que no se ha tomado las debidas precauciones en la recuperación de la cartera de los créditos otorgados y razón poco favorable para la entidad debido a que detiene la Recuperación de Intereses colocados observando así que se debería dar un mayor seguimiento y cumplimiento riguroso a la política establecida por la cooperativa del cual se menciona que se deberán mantener reuniones para analizar la evolución de la recuperación de los créditos en mora; ya que el mismo podría provocar una disminución dentro de la liquidez por los pagos que no son puntuales generando un incremento del riesgo financiero.



### **Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva**

- Estándar establecido por la SEPS =  $\geq 100\%$
- Estándar establecido por la cooperativa =  $\geq 100\%$

**Tabla 72.** Indicador cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva

<b>Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Variación</b>
$CPCI = \frac{\text{Provisiones de Cartera de crédito}}{\text{Cartera Improductiva Bruta}}$	$\frac{1.295.699,11}{994.544,37}$	$\frac{1.288.697,63}{1.142.336,60}$	
<b>Total</b>	<b>130,28%</b>	<b>112,81%</b>	<b>-17,47%</b>

**Nota:** Estados Financieros periodos 2021-2022 Cooperativa Cristo Rey

**Tabla 73.** Detalle de cuentas cobertura de cartera improductiva

<b>Provisiones</b>			
<b>Cód.</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
14 99	(Provisión para cuentas por cobrar)	-1.295.699,11	-1.288.697,63
	<b>Total</b>	<b>-1.295.699,11</b>	<b>-1.288.697,63</b>
<b>Cartera Improductiva</b>			
<b>Cód.</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
14 26	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	168.181,42	319.932,34
14 28	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	553.084,36	68.284,36
14 50	Cartera de crédito de consumo vencida	49.621,89	182.951,60
14 52	Cartera de microcrédito vencida	223.656,70	571.168,30
	<b>Total</b>	<b>994.544,37</b>	<b>1.142.336,60</b>

**Nota:** Detalle de cuentas del Indicador Cobertura Cartera Improductiva

### **Interpretación:**

Al aplicar el indicador para medir la Cobertura de Provisiones de Cartera Improductiva, se refleja un resultado de 130,28% en el 2021, mientras que para el 2022 se obtuvo un porcentaje de 112,81% demostrando una disminución de -17,47% lo que significa que los Créditos de difícil recuperación cuentan con el registro oportuno de las Provisiones que mitigarían el impacto de un resultado negativo para la entidad, de tal forma se refleja que no mantiene riesgo crediticio frente a pérdidas de la Cartera de Créditos Morosa, que se encuentran respaldados de manera adecuada, pero mantiene Provisiones elevadas debido a los problemas de recuperación que existieron en años anteriores, demostrando el cumplimiento del indicador en el año 2021 ya que sobrepasa a lo establecido con 30,28%, de igual manera en el 2022 lo supera con 12,81% con relación a lo establecido por la SEPS y la cooperativa que es de  $\geq 100\%$  de tal forma se demuestra que la entidad ha estado dando el debido cumplimiento de las políticas de créditos y cobranza emitida por la misma, que se trata del monitoreo permanente de los procedimientos

de riesgos para la colocación y recuperación de la Cartera de Crédito evidenciando de esta forma que se ha conseguido una buena recuperación de la Cartera Vencida, ya que al tener estipuladas estas políticas evitan las demoras en los pagos de los Créditos concedidos.

### **Eficiencia Microeconómica**

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

- Estándar establecido por la SEPS =  $\leq 8 \%$
- Estándar establecido por la cooperativa =  $\leq 10$

**Tabla 74.** *Indicador de Eficiencia Operativa*

<b>Eficiencia Operativa</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Variación</b>
$EO = \frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Total Activo Promedio}}$	$\frac{850.118,32}{9.375.914,86}$	$\frac{902.853,45}{10.180.208,06}$	
<b>Total</b>	<b>9,07%</b>	<b>8,87%</b>	<b>-0,20%</b>

**Nota:** Estados Financieros periodos 2021-2022 Cooperativa Cristo Rey

**Tabla 75.** *Detalle de cuentas del Indicador de Eficiencia Operativa*

<b>Gastos de Operación</b>			
<b>Cód.</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
45 01	Gastos de personal	473.329,69	496.916,15
45 02	Honorarios	81.429,26	87.797,70
45 03	Servicios Varios	129.094,15	153.440,11
45 04	Impuestos, contribuciones y multas	62.715,53	75.603,91
45 05	Depreciaciones	53.290,96	46.497,64
45 07	Otros gastos	50.258,73	42.597,94
<b>Total</b>		<b>850.118,32</b>	<b>902.853,45</b>
<b>Total Activo</b>			
<b>Cód.</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
1	Activo Promedio	9.375.914,86	10.180.208,06
<b>Total</b>		<b>9.375.914,86</b>	<b>10.180.208,06</b>

**Nota:** Detalle de cuentas del Indicador de Eficiencia Operativa

#### **Interpretación:**

Este indicador permite conocer la proporción de los Gastos Operativos en relación a los Activos Totales, donde se da a entender que en el año 2021 cuenta con 9,07 %, mientras que en el año 2022 se redujo ligeramente a 8,87%, dando como resultado una variación de -0,20 es importante destacar que en ambos periodos se supera el estándar establecido por la SEPS que es de  $\leq 8 \%$ , lo cual en el primer periodo lo sobrepasa con 1,07% y 0,87% en el segundo periodo; sin embargo, es relevante mencionar que se cumple con el estándar establecido por la cooperativa que es de  $\leq 10 \%$ , por lo tanto en el 2021 tuvo una disminución de 0,93% y 1,13%

en el 2022, pese a ello la cooperativa debería modificar el estándar ya que es superior al de la SEPS resultando ser el 2,00% mayor, por ende la entidad debería trabajar en la disminución de los Gastos De Operación y a su vez llevar un presupuesto con el que se podría trabajar durante los siguientes períodos y de esa manera que no se sobrepase los gastos y no afectar la rentabilidad que posee la institución.

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

- Estándar establecido por la SEPS =  $\geq 75\%$
- Estándar establecido por la cooperativa =  $\geq 75\%$

**Tabla 76.** Indicador de Grado de Absorción del Margen Financiero Neto

<b>Grado de Absorción del Margen Financiero Neto</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Variación</b>
$GA = \frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero Neto}}$	$\frac{850.118,32}{1.098.169,24}$	$\frac{902.853,45}{835.180,23}$	
<b>TOTAL</b>	<b>77,41%</b>	<b>108,10%</b>	<b>30,69%</b>

**Nota:** Estados Financieros periodos 2021-2022 Cooperativa Cristo Rey

**Tabla 77.** Detalle de cuentas del Indicador grado de absorción del Margen Financiero Neto

<b>Gastos de Operación</b>			
<b>Cód.</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
45 01	Gastos de personal	473.329,69	496.916,15
45 02	Honorarios	81.429,26	87.797,70
45 03	Servicios Varios	129.094,15	153.440,11
45 04	Impuestos, contribuciones y multas	62.715,53	75.603,91
45 05	Depreciaciones	53.290,96	46.497,64
45 07	Otros gastos	50.258,73	42.597,94
<b>Total</b>		<b>850.118,32</b>	<b>902.853,45</b>
<b>Margen Financiero Neto</b>			
<b>Cód.</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
51	Intereses y descuentos ganados	1.550.843,23	1.424.212,25
41	Intereses Causados	413.143,91	434.986,52
=	<b>Margen Neto Intereses</b>	<b>1.137.699,32</b>	<b>989.225,73</b>
54	Ingresos por Servicios	6.669,53	8.749,03
=	<b>Margen Bruto Financiero</b>	<b>1.144.368,85</b>	<b>997.974,76</b>
44	Provisiones	46.199,61	162.794,53
=	<b>Margen Neto Financiero</b>	<b>1.098.169,24</b>	<b>835.180,23</b>

**Nota:** Detalle de cuentas del Indicador de grado de absorción del Margen Financiero Neto

#### **Interpretación**

Este indicador se lo utiliza para medir la Proporción del Margen Financiero que se consume en Gastos Operacionales, dando como resultado 77,41% en el 2021 y 108,10% para el año 2022 obteniendo un aumento de 30,69% para este último año debido al incremento en

Gastos de Personal y Gastos por Servicios que consumen parte del margen financiero en ambos periodos demostrando que están dentro del estándar establecido por la SEPS y de la cooperativa que es de  $\geq 75\%$  como consecuencia del cumplimiento de las políticas de Crédito y Cobranza en donde se menciona la correcta gestión de los recursos de operación, es así que la entidad ha podido solventar los gastos que se han generado y de la misma manera su margen financiero se mantiene equilibrado.

### ***Eficiencia Administrativa del Personal***

- Estándar establecido por la SEPS =  $\leq 5\%$
- Estándar establecido por la cooperativa  $\leq 10\%$

**Tabla 78.** *Indicador de Eficiencia Administrativa al Personal*

<b>Eficiencia Administrativa del Personal</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Variación</b>
$EM = \frac{\text{Gastos de Personal Estimados}}{\text{Activo Promedio}}$	$\frac{473.329,69}{9.375.914,86}$	$\frac{496.916,15}{10.180.208,06}$	
<b>Total</b>	<b>5,05%</b>	<b>4,88%</b>	<b>0,17%</b>

**Nota:** Estados Financieros periodos 2021-2022 Cooperativa Cristo Rey

**Tabla 79.** *Detalle de cuentas del Indicador de Eficiencia Administrativa del Personal*

<b>Gastos de personal</b>			
<b>Cód.</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
45 01	Gastos de personal	473.329,69	496.916,15
	<b>Total</b>	<b>473.329,69</b>	<b>496.916,15</b>
<b>Activo Promedio</b>			
<b>Cód.</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
1	Activo Promedio	9.375.914,86	10.180.208,06
	<b>Total</b>	<b>9.375.914,86</b>	<b>10.180.208,06</b>

**Nota:** Detalle de cuentas del Indicador de Eficiencia Administrativa del Personal

### **Interpretación**

Con los resultados de este indicador se pudo conocer la proporción de recursos destinados al personal para administrar los Activos que posee la entidad, determinando que en el año 2021 presenta el 5,05% y en el 2022 el 4,88% con una variación de 0,17% debido al aumento que ha existido en los Gastos de Personal en el segundo periodo, el manejo de la eficiencia administrativa se ha incrementado en el 2021, observando que sobrepasa con 0,05% al estándar establecido por la SEPS que es de  $\leq 5\%$ ; mientras que en el año 2022 se ha encontrado dentro del rango establecido, pese a incumplir con el estándar de la SEPS en el primer periodo, cumple con el estándar de la cooperativa que es de  $\leq 10\%$  con una diferencia de 4,95% y de 5,12% para el segundo periodo, sin embargo la entidad debería reformar este

indicador ya que es superior con 5% al de la SEPS, es así que se sugiere dar un mejor seguimiento al cumplimiento de la política establecida por la institución en el que se menciona la capacitación permanente del personal, con el fin de tener empleados que se encuentren aptos y se desempeñen con mayor facilidad dentro de sus labores diarias.

## Rentabilidad

### *Rendimiento Operativo sobre Activo ROA*

- Estándar establecido por la SEPS
  - < 0% Malo
  - > 3% Muy bueno
- Estándar establecido por la cooperativa =
  - < 0% Malo
  - > 3% Muy bueno

**Tabla 80.** *Indicador de Rendimiento Operativo sobre activo-ROA*

<b>Rendimiento Operativo sobre Activo ROA</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Variación</b>
$ROA = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Activo Promedio}}$	$\frac{215.121,50}{9.375.914,86}$	$\frac{11.018,81}{10.180.208,06}$	
<b>Total</b>	<b>2,29%</b>	<b>0,11%</b>	<b>-2,19%</b>

*Nota:* Estados Financieros periodos 2021-2022 Cooperativa Cristo Rey

**Tabla 81.** *Detalle de la cuenta rendimiento operativo sobre activo-ROA*

<b>Resultado del Ejercicio</b>			
<b>Cód.</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
5	Ingresos	1.654.065,38	1.512.471,10
4	Gastos	- 1.438.943,88	- 1.501.452,29
	<b>Total</b>	<b>215.121,50</b>	<b>11.018,81</b>
<b>Activo Promedio</b>			
<b>Cód.</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
1	Activo	9.375.914,86	10.180.208,06
	<b>Total</b>	<b>9.375.914,86</b>	<b>10.180.208,06</b>

*Nota:* Detalle de cuentas del Indicador de rendimiento operativo sobre activo –ROA

### **Interpretación:**

Este indicador de Rendimiento Operativo sobre Activo-ROA mide la capacidad que tienen dichos Activos para generar Ingresos, podemos observar que la entidad no cumple con el estándar establecido por la SEPS y la cooperativa que es de > 3%, demostrando que en el 2021 se obtuvo el 2,29 % y 0,11% en el año 2022 dando como resultado una diferencia de - 2,19%, por lo tanto en el primer periodo se ha dado un buen manejo de los Activos existentes

que generan ganancias para la cooperativa, pese a ello no se cumple con el estándar establecido y a su vez se debería seguir trabajando en las políticas de créditos y cobranzas establecidas por la institución el que se menciona el cumplimiento de estrategias comerciales y financieras y a su vez analizar el impacto de los nuevos productos y servicios sobre la gestión de los Activos, el mismo que se enfoca a mejorar la rentabilidad , generando así mayores utilidades que le permitan fortalecer el Patrimonio, mismo que es necesario para continuar operando dentro del mercado financiero.

### **Rendimiento sobre Patrimonio ROE**

- Estándar establecido por la SEPS =
  - < 0 Muy malo
  - >25 % Muy bueno
- Estándar establecido por la Cooperativa =
  - < 0 Muy malo
  - >25 % Muy bueno

**Tabla 82.** Indicador del rendimiento sobre el Patrimonio- ROE

<b>Rendimiento sobre Patrimonio ROE</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Variación</b>
$ROE = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Patrimonio} - \text{Resultado del Ejercicio}}$	$\frac{215.121,50}{2.295.345,26}$	$\frac{11.018,81}{2.503.843,99}$	
<b>Total</b>	<b>9,37%</b>	<b>0,44%</b>	<b>-8,93%</b>

*Nota:* Estados Financieros periodos 2021-2022 Cooperativa Cristo Rey

**Tabla 83.** Detalle de la cuenta del indicador rendimiento sobre patrimonio- ROE

<b>Resultado del Ejercicio</b>			
<b>Cód.</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
5	Ingresos	1.654.065,38	1.512.471,10
4	Gastos	- 1.438.943,88	- 1.501.452,29
	<b>Total</b>	<b>215.121,50</b>	<b>11.018,81</b>
<b>Patrimonio-Resultados</b>			
<b>Cód.</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
3	Patrimonio	2.510.466,76	2.514.862,80
5	Resultado del Ejercicio	215.121,50	11.018,81
	<b>Total</b>	<b>2.295.345,26</b>	<b>2.503.843,99</b>

*Nota:* Detalle de cuentas del Indicador de rendimiento sobre patrimonio-ROE

### **Interpretación**

Con respecto al ROE nos permite determinar la rentabilidad en relación a los fondos propios indicando la capacidad de la Cooperativa para generar beneficio dirigido a los socios o accionistas, por lo tanto el ingreso generado por el capital invertido de los socios de la

Cooperativa, obtuvo 9,37% en el año 2021 y 0,44% en el 2022, lo cual presenta una variación de -8,93% sin obtener un resultado óptimo, por lo cual en el primer periodo nos indica que el desempeño y la probabilidad de la entidad a obtener beneficios por concepto de operación se vea superior en comparación con el segundo periodo, todo esto ha sido provocado por un incremento en la utilidad generada en el primer periodo a consecuencia de las aportaciones de los socios que generaron suficientes utilidades en relación al patrimonio total, sin embargo no cumple con el estándar establecido por la SEPS y la cooperativa de >25 %, demostrando en el 2021 refleja una disminución de 15,63%, pese a eso el capital invertido por los socios permitió crear una utilidad superior al año siguiente por lo tanto, la institución si posee recursos para cubrir con las utilidades respectivas los gastos operativos.; sin embargo, en el año 2022 refleja un porcentaje sumamente bajo de 24,56% en comparación con el estándar establecido debido a que las aportaciones de los socios no generaron suficientes utilidades, por lo que es necesario mejorar la administración del patrimonio existente para generar ingresos mayores, con los que se pueda representar una mejor condición para la entidad, se recomienda aplicar las Políticas tanto de crédito como de cobranza con el fin de reportar al Consejo de Administración y Vigilancia las operaciones de crédito y contingentes con los socios vinculados al cumplimiento del cupo establecido y con ello implementar una mejor inversión en el capital social de las cajas centrales que ayudaría a obtener un mejor rendimiento financiero en bases a los recursos invertidos por parte de los socios.

### **Intermediación Financiera**

- Estándar establecido por la SEPS =  $\geq 80\%$
- Estándar establecido por la cooperativa =  $\geq 100\%$

**Tabla 84. Indicador de Intermediación Financiera**

<b>Intermediación Financiera</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Variación</b>
$IF = \frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depósitos a la Vista} + \text{Depósitos a Plazo})}$	$\frac{7.552.166,35}{6.265.992,33}$	$\frac{7.833.345,98}{7.130.638,08}$	
<b>Total</b>	<b>120,53%</b>	<b>109,85%</b>	<b>-10,67%</b>

**Nota:** Estados Financieros periodos 2021-2022 Cooperativa Cristo Rey

**Tabla 85. Detalle del Indicador de intermediación Financiera**

<b>Cartera Bruta</b>			
<b>Cód.</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
14	Cartera de Créditos	7.552.166,35	7.833.345,98
	<b>Total</b>	<b>7.552.166,35</b>	<b>7.552.166,35</b>

Depósitos			
Cód.	Cuenta	2021	2022
21 01	Depósitos a la vista	1.767.959,76	2.214.722,67
21 03	Depósitos a plazos	4.498.032,57	4.915.915,41
<b>Total</b>		<b>6.265.992,33</b>	<b>7.130.638,08</b>

**Nota:** Detalle de cuentas del indicador de Intermediación Financiera

### Interpretación

Con los resultados obtenidos podemos determinar que el nivel de Créditos otorgados en relación a los Depósitos a la Vista y a Plazos captados, presenta un porcentaje de 120,53% y 109,85% para los periodos 2021-2022 dando como resultado una variación de -10,67%, evidenciando que la entidad muestra que gran parte de los recursos captados de los socios a través de los depósitos son colocados en los créditos que ofrece la cooperativa observando que se cumple con el estándar establecido por la SEPS de  $\geq 80\%$  el mismo que dentro del año 2021 sobrepasa con 40,53% y en el 2022 con 29,85% los cuales son excelentes ya que están cumpliendo con lo establecido, de la misma manera con respecto al estándar de la cooperativa que es  $\geq 100\%$  se observa que se tiene un aumento de de 20,53% y 9,85% para los dos periodos, pese a ser el estándar de la cooperativa mayor a lo establecido por la SEPS la entidad financiera supera dichos estándares en ambos años, demostrado así el cumplimiento de la política establecida por la misma que menciona definir el porcentaje a requerir a los socios sobre el monto del crédito que soliciten a fin de destinar y fortalecer el Fondo Irrepartible de Reserva Legal, de tal forma se recomienda que se siga aplicando las Políticas de la institución y con ello recomendar al Consejo de Administración una actualización de ajustes de créditos en los procedimientos de las políticas de esa manera ayudar a que la entidad siga mejorando su liquidez, llevándola de esta manera a obtener utilidades o excedentes del ejercicio.

### Eficiencia Financiera

#### *Margen Intermediación Estimado en relación con el Patrimonio Promedio*

- Estándar establecido por la SEPS =  $\geq 80\%$
- Estándar establecido por la cooperativa =  $\geq 80\%$

**Tabla 86.** Indicador margen de intermediación estimado en relación al patrimonio

Margen Intermediación Estimado en relación con el Patrimonio Promedio			
Fórmula	Año 2021	Año 2022	Variación
$EFPP = \frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	$\frac{248.050,92}{2.510.466,76}$	$\frac{-67.673,32}{2.514.862,80}$	
<b>TOTAL</b>	<b>9,88%</b>	<b>-2,69%</b>	<b>-12,57%</b>

**Nota:** Estados Financieros periodos 2021-2022 Cooperativa Cristo Rey



**Tabla 87. Detalle de la cuenta margen de intermediación estimado en relación al patrimonio**

<b>Margen de Intermediación</b>			
<b>CÓD.</b>	<b>CUENTA</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
51	Intereses y descuentos ganados	1.550.843,23	1.424.212,25
41	Intereses Causados	413.143,91	434.986,52
=	<b>Margen Neto Intereses</b>	<b>1.137.699,32</b>	<b>989.225,73</b>
54	Ingresos por Servicios	6.669,53	8.749,03
=	<b>Margen Bruto Financiero</b>	<b>1.144.368,85</b>	<b>997.974,76</b>
44	Provisiones	46.199,61	162.794,53
=	<b>Margen Neto Financiero</b>	<b>1.098.169,24</b>	<b>835.180,23</b>
45	Gastos de Operación	850.118,32	902.853,45
=	<b>Margen de Intermediación</b>	<b>248.050,92</b>	<b>-67.673,22</b>
<b>Patrimonio promedio</b>			
<b>CÓD.</b>	<b>CUENTA</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
3	Patrimonio	2.510.466,76	2.514.862,80
	<b>TOTAL</b>	<b>2.510.466,76</b>	<b>2.514.862,80</b>

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

### **Interpretación**

Por medio de este indicador, comprobamos que el Margen de Intermediación Estimado en relación al Patrimonio refleja un resultado de 9,88% para el periodo 2021 y una disminución de -2,69% para el 2022, lo que significa que el Patrimonio ha tenido un mejor rendimiento durante el primer periodo, puesto que en el 2022 ha descendido en un -12,57% debido a un bajo rendimiento, lo que trae consigo efectos negativos puesto que la entidad no está logrando obtener los resultados esperados para mejorar el excedente necesario que le permita crecer económicamente y a su vez mejorar la política de la institución de efectuar gestiones de cobranzas de las operaciones crediticias, con el fin de recuperar el capital, ante ello se hace necesario la implementación de estrategias que permitan lograr una mayor captación por parte de los socios para que se aumente la capacidad de canalizar créditos y por ende mejorar los niveles de rentabilidad, ya que los resultados obtenidos están muy por debajo del estándar establecido tanto por la SEPS y la cooperativa que es de  $\geq 80\%$ .

### **Margen Intermediación Estimado en relación con el Activo Promedio**

- Estándar establecido por la SEPS  $\geq 80\%$
- Estándar establecido por la cooperativa  $\geq 75\%$

**Tabla 88.** Margen intermediación estimado en relación con el activo promedio

<b>Margen Intermediación Estimado en relación con el Activo Promedio</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Variación</b>
$EFAP = \frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Activo Promedio}}$	$\frac{248.050,92}{9.375.914,86}$	$\frac{-67.673,32}{10.180.208,06}$	
<b>Total</b>	<b>2,65%</b>	<b>-0,66%</b>	<b>-3,31%</b>

**Nota:** Estados Financieros periodos 2021-2022 Cooperativa Cristo Rey

**Tabla 89.** Detalle de la cuenta margen de intermediación estimado en relación al activo promedio

<b>Margen de Intermediación</b>			
<b>Cód.</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
51	Intereses y descuentos ganados	1.550.843,23	1.424.212,25
41	Intereses Causados	413.143,91	434.986,52
=	<b>Margen Neto Intereses</b>	<b>1.137.699,32</b>	<b>989.225,73</b>
54	Ingresos por Servicios	6.669,53	8.749,03
=	<b>Margen Bruto Financiero</b>	<b>1.144.368,85</b>	<b>997.974,76</b>
44	Provisiones	46.199,61	162.794,53
=	<b>Margen Neto Financiero</b>	<b>1.098.169,24</b>	<b>835.180,23</b>
45	Gastos de Operación	850.118,32	902.853,45
=	<b>Margen de Intermediación</b>	<b>248.050,92</b>	<b>-67.673,22</b>
<b>Activo</b>			
<b>Cód.</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
1	Activo	9.375.914,86	9.375.914,86
	<b>Total</b>	<b>9.375.914,86</b>	<b>9.375.914,86</b>

**Nota:** Detalle de cuentas del indicador de margen de intermediación estimado en relación al activo

### **Interpretación**

Este indicador mide la rentabilidad estimada de la entidad originada en el negocio de intermediación financiera con relación al activo promedio, por lo cual se puede concluir que la cooperativa tiene un resultado de 2,65% para el 2021 y una disminución de -0,66% para el 2022; lo que significa que en ese periodo no se ha generado suficiente rentabilidad financiera, en cuanto a la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos promoviendo la eficiencia en relación al activo promedio, evidenciándose una variación negativa de -3,31% entre los dos años estudiados, sin embargo, para llegar al estándar esperado del  $\geq 80\%$  el mismo que se observa dentro de la SEPS, en el año 2021 tiene una disminución de 77,35% y en el 2022 presenta 79,34% de igual forma dentro del rango establecido por la cooperativa de  $\geq 75\%$  se observa que en ambos periodos no se llega a cumplir, es así que se debe dar un seguimiento a las Políticas con el fin de mejorar la gestión de cobranzas y generar estrategias para obtener mejores resultados.

## Liquidez

- Estándar de la SEPS  $\geq 30\%$
- Estándar establecido por la Cooperativa  $\geq 17\%$

**Tabla 90.** Indicador fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo

Liquidez			
Fórmula	Año 2021	Año 2022	Variación
$FD = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depósitos a Corto Plazo}}$	$\frac{827.623,65}{4.356.121,02}$	$\frac{903.978,24}{4.724.630,63}$	
<b>Total</b>	<b>19,00%</b>	<b>19,13%</b>	<b>0,13%</b>

**Nota:** Estados Financieros periodos 2021-2022 Cooperativa Cristo Rey

**Tabla 91.** Detalle de la cuenta fondos disponibles sobre el total de depósito a corto plazo

Fondos Disponibles			
Cód.	Cuenta	2021	2022
11 01	Caja	44.539,03	74.603,99
11 03	Bancos y Otras Instituciones Financieras	783.084,62	829.374,25
<b>TOTAL</b>		<b>827.623,65</b>	<b>903.978,24</b>
Depósitos a corto plazo			
Cód.	Cuenta	2021	2022
20 01	Depósitos a la vista	1.767.959,76	2.214.722,67
21 03	Depósitos a Plazo	-	-
21 03 05	De 1 a 30 Días	1.343.824,00	941.711,95
21 03 10	De 31 a 90 Días	1.244.337,26	1.568.196,01
<b>Total</b>		<b>4.356.121,02</b>	<b>4.724.630,63</b>

**Nota:** Detalle de cuentas del Indicador de fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo

## Interpretación

Esta razón financiera mide la capacidad de responder a las obligaciones inmediatas de la cooperativa, mostrando que en el 2021 se obtuvo 19% mientras que en el 2022 paso a 19,13% demostrando un incremento de 0,13% en su liquidez, determinando que la entidad no sobrepasa el estándar establecido por la SEPS que es de  $\geq 30\%$  encontrándose por debajo con un porcentaje de 11% y 10,87% en ambos periodos de estudio, sin embargo se encuentra dentro del estándar establecido por la cooperativa que es de  $\geq 17\%$ , con un aumento de 2,00% en el 2021 y con 2,13% en el 2022 pese a ello se presenta una liquidez baja por lo cual se debería reformar el estándar establecido por la entidad ya que en comparación con el de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria es muy bajo con el 13% y por ende la institución debería monitorear permanentemente los modelos y procedimientos de colocación y recuperación de la Cartera de Crédito haciéndola más rentable y eficiente.

## Vulnerabilidad del Patrimonio

### *Cartera Improductiva sobre el Patrimonio*

- Estándar establecido por la SEPS = < 20%
- Estándar establecido por la Cooperativa = < 20%

**Tabla 92.** *Indicador Cartera Improductiva sobre patrimonio*

<b>Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>Año 2021</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Variación</b>
$VP = \frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Total Patrimonio}}$	$\frac{776.741,06}{2.510.466,76}$	$\frac{588.806,20}{2.514.862,80}$	
<b>Total</b>	<b>39,62%</b>	<b>45,42%</b>	<b>5,81%</b>

**Nota:** Estados Financieros periodos 2021-2022 Cooperativa Cristo Rey

**Tabla 93.** *Detalle de la cuenta cartera improductiva sobre patrimonio*

<b>Cartera Improductiva</b>			
<b>Cód.</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
14 26	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	168.181,42	319.932,34
14 28	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	553.084,36	68.284,36
14 50	Cartera de crédito de consumo vencida	49.621,89	182.951,60
14 52	Cartera de microcrédito vencida	223.656,70	571.168,30
<b>Total</b>		<b>994.544,37</b>	<b>1.142.336,60</b>
<b>Patrimonio</b>			
<b>Cód.</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
3	Patrimonio	2.510.466,76	2.514.862,80
<b>Total</b>		<b>2.510.466,76</b>	<b>2.514.862,80</b>

**Nota:** Detalle de cuentas del Indicador de Cartera Improductiva sobre Patrimonio

### **Interpretación:**

Con los resultados obtenidos se da a conocer la capacidad del Patrimonio para cubrir la Cartera Improductiva, donde se puede observar que ha tenido un aumento pasando de 39,62% en el 2021 a 45,42% en el año 2022 con un incremento de 5,81%, los porcentajes sobrepasan el estándar establecido por la SEPS y la cooperativa que es < 20%, con 19,62% y 23,42% en los dos periodos, los cuales no son beneficiosos para la entidad; sin embargo en ambos años el Patrimonio es eficiente para solventar la Cartera de Crédito Improductiva frente a cualquier riesgo, es por ello que se debe seguir trabajando en el cumplimiento y seguimiento de la política de cobranzas en el cual se menciona que se deberá validar la capacidad de pago del solicitante de crédito y de sus garantes si lo tuviera; con el fin de no presentar dificultades en su recuperación, el mismo que provoca que se eleve el índice de morosidad, lo que impide que se generen mayores ganancias que contribuyan al aumento del patrimonio de la institución.



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY

## INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO-PERÍODOS 2021-2022



### Estados Financieros Analizados:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Pérdidas y Ganancias

### Analista:

Mayra Alexandra Vera González

**LOJA-ECUADOR**

Loja, 01 de febrero del 2024

Magister

Ing. Mayra Maldonado

**GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY**

Ciudad. –

**De mi consideración:**

Por medio de la presente me permito dar a conocer los resultados del Análisis Financiero, realizado al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados, de los periodos 2021 – 2020, los mismos que fueron proporcionados por la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY, con la finalidad de establecer la posición económica y financiera de la cooperativa, se presenta una visión general del desarrollo financiero, resultado del análisis. Además, se sugiere alternativas financieras que formen un pilar para la salud financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito que usted acertadamente la representa.

Atentamente

---

Mayra Alexandra Vera González

**ANALISTA**

## **Informe del Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey. Períodos 2021-2022**

### **Objetivos del Informe**

- Informar a los directivos de la Cooperativa sobre los resultados obtenidos del análisis financiero.
- Emitir las conclusiones y recomendaciones que ayuden a los directivos a la toma de decisiones que permita mejorar su gestión y obtener rentabilidad.

### **Antecedentes**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” es una institución jurídica de derecho privado e interés social, funciona bajo el RUC 1190082462001, tiene como actividad económica la prestación de servicios cooperativos y financieros para sus asociados, se encuentra ubicada en el Cantón Loja, Provincia de Loja, Parroquia El Valle, fue fundada en la Ciudad de Loja en el barrio Motupe, como tal inició sus actividades el 13 de julio de 1996 con la presencia de 33 choferes profesionales y que por iniciativa del Abg. Alcívar Espinosa Ordoñez conformaron ese día la Precooperativa de Ahorro y Crédito nombrando la primera directiva con la presencia del Señor Lic. Víctor Gonzaga Martínez, Técnico en Cooperativas quien recomendó fijar las cuotas económicas de los socios.

Después de un arduo trabajo de la directiva y de todos los socios finalmente se llegó a plasmar la idea anhelada de empezar como Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, mediante acuerdo ministerial Nro. 0084 y registro Nro. 5965 el 7 de diciembre de 1997, luego de varios años y gracias a la acción pujante de todos sus socios y a los resultados obtenidos por el buen manejo económico, El 18 de enero de 2002, se adquirió el terreno contiguo a la asociación de choferes de Motupe para seguir cumpliendo los objetivos establecidos. Este lugar fue considerado como una construcción utópica para algunos, pero factible y real para sus dirigentes, quienes constantemente implementan políticas de crecimiento institucional.

Tres años después, es decir el 10 de enero del año 2005 se adquirió un inmueble una en el centro de la ciudad con el objetivo de establecer una sucursal en un futuro. Esta sucursal permitiría mejorar el servicio y brindar la oportunidad a los ciudadanos del sector central de invertir en el desarrollo del objetivo que finalmente se viene cumpliendo. En el año 2010, con la intención de expandir los servicios financieros hacia la población del sector sur de la ciudad, se inauguró la sucursal sur en el edificio de la Sociedad Obrera Unión General de Trabajadores de Loja, ubicada en la intersección de las calles Bernardo Valdiviezo y Catacocha.

A finales de 2011, se adquirió la propiedad ubicada en la calle José Félix de Valdiviezo y la Avenida Universitaria para establecer la Sucursal Centro, la cual fue oficialmente inaugurada en noviembre de 2012.

### **Ubicación**

En cuanto a su ubicación, la Cooperativa ha establecido un edificio propio como sede principal para atender a sus socios, se encuentra en el barrio Motupe. Además, cuenta con dos Agencias adicionales: la Agencia Sur, ubicada en la calle Bernardo Valdivieso entre Catacocha y Lourdes, y la Agencia Centro, que se encuentra en la intersección de la calle José Félix de Valdivieso y la Avenida Universitaria, con un local propio. Asimismo, la Cooperativa cuenta con una oficina adicional que también opera en la calle Bernardo Valdivieso y José Antonio Eguiguren, con local propio.

### **Fuentes de información**

Para el presente análisis financiero fue necesario tener documentos tales como:

- Estado de Situación Financiera de los períodos 2021-2022.
- Estado de Resultados de los períodos 2021-2022.

### **Resumen del Diagnóstico Financiero**

De acuerdo al análisis realizado a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, tanto del año 2021 como del año 2022 se obtuvieron los siguientes resultados:

#### **Estado de Situación Financiera 2021-2022**

La estructura financiera está representada de la siguiente manera:

#### ***Activo***

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, después de realizar el análisis al Estado de Situación Financiera de los periodos 2021-2022, se evidencia que el total de Activos en el año 2022 refleja un valor de \$ 10.180.208,06 en comparación con el año 2021 que cuenta con \$9.375.914,86, ocasionando un incremento de \$ 804.293,20 con una variación relativa de 8,58%; por consiguiente en el rubro **Activo Corriente** se obtuvo una cantidad de \$9.630.028,84 en el 2022 mientras que en el 2021 se obtuvo un total de \$ 8.739.400,55 representando así un aumento de \$890.628,29 equivalente al 10,19%, que representa una razón de 1,10 veces mayor que el año anterior, haciendo necesario comparar las cuentas más relevantes que integran este grupo como: la **Cartera de Créditos** que para el año 2021 tuvo un valor de \$7.552.166,35 en comparación con el año 2022 que se produjo un aumento con un valor de \$7.833.345,98 dando como resultado una variación absoluta de \$281.179,63 y una variación relativa de 3,72%



demostrando que la entidad para el año 2022 ha incrementado la otorgación de créditos para la microempresarios y de consumo, aumentando automáticamente los ingresos de la misma con la finalidad de salvaguardar sus activos financieros, este grupo en el año 2022 presenta algunas variaciones en las cuentas más representativas, entre las que resaltan son: Cartera de Créditos de Consumo por Vencer, con un aumento de \$ 852.590,28 existiendo una variación relativa de 26,94% y una razón de 1,27 veces; resultados muy favorables, evidenciando el aumento de la colocación por este tipo de crédito por parte de los socios principalmente por mantener tasas de interés bajas en relación al mercado financiero local, que les permiten solventar las necesidades de los mismos, consecutivamente la Cartera de Microcrédito Por Vencer, cuenta con una disminución de \$ -369.490,32 con un porcentaje de -8,72 y una razón de 0,9 veces que disminuyo en comparación con el año base debido a que algunos de los prestatarios han realizado los pagos programados y han amortizado parcial o totalmente sus préstamos, ya que a medida que los prestatarios pagan sus deudas, la cuenta de Cartera de Microcrédito por Vencer disminuye; por otro lado la cuenta Cartera de Créditos de Consumo que no Devenga Intereses aumento en comparación con el año base con un valor de \$ 151.750,92 correspondiente a una variación relativa de 90,23% y una razón de 1,90 veces que refleja los préstamos otorgados a los socios que no generan intereses durante el período del préstamo, en este tipo de créditos ya el prestatario está exento de pagar intereses sobre el monto del préstamo.

Al analizar la cuenta **Fondos Disponibles**, en el año 2021 genera un valor de \$827.623,65 y para el año 2022 cuenta con \$903.978,24 obteniendo de esta manera una diferencia de \$76.354,59 con una variación positiva de 9,23%, esto se debe a que en el año 2022 se produjo un incremento considerablemente del efectivo en Bancos y Otras Instituciones Financieras, que aumento con \$46.289,63 dando como resultado un variación absoluta de 5,91% una razón de 1,06 veces generado por los valores recaudados por depósitos en Cuentas Corrientes y Ahorros que mantiene con instituciones financieras, de la misma manera en Caja se evidencia un aumento considerable de \$ 30.064,96, con una variación absoluta de 67,50% dando como consecuencia una razón de 1,68 veces por concepto de depósitos de los socios que pueden provenir de Ahorros Personales, Pagos de Préstamos o cualquier otra transacción financiera a medida que los socios realizan depósitos, la cuenta caja aumenta.

El **Activo no Corriente** manifiesta una disminución en el año 2022 con un valor de \$490.845,42 con respecto al año 2021 que alcanzó los \$574.743,31 dando como resultado una variación absoluta de -83.897,89 lo que equivale a -14,60% con una razón de 0,85 veces que decreció debido a la baja de bienes y al desgaste que cada año generan, esto se debe al aumento de las Depreciaciones Acumuladas de los Activos Fijos debido al paso del tiempo y al uso que

se le dio, la cuenta más representativa es **Muebles, enseres y equipos de oficina** que aumentaron en el año 2022 con un valor de \$105.282,09 en comparación al año 2021 que reflejó un valor de \$102.546,17 dando como diferencia \$ 2.735,92 equivalente al 2,67% con una razón de 1,03 veces que incremento en comparación con el año base dada la infraestructura mobiliaria para que desarrolle sus operaciones cotidianas y que están sujetos a un régimen de Depreciación.

Los **Equipos de computación** presentaron un aumento en el año 2022 con un valor de \$129.693,70 con respecto al año anterior con el valor de \$ 121.134,92 dando como resultado una variación absoluta de \$ 8.558,78 equivalente al 7,07% con una razón de 1,07 veces que se elevó esto es especialmente por la instalación de la red informática y cambio de sistema contable necesarios para la cooperativa efectuando un buen desarrollo de las actividades y operaciones para dar comodidad y seguridad en el trabajo realizado por los empleados brindando buenos resultados en las actividades diarias que se realizan; así mismo la cuenta **Otros** aumento con un total de \$5.948,29 en el año 2022 con respecto al año 2021 que arrojó un valor de \$ 4.950,52 obteniendo de esa manera una variación absoluta de \$997,77 con un porcentaje de 20,15% y una razón de 1,20 veces que creció en comparación con el año base.

En cuanto al grupo **Otros Activos** indica una disminución considerable en el año 2022 con un valor de \$59.333,80 en comparación con el año 2021 que refleja un valor de \$61.771,00 obteniendo de esta manera una variación absoluta de \$ -2.437,20 equivalente a -3,95% con una razón de 0,96 veces que decreció durante el periodo 2022, dado que la subcuenta **Inversiones en Acciones y Participaciones** indica un aumento de \$19,30 equivalente al -0,03 % con una razón de 1,00 veces, debido al incremento que ha existido en el valor de las acciones que se mantienen y en base a la información proporcionada por el organismo emisor de las acciones, también los **Gastos y Pagos Anticipados** presentan una disminución de \$ -2.436,00 con una variación relativa de -41,57% y una razón de 0,58 veces que se redujo en comparación con el año base debido a que se realizaron Pagos Anticipados en este periodo Según el Art.10 Deducciones de la Ley de Régimen Tributario Interno estos anticipos son originados con el propósito de determinar la base imponible sujeta para deducir los gastos e inversiones que se afecten con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente que no estén exentos, también se presenta la cuenta **Otros** con una disminución de \$ -441,56 que corresponde al -58,62% con una razón de 0,41 veces, debido a las Inversiones ya sean en gastos o acciones que se cobrarán dentro de un plazo establecido

### ***Pasivo***

El **Pasivo Corriente** presenta un aumento durante el año 2022 que representa un saldo

de \$7.665.071,74 y para el año 2021 un valor de \$ 6.865.174,58 con una diferencia \$ 799.897,16 dando como resultado un incremento de 11,65%, correspondiendo a una rotación de 1,12 veces más durante el 2022. De esta manera se presenta la cuenta más representativa **Obligaciones con el Público** que para el 2021 registró un monto de \$6.430.272,90 y para el año 2022 un valor de \$7.323.594,53 obteniendo de esa manera una variación absoluta de 893.321,63 equivalente a 13,89% con una razón de 1,14 veces que aumentó dicha cuenta como resultado de los Depósitos a Plazo y Depósitos a la Vista ya que tuvieron una mayor aceptación en el 2022.

En cambio, para el rubro **Cuentas por Pagar** ha sufrido una disminución durante el periodo 2022 presentando un valor de -93.424,47 con un porcentaje de -21,48% con una razón de 0,79 veces, significa que la entidad está cubriendo con normalidad las obligaciones por pago de Impuestos, Obligaciones Patronales y Otros.

La cuenta **Otros Pasivos** en el año 2021 tuvo un valor de 273,52 y para el año 2022 conserva el mismo valor dando una diferencia de \$0,00 lo que significa que no hubo un aumento y sigue manteniéndose constante correspondiendo a una rotación de 1,00 veces debido a la consignación por pago de Obligaciones en la cual se incrementó sus valores por convenio de crédito que la cooperativa mantiene con instituciones hasta la fecha efectiva de pago del crédito

### ***Patrimonio***

En los periodos de estudio el total de **Patrimonio** generó los siguientes valores para el primer año \$2.510.466,76 y para el segundo \$2.514.862,80 con una diferencia de \$4.396,04 lo que significa un incremento representado en un 0,18% con una razón de 1,00 veces más que el periodo anterior, esto se debe a que el Capital Social y Reservas tuvieron un aumento significativo para la entidad; la cuenta Capital Social para el primer año obtuvo un valor de 1.457.143,30 y para el siguiente 1.442.157,35 con una disminución de -14.985,95 puesto que los socios no han realizado sus aportaciones por la situación económica y por los desequilibrios en la gestión administrativa que atravesó en el 2022 dicha entidad; de igual forma la cuenta Reservas obtuvo un incremento de 273.177,40 representado por 43,06% frente a esto podemos decir que la Cooperativa está bien respaldada para poder cubrir cualquier contingencia en el futuro. Y finalmente el rubro Resultados se obtuvo una disminución con un valor de \$-204.102,69 equivalente al -94,88% y una razón de 0,05 como consecuencia del aumento de los Gastos Operacionales que presenta en el periodo 2022.

### **Estado de Resultados 2021-2022**

#### ***Ingresos***

La Estructura Económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, se puede

observar que los Ingresos, tuvieron una disminución de \$ -141.594,28 siendo el -8,56% el mismo que no es beneficioso ya que de esta manera no puede aumentar su rentabilidad, los **Ingresos Operacionales** que en el año 2021 obtuvo un valor de \$ 1.557.512,76 y en el año 2022 un valor de \$1.432.961,28 dándose un decremento de \$-124.551,48 equivalente a -8,00% con una razón de 0,92 veces que se redujo con relación al año base como resultado de los Intereses y Descuentos Ganados que sufrieron una disminuyeron a \$ -126.630,98 siendo el -8,17% siendo los intereses generados por Depósitos realizados en otras instituciones financieras de tal manera que para el año 2022 no generaron mayores ingresos a beneficio de la entidad, debido al decrecimiento de la subcuenta de Intereses y Descuentos de Cartera de Crédito que obtuvo una variación absoluta de \$ -153.203,85 equivalente al -10,09% con una razón de 0,90 veces que se redujo en comparación con el 2021 a consecuencia de la Amortización de Préstamos ya que medida que los clientes realizan los pagos de sus préstamos, los intereses generados por la cartera de créditos disminuyen. Por otro lado los Ingresos por Servicios presentaron un aumento de \$2.079,50 equivalente al 31,18 % y una razón de 1,31 veces que se expandió en comparación con el año anterior, debido al incremento de la subcuenta de Manejo Y Cobranzas que obtuvo una variación absoluta de \$ 1.782,24 equivalente al 28,15% con una razón de 1,28 veces que aumento en el año 2022 a consecuencia del buen manejo de actividades y procesos en la gestión de la cartera de créditos y la recuperación de los pagos pendientes de los socios de la cooperativa, pero a pesar de eso no fue posible obtener un aumento en el 2022.

Con relación a los **Ingresos no Operacionales** se evidencia que durante el año 2022 presenta una disminución del \$ -17.042,80 el mismo que representa un -17,65% y, cuya razón es de 0,82 veces que ha disminuido debido a que se han realizado muy pocas actividades complementarias en relación al periodo 2022, a consecuencia del decremento de la subcuenta de Recuperaciones De Activos Financieros que presentaron una variación absoluta de \$ -15.762,40 con un porcentaje de -16,93% y una razón de 0,83 veces que descendió debido a la recuperación o cobro de los activos financieros que previamente se habían sido clasificados en riesgo de incumplimiento de carteras vencidas.

### **Gastos**

Al efectuar el Análisis Horizontal al Estado de Resultados de los periodos 2021-2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, se denoto que los **Gastos Operacionales** en el año 2021 tienen un valor de \$1.309.461,84 y en el 2022 cuentan con \$1.500.634,50 dando como resultado una diferencia de \$191.172,66 equivalente al 14,60% con una razón de 1,15 que son las veces que aumentó con relación al año base, debido a la subcuenta más representativa que son las Obligaciones con el Público que tiene un crecimiento de \$21.842,61

que representan el 5,29% y una razón de 1,05 veces que se elevaron en la cantidad de depósitos realizados por los socios y el público esto se debe a los diversos factores, como la confianza en la cooperativa, la promoción de programas de ahorro atractivo, etc.; por otro lado las Provisiones de igual forma presenta un aumento de \$116.594,92 con un porcentaje de 252,37% y una razón de 3,52 veces que incrementó en relación con el año anterior, como resultado del aumento de la subcuenta con más valor que es la Cartera De Crédito que obtuvo variación absoluta de \$ 117.875,49 representada por los 405,92%, como consecuencia de la demanda de préstamos por parte de los socios de la entidad, es probable que se otorguen más préstamos y, por lo tanto los créditos aumenten; por otro lado los Gastos De Operación que sin duda se han elevado con \$52.735,13 manifestando un porcentaje de 6,20% y una razón de 1,06 veces, a consecuencia de la subcuenta de Servicios Varios la cual muestra una variación absoluta de \$24.345,96 y un porcentaje de 18,86% y debido al crecimiento de los Servicios Básicos que son importantes para la funcionalidad de la institución.

Por otro lado, los **Gastos no Operacionales** presentan una disminución en el año 2022 con una diferencia negativa de \$-128.664,25 y un porcentaje de -99,37% con una razón de 0,01 veces que ha disminuido en dicho año debido a la cuenta de Impuestos y Participación a Empleados la cual en el 2022 no se generó ningún valor en comparación al año anterior que reflejo \$ 128.477,00 obteniendo de esa manera una variación absoluta de \$ -128.477,00 equivalente al -100,00% , debido a una discrepancia en la gestión administrativa, por ello no se generó ningún valor; así mismo en la cuenta de Otros Gastos y Pérdidas se observa una disminución de \$-187,25 representando el -18,63% con una razón de 0,81 veces menos que el año base, debido al cobro de intereses y comisiones que estaban pendientes de ejercicios anteriores, puestos que los prestatarios han regularizado sus pagos atrasados.

Dentro de los **Resultados del Período** se observó que la cooperativa paso a obtener menor utilidad en el año 2022, a obtener mayores ganancias en el 2021, dando como diferencia \$ -204.102,69 equivalente al -94,88% y una razón de 0,05 veces que se redujo, es así que la entidad no ha tenido un mayor rendimiento en comparación con el año anterior, mismo que ayudo a que se obtuviera mayor rentabilidad financiera.

### Indicadores Financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Indicadores Financieros	Fórmula	2021	2022	Estándar	
				SEPS	Cooperativa
<b>Suficiencia Patrimonial</b>					
<b>Suficiencia Patrimonial</b>	$SP = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos Inmovilizados Netos}}$	113,29%	110,20%	>0 =100%	>0 =100%
<b>Estructura de Activos</b>					
<b>Proporción de Activos Improductivos Netos.</b>	$PAP = \frac{\text{Activos Improductivos}}{\text{Total Activos}}$	4,47%	3,58%	≤ 5 %	≤ 5 %
<b>Proporción de Activos Productivos Netos.</b>	$PAP = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}}$	90,72%	85,73%	≥ 75 %	≥ 80 %
<b>Utilización del pasivo con costo en relación con la productividad generada</b>	$PAP = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$	132,28%	119,17%	>75 %	>70%
<b>Calidad de Activos</b>					
<b>Morosidad Cartera Total</b>	$IM = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	15,90%	17,45%	≤ 5 %	≤ 6,85 %
<b>Morosidad Cartera de Consumo Prioritario</b>	$MCP = \frac{\text{Cartera improductiva de consumo prioritario}}{\text{Cartera Bruta de consumo prioritario}}$	6,44%	8,81%	≤5%	≤5%
<b>Morosidad de Cartera de Microcrédito</b>	$IM = \frac{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}}$	15,49%	13,21%	≤ 5%	≤ 5%
<b>Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva</b>	$CPCI = \frac{\text{Provisiones de Cartera de crédito}}{\text{Cartera Improductiva Bruta}}$	130,28%	112,81%	≥ 100%	≥ 100%

<b>Eficiencia Microeconómica</b>					
<b>Eficiencia Operativa</b>	$EO = \frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Total Activo Promedio}}$	9,07%	8,87%	≤ 5 %	≤ 10 %
<b>Grado de absorción del Margen Financiero Neto</b>	$GA = \frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero Neto}}$	77,41%	108,10%	≥ 75 %	≥ 75 %
<b>Eficiencia Administrativa del Personal</b>	$EM = \frac{\text{Gastos de Personal Estimados}}{\text{Activo Promedio}}$	5,05%	4,88%	≤ 5 %	≤ 10 %
<b>Rentabilidad</b>					
<b>Rendimiento Operativo sobre Activo ROA</b>	$ROA = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Activo Promedio}}$	2,29%	0,11%	< 0% Malo > 3% Muy bueno	< 0% Malo > 3% Muy bueno
<b>Rendimiento sobre Patrimonio ROE</b>	$ROE = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Patrimonio} - \text{Resultado del Ejercicio}}$	9,37%	0,44%	< 0% Malo > 25% Muy bueno	< 0% Malo > 25% Muy bueno
<b>Intermediación Financiera</b>	$IF = \frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depósitos a la Vista} + \text{Depósitos a Plazo})}$	120,53%	109,85%	≥ 80 %	≥ 100 %
<b>Eficiencia Financiera</b>					
<b>Margen Intermediación Estimado en relación con el Patrimonio Promedio</b>	$EFPP = \frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	9,88%	-2,69%	≥ 80 %	≥ 80 %
<b>Margen Intermediación Estimado en relación con el Activo Promedio</b>	$EFAP = \frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Activo Promedio}}$	2,65%	-0,66%	≥ 80 %	≥ 75 %

<b>Liquidez</b>					
<b>Liquidez</b>	$FD = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depósitos a Corto Plazo}}$	19,00%	19,13%	≥ 30 %	≥ 17 %
<b>Vulnerabilidad del Patrimonio</b>					
<b>Cartera Improductiva sobre el Patrimonio</b>	$VP = \frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Total Patrimonio}}$	39,62%	45,42%	< 20%	< 20%



## **Suficiencia Patrimonial**

Al utilizar el indicador de Suficiencia Patrimonial, es posible evaluar la proporción de Capital efectivo en comparación con los Activos Fijos. Para el año 2021, este indicador fue de 113,29%, mientras que para el año 2020, alcanzó el 110,20%, obteniendo una variación de -3,08% señalan que la situación financiera de la cooperativa ha experimentado un descenso durante el segundo período, aun así se demuestra que en ambos periodos el resultado supera el estándar establecido por la SEPS y la Cooperativa del >100% donde se evidencia la evaluación de la calidad de los créditos a otorgar a través de las Políticas de Crédito muestra cómo se emplean como herramienta beneficiosa para establecer las condiciones de acceso a los préstamos. Esto tiene como objetivo minimizar el riesgo de pérdida en las transacciones crediticias, de manera efectiva se lleva a cabo un análisis detallado del perfil de cada miembro, considerando su capacidad de pago y la posibilidad de tener múltiples préstamos en función del contexto económico y financiero actual, en otras palabras, cuanto más sólidas sean las políticas de crédito, mayor será el crecimiento del patrimonio y menor será la variación en los activos inmovilizados, la implementación de estas políticas también conlleva una gestión controlada y constante de la recuperación de la cartera de crédito, esto se realiza a través de diversos medios como comunicación telefónica, electrónica y notificaciones escritas, que son gestionadas por los departamentos de crédito y cobranzas, que permite mantener un registro de las actividades realizadas en este proceso, como resultado de esta estrategia, los créditos pueden recuperarse sin contratiempos frente a cualquier riesgo. Por lo tanto, se recomienda que la Cooperativa continúe aplicando estas Políticas de Crédito y Cobranza a los créditos concedidos, ya que es fundamental que estas políticas se basen en un análisis exhaustivo de la capacidad de pago de cada cliente, asegurando así el cumplimiento puntual de las obligaciones adquiridas, en consecuencia, se recomienda llevar a cabo la gestión de cobranza antes de las fechas de vencimiento establecidas en los plazos acordados.

## **Morosidad de la Cartera Total**

Al aplicar el indicador de Morosidad de Cartera Total permite conocer que el 2021 se obtuvo 15,90% y en el 2022 ascendió a 17,45% con un aumento de 1,56% es por ello que no se está cumpliendo con el estándar establecido por la SEPS que es  $\leq 5\%$  ya que en el 2021 sobrepasa con 10,90% siendo un porcentaje muy alto con lo establecido, y para el año 2022 sobrepasa con el 12,45%, por otro lado el estándar determinado por la cooperativa es de  $\leq 6,85\%$  el cual es menor con el 1,85% en relación al de la SEPS, demostrando de esta forma que pese a la cooperativa tener un estándar menor se lo sobrepasa, demostrando de esta manera, que

no se han aplicado las políticas de la cooperativa y que la morosidad con la que arrastra es de más de 61 días, sin embargo, es importante analizar, mejorar y hacer cumplir las políticas de crédito y cobranza para la recuperación de los recursos colocados, lo que permite conocer los créditos otorgados a los socios que no se están recuperando de manera eficaz, ya que la Cartera Improductiva ha aumentado, principalmente el rubro de la Cartera Vencida, esto se debe a que no cuenta con una plataforma virtual para la comunicación y facilidad de los usuarios de la cooperativa y por situaciones económicas no se pudieron acercar a depositar, consecuentemente esto provoca que la entidad se vaya quedando con pocos fondos.

### **Morosidad Cartera de Consumo Prioritario**

Dentro del parámetro de incumplimiento en la cartera de préstamos prioritarios para consumo, se puede notar que tanto la normativa establecida por la SEPS como la de la cooperativa es de un máximo del 5%. Sin embargo, en el año 2021, este indicador fue del 6,44%, superando el límite establecido, e manera similar, en el año 2022, el índice fue del 8,81%, excediendo el estándar establecido. A pesar de no estar dentro de los parámetros fijados, es evidente notar un aumento entre ambos períodos, alcanzando una variación de 2,37%. Este progreso es beneficioso para la cooperativa, ya que demuestra su compromiso con la política institucional de implementar estrategias de recuperación de deudas para disminuir el incumplimiento, esto señala una mejora en la gestión de recuperación de préstamos, gracias a iniciativas como ofrecer facilidades en los plazos de pago, obteniendo un enfoque positivo ha permitido evitar inconvenientes en la recuperación de los préstamos, preservando así la confiabilidad de la cartera y la solvencia crediticia de los miembros de la cooperativa.

### **Morosidad de Cartera de Microcrédito**

La Cooperativa en el año 2021 presenta una morosidad de la Cartera de Microcrédito equivalente a 15,49 % y en el año 2022 de 13,21 %, el mismo que sobrepasa el estándar establecido por la SEPS que es de  $\leq 5\%$  en el 2021 se sobrepasó con 10,49% y 8,21% para el 2022 , sin embargo la cooperativa ha estipulado el  $\leq 7,75\%$  pese a que aumentó 2,75% más al de la SEPS, no se logra cumplir, sobrepasándose con valores muy altos donde se debería dar un mayor estudio, ya que de esta forma la cooperativa demuestra que se está teniendo dificultades en la recuperación de la Cartera de Microcrédito, debido a que no se ha tomado las debidas precauciones en la recuperación de la cartera de los créditos otorgados y razón poco favorable para la entidad debido a que detiene la Recuperación de Intereses colocados observando así que se debería dar un mayor seguimiento y cumplimiento riguroso a la política establecida por la cooperativa del cual se menciona que se deberán mantener reuniones para analizar la evolución de la recuperación de los créditos en mora; ya que el mismo podría provocar una disminución

dentro de la liquidez por los pagos que no son puntuales, generando un incremento del riesgo financiero .

### **Eficiencia Operativa**

Este indicador permite conocer la proporción de los Gastos Operativos en relación a los Activos Totales, donde se da a entender que en el año 2021 cuenta con 9,07 %, mientras que en el año 2022 se redujo ligeramente a 8,87%, dando como resultado una variación de -0,20 es importante destacar que en ambos periodos se supera el estándar establecido por la SEPS que es de  $\leq 8\%$ , lo cual en el primer periodo lo sobrepasa con 1,07% y 0,87% en el segundo periodo; sin embargo, es relevante mencionar que se cumple con el estándar establecido por la cooperativa que es de  $\leq 10\%$ , por lo tanto en el 2021 tuvo una disminución de 0,93% y 1,13% en el 2022, pese a ello la cooperativa debería modificar el estándar ya que es superior al de la SEPS resultando ser el 2,00% mayor, por ende la entidad debería trabajar en la disminución de los Gastos De Operación y a su vez llevar un presupuesto con el que se podría trabajar durante los siguientes períodos y de esa manera que no se sobrepase los gastos y no afectar la rentabilidad que posee la institución.

### **Eficiencia Administrativa del Personal**

Con los resultados de este indicador se pudo conocer la proporción de recursos destinados al personal para administrar los Activos que posee la entidad, determinando que en el año 2021 presenta el 5,05% y en el 2022 el 4,88% con una variación de -0,17% debido al aumento que ha existido en los Gastos de Personal en el segundo periodo, el manejo de la eficiencia administrativa se ha incrementado en el 2021, observando que sobrepasa con 0,05% al estándar establecido por la SEPS que es de  $\leq 5\%$ ; mientras que en el año 2022 se ha encontrado dentro del rango establecido, pese a incumplir con el estándar de la SEPS en el primer periodo, cumple con el estándar de la cooperativa que es de  $\leq 10\%$  con una diferencia de 4,95% y de 5,12% para el segundo periodo, sin embargo la entidad debería reformar este indicador ya que es superior con 5% al de la SEPS, es así que se sugiere dar un mejor seguimiento al cumplimiento de la política establecida por la institución en el que se menciona la capacitación permanente del personal, con el fin de tener empleados que se encuentren aptos y se desempeñen con mayor facilidad dentro de sus labores diarias.

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

Este indicador de Rendimiento Operativo sobre Activo-ROA mide la capacidad que tienen dichos Activos para generar Ingresos, podemos observar que la entidad no cumple con el estándar establecido por la SEPS y la cooperativa que es de  $> 3\%$ , demostrando que en el

2021 se obtuvo el 2,29 % y 0,11% en el año 2022 dando como resultado una diferencia de -2,19%, por lo tanto en el primer periodo se ha dado un buen manejo de los Activos existentes que generan ganancias para la cooperativa, pese a ello no se cumple con el estándar establecido y a su vez se debería seguir trabajando en las políticas de créditos y cobranzas establecidas por la institución el que se menciona el cumplimiento de estrategias comerciales y financieras y a su vez analizar el impacto de los nuevos productos y servicios sobre la gestión de los Activos, el mismo que se enfoca a mejorar la rentabilidad , generando así mayores utilidades que le permitan fortalecer el Patrimonio, mismo que es necesario para continuar operando dentro del mercado financiero.

### **Rendimiento sobre Patrimonio ROE**

Con respecto al ROE nos permite determinar la rentabilidad en relación a los fondos propios indicando la capacidad de la Cooperativa para generar beneficio dirigido a los socios o accionistas, por lo tanto el ingreso generado por el capital invertido de los socios de la Cooperativa, obtuvo 9,37% en el año 2021 y 0,44% en el 2022, lo cual presenta una variación de -8,93% sin obtener un resultado óptimo, por lo cual en el primer periodo nos indica que el desempeño y la probabilidad de la entidad a obtener beneficios por concepto de operación se vea superior en comparación con el segundo periodo, todo esto ha sido provocado por un incremento en la utilidad generada en el primer periodo a consecuencia de las aportaciones de los socios que generaron suficientes utilidades en relación al patrimonio total, sin embargo no cumple con el estándar establecido por la SEPS y la cooperativa de >25 %, demostrando en el 2021 refleja una disminución de 15,63%, pese a eso el capital invertido por los socios permitió crear una utilidad superior al año siguiente por lo tanto, la institución si posee recursos para cubrir con las utilidades respectivas los gastos operativos.; sin embargo, en el año 2022 refleja un porcentaje sumamente bajo de 24,56% en comparación con el estándar establecido debido a que las aportaciones de los socios no generaron suficientes utilidades, por lo que es necesario mejorar la administración del patrimonio existente para generar ingresos mayores, con los que se pueda representar una mejor condición para la entidad, se recomienda aplicar las Políticas tanto de crédito como de cobranza con el fin de reportar al Consejo de Administración y Vigilancia las operaciones de crédito y contingentes con los socios vinculados al cumplimiento del cupo establecido y con ello implementar una mejor inversión en el capital social de las cajas centrales que ayudaría a obtener un mejor rendimiento financiero en bases a los recursos invertidos por parte de los socios.

### **Margen Intermediación Estimado en relación con el Patrimonio Promedio**

Por medio de este indicador, comprobamos que el Margen de Intermediación Estimado en relación al Patrimonio que refleja un resultado de 9,88% para el periodo 2021 y una disminución de -2,69% para el 2022, lo que significa que el Patrimonio ha tenido un mejor rendimiento durante el 2021, puesto que en el 2022 ha descendido en un -12,57% debido a un bajo rendimiento, lo que trae consigo efectos negativos puesto que la cooperativa no está logrando obtener los resultados esperados para mejorar el excedente necesario que le permita crecer económicamente y a su vez mejorar con la política de la institución de efectuar gestiones de cobranzas de las operaciones crediticias, con el fin de recuperar el capital, ante ello se hace necesario la implementación de estrategias que permitan lograr una mayor captación por parte de los socios para que se aumente la capacidad de canalizar créditos y por ende mejorar los niveles de rentabilidad, ya que los resultados obtenidos están muy por debajo del estándar establecido tanto por la SEPS y la cooperativa que es de  $\geq 80\%$ .

### **Liquidez**

Esta razón financiera mide la capacidad de responder a las obligaciones inmediatas de la cooperativa, mostrando que en el 2021 se obtuvo 19% mientras que en el 2022 paso a 19,13% demostrando un incremento de 0,13% en su liquidez, determinando que la entidad no sobrepasa el estándar establecido por la SEPS que es de  $\geq 30\%$  encontrándose por debajo con un porcentaje de 11% y 10,87% en ambos periodos de estudio, sin embargo se encuentra dentro del estándar establecido por la cooperativa que es de  $\geq 17\%$ , con un aumento de 2,00% en el 2021 y con 2,13% en el 2022 pese a ello se presenta una liquidez baja por lo cual se debería reformar el estándar establecido por la entidad ya que en comparación con el de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria es muy bajo con el 13% y por ende la institución debería monitorear permanentemente los modelos y procedimientos de colocación y recuperación de la Cartera de Crédito haciéndola más rentable y eficiente.

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

Con los resultados obtenidos se da a conocer la capacidad del Patrimonio para cubrir la Cartera Improductiva, donde se puede observar que ha tenido un aumento pasando de 39,62% en el 2021 a 45,42% en el año 2022 con un incremento de 5,81%, los porcentajes sobrepasan el estándar establecido por la SEPS y la cooperativa que es  $< 20\%$ , con 19,62% y 23,42% en los dos periodos, los cuales no son beneficiosos para la entidad; sin embargo en ambos años el Patrimonio es eficiente para solventar la Cartera de Crédito Improductiva frente a cualquier riesgo, es por ello que se debe seguir trabajando en el cumplimiento y seguimiento de la política

de cobranzas en el cual se menciona que se deberá validar la capacidad de pago del solicitante de crédito y de sus garantes si lo tuviera; con el fin de no presentar dificultades en su recuperación, el mismo que provoca que se eleve el índice de morosidad, lo que impide que se generen mayores ganancias que contribuyan al aumento del patrimonio de la institución.

## CONCLUSIONES DEL INFORME

Tras llevar a cabo el análisis de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey en los periodos 2021-2022, se han obtenido las siguientes conclusiones:

- Se evidencia una mayor concentración de activos en cartera de crédito de la cooperativa, sin embargo, esto va acompañado de un elevado índice de morosidad, lo cual resulta perjudicial para la organización, esta situación revela que los fondos prestados no están siendo recuperados de manera efectiva, lo que indica que las políticas de cobranza no se están ejecutando en su totalidad, este escenario implica un alto riesgo crediticio que puede generar pérdidas significativas para la institución debido a la falta de cumplimiento de las obligaciones por parte de los socios deudores.
- La liquidez de la cooperativa en los periodos analizados demuestra su capacidad financiera para generar flujos de fondos y hacer frente a sus compromisos a corto plazo, tanto operativos como financieros, no obstante, es importante analizar estos resultados, ya que podría asignarse recursos adicionales a inversiones con el fin de obtener mayores rendimientos.
- Se evidencia que los ingresos de la entidad financiera en el año 2022 han disminuido con respecto al 2021 con el -8,56%, en comparación con los gastos operativos los cuales han aumentado un 4,34% estos resultados no son óptimos ya que traen consigo una utilidad mínima de -94,88%, lo que demuestra que la cooperativa está experimentando una baja rentabilidad en sus operaciones.

## RECOMENDACIONES DEL INFORME

- Realizar una evaluación exhaustiva del perfil de los socios en los procesos de otorgamiento de crédito con el objetivo de reducir el riesgo de recuperación de la cartera, de la misma forma cumplir, mejorar y fortalecer las políticas de cobranza para asegurar el cumplimiento de los pagos por parte de los socios deudores se sugiere implementar estrategias de recuperación de deudas más efectivas como enviar recordatorios a los socios con antelación a la fecha de pago, correos electrónicos, llamadas, etc., esto ayudará a minimizar el riesgo de incumplimiento y fomentará una mayor puntualidad en los pagos.
- Se recomienda incluir un análisis más exhaustivo de los créditos, centrándose especialmente en la capacidad de pago de los clientes. Asimismo, se sugiere proponer acciones específicas de mejora con el objetivo de potenciar la rentabilidad y eficiencia de la cooperativa, para fortalecer la gestión financiera, se aconseja implementar un control interno más riguroso en el manejo de los recursos, garantizando así una administración más efectiva y sostenible.
- Proteger los activos corrientes, especialmente los fondos disponibles, debido a la posibilidad de una crisis eventual, ya sea de naturaleza sanitaria, económica o incluso un conflicto social interno en el país, en tales situaciones, la cooperativa deberá estar preparada para cumplir con los titulares de cuentas de ahorro y adaptarse a los cambios económicos y políticos constantes que nuestro país experimenta, de tal manera es sugerible realizar un análisis para determinar las oportunidades de inversión disponibles para incrementar los rendimientos financieros de la institución, de la misma forma establecer políticas de inversión que sean acordes con el perfil de riesgo y los objetivos de la entidad.
- Se sugiere a los directivos y administrativos que busquen estrategias para incrementar la captación de recursos, tanto en cuentas de ahorro a la vista como en depósitos a plazo fijo. Asimismo, es recomendable que se ofrezcan nuevos productos financieros como: créditos vehiculares, créditos de salud emergente, créditos educativos para la colocación de cartera, lo cual les brindará la oportunidad de aumentar sus ingresos y lograr una mayor rentabilidad.



## 7. Discusión

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey es una entidad financiera que brinda servicios financieros a la población de la ciudad de Loja a lo largo del tiempo, ha mantenido una posición sólida y ha experimentado un crecimiento en el número de socios en el sector financiero, sin embargo, en ciertos períodos ha enfrentado desequilibrios en su gestión administrativa, lo que ha causado que la entidad no cuente con un análisis financiero en los últimos dos periodos, además, se ha observado un alto nivel de morosidad en su cartera de créditos debido a la falta de evaluación de la capacidad de pago de los deudores y debilidades en los procesos de cobro. Luego de aplicar el método vertical y horizontal durante los períodos 2021 y 2022 se evaluó la estructura económica y financiera de la entidad, identificando las variaciones más significativas en las cuentas entre ambos períodos, con el objetivo de determinar si la estructura de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey es apropiada y acorde a sus objetivos financieros.

Ante la situación previamente mencionada se efectuó el método vertical, el cual reveló que la cooperativa en el año 2022 mostró claramente que el Activo está representado por un valor de \$10.180.208,06 en donde la cuenta con mayor representación fue la Cartera de Créditos con un valor de \$7.833.345,98 siendo el 76,95% del total del Activo el mismo que resulta de los depósitos realizados por parte de los socios, es así que se observa que la entidad al tener un Activo Corriente alto no corre riesgo de poseer una insolvencia financiera.

De igual manera al momento de realizar el método horizontal se establece que, en cuanto a los Ingresos, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, tuvo una disminución de \$-141.594,28 dólares, donde se constató que la situación económica enfrentó un déficit durante ese período. En cuanto a los Gastos se obtuvo un aumento entre el año 2022 del 4,34% especialmente por la cuenta Gastos de Operación que presentó un incremento de \$52.735,13 situación que ha sido generada por Gastos de personal y Servicios varios, mismos que son necesarios para el buen desempeño de la institución financiera.

La aplicación de indicadores que dispone la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria permitió determinar que la entidad tiene un aumento en el nivel de morosidad con la variación de 1,56% con comparación con el año 2021 que fue de 15,90% y 17,45% al 2022, sin embargo este índice sigue siendo elevado, dentro del indicador de liquidez tuvo un aumento pasando de 19,00% a 19,13 % debido a que la cooperativa cuenta con una buena capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediato por parte de sus depositantes.

Los resultados obtenidos permitieron elaborar un informe financiero el mismo, en el que se establecen conclusiones y recomendaciones, con el objetivo de ofrecer a los directivos

de la cooperativa la información necesaria para que puedan analizarla y sobre la base de esta consigan tomar decisiones más acertadas orientadas a optimizar la gestión de los recursos y garantizar una mejor rentabilidad para la institución en el futuro.

## 8. Conclusiones

Finalizando el Trabajo de Integración Curricular aplicado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey en los periodos 2021-2022, se ha llegado a las siguientes conclusiones:

- Mediante la aplicación del método vertical permitió conocer la estructura financiera y económica de la entidad, se determinó que en los años 2021 y 2022 los Activos tienen mayor concentración en Cartera de Créditos con 80,55% y 76,95% respectivamente siendo la actividad principal de la Cooperativa los cuales pueden ser financiados de forma eficiente por el rubro Obligaciones con el Público que manifiesta el 68,58% y 71,94%; el Patrimonio es el adecuado para respaldar las operaciones actuales y futuras considerándose eficiente; en cuanto a la estructura económica se observa que los Ingresos disminuyeron un -8,56% en comparación a los Gastos que aumentaron un 4,34% estos resultados no son ideales, dado que conllevan una utilidad mínima del -94,88%, lo que indica que la cooperativa presenta un bajo nivel de rentabilidad, para solventar los gastos incurridos por las diferentes actividades operacionales.
- En el método horizontal, se identificaron las diversas variaciones financieras resultantes de las actividades económicas entre los dos períodos analizados se observó que hubo un aumento significativo en la Cartera de Créditos con un porcentaje de 3,72% producto de mayor colocación de créditos y captación de recursos, lo que demuestra un incremento en la concesión de nuevos créditos; en relación a la estructura económica, los Gastos aumentaron de un período a otro con el 4,34%, principalmente debido a conceptos como gastos de personal, honorarios, servicios varios, impuestos, contribuciones, multas, amortizaciones y otros gastos, estos pueden reducir la rentabilidad de la cooperativa y afectar su capacidad para distribuir dividendos a los miembros.; en cuanto a los Ingresos, la Cooperativa experimentó una disminución del -8,56% principalmente atribuible a la reducción de los intereses generados por los microcréditos otorgados, los cuales constituyen la mayor proporción de las colocaciones.
- Se realizó la interpretación de los indicadores financieros establecidos por la SEPS, permitió determinar el índice de Morosidad que en el año 2021 fue de 13,21% y en el 2022 disminuyó al 10,04% lo que demuestra la recuperación de la cartera vencida con las provisiones realizadas como reserva económica para cubrir pérdidas que permiten el correcto aseguramiento y protección al patrimonio, el Indicador de Liquidez para el último año tiene cuenta con el 19,13% el cual no es muy

significativo ya que no le permite a la Cooperativa responder a las obligaciones a corto plazo; con respecto al indicador de Vulnerabilidad del Patrimonio se concluye que la capacidad del patrimonio no es muy eficiente ya que sobrepasa el estándar establecido para poder cubrir la cartera improductiva.

- Se elaboró un informe final que será socializado con gerencia y las partes interesadas, con el propósito de brindar la información necesaria para que sea analizada y puedan llegar a implementar medidas correctivas, para mejorar la situación económica y financiera de la Cooperativa.

## 9. Recomendaciones

Las recomendaciones tienen como propósito asistir a la Cooperativa en la toma de decisiones para mejorar la administración de su economía y finanzas, a continuación, se presentan las siguientes recomendaciones:

- Se recomienda a la contadora general desarrollar el método vertical al finalizar cada período contable, enfocándose en los componentes que constituyen la estructura financiera y económica, con el objetivo de determinar si existe una adecuada distribución de Activos en relación a las Obligaciones que tiene la Cooperativa.
- Realizar una evaluación periódica de los rubros a través del método horizontal, con el objetivo de conocer las variaciones en las cuentas y detectar desviaciones en los recursos de la entidad, con esto le permitirá tomar decisiones adecuadas para invertir en activos que beneficien a la institución y fomenten un crecimiento óptimo en beneficio de sus socios.
- Al Jefe Financiero se sugiere que se apliquen los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para el segmento 3, tomando en consideración las Políticas establecidas en el Reglamento Interno de la Cooperativa, con el objetivo de obtener resultados adecuados de suficiencia patrimonial para asegurar que la entidad no comprometa sus recursos y pueda mantener niveles estables que le permitan desenvolverse sin problemas en el competitivo entorno que opera.
- Tomar en consideración el informe financiero entregado a la Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, el cual contiene toda la información económica y financiera necesaria, con la finalidad de facilitar la toma de decisiones mediante la presentación de diversas alternativas que contribuyan a mejorar y promover el crecimiento de la entidad financiera.

## 10. Bibliografía

- Alianza Cooperativa Internacional. (2018). *Identidad cooperativa: nuestros principios y valores*. Alianza Cooperativa Internacional. <https://acortar.link/VgMmeA>
- Anaya, H. (2018). *Análisis Financiero Aplicado, bajo NIIF 16 edición*. Universidad del Externado. <https://acortar.link/uMYPNz>
- Código Orgánico Monetario y Financiero. (2011, 13 de abril). *Registro Oficial del Gobierno del Ecuador N° 444*. <https://acortar.link/hm7dYA>
- Código Orgánico Monetario y Financiero. (2014, 2 de septiembre). *Registro Oficial del Gobierno del Ecuador N° 2S-332*. <https://acortar.link/Xnh52Y>
- Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria. (2011, 13 de abril). *Registro Oficial del Gobierno del Ecuador N° 444*. <https://acortar.link/hm7dYA>
- Castrellón, X., Cueva, G. Y., y Calderón, R. E. (2021). La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financiera contables. *Revista FAECO sapiens*, 4 (2), 82-96. <https://acortar.link/1yS2Eq>
- Cevallos, V. O., Valverde, P. E., Procel, M. A., y García, M. J. (2022). *Las finanzas como eje transversal en la educación superior ecuatoriana: herramientas básicas*. Grupo Compás. <https://acortar.link/5sMXEI>
- Consejo Emisor del CINIF. (2018). *Norma de Información Financiera A-5*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos. <https://acortar.link/LCEG6I>
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. (2018). *NIC 1*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos. <https://acortar.link/zk5v9S>
- Constitución de la República del Ecuador [Const.]. *Artículo 309*. [Título VI]. Registro Oficial 449 de 29 de julio de 2008 (Ecuador). <https://acortar.link/4VqMki>
- Constitución de la República del Ecuador [Const.]. *Artículo 310*. [Título VI]. Registro Oficial 449 de 29 de julio de 2008 (Ecuador). <https://acortar.link/4VqMki>
- Cruz, F. J. (2021). *Análisis e Interpretación de Estados Financieros*. FCA-UNAM. DocPlayer. <https://acortar.link/NSq27n>
- Espín, L., Hidalgo, M., Hidalgo, M., y Armas, Isabel. (2020). *La contabilidad de Instituciones Financieras en la República del Ecuador*. Feduez. <https://acortar.link/Y8L14E>
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *593 Digital Publisher CEIT*, 4 (5-1), 217-226. <https://acortar.link/ogNfq0>
- Financiera Comultrasan. (20 de mayo de 2022). *Qué es el cooperativismo y cuáles son sus características*. Financiera Comultrasan. <https://acortar.link/SB4AOT>

- García, K., Prado, E., Salazar, R., y Mendoza, J. (2018). Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador y su incidencia en la conformación del Capital Social (2012-2016). *Revista Espacios*, 39 (28), 32. <https://acortar.link/Np8vCg>
- Hernández, S. M. (2018). *Informe de rendición de cuentas 2018*. Seps.gob.ec. <https://acortar.link/LeFKIN>
- Imaicela, R. D., Curimilma, O. A., y López, K. M. (2019). Los indicadores financieros y el impacto en la insolvencia de las empresas. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. <https://acortar.link/YoiUX9>
- Jácome, H. J. (2021). *Inclusión financiera en Ecuador: el cooperativismo de ahorro y crédito como alternativa*. Flacso Andes. <https://acortar.link/60yMaI>
- López, V. M. (2020). El cooperativismo como un modelo de desarrollo socioeconómico más humano. *Revista FAECO sapiens*, 3 (2), 38-52. <https://acortar.link/Xx2A0f>
- Maldonado, C. I., Hernández, V. M., López, J. D., López, M. I., y Salinas, J. L. (2018). *La información financiera y los estados financieros* [Tesis de titulación, Instituto Politécnico Nacional]. Repositorio Institucional IPN. <https://acortar.link/xS2ySg>
- Marcillo, C. A., Aguilar, C. L., y Gutiérrez, N. D. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *593 Digital Publisher CEIT*, 6(3), 87-106. <https://acortar.link/wU1gIn>
- Martínez, N. J. (2020). *La importancia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones para las empresas* [ponencia]. V Congreso Virtual Internacional Desarrollo Económico, Social y Empresarial en Iberoamérica. <https://acortar.link/EUZx8I>
- Maza, P. E. (2020). *Usuarios de los estados financieros y su necesidad de información*. Perú Ministerio de Economía y Finanzas. <https://acortar.link/9onNEX>
- Nieto, W. F., y Cuchiparte, J. P. (2022). Análisis e interpretación de los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones para una Pyme de servicios durante los períodos 2020 y 2021. *Dominio de las Ciencias*, 8 (3), 1062-1085. <https://acortar.link/JPn9rb>
- Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., Hidalgo, H., y Medina D. (2018). El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. <https://acortar.link/wDR6Zc>
- Ordóñez, E. M., Narváez, C. I., y Erazo, J. C. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Revista Arbitrada Interdisciplinada Koinonía*, 5 (10), 195-225. <https://acortar.link/IglFDL>
- Ortiz, M. F., y Soto, C. (2018). *Gestión financiera empresarial*. UTMACH.

- Puerta, F., Vergara, J. J., y Huertas, N. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *Criterio Libre*, 16 (28), 85-104. <https://acortar.link/3pSwe0>
- Resolución 521 de 2019 [Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera]. Determinar funciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y establecer la segmentación de entidades del Sector Financiero Popular y Solidario. 5 de junio de 2019.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2023). *¿Qué es la SEPS?* Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. <https://acortar.link/Sa77Y1>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2022). *Ficha metodológica de indicadores*. Estadísticas. seps.gob.ec. <https://acortar.link/bvFBJS>
- Vis Andes Cooperativa de Ahorro y Crédito. (2023). *Definiciones financieras*. Vis Andes Cooperativa de Ahorro y Crédito. <https://acortar.link/Q8nxAW>
- Yáñez, K. (2022). *Estructuras de información: Plazos y frecuencias de envío para las entidades que se ubican en el segmento 3 a partir del 1 de junio de 2022*. Seps.goc.ec. <https://acortar.link/kt7uMN>



## 11. Anexos

### Anexo 1 Registro Único del Contribuyente

<b>SRI</b>		<b>Certificado</b> Registro Único de Contribuyentes
<b>Razón Social</b> COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY		<b>Número RUC</b> 1190082462001
<b>Representante legal</b> • MALDONADO ROJAS MAYRA YALILE		
<b>Estado</b> ACTIVO	<b>Régimen</b> GENERAL	
<b>Fecha de registro</b> 07/01/1998	<b>Fecha de actualización</b> 12/01/2023	<b>Inicio de actividades</b> 26/03/1997
<b>Fecha de constitución</b> 26/03/1997	<b>Reinicio de actividades</b> No registra	<b>Cese de actividades</b> No registra
<b>Jurisdicción</b> ZONA 7 / LOJA / LOJA		<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> LOJA <b>Parroquia:</b> VALLE <b>Dirección</b> <b>Barrio:</b> MOTUPE <b>Número:</b> SN <b>Referencia:</b> JUNTO AL ESTADIO DE MOTUPE		
<b>Medios de contacto</b> <b>Email:</b> cristorey1997@hotmail.es <b>Teléfono trabajo:</b> 072722781		
<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. • S96090705 - ACTIVIDADES DE SERVICIOS DIVERSOS.		
<b>Establecimientos</b>		
<b>Abiertos</b> 4	<b>Cerrados</b> 0	
<b>Obligaciones tributarias</b> • 2011 DECLARACION DE IVA • 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE • 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES		

**Razón Social**  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO  
CRISTO REY

**Número RUC**  
1190082462001

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

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

### Números del RUC anteriores

No registra

Recibido por: \_\_\_\_\_ Fecha: \_\_\_\_\_

Declaro que la información entregada es verdadera, por lo que asumo la responsabilidad legal de acuerdo a la normativa vigente.



**Código de verificación:** CATRER2023000013794  
**Fecha y hora de emisión:** 12 de enero de 2023 08:31  
**Usuario emisor:** Castillo Cevallos Alvaro Luis  
Si los datos de este certificado son adulterados pierde su validez.

## Anexo 4. Estado de Situación Financiera 2021



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>9.375.914,86</b>
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>827.623,65</b>
<b>11 01</b>	<b>Caja</b>	<b>44.539,03</b>
<b>11 01 05</b>	<b>Efectivo</b>	<b>44.239,03</b>
<b>11 01 05 05</b>	<b>VENTANILLAS</b>	<b>13.403,67</b>
11 01 05 05 05	MATRIZ	4.184,88
11 01 05 05 10	AGENCIA CENTRO	4.853,64
11 01 05 05 15	AGENCIA SUR	4.365,15
<b>11 01 05 10</b>	<b>BOVEDA</b>	<b>30.835,36</b>
11 01 05 10 05	Boveda Matriz	12.624,36
11 01 05 10 10	Boveda Agencia Centro	13.000,00
11 01 05 10 15	Boveda Agencia Sur	5.211,00
<b>11 01 10</b>	<b>Caja chica</b>	<b>300,00</b>
11 01 10 05	Caja Chica Matriz	300,00
<b>11 03</b>	<b>Bancos y otras instituciones financieras</b>	<b>783.084,62</b>
<b>11 03 05</b>	<b>Banco Central del Ecuador</b>	<b>67.033,23</b>
11 03 05 05	Cta-Cte BCE Nro. 59700005	67.033,23
<b>11 03 10</b>	<b>Bancos e instituciones financieras locales</b>	<b>421.436,42</b>
11 03 10 05	Cta-Cte Banco de Loja Nro. 1101258558	577,57
11 03 10 10	Cta-Ahorros Banco de Loja NRO. 2101069472	15.629,25
11 03 10 15	Crece Diario Banco de LojaNro. 2900618137	173,13
11 03 10 20	Cta-Cte Banco de Guayaquil Nro.0009930680	3.118,58
11 03 10 25	Cta-Cte BanEcuador Nro. 0020076305	10.539,89
11 03 10 30	Cta-Cte Banco Desarrollo NRO.11103001196	3.081,70
11 03 10 35	Cta-Ahorros BancoDesarrollo NRO. 1110009450-4	388.316,30
<b>11 03 20</b>	<b>Instituciones del sector financiero popular y solidario</b>	<b>294.614,97</b>
11 03 20 05	Coac Cristo Rey Nro.1101000327	127,06
11 03 20 10	Coac Catamayo Ltda Nro. 810401001882	14.432,06
11 03 20 15	Coac 23 De Enero Nro.800101001944	7.115,01
11 03 20 20	Coac Huaquillas Ltda Nro. 390101002401	2.166,19
11 03 20 25	Coac Financoop Nro.003010000423	20.787,38
11 03 20 30	Coac Cañamanga Nro. 1300315	11,93
11 03 20 35	Coac 29 De Enero Nro. 1101001965	4.591,72
11 03 20 40	Coac Cacpe Yantzaza Nro. 01104889700	809,91
11 03 20 45	Coac Crediamigo Ltda Nro. 810101004034	4,76
11 03 20 50	Coac Sindic De Chof Prof De Yantzaza Nro.00000524	3.592,58
11 03 20 60	Coac Financoop Cheques Nro.002010000251	79,66
11 03 20 65	Coac El Comerciante Nro. 290101001173	12.602,27
11 03 20 70	COAC INTICOOP Nro.1133100662	4.004,44
11 03 20 79	COAC PADRE JULIAN LORENTE Nro.440400135539	6.701,76
11 03 20 80	COAC CREA Nro. 0130010065927	8.343,41
11 03 20 82	AHORRO SMART COAC CREA	208.212,51
11 03 20 83	COAC 23 DE JULIO Nro.001220143518	109,75
11 03 20 84	COAC 23 DE JULIO AH CORPORAT Nro 008220000036	922,57
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>263.822,00</b>
<b>13 05</b>	<b>Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero pr</b>	<b>263.822,00</b>
13 05 20	De 181 días a 1 año sector privado	5.000,00
13 05 55	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	258.822,00
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>7.552.166,35</b>
<b>14 01</b>	<b>Cartera de crédito productivo por vencer</b>	<b>10.481,40</b>
14 01 05	De 1 a 30 días	259,69
14 01 10	De 31 a 90 días	536,66
14 01 15	De 91 a 180 días	813,73



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
14 01 20	De 181 a 360 días	1.703,23
14 01 25	De más de 360 días	7.168,09
<b>14 02</b>	<b>Cartera de crédito de consumo por vencer</b>	<b>3.164.284,10</b>
14 02 05	De 1 a 30 días	102.424,02
14 02 10	De 31 a 90 días	180.009,55
14 02 15	De 91 a 180 días	267.684,81
14 02 20	De 181 a 360 días	522.195,18
14 02 25	De más de 360 días	2.091.970,54
<b>14 04</b>	<b>Cartera de microcrédito por vencer</b>	<b>4.238.500,26</b>
14 04 05	De 1 a 30 días	143.050,29
14 04 10	De 31 a 90 días	232.665,72
14 04 15	De 91 a 180 días	346.158,42
14 04 20	De 181 a 360 días	658.006,92
14 04 25	De más de 360 días	2.858.618,91
<b>14 10</b>	<b>Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer</b>	<b>5.184,04</b>
14 10 05	De 1 a 30 días	169,29
14 10 10	De 31 a 90 días	350,81
14 10 15	De 91 a 180 días	535,81
14 10 20	De 181 a 360 días	1.134,13
14 10 25	De más de 360 días	2.994,00
<b>14 18</b>	<b>Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer</b>	<b>28.383,03</b>
14 18 05	De 1 a 30 días	819,40
14 18 10	De 31 a 90 días	1.691,24
14 18 15	De 91 a 180 días	2.323,58
14 18 20	De 181 a 360 días	4.322,06
14 18 25	De más de 360 días	19.226,75
<b>14 20</b>	<b>Cartera de microcrédito reestructurada por vencer</b>	<b>341.617,37</b>
14 20 05	De 1 a 30 días	10.957,54
14 20 10	De 31 a 90 días	13.164,95
14 20 15	De 91 a 180 días	19.620,34
14 20 20	De 181 a 360 días	41.394,34
14 20 25	De más de 360 días	256.480,20
<b>14 28</b>	<b>Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses</b>	<b>168.181,42</b>
14 28 05	De 1 a 30 días	15.425,45
14 28 10	De 31 a 90 días	9.878,24
14 28 15	De 91 a 180 días	13.969,67
14 28 20	De 181 a 360 días	25.998,17
14 28 25	De más de 360 días	102.909,89
<b>14 28</b>	<b>Cartera de microcrédito que no devenga intereses</b>	<b>553.084,36</b>
14 28 05	De 1 a 30 días	61.388,98
14 28 10	De 31 a 90 días	39.248,64
14 28 15	De 91 a 180 días	57.240,66
14 28 20	De 181 a 360 días	100.531,54
14 28 25	De más de 360 días	294.674,54
<b>14 42</b>	<b>Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses</b>	<b>25.591,75</b>
14 42 05	De 1 a 30 días	630,54
14 42 10	De 31 a 90 días	456,63
14 42 15	De 91 a 180 días	671,32
14 42 20	De 181 a 360 días	1.428,70
14 42 25	De más de 360 días	22.404,56
<b>14 44</b>	<b>Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses</b>	<b>36.200,32</b>
14 44 05	De 1 a 30 días	2.372,08
14 44 10	De 31 a 90 días	1.621,60



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
14 44 15	De 91 a 180 días	2.440,38
14 44 20	De 181 a 360 días	5.018,13
14 44 25	De más de 360 días	24.748,13
<b>14 50</b>	<b>Cartera de crédito de consumo vencida</b>	<b>49.621,89</b>
14 50 10	De 31 a 90 días	5.074,44
14 50 15	De 91 a 180 días	12.738,77
14 50 20	De 181 a 270 días	8.723,18
14 50 25	De más de 270 días	23.085,50
<b>14 51</b>	<b>Cartera de crédito inmobiliario vencida</b>	<b>1,00</b>
14 51 30	De más de 720 días	1,00
<b>14 52</b>	<b>Cartera de microcrédito vencida</b>	<b>223.656,70</b>
14 52 05	De 1 a 30 días	1,00
14 52 10	De 31 a 90 días	18.104,91
14 52 15	De 91 a 180 días	38.559,03
14 52 20	De 181 a 360 días	59.190,07
14 52 25	De más de 360 días	107.801,69
<b>14 66</b>	<b>Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida</b>	<b>816,20</b>
14 66 10	De 31 a 90 días	211,92
14 66 15	De 91 a 180 días	600,28
14 66 25	De más de 270 días	4,00
<b>14 68</b>	<b>Cartera de microcrédito reestructurada vencida</b>	<b>2.261,62</b>
14 68 10	De 31 a 90 días	787,70
14 68 15	De 91 a 180 días	901,92
14 68 20	De 181 a 360 días	570,00
14 68 25	De más de 360 días	2,00
<b>14 99</b>	<b>(Provisiones para créditos incobrables)</b>	<b>(1.295.699,11)</b>
14 99 05	(Cartera de crédito productivo)	(62,89)
14 99 10	(Cartera de crédito de consumo)	(218.417,66)
14 99 15	(Cartera de crédito inmobiliario)	(1,00)
14 99 20	(Cartera de microcréditos)	(701.374,75)
14 99 45	(Cartera de créditos refinanciada)	(5.184,04)
14 99 50	(Cartera de créditos reestructurada)	(365.856,00)
14 99 89	(Provisión genérica voluntaria)	(4.802,77)
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>95.788,55</b>
<b>16 03</b>	<b>Intereses por cobrar de cartera de créditos</b>	<b>79.622,34</b>
16 03 05	Cartera de crédito productivo	100,45
16 03 10	Cartera de créditos de consumo	29.600,29
16 03 20	Cartera de microcrédito	43.134,75
16 03 45	Cartera de créditos refinanciada	22,97
16 03 50	Cartera de créditos reestructurada	6.763,88
<b>16 14</b>	<b>Pagos por cuenta de socios</b>	<b>11.525,43</b>
16 14 30	Gastos judiciales	11.525,43
<b>16 90</b>	<b>Cuentas por cobrar varias</b>	<b>22.194,79</b>
<b>16 90 90</b>	<b>Otras</b>	<b>22.194,79</b>
16 90 90 15	SEGUROS POR COBRAR	22.192,96
16 90 90 90	VARIOS	1,83
<b>16 99</b>	<b>(Provisión para cuentas por cobrar)</b>	<b>(17.554,01)</b>
16 99 05	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	(1.592,45)
16 99 10	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	(15.961,56)
<b>17 02</b>	<b>Bienes adjudicados por pago</b>	<b>4.016,08</b>
17 02 05	Terrenos	4.016,08
<b>17 99</b>	<b>(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)</b>	<b>(4.016,08)</b>
17 99 10	(Provisión para bienes adjudicados)	(4.016,08)





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>574.743,31</b>
<b>18 01</b>	<b>Terrenos</b>	<b>138.258,68</b>
18 01 05	Terreno Matriz	39.480,00
18 01 10	Terreno Edificio Alcantara	29.892,00
18 01 15	Terreno Antenas Chile	5.000,00
18 01 20	Terreno Agencia Centro	63.886,68
<b>18 02</b>	<b>Edificios</b>	<b>707.911,92</b>
18 02 05	Edificio Matriz	471.716,21
18 02 10	Edificio Sucursal	236.195,71
<b>18 04</b>	<b>Otros locales</b>	<b>148.997,56</b>
18 04 05	Oficina Edificio Acantara	148.997,56
<b>18 05</b>	<b>Muebles, enseres y equipos de oficina</b>	<b>102.546,17</b>
18 05 05	MUEBLES DE OFICINA	50.209,27
18 05 15	EQUIPOS DE OFICINA	52.336,90
18 06	Equipos de computación	121.134,92
<b>18 07</b>	<b>Unidades de transporte</b>	<b>70.437,43</b>
18 07 05	CAMIONETA TOYOTA 2012	20.000,00
18 07 10	COMIONETA NEW HIULUX 2.4 CD 2019	50.437,43
<b>18 90</b>	<b>Otros</b>	<b>4.950,52</b>
18 90 35	CAJAS FUERTES	3.050,00
18 90 45	URNAS METALICAS	240,00
18 90 50	TELEFONOS CELULARES	1.071,44
18 90 55	SISTERNA	149,08
18 90 56	RADIOS DE ENLACE DE COMUNICACION	440,00
<b>18 99</b>	<b>(Depreciación acumulada)</b>	<b>(719.493,89)</b>
18 99 05	(Edificios)	(374.683,84)
18 99 10	(Otros locales)	(122.428,33)
<b>18 99 15</b>	<b>(Muebles, enseres y equipos de oficina)</b>	<b>(63.524,87)</b>
18 99 15 05	(DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES)	(35.228,89)
18 99 15 15	(DEPRECIACION EQUIPOS DE OFICINA)	(28.295,98)
18 99 20	(Equipos de computación)	(112.861,55)
18 99 25	(Unidades de transporte)	(42.195,70)
<b>18 99 40</b>	<b>(Otros)</b>	<b>(3.799,60)</b>
18 99 40 10	CAJAS FUERTES	(2.687,33)
18 99 40 20	URNAS METALICAS	(181,00)
18 99 40 25	TELEFONOS CELULARES	(912,83)
18 99 40 30	SISTERNA	(7,44)
18 99 40 35	RADIOS DE COMUNICACION	(11,00)
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>61.771,00</b>
<b>19 01</b>	<b>Inversiones en acciones y participaciones</b>	<b>56.177,72</b>
<b>19 01 25</b>	<b>En otros organismos de Integración cooperativa</b>	<b>56.177,72</b>
19 01 25 05	COA UNICOOP	26.500,00
19 01 25 10	COAC FINANCOOP CTA-NRO. 04010001167 CERT.APORT	29.549,51
19 01 25 20	COAC CATAMAYO	20,00
19 01 25 25	COAC CARIAMANGA	14,00
19 01 25 30	COAC SINDICATO DE CHOFERES DE YANTZAZA	50,48
19 01 25 35	COAC EL COMERCIANTE	10,00
19 01 25 40	COAC INTICOOP Nro. 100662	8,73
19 01 25 55	COAC CREA	10,00
19 01 25 60	COAC 23 DE JULIO	15,00
<b>19 04</b>	<b>Gastos y pagos anticipados</b>	<b>5.860,36</b>
<b>19 04 10</b>	<b>Anticipos a terceros</b>	<b>5.860,36</b>
19 04 10 10	ANTICIPOS A PROVEEDORES	5.860,36



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
19 90	Otros	753,31
19 90 10	Otros impuestos	366,71
19 90 10 10	RETENCION IVA EN VENTA	54,12
19 90 10 15	RETENCION RENTA EN VENTA	312,59
19 90 15	Depósitos en garantía y para importaciones	386,60
19 90 15 01	DEPOSITO EN GARANTIA USO DE FRECUENCIAS ARCOTEL	386,60
19 99	(Provisión para otros activos irre recuperables)	(1.020,39)
19 99 05	(Provisión para valuación de inversiones en acciones y participaciones)	(561,77)
19 99 90	(Provisión para otros activos)	(458,62)
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>9.375.914,86</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>6.865.448,10</b>
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>6.430.272,90</b>
<b>21 01</b>	<b>Depósitos a la vista</b>	<b>1.767.959,76</b>
<b>21 01 35</b>	<b>Depósitos de ahorro</b>	<b>1.767.959,76</b>
21 01 35 05	AHORRO A LA VISTA	1.680.007,16
21 01 35 10	AHORRO NAVIDEÑO	2.197,54
21 01 35 15	AHORRO CLIENTE	43.137,03
21 01 35 20	AHORRO DESTINO	13.551,74
21 01 35 25	AHORRO FUTURO	29.066,29
<b>21 03</b>	<b>Depósitos a plazo</b>	<b>4.498.032,57</b>
21 03 05	De 1 a 30 días	1.343.824,00
21 03 10	De 31 a 90 días	1.244.337,26
21 03 15	De 91 a 180 días	1.020.426,14
21 03 20	De 181 a 360 días	802.464,01
21 03 25	De más de 361 días	86.981,16
<b>21 05</b>	<b>Depósitos restringidos</b>	<b>164.280,57</b>
21 05 20	AHORRO ENCAJE	164.280,57
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>434.901,68</b>
<b>25 01</b>	<b>Intereses por pagar</b>	<b>67.816,81</b>
25 01 15	Depósitos a plazo	67.816,81
<b>25 03</b>	<b>Obligaciones patronales</b>	<b>236.016,91</b>
<b>25 03 05</b>	<b>Remuneraciones</b>	<b>19.132,14</b>
25 03 05 05	SUELDOS POR PAGAR	19.132,14
<b>25 03 10</b>	<b>Beneficios Sociales</b>	<b>5.672,85</b>
25 03 10 05	DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	1.672,81
25 03 10 10	DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	4.000,04
<b>25 03 15</b>	<b>Aportes al IESS</b>	<b>5.689,81</b>
25 03 15 05	APORTE AL IESS INDIVIDUAL POR PAGAR	2.489,30
25 03 15 10	APORTE IESS PATRONAL POR PAGAR	2.937,07
25 03 15 15	APORTE 0.5% IECE	131,72
25 03 15 20	APORTE .05% SETEC	131,72
25 03 20	Fondo de reserva IESS	101,82
25 03 25	Participación a empleados	51.539,78
<b>25 03 90</b>	<b>Otras</b>	<b>153.880,51</b>
25 03 90 05	PRESTAMOS IESS EMPLEADOS	3.276,85
25 03 90 20	RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL	100.962,03
25 03 90 25	RESERVA PARA DESAHUCIO E INDEMNIZACIONES	46.219,23
25 03 90 30	PRESTAMOS CODESARROLLO EMPLEADOS	3.422,40
<b>25 04</b>	<b>Retenciones</b>	<b>4.286,85</b>
<b>25 04 05</b>	<b>Retenciones fiscales</b>	<b>4.286,85</b>
<b>25 04 05 05</b>	<b>RETENCION RENTA</b>	<b>2.434,64</b>
25 04 05 05 02	RELACION DE DEPENDENCIA	30,39
25 04 05 05 03	10% HONORARIOS PROFESIONALES	1.034,91
25 04 05 05 04	8% PREDOMINA EL INTELLECTO	0,05
25 04 05 05 07	2% PREDOMINA MANO DE OBRA	2,55
25 04 05 05 12	1% TRANSFERENCIA DE BIENES MUEBLES DE NATURALES CO	564,27
25 04 05 05 20	8% ARRENDAMIENTO BIENES INMUEBLES	40,00
25 04 05 05 22	1% SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMA Y CESIONES)	21,51
25 04 05 05 23	2% RENDIMIENTOS FINANCIEROS	646,29
25 04 05 05 41	2% OTRAS RETENCIONES	52,71
25 04 05 05 51	MICROEMPRESAS	41,96
<b>25 04 05 10</b>	<b>RETENCION IVA</b>	<b>1.852,21</b>
25 04 05 10 05	30% RETENCION IVA	390,37





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
25 04 05 10 10	70% RETENCION IVA	219,71
25 04 05 10 15	100% RETENCION IVA	1.242,13
<b>25 05</b>	<b>Contribuciones, Impuestos y multas</b>	<b>76.993,78</b>
25 05 05	Impuesto a la renta	74.016,63
<b>25 05 90</b>	<b>Otras contribuciones e impuestos</b>	<b>2.977,15</b>
25 05 90 05	IVA POR PAGAR BDH	5,36
25 05 90 10	IVA POR PAGAR DE PUNTOMATICO	5,81
25 05 90 15	IVA POR PAGAR EERSSA	7,50
25 05 90 20	IVA POR PAGAR GAD MUNICIPAL	7,56
25 05 90 25	CONTRIBUCIONES 1% SEPS	2.920,59
25 05 90 35	IVA POR PAGAR TRASFERENCIAS SPI	2,74
25 05 90 60	IVA POR PAGAR CERTIFICACIONES	0,60
25 05 90 88	IVA POR PAGAR MIES BDH	26,99
<b>25 06</b>	<b>PROVEEDORES</b>	<b>7.700,00</b>
<b>25 06 35</b>	<b>POR PAGAR ASAMBLE, DIRECTIVOS, COMISIONES Y GERENC</b>	<b>1.200,00</b>
25 06 35 20	COMISION ELECTORAL	1.200,00
25 06 45	GASTOS DE SEPELIO POR PAGAR	6.500,00
<b>25 90</b>	<b>Cuentas por pagar varias</b>	<b>42.087,33</b>
<b>25 90 90</b>	<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>42.087,33</b>
25 90 90 20	CONVENIO FINANCOOP	242,83
25 90 90 25	FARMACIAS CUXIBAMBA	69,25
25 90 90 35	CUENTAS POR PAGAR VARIOS	38.241,49
<b>25 90 90 40</b>	<b>DEPOSITOS DESCONOCIDOS</b>	<b>2.283,70</b>
25 90 90 40 10	BANCO DE LOJA	1.367,70
25 90 90 40 20	BANCO DE FOMENTO	530,00
25 90 90 40 30	BANCO CODESARROLLO	386,00
25 90 90 50	CUENTAS POR PAGAR LIBRETAS CERRADAS (SEPS)	1.203,89
25 90 90 60	CUENTAS POR PAGAR ENERGIA ELECTRICA	46,17
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>273,52</b>
<b>29 90</b>	<b>Otros</b>	<b>273,52</b>
<b>29 90 05</b>	<b>Sobrantes de caja</b>	<b>273,52</b>
29 90 05 05	Sobrantes de Caja Matriz	121,85
29 90 05 10	Sobrantes de Caja Agencia Centro	41,47
29 90 05 15	Sobrantes de Caja Agencia Sur	110,20
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>6.865.448,10</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>2.510.466,76</b>
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>1.457.143,30</b>
<b>31 03</b>	<b>Aportes de socios</b>	<b>1.457.143,30</b>
31 03 05	CERTIFICADOS DE APORTACION	1.457.143,30
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>634.443,76</b>
<b>33 01</b>	<b>Fondo Irrepartible de Reserva Legal</b>	<b>634.443,76</b>
33 01 05	Reserva legal Irrepartible	634.443,76
<b>35</b>	<b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>	<b>203.758,20</b>
35 01	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	203.758,20
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>215.121,50</b>
36 03	Utilidad o excedente del ejercicio	215.121,50
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2.510.466,76</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
<b>71</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>3.015.811,03</b>
<b>71 03</b>	<b>Activos castigados</b>	<b>596.321,90</b>
71 03 10	Cartera de créditos	563.543,86
71 03 20	Cuentas por cobrar	32.778,04
<b>71 05</b>	<b>Operaciones activas con empresas vinculadas</b>	<b>121.330,65</b>
71 05 10	Cartera de créditos	121.330,65
<b>71 07</b>	<b>Cartera de créditos y otros activos en demanda Judicial</b>	<b>883.856,63</b>
71 07 10	Cartera de créditos de consumo	164.453,81
71 07 20	Cartera de Microcrédito	719.402,82
<b>71 09</b>	<b>Intereses, comisiones e Ingresos en suspenso</b>	<b>670.901,85</b>
71 09 10	Cartera de crédito de consumo	80.926,82
71 09 15	Cartera de crédito inmobiliario	6.990,58
71 09 20	Cartera de microcrédito	541.742,43
71 09 50	Cartera de créditos reestructurada	11.345,33
71 09 90	Otros	29.896,69
<b>71 90</b>	<b>Otras cuentas de orden deudoras</b>	<b>743.400,00</b>
<b>71 90 05</b>	<b>Cobertura de seguros</b>	<b>743.400,00</b>
71 90 05 05	SEGURO DE FIDELIDAD	15.000,00
71 90 05 10	SEGURO CONTRA INCENDIOS	560.000,00
71 90 05 15	SEGURO RIESGOS ESPECIALES	168.000,00
71 90 05 25	SEGURO DE CUMPLIMIENTO DE CONTRATOS	400,00
<b>72</b>	<b>DEUDORAS X CONTRA</b>	<b>(3.015.811,03)</b>
<b>72 03</b>	<b>ACTIVOS CASTIGADOS</b>	<b>(596.321,90)</b>
72 03 05	CARTERA DE CREDITOS	(563.543,86)
72 03 20	GASTOS JUDICIALES CARTERA CASTIGADA	(32.778,04)
72 05	OPERACIONES ACTIVAS CON VINCULADOS	(121.330,65)
72 07	CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUD	(883.856,63)
<b>72 09</b>	<b>INTERESES EN SUSPENSO</b>	<b>(670.901,85)</b>
72 09 10	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	(80.926,82)
72 09 15	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	(6.990,58)
72 09 20	CARTERA DE MICROCREDITO	(541.742,43)
72 09 50	CARTERA DE CREDITO RESTRUCTURADA	(11.345,33)
72 09 90	OTROS	(29.896,69)
<b>72 90</b>	<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>(743.400,00)</b>
<b>72 90 05</b>	<b>COBERTURA DE SEGUROS</b>	<b>(743.400,00)</b>
72 90 05 05	SEGURO DE FIDELIDAD	(15.000,00)
72 90 05 10	SEGURO CONTRA INCENDIOS	(560.000,00)
72 90 05 15	SEGURO RIESGOS ESPECIALES	(168.000,00)
72 90 05 25	SEGURO DE CUMPLIMIENTO DE CONTRATO	(400,00)
<b>73</b>	<b>ACREEDORAS POR CONTRA</b>	<b>(22.211.343,43)</b>
<b>73 01</b>	<b>VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS</b>	<b>(17.551.089,93)</b>
<b>73 01 10</b>	<b>PAGARES EN GARANTIA</b>	<b>(13.709.944,93)</b>
73 01 10 05	PAGARES CARTERA COMERCIAL PRIORITARIO	(11.000,00)
73 01 10 10	PAGARES CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO	(4.678.521,95)
73 01 10 15	PAGARES CARTERA INMOBILIARIO	(4.000,00)
73 01 10 20	PAGARES CARTERA MICROEMPRESA	(9.016.422,98)
<b>73 01 20</b>	<b>BIENES IMUEBLES EN GARANTIA RECIBIDOS</b>	<b>3.841.145,00</b>
73 01 20 05	PRODUCTIVO	11.000,00
73 01 20 10	CONSUMO	1.090.836,00
73 01 20 15	HIPOTECARIO	4.000,00
73 01 20 20	MICROCREDITO	2.735.309,00
73 04	DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS POR EL	(4.165.379,93)
73 14	PROVISIONES CONSTITUIDAS	(375.842,81)



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021



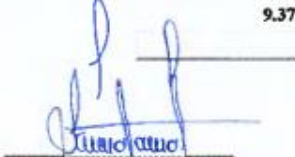
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
73 15	DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GARANTIA	(119.030,76)
<b>74</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>22.211.343,43</b>
<b>74 01</b>	<b>Valores y bienes recibidos de terceros</b>	<b>17.551.089,93</b>
<b>74 01 10</b>	<b>Documentos en garantía</b>	<b>13.709.944,93</b>
74 01 10 05	PAGARES CARTERA COMERCIAL	11.000,00
74 01 10 10	PAGARES CARTERA DE CONSUMO	4.678.521,95
74 01 10 15	PAGARES CARTERA DE VIIVENDA	4.000,00
74 01 10 20	PAGARES CARTERA MICROEMPRESA	9.016.422,98
74 01 20	Bienes inmuebles en garantía	3.841.145,00
<b>74 04</b>	<b>Depósitos y otras captaciones no cubiertas por El Fondo de Seguro de Depósito</b>	<b>4.165.379,93</b>
74 04 05	Obligaciones con el público	4.165.379,93
<b>74 14</b>	<b>Provisiones constituidas</b>	<b>375.842,81</b>
74 14 02	Provisión cartera refinanciada consumo	5.184,04
74 14 10	Provisión cartera reestructurada consumo	54.185,71
74 14 12	Provisión cartera reestructurada microcrédito	311.670,29
74 14 21	Provisión genérica voluntaria cartera consumo	1.235,51
74 14 23	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito	3.558,92
74 14 29	Provisión genérica voluntaria cartera reestructurada	8,34
<b>74 15</b>	<b>DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GARANTIA DE PRESTAMOS</b>	<b>119.030,76</b>
74 15 10	Cartera de consumo	78.731,83
74 15 20	Cartera de microcrédito	40.298,93
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>		<b>0,00</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>9.375.914,86</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		
		
Gerente General	Auditor Interno	Comptroller General

Anexo 7. Estado de Pérdidas y Ganancias 2021



**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
Desde el 1 de ENERO del 2021 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>1.654.065,38</b>
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>1.550.843,23</b>
<b>51 01</b>	<b>Depósitos</b>	<b>19.180,92</b>
51 01 10	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	19.180,92
<b>51 03</b>	<b>Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores</b>	<b>13.648,14</b>
51 03 15	Mantenidas hasta el vencimiento	13.648,14
<b>51 04</b>	<b>Intereses y descuentos de cartera de créditos</b>	<b>1.518.014,17</b>
51 04 05	Cartera de crédito productivo	552,04
51 04 10	Cartera de crédito de consumo	419.203,69
51 04 20	Cartera de microcrédito	910.648,67
51 04 30	Cartera de créditos refinanciada	1.262,21
51 04 35	Cartera de créditos reestructurada	79.499,63
51 04 50	De mora	106.847,93
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>6.669,53</b>
<b>54 04</b>	<b>Manejo y cobranzas</b>	<b>6.330,89</b>
54 04 05	EXTRAJUDICIAL	6.330,89
<b>54 90</b>	<b>Otros servicios</b>	<b>338,64</b>
<b>54 90 05</b>	<b>Tarifados con costo máximo</b>	<b>338,64</b>
54 90 05 05	SERVICIO TRANSFERENCIAS SPI	214,74
54 90 05 10	LIBRETINES DE ORDENES DE RETIRO	80,00
54 90 05 15	COMISION LIQUIDACION RIA	34,00
54 90 05 20	CERTIFICACIONES	9,90
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>96.552,62</b>
<b>56 04</b>	<b>Recuperaciones de activos financieros</b>	<b>93.105,90</b>
56 04 05	De activos castigados	93.105,90
<b>56 90</b>	<b>Otros</b>	<b>3.446,72</b>
<b>56 90 05</b>	<b>INGRESOS VARIOS</b>	<b>3.446,72</b>
56 90 05 20	COMISION POR BONO	1.497,26
56 90 05 35	COMISION GAD MUNICIPAL	890,92
56 90 05 40	COMISION EMPRESA ELECTRICA	502,24
56 90 05 85	COPIAS CARPETAS Y OTROS	331,30
56 90 05 88	COMISION MIESS BONO DE DESARROLLO HUMANO	225,00
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1.654.065,38</b>





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

Desde el 1 de ENERO del 2021 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>	<b>1.438.943,88</b>
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>413.143,91</b>
<b>41 01</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>413.143,91</b>
<b>41 01 15</b>	<b>DEPOSITOS DE AHORRO</b>	<b>14.340,43</b>
41 01 15 05	INTERESES AHORRO A LA VISTA	12.471,56
41 01 15 10	INTERESES AHORRO NAVIDEÑO	136,92
41 01 15 15	INTERESES CUENTA INVERSION	388,92
41 01 15 20	INTERESES AHORRO DESTINO	191,18
41 01 15 25	INTERESES AHORRO FUTURO	1.151,85
41 01 30	Depósitos a plazo	370.694,48
<b>41 01 90</b>	<b>Otros</b>	<b>28.109,00</b>
41 01 90 20	CERTIFICADOS DE APORTACION	28.109,00
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>46.199,61</b>
<b>44 02</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>29.039,00</b>
44 02 10	Crédito productivo	23,29
44 02 20	Crédito de consumo	26.754,52
44 02 40	MICROCREDITO	2.261,19
44 03	Cuentas por cobrar	17.099,66
44 05	OTROS ACTIVOS	60,95
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>850.118,32</b>
<b>45 01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>473.329,69</b>
<b>45 01 05</b>	<b>REMUNERACIONES MENSUALES</b>	<b>299.714,23</b>
45 01 05 10	SUELDOS Y SALARIOS	299.714,23
<b>45 01 10</b>	<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>	<b>38.730,67</b>
45 01 10 05	DECIMO TERCER SUELDO	27.050,87
45 01 10 10	DECIMO CUARTO SUELDO	11.542,22
45 01 10 15	VACACIONES	137,58
<b>45 01 15</b>	<b>GASTOS DE REPRESENTACION, RESIDENCIA Y RESPONSABILIDAD</b>	<b>4.021,90</b>
45 01 15 10	RESPONSABILIDAD	4.021,90
<b>45 01 20</b>	<b>APORTE AL IEES</b>	<b>39.209,60</b>
45 01 20 10	APORTE PATRONAL 11,15%	35.963,38
45 01 20 15	APORTE IECE 0,05%	1.623,12
45 01 20 20	APORTE SETEC 0,05%	1.623,10
<b>45 01 30</b>	<b>PENSIONES Y JUBILACIONES</b>	<b>37.784,94</b>
45 01 30 05	JUBILACION PATRONAL	21.193,52
45 01 30 10	DESAHUCIOS E INDEMMIZACIONES	16.591,42
<b>45 01 35</b>	<b>FONDO DE RESERVA IEES</b>	<b>25.561,87</b>
45 01 35 05	FONDO DE RESERVA 8,33%	25.561,87
<b>45 01 90</b>	<b>OTROS</b>	<b>28.306,48</b>
45 01 90 05	HORAS SUPLEMENTARIAS Y EXTRAORDINARIAS	6.547,24
<b>45 01 90 20</b>	<b>UNIFORMES</b>	<b>7.536,74</b>
45 01 90 20 05	UNIFORMES MATRIZ	5.009,02
45 01 90 20 10	UNIFORMES AGENCIA CENTRO	1.427,79
45 01 90 20 15	UNIFORMES AGENCIA SUR	1.099,93
<b>45 01 90 25</b>	<b>CAPACITACIÓN</b>	<b>698,94</b>
45 01 90 25 01	CAPACITACION MATRIZ	698,94
<b>45 01 90 35</b>	<b>VIATICOS Y MOVILIZACION</b>	<b>52,21</b>
45 01 90 35 05	VIATICOS Y MOVILIZACION MATRIZ	52,21



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Desde el 1 de ENERO del 2021 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
<b>45 01 90 40</b>	<b>REFRIGERIOS Y ATENCION AL PERSONAL</b>	<b>765,49</b>
45 01 90 40 01	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL MATRIZ	691,04
45 01 90 40 02	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL AGENCIA CENTRO	40,23
45 01 90 40 03	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL AGENCIA SUR	34,22
45 01 90 45	GASTO DE NAVIDAD	2.334,57
<b>45 01 90 50</b>	<b>EXAMENES OCUPACIONALES</b>	<b>60,00</b>
45 01 90 50 01	EXAMENES OCUPACIONALES MATRIZ	20,00
45 01 90 50 02	EXAMENES OCUPACIONALES AGENCIA CENTRO	20,00
45 01 90 50 03	EXAMENES OCUPACIONALES AGENCIA SUR	20,00
45 01 90 55	SUBROGACIONES	10.311,29
<b>45 02</b>	<b>HONORARIOS</b>	<b>81.429,26</b>
<b>45 02 05</b>	<b>DIRECTORES</b>	<b>48.070,60</b>
45 02 05 10	CONSEJO DE ADMINISTRACION	27.900,00
45 02 05 15	CONSEJO DE VIGILANCIA	14.400,00
45 02 05 20	REPRESENTANTES	2.170,60
45 02 05 25	COMISION ELECTORAL	3.600,00
45 02 10	HONORARIOS PROFESIONALES	33.358,66
<b>45 03</b>	<b>SERVICIOS VARIOS</b>	<b>129.094,15</b>
<b>45 03 05</b>	<b>Movilización, fletes y embalajes</b>	<b>982,38</b>
45 03 05 05	MOVILIZACION Y COMBUSTIBLE	982,38
45 03 15	Publicidad y propaganda	5.063,18
<b>45 03 20</b>	<b>Servicios básicos</b>	<b>14.308,17</b>
<b>45 03 20 05</b>	<b>AGUA POTABLE</b>	<b>798,99</b>
45 03 20 05 01	AGUA POTABLE MATRIZ	565,20
45 03 20 05 02	AGUA POTABLE AGENCIA CENTRO	233,79
<b>45 03 20 10</b>	<b>ENERGIA ELECTRICA</b>	<b>3.393,67</b>
45 03 20 10 05	GASTOS LUZ MATRIZ	2.192,49
45 03 20 10 10	GASTOS LUZ AGENCIA CENTRO	838,00
45 03 20 10 15	GASTOS LUZ AGENCIA SUR	363,18
<b>45 03 20 15</b>	<b>TELEFONIA FIJA</b>	<b>1.328,54</b>
45 03 20 15 01	TELEFONIA FIJA MATRIZ	582,09
45 03 20 15 02	TELEFONIA FIJA AGENCIA CENTRO	443,02
45 03 20 15 03	TELEFONIA FIJA AGENCIA SUR	303,43
<b>45 03 20 20</b>	<b>TELEFONIA CELULAR</b>	<b>1.940,26</b>
45 03 20 20 01	TELEFONIA CELULAR MATRIZ	726,74
45 03 20 20 02	TELEFONIA CELULAR AGENCIA CENTRO	606,77
45 03 20 20 03	TELEFONIA CELULAR AGENCIA SUR	606,75
<b>45 03 20 25</b>	<b>SERVICIO DE INTERNET</b>	<b>6.818,00</b>
45 03 20 25 01	SERVICIO DE INTERNET MATRIZ	4.268,00
45 03 20 25 02	SERVICIO DE INTERNET AGENCIA CENTRO	990,00
45 03 20 25 03	SERVICIO DE INTERNET AGENCIA SUR	1.560,00
45 03 20 30	CORREOS	28,71
<b>45 03 25</b>	<b>Seguros</b>	<b>89.272,31</b>
45 03 25 10	SEGUROS DE VIDA	87.042,42
45 03 25 15	SEGUROS CONTRA INCENDIO	747,59
45 03 25 25	SEGUROS RIESGOS ESPECIALES	1.377,80
45 03 25 35	SEGURO CUMPLIMIENTO DE CONTRATO	104,50
<b>45 03 30</b>	<b>ARRENDAMIENTOS</b>	<b>6.000,00</b>





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Desde el 1 de ENERO del 2021 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
45 03 30 05	ARRIENDO DE OFICINA	6.000,00
<b>45 03 90</b>	<b>Otros servicios</b>	<b>13.468,11</b>
45 03 90 05	BURO DE INFORMACION CREDITICIA	3.177,90
45 03 90 40	GASTOS JUDICIALES	10.290,21
<b>45 04</b>	<b>Impuestos, contribuciones y multas</b>	<b>62.715,53</b>
45 04 05	Impuestos Fiscales	20.451,55
<b>45 04 10</b>	<b>Impuestos Municipales</b>	<b>3.347,85</b>
<b>45 04 10 05</b>	<b>PATENTE MUNICIPAL</b>	<b>2.742,12</b>
45 04 10 05 05	PATENTE MUNICIPAL MATRIZ	2.672,43
45 04 10 05 10	PATENTE MUNICIPAL AGENCIA CENTRO	14,30
45 04 10 05 15	PATENTE MUNICIPAL AGENCIA SUR	14,30
45 04 10 05 20	OFICINA CENTRO	41,09
<b>45 04 10 10</b>	<b>PERMISO DE BOMBEROS</b>	<b>203,40</b>
45 04 10 10 05	PERMISO DE BOMBEROS MATRIZ	81,20
45 04 10 10 10	PERMISO DE BOMBEROS AGENCIA CENTRO	61,10
45 04 10 10 15	PERMISO DE FUNCIONAMIENTO AGENCIA SUR	61,10
<b>45 04 10 20</b>	<b>PREDIO URBANO</b>	<b>402,33</b>
45 04 10 20 05	PREDIO URBANO MATRIZ	271,36
45 04 10 20 10	PREDIO URBANO AGENCIA CENTRO	130,97
<b>45 04 15</b>	<b>Aportes a la SEPS</b>	<b>7.465,13</b>
45 04 15 10	APORTE DEL 0,45% SOBRE ACTIVOS TOTALES	7.465,13
45 04 20	Aportes al COSEDE por prima fija	30.819,80
<b>45 04 90</b>	<b>Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones</b>	<b>631,20</b>
45 04 90 06	AGENCIA REGULACION Y CONTROL TELECOMUNICACIONES	631,20
<b>45 05</b>	<b>Depreciaciones</b>	<b>53.290,96</b>
45 05 15	Edificios	25.649,52
45 05 20	Otros locales	904,60
<b>45 05 25</b>	<b>Muebles, enseres y equipos de oficina</b>	<b>6.344,16</b>
45 05 25 05	MUEBLES Y ENSERES	2.786,99
45 05 25 10	EQUIPO DE OFICINA	3.557,17
45 05 30	Equipos de computación	8.710,54
45 05 35	Unidades de transporte	11.426,60
45 05 90	Otros	255,54
<b>45 07</b>	<b>Otros gastos</b>	<b>50.258,73</b>
<b>45 07 05</b>	<b>Suministros diversos</b>	<b>14.641,07</b>
<b>45 07 05 05</b>	<b>SUMINISTROS DE LIMPIEZA</b>	<b>1.475,08</b>
45 07 05 05 05	SUMINISTROS DE LIMPIEZA MATRIZ	926,86
45 07 05 05 10	SUMINISTROS DE LIMPIEZA AGENCIA CENTRO	274,12
45 07 05 05 15	SUMINISTROS DE LIMPIEZA AGENCIA SUR	274,10
<b>45 07 05 10</b>	<b>SUMINISTROS DE INSTALACION</b>	<b>311,25</b>
45 07 05 10 01	SUMINISTROS DE INSTALACION MATRIZ	280,00
45 07 05 10 03	SUMINISTROS DE INSTALACION AGENCIA SUR	31,25
<b>45 07 05 15</b>	<b>SUMINISTROS DE OFICINA</b>	<b>2.565,46</b>
45 07 05 15 01	SUMINISTROS DE OFICINA MATRIZ	2.435,03
45 07 05 15 03	SUMINISTROS DE OFICINA AGENCIA SUR	130,43
45 07 05 30	ACCESORIOS EQUIPOS DE COMPUTACION	10.289,28
45 07 10	Donaciones	706,25
<b>45 07 15</b>	<b>Mantenimiento y reparaciones</b>	<b>4.508,62</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
Desde el 1 de ENERO del 2021 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
45 07 15 05	UNIDADES DE TRANSPORTES	3.629,96
45 07 15 20	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES EDIFICIO MATRIZ	714,81
45 07 15 25	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES AGENCIA CENTRO	103,27
45 07 15 30	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES AGENCIA SUR	60,58
<b>45 07 90</b>	<b>Otros</b>	<b>30.402,79</b>
45 07 90 05	GASTOS BANCARIOS	243,69
45 07 90 20	AGASAJOS, PROGRAMAS Y OTROS	29.885,48
45 07 90 25	ACUERDOS Y OFRENDAS FLORALES	230,76
<b>45 07 90 30</b>	<b>UTENCILLOS DE COCINA</b>	<b>42,86</b>
45 07 90 30 05	UTENCILLO DE COCINA MATRIZ	42,86
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	<b>1.005,04</b>
47 03	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	1.005,04
<b>48</b>	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS</b>	<b>128.477,00</b>
48 10	Participación a empleados	51.539,78
48 15	Impuesto a la renta	74.016,63
48 90	Otros	2.920,59
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>1.438.943,85</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
Desde el 1 de ENERO del 2021 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
	<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>215.121,50</b>

Gerente General

Contador(a) General Reg.

Anexo 10. Estado de Situación Financiera 2022



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

\*\*\* Según el plan de cuentas vigente hasta el 31 de diciembre de 2022. RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IGS-INSESEF-INGINT-2022-0338 y RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IGS-INSESEF-INR-INFMIR-INGINT-2022-0194 de 28 de junio de 2022 \*\*\*

Código	Cuenta	US Dólares
1	<b>ACTIVO</b>	<b>10,180,298.06</b>
11	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>903,978.24</b>
11 01	Caja	74,603.99
11 01 05	Efectivo	74,285.24
11 01 05 05	VENTANILLAS	8,777.36
11 01 05 05 05	MATRIZ	2,822.93
11 01 05 05 10	AGENCIA CENTRO	4,964.64
11 01 05 05 15	AGENCIA SUR	989.79
11 01 08 10	BOVEDA	65,507.88
11 01 05 10 05	Boveda Matriz	27,777.78
11 01 05 10 10	Boveda Agencia Centro	30,500.00
11 01 05 10 15	Boveda Agencia Sur	7,230.10
11 01 10	Caja chica	318.75
11 01 10 05	Caja Chica Matriz	318.75
11 03	<b>Bancos y otras instituciones financieras</b>	<b>829,374.25</b>
11 03 05	Banco Central del Ecuador	72,270.23
11 03 05 05	Cta-Cte BCE Nro. 59700005	72,270.23
11 03 10	<b>Bancos e instituciones financieras locales</b>	<b>187,655.86</b>
11 03 10 05	Cta-Cte Banco de Loja Nro. 1101256558	3,704.57
11 03 10 10	Cta-Ahorros Banco de Loja NRO. 2101069472	12,736.31
11 03 10 15	Crece Diario Banco de Loja Nro. 2900618137	168.00
11 03 10 20	Cta-Cte Banco de Guayaquil Nro.0009930680	15,457.38
11 03 10 25	Cta-Cte BanEcuador Nro. 0020076305	32,863.11
11 03 10 30	Cta-Cte Banco Desarrollo NRO.11103001196	1,435.43
11 03 10 35	Cta-Ahorros BancoDesarrollo NRO. 1110009450-4	121,291.06
11 03 20	<b>Instituciones del sector financiero popular y solidario</b>	<b>569,448.16</b>
11 03 20 05	Coac Cristo Rey Nro.1101000327	128.36
11 03 20 10	Coac Catamayo Ltda Nro. 810401001882	38,129.99
11 03 20 15	Coac 23 De Enero Nro.800101001944	8,116.82
11 03 20 20	Coac Huequillas Ltda Nro. 390101002401	2,166.19
11 03 20 25	Coac Financoop Nro.003010000423	21,106.84
11 03 20 30	Coac Carimanga Nro. 1300315	314.36
11 03 20 40	Coac Cacpe Yantzaza Nro. 01104889700	818.16
11 03 20 45	Coac Crediamigo Ltda Nro. 810101004034	4.79
11 03 20 50	Coac Sindic De Chof Prof De Yantzaza Nro.00000524	4,534.11
11 03 20 60	Coac Financoop Cheques Nro.002010000251	80.41
11 03 20 65	Coac El Comerciante Nro. 290101001173	13,398.72
11 03 20 70	COAC INTICOOP Nro. 1133100652	29,481.66
11 03 20 79	COAC PADRE JULIAN LORENTE Nro.440400135539	6,705.77
11 03 20 80	COAC CREA Nro. 0130010065927	232,560.83
11 03 20 82	AHORRO SMART COAC CREA	210,880.28
11 03 20 83	COAC 23 DE JULIO Nro.001220143518	97.82
11 03 20 84	COAC 23 DE JULIO AH CORPORAT Nro 008220000036	923.05
13	<b>INVERSIONES</b>	<b>785,457.44</b>
13 05	<b>Mantenedas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero y</b>	<b>785,457.44</b>
13 05 60	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	780,119.60
13 05 65	De 181 días a 1 año sector financiero popular y solidario	5,337.84
14	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>7,833,345.98</b>
14 01	<b>Cartera de crédito productivo por vencer</b>	<b>7,168.09</b>
14 01 05	De 1 a 30 días	292.50
14 01 10	De 31 a 90 días	600.01
14 01 15	De 91 a 180 días	914.91
14 01 20	De 181 a 360 días	1,913.54
14 01 25	De más de 360 días	3,447.13
14 02	<b>Cartera de crédito de consumo por vencer</b>	<b>4,016,874.38</b>
14 02 05	De 1 a 30 días	131,985.58
14 02 10	De 31 a 90 días	220,332.08
14 02 15	De 91 a 180 días	321,392.47
14 02 20	De 181 a 360 días	609,368.05
14 02 25	De más de 360 días	2,733,796.20
14 04	<b>Cartera de microcrédito por vencer</b>	<b>3,869,009.94</b>
14 04 05	De 1 a 30 días	126,115.49
14 04 10	De 31 a 90 días	202,102.22
14 04 15	De 91 a 180 días	299,659.12
14 04 20	De 181 a 360 días	588,967.74
14 04 25	De más de 360 días	2,652,165.37



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

\*\*\* Según el plan de cuentas vigente hasta el 31 de diciembre de 2022, RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INGINT-2022-0338 y RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INR-INFMR-INGINT-2022-0194 de 28 de junio de 2022 \*\*\*

Código	Cuenta	US Dólares
<b>14 18</b>	<b>Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer</b>	<b>16,219.55</b>
14 18 05	De 1 a 30 días	655.78
14 18 10	De 31 a 90 días	1,080.71
14 18 15	De 91 a 180 días	1,635.69
14 18 20	De 181 a 360 días	2,731.23
14 18 25	De más de 360 días	10,116.14
<b>14 20</b>	<b>Cartera de microcrédito reestructurada por vencer</b>	<b>201,606.24</b>
14 20 05	De 1 a 30 días	9,215.33
14 20 10	De 31 a 90 días	11,045.49
14 20 15	De 91 a 180 días	16,469.38
14 20 20	De 181 a 360 días	32,433.64
14 20 25	De más de 360 días	132,442.40
<b>14 26</b>	<b>Cartera de crédito de consumo que no devenga Intereses</b>	<b>319,932.34</b>
14 26 05	De 1 a 30 días	35,537.81
14 26 10	De 31 a 90 días	24,246.59
14 26 15	De 91 a 180 días	33,944.12
14 26 20	De 181 a 360 días	58,032.54
14 26 25	De más de 360 días	168,171.28
<b>14 28</b>	<b>Cartera de microcrédito que no devenga intereses</b>	<b>405,854.60</b>
14 28 05	De 1 a 30 días	36,610.90
14 28 10	De 31 a 90 días	24,380.61
14 28 15	De 91 a 180 días	36,377.99
14 28 20	De 181 a 360 días	68,349.60
14 28 25	De más de 360 días	240,135.50
<b>14 42</b>	<b>Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga Intereses</b>	<b>3,513.93</b>
14 42 05	De 1 a 30 días	567.48
14 42 10	De 31 a 90 días	392.66
14 42 15	De 91 a 180 días	603.51
14 42 20	De 181 a 360 días	1,276.33
14 42 25	De más de 360 días	673.95
<b>14 44</b>	<b>Cartera microcrédito reestructurada que no devenga Intereses</b>	<b>29,635.99</b>
14 44 05	De 1 a 30 días	2,430.05
14 44 10	De 31 a 90 días	1,702.75
14 44 15	De 91 a 180 días	2,600.21
14 44 20	De 181 a 360 días	5,535.26
14 44 25	De más de 360 días	17,367.72
<b>14 50</b>	<b>Cartera de crédito de consumo vencida</b>	<b>68,284.36</b>
14 50 10	De 31 a 90 días	10,650.46
14 50 15	De 91 a 180 días	16,522.19
14 50 20	De 181 a 270 días	9,221.95
14 50 25	De más de 270 días	31,889.76
<b>14 51</b>	<b>Cartera de crédito inmobiliario vencida</b>	<b>1.00</b>
14 51 30	De más de 720 días	1.00
<b>14 52</b>	<b>Cartera de microcrédito vencida</b>	<b>182,951.60</b>
14 52 05	De 1 a 30 días	1.00
14 52 10	De 31 a 90 días	12,130.51
14 52 15	De 91 a 180 días	27,796.95
14 52 20	De 181 a 360 días	42,902.80
14 52 25	De más de 360 días	100,120.34
<b>14 66</b>	<b>Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida</b>	<b>372.34</b>
14 66 10	De 31 a 90 días	185.55
14 66 15	De 91 a 180 días	181.79
14 66 25	De más de 270 días	5.00
<b>14 68</b>	<b>Cartera de microcrédito reestructurada vencida</b>	<b>619.25</b>
14 68 10	De 31 a 90 días	617.25
14 68 25	De más de 360 días	2.00
<b>14 99</b>	<b>(Provisiones para créditos Incobrables)</b>	<b>(1,288,697.63)</b>
14 99 05	(Cartera de crédito productivo)	(45.88)
14 99 10	(Cartera de crédito de consumo)	(356,348.64)
14 99 15	(Cartera de crédito Inmobiliario)	(1.00)
14 99 20	(Cartera de microcréditos)	(559,904.97)
14 99 50	(Cartera de créditos reestructurada)	(246,812.94)
14 99 89	(Provisión genérica voluntaria)	(125,584.20)
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>107,247.18</b>
<b>16 02</b>	<b>Intereses por cobrar Inversiones</b>	<b>13,331.35</b>
16 02 15	Mantenido hasta el vencimiento	13,331.35





**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

\*\*\* Según el plan de cuentas vigente hasta el 31 de diciembre de 2022. RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INGINT-2022-0338 y RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INR-INFMR-INGINT-2022-0194 de 28 de junio de 2022 \*\*\*

Código	Cuentas	US Dólares
16 03	Intereses por cobrar de cartera de créditos	80,462.74
16 03 05	Cartera de crédito productivo	68.69
16 03 10	Cartera de créditos de consumo	37,529.65
16 03 20	Cartera de microcrédito	38,921.26
16 03 50	Cartera de créditos reestructurada	3,943.14
16 14	Pagos por cuenta de socios	8,840.44
16 14 30	Gastos judiciales	8,840.44
16 90	Cuentas por cobrar varias	33,613.36
16 90 90	Otras	33,613.36
16 90 90 15	SEGUROS POR COBRAR	30,646.73
16 90 90 20	GIROS WESTER UNION	732.37
16 90 90 90	VARIOS	2,234.26
16 99	(Provisión para cuentas por cobrar)	(29,000.71)
16 99 05	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	(1,742.57)
16 99 10	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	(27,258.14)
17 02	Bienes adjudicados por pago	4,016.08
17 02 05	Terrenos	4,016.08
17 99	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	(4,016.08)
17 99 10	(Provisión para bienes adjudicados)	(4,016.08)
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	490,845.42
18 01	Terrenos	138,258.68
18 01 05	Terreno Matriz	39,480.00
18 01 10	Terreno Edificio Alcantara	29,892.00
18 01 15	Terreno Antenas Chile	5,000.00
18 01 20	Terreno Agencia Centro	63,886.68
18 02	Edificios	707,911.92
18 02 05	Edificio Matriz	471,716.21
18 02 10	Edificio Sucursal	236,195.71
18 04	Otros locales	148,997.56
18 04 05	Oficina Edificio Alcantara	148,997.56
18 05	Muebles, enseres y equipos de oficina	105,282.09
18 05 05	MUEBLES DE OFICINA	51,164.63
18 05 15	EQUIPOS DE OFICINA	54,117.46
18 06	Equipos de computación	129,693.70
18 07	Unidades de transporte	70,437.43
18 07 05	CAMIONETA TOYOTA 2012	20,000.00
18 07 10	COMIONETA NEW HIULUX 2.4 CD 2019	50,437.43
18 90	Otros	5,948.29
18 90 35	CAJAS FUERTES	3,050.00
18 90 45	URNAS METALICAS	240.00
18 90 50	TELEFONOS CELULARES	1,071.44
18 90 55	SISTERNA	149.08
18 90 56	RADIOS DE ENLACE DE COMUNICACION	440.00
18 90 57	TABLETS	997.77
18 99	(Depreciación acumulada)	(815,684.25)
18 99 05	(Edificios)	(436,713.94)
18 99 10	(Otros locales)	(130,987.85)
18 99 15	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(69,596.29)
18 99 15 05	(DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES)	(37,690.08)
18 99 15 15	(DEPRECIACION EQUIPOS DE OFICINA)	(31,906.21)
18 99 20	(Equipos de computación)	(120,557.68)
18 99 25	(Unidades de transporte)	(53,391.06)
18 99 40	(Otros)	(4,437.43)
18 99 40 10	CAJAS FUERTES	(2,745.00)
18 99 40 20	URNAS METALICAS	(203.04)
18 99 40 25	TELEFONOS CELULARES	(1,019.23)
18 99 40 30	SISTERNA	(21.08)
18 99 40 35	RADIOS DE COMUNICACION	(51.15)
18 99 40 40	TABLETS	(397.93)
19	OTROS ACTIVOS	59,333.80
19 01	Inversiones en acciones y participaciones	56,197.02
19 01 25	En otros organismos de integración cooperativa	56,197.02
19 01 25 05	COA UNICOOP	26,500.00
19 01 25 10	COAC FINANCOOP CTA-NRO. 04010001167 CERT.APORT	29,549.51
19 01 25 20	COAC CATAMAYO	20.00
19 01 25 25	COAC CARIAMANGA	14.00



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

\*\*\* Según el plan de cuentas vigente hasta el 31 de diciembre de 2022. RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INGINT-2022-0338 y RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INR-INFMR-INGINT-2022-0104 de 28 de junio de 2022. \*\*\*

Código	Cuenta	US Dólares
19 01 25 30	COAC SINDICATO DE CHOFERES DE YANTAZA	50.78
19 01 25 35	COAC EL COMERCIANTE	10.00
19 01 25 40	COAC INTICOOP Nro. 100662	8.73
19 01 25 55	COAC CREA	10.00
19 01 25 60	COAC 23 DE JULIO	30.00
19 01 25 65	COAC 23 DE ENERO	4.00
19 04	Gastos y pagos anticipados	3,424.36
19 04 10	Anticipos a terceros	3,424.36
19 04 10 10	ANTICIPOS A PROVEEDORES	3,424.36
19 90	Otros	311.75
19 90 10	Otros Impuestos	311.75
19 90 10 10	RETENCION IVA EN VENTA	39.69
19 90 10 15	RETENCION RENTA EN VENTA	272.06
19 99	(Provisión para otros activos irrecuperables)	(599.33)
19 99 05	(Provisión para valuación de inversiones en acciones y participaciones)	(561.97)
19 99 90	(Provisión para otros activos)	(37.36)
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>10,180,208.06</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

\*\*\* Según el plan de cuentas vigente hasta el 31 de diciembre de 2022, RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INGINT-2022-0038 y RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INTR-INFMR-INGINT-2022-0194 de 28 de junio de 2022 \*\*\*

Código	Cuenta	US Dólares
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>7,665,345.26</b>
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>7,323,594.53</b>
<b>21 01</b>	<b>Depósitos a la vista</b>	<b>2,214,722.67</b>
<b>21 01 35</b>	<b>Depósitos de ahorro</b>	<b>2,214,722.67</b>
<b>21 01 35 05</b>	<b>AHORRO A LA VISTA</b>	<b>2,123,589.68</b>
<b>21 01 35 10</b>	<b>AHORRO NAVIDEÑO</b>	<b>2,510.62</b>
<b>21 01 35 15</b>	<b>AHORRO CLIENTE</b>	<b>50,115.03</b>
<b>21 01 35 20</b>	<b>AHORRO DESTINO</b>	<b>15,819.88</b>
<b>21 01 35 25</b>	<b>AHORRO FUTURO</b>	<b>22,687.46</b>
<b>21 03</b>	<b>Depósitos a plazo</b>	<b>4,915,915.41</b>
<b>21 03 05</b>	<b>De 1 a 30 días</b>	<b>941,711.95</b>
<b>21 03 10</b>	<b>De 31 a 90 días</b>	<b>1,568,196.01</b>
<b>21 03 15</b>	<b>De 91 a 180 días</b>	<b>1,023,706.59</b>
<b>21 03 20</b>	<b>De 181 a 360 días</b>	<b>1,198,708.23</b>
<b>21 03 25</b>	<b>De más de 361 días</b>	<b>183,592.63</b>
<b>21 05</b>	<b>Depósitos restringidos</b>	<b>192,956.45</b>
<b>21 05 20</b>	<b>AHORRO ENCAJE</b>	<b>192,956.45</b>
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>341,477.21</b>
<b>25 01</b>	<b>Intereses por pagar</b>	<b>82,528.43</b>
<b>25 01 15</b>	<b>Depósitos a plazo</b>	<b>82,528.43</b>
<b>25 03</b>	<b>Obligaciones patronales</b>	<b>217,752.86</b>
<b>25 03 05</b>	<b>Remuneraciones</b>	<b>24,689.94</b>
<b>25 03 05 05</b>	<b>SUELDOS POR PAGAR</b>	<b>24,689.94</b>
<b>25 03 10</b>	<b>Beneficios Sociales</b>	<b>6,381.62</b>
<b>25 03 10 05</b>	<b>DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR</b>	<b>1,954.62</b>
<b>25 03 10 10</b>	<b>DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR</b>	<b>4,427.00</b>
<b>25 03 15</b>	<b>Aportes al IESS</b>	<b>6,765.81</b>
<b>25 03 15 05</b>	<b>APORTE AL IESS INDIVIDUAL POR PAGAR</b>	<b>2,960.06</b>
<b>25 03 15 10</b>	<b>APORTE IESS PATRONAL POR PAGAR</b>	<b>3,492.52</b>
<b>25 03 15 15</b>	<b>APORTE 0.5% IECE</b>	<b>156.61</b>
<b>25 03 15 20</b>	<b>APORTE .05% SETEC</b>	<b>156.62</b>
<b>25 03 90</b>	<b>Otras</b>	<b>179,915.49</b>
<b>25 03 90 05</b>	<b>PRESTAMOS IESS EMPLEADOS</b>	<b>3,024.57</b>
<b>25 03 90 10</b>	<b>OTROS DESCUENTOS EMPLEADOS</b>	<b>28.18</b>
<b>25 03 90 20</b>	<b>RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL</b>	<b>117,886.78</b>
<b>25 03 90 25</b>	<b>RESERVA PARA DESAHUCIO E INDEMNIZACIONES</b>	<b>55,837.65</b>
<b>25 03 90 30</b>	<b>PRESTAMOS CODESARROLLO EMPLEADOS</b>	<b>3,138.31</b>
<b>25 04</b>	<b>Retenciones</b>	<b>2,149.58</b>
<b>25 04 05</b>	<b>Retenciones fiscales</b>	<b>2,149.58</b>
<b>25 04 05 05</b>	<b>RETENCION RENTA</b>	<b>1,297.91</b>
<b>25 04 05 05 02</b>	<b>RELACION DE DEPENDENCIA</b>	<b>101.76</b>
<b>25 04 05 05 03</b>	<b>10% HONORARIOS PROFESIONALES</b>	<b>295.60</b>
<b>25 04 05 05 04</b>	<b>8% PREDOMINA EL INTELECTO</b>	<b>1.52</b>
<b>25 04 05 05 07</b>	<b>2% PREDOMINA MANO DE OBRA</b>	<b>12.12</b>
<b>25 04 05 05 12</b>	<b>1% TRANSFERENCIA DE BIENES MUEBLES DE NATURALES CO</b>	<b>324.53</b>
<b>25 04 05 05 22</b>	<b>1,75% SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMA Y CESIONES)</b>	<b>43.62</b>
<b>25 04 05 05 23</b>	<b>2% RENDIMIENTOS FINANCIEROS</b>	<b>464.23</b>
<b>25 04 05 05 40</b>	<b>1% OTRAS RETENCIONES HASTA ABRIL DEL 2022</b>	<b>0.04</b>
<b>25 04 05 05 41</b>	<b>2% OTRAS RETENCIONES HASTA ABRIL DEL 2022</b>	<b>23.97</b>
<b>25 04 05 05 43</b>	<b>OTRAS RETENCIONES APLICABLES EL 1% -EMPREENDEDORES RIMPE</b>	<b>30.50</b>
<b>25 04 05 05 51</b>	<b>MICROEMPRESAS</b>	<b>0.02</b>
<b>25 04 05 10</b>	<b>RETENCION IVA</b>	<b>851.67</b>
<b>25 04 05 10 05</b>	<b>30% RETENCION IVA</b>	<b>416.86</b>
<b>25 04 05 10 10</b>	<b>70% RETENCION IVA</b>	<b>77.75</b>
<b>25 04 05 10 15</b>	<b>100% RETENCION IVA</b>	<b>357.06</b>
<b>25 05</b>	<b>Contribuciones, impuestos y multas</b>	<b>77.13</b>
<b>25 05 90</b>	<b>Otras contribuciones e impuestos</b>	<b>77.13</b>
<b>25 05 90 05</b>	<b>IVA POR PAGAR BDH</b>	<b>37.73</b>
<b>25 05 90 10</b>	<b>IVA POR PAGAR DE PUNTOMATICO</b>	<b>1.20</b>
<b>25 05 90 15</b>	<b>IVA POR PAGAR EERSSA</b>	<b>7.50</b>
<b>25 05 90 20</b>	<b>IVA POR PAGAR GAD MUNICIPAL</b>	<b>3.45</b>
<b>25 05 90 35</b>	<b>IVA POR PAGAR TRASFERENCIAS SPI</b>	<b>5.21</b>
<b>25 05 90 60</b>	<b>IVA POR PAGAR CERTIFICACIONES</b>	<b>2.52</b>
<b>25 05 90 65</b>	<b>IVA POR PAGAR REPOSICION DE CARTOLA</b>	<b>1.74</b>
<b>25 05 90 67</b>	<b>IVA POR PAGAR FACILITO</b>	<b>17.78</b>
<b>25 06</b>	<b>PROVEEDORES</b>	<b>6,342.86</b>





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

\*\*\* Según el plan de cuentas vigente hasta el 31 de diciembre de 2022. RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IGS-INSEF-INGINT-2022-0338 y RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IGS-INSEF-INR-INFM-INGINT-2022-0194 de 28 de junio de 2022 \*\*\*

Código	Cuenta	US Dólares
25 06 35	POR PAGAR ASAMBLE, DIRECTIVOS, COMISIONES Y GERENC	1,092.86
25 06 35 05	CONSJ. ADMINISTRACION	1,092.86
25 06 45	GASTOS DE SEPELIO POR PAGAR	5,250.00
25 90	Cuentas por pagar varias	32,626.35
25 90 90	Otras cuentas por pagar	32,626.35
25 90 90 10	CONVENIO CON ABEFARM	6.99
25 90 90 20	CONVENIO FINANCOOP	153.97
25 90 90 25	FARMACIAS CUXIBAMBA	289.73
25 90 90 35	CUENTAS POR PAGAR VARIOS	25,356.75
25 90 90 40	DEPOSITOS DESCONOCIDOS	2,629.96
25 90 90 40 10	BANCO DE LOJA	1,822.70
25 90 90 40 15	BANCO DE GUAYAQUIL	165.00
25 90 90 40 20	BANCO DE FOMENTO	640.00
25 90 90 40 25	COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO	2.26
25 90 90 45	ARRIENDOS POR PAGAR	500.00
25 90 90 50	CUENTAS POR PAGAR LIBRETAS CERRADAS (SEPS)	1,203.89
25 90 90 70	RED DE PAGOS FACILITO	2,411.70
25 90 90 75	RECAUDACIONES WESTER UNION	73.36
29	OTROS PASIVOS	273.52
29 90	Otros	273.52
29 90 05	Sobrantes de caja	273.52
29 90 05 05	Sobrantes de Caja Matriz	121.85
29 90 05 10	Sobrantes de Caja Agencia Centro	41.47
29 90 05 15	Sobrantes de Caja Agencia Sur	110.20
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>7,665,345.26</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

\*\*\* Según el plan de cuentas vigente hasta el 31 de diciembre de 2022, RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INGINT-2022-0335 y RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IGS-INSESF-ISR-ENFMR-INGINT-2022-0194 de 28 de junio de 2022 \*\*\*

Código	Cuenta	US Dólares
3	PATRIMONIO	2,514,862.80
31	CAPITAL SOCIAL	1,442,157.35
31 03	Aportes de socios	1,442,157.35
31 03 05	CERTIFICADOS DE APORTACION	1,442,157.35
33	RESERVAS	907,621.16
33 01	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	907,621.16
33 01 05	Reserva legal Irrepartible	907,621.16
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	154,065.48
35 01	Superávit por valoración de propiedades, equipo y otros	154,065.48
36	RESULTADOS	11,018.81
36 03	Utilidad o excedente del ejercicio	11,018.81
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2,514,862.80</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

\*\*\* Según el plan de cuentas vigente hasta el 31 de diciembre de 2022, RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IQS-INSESEF-INGINT-2022-0338 y RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IQS-INSESEF-INTR-INFMR-INGINT-2022-0194 de 28 de junio de 2022 \*\*\*

Código	Cuenta	US Dólares
<b>71</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>3,097,586.19</b>
71 03	Activos castigados	684,759.59
71 03 10	Cartera de créditos	645,861.01
71 03 20	Cuentas por cobrar	38,898.58
71 05	Operaciones activas con empresas vinculadas	199,807.16
71 05 10	Cartera de créditos	199,807.16
71 07	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	794,378.01
71 07 10	Cartera de créditos de consumo	237,266.03
71 07 20	Cartera de Microcrédito	557,111.98
71 09	Intereses, comisiones e Ingresos en suspenso	662,241.43
71 09 10	Cartera de crédito de consumo	95,181.69
71 09 15	Cartera de crédito inmobiliario	6,990.58
71 09 20	Cartera de microcrédito	548,543.91
71 09 50	Cartera de créditos reestructurada	11,525.25
71 90	Otras cuentas de orden deudoras	756,400.00
71 90 05	Cobertura de seguros	756,400.00
71 90 05 05	SEGURO DE FIDELIDAD	25,000.00
71 90 05 10	SEGURO CONTRA INCENDIOS	560,000.00
71 90 05 15	SEGURO RIESGOS ESPECIALES	171,000.00
71 90 05 25	SEGURO DE CUMPLIMIENTO DE CONTRATOS	400.00
<b>72</b>	<b>DEUDORAS X CONTRA</b>	<b>(3,097,586.19)</b>
72 03	ACTIVOS CASTIGADOS	(684,759.59)
72 03 05	CARTERA DE CREDITOS	(645,861.01)
72 03 20	GASTOS JUDICIALES CARTERA CASTIGADA	(38,898.58)
72 05	OPERACIONES ACTIVAS CON VINCULADOS	(199,807.16)
72 07	CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUD	(794,378.01)
72 09	INTERESES EN SUSPENSO	(662,241.43)
72 09 10	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	(95,181.69)
72 09 15	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	(6,990.58)
72 09 20	CARTERA DE MICROREDITO	(548,543.91)
72 09 50	CARTERA DE CREDITO RESTRUCTURADA	(11,525.25)
72 90	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	(756,400.00)
72 90 05	COBERTURA DE SEGUROS	(756,400.00)
72 90 05 05	SEGURO DE FIDELIDAD	(25,000.00)
72 90 05 10	SEGURO CONTRA INCENDIOS	(560,000.00)
72 90 05 15	SEGURO RIESGOS ESPECIALES	(171,000.00)
72 90 05 25	SEGURO DE CUMPLIMIENTO DE CONTRATO	(400.00)
<b>73</b>	<b>ACREEDORAS POR CONTRA</b>	<b>(23,011,843.93)</b>
73 01	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	(17,299,780.93)
73 01 10	PAGARES EN GARANTIA	(14,018,072.93)
73 01 10 05	PAGARES CARTERA COMERCIAL PRIORITARIO	(11,000.00)
73 01 10 10	PAGARES CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO	(6,090,980.95)
73 01 10 15	PAGARES CARTERA INMOBILIARIO	(4,000.00)
73 01 10 20	PAGARES CARTERA MICROEMPRESA	(7,912,091.98)
73 01 20	BIENES IMUEBLES EN GARANTIA RECIBIDOS	(3,281,708.00)
73 01 20 05	PRODUCTIVO	(11,000.00)
73 01 20 10	CONSUMO	(984,186.00)
73 01 20 15	HIPOTECARIO	(4,000.00)
73 01 20 20	MICROREDITO	(2,282,522.00)
73 02	OPERACIONES PASIVAS CON VINCULADOS	(252,576.69)
73 02 05	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	(252,576.69)
73 04	DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS POR EL	(4,825,631.79)
73 14	PROVISIONES CONSTITUIDAS	(372,397.14)
73 15	DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GARANTIA	(254,642.83)
73 16	INTERESES PAGADOS POR DEPOSITOS O CAPTACIONES CONS	(6,814.55)
73 16 10	DEPOSITOS A PLAZO	(6,814.55)
<b>74</b>	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>23,011,843.93</b>
74 01	Valores y bienes recibidos de terceros	17,299,780.93
74 01 10	Documentos en garantía	14,018,072.93
74 01 10 05	PAGARES CARTERA COMERCIAL	11,000.00
74 01 10 10	PAGARES CARTERA DE CONSUMO	6,090,980.95
74 01 10 15	PAGARES CARTERA DE VIVENDA	4,000.00
74 01 10 20	PAGARES CARTERA MICROEMPRESA	7,912,091.98
74 01 20	Bienes inmuebles en garantía	3,281,708.00
74 02	Operaciones pasivas con empresas vinculadas	252,576.69
74 02 05	Obligaciones con el público	252,576.69



CRISTO REY  
Coop. de Ahorro y Crédito

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

\*\*\* Según el plan de cuentas vigente hasta el 31 de diciembre de 2022, RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INGINT-2022-0338 y RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IGS-INSESF-4NR-INFMR-INGINT-2022-0104 de 28 de junio de 2022. \*\*\*

Código	Cuenta	US Dólares
74 04	Depósitos y otras captaciones no cubiertas por El Fondo de Seguro de Depósito	4,825,631.79
74 04 05	Obligaciones con el público	4,825,631.79
74 14	Provisiones constituidas	372,397.14
74 14 10	Provisión cartera reestructurada consumo	20,105.82
74 14 12	Provisión cartera reestructurada microcrédito	226,707.12
74 14 21	Provisión genérica voluntaria cartera consumo	35,032.19
74 14 23	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito	90,543.67
74 14 29	Provisión genérica voluntaria cartera reestructurada	8.34
74 15	DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GARANTIA DE PRESTAMOS	254,642.83
74 15 10	Cartera de consumo	229,107.00
74 15 20	Cartera de microcrédito	25,535.83
74 16	Intereses pagados por depósitos o captaciones constituidos como garantía de prestar	6,814.55
74 16 10	Depósitos a plazo	6,814.55
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		0.00



**CRISTO REY**  
Coop. de Ahorro y Crédito

\*\*\* Según el plan de cuentas vigente hasta el 31 de diciembre de 2022, RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INGINT-2022-0338 y RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INR-INFMR-INGINT-2022-0194 de 28 de junio de 2022 \*\*\*

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022

(En dólares de los Estados Unidos de América)

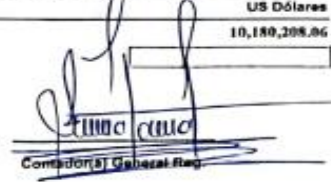
Código	Cuenta	US Dólares
--------	--------	------------

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 10,180,298.86

TOTAL GENERAL

  
Gerente General

  
Auditor Interno

  
Comisionado General Reg.



Anexo 13. Estado de Pérdidas y Ganancias 2022



Desde el 1 de ENERO del 2022 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

\*\*\* Según el plan de cuentas vigente hasta el 31 de diciembre de 2022, RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INGINT-2022-0338 Resolución No. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INR-INFMR-INGINT-2022-0194 de 28 de junio de 2022 \*\*\*

Código	Cuenta	Saldo
5	INGRESOS	1,512,471.10
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1,424,212.25
51 01	Depósitos	24,156.59
51 01 10	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	24,156.59
51 03	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	35,245.34
51 03 15	Mantenidas hasta el vencimiento	35,245.34
51 04	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1,364,810.32
51 04 05	Cartera de crédito productivo	1,016.68
51 04 10	Cartera de crédito de consumo	521,218.97
51 04 20	Cartera de microcrédito	732,527.05
51 04 30	Cartera de créditos refinanciada	236.29
51 04 35	Cartera de créditos reestructurada	60,368.74
51 04 50	De mora	49,442.59
54	INGRESOS POR SERVICIOS	8,749.03
54 04	Manejo y cobranzas	8,113.13
54 04 05	EXTRAJUDICIAL	8,113.13
54 90	Otros servicios	635.90
54 90 05	Tarifados con costo máximo	635.90
54 90 05 05	SERVICIO TRANSFERENCIAS SPI	266.90
54 90 05 10	LIBRETINES DE ORDENES DE RETIRO	60.00
54 90 05 15	COMISION LIQUIDACION RIA	32.00
54 90 05 20	CERTIFICACIONES	118.00
54 90 05 25	RESPOSICION DE CARTOLA	159.00
56	OTROS INGRESOS	79,509.82
56 04	Recuperaciones de activos financieros	77,343.50
56 04 05	De activos castigados	76,414.65
56 04 10	Reversión de provisiones	928.85
56 90	Otros	2,166.32
56 90 05	INGRESOS VARIOS	2,166.32
56 90 05 20	COMISION POR BONO	1,325.05
56 90 05 35	COMISION GAD MUNICIPAL	398.75
56 90 05 40	COMISION EMPRESA ELECTRICA	51.13
56 90 05 85	COPIAS CARPETAS Y OTROS	168.75
56 90 05 89	COMISION FACILITO	221.57
56 90 05 90	COMISION WESTERN UNION	1.07
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1,512,471.10</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

Desde el 1 de ENERO del 2022 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022

(En dólares de los Estados Unidos de América)

\*\*\* Según el plan de cuentas vigente hasta el 31 de diciembre de 2022, RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INGINT-2022-0338 Resolución No. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INR-INFMR-INGINT-2022-0194 de 28 de junio de 2022 \*\*\*

Código	Cuenta	Saldo
4	GASTOS	1,501,452.29
41	INTERESES CAUSADOS	434,986.52
41 01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	434,986.52
41 01 15	DEPOSITOS DE AHORRO	18,821.13
41 01 15 05	INTERESES AHORRO A LA VISTA	16,991.26
41 01 15 10	INTERESES AHORRO NAVIDEÑO	96.96
41 01 15 15	INTERESES CUENTA INVERSION	535.35
41 01 15 20	INTERESES AHORRO DESTINO	306.40
41 01 15 25	INTERESES AHORRO FUTURO	891.16
41 01 30	Depósitos a plazo	416,165.39
44	PROVISIONES	162,794.53
44 02	CARTERA DE CREDITOS	146,914.49
44 02 20	Crédito de consumo	42,352.18
44 02 40	MICROCREDITO	104,562.31
44 03	Cuentas por cobrar	15,163.75
44 05	OTROS ACTIVOS	716.29
45	GASTOS DE OPERACIÓN	902,853.45
45 01	GASTOS DE PERSONAL	496,916.15
45 01 05	REMUNERACIONES MENSUALES	323,647.35
45 01 05 10	SUELDOS Y SALARIOS	323,647.35
45 01 10	BENEFICIOS SOCIALES	42,421.23
45 01 10 05	DECIMO TERCER SUELDO	28,242.91
45 01 10 10	DECIMO CUARTO SUELDO	13,489.29
45 01 10 15	VACACIONES	689.03
45 01 15	GASTOS DE REPRESENTACION, RESIDENCIA Y RESPONSABILIDAD	3,240.13
45 01 15 10	RESPONSABILIDAD	3,240.13
45 01 20	APORTE AL IESS	41,784.39
45 01 20 05	APORTE PERSONAL 9,45%	93.62
45 01 20 10	APORTE PATRONAL 11,15%	38,246.26
45 01 20 15	APORTE IECE 0,05%	1,722.24
45 01 20 20	APORTE SETEC 0,05%	1,722.27
45 01 30	PENSIONES Y JUBILACIONES	31,318.70
45 01 30 05	JUBILACION PATRONAL	16,924.75
45 01 30 10	DESAHUCIOS E INDEMMIZACIONES	14,393.95
45 01 35	FONDO DE RESERVA IESS	27,462.38
45 01 35 05	FONDO DE RESERVA 8,33%	27,462.38
45 01 90	OTROS	27,041.97
45 01 90 05	HORAS SUPLEMENTARIAS Y EXTRAORDINARIAS	7,391.36
45 01 90 20	UNIFORMES	1,976.67
45 01 90 20 05	UNIFORMES MATRIZ	1,198.56
45 01 90 20 10	UNIFORMES AGENCIA CENTRO	429.75
45 01 90 20 15	UNIFORMES AGENCIA SUR	348.36
45 01 90 25	CAPACITACIÓN	3,600.79
45 01 90 25 01	CAPACITACION MATRIZ	3,400.79



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
Desde el 1 de ENERO del 2022 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

\*\*\* Según el plan de cuentas vigente hasta el 31 de diciembre de 2022, RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IGS-INSESEF-INGINT-2022-0338 Resolución No. SEPS-IGT-IGS-INSESEF-INR-INFMR-INGINT-2022-0194 de 28 de junio de 2022 \*\*\*

Código	Cuenta	Saldo
45 01 90 25 03	CAPACITACION AGENCIA SUR	200.00
45 01 90 35	VIATICOS Y MOVILIZACION	1,707.24
45 01 90 35 05	VIATICOS Y MOVILIZACION MATRIZ	1,707.24
45 01 90 40	REFRIGERIOS Y ATENCION AL PERSONAL	3,481.72
45 01 90 40 01	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL MATRIZ	2,909.09
45 01 90 40 02	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL AGENCIA CENTRO	375.57
45 01 90 40 03	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL AGENCIA SUR	197.06
45 01 90 50	EXAMENES OCUPACIONALES	870.00
45 01 90 50 01	EXAMENES OCUPACIONALES MATRIZ	510.00
45 01 90 50 02	EXAMENES OCUPACIONALES AGENCIA CENTRO	225.00
45 01 90 50 03	EXAMENES OCUPACIONALES AGENCIA SUR	135.00
45 01 90 55	SUBROGACIONES	8,014.19
45 02	HONORARIOS	87,797.70
45 02 05	DIRECTORES	49,550.51
45 02 05 10	CONSEJO DE ADMINISTRACION	28,717.86
45 02 05 15	CONSEJO DE VIGILANCIA	15,300.00
45 02 05 20	REPRESENTANTES	4,734.75
45 02 05 30	VIATICOS Y MOVILIZACIONES DIRECTORES	687.90
45 02 05 35	CAPACITACIONES DIRECTORES	110.00
45 02 10	HONORARIOS PROFESIONALES	38,247.19
45 03	SERVICIOS VARIOS	153,440.11
45 03 05	Movilización, fletes y embalajes	1,280.72
45 03 05 05	MOVILIZACION Y COMBUSTIBLE	1,280.72
45 03 15	Publicidad y propaganda	9,177.06
45 03 20	Servicios básicos	13,949.55
45 03 20 05	AGUA POTABLE	627.37
45 03 20 05 01	AGUA POTABLE MATRIZ	411.44
45 03 20 05 02	AGUA POTABLE AGENCIA CENTRO	215.93
45 03 20 10	ENERGIA ELECTRICA	3,569.77
45 03 20 10 05	GASTOS LUZ MATRIZ	2,322.89
45 03 20 10 10	GASTOS LUZ AGENCIA CENTRO	889.37
45 03 20 10 15	GASTOS LUZ AGENCIA SUR	357.51
45 03 20 15	TELEFONIA FIJA	1,369.35
45 03 20 15 01	TELEFONIA FIJA MATRIZ	496.97
45 03 20 15 02	TELEFONIA FIJA AGENCIA CENTRO	243.62
45 03 20 15 03	TELEFONIA FIJA AGENCIA SUR	628.76
45 03 20 20	TELEFONIA CELULAR	1,924.52
45 03 20 20 01	TELEFONIA CELULAR MATRIZ	720.87
45 03 20 20 02	TELEFONIA CELULAR AGENCIA CENTRO	601.85
45 03 20 20 03	TELEFONIA CELULAR AGENCIA SUR	601.80
45 03 20 25	SERVICIO DE INTERNET	6,401.02
45 03 20 25 01	SERVICIO DE INTERNET MATRIZ	3,797.72
45 03 20 25 02	SERVICIO DE INTERNET AGENCIA CENTRO	1,383.66
45 03 20 25 03	SERVICIO DE INTERNET AGENCIA SUR	1,219.64





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
Desde el 1 de ENERO del 2022 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

\*\*\* Según el plan de cuentas vigente hasta el 31 de diciembre de 2022, RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INGINT-2022-0338 Resolución No. SEPS-IGT-IGS-INSESF-ISR-INFMR-INGINT-2022-0194 de 28 de junio de 2022 \*\*\*

Código	Cuenta	Saldo
45 03 20 30	CORREOS	57.52
<b>45 03 25</b>	<b>Seguros</b>	<b>104,562.56</b>
45 03 25 10	SEGUROS DE VIDA	102,338.70
45 03 25 15	SEGUROS CONTRA INCENDIO	714.36
45 03 25 25	SEGUROS RIESGOS ESPECIALES	1,405.00
45 03 25 35	SEGURO CUMPLIMIENTO DE CONTRATO	104.50
<b>45 03 30</b>	<b>ARRENDAMIENTOS</b>	<b>15,395.00</b>
45 03 30 05	ARRIENDO DE OFICINA	6,000.00
45 03 30 10	ALQUILER DE SOFTWARE Y OTROS	9,100.00
45 03 30 15	TUNEL DE DATOS	295.00
<b>45 03 90</b>	<b>Otros servicios</b>	<b>9,075.22</b>
45 03 90 05	BURO DE INFORMACION CREDITICIA	2,869.10
45 03 90 40	GASTOS JUDICIALES	6,206.12
<b>45 04</b>	<b>Impuestos, contribuciones y multas</b>	<b>75,603.91</b>
45 04 05	Impuestos Fiscales	22,240.74
<b>45 04 10</b>	<b>Impuestos Municipales</b>	<b>7,559.47</b>
<b>45 04 10 05</b>	<b>PATENTE MUNICIPAL</b>	<b>5,821.47</b>
45 04 10 05 05	PATENTE MUNICIPAL MATRIZ	5,656.47
45 04 10 05 10	PATENTE MUNICIPAL AGENCIA CENTRO	12.20
45 04 10 05 15	PATENTE MUNICIPAL AGENCIA SUR	12.20
45 04 10 05 20	OFICINA CENTRO	140.60
<b>45 04 10 10</b>	<b>PERMISO DE BOMBEROS</b>	<b>233.40</b>
45 04 10 10 05	PERMISO DE BOMBEROS MATRIZ	91.20
45 04 10 10 10	PERMISO DE BOMBEROS AGENCIA CENTRO	71.10
45 04 10 10 15	PERMISO DE FUNCIONAMIENTO AGENCIA SUR	71.10
<b>45 04 10 20</b>	<b>PREDIO URBANO</b>	<b>480.87</b>
45 04 10 20 05	PREDIO URBANO MATRIZ	275.04
45 04 10 20 10	PREDIO URBANO AGENCIA CENTRO	189.55
45 04 10 20 15	PREDIO URBANO AGENCIA SUR	16.28
45 04 10 30	OTROS IMPUESTOS MUNICIPALES	1,023.73
<b>5 04 15</b>	<b>Aportes a la SEPS</b>	<b>8,217.10</b>
5 04 15 10	APORTE DEL 0,45% SOBRE ACTIVOS TOTALES	8,217.10
5 04 20	Aportes al COSEDE por prima fija	36,906.11
<b>5 04 30</b>	<b>Multas y otras sanciones</b>	<b>48.78</b>
5 04 30 10	MULTAS	48.78
<b>5 04 90</b>	<b>Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones</b>	<b>631.71</b>
5 04 90 06	AGENCIA REGULACION Y CONTROL TELECOMUNICACIONES	631.71
<b>05</b>	<b>Depreciaciones</b>	<b>46,497.64</b>
05 15	Edificios	19,992.30
05 20	Otros locales	904.60
<b>05 25</b>	<b>Muebles, enseres y equipos de oficina</b>	<b>6,071.42</b>
05 25 05	MUEBLES Y ENSERES	2,461.18
05 25 10	EQUIPO DE OFICINA	3,610.24
05 30	Equipos de computación	7,696.13



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Desde el 1 de ENERO del 2022 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

\*\*\* Según el plan de cuentas vigente hasta el 31 de diciembre de 2022, RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INGINT-2022-0338 Resolución No. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INR-INFMR-INGINT-2022-0194 de 28 de junio de 2022 \*\*\*

Código	Cuenta	Saldo
45 05 35	Unidades de transporte	11,195.35
45 05 90	Otros	637.84
<b>45 07</b>	<b>Otros gastos</b>	<b>42,597.94</b>
<b>45 07 05</b>	<b>Suministros diversos</b>	<b>10,770.04</b>
<b>45 07 05 05</b>	<b>SUMINISTROS DE LIMPIEZA</b>	<b>216.40</b>
45 07 05 05 05	SUMINISTROS DE LIMPIEZA MATRIZ	136.50
45 07 05 05 10	SUMINISTROS DE LIMPIEZA AGENCIA CENTRO	39.95
45 07 05 05 15	SUMINISTROS DE LIMPIEZA AGENCIA SUR	39.95
<b>45 07 05 10</b>	<b>SUMINISTROS DE INSTALACION</b>	<b>160.27</b>
45 07 05 10 02	SUMINISTROS DE INSTALACION AGENCIA CENTROS	160.27
<b>45 07 05 15</b>	<b>SUMINISTROS DE OFICINA</b>	<b>3,416.16</b>
45 07 05 15 01	SUMINISTROS DE OFICINA MATRIZ	2,768.70
45 07 05 15 02	SUMINISTROS DE OFICINA AGENCIA CENTRO	386.34
45 07 05 15 03	SUMINISTROS DE OFICINA AGENCIA SUR	261.12
45 07 05 30	ACCESORIOS EQUIPOS DE COMPUTACION	6,977.21
45 07 10	Donaciones	1,872.93
<b>45 07 15</b>	<b>Mantenimiento y reparaciones</b>	<b>15,083.51</b>
45 07 15 05	UNIDADES DE TRANSPORTES	3,174.41
45 07 15 20	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES EDIFICIO MATRIZ	5,563.93
45 07 15 25	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES AGENCIA CENTRO	5,257.44
45 07 15 30	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES AGENCIA SUR	662.73
45 07 15 35	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES VENTANILLA	425.00
<b>45 07 90</b>	<b>Otros</b>	<b>14,871.46</b>
45 07 90 05	GASTOS BANCARIOS	256.65
45 07 90 20	AGASAJOS, PROGRAMAS Y OTROS	14,494.24
45 07 90 25	ACUERDOS Y OFRENDAS FLORALES	42.00
<b>45 07 90 30</b>	<b>UTENCILLOS DE COCINA</b>	<b>78.57</b>
45 07 90 30 10	UTENCILLOS DE COCINA AGENCIA CENTRO	39.29
45 07 90 30 15	UTENCILLOS DE COCINA AGENCIA SUR	39.28
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	<b>817.79</b>
47 03	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	817.79
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>1,501,452.29</b>



**CRISTO REY**  
Coop. de Ahorro y Crédito

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
Desde el 1 de ENERO del 2022 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2022  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

\*\*\* Según el plan de cuentas vigente hasta el 31 de diciembre de 2022, RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INGINT-2022-0338 Resolución No. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INR-INFMR-INGINT-2022-0194 de 28 de junio de 2022 \*\*\*

Código	Cuenta	Saldo
	RESULTADO DEL PERIODO	11,018.81

  
Gerente General

  
Contador General Reg.

**Anexo 6. Certificado de Traducción de Resumen (Abstract)**



**BRYAN DARIO RUIZ QUEZADA**  
**PERITO ACREDITADO POR EL CONSEJO DE LA JUDICATURA**  
**PARA EL IDIOMA INGLÉS**



Loja 16 de Febrero de 2024

A quien corresponda. –

Yo, Bryan Darío Ruiz Quezada, con numero de cedula 1104343064, en mi calidad de Perito Acreditado por la Judicatura para el Idioma Inglés, certifico que he traducido el **resumen** del trabajo de investigación denominado **“Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, de la ciudad de Loja, periodos 2021 – 2022.”** perteneciente a la Srta. **Mayra Alexandra Vera González** con número de cédula **1150457479**, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Nacional de Loja.

Además, dejo sentado que, de ser necesario, puedo ser contactado posteriormente en caso de necesitar cualquier aclaración respecto del presente documento.

Atentamente:



Ing. Mgs. Bryan Ruiz Q.  
**PERITO CALIFICADO**  
**LICENCIA No. 1258631**



0993740174

email: [bryan\\_d1990@hotmail.com](mailto:bryan_d1990@hotmail.com)