



1859



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
Servidores Municipales de Loja Ltda. de la ciudad de Loja,
periodo 2021-2022.**

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

AUTOR:

Junnior Antonio Sánchez Azuero

DIRECTORA:

Lic. Elida del Cisne Alvarado Jaramillo, Mg.

Loja – Ecuador
2024



unl

Universidad
Nacional
de Loja

Sistema de Información Académico
Administrativo y Financiero - SIAAF

CERTIFICADO DE CULMINACIÓN Y APROBACIÓN DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Yo, **Alvarado Jaramillo Elida del Cisne**, director del Trabajo de Integración Curricular denominado **ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA. DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2021-2022**, perteneciente al estudiante **JUNIOR ANTONIO SANCHEZ AZUERO**, con cédula de identidad N° **1105403917**.

Certifico:

Que luego de haber dirigido el **Trabajo de Integración Curricular**, habiendo realizado una revisión exhaustiva para prevenir y eliminar cualquier forma de plagio, garantizando la debida honestidad académica, se encuentra concluido, aprobado y está en condiciones para ser presentado ante las instancias correspondientes.

Es lo que puedo certificar en honor a la verdad, a fin de que, de así considerarlo pertinente, el/la señor/a docente de la asignatura de **Integración Curricular**, proceda al registro del mismo en el Sistema de Gestión Académico como parte de los requisitos de acreditación de la Unidad de Integración Curricular del mencionado estudiante.

Loja, 1 de Marzo de 2024



Escaneado y autenticado por:
ELIDA DEL CISNE
ALVARADO JARAMILLO

F) _____
**DIRECTOR DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN
CURRICULAR**



Certificado TIC/TT.: UNL-2024-000626

1/1
Educamos para **Transformar**

Autoría

Yo, **Junnior Antonio Sánchez Azuero**, declaro ser autor del presente Trabajo de Integración Curricular y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido del mismo. Adicionalmente, acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi Trabajo de Integración Curricular en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.

Firma: _____

Cédula de identidad: 1105403917

Fecha: 19 de junio de 2024

Correo electrónico: junnior.sanchez@unl.edu.ec

Teléfono: 0967403323

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

Yo, **Junnior Antonio Sánchez Azuero**, declaro ser el autor del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja Ltda. de la ciudad de Loja, periodo 2021-2022**, como requisito para optar el título de **Licenciado 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 cuáles 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, el uno de marzo del dos mil veinticuatro.

Firma: _____

Autor: Junnior Antonio Sánchez Azuero

Cédula: 1105403917

Dirección: El Panecillo; Calles: Andrés Bello y Parque Galápagos

Correo electrónico: junnior.sanchez@unl.edu.ec / sanchez.juniorant2001@gmail.com

Teléfono: 0967403323

DATOS COMPLEMENTARIOS:

Directora del Trabajo de Integración Curricular: Lic. Elida del Cisne Alvarado Jaramillo, Mg.

Dedicatoria

En primera instancia y especialmente se lo dedico a mis abuelos, Elida Azuero y Francisco Sánchez que, desde pequeño me dieron consejos y enseñaron valores importantes para ser una mejor persona, así mismo, por el sacrificio que hicieron con el cual ha sido posible alcanzar mis logros personales; a mi madre, Carmen Sánchez, por brindarme su apoyo y confianza para seguir esta carrera que, a pesar de ser difícil, siempre me motivo a no rendirme y poder lograr la meta de ser profesional. Así mismo, va dedicado a mis demás familiares que han estado para mí con su apoyo incondicional.

De igual manera, a las especiales amistades que conseguí y formaron parte durante toda mi formación profesional, por los momentos compartidos, experiencias y enseñanzas aprendidas mutuamente durante todos estos años.

Junnior Antonio Sánchez Azuero

Agradecimiento

Quiero expresar mi más sincero agradecimiento y gratitud a la prestigiosa Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica Social y Administrativa, a la Carrera de Contabilidad y Auditoría, a sus autoridades y docentes, quienes, con afecto, dedicación, experiencia supieron impartirme sus valiosos conocimientos y apoyo durante el transcurso de mi formación profesional.

De manera especial a la Lic. Elida del Cisne Alvarado Jaramillo, directora de mi Trabajo de Integración Curricular o de Titulación, que con su experiencia, dedicación y conocimiento supo guiarme durante el proceso de elaboración y brindarme el apoyo para la culminación de mi trabajo.

Así mismo, agradezco al Ing. Ángel Polivio Jara Roa, gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja “COOPSEM” Ltda., y a su distinguido personal administrativo por brindarme la confianza e información necesaria para el cumplimiento de este objetivo tan importante.

Junnior Antonio Sánchez Azuero

Índice de Contenido

Portada	i
Certificación	ii
Autoría	iii
Carta de autorización	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de Contenido	vii
Índice de Tablas	viii
Índice de Figuras	x
Índice Anexos	x
1. Título	1
2. Resumen	2
2.1 Abstract	3
3. Introducción	4
4. Marco Teórico	6
5. Metodología	51
6. Resultados	54
7. Discusión	148
8. Conclusiones	150
9. Recomendaciones	151
10. Bibliografía	152
11. Anexos	157

Índice de Tablas

Tabla 1	Clasificación de las COAC según el segmento	20
Tabla 2	Detalle de cuentas del indicador de cobertura patrimonial de activos.....	37
Tabla 3	Detalle de cuentas del indicador de proporción de activos improductivos netos	38
Tabla 4	Detalle de cuentas del indicador de proporción de activos productivos netos	39
Tabla 5	Detalle de cuentas del indicador de utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada	39
Tabla 6	Detalle de cuentas del indicador de morosidad de la cartera total.....	40
Tabla 7	Detalle de cuentas del indicador de cobertura de la cartera problemática.....	41
Tabla 8	Detalle de cuentas del indicador de eficiencia operativa.....	41
Tabla 9	Detalle de cuentas del indicador de grado de absorción del margen financiero neto.	42
Tabla 10	Detalle de cuentas del indicador de eficiencia administrativa de personal	43
Tabla 11	Detalle de cuentas del indicador de rendimiento sobre activo ROA	43
Tabla 12	Detalle de cuentas del indicador de rendimiento sobre patrimonio ROE.....	44
Tabla 13	Detalle de cuentas del indicador de intermediación financiera	45
Tabla 14	Detalle de cuentas del indicador de margen de intermediación estimado en relación al patrimonio	45
Tabla 15	Detalle de cuentas del indicador de margen de intermediación estimado en relación al activo	46
Tabla 16	Detalle de cuentas del indicador de rendimiento de cartera con consumo prioritario por vencer.....	47
Tabla 17	Detalle de cuentas del indicador de rendimiento de cartera por vencer total	48
Tabla 18	Detalle de cuentas del indicador de liquidez	48
Tabla 19	Detalle de cuentas del indicador de vulnerabilidad de patrimonio.....	49
Tabla 20	Balance General del periodo 2021.....	69
Tabla 21	Estado de Pérdidas y Ganancias del periodo 2021	75
Tabla 22	Balance General del periodo 2022.....	78
Tabla 23	Estado de Pérdidas y Ganancias del periodo 2022	84
Tabla 24	Análisis Vertical al Balance General del periodo 2021	87
Tabla 25	Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPSEM” año 2021	90
Tabla 26	Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias del periodo 2021	92
Tabla 27	Estructura Económica de “COOPSEM” año 2021	94
Tabla 28	Análisis Vertical al Balance General del periodo 2022	96
Tabla 29	Estructura Financiera de “COOPSEM” año 2022	99
Tabla 30	Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias del periodo 2022	101
Tabla 31	Estructura Económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPSEM” año 2022.....	103
Tabla 32	Análisis Horizontal al Balance General en los periodos 2021 – 2022.....	105
Tabla 33	Resumen del Análisis Horizontal al Balance General periodos 2021 – 2022	109
Tabla 34	Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias en los periodos 2021 – 2022	112
Tabla 35	Resumen del Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias periodos 2021 – 2022.....	116
Tabla 36	Estructura del indicador de suficiencia patrimonial	118
Tabla 37	Aplicación del indicador de suficiencia patrimonial	118

Tabla 38	Estructura del indicador de proporción de activos improductivos netos	119
Tabla 39	Aplicación del indicador de proporción de activos improductivos netos.....	119
Tabla 40	Estructura del indicador de proporción de activos productivos netos	120
Tabla 41	Aplicación del indicador de proporción de activos productivos netos	120
Tabla 42	Estructura del indicador de utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada	121
Tabla 43	Aplicación del indicador de utilización del pasivo con costo.....	121
Tabla 44	Estructura del indicador de morosidad de la cartera total.....	122
Tabla 45	Aplicación del indicador de morosidad de la cartera total.....	122
Tabla 46	Estructura del indicador de cobertura de la cartera problemática.....	123
Tabla 47	Aplicación del indicador de cobertura de la cartera problemática.....	123
Tabla 48	Estructura del indicador de eficiencia operativa.....	124
Tabla 49	Aplicación del indicador de eficiencia operativa.....	124
Tabla 50	Estructura del indicador de grado de absorción del margen financiero neto.....	125
Tabla 51	Aplicación del indicador de grado de absorción del margen financiero neto.....	125
Tabla 52	Estructura del indicador de eficiencia administrativa de personal	126
Tabla 53	Aplicación del indicador de eficiencia administrativa de personal	126
Tabla 54	Estructura del indicador de rendimiento sobre activo – ROA.....	127
Tabla 55	Aplicación del indicador de rendimiento sobre activo – ROA.....	127
Tabla 56	Estructura del indicador de rendimiento sobre patrimonio – ROE.....	128
Tabla 57	Aplicación del indicador de rendimiento sobre patrimonio – ROE.....	128
Tabla 58	Estructura del indicador de intermediación financiera	129
Tabla 59	Aplicación del indicador de intermediación financiera	129
Tabla 60	Estructura del indicador de margen de intermediación estimado en relación al patrimonio	130
Tabla 61	Aplicación del del indicador de margen de intermediación estimado en relación al patrimonio	130
Tabla 62	Estructura del indicador de margen de intermediación estimado en relación al activo	131
Tabla 63	Aplicación del indicador de margen de intermediación estimado en relación al activo	131
Tabla 64	Estructura del indicador de rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.....	132
Tabla 65	Aplicación del indicador de rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.....	132
Tabla 66	Estructura del indicador de rendimiento de la cartera por vencer total	133
Tabla 67	Aplicación del indicador de rendimiento de la cartera por vencer total	133
Tabla 68	Estructura del indicador de fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo	134
Tabla 69	Aplicación del indicador de fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo	134
Tabla 70	Estructura del indicador de cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados	135
Tabla 71	Aplicación del indicador de cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados	135
Tabla 72	Resumen de indicadores aplicados a "COOPSEM" en los periodos 2021 y 2022. 143	

Índice de Figuras

Figura 1 Componentes del Sistema Financiero Nacional	7
Figura 2 Sectores de la Economía Popular y Solidaria	11
Figura 3 Estructura del Estado de Situación Financiera o Balance General.....	26
Figura 4 Estructura del Estado de Resultados o de Pérdidas y Ganancias de la cooperativa .	28
Figura 5 Ubicación geográfica de la institución financiera	51
Figura 6 Organigrama estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja. Ltda.....	59
Figura 7 Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPSEM” año 2021	91
Figura 8 Estructura Económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPSEM” año 2021	95
Figura 9 Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPSEM” año 2022.....	100
Figura 10 Estructura Económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPSEM” año 2022.....	104
Figura 11 Estructura del Análisis Horizontal al Balance General de “COOPSEM” años 2021 – 2022.....	111
Figura 12 Estructura del Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias de “COOPSEM” años 2021 – 2022	117

Índice Anexos

Anexo 1. RUC de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPSEM” Ltda.....	157
Anexo 2. Estados Financieros de los periodos 2021 y 2022 de “COOPSEM” Ltda..	158
Anexo 3. Oficio de autorización del trabajo de titulación por parte de la cooperativa.....	169
Anexo 4. Instrumento de investigación, entrevista aplicada.....	170
Anexo 5. Oficio de designación de la directora de Trabajo de Integración Curricular.....	172
Anexo 6. Certificado de traducción del resumen de español a inglés “abstract”.....	173

1. Título

Análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja Ltda.
de la ciudad de Loja, periodo 2021-2022

2. Resumen

El Trabajo de Integración Curricular titulado **Análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja Ltda. de la ciudad de Loja, periodo 2021-2022** fue desarrollado con el fin de conocer la situación económica – financiera para contribuir en el crecimiento de la organización mencionada y, en cumplimiento a los objetivos planteados. La metodología hace referencia al enfoque, tipo y diseño de la investigación; se utilizó los métodos, científico, matemático, estadístico, inductivo, deductivo, analítico y sintético; y, las técnicas de observación, entrevista y revisión bibliográfica. Mediante el análisis vertical y horizontal, se identificó los rubros de mayor relevancia, en el activo la cartera de créditos y en el pasivo las obligaciones con el público, que aumentaron su valor en el periodo 2022 en 13,96% y 3,62%, evidenciando un aumento de la intermediación financiera, así mismo el incremento del patrimonio en 12,93% por los aportes y ganancias obtenidas. En lo económico, los ingresos por los intereses generados y, los gastos por las operaciones tuvieron un crecimiento del 17,52% y 12,10% en el año 2022, registrando una mejor ganancia. De igual manera, la aplicación de los indicadores financieros realizada conforme lo señala la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para las cooperativas del segmento 4; teniendo un índice de morosidad del 0,45% y 0,61% en cada periodo respectivamente, mostrando niveles adecuados y reflejando una buena recuperación de cartera, además de no mantener activos improductivos elevados, sin embargo, las deficiencias de mayor importancia para la institución se encuentran en la liquidez al tener un 12,97% y 7,06%, siendo recursos insuficientes para solventar obligaciones de corto plazo, y en la rentabilidad, pese a registrar ganancias se denota una gestión poco eficiente. Con toda esta información, se formuló el informe financiero, detallando los resultados respecto a la estructura financiera y económica. En conclusión, la cooperativa no está en la capacidad de solventar obligaciones inmediatas al tener un bajo nivel de liquidez, además de reflejar una rentabilidad desfavorable pese a tener ganancias, esto es un problema, ya que afecta a la salud financiera y económica interna de la institución.

Palabras Clave: análisis, estados, liquidez, indicadores, cooperativa.

2.1 Abstract

The Curricular Integration Work entitled **Financial Analysis of the Municipal Savings and Credit Cooperative Municipal servants de Loja Ltda. in the city of Loja, for the period 2021-2022** was developed with the purpose of understanding the economic-financial situation to contribute to the growth of the mentioned organization and in compliance with the set objectives. The methodology refers to the approach, type, and design of the research; scientific, mathematical, statistical, inductive, deductive, analytical, and synthetic methods were used, as well as observation, interview, and literature review techniques. Through vertical and horizontal analysis, the most relevant items were identified, with credit portfolios in assets and obligations to the public in liabilities increasing by 13.96% and 3.62% respectively in 2022, evidencing an increase in financial intermediation, as well as a 12.93% increase in equity due to contributions and profits obtained. Economically, income from generated interests and expenses from operations grew by 17.52% and 12.10% respectively in the year 2022, registering improved profitability. Similarly, the application of financial indicators carried out as indicated by the Superintendence of Popular and Solidarity Economy for cooperatives of segment 4; having a delinquency rate of 0.45% and 0.61% in each respective period, showing adequate levels and reflecting good portfolio recovery, in addition to not maintaining high unproductive assets. However, the most significant deficiencies for the institution are found in liquidity, with 12.97% and 7.06% respectively, indicating insufficient resources to meet short-term obligations, and in profitability, despite recording profits, inefficient management is evident. With all this information, the financial report was formulated, detailing the results regarding the financial and economic structure. In conclusion, the cooperative is not able to meet immediate obligations due to a low level of liquidity, in addition to reflecting unfavorable profitability despite having profits, this is a problem, as it affects the internal financial and economic health of the institution.

Keywords: analysis, financial statements, liquidity, indicators, cooperative.

3. Introducción

En los últimos años, las entidades cooperativistas han tenido un crecimiento importante, no solo al nivel de satisfacer las necesidades colectivas de la población, sino también contribuyendo al desarrollo económico del país, debido a esto, en el ámbito de las finanzas de estas organizaciones y para poder mantenerse en el sector financiero, es de fundamental importancia el uso y aplicación adecuada del análisis financiero como una herramienta clave para la evaluación de la situación económica – financiera, al permitir conocer de manera objetiva el desempeño operacional de las instituciones, con lo cual se llegue a identificar problemas, debilidades internas, y así poder tomar decisiones adecuadas en beneficio de la institución y posicionándola en el mercado financiero nacional.

En este contexto, el Trabajo de Integración Curricular titulado Análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja Ltda. de la ciudad de Loja, periodo 2021-2022., brinda un aporte a la entidad mencionada, proporcionando a los directivos, administradores y socios, la información obtenida de los estados financieros en contraste con la situación financiera y económica real de la institución, a fin de mejorar la liquidez y rentabilidad, optando por una adecuada toma de decisiones que ayuden en la administración y manejo de sus recursos financieros y considerando sugerencias para el fortalecimiento interno y externo de la cooperativa.

Concerniente a la estructura del Trabajo de Integración Curricular, se desarrolló de acuerdo al Art. 229 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, conteniendo lo siguiente: **Título**, muestra una orientación general del trabajo a desarrollarse; **Resumen**, presenta una síntesis clara y concisa del trabajo, en relación al cumplimiento de cada objetivo, redactado en castellano y traducido al inglés; **Introducción**, resalta la importancia del análisis financiero, el aporte que brinda a la entidad y, la estructura del Trabajo de Integración Curricular; **Marco Teórico**, donde se describen conceptos y temáticas relacionadas al análisis financiero que ayudan a la comprensión del trabajo; **Metodología**, que describe los métodos, técnicas, procedimientos y materiales utilizados para el desarrollo del trabajo; **Resultados**, comprende la aplicación de los métodos de análisis vertical y horizontal y, los indicadores financieros de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, para llegar a la formulación y presentación del informe final; **Discusión**, da un contraste entre la situación real de la cooperativa y la contribución que aporta la aplicación del análisis financiero; **Conclusiones**, hace referencia a los aspectos positivos y negativos encontrados, en relación a los objetivos planteados para el trabajo; **Recomendaciones**, se formulan en base a las

conclusiones, permitiendo dar sugerencias para la solución de los problemas encontrados; **Bibliografía**, hace referencia a las fuentes de donde se obtuvo la información teórica, como son libros, artículos, leyes, paginas oficiales; y, por ultimo los **Anexos**, que contienen los estados financieros, RUC proporcionados por la cooperativa, y el instrumento de investigación, entre otros documentos que sustentan el Trabajo de Integración Curricular.

4. Marco Teórico

Sistema Financiero

El sistema financiero se puede definir cómo.

El conjunto de instituciones, mercados y técnicas específicas de distribución capaces de crear los instrumentos monetarios que son necesarios para la expansión de una economía, de aglutinar las disposiciones financieras que no están siendo utilizadas y esencialmente de canalizar el ahorro hacia la inversión. (Rodríguez, 2020, p. 1)

En Ecuador, el sistema financiero está integrado por 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” (Espin et al., 2021). El sistema financiero está regulado por el Código Orgánico Monetario y Financiero (COMYF), encargado de supervisar las instituciones privadas como la Superintendencia de Bancos (SB) y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

En resumen, el sistema financiero es el agrupamiento de organizaciones públicas y privadas con la finalidad de ser intermediarias financieras, captando los ahorros de la ciudadanía y colocándolos en circulación por medio de créditos que generan un rendimiento financiero a la institución, a los socios que forman parte de la entidad, y a los clientes que hacen uso de sus servicios financieros.

Importancia

Para Moran et al (2021) el sistema financiero es esencial ya que promueve y garantiza el crecimiento económico de los países, siempre y cuando los sistemas financieros sean fiables y sólidos para que así sustenten el desarrollo, bajen los niveles de pobreza e impulsen la prosperidad, brindando a los países una mejora en la calidad de vida y la creación de más oportunidades.

Características

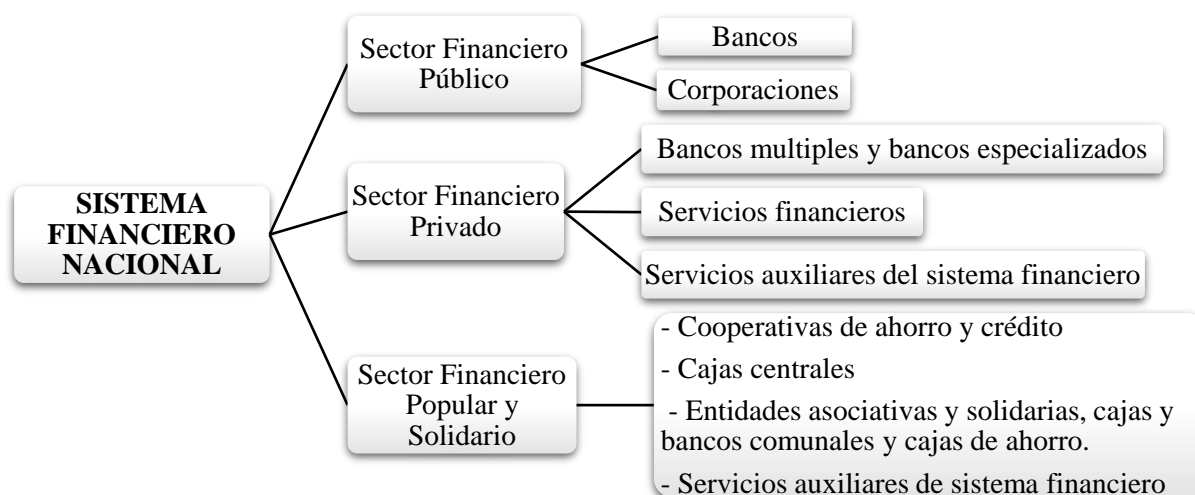
- ✓ El sistema financiero está compuesto por las entidades financieras que nacen para solventar la demanda de préstamos para la solución de problemas de la ciudadanía.
- ✓ Ofrecen riesgo como rentabilidad para las personas que invierten sus ahorros y/o ganancias.
- ✓ Ayudan a la transferencia de activos financieros, dinero sobrante resultado de actividades que desarrollan las personas como agentes económicos.

Componentes del Sistema Financiero

De acuerdo al Código Orgánico Monetario y Financiero el sistema financiero ecuatoriano se encuentra conformado por el sector financiero público y privado, y el sector financiero popular y solidario.

Figura 1

Componentes del Sistema Financiero Nacional



Nota. La figura muestra como está integrado el sistema financiero nacional. Adaptado de Código Orgánico Monetario y Financiero (COMYF). Art. 160, 161, 162 y 163.

El Sector Financiero Público

Es el conjunto de instituciones financieras controladas por el estado que actúan dentro de las finanzas públicas, según el artículo 310 de la Constitución de la República del Ecuador señala:

El sector financiero público tendrá como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros, siendo así que, 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, entre otros. (CRE, 2008, p. 144)

Así mismo, según el Código Orgánico Monetario y Financiero (COMYF) señala que al sector financiero público lo componen los bancos y corporaciones.

Bancos

Son las instituciones intermediarias financieras más conocidas dentro del sistema financiero, puesto que los clientes tienen acceso directo a los servicios que ofrecen.

Dado lo anterior, un banco para Espin et al. (2021), “es una institución financiera incluida en la categoría de empresas, cuya principal operación es la captación de dinero que

clientes depositen y a través de esos depósitos poder realizar préstamos a terceros, además de incluir otros servicios”.

Entre algunos ejemplos de bancos más conocidos en el Ecuador son:

Banco Central del Ecuador (BCE). Institución con la finalidad de fortificar el uso del dólar, garantizando la independencia técnica y estar al servicio de la comunidad, además el BCE custodia las reservas internacionales y depósitos de las instituciones públicas.

BanEcuador. Tiene la misión de impulsar la producción, inclusión, asociatividad y mejora de calidad de vida de micro, medianos y pequeños empresarios de agronegocios mediante productos financieros.

Banco de Desarrollo del Ecuador (BDE). Institución financiera pública que apoya con el financiamiento necesario para el desarrollo de proyectos de reinversión, construcción, servicios para el público, obras sociales y más.

Banco del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (BIESS). Propiedad del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) con la finalidad de prestar servicios financieros y la administración de fondos provisionales del IESS.

Corporaciones Financieras

Según Banco Estudiantil (2023), “son instituciones que, mediante la captación y canalización de recursos internos y externos de mediano y largo plazo, promueven la creación de empresas productivas”.

En Ecuador podemos encontrar la siguiente:

Corporación Financiera Nacional (CFN). “Institución financiera pública, con la finalidad de impulsar el desarrollo sostenible de los sectores productivos y estratégicos del Ecuador, a través de múltiples servicios financieros y no financieros alineados a las políticas públicas”. (Corporación Financiera Nacional [CFN], 2023)

Sector Financiero Privado

Es el conjunto de entidades financieras independientes del estado, pero con el mismo fin de las organizaciones públicas. El artículo 402 del Código Orgánico Monetario y Financiero señala:

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 atendiendo los requerimientos de intermediación financiera de la ciudadanía. (COMYF, 2014, p. 140).

El sector financiero privado lo componen las siguientes instituciones:

Bancos Múltiples y Especializados

Bancos Múltiples. Entidades financieras que tienen la autorización de poder realizar operaciones en dos o más segmentos de crédito, un ejemplo es el Banco de Machala.

Bancos Especializados. Entidades autorizadas para el desarrollo de actividades financieras en un solo segmento crediticio, y si realiza en otros, las operaciones no pueden superar los niveles establecidos por la por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (JPRMF).

Servicios Financieros

Los servicios financieros son brindados por empresas que pueden desempeñar actividades específicas siempre que estén calificadas por la Superintendencia de Bancos, de esta manera no podrán recibir o administrar recursos del público.

Ejemplo de algunas entidades de servicios financieros, tenemos:

Almacenes Generales de Depósito. “Son entidades financieras que ofrecen servicios de administración, almacenamiento, manejo y despacho integral de mercadería, sea esta de procedencia nacional o extranjera”. (Banco del Pacifico, 2023)

Casas de Cambio. Son entidades que prestan servicios de compra y venta de divisas, sin embargo, no captan ni otorgan créditos por cuenta propia. (Banco Central del Ecuador, 2023)

Corporaciones de Desarrollo de Mercado Secundario de Hipotecas. Actúan como fiduciarias en procesos de titularización y son las únicas que se encuentran autorizadas por la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.

Servicios Auxiliares del Sistema Financiero

Según el artículo 432 del COMYF, estos servicios “son prestados por personas jurídicas no financieras constituidas como sociedades anónimas o compañías limitadas, cuya vida jurídica se registrará por las disposiciones de la Ley de Compañías”. (COMYF, 2014)

Los servicios auxiliares según el artículo 433 del COMYF (2014) son los siguientes:

- ✓ Softwares bancarios;
 - ✓ Transaccionales;
 - ✓ Movilización de especies monetarias y de valores;
 - ✓ Pagos y cobranza;
 - ✓ Redes y cajeros automáticos;
 - ✓ Contables;
 - ✓ De computación;
 - ✓ Tenencia de edificios destinados al uso de oficinas por parte de una entidad financiera;
- y,

- ✓ Otros que sean determinados por la Superintendencia de Bancos (SB), en el ámbito de su competencia.

Sector Financiero Popular y Solidario

Es el conjunto de organizaciones de carácter socioeconómico que desarrollan actividades bajo regulación de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) que, “es el organismo técnico de supervisión y control de las entidades del SFPS, y organizaciones de la EPS que, en el ámbito de su competencia, promueve su sostenibilidad y correcto funcionamiento para proteger a sus socios”. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria [SEPS], 2023)

El sector financiero popular y solidario, según lo establece el artículo 311 de la Constitución de la República del Ecuador, se encuentra compuesto por:

Las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro y, señala 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. (CRE, 2008, p. 144)

El sector financiero popular y solidario lo componen:

Cooperativas de Ahorro y Crédito – COAC

Entidades cooperativas dedicadas a prestar su servicio para satisfacer las necesidades financieras de sus socios y de la población mediante el ejercicio de sus actividades.

Entidades Asociativas o Solidarias, Cajas y Bancos Comunales y Cajas de Ahorro

Son organizaciones conformadas por los aportes de socios por medio de ahorros, aclarando que no podrán recibir fondos de terceros y, son reguladas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (JPRMF), contando con su propia estructura de gobierno, administración, representación, auto control, y con mecanismos para la rendición de cuentas.

Economía Popular y Solidaria

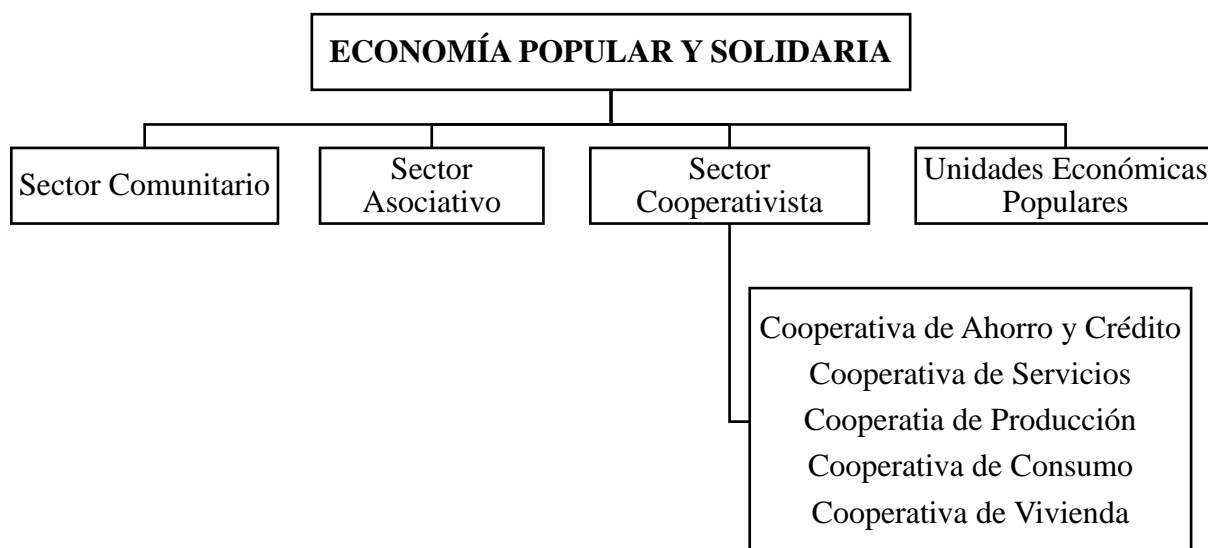
La economía popular y solidaria según lo señala el artículo 1 de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria es:

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. (LOEPS, 2011, p. 2)

En este sentido, en el Ecuador podemos encontrar varias organizaciones que tienen el objetivo de marcar una diferencia con las entidades estatales lo que se evidencia en cómo es denominado este sector ‘sector no gubernamental’. Hay que tener presente también los antecedentes y teorías que han explicado el por qué surgen estas organizaciones.

Figura 2

Sectores de la Economía Popular y Solidaria



Nota. Representa la clasificación de la EPS, relevancia en sector cooperativo. Adaptado de la LOEPS.

Características

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2023) señala las siguientes características de las organizaciones de la EPS y SFPS:

- ✓ Excedentes, ahorros.
- ✓ Cuentan con membresía abierta y voluntaria.
- ✓ Cuentan con una organización democrática
- ✓ Tienen participación e integración en la gestión, propiedad y desarrollo.
- ✓ Su participación económica es equitativa entre los socios.
- ✓ Reparten los excedentes como beneficios para el cumplimiento del balance social.
- ✓ Cuentan con autogestión, autocontrol, corresponsabilidad.
- ✓ Tienen el trabajo sobre capital.
- ✓ Propiedad colectiva de los factores productivos.
- ✓ Educación y formación de valores y principios.
- ✓ Compromiso con la comunidad y transformación social.
- ✓ Realizan la intercooperación e intracooperación.
- ✓ Tienen y usan la transparencia en la información y rendición de cuentas.

Principios

La economía popular y solidaria es una organización, donde los que la integran desempeñan y desarrollan operaciones de producción, intercambio, consumo de bienes y/o servicios con la finalidad de satisfacer las necesidades y tener una mejor calidad de vida.

Según señala el artículo 4 de la LOEPS, “las entidades de la economía popular y solidaria (EPS) y el sector financiero popular y solidaria (SFPS) se guían por los siguientes principios indicados por la SEPS, según corresponda” (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, 2011)

- ✓ Búsqueda del buen vivir y bien común;
- ✓ Prioridad del trabajo sobre el capital y, los intereses grupales sobre los personales;
- ✓ Fomentar el comercio justo, consumo ético y responsable;
- ✓ Fomentan la equidad de género;
- ✓ El respeto hacia la identidad cultural;
- ✓ Tienen autogestión;
- ✓ Contar con responsabilidad social, ambiental, solidaridad, rendición de cuentas; y,
- ✓ Distribución equitativa y solidaria de los excedentes.

Valores

Las organizaciones o entidades de la economía popular y solidaria en el desempeño de sus actividades económicas se regirán por los valores de “justicia, honestidad, transparencia y responsabilidad social, así mismo las cooperativas se sujetarán a los valores y principios universales del cooperativismo y las practicas del Buen Gobierno Corporativo”. (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, 2011)

El Cooperativismo

El nacimiento e historia del cooperativismo da inicio a mediados del siglo XIX, cuando “se desarrolla la doctrina cooperativa con valores, principios e ideología. Robert Owen, uno de los más importantes precursores del cooperativismo internacional, fundó, en 1832, el Almacén de Cambio de Trabajo, en Gran Bretaña”. (Gómez et al, 2018).

De acuerdo a Coll (2020) “el cooperativismo o movimiento cooperativo es una doctrina que defiende la cooperación como medio para lograr un mayor beneficio, así como para satisfacer las necesidades existentes”. Adicionalmente, añade que, el movimiento cooperativo defiende la cooperación de sus integrantes, exponiéndola en el rango socioeconómico como el medio para lograr que productores y consumidores obtengan un mayor beneficio, así como una mejor eficiencia en la satisfacción de sus necesidades.

Objetivo

El cooperativismo está vinculado a movimientos sociales y su objetivo se enfoca en la demanda de lazos sociales que ayudan a solventar los problemas del ser humano, por consiguiente, busca la cooperación de todos para lograr obtener mayores beneficios y así mejorar la calidad de vida de la población, adicional, busca promover la inclusión financiera de las personas y contribuye al fomento del desarrollo económico, social y cultural de todas las personas.

Los objetivos económicos del cooperativismo son los siguientes:

- ✓ Conseguir que la comunidad cuente con medios de producción, sin necesidad de una fuerza.
- ✓ Impulsar el desarrollo económico, social y cultural, sin perder la seguridad alimentaria o la soberanía del país.
- ✓ Distribuir equitativamente las ganancias, garantizando la igualdad entre los asociados.
- ✓ Promover un modelo de producción, distribución y consumo, que cubra de esta manera necesidades colectivas.

Importancia

La importancia del cooperativismo, para López (2020), “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”. Por su parte, señala que 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”. (López, 2020)

Cabe recalcar que Gómez et al. (2018), sugiere, “en Ecuador, el cooperativismo se ha constituido como un sector institucional estratégico para la economía popular y solidaria y, a su vez, como un gran referente para el desarrollo económico y el fomento de la integración social contemporánea”. (p. 254)

Principios

Según la Alianza Cooperativa Internacional (ACI, 2023) los principios cooperativos son las guías mediante las cuales las cooperativas ponen en práctica sus valores, entre estos tenemos:

Afiliación Voluntaria y Abierta

Principio por el cual las cooperativas son consideradas como organizaciones voluntarias y abiertas para que las personas que hagan uso de sus servicios, acepten la responsabilidad de afiliación sin obstáculos.

Gestión Democrática de los Miembros

Ya que las cooperativas se organizan democráticamente, los socios pueden participar con su voz y voto en la creación de políticas y toma de decisiones, y, además, las personas que son representantes seleccionados se responsabilizan ante los miembros.

Participación Económica de los Miembros

El capital de la cooperativa es constituido con los aportes que los socios contribuyen de forma equitativa y controlan democráticamente, no obstante, una parte del capital suele ser propiedad común de la cooperativa.

Autonomía e Independencia

Principio donde se señala que, las cooperativas son organizaciones independientes y con autonomía de autoayuda, gestionadas por sus miembros.

Educación, Formación e Información

Las cooperativas brindan educación y formación a todos los miembros que la integran, siendo de gran importancia para que puedan contribuir de forma efectiva y activa al desarrollo de la organización.

Cooperación entre Cooperativas

La cooperación entre cooperativas contribuye efectivamente a sus miembros y fortalece el movimiento cooperativo, con la ayuda de esto trabajan con estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.

Interés por la Comunidad

Un principio muy importante para el desarrollo sostenible de las comunidades, puesto que las cooperativas por medio de políticas creadas y aprobadas por los miembros, lo cual ayuda a que lleve a cabo.

Características

Conociendo que el cooperativismo es un movimiento socioeconómico que impulsa la creación y organización de cooperativas, se tiene algunas características, entre las que se puede destacar las siguientes:

- ✓ Estimula el apoyo recíproco entre asociados.
- ✓ Facilita la igualdad entre los asociados.
- ✓ Promueve la solidaridad entre los participantes.
- ✓ Estimula el esfuerzo individual y la motivación compartida.
- ✓ Sistema democrático y justo.
- ✓ Responsabilidad.
- ✓ Fines y objetivos comunes entre cooperativistas.

Cooperativa de Ahorro y Crédito

Las cooperativas de ahorro y crédito, según el artículo 445 del Código Orgánico Monetario y Financiero, son.

Sociedades de personas con identidad cooperativa, organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente bajo los principios establecidos en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y responsabilidad social con sus socios y, 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 Financiera. (COMYF, 2014, p. 151)

Según la Alianza Cooperativa Internacional (ACI) las cooperativas son, “empresas centradas en las personas, de propiedad compartida, que son controladas y dirigidas por sus asociados y que aparecen con el fin de responder a necesidades y aspiraciones comunes”. (como se citó en Luque y Peñaherrera, 2021)

En este contexto, de acuerdo a García et al (2018), “la Ley de la Economía Popular y Solidaria visibiliza a las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador, como instituciones capaces de generar beneficios a las localidades, impulsando el desarrollo local”, lo que favorece al crecimiento económico del país, especialmente a los sectores sociales de bajo nivel socioeconómico, mismos que aprovechan los servicios que brindan no solo las cooperativas, sino también las entidades de la economía popular y solidaria.

Desde la perspectiva ecuatoriana una cooperativa de ahorro y crédito es una organización constituida por personas naturales o jurídicas que tienen un pensamiento cooperativo que se unen bajo las normas, valores y principios que establece la ley y que tienen el objetivo, por medio de una intermediación financiera brindar un servicio crediticio para sus socios y para terceros bajo la supervisión y autorización de Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) y de esta manera las personas que hagan uso de este servicio puedan satisfacer sus necesidades económicas.

Importancia de las COAC

Las cooperativas de ahorro y crédito integran el sector financiero popular y solidario, son de gran importancia para la economía del país, en relación a esto Hernández (2022) señala que el sector financiero popular y solidario es un actor estratégico en la reactivación económica del país, pues sus 488 entidades cuentan con USD 21.533 millones en activos, USD 15.065 en cartera de crédito, y USD 17.285 en depósitos, lo que les da presencia en el sistema financiero nacional.

Objetivos de las COAC

Las cooperativas de ahorro y crédito (COAC) tienen por objetivos:

- ✓ Promover el desarrollo socioeconómico y cultural de sus socios por medio de la solidaridad y ayuda recíproca.
- ✓ La captación de recursos económicos de las instituciones financieras nacionales e internacionales que ayudan a la gestión para la generación de beneficios económicos.
- ✓ Fomentar el desarrollo económico y social de la población por medio de la prestación de servicios financiero y no financieros.

Características de las COAC

Las cooperativas de ahorro y crédito cuentan con una serie de características, en este sentido Cárdenas et. al (2021) señala las siguientes:

- ✓ Tienen membresía abierta y voluntaria
- ✓ Democracia, una persona un voto
- ✓ Finalidad de brindar servicio, el buen vivir, desarrollo
- ✓ Financiadas por emprendimientos sociales y ambientales sostenibles
- ✓ Velan por el interés común
- ✓ Cuentan con intercooperación e intracooperación
- ✓ Dirección participativa y horizontal
- ✓ Los factores de producción pertenecen a sus miembros
- ✓ Generan excedentes, ahorro y aumento de patrimonio
- ✓ Mantienen una distribución equitativa de excedentes en forma de beneficios
- ✓ Compromiso con la comunidad y transformación social
- ✓ Consumo ético
- ✓ Transparencia en la información y rendición de cuentas.

Organización de las COAC

Una estructura organizativa adecuada de las cooperativas de ahorro y crédito es importante, dado que es un factor fundamental para la administración, control interno y el desempeño eficiente y efectivo, en este sentido la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria (2011) señala los principales componentes.

Asamblea General de Socios

Es el máximo órgano de gobierno de la cooperativa, se encuentra integrada por todos los socios, quienes tienen derecho a un solo voto sin tener en cuenta el monto de sus aportaciones, mismo que puede ser ejercido en forma directa o mediante delegación a otro

socio. Las decisiones y resoluciones, son obligatorias a todos los socios, así como a los órganos de la institución. (LOEPS, 2011, Art. 33)

Asamblea General de Representantes

“Las cooperativas que tengan más de doscientos socios, realizarán la asamblea general a través de representantes, elegidos en un número no menor de treinta, ni mayor de cien”. (LOEPS, 2011, Art. 34)

Elección de Representantes

Los representantes de la Asamblea General son elegidos por votación personal, directa y secreta de cada uno de los socios, usando un sistema de elecciones universales, que puede ser mediante asambleas sectoriales definidas en función de criterios territoriales, sociales, productivos, entre otros, diseñado y que constara en el reglamento de elecciones de la institución, tomando en consideración, tanto la matriz, como sus agencias, oficinas o sucursales, mismas que están representadas en función del número de socios con el que cuenten. (LOEPS, 2011, Art. 35)

Consejo de Administración

“Es el órgano directivo y de fijación de políticas de la cooperativa, estará integrado por un mínimo de tres y máximo nueve vocales principales y sus respectivos suplentes, elegidos en Asamblea General en votación secreta”. (LOEPS, 2011, Art. 38)

Presidente

El presidente del Consejo de Administración, es también el de la cooperativa, así como de la Asamblea General, designado de entre los miembros del Consejo de Administración y cumplirá funciones dentro del periodo señalado en el estatuto social, tendrá el derecho de reelección una sola vez siempre que tenga la calidad de vocal del consejo. Además, tendrá voto dirimente cuando el Consejo de Administración tenga número par. (LOEPS, 2011, Art. 39)

Consejo de Vigilancia

“Órgano de control interno de las actividades económicas, independiente de la administración que informa a la Asamblea General, integrado por mínimo tres y un máximo cinco vocales principales con los respectivos suplentes, elegidos en Asamblea General en votación secreta”. (LOEPS, 2011, Art. 40)

Gerente

“Es el representante legal, judicial y extrajudicial de la cooperativa, libre designación y remoción por parte del Consejo de Administración y responsable de la gestión y administración integral de conformidad con la ley, reglamento y estatuto social de la cooperativa”. (LOEPS, 2011, Art. 45)

Productos y Servicios

Los productos y servicios que otorgan las cooperativas de ahorro y crédito se encuentran regulados por el Código Orgánico Monetario y Financiero. En este sentido, el numeral 2 del artículo 194 del COMYF (2014) señala que estas instituciones del SFPS, tendrán:

Operaciones Activas

- ✓ Negociar letras de cambio, libranzas, pagarés, facturas y otros documentos que representen obligación de pago creados por ventas a crédito, así como el anticipo de fondos con respaldo de los documentos referidos;
- ✓ Adquirir, conservar y enajenar, por cuenta propia o de terceros, títulos emitidos por el ente rector de las finanzas públicas y por el Banco Central del Ecuador; y,
- ✓ Efectuar inversiones en el capital de una entidad de servicios financieros y/o una entidad de servicios auxiliares del sistema financiero para convertirlas en sus subsidiarias o afiliadas.

Operaciones Contingentes

- ✓ Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, el otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito internas y externas, o cualquier otro documento.

Operaciones Pasivas

- ✓ Recibir depósitos a la vista;
- ✓ Recibir depósitos a plazo;
- ✓ Recibir préstamos y aceptar créditos de entidades financieras del país y del exterior; y,
- ✓ Actuar como originador de procesos de titularización con respaldo de la cartera de crédito hipotecaria, prendaria o quirografaria, propia o adquirida.

Servicios

- ✓ Efectuar servicios de caja y tesorería;
- ✓ Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de entidades financieras nacionales o extranjeras; y,
- ✓ Recibir y conservar objetos, muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores.

Manejo de los Riesgos Financieros en las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Para Chabusa et al. (2019), el riesgo es la “disminución en los errores o falencias en procesos financieros u operativos que perjudiquen la actividad económica o financiera de la institución”. En este sentido debemos tener en cuenta que no se puede prever todos los riesgos, pero si implementar acciones viables para ello.

Adicional, dos autores, señalan que el proceso de planificación estratégica financiera comprende:

La identificación de las fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas de una empresa, con el objeto de planificar las actividades financieras, definir las estrategias a seguir en esta área, prevenir posibles riesgos y tomar medidas para solucionar los problemas que se puedan presentar. (Romero y Zabala, 2018, p.12)

Tipos de Riesgos

La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2022) señala los siguientes tipos de riesgo:

- ✓ **Riesgo de Crédito.** Posibilidad de pérdida que asume la entidad por el incumplimiento de sus obligaciones.
- ✓ **Riesgo de Liquidez.** Se trata de la posibilidad de que una institución no cuente con los recursos líquidos suficientes para sus operaciones.
- ✓ **Riesgo de Mercado.** Pérdida probable que suele ocurrir por cambios en los precios de los activos financieros.
- ✓ **Riesgo Operativo.** Posibles pérdidas ocasionada por fallas o insuficiencias originadas en los procesos internos.
- ✓ **Riesgo Legal.** Posibles pérdidas debido a la inobservancia e incorrecta aplicación de las leyes.
- ✓ **Riesgo Financiero.** Posibles pérdidas que puede sufrir una entidad por los riesgos anteriores.
- ✓ **Riesgo Sistémico.** Es cualquier conjunto de circunstancias que afectan la confianza en el sistema monetario y financiero.
- ✓ **Riesgo Residual.** Nivel resultante luego de aplicar los controles necesarios.

Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

El sector cooperativo se encuentra compuesto de las cooperativas no financieras y las financieras; siendo éstas últimas parte del SFPS y se denominan “COAC”, mismas que operan en el país y adecuan sus estatutos según lo que establece la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), adicionalmente la LOEPS dispone que las cooperativas deben clasificarse por segmentos con la finalidad de emitir políticas y regulaciones específicas. (Ortega et al., 2018)

Por su parte, el artículo 145 de la LOEPS (2011) indica que “se emitirán regulaciones para la protección, promoción e incentivos, funcionamiento y control de las actividades económicas de las personas y organizaciones que estén reguladas por la ley”.

Tabla 1*Clasificación de las COAC según el segmento*

Segmento	Activos (USD)
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000,000,00
5	Hasta 1'000.000,00

Nota. En la tabla se muestra la segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en base al rubro de sus activos. Adaptada de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, SFPS.

Las cooperativas de ahorro y crédito (COAC) se hallan segmentadas de acuerdo al valor de sus activos, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) señala que de acuerdo a la información emitida del sector financiero popular y solidario (SFPS) correspondiente a los estados financiero a diciembre del año anterior, servirá de base para la segmentación actualizada.

De acuerdo a esto, con corte a mayo de 2023, se detalla que las cooperativas del segmento uno cuyo valor de sus activos es mayor USD 80 millones, existen 43 repartidas en el territorio ecuatoriano y que representan el 10,39% del mercado, luego podemos encontrar las cooperativas del segmento dos cuyo valor de sus activos oscila entre USD 20 millones y USD 80 millones, y representan el 11,84%; en el segmento tres se puede localizar las cooperativas cuyo valor de sus activos van desde los USD 5 millones hasta los USD 20 millones (21,98%), según la estadística de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) la mayor cantidad de cooperativas se encuentran en los segmentos cuatro y cinco, con un total de 231, donde las primeras tiene activos entre USD 1 millón y USD 5 millones y representan un 37,68% del sector financiero y el segmento cinco representado por las entidades que manejan activos menores a USD 1 millón donde adicionalmente se encuentran cajas de ahorro y bancos y cajas comunales.

Instituciones del Sector Financiero Popular y Solidario del Segmento 4

Las instituciones están segmentadas en función al valor de sus activos totales, en este sentido la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) usando la información remitida por cada una las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario, realiza la actualización de los segmentos para el año 2023. En relación a esto es importante mencionar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja “COOPSEM” Ltda., se encuentra ubicada en el segmento cuatro (4), al tener activos totales entre \$1.000.000,00 y \$5.000.000,00.

Información Financiera que Presentan las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Segmento 4

La información que presentaran las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 4, se regula mediante el sistema de información financiera de la SEPS, es por ello que la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022) indica la siguiente estructura financiera a presentar:

Estados Financieros Mensuales (B11)

Serán presentados de acuerdo al catálogo único de cuentas aprobado y emitido por medio de la resolución vigente de forma mensual y con un límite de envío de 20 días plazo.

Depósitos (D01)

Aquí se informa de manera mensual todos los valores que pertenecen a la cuenta contable depósitos a la vista, depósitos de ahorro, otros depósitos, depósitos por confirmar y depósitos de cuenta básica y exceptuando los fondos de tarjetahabientes.

Operaciones Concedidas (C01)

En esta estructura se informan operaciones de crédito y contingentes que se hayan concedido, renovado, refinanciado o reestructurado en el tiempo a la fecha de corte. Es presentado de manera mensual, teniendo de plazo un mes.

Saldos de Operaciones (C02)

En este documento se detallan los saldos de operaciones de crédito y contingentes que se encuentran activas, así como las cancelaciones de aquellas operaciones que fueron reportadas previamente. Para la presentación se tiene un plazo de un mes.

Socios (S01)

Es el informe que se realiza mensualmente, donde se presentan los ingresos o salidas de socios o clientes, además de las actualizaciones en los valores de certificados de aportación de los mismos.

Formulario de Solvencia (FS01)

Herramienta donde se reporta los saldos de las cuentas que intervienen para el cálculo del patrimonio técnico constituido y los activos y contingentes ponderados por riesgo, para así obtener el índice de solvencia y el valor del patrimonio técnico requerido de cada una de las entidades.

Liquidez Estructural (L01)

Se informan los datos relacionados a la proporción de los activos líquidos de disponibilidad inmediata y pasivos exigibles, mismos que sirven de base para el cálculo de

liquidez estructural y determinados en la norma para la administración de riesgo de liquidez, conforme al segmento que pertenece la entidad.

Estados Financieros

Los estados financieros son documentos informativos que presentan la información financiera de una entidad, misma que deberá elaborar y presentar en un periodo de tiempo determinado, estos informes financieros proporcionan la información necesaria de la situación económica y financiera de la entidad, además, son utilizados por los socios, inversionistas, clientes, entre otros que en base a la información podrán tomar decisiones. De acuerdo a esto, Espejo y López (2018) señalan lo siguiente:

Los estados financieros son informes presentados por la administración de la empresa, donde se refleja razonablemente las cifras de la situación financiera, resultados económicos, flujos de efectivo y la evolución del patrimonio, en un periodo determinado y sirven a los diferentes usuarios como base para la toma de decisiones en beneficios de la entidad. (p. 513)

Adicionalmente, la Norma Internacional de Contabilidad – NIC 1, indica que “los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad”. (IFRS Foundation, 2019)

Importancia

Los estados financieros “constituyen la base central de todas las empresas para la toma de decisiones, ya que allí se muestra los resultados obtenidos, la gestión de los accionistas y cada una de las decisiones tomadas”. Y, además, detallan los recursos de la empresa para generar efectivos necesarios para toma de decisiones en un futuro. (Castrellón et al., 2021)

Los estados financieros son importantes puesto que proporcionan información relevante, fiable y comparable, además de mostrar los resultados por la gestión ejecutada por los administradores. Esta información es utilizada por una amplia variedad de usuarios, como accionistas, inversionistas, proveedores, clientes y reguladores, para tomar decisiones informadas.

Objetivo

De acuerdo a la NIC 1, el objetivo principal de los estados financieros es “suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas”. (IFRS Foundation, 2019)

Papel de los Estados Financieros

La principal función de los estados financieros es proporcionar una información relevante, fiable y comparable sobre la situación financiera que tiene una entidad, así mismo cumplen la de informar a los usuarios externos, como pueden ser inversionistas, además del papel de ayudar a la gestión interna de la entidad.

Características

Los estados financieros se caracterizan por tener:

Comprensibilidad: La información debe ser clara y comprensible para que los usuarios logren tener un conocimiento razonable de las actividades económicas y empresariales.

Relevancia: La información debe ser relevante para la de toma de decisiones de los usuarios.

Materialidad o Importancia Relativa: La información de los estados financieros es material y por ello relevante, si se omite algo puede influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen.

Fiabilidad: La información presentada en los estados financieros debe ser confiable.

Esencia Sobre la Forma: Toda actividad económica se debe contabilizar y presentar de acuerdo con su esencia y en consideración a su forma legal.

Prudencia: Se refiere al cuidado que se debe tener al momento de formular y presentar la información financiera.

Integridad: La información financiera debe ser completa y estar dentro de la importancia relativa y el costo.

Comparabilidad: La información financiera debe ser comparable a lo largo del tiempo, para identificar las tendencias de su situación financiera y su rendimiento financiero.

Oportunidad: La información financiera que refleje los estados debe ser capaz de influir en las decisiones económicas de los usuarios.

Equilibrio entre Costo y Beneficio: Los beneficios de la información deben igualar o exceder a los costos empleados para suministrarla.

Usuarios de los Estados Financieros

Es importante la identificación de dos tipos de usuarios que hacen uso de los estados financieros, lo que es esencial para que la información vaya enfocada en cubrir las necesidades de estos.

Por ello, la Norma Internacional de Información Financiera señala que “es importante que los usuarios deben ser capaces de distinguir la información que se prepara utilizando las NIIF de cualquier otra, que, aunque les pudiera ser útil, no está sujeta a los requerimientos establecidos”.

Tipos de Usuarios de los Estados Financieros

Usuarios Externos. Son aquellos involucrados indirectamente en la gestión de la entidad, pero que usan la información de los estados financieros para la toma de decisiones. Pueden ser inversores, prestamistas, proveedores.

Usuarios Internos. Son los que están involucrados directamente en la entidad y su administración, usan la información para tomar decisiones y para tener un control de los mismos. Son los propietarios, administradores, entidades reguladoras.

Clases de Estados Financieros

El conjunto de estado financieros incluye varios componentes, en lo relacionado a los estados que usan y presentan las entidades del sector financiero popular y solidario tenemos.

- ✓ Estado de situación financiera o balance general;
- ✓ Estado de resultados o de pérdidas y ganancias
- ✓ Estado de cambios en el patrimonio;
- ✓ Estado de flujos de efectivo; y,
- ✓ Notas a los estados financieros.

Reglas de Presentación

La Norma Internacional de Contabilidad – NIC 1 establece que "una entidad identificará claramente cada estado financiero y las notas, y, además, mostrará la siguiente información en lugar destacado". (IFRS Foundation, 2019)

- ✓ Nombre de la entidad u otra forma de identificación, así como los cambios referentes de dicha información desde el final del periodo precedente;
- ✓ Si los estados financieros corresponden a una entidad individual o a un conjunto;
- ✓ Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa o el cubierto por el conjunto de los estados financieros y notas;
- ✓ Moneda de presentación; y,
- ✓ Grado de redondeo usado para la presentación de las cifras de los estados financieros.

El artículo 219 del Código Orgánico Monetario y Financiero puntualiza que:

Los estados financieros de las entidades del sistema financiero nacional, con corte al 31 de diciembre de cada año, deberán ser suscritos por el representante legal y el contador general de la entidad y contarán con la opinión de los auditores interno y externo calificados por las superintendencias, según el caso. (COMYF, 2014, p. 85)

Estado de Situación Financiera o Balance General

Espinoza (2020) señala que el "balance general o de situación es el documento contable que informa de la situación financiera de la empresa en un momento determinado" (p. 900). En

este sentido, es un informe donde se presenta, de manera clara la situación patrimonial de la empresa; es decir sus activos, pasivos y el patrimonio. Adicional a esto, se debe tener en cuenta que el activo debe ser igual al pasivo más el patrimonio.

Objetivo

El estado de situación financiera tiene como objetivo principal, presentar la situación financiera de la entidad en un momento determinado, en este se muestra los activos, pasivos y patrimonio que mantiene la organización; lo que permita a los usuarios poder conocer la solvencia, liquidez y capacidad de generar flujos de efectivo y así tomar decisiones en base a esto.

Estructura

El estado de situación financiera o balance general se estructura, de acuerdo a Espejo y López (2018, p. 518), por los siguientes componentes:

Activo Corriente

Son los bienes que posee la entidad y pretende vender o consumir en el periodo de operaciones, los mantiene principalmente con el fin de negociación que espera realizarlo en el primer año.

Activo no Corriente

Son los bienes de larga duración y comprenden las partidas a largo plazo; es decir superiores a un año, en otras palabras, son los equipos de propiedad de la empresa, y, son usados para el desarrollo de las operaciones económicas de la misma.

Pasivo Corriente

Son las obligaciones o compromisos adquiridos con terceros, los cuales se espera cancelar en el ciclo normal de operaciones, mantenidos con fines de negociación y liquidados dentro del primer año, es decir, son las deudas que se adquiere para financiar las operaciones que desempeña la entidad.

Pasivo no Corriente

Representan las obligaciones o compromisos de la empresa y son superiores a un año, en otras palabras, el pasivo no corriente son los pagos que debe liquidar la empresa por las obligaciones contraídas con un tiempo mayor a un año, por ejemplo, el pago de un préstamo bancario.

Patrimonio Neto

Es la diferencia entre el activo total y pasivo total, es decir son los bienes, derechos y obligaciones que son de la empresa, se los emplea para que la organización logre sus objetivos y está compuesto por el capital, reservas, resultados acumulados y otros resultados.

Figura 3*Estructura del Estado de Situación Financiera o Balance General*

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “XYZ”		
BALANCE GENERAL		
AL XX DE XXXX DE 20XX		
1	ACTIVOS	XXXX
11	FONDOS DISPONIBLES	XXXX
1101	Caja	XXXX
1103	Bancos y otras entidades financieras	XXXX
13	INVERSIONES	XXXX
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y SFPS	XXXX
1305	Mantenido hasta su vencimiento de entidades del sector privado y SFPS	XXXX
14	CARTERA DE CRÉDITOS	XXXX
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	XXXX
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	XXXX
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	XXXX
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	XXXX
16	CUENTAS POR COBRAR	XXXX
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	XXXX
1614	Pagos por cuenta de socios	XXXX
1690	Cuentas por cobrar varias	XXXX
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	XXXX
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	XXXX
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	XXXX
1806	Equipos de computación	XXXX
1890	Otros	XXXX
1899	(Depreciación acumulada)	XXXX
19	OTROS ACTIVOS	XXXX
1990	Otros	XXXX
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	XXXX
2	PASIVOS	XXXX
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	XXXX
2101	Depósitos a la vista	XXXX
25	CUENTAS POR PAGAR	XXXX
2501	Intereses por pagar	XXXX
2503	Obligaciones patronales	XXXX
2504	Retenciones	XXXX
2505	Contribuciones, impuestos y multas	XXXX
2590	Cuentas por pagar varias	XXXX
3	PATRIMONIO	XXXX
31	CAPITAL SOCIAL	XXXX
3103	Aportes de socios	XXXX
33	RESERVAS	XXXX
3301	Legales	XXXX
3303	Especiales	XXXX
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	XXXX
3401	Otros aportes patrimoniales	XXXX
36	RESULTADOS	XXXX
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	XXXX
	EXEDENTE DEL PERIODO	XXXX
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO	XXXX
	GERENTE	SECRETARIA CONTADORA

Nota. Formato de estructura del Estado de Situación Financiera adaptado de la cooperativa y CUC.

Estado de Resultados

Es un documento financiero donde se presentan de manera clara y detallada los ingresos obtenidos por la venta de bienes o prestación de servicios de la organización, y los costos y gastos que incurre la empresa para la operatividad de dichas actividades. En este sentido Espejo y López (2018) indican lo siguiente:

El estado del resultado integral es un informe financiero que presenta de manera ordenada y clasificada los ingresos provenientes de las actividades del giro del negocio; y, los costos y gastos que se generen de estas, en un periodo determinado y así obtener la utilidad o pérdida del ejercicio. (p. 520)

Importancia

El estado de resultados es importante puesto que proporciona información sobre cómo la empresa se encuentra económicamente, sus fuentes de ingresos y los costos y gastos incurridos. Esta información es útil para los usuarios internos y externos de los estados financieros, ya que les permite tomar decisiones informadas sobre la empresa.

Estructura

El estado de resultados está integrado por los ingresos, los mismo que pueden ser operacionales o no operacionales y los costos que se descuentan de los ingresos, por su parte, se encuentran los gastos que a su vez pueden estar clasificados en gastos administrativos, gastos de venta y gastos financieros.

Ingresos

Respecto a los ingresos Chong et al (2019) señala lo siguiente.

Representan el incremento de los beneficios económicos durante un periodo contable en la forma de incrementos en los activos o disminuciones en los pasivos que resultan en el aumento del patrimonio por motivos distintos de los aportes que hacen los accionistas. (p. 33)

Los ingresos son producto de las actividades económicas desarrolladas por la empresa entorno al giro del negocio, tales como ventas, prestación de servicios, intereses ganados, adicionalmente se tiene otros ingresos que no están dentro de la operatividad, pero que representan una ganancia, como por ejemplo la venta de un activo fijo.

Gastos

Son los decrementos o disminuciones de los beneficios económicos que sufre la empresa en un periodo contable, son dados por las actividades ordinarias, y son denominadas costos, puesto que para que la empresa opere necesita hacer uso de recursos económicos, un ejemplo es el costo de ventas, en este contexto, Chong et al (2019) indica lo siguiente:

Representan la disminución de los beneficios económicos durante un periodo contable en la forma de disminuciones de activos y aumento de pasivos, que resultan en una disminución del patrimonio por motivos distintos a la distribución de dividendos u otras distribuciones a los accionistas. (p. 33)

Figura 4

Estructura del Estado de Resultados o de Pérdidas y Ganancias de la cooperativa

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “XYZ”		
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS		
AL XX DE XXXX DE 20XX		
5 INGRESOS		
51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		XXXX
5101 Depósitos	XXXX	
5103 Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	XXXX	
5104 Intereses y descuentos de cartera de créditos	XXXX	
54 INGRESOS POR SERVICIOS		XXXX
5490 Otros servicios	XXXX	
55 OTROS INGRESOS OPERACIONALES		XXXX
5590 Otros	XXXX	
56 OTROS INGRESOS		XXXX
5604 Recuperaciones de activos financieros	XXXX	
5690 Otros	XXXX	
TOTAL INGRESOS		XXXX
4 GASTOS		
41 INTERESES CAUSADOS		XXXX
4101 Obligaciones con el público	XXXX	
44 PROVISIONES		XXXX
4405 Otros activos	XXXX	
45 GASTOS DE OPERACIÓN		XXXX
4501 Gastos de personal	XXXX	
4502 Honorarios	XXXX	
4503 Servicios varios	XXXX	
4504 Impuestos, contribuciones y multas	XXXX	
4505 Depreciaciones	XXXX	
4507 Otros gastos	XXXX	
TOTAL GASTOS		XXXX
EXCEDENTE DEL PERIODO		XXXX
GERENTE	SECRETARIA CONTADORA	

Nota. Formato de la estructura del Estado de Resultados adaptado de la cooperativa y CUC (2023).

Notas a los Estados Financieros

Son las notas aclaratorias que acompañan a los estados financieros, según Espejo y López (2018) “comprenden las políticas contables significativas y otra información explicativa, con el propósito que los usuarios dispongan de información detallada de los diferentes informes financieros y puedan interpretarlos adecuadamente”. (p. 538)

Estructura

Para las notas a los estados financieros, según IFRS Foundation (2019), se indica que la NIC 1 señala la siguiente estructura:

- ✓ Presentarán información acerca de los fundamentos para la preparación de los estados financieros, y las políticas contables específicas utilizadas;
- ✓ Expondrán la información requerida por las NIIF que no esté incluida en otro lugar de los estados financieros; y
- ✓ Suministrarán información que no se muestra en los estados financieros, pero que es de importancia para entender cualquiera de ellos.

Importancia

Las notas a los estados financieros son importantes porque proporcionan una información adicional sobre las políticas contables que usa la entidad, lo que permite a los usuarios poder comprender de mejor manera los estados financieros de la organización y, como se han aplicado dichas políticas para tener una mejor visión de la situación económica y financiera de la entidad.

Analista Financiero

Para Scarfó et al (2022) “es la persona que evalúa la situación pasada, presente y futura de una empresa, a partir de su información financiera, y está en la capacidad de emitir un concepto acerca de esta, a la luz de un propósito específico”. (p. 38)

El analista financiero tiene que cumplir una tarea muy importante, la misma que de acuerdo a Ortiz (2018), “consiste fundamentalmente en examinar la situación y el comportamiento histórico de una empresa, establecer causas y obtener conclusiones acerca de las posibles consecuencias proyectadas en el tiempo” (p. 53).

Cualidades del Analista Financiero

Dado que el análisis financiero es una herramienta muy importante, la aplicación de esta debe ser realizado por un financista profesional y capacitado, en este sentido Ortiz (2018) señala las siguientes condiciones y cualidades que debe tener dicho profesional.

- ✓ Capacidad analítica sobresaliente, habilidad para la investigación y perspicacia en el descubrimiento de cosas.
- ✓ Poseer buena dosis de entusiasmo y persistencia, así como condiciones especiales para desempeñar el trabajo en equipo.
- ✓ Tener un sólido y amplio conocimiento sobre contabilidad general y de costos.
- ✓ Acceso a suficiente información cualitativa de la empresa que analiza, en especial su organización y administración.

- ✓ Conocimiento actualizado del sector al cual pertenece la empresa y sus perspectivas.
- ✓ Tener conocimiento amplio y actualizado de las situaciones y cambios en el ámbito económico, político, monetario y fiscal.

Tipos

Scarfó et al (2022) señala que hay tres tipos de analistas financieros en relación al acceso a la información de la empresa como fuente primaria:

Analistas Internos: Son aquellos individuos que pertenecen a la organización, que tienen el objetivo de suministrar información que permita mantener su estrategia.

Analistas Externos Autorizados: Son los analistas contratados por empresas que no tienen un grupo de analistas internos, que tienen acceso a la información necesaria de la empresa.

Analistas Externos no Autorizados: Analistas que no pertenecen ni han sido contratados por la empresa, pero que tienen interés en analizar la información financiera de la entidad, sin embargo, no tienen acceso a la información primaria, por lo que usan información secundaria.

Características

Es importante aclarar que el analista financiero debe tener algunas características, por lo cual Scarfó et al (2022) indica lo siguiente.

- ✓ Lectura e interpretación de datos numéricos.
- ✓ Extracción de información y formulación de hipótesis.
- ✓ Clasificación y sistematización de información.
- ✓ Organización y estructuración de planes de trabajo.
- ✓ Relación de datos e información del contexto con la información de la empresa.

Funciones y Responsabilidades

Para desarrollar su trabajo, el analista financiero maneja la información financiera proporcionada por las organizaciones, con la finalidad de interpretarla, es por esto que este profesional, para Universidad Europea (2023) cuenta con algunas funciones y responsabilidades.

- ✓ Analizar la situación financiera y económica de la organización.
- ✓ Recopilar datos, estudiarlos y crear planes financieros de inversión para la organización.
- ✓ Redactar informes periódicos y elaborar gráficos para el análisis financiero.
- ✓ Utilizar distintas herramientas tecnológicas para prever escenarios futuros.
- ✓ Exponer las estrategias económicas más recomendables ante los riesgos.
- ✓ Hacer un seguimiento de las operaciones y determinar si están siendo rentables.

Análisis Financiero

El análisis financiero para Fierro et al (2019), “consiste en la recolección de información financiera de la empresa”.(p. 399) , es decir es la obtención de información, misma que luego será analizada con el fin de conocer puntos fuertes y débiles de las operaciones financieras de la organización, adicionalmente añade que “es el estudio que se le hace a los resultados de las decisiones económicas de la gerencia y la junta directiva, recolectados en la información contable estado de situación financiera y estado de resultado integral”. (Fierro et al, 2019, p. 399)

El análisis financiero es la herramienta mediante la cual se evalúa e interpreta los estados financieros y por ende de la información contable y financiera de la entidad con el fin de poder dar un diagnóstico de la estructura financiera y económica de la organización. En este sentido, un autor señala lo siguiente:

Los análisis a los estados financieros sirven para saber si la evolución financiera de una empresa está dentro de las pautas de comportamiento normal e identificar las políticas financieras de un competidor o examinar la situación y tendencias financieras de un cliente actual o posible. (Estupiñán, 2020, p. 20)

En resumen, el análisis financiero es una herramienta que nos permite diagnosticar la situación económica y financiera de una entidad, y así determinar estrategias de mejora y oportunidades a futuro, mediante la aplicación de técnicas y procedimientos que nos ayuden a evidenciar de mejor manera, al tener una visión más clara de la empresa sobre su situación actual y frente a los factores que pueden afectarla.

Objetivo

En relación al objetivo del análisis financiero, Zamorano (2020) afirma que es “la obtención de elementos de juicio para evaluar la situación financiera y los resultados de operación de una empresa, así como su evolución al paso del tiempo y las tendencias que revela”. (p. 46), lo que contribuye a determinar la salud económica y financiera de la entidad.

Adicionalmente, el autor Ochoa et al. (2018), sugiere los siguientes objetivos del análisis financiero.

- ✓ Realizar un análisis de las tendencias en las variables financieras dentro de las operaciones de la empresa;
- ✓ Evaluar la situación económica y financiera de la empresa y así determinar el nivel de cumplimiento de objetivos preestablecidos por la entidad;
- ✓ Corroborar la relación existente entre la información contable con la realidad de la empresa;

- ✓ Verificar los problemas existentes en la empresa, y aplicar medidas correctivas pertinentes; y,
- ✓ Guiar a la gerencia a una planificación financiera económica eficiente y efectiva.

Importancia

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022) expresa que “el análisis financiero es fundamental para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de una institución, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas”.

Además, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022) señala que es importante, puesto que.

- ✓ Permite realizar diagnósticos institucionales;
- ✓ Da asistencia para comprender la situación actual y previa de una entidad usando los datos a los que tenga acceso;
- ✓ Brinda una base sólida para la toma de decisiones internas o externas;
- ✓ Es útil para evidenciar la evolución histórica o temporal de la entidad estudiada;
- ✓ Favorece el seguimiento y control de una entidad;
- ✓ Permite el análisis de viabilidad de la entidad y hacer una comparación entre entidades o sectores, y;
- ✓ Da asistencia para planificar objetivos y elaborar proyecciones.

Usuarios

El análisis financiero puede ser usado por una variedad de usuarios, en este sentido se clasifican en:

Internos

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022), expresa que son “administradores de la organización que buscan en el análisis financiero, la herramienta para comprender su situación económica y corregir desequilibrios, prevenir riesgos, aprovechar oportunidades, y de esa manera mejorar su gestión”.

Externos

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2022), señala que “se trata de clientes, proveedores, posibles inversores, reguladores, autoridades fiscales, competencia, etc., que desean conocer la situación actual y desempeño de la entidad y su posible tendencia futura”., de esta forma los usuarios podrán tomar decisiones en inversión, control y custodia de recursos de acuerdo con sus intereses.

Fases del Análisis Financiero

El análisis financiero comprende unas fases para su aplicación, partiendo de esto Luzuriaga y Ludeña (2018) sugieren las siguientes:

Recopilación: En esta fase se reúne la información cualitativa y cuantitativa necesaria de la empresa, en cuanto a la cualitativa se recopila información interna y externa, misma que hace referencia a la parte interna de la entidad, es decir su estructura.

Interpretación: Los datos obtenidos luego de la aplicación de las herramientas consideradas deben ser analizados e interpretados con la finalidad de brindar una información que resulte útil para el usuario que ha solicitado el análisis.

Comparación: Despues de realizar los diferentes cálculos e interpretarlo, se procede hacer la comparación de los valores en los periodos estudiados y relacionar dichos datos con toda la información obtenida de forma cualitativa, las misma que ayuda a generar el informe con el estado de la empresa en su situación financiera.

Tipos de Análisis Financiero

La clasificación del análisis financiero generalmente se la efectúa según la fuente de información a la que tenga acceso el analista, por ello de acuerdo a Hilario et al (2020) se muestra dos tipos de análisis financiero.

Análisis Interno

Es realizado con fines generalmente administrativos, ejecutado por el administrador financiero que está en constante relación con la empresa y por ende tiene acceso a la información contable del negocio.

Análisis Externo

El analista no tiene una relación directa con la empresa, por lo cual la única información a la que tiene acceso es a la proporcionada por la organización, y la cual considere pertinente.

Teniendo claro lo anterior, algo importante que indica Pérez (2020) es que “se debe considerar con claridad el objetivo del lector del informe, el cual no puede quedarse solo con el resultado de algunos indicadores”. (p. 17)

Métodos de Análisis Financiero

Para la aplicación del análisis financiero se debe tener en cuenta que hay dos métodos, en este sentido se tiene al análisis vertical y análisis horizontal.

Análisis Vertical

Se lo aplica para determinar el peso porcentual de cada cuenta o grupo de los estados financieros, de esta manera podemos verificar la situación económica y financiera de la entidad y hacer comparaciones con otras entidades.

Análisis Horizontal

Es un método histórico, puesto que usa la información de dos periodos, para comparar y determinar las variaciones absoluta y relativa de cada cuenta o grupo de los estados financieros, gracias a lo cual se identifica posibles debilidades.

Análisis Vertical

Luzuriaga y Ludeña (2018) expresan que “análisis vertical o estático se denomina así porque se utiliza un solo estado de situación o un balance de pérdidas y ganancias a un periodo o fecha determinada sin relacionarlos con otros”. (p. 347), lo que en otras palabras quiere decir, permite la comparación porcentual de cuentas frente a un total.

Importancia del Análisis Vertical

La importancia que tiene un análisis vertical radica en que brinda una visión clara y detallada de la estructura económica y financiera de la entidad, al presentar en cada rubro o partida de los estados financieros (balance general y estado de resultados) los porcentajes que permita a los usuarios hacer una comparación e identificar el desempeño de la entidad, además de conocer como está compuesto el activo, pasivo y patrimonio, así como también los ingresos y costos y gastos que tiene la empresa, lo que resulta útil para la administración para la toma de decisiones.

Proceso de Realización

Para la realización del análisis vertical se toma las cuentas del activo, pasivo y patrimonio (balance general) y los ingresos y gastos (estado de resultados). Para realizar los cálculos en este método de análisis se toma un estado financiero y se relaciona el rubro de un componente con la cifra del monto base.

Ejemplo

Rubro = Valor de cuenta / Total de grupo * 100 = %

Grupo = Valor de la cuenta / Total del componente * 100 = %

En este sentido, para obtener el porcentaje de un rubro se divide la cifra parcial para la cifra del componente, por ejemplo: Bancos/Activo Corriente o Bancos/Total de Activos

Fórmulas

$$\text{Rubro} = \frac{\text{Valor de la Cuenta}}{\text{Valor de Grupo}} * 100$$

$$\text{Grupo} = \frac{\text{Valor de la Cuenta}}{\text{Valor del Componente}} * 100$$

Análisis Horizontal

Mediante la aplicación del análisis horizontal se identifica las variaciones absolutas y relativas que ha tenido la entidad en su estructura económica en un periodo respecto al anterior.

En este contexto Luzuriaga y Ludeña (2018), mencionan que “el análisis horizontal cubre la aplicación de dos o más estados financieros de igual naturaleza, pero de distintas fechas”. Con lo cual tenemos la pauta la identificar las variaciones surgidas en las cuentas individuales y de los grupos de cuentas en un periodo respecto al otro, de manera progresiva e identificando posibles falencias.

Importancia

El análisis horizontal es de gran importancia por brindar una mejor visión de las variaciones que ha sufrido la estructura económica de la entidad, al presentar de manera detallada la información de los cambios que han ocurrido en un periodo respecto al anterior a lo largo del tiempo, además de ayudar a determinar el desempeño financiero que tiene la entidad.

Proceso de Realización

Para la realización de este método, Luzuriaga y Ludeña (2018) sugieren el siguiente procedimiento:

- ✓ Se toma base dos años, puesto que es un análisis comparativo;
- ✓ Se realiza una lista de las cuentas que aparecen en los estados financieros;
- ✓ A la derecha de las cuentas se colocan los valores en paralelo y las cifras aplicables a varias cuentas;
- ✓ La primera columna se utiliza para los datos actuales y se toma como base el año anterior;
- ✓ Se determina la diferencia existente entre las cifras de cada año;
- ✓ Para obtener el valor porcentual se divide la diferencia para el año anterior, y se multiplica por 100, y;
- ✓ Para el cálculo de la razón, se divide el valor del año actual para el año anterior.

Fórmula

$$\text{Análisis Horizontal} = \frac{\text{Valor Año Actual} - \text{Valor Año Anterior}}{\text{Valor Año Anterior}} * 100$$

Indicadores Financieros

También conocidos como ratios, se tratan de una técnica de análisis usada por los analistas financieros, para Imaicela et al (2019), “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”. (p. 2). Además, ayudan al análisis para determinar la liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa de la entidad.

Al ser una medida, los indicadores financieros permiten analizar la situación real y actual de una entidad y por ende lograr hacer comparaciones de los resultados obtenidos con los históricos, lo que ayuda a evidenciar de manera más clara si la gestión realizada por la entidad es la adecuada o si se debe tomar otras decisiones financieras, teniendo en cuenta esto, es importante indicar que para la aplicación de los distintos indicadores, el analista financiero usara y establecerá los indicadores que sean necesarios para el estudio que este realizando, en este sentido, para que se pueda determinar las razones financieras, se debe tomar rubros o grupos que estén relacionados y se pueda obtener los resultados de su aplicación.

Importancia

Los indicadores financieros son importantes en la gestión financiera de una entidad puesto que permiten a los administradores tener una guía para alcanzar los objetivos que tiene la entidad, adicionalmente sirven para determinar la rentabilidad y eficiencia y en relación a esto se pueda hacer comparaciones con resultados históricos, para la toma decisiones más acertadas en bien de la organización.

En este contexto, la aplicación de indicadores financieros dentro de las entidades financieras, especialmente las cooperativas de ahorro y crédito es de radical importancia para determinar la gestión financiera que tienen, su liquidez, rentabilidad, y los socios de la cooperativa tengan una base sólida para la toma de decisiones.

Objetivo

Los indicadores financieros tienen por objetivo brindar información real y actual del desempeño financiero y gracias a su aplicación en el análisis y evaluación de la entidad, sirvan para medir el éxito y salud financiera que tiene la empresa y además de esto permitan, gracias a la información que proporcionan la toma correcta de decisiones por parte de los administradores y socios de la entidad.

Indicadores Financieros del Sector Financiero Popular y Solidario

Los indicadores financieros de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria son elaborados a partir de la información financiera que presentan todas las entidades que están bajo su control y supervisión, es así que para el cálculo de estos se debe tomar las cuentas contables de 1,2,4 o 6 dígitos respectivamente, es por ello que mediante la Nota Técnica de Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros (2017), determina los siguientes, mismos que detallan la definición, fórmula, cuentas relacionadas, interpretación y estándar.

Capital

Suficiencia Patrimonial

Es el capital necesario para que la entidad financiera pueda hacer frente a riesgos operativos, es por ello que mide la proporción del patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados netos.

$$\text{Cobertura Patrimonial de Activos} = \frac{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}}{\text{Activos Inmovilizados Netos}}$$

Cuentas Relacionadas

- ✓ Patrimonio: Son los valores y bienes que aportan los socios, además de las ganancias obtenidas.
- ✓ Activos inmovilizados: Bienes y derechos de la entidad para el funcionamiento de la misma

Interpretación. Si se tiene una mayor cobertura patrimonial de los activos, representa una mejor posición económica y financiera.

Estándar. > 100%

Tabla 2

Detalle de cuentas del indicador de cobertura patrimonial de activos

Código	Descripción
Patrimonio	
31	CAPITAL SOCIAL
33	RESERVAS
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES
36	RESULTADOS
Activos Inmovilizados Netos	
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses
1450	Cartera de crédito de consumo vencida
1499	(Provisiones para créditos incobrables)
16	CUENTAS POR COBRAR
18	PROPIEDADES Y EQUIPO
19	OTROS ACTIVOS

Nota. Representa las cuentas que interviene dentro del indicador. Tomado de ficha metodológica de indicadores financieros 2017.

Estructura de Activos

Proporción de Activos Improductivos Netos

Indicador que muestra la relación entre los activos improductivos que tiene la institución y el total de activos que maneja, para así determinar la eficiencia de la entidad en la colocación de recursos productivos.

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

Cuentas Relacionadas

- ✓ *Activos improductivos netos:* Son aquellos que no tienen una renta financiera, es decir no generan ningún ingreso para la institución; estos pueden ser la cartera de crédito morosa y cobro judicial, cuentas por cobrar que tengan riesgo de pérdida, activos fijos, otros activos.
- ✓ *Activos:* Constituye todos los bienes tangibles e intangibles de posesión de la institución para el funcionamiento de la misma.

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

Estándar. $\leq 5\%$

Tabla 3

Detalle de cuentas del indicador de proporción de activos improductivos netos

Código	Descripción
Activos Improductivos Netos	
11	FONDOS DISPONIBLES
1103	(Bancos y otras entidades financieras)
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses
1450	Cartera de crédito de consumo vencida
1499	(Provisiones para créditos incobrables)
16	CUENTAS POR COBRAR
18	PROPIEDADES Y EQUIPO
19	OTROS ACTIVOS
Total Activos	
1	ACTIVO

Nota. Representa las cuentas que interviene dentro del indicador. Tomado de ficha metodológica de indicadores financieros 2017.

Proporción de Activos Productivos Netos

Indicador que evalúa la eficiencia de la entidad en el uso sus activos para incrementar sus ingresos, es así que mide la calidad de las colocaciones que generan rendimiento.

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

Cuentas Relacionadas

- ✓ *Activos productivos:* Aquellos activos que generan una renta o ingreso adicional al registrado en libros.
- ✓ *Activos:* Constituye todos los bienes tangibles e intangibles de posesión de la institución para el funcionamiento de la misma.

Interpretación. Una relación entre más alta sea, significa que la entidad es eficiente en la colocación de créditos en circulación.

Estándar. $> 75\%$

Tabla 4*Detalle de cuentas del indicador de proporción de activos productivos netos*

Código	Descripción
	Activos Productivos
1103	Bancos y otras entidades financieras
13	INVERSIONES
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer
	Total Activos
1	ACTIVO

Nota. Representa las cuentas que interviene dentro del indicador. Tomado de ficha metodológica de indicadores financieros 2017.

Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada

Permite conocer como la entidad usa el pasivo como fuente de ingreso, al registrar las captaciones que sirven para poder realizar las colocaciones, midiendo la eficiente utilización de pasivos con costo como una fuente de productividad.

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

Cuentas Relacionadas

- ✓ *Activos productivos:* Aquellos activos que generan una renta o ingreso adicional al registrado en libros.
- ✓ *Pasivos con costo:* Son aquellas obligaciones de la entidad que tienen un costo financiero implícito en la captación de recursos.

Interpretación. Una relación entre más alta sea, representará una mejor eficiencia en la colocación de los recursos captados.

Estándar. > 75%

Tabla 5*Detalle de cuentas del indicador de utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada*

Código	Descripción
	Activos Productivos
1103	Bancos y otras entidades financieras
13	INVERSIONES
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer
	Pasivos con Costo
2101	Depósitos a la vista

Nota. Representa las cuentas que interviene dentro del indicador. Tomado de ficha metodológica de indicadores financieros 2017.

Calidad de Activos

Morosidad de la Cartera Total

Permite determinar el retraso en el pago mediante la medición del porcentaje de incumplimiento de cuotas de la cartera improductiva respecto a la cartera total.

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

Cuentas Relacionadas

- ✓ *Cartera improductiva bruta:* Son todos los préstamos que no generan ingresos económicos a la institución, están integrados por la cartera que no devenga intereses y la cartera vencida
- ✓ *Cartera bruta:* Es la totalidad de la cartera de crédito de la institución financiera sin descontar la provisión de créditos incobrables.

Interpretación. Una relación entre más baja es mejor, por el contrario, si es mayor significa que la institución tiene problemas en la recuperación de la cartera.

Estándar. $\leq 5\%$

Tabla 6

Detalle de cuentas del indicador de morosidad de la cartera total

Código	Descripción
Cartera Improductiva	
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses
1450	Cartera de crédito de consumo vencida
Cartera Bruta	
14	CARTERA DE CRÉDITOS
1499	Provisiones para créditos incobrables

Nota. Representa las cuentas que interviene dentro del indicador. Tomado de ficha metodológica de indicadores financieros 2017.

Cobertura de la Cartera Problemática

Indicador que permite determinar el grado de protección que la institución asume frente al riesgo de pérdida de cartera en morosidad. La relación mientras más alta es mejor.

$$\text{Cobertura de la Cartera Problemática} = \frac{\text{Provisiones de Cartera de Crédito}}{\text{Cartera Improductiva Bruta}}$$

Cuentas Relacionadas

- ✓ *Provisiones de cartera de créditos:* Constituyen una reserva destinada a la protección de la cartera de crédito que tenga problemas o riesgo de recuperabilidad.
- ✓ *Cartera improductiva bruta:* Es la cartera que no genera renta financiera para la entidad, es decir, en la cual se ha suspendido la generación de intereses y está constituida por la cartera que no devenga intereses y la cartera vencida.

Interpretación. Se establece la suficiencia para la protección de la cartera morosa, por medio de la creación de una provisión en función a la cantidad o tamaño de cartera improductiva.

Estándar. $\geq 100\%$

Tabla 7

Detalle de cuentas del indicador de cobertura de la cartera problemática

Código	Descripción
	Provisiones de Cartera de Crédito
1499	(-) Provisiones para créditos incobrables
	Cartera Improductiva Bruta
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses
1450	Cartera de crédito de consumo vencida

Nota. Representa las cuentas que interviene dentro del indicador. Tomado de ficha metodológica de indicadores financieros 2017.

Eficiencia Microeconómica

Eficiencia Operativa

Mide el grado o proporción de los gastos operacionales que usa la entidad en la administración de los activos totales.

$$\text{Eficiencia Operativa} = \frac{\text{Gastos de Operación Estimados}}{\text{Total Activo Promedio}}$$

Cuentas Relacionadas

- ✓ *Gastos operativos:* Gastos incurridos para el desarrollo de las actividades operacionales de la entidad, estos son salarios, alquiler de oficinas, adquisición de suministros y más.
- ✓ *Activo total promedio:* Corresponde al valor promedio de los bienes y derechos de propiedad de la institución financiera.

Interpretación. Cuanto mayor sea la proporción, significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de los activos totales.

Estándar. $\leq 8\%$

Tabla 8

Detalle de cuentas del indicador de eficiencia operativa

Código	Descripción
	Gastos de Operación Estimados
45	GASTOS DE OPERACIÓN
	Total Activo Promedio
1	ACTIVOS

Nota. Representa las cuentas que interviene dentro del indicador. Tomado de ficha metodológica de indicadores financieros 2017.

Grado de Absorción del Margen Financiero Neto

Permite determinar el nivel de absorción de los gastos operacionales en los ingresos generados de la actividad operativa.

$$\text{Grado de Absorción del Margen Financiero Neto} = \frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero Neto}}$$

Cuentas Relacionadas

- ✓ *Gastos de operación:* Gastos incurridos en el desarrollo de las actividades operacionales de la entidad.
- ✓ *Margen financiero neto:* Corresponde a la diferencia entre el margen bruto financiero menos las provisiones.

Interpretación. Si el resultado es mayor, significa que la entidad no genera suficientes ingresos que cubran sus gastos operacionales.

Estándar. $\leq 75\%$

Tabla 9

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

Código	Descripción
	Gastos de Operación
45	GASTOS DE OPERACIÓN
	Margen Financiero Neto
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS
(-) 41	INTERESES CAUSADOS
	Margen Neto de Intereses
(+) 54	INGRESOS POR SERVICIOS
	Margen Bruto Financiero
(-) 44	PROVISIONES
	Margen Financiero Neto

Nota. Representa las cuentas que interviene dentro del indicador. Tomado de ficha metodológica de indicadores financieros 2017.

Eficiencia Administrativa de Personal

Por medio del cual se mide la proporción de gastos de personal implicado en la administración y manejo de los activos.

$$\text{Eficiencia Administrativa de Personal} = \frac{\text{Gastos de Personal Estimados}}{\text{Activo Promedio}}$$

Cuentas Relacionadas

- ✓ *Gastos de personal:* Recurso que son destinados para el pago de la administración del personal encargado de la operatividad.
- ✓ *Activo total promedio:* Corresponde al valor promedio de los bienes y derechos de propiedad de la institución financiera.

Interpretación. Mientras que la proporción sea mayor, significa que la entidad está destinando una mayor cantidad de recursos de personal para la administración de los activos.

Estándar. ≤ 5%

Tabla 10

Detalle de cuentas del indicador de eficiencia administrativa de personal

Código	Descripción
	Gastos de Personal Estimados
4501	Gastos de personal
	Activo Promedio
1	ACTIVO TOTAL

Nota. Representa las cuentas que interviene dentro del indicador. Tomado de ficha metodológica de indicadores financieros 2017.

Rentabilidad

Rendimiento sobre Activo – ROA

Es el nivel de rendimiento generado por el activo, es decir una medida para determinar la eficacia con la que la institución maneja sus recursos.

$$ROA = \frac{(\text{Ingresos} - \text{Gastos})}{\text{Activo Total Promedio}}$$

Cuentas Relacionadas

- ✓ *Ingresos menos gastos:* Es la diferencia entre los ingresos y gastos registrados. Si el cálculo es realizado para un mes diferente a diciembre, se debe multiplicar por 12 y dividir para el mes en el cual se realiza el análisis.

Interpretación. Mientras menor resulte el indicador, significa que la entidad no está generando suficientes ingresos que fortalezcan el patrimonio.

Estándar. < 0% Muy malo; > 3% Muy bueno

Tabla 11

Detalle de cuentas del indicador de rendimiento sobre activo ROA

Código	Descripción
	Ingresos – Gastos (Resultado del Ejercicio)
5	INGRESOS
(-) 4	GASTOS
	Utilidad o Perdida del Ejercicio
	Activo Total Promedio
1	ACTIVO

Nota. Representa las cuentas que interviene dentro del indicador. Tomado de ficha metodológica de indicadores financieros 2017.

Rendimiento sobre Patrimonio – ROE

Permite determinar el nivel de rendimiento generado por el patrimonio invertido por parte de los socios de la institución financiera.

$$ROE = \frac{(\text{Ingresos} - \text{Gastos})}{\text{Patrimonio Total Promedio}}$$

Cuentas Relacionadas

- ✓ *Ingresos menos gastos*: Es la diferencia entre los ingresos y gastos registrados. Si el cálculo es realizado para un mes diferente a diciembre, se debe multiplicar por 12 y dividir para el mes en el cual se realiza el análisis.

Interpretación. Mientras el indicador sea menor, significa que la entidad no cuenta con los recursos suficientes para cubrir la remuneración a sus socios

Estándar. < 0% Muy malo; > 25% Muy bueno

Tabla 12

Detalle de cuentas del indicador de rendimiento sobre patrimonio ROE

Código	Descripción
	Ingresos – Gastos (Resultado del Ejercicio)
5	INGRESOS
(-) 4	GASTOS
	Utilidad o Perdida del Ejercicio
	Patrimonio Total Promedio
3	PATRIMONIO

Nota. Representa las cuentas que interviene dentro del indicador. Tomado de ficha metodológica de indicadores financieros 2017.

Intermediación Financiera

Intermediación Financiera

Determina el nivel de créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados, es decir ayuda a determinar la eficiencia en la colocación de créditos.

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

Cuentas Relacionadas

- ✓ *Cartera bruta*: Son aquellos créditos que no generan ingresos a la institución, está compuesta por la cartera que no devenga intereses y cartera vencida.
- ✓ *Depósitos a la vista*: Son bienes depositados que pueden ser solicitados por el depositante.
- ✓ *Depósitos a plazo*: Son los bienes depositados en una institución bancaria durante un plazo determinado.

Interpretación. Mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad es más eficiente en la colocación de créditos respecto a la cantidad de depósitos que capta.

Estándar. > 80%

Tabla 13

Detalle de cuentas del indicador de intermediación financiera

Código	Descripción
	Cartera Bruta
14	CARTERA DE CRÉDITOS
1499	(Provisiones para créditos incobrables)
	Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo
2101	Depósitos a la vista
2103	Depósitos a plazo

Nota. Representa las cuentas que interviene dentro del indicador. Tomado de ficha metodológica de indicadores financieros 2017.

Eficiencia Financiera

Margen de Intermediación Estimado en Relación al Patrimonio

Permite determinar el nivel de ganancias generadas por la gestión operativa en relación al patrimonio y si esta es óptima o deficiente.

$$\text{Margen de Intermediación en Relación al Patrimonio} = \frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Patrimonio Promedio}} * 100$$

Cuentas Relacionadas

- ✓ *Margen de intermediación estimado:* Son las ganancias netas obtenidas por el giro del negocio de intermediación financiera.
- ✓ *Patrimonio promedio:* Corresponde al promedio de los valores presentes en el patrimonio al término del ejercicio anterior y los registrados posteriormente.

Interpretación. Si el indicador es mayor, significa que la ganancia generada por la intermediación financiera es más eficiente en relación al patrimonio, es decir mientras más alta sea la relación es mejor.

Estándar. ≥ 80%

Tabla 14

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

Código	Descripción
	Margen de Intermediación
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS
(-) 41	INTERESES CAUSADOS
	Margen Neto de Intereses
(+) 54	INGRESOS POR SERVICIOS
	Margen Bruto Financiero

-
- (-) 44 PROVISIONES
Margen Neto Financiero
 - (-) 45 GASTOS DE OPERACIÓN
Margen de Intermediación

Patrimonio Promedio

3 PATRIMONIO

Nota. Representa las cuentas que interviene dentro del indicador. Tomado de ficha metodológica de indicadores financieros 2017.

Margen de Intermediación Estimado en Relación al Activo

Ayuda a medir la rentabilidad generada por la gestión operativa con relación a los activos productivos que generan ingresos para la institución.

$$\text{Margen de Intermediación en Relación al Activo} = \frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Activo Promedio}} * 100$$

Cuentas Relacionadas

- ✓ *Margen de intermediación estimado:* Son las ganancias netas obtenidas por el giro del negocio de intermediación financiera.
- ✓ *Activo promedio:* Es el promedio de los valores que registra el activo al finalizar el ejercicio anterior y los que se registran posteriormente, hasta el mes de cálculo.

Interpretación. Mientras que el resultado del indicador sea mayor, significa que la ganancia generada por la intermediación financiera es más eficiente en relación al activo, en decir mientras más alta sea la relación es mejor.

Estándar. $\geq 80\%$

Tabla 15

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

Código	Descripción
Margen de Intermediación	
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS
(-) 41	INTERESES CAUSADOS
Margen Neto de Intereses	
(+) 54	INGRESOS POR SERVICIOS
Margen Bruto Financiero	
(-) 44	PROVISIONES
Margen Neto Financiero	
(-) 45	GASTOS DE OPERACIÓN
Margen de Intermediación	
Activo Promedio	
1	ACTIVO

Nota. Representa las cuentas que interviene dentro del indicador. Tomado de ficha metodológica de indicadores financieros 2017.

Rendimiento de la Cartera

Rendimiento de la Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer

Es el rendimiento que genera la cartera de créditos de consumo en función al rango del vencimiento futuro de sus operaciones.

$$\text{Rendimiento de Cartera de Cons. Prio. x Vencer} = \frac{\text{Interes. Cartera de Consumo Prio.}}{\text{Prom. Cartera Consumo Prio. x Vencer}}$$

Cuentas Relacionadas

- ✓ *Cartera de crédito de consumo:* Préstamos a corto o mediano plazo otorgados para la obtención de dinero de libre disposición, normalmente usado para la compra de bienes de consumo y/o realizar pagos por servicios.

Interpretación. Si el indicador es mayor, evidencia una mejor ganancia generada respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de créditos de consumo otorgada.

Estándar. $\geq 10\%$

Tabla 16

Detalle de cuentas del indicador de rendimiento de cartera con consumo prioritario por vencer

Código	Descripción
Intereses de Cartera de Consumo Prioritario	
510410	Cartera de crédito de consumo
Promedio de Cartera de Consumo Prioritario por Vencer	
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer

Nota. Representa las cuentas que interviene dentro del indicador. Tomado de ficha metodológica de indicadores financieros 2017.

Rendimiento de la Cartera por Vencer Total

Determina la relación entre el total de la cartera por vencer en proceso de maduración, sobre la cual se genera intereses por los créditos otorgados.

$$\text{Rendimiento de Cartera x Vencer Total} = \frac{\text{Intereses Cartera de Créditos}}{\text{Promedio Cartera de Créditos por Vencer}} * 100$$

Cuentas Relacionadas

- ✓ *Cartera por vencer:* Corresponde a la cartera por vencer, cuyo plazo no ha vencido y aquella vencida hasta un tiempo de 60, 30 o 15 días posteriores a la fecha de vencimiento del crédito.

Interpretación. Si el indicador es mayor, significa una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito.

Estándar. $> 10\%$

Tabla 17*Detalle de cuentas del indicador de rendimiento de cartera por vencer total*

Código	Descripción
	Intereses Cartera de Créditos
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos
	Promedio Cartera por Vencer
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer

Nota. Representa las cuentas que interviene dentro del indicador. Tomado de ficha metodológica de indicadores financieros 2017.

Liquidez***Fondos Disponibles sobre Total de Depósitos a Corto Plazo***

Representa la liquidez que tiene una entidad financiera haciendo uso de sus fondos disponibles en relación a los depósitos de corto plazo, con lo cual mide la capacidad para responder obligaciones inmediatas.

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a Corto Plazo}} * 100$$

Cuentas Relacionadas

- ✓ *Fondos disponibles:* Se refiere a los recursos de disposición inmediata de la entidad para poder realizar pagos, constituyendo una garantía eficaz de solvencia.
- ✓ *Depósitos a corto plazo:* Se refieren a los bienes o recursos depositados y pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento que sea a corto plazo.

Interpretación. Un resultado alto, refleja que la entidad posee una mayor capacidad con la que puede responder los requerimientos de efectivo por parte de los depositantes.

Estándar. $\geq 30\%$

Tabla 18*Detalle de cuentas del indicador de liquidez*

Código	Descripción
	Fondos Disponibles
11	FONDOS DISPONIBLES
	Depósitos a Corto Plazo
2101	Depósitos a la vista

Nota. Representa las cuentas que interviene dentro del indicador. Tomado de ficha metodológica de indicadores financieros 2017.

Vulnerabilidad del Patrimonio***Cartera Improductiva Descubierta en Relación al Patrimonio y Resultados***

Este indicador permite medir la proporción de la cartera de posible incobrabilidad y riesgo de no transformarse en un ingreso para la entidad.

$$\text{Vulnerabilidad del Patrimonio} = \frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}} * 100$$

Cuentas Relacionadas

- ✓ *Cartera improductiva:* Corresponde aquellos créditos que no generan ingresos para la institución, la constituyen la cartera que no devenga intereses y la cartera vencida. están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.

Interpretación. Si el resultado del indicador es alto, significa que las ganancias de la intermediación financiera pueden tener mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos.

Estándar. < 20%

Tabla 19

Detalle de cuentas del indicador de vulnerabilidad de patrimonio

Código	Descripción
Cartera Improductiva	
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses
1450	Cartera de crédito de consumo vencida
Patrimonio Total	
3	PATRIMONIO
(+)	Resultado

Nota. Representa las cuentas que interviene dentro del indicador. Tomado de ficha metodológica de indicadores financieros 2017.

Informe de Análisis Financiero

El informe de análisis financiero es un documento que plasma los datos relacionados a la situación financiera y económica de la entidad, obtenida luego de realizar el análisis financiero y aplicación de los indicadores que fueran empleados para la evaluación, en este sentido Coll (2020) señala “el informe financiero se encarga de recoger una serie de información relacionada con la situación financiera que puede presentar una empresa, un organismo, así como cualquier organización”.

Objetivo

En cuanto al objetivo del informe financiero, de acuerdo a Coll (2020) es “informativo o resolutivo. Es decir, puede estar enfocado a informar sobre la situación financiera, o a expresar información sobre una serie de cambios que se consideran necesarios.” En este sentido, el principal objetivo del informe financiero es brindar la información necesaria a los administradores por medio de un diagnóstico, que les permita tomar decisiones adecuadas y basadas en datos reales de la entidad.

Importancia

La importancia que tiene un informe financiero radica en que es un medio informativo de la situación financiera de la empresa y que por medio de su contenido los gerentes, socios

puedan tener una base para que tomen decisiones acertadas, cabe recalcar que también es importante para usuarios externos ya que les brinda la información de la entidad y les permita ver si pueden o no realizar una inversión en esta.

Características

En cuanto a las características que tiene el informe financiero, Coll (2020) señala las siguientes:

- ✓ Contiene un estilo detallado y preciso;
- ✓ Hace uso de un lenguaje claro, objetivo y comprensible;
- ✓ El texto se apoya mediante gráficos y estadísticas;
- ✓ El informe debe ser operativo y funcional, y;
- ✓ Tiene enfoque empresarial y la resolución de problemas.

Presentación del Informe Financiero

Los informes financieros deben ser presentados siguiendo una estructura adecuada para que el o los lectores puedan comprender y que la información presentada tenga un orden lógico, en relación a esto, la estructura es la siguiente.

- ✓ **Portada:** En esta sección se presenta la información relacionada al nombre de la entidad, el periodo analizado y la fecha.
- ✓ **Carta de Presentación:** Documento para informar a la entidad sobre el análisis realizado con la respectiva firma del responsable.
- ✓ **Antecedentes:** Se presenta la reseña histórica de la entidad objetivo de estudio, características de la misma, y fuentes de información usadas en el desarrollo del trabajo.
- ✓ **Objetivos:** Se presentan el o los propósitos que se quiere alcanzar por medio del informe.
- ✓ **Resumen de los Análisis Vertical y Horizontal:** Esta sección se detalla de manera resumida los determinados en los análisis vertical y horizontal, se presenta aspectos importantes de estos.
- ✓ **Resumen de los Indicadores Financieros:** Reflejan de manera clara y resumida las cifras, porcentajes obtenidos luego de la aplicación de los indicadores financieros usados.
- ✓ **Conclusiones:** Son los datos finales que sirven para mejorar los aspectos del informe financiero, dichas conclusiones pueden ser usadas por administradores de la entidad para que puedan mejorar y tomen decisiones más acertadas.
- ✓ **Recomendaciones:** Estas facilitan a los usuarios la toma de decisiones en diferentes aspectos, los cuales fueron analizados.

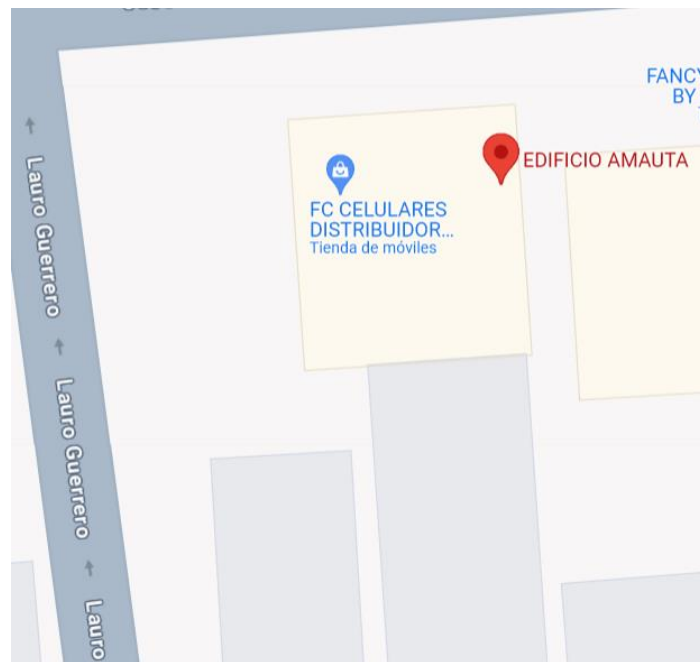
5. Metodología

Área de Estudio

El Trabajo de Integración Curricular se desarrolló en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja Ltda., ubicada en la ciudad de Loja, parroquia Sagrario, calle José Antonio Eguiguren y Lauro Guerrero, con sus oficinas en el Edificio AMAUTA y representada legalmente por el Ingeniero Ángel Jara Roa, en calidad de gerente de la institución.

Figura 5

Ubicación geográfica de la institución financiera



Nota. La figura muestra la ubicación geográfica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja. Ubicada en el edificio AMAUTA de la parroquia Sagrario, cantón y provincia de Loja. Información obtenida en Google Mapas.

Así mismo, el Trabajo de Integración Curricular tiene un enfoque combinado, cuantitativo en el análisis de los datos financieros de la institución y cualitativo al relacionar dicha información con la actividad operacional de la misma, siguiendo un procedimiento de investigación de tipo exploratorio por la identificación de los valores y descriptivo para la descripción clara y detallada de los mismos. Adicional tiene un diseño de investigación no correlacional al manejar la información y datos en su naturaleza sin afectar a las variables.

Procedimientos

Los procedimientos o métodos empleados en la realización del trabajo fueron los siguientes.

Científico

Aplicado en el proceso para la recopilación, organización, sistematización de la información científica necesaria relacionada al análisis financiero y las cooperativas de ahorro y crédito, obtenida en fuentes confiables, permitiendo así la adquisición del conocimiento científico suficiente para la vinculación de la teoría con la práctica, con lo cual se dio cumplimiento a los objetivos propuestos, en la determinación de la situación económica y financiera de la cooperativa, y mostrando resultados veraces y reales.

Deductivo

Sirvió para realizar un análisis generalizado de los aspectos más importantes de la estructura financiera y económica de la cooperativa, facilitando la comprensión y revisión de los saldos presentados en los estados financieros, con el fin de identificar los datos relevantes, teniendo en cuenta la normativa vigente, principios y demás aspectos relacionados en el desarrollo del análisis financiero.

Inductivo

Usado para el análisis ordenado de los datos y realizar una fundamentación lógica en la interpretación de los hechos económicos de cooperativa, como resultado de la aplicación de los análisis vertical y horizontal, y en especial de los indicadores financieros, lo que permitió identificar afectaciones en áreas específicas de la situación financiera, rentabilidad y liquidez y formular los criterios en relación a la evaluación de la institución.

Matemático

Fue utilizado en la ejecución de los distintos cálculos matemáticos necesarios en la aplicación de los indicadores financieros que ayudaron a determinar la liquidez, rentabilidad económica y financiera de la institución, obteniendo los resultados porcentuales que permitieron realizar la comparación y determinación de las variaciones que existieron entre un periodo y otro, así como la interpretación correspondiente de los valores resultantes.

Estadístico

Se utilizó para facilitar la representación de los datos cuantitativos en tablas y gráficos estadísticos de los diferentes grupos, subgrupos y cuentas que integran los estados financieros, recopilados de los análisis vertical, horizontal e indicadores financieros, siendo la base para la determinación de los puntos fuertes y falencias que fueron encontrados en la cooperativa.

Analítico

Permitió realizar un análisis minucioso de la información financiera y económica que nos proporcionó la cooperativa, con la cual se procedió a la formulación de la interpretación de los datos obtenidos, tanto del análisis vertical y horizontal como de la aplicación de los

indicadores financieros que ayudaron a determinar la situación financiera actual de la institución, teniendo en cuenta la relación causa y efecto.

Sintético

Este método contribuyó a resumir la información financiera y aspectos más relevantes relacionados con el análisis financiero de la cooperativa, ayudando a la síntesis de los resultados que permitieron la elaboración y presentación del informe correspondiente, conjuntamente con las conclusiones y recomendaciones pertinentes de manera clara y coherente.

Técnicas de Investigación

Las técnicas de investigación usadas en el desarrollo del trabajo fueron las siguientes.

Observación

Esta técnica fue utilizada para identificar los datos e información relevante de la cooperativa, así como observar y verificar las cifras presentadas en los estados financieros, y de este modo lograr una visión general y detallada de la situación financiera y de las actividades que desarrolla la entidad.

Entrevista

Aplicada al área contable de la cooperativa, siendo una fuente de información primaria, mediante una conversación, donde se obtuvo datos e información importante que ayudo a conocer la situación real en la que se encuentra la institución, siendo la base para el desarrollo del estudio eficiente que permita la fundamentación correcta y lógica del trabajo de integración curricular.

Recopilación Bibliográfica

Esta técnica ayudó a la búsqueda y revisión de las referencias bibliográficas sobre el análisis financiero, cooperativas de ahorro y crédito y demás temas relacionados a este, las cuales fueron recolectadas de diferentes fuentes de información, tales como; libros, revistas, artículos, tesis y páginas web oficiales, fundamentales en la sustentación teórica y práctica, y el análisis de los estados financieros.

Procesamiento y Análisis de Datos

Para el desarrollo de los resultados del trabajo, el procesamiento y análisis de los datos se lo realizo mediante el programa de Microsoft Excel, teniendo en cuenta las fórmulas usadas para el análisis vertical y horizontal, así como las sumas y restas de los saldos de las cuentas que intervienen en cada indicador financiero aplicado. Adicionalmente, se utilizó las herramientas de estadística para la representación gráfica los datos obtenidos.

6. Resultados

Contexto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja Ltda. Reseña Histórica

Sintiendo la necesidad de brindar un servicio a la comunidad, en la ciudad de Loja, el 4 de mayo de 1983, en el salón de la ciudad del I. Municipio, mediante convocatoria del Señor presidente de la Asociación de Empleados Municipales, Sr. Víctor Ríos Criollo, realizaron una sesión con los empleados municipales interesados en formar una Cooperativa de Ahorro y Crédito, mismos que designaron al señor José María Espinosa Espejo, miembro de la asociación de empleados, como director de la sesión.

En dicha sesión los 92 miembros iniciales deciden fundar la Cooperativa y designan un Directorio provisional de la precooperativa, donde nombraron como presidente al Lic. Milton Oswaldo Guamán Reyes, Secretaria: Sra. María Elena García de Muñoz, Tesorera: Sra. Mariana Fierro de Orellana, Primer Vocal: Arq. Fabián André Jaramillo, Segundo Vocal: Egdo. Walter Gonzales Prado, Tercer Vocal, Dr. Marco Antonio Jaramillo. Adicional se denominó a la entidad como Cooperativa de Ahorro y Crédito Municipal Ltda., y se fija la cantidad de cien sucres como cuota de ingreso cuyo valor tiene la calidad de no reembolsable.

El día 16 de mayo de 1983 se realizó la primera discusión de los estatutos convocada para éste único fin, en asamblea del 27 de mayo se realizó la segunda discusión. Posteriormente con acta Nro. 4, en asamblea general del día 9 de junio de 1983 se realizó la última y definitiva aprobación de los estatutos.

Luego, el 11 de Julio de 1983 designaron una comisión para que viaje a Quito, considerando que toda la documentación se ha completado, la misma estaba integrada por el Dr. Marco Antonio Jaramillo, Lic. Milton Guamán y el Sr. José Espinosa, y el día 2 de febrero de 1984, se da a conocer al Directorio Provisional, por medio del Lic. Milton Guamán presidente de la cooperativa, que el Ministerio de Bienestar Social aprobó los estatutos.

El día 9 de febrero de 1984 se realizó una Asamblea General de Socios, donde se dio a conocer todos los pasos seguidos y, se da el nombre definitivo como “Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja Ltda.”, con domicilio en la parroquia “El Sagrario”, cantón y provincia de Loja., realizando una serie de modificaciones a los estatutos, con lo que se procedió a calificar y dar calidad de Socios Fundadores a los 92 miembros iniciales.

Con toda la información en orden, en el Registro Oficial Nro. 706 del día martes 20 de marzo de 1984, mediante acuerdo ejecutivo Nro. 1196 se aprueba la constitución definitiva de

la Cooperativa, y el día 9 de febrero de 1984, se nombra el primer Directorio de la Cooperativa que es conformado de la siguiente manera:

- ✓ *Presidente:* Sr. Segundo Ordoñez Mogrovejo
- ✓ *Secretario:* Lic. Pablo Armijos A.
- ✓ *Consejo de Administración:* Miguel Ángel Aldaz, Víctor Ríos, Mercedes Ochoa, Segundo Ordoñez, Tulio Andrade, Lorgía Ochoa y Pablo Armijos.
- ✓ *Comisión de Crédito:* Dr. Marco Jaramillo, Sra. Zoila Córdova y Lic. Víctor Manuel Gordillo.

Actualmente la cooperativa forma parte del segmento 4 del Sector Financiero Popular y Solidario, llevando por razón social “COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA” y prestando sus servicios a los empleados municipales. La matriz de la cooperativa se encuentra ubicada en la parroquia Sagrario, cantón y provincia de Loja, calles José Antonio Eguiguren y Lauro Guerrero, en el segundo piso del edificio AMAUTA. Su representante legal es el Ing. Ángel Polivio Jara Roa, quien desempeña el cargo de gerente, Dr. Víctor Hernán Hurtado como presidente del Consejo de Administración, Ing. Darwin Alexi Villalta León como presidente del Consejo de Vigilancia y la Lic. María Elena Arévalo Salazar como secretaria. Las actividades que realiza la cooperativa están reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y su reglamento, así como regulaciones internas.

Información General

- ✓ *Gerente:* Ing. Ángel Polivio Jara Roa
- ✓ *Contadora:* Lic. María Elena Arévalo Salazar
- ✓ *RUC:* 1191708632001
- ✓ *Tipo de Contribuyente:* Sociedades
- ✓ *Fecha de Registro:* 6 de septiembre de 2002
- ✓ *Fecha de Inicio de Actividades:* 20 de marzo de 1984

Organismos de Control

- ✓ Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)
- ✓ Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (JPRMF)
- ✓ Servicio de Rentas Internas (SRI)

Obligaciones Tributarias

- ✓ *Declaración de IVA:* Impuesto que grava valor a la adquisición de bienes y/o servicios, declarado en el formulario 104 mensual o semestralmente.

- ✓ ***Declaración de Retenciones en la Fuente:*** Mecanismo para el cobro anticipado de un porcentaje del impuesto a la renta.
- ✓ ***Declaración de Impuesto a la Renta Sociedades:*** Todas las organizaciones y personas obligadas a llevar contabilidad realizan esta declaración hasta el 22 de abril.
- ✓ ***Anexo Relación Dependencia:*** Se registra la información sobre retenciones en la fuente de los empleados bajo relación de dependencia y es presentado en enero.
- ✓ ***Anexo Transaccional Simplificado:*** Donde se detalla las transacciones de compra, venta, retenciones de IVA e IR. Presentado mensualmente.
- ✓ ***Anexo Reporte de Operaciones y Transacciones Económicas Financieras:*** Presentado por las entidades del sistema financiero nacional.
- ✓ ***Anexo de Dividendos, Utilidades o Beneficios – ADI:*** Presentan todas las sociedades en función a la utilidad generada y pendientes de distribución reportado a enero.

Misión

Satisfacer las necesidades económicas de nuestros socios ofreciendo servicios financieros tendientes a mejorar su calidad de vida, fomentando el ahorro y su desarrollo social a través de una gestión solidaria, honesta y de esfuerzo común.

Visión

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Servidores Municipales de Loja” Ltda. COOPSEM, será una institución financiera sólida económicamente, reconocida por satisfacer las necesidades económicas de sus socios, brindándoles servicios financieros de calidad.

Valores

Para el cumplimiento de sus actividades, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja se fundamenta en los siguientes valores:

Solidaridad: La cooperativa se fundamenta en este valor al ofrecer una ayuda mutua con la finalidad de lograr el bienestar de los socios y clientes.

Equidad: La cooperativa usa este valor al brindar sus servicios a todos por igual sin ninguna distinción.

Respeto: Valor fundamental que los miembros de la cooperativa usan para ofrecer una atención buena y de calidad.

Honestidad: En la prestación de los servicios de la cooperativa, sin mentiras ni engaños y siendo transparentes en sus acciones.

Transparencia: Dar a conocer detalladamente a sus socios todas las acciones que se realizan dentro y fuera de la cooperativa.

Responsabilidad: En el cumplimiento de sus obligaciones con la ley con ética y moralidad.

Principios

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja se rige bajo las normas vigentes, estatuto y en los siguientes principios:

- ✓ Excelencia
- ✓ Gestión por Resultados
- ✓ Compromiso con los Socios
- ✓ Actitud al Cambio
- ✓ Competitividad

Operaciones de la Cooperativa

Entre las operaciones activas y pasivas que la cooperativa efectúa dentro del giro del negocio, se tiene a las siguientes:

Operaciones Activas

1. Adquirir, conservar y enajenar, por cuenta propia o de terceros, títulos emitidos por el ente rector de las finanzas públicas y por el Banco Central del Ecuador;
2. Efectuar inversiones en el capital de una entidad de servicios financieros y/o una entidad de servicios auxiliares del sistema financiero para convertirlas en sus subsidiarias o afiliadas;
3. Otorgar préstamos a sus socios;
4. Constituir depósitos en el sistema financiero nacional;
5. Efectuar inversiones en el capital social de las cajas centrales.

Operaciones Pasivas

1. Recibir depósitos a la vista;
2. Recibir depósitos a plazo;
3. Recibir préstamos y aceptar créditos de entidades financieras del país y del exterior.

Productos y Servicios

Los productos que la cooperativa otorga son los siguientes tipos de crédito, destinados a satisfacer las necesidades de consumo de aquellos socios que trabajan en relación de dependencia en el Municipio de Loja, cuyas cuotas son canceladas mediante descuento de su rol de pagos.

Credi – Ordinario

Monto mínimo: US \$100,00

Monto máximo: 40 salarios básicos

Plazo: 60 meses

Tasa de interés: 12% anual

Criterios de evaluación

- ✓ Que el Deudor y/o garante no mantengan obligaciones vencidas;
- ✓ Que deudores y garantes posean nombramiento o estabilidad en su puesto de trabajo.
- ✓ Que deudor y garante dispongan de capacidad de pago: La cuota a pagar no podrá superar el 60% del sueldo líquido.

Credi – Urgen

Monto mínimo: US \$100,00

Monto máximo: 3 SB o USD \$1.980,00 dependiendo de su capacidad de pago mensual.

Plazo: Hasta 24 meses

Tasa de interés: Definida por el Consejo de Administración

Criterios de evaluación

- ✓ Que el Deudor y/o garante no mantengan obligaciones vencidas.
- ✓ Que deudores y garantes posean nombramiento o estabilidad en su puesto de trabajo.
- ✓ Que deudor y garante dispongan de capacidad de pago: La cuota a pagar no podrá superar el 60% del sueldo líquido.

Credi – Vacacional

Monto mínimo: US \$100,00

Monto máximo: 1 salario básico

Plazo: Hasta 10 meses

Tasa de interés: Definida por el Consejo de Administración

Criterios de evaluación

- ✓ Que el Deudor y/o garante no mantengan obligaciones vencidas.
- ✓ Que deudores y garantes posean nombramiento o estabilidad en su puesto de trabajo.
- ✓ Que deudor y garante dispongan de capacidad de pago: La cuota a pagar no podrá superar el 60% del sueldo líquido.

Credi – Educativo

Monto mínimo: US \$100,00

Monto máximo: 1 salario básico

Plazo: Hasta 12 meses

Tasa de interés: Definida por el Consejo de Administración

Criterios de evaluación

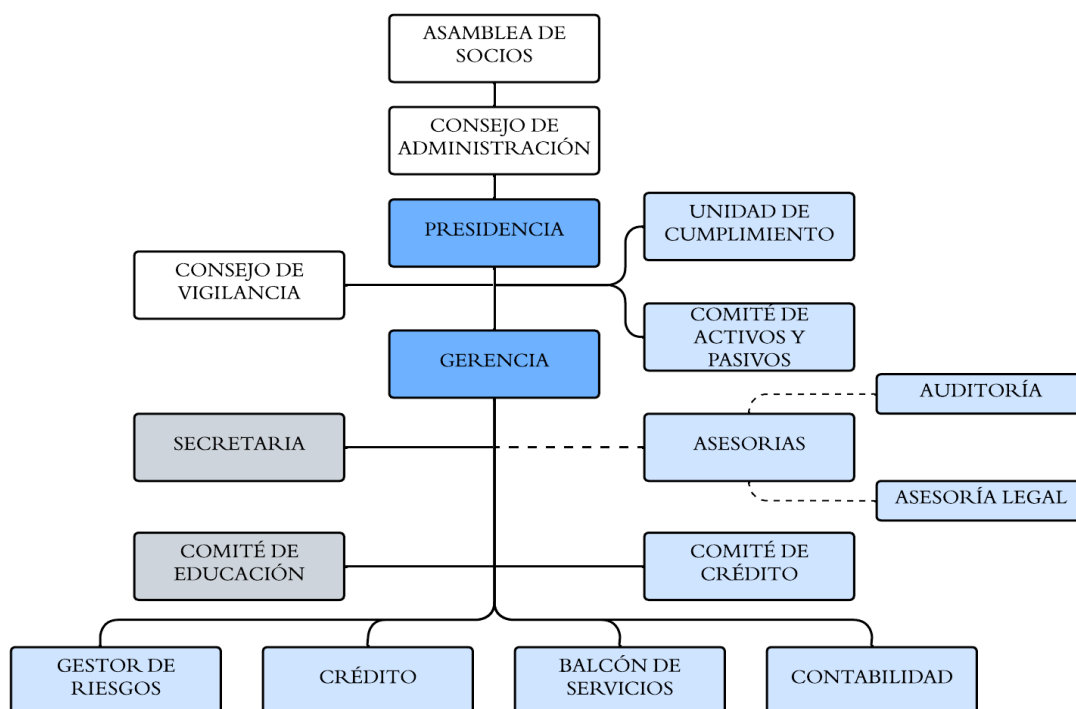
- ✓ Que el Deudor no mantengan obligaciones directas/indirectas vencidas.
- ✓ Que el Deudor posea nombramiento o estabilidad en su puesto de trabajo.

- ✓ Que deudor dispongan de capacidad de pago: La cuota a pagar no podrá superar el 60% del sueldo líquido.

Organigrama Estructural

Figura 6

Organigrama estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja. Ltda.



Nota. Representa el organigrama institucional. Obtenido del Manual Administrativo y Descriptivo de Cargos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja.

Responsabilidades de los Niveles Jerárquicos de “COOPSEM”

Nivel Directivo

Dirige la política institucional y lo integra el Consejo de Administración.

Nivel Ejecutivo

Fija los objetivos, se formulan las estrategias y se toman decisiones. Se encuentra integrado por presidencia, gerencia y el comité de activos y pasivos.

Nivel Asesor

Absuelve consultas y asesora a todos los niveles, lo conforma auditoría, asesoría legal y comité de crédito.

Nivel Operativo

Ejecuta las actividades relacionadas a los procesos administrativos financieros y de servicios. En este nivel se encuentra el balcón de servicios, asistente de crédito, contadora, auxiliar contable, sistemas de tecnología e información y, auxiliar de servicios.

Descripción de Funciones del Nivel Ejecutivo

Funciones de Gerencia

- a) Ejercer la representación legal de la cooperativa.
- b) Poner a consideración de la Junta Directiva/consejo de Administración hasta el mes de noviembre del año el Plan Operativo Anual, proyectos y su presupuesto y hasta el mes de marzo el informe económico financiero con corte al año anterior.
- c) Dirigir y coordinar las actividades de la instrumentación de crédito y velar por que se ejecuten de manera oportuna y eficiente.
- d) Evaluar periódicamente el avance de las actividades programadas.
- e) Ejercer el control administrativo financiero y presentar al Consejo de Administración los informes trimestrales de actividades y los resultados económicos financieros logrados por la cooperativa.
- f) Responder ante el Consejo de Administración por la gestión financiera, crediticia, operacional o administrativas realizadas.
- g) Cumplir con las gestiones necesarias ante los organismos locales para lograr establecer los objetivos institucionales que permitan mejorar los servicios que ofrece la cooperativa.
- h) Cumplir y hacer cumplir los estatutos, políticas, normas y resoluciones de la Asamblea de Representantes de Socios, Consejo de Administración y organismos de control.
- i) Legalizar cheques y otros documentos de acuerdo con las facultades delegadas y los reglamentos y regulaciones vigentes.
- j) Administrar los recursos de la cooperativa en base a las políticas administrativas y financieras tomando las dediciones en forma oportuna previo el visto bueno del Consejo de Administración.
- k) Administrar el recurso humano, la nómina en base a políticas de evaluación de desempeño para efectos de ascensos y aumentos de sueldos.
- l) Resolver con el Consejo de Administración, comité de activos y pasivos, y las demás comisiones de la cooperativa.
- m) Proyectar y prospectar la evolución financiera de la cooperativa asegurando una rentabilidad sostenible a largo plazo.
- n) Analizar la evolución de los balances financieros y determinar estrategias que permiten mejorar la eficiencia económica de la cooperativa.
- o) Controlar los indicadores de liquidez que permitan asegurar una estabilidad en el tiempo.

- p) Llevar el control de los indicadores financieros exigidos por la SEPS que aseguren un adecuado manejo financiero de la entidad.
- q) Monitorear los indicadores de riesgos financieros de la cooperativa.
- r) Mantener en menos de un dígito el indicador de morosidad de la cooperativa.
- s) Autorizar la contratación o remoción de empleados de la cooperativa en función de las estrategias organizacionales.
- t) Disponer y presidir reuniones de trabajo con los empleados de la cooperativa.
- u) Suscribir contratos de compra venta y de obra, respetando los niveles autorizados a través del manual de adquisiciones vigente.
- v) Autorizar las inversiones de la cooperativa observando los principios básicos de integridad, seguridad, rentabilidad y liquidez.
- w) Disponer que los documentos valor de cartera, inversiones, respaldos de información y demás valores de la cooperativa se mantengan bajo seguridades físicas adecuadas.
- x) Asistir a cursos de capacitación relacionados al cargo, seleccionados por la Cooperativa u otras instituciones afines a la cooperativa.
- y) Participar activamente en las reuniones de evaluación y demás reuniones de trabajo organizadas por presidencia.
- z) Colaborar con el cuidado y mantenimiento de las instalaciones de trabajo, de equipos, de la infraestructura, de los materiales, así como de la seguridad de los mismos.
- aa) Cualquier otra que presidencia o el Consejo de Administración le encarguen.

Funciones del Asistente de Crédito

- a) Informar y orientar a los socios a cerca de las diferentes clases de crédito con los que pueden operar, así como los requisitos y demás condiciones que se deben cumplir para ser considerados sujetos de crédito
- b) Realizar la asesoría de crédito y el trámite correspondiente, previo a la recepción de la documentación y verificación del cumplimiento de todos los requisitos establecidos en el Manual de Crédito.
- c) Receptar las solicitudes de crédito y demás documentación necesaria para el trámite previa la verificación del cumplimiento de todos los requisitos establecidos.
- d) Organizar y controlar las actividades relacionadas con la contabilización de los créditos aprobados y demás actividades inherentes al registro y control de las transacciones de cartera.
- e) Efectuar el registro y control del trámite de las solicitudes de crédito.
- f) Mantener actualizado el historial crediticio del solicitante y garante.

- g) Realizar análisis técnicos, económicos y financieros de los planteamientos de crédito para decisión final de gerencia y comité de crédito.
- h) Preparar la evaluación de las solicitudes de crédito para conocimiento de gerencia y comité de crédito.
- i) Ejecutar las acciones necesarias para canalizar las acciones necesarias encaminadas a la recuperación extrajudicial de cartera y su seguimiento con el abogado que lleva las demandas.
- j) Coordinar con el abogado de la cooperativa la recuperación de las de las obligaciones vencidas mediante acción judicial.
- k) Llevar los registros actualizados y archivos especializados de la actividad crediticia y preparar las estructuras de cartera para reportar a los organismos de control.
- l) Procesar y reportar a Gerencia y Presidencia, con la debida oportunidad los listados de cartera vencida para emprender acciones pertinentes de recuperación.
- m) Administrar el proceso de notificaciones a deudores y garantes de operaciones extrajudiciales.
- n) Ejecutar acciones directas con los socios que mantengan créditos de difícil recuperación.
- o) Realizar los registros de las nuevas operaciones de crédito, abonos, cancelaciones y demás transacciones que se originan en la administración de cartera.
- p) Responsabilizarse por la veracidad de la información presentada por los socios y efectuar el control de calidad correspondiente.
- q) Recibir y archivar en las carpetas de los socios las solicitudes de crédito, tablas de amortización y demás documentación de las operaciones de crédito desembolsadas.
- r) Asistir a cursos de capacitación seleccionados por la cooperativa u otras instituciones afines a la cooperativa.
- s) Participar activamente en las reuniones de evaluación y demás reuniones de trabajo organizadas por Gerencia.
- t) Colaborar con el cuidado y mantenimiento de las instalaciones de trabajo, de equipos, de la infraestructura, de los materiales, así como de la seguridad de los mismos.
- u) Cualquier otra que presidencia o el Consejo de Administración le encarguen.

Funciones del Contadora

- a) Administración contable de la cooperativa.
- b) Registro diario de operaciones contables en el core financiero.
- c) Administración del plan de cuentas CUC que maneja la cooperativa.

- d) Registro manual y cuadro de cuentas contables en el core financiero.
- e) Conciliaciones bancarias de las cuentas de ahorro, crecediario y corriente.
- f) Provisión mensual de intereses de las cuentas de captación.
- g) Administración del fondo de caja chica.
- h) Administración del inventario de activos fijos de la cooperativa.
- i) Administración del pago de dietas.
- j) Generación mensual de listados de cobro al municipio/bomberos/bancos
- k) Cuadre mensual de los valores recaudados municipio/bomberos/bancos
- l) Registro de depósitos realizados por los socios por pago o abonos.
- m) Ingresar la transferencia entre cuentas de la cooperativa.
- n) Control de cierre contable diario en el core financiero.
- o) Control de pago de ahorros navideños e intereses de captaciones.
- p) Generación mensual de Balances y Estados Financieros.
- q) Reporte trimestral a la SEPS de balances, utilidades, pasivos inmovilizados, liquidez.
- r) Declaración de pagos de décimos, utilidades, ante el ministerio de relaciones laborales.
- s) Generación de roles de pago mensuales para el personal de la cooperativa.
- t) Declaración de anexos al SRI: ATS, ROTEF, Créditos desembolsados.
- u) Asistir a cursos de capacitación seleccionados por la cooperativa u otras instituciones afines a la cooperativa.
- v) Participar activamente en las reuniones de evaluación y demás reuniones de trabajo organizadas por Gerencia.
- w) Colaborar con el cuidado y mantenimiento de las instalaciones de trabajo, de equipos, de la infraestructura, de los materiales, así como de la seguridad de los mismos.
- x) Cualquier otra que gerencia o presidencia le encarguen.

Funciones del Tecnología e Información

- a) Administración de la información: bases de datos, registros, archivos y backups de datos.
- b) Inicio de día en el core financiero.
- c) Generación diaria de backups de las bases de datos del core financiero.
- d) Custodio de los backups de datos diarios en los equipos de la entidad.
- e) Custodio de los backups de datos mensuales fuera de la entidad.
- f) Generación de actividades de fin de día.
- g) Generación de actividades de fin de mes.

Funciones del Auxiliar de Contabilidad

- a) Cuadre de casa comerciales y reporte de cuotas impagas.
- b) Preparar los valores de consumos en casas comerciales y registrarlos en hoja colecta contable en el core financiero.
- c) Preparar los valores de ayudas y seguro de vida de los socios y registrarlos en hoja colecta contable en el core financiero.
- d) Ingreso en el core financiero de las facturas y emisión de retenciones en el sistema de facturación electrónica.
- e) Actualización de libretas de captaciones.
- f) Parametrización de monto de ahorro/navidad/décimo de los socios que lo solicitan.
- g) Ingreso de desembolso de créditos y elaboración de cheques respectivos.
- h) Ingresar transferencias por concepto de créditos.
- i) Elaboración de pagarés de créditos instrumentados.
- j) Registrar la devolución y emisión de cheques de ahorros navideños, decimos y liquidaciones de socios.
- k) Cuadrar la cuenta de seguro de desgravamen y seguro de vida, emitir los pagos correspondientes a través del bróker con el que mantiene servicio la cooperativa.
- l) Administración de la venta de especies valoradas.
- m) Emisión de cheque de reposición de caja chica.
- n) Control de los procesos de acreditación de intereses de captaciones y la emisión de reportes para pago manual o acreditación bancaria.
- o) Emisión, clasificación, archivo y custodio de pagarés.
- p) Cuadre trimestral de pagarés vigentes.
- q) Asistir a cursos de capacitación seleccionados por la cooperativa u otras instituciones afines a la cooperativa.
- r) Participar activamente en las reuniones de evaluación y demás reuniones de trabajo organizadas por Gerencia.
- s) Colaborar con el cuidado y mantenimiento de las instalaciones de trabajo, de equipos, de la infraestructura, de los materiales, así como de la seguridad de los mismos.
- t) Cualquier otra que gerencia o presidencia le encarguen.

Funciones de Secretaría

- a) Custodio y administración de la documentación que ingresa y sale de la cooperativa y los archivos pertinentes.

- b) Elaboración anual y custodio de las actas de asamblea general de representantes de socios.
- c) Elaboración mensual y custodio de las actas del Consejo de Administración.
- d) Elaboración mensual y custodio de las Resoluciones del Consejo de Administración.
- e) Elaboración y custodio de actas de posesiones de directivos.
- f) Administración de los libros de actas del comité de crédito, vigilancia, administración y asambleas.
- g) Registro de convocatorias para sesiones de consejo de administración.
- h) Control de asistencias de directivos a sesiones para el pago de dietas.
- i) Apertura de carpetas ante el ingreso de nuevos socios.
- j) Control de carpetas ante el retiro de socios.
- k) Elaboración y administración, oficios por fecha y contenido.
- l) Registro de directivas ante el organismo de control.
- m) Administración y control de uso de los mausoleos: bóvedas y nichos.
- n) Asistir a cursos de capacitación seleccionados por la cooperativa u otras instituciones afines a la cooperativa.
- o) Participar activamente en las reuniones de evaluación y demás reuniones de trabajo organizadas por Gerencia.
- p) Colaborar con el cuidado y mantenimiento de las instalaciones de trabajo, de equipos, de la infraestructura, de los materiales, así como de la seguridad de los mismos.
- q) Cualquier otra que gerencia o presidencia le encarguen.

Funciones del Oficial de Cumplimiento

- a) Cumplir el rol de secretaria del comité de cumplimiento de la cooperativa.
- b) Llevar trimestralmente las sesiones ordinarias; o extraordinarias cuando presidencia convoque con sus respectivas convocatorias y actas.
- c) Elaborar, administrar, cumplir y hacer cumplir el plan de trabajo de la unidad de cumplimiento.
- d) Monitorear mensualmente las transacciones realizadas por los socios en la cooperativa para identificar operaciones inusuales.
- e) Presentar mensualmente al Consejo de Administración sobre las principales actividades de la unidad, la emisión de los reportes RESU y ROII.
- f) Aplicar las debidas diligencias para cubrir las necesidades de control respecto a Conozca a su socio, empleado y proveedor.

- g) Cumplir con las disposiciones de reportes e información requerida por el órgano de control respectivo.
- h) Capacitar anualmente a los directivos, empleados y socios sobre el lavado de activos.
- i) Administrar el código de ética de la cooperativa.
- j) Asistir a cursos de capacitación seleccionados por la cooperativa u otras instituciones afines a la cooperativa.
- k) Participar activamente en las reuniones de evaluación y demás reuniones de trabajo organizadas por Gerencia.
- l) Colaborar con el cuidado y mantenimiento de las instalaciones de trabajo, de equipos, de la infraestructura, de los materiales, así como de la seguridad de los mismos.
- m) Cualquier otra que gerencia o presidencia le encarguen.

Políticas de Crédito Internas

Generales

1. Los préstamos se otorgarán a personas naturales, para actividades lícitas dentro de los segmentos establecidos por la Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera.
2. Los créditos podrán ser otorgados a socios de la cooperativa de acuerdo a la capacidad de pago de estos.
3. La colocación de crédito deberá evitar la concentración en pocos socios, en sectores o actividades susceptibles al riesgo de incumplimiento.
4. La gestión de cobranza deberá realizarse antes de las fechas de vencimiento y en forma permanente, al menos mediante medios telefónicos o electrónicos, evidenciado de alguna manera la gestión realizada.
5. Las tasas de los créditos que conceda la cooperativa no podrán superar los máximos establecidos para cada segmento por el Banco Central del Ecuador.
6. Los créditos concedidos deberán basarse en un análisis adecuado de la capacidad de pago del socio, garantizando el cumplimiento oportuno de la obligación adquirida.
7. El gerente y jefe de crédito evaluarán de forma periódica la calidad de la cartera.
8. Todas las operaciones deberán estar garantizadas.
9. El manual de crédito deberá estar disponible para el conocimiento de todo el personal de la cooperativa.
10. Se debe dar cumplimiento obligatorio a los límites fijados por la Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera, y las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Base Legal

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja Ltda., se creó mediante acuerdo ejecutivo Nro. 1196, de 9 de febrero de 1984, inscrita en el Registro Oficial Nro. 706 del día martes 20 de marzo de 1984, para el desarrollo de sus actividades se rige a la siguiente normativa:

- ✓ Constitución de la Republica del Ecuador
Capítulo VI: Sistema Financiero (Art. 309, 311)
- ✓ Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria – (Art. 29 al 72)
- ✓ Ley de Régimen Tributario Interno
Título I: Impuesto A La Renta. Capítulo I: Normas Generales. (Art. 1 al 7)
Título II: Impuesto Al Valor Agregado. Capítulo I: Objeto Del Impuesto. (Art. 52 al 60)
- ✓ Código Orgánico Monetario y Financiero (COMYF)
Libro I: Proceso Crediticio. (Art. 8, Art. 194, Art. 203 – 210, Art. 445 – 457)
- ✓ Código de Trabajo – (Art. 97, Art. 105, Art. 108, Art. 196 – 204)
- ✓ Reglamento a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria
Capítulo IV: De las Organizaciones del Sector Cooperativo. (Art. 24 al 27)
Sección II: Organización Interna. (Art. 28 al 45)
Capítulo II: De las Cooperativas de Ahorro y Crédito. Sección I: De la Organización Interna. (Art. 93 al 95)
- ✓ Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno
Título I: Del Impuesto a la Renta. Capítulo I: Normas Generales. (Art. 1 al 7)
Capítulo IX: Declaración y Pago del Impuesto a la Renta. (Art. 70, Art. 72)
Título II: Aplicación Del Impuesto al Valor Agregado. Capítulo I: Objeto Del Impuesto y Hecho Imponible. (Art. 140)
- ✓ Reglamento Interno de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja Ltda.
- ✓ Reglamento de Trabajo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja Ltda.
- ✓ Estatuto Social – Resolución Nro. SEPS-INSEPS-AE-SFPS-2022-00040
- ✓ Resoluciones Fondo de Seguro de Depósitos (COSEDE)
- ✓ Manual Administrativo y Descriptivo de Cargos
- ✓ Entre otros



unl

Universidad
Nacional
de Loja

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA “COOPSEM” LTDA.



COOPSEM

Cooperativa de Ahorro y Crédito

ANÁLISIS FINANCIERO

- **BALANCE GENERAL**
- **ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**

ANALISTA

Junnior Antonio Sánchez Azuero

**Loja – Ecuador
2024**

Tabla 20*Balance General del periodo 2021*

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA.				
BALANCE GENERAL				
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021				
EXPRESADO EN DOLARES USD				
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
1	ACTIVOS			
11	FONDOS DISPONIBLES			308.807,85
1101	Caja		30,00	
110110	Caja chica	30,00		
11011005	Caja chica	30,00		
1103	Bancos y otras entidades financieras		308.777,85	
110310	Bancos e instituciones financieras	308.777,85		
11031005	Cuentas de Ahorro	307.103,85		
1103100505	Banco de Loja Cta. Ah. 2121043	280.694,43		
1103100510	Banco de Loja Crece Diario 29	25.218,79		
1103100515	Mutualista Pichincha Cta. Ahorro. 208016512	1.190,63		
11031010	Cuentas Corrientes	1.674,00		
1103101010	Banco de Loja Cta. Cte. 290063	1.674,00		
13	INVERSIONES			115.018,10
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario		10.542,30	
130360	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	10.542,30		
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario		104.475,80	
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	104.475,80		
14	CARTERA DE CRÉDITOS			3.026.521,24
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer		3.059.730,21	
140205	De 1 a 30 días	45.723,85		
14020505	De 1 a 30 Días - Ordinario	29.219,55		
14020510	De 1 a 30 Días - Vacacional	1.016,42		
14020515	De 1 a 30 Días - Extraordinario	13.485,66		
14020520	De 1 a 30 Días - Educativo	2.002,22		
140210	De 31 a 90 días	254.105,07		
14021005	De 31 a 90 Días - Ordinario	169.814,35		
14021010	De 31 a 90 Días - Vacacional	5.818,69		
14021015	De 31 a 90 Días - Extraordinario	65.751,79		
14021020	De 31 a 90 Días - Educativo	12.720,24		
140215	De 91 a 180 días	201.983,92		
14021505	De 91 a 180 Días - Ordinario	136.201,68		
14021510	De 91 a 180 Días - Vacacional	3.648,79		
14021515	De 91 a 180 Días - Extraordinario	52.755,16		
14021520	De 91 a 180 Días - Educativo	9.378,29		
140220	De 181 a 360 días	530.521,61		
14022005	De 181 a 360 Días - Ordinario	381.497,24		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
EXPRESADO EN DOLARES USD

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
14022010	De 181 a 360 Días - Vacacional	2.767,05		
14022015	De 181 a 360 Días - Extraordinario	132.189,82		
14022020	De 181 a 360 Días - Educativo	14.067,50		
140225	De más de 360 días	2.027.395,76		
14022505	De más de 360 Días - Ordinario	1.836.438,51		
14022515	De más de 360 Días - Extraordinario	190.957,25		
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses		8.780,98	
142605	De 1 a 30 días	1.047,82		
14260505	De 1 a 30 Días - Ordinario	924,30		
14260515	De 31 a 90 Días - Extraordinario	123,52		
142610	De 31 a 90 días	1.273,24		
14261005	De 31 a 90 Días - Ordinario	940,74		
14261015	De 31 a 90 Días - Extraordinario	332,50		
142615	De 91 a 180 días	448,82		
14261505	De 91 a 180 Días - Ordinario	328,80		
14261515	De 91 a 180 Días - Extraordinario	120,02		
142620	De 181 a 360 días	1.094,83		
14262005	De 181 a 360 Días - Ordinario	972,39		
14262015	De 181 a 360 Días - Extraordinario	122,44		
142625	De más de 360 días	4.916,27		
14262505	De más de 360 Días - Ordinario	4.916,27		
1450	Cartera de crédito de consumo vencida		4.923,70	
145010	De 31 a 90 días	592,36		
14501005	De 31 a 90 Días - Ordinario	503,88		
14501015	De 31 a 90 Días - Extraordinario	88,48		
145015	De 91 a 180 días	1.356,09		
14501505	De 181 a 360 Días - Ordinario	1.150,54		
14501515	De 181 a 360 Días - Extraordinario	205,55		
145020	De 181 a 270 días	894,86		
14502005	De 181 a 360 Días - Ordinario	863,93		
14502015	De 181 a 360 Días - Extraordinario	30,93		
145025	De más de 270 días	2.080,39		
14502505	De más de 360 Días	2.079,39		
14502580	De más de 360 Días - Vivienda	1,00		
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		-46.913,65	
149910	(Cartera de crédito de consumo)	-45.488,87		
14991005	(Cartera de crédito de consumo)	-45.488,87		
149989	(Provisión genérica voluntaria)	-1.424,78		
16	CUENTAS POR COBRAR			179.660,48
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos		1.922,68	
160310	Cartera de crédito de consumo	1.922,68		
16031005	Cartera de crédito de consumo - Ordinario	1.794,72		
16031015	Cartera de crédito de consumo - Vacacional	11,38		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
EXPRESADO EN DOLARES USD

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
16031020	Cartera de crédito de consumo - Extraordinario	116,28		
16031025	Cartera de crédito de consumo - Educativo	0,30		
1614	Pagos por cuenta de socios		474,62	
161430	Gastos judiciales	474,62		
1690	Cuentas por cobrar varias		183.475,51	
169090	Otras	183.475,51		
16909009	Servicio de Rentas Internas	174,85		
16909020	CUENTAS POR COBRAR POR RECAUDACIONES	179.516,32		
1690902005	Gad. - Municipio de Loja	179.516,32		
16909025	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3.784,34		
1690902505	Ayudas Económicas y Mortuorias	3.784,34		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)		-6.212,33	
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	-305,34		
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-5.906,99		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			6.605,76
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		9.013,91	
180505	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	9.013,91		
18050505	Muebles de Oficina	5.293,12		
18050506	Muebles de Oficina Farmacia	189,70		
18050510	Enseres de Oficina	117,70		
18050515	Equipos de Oficina	3.122,39		
18050520	Equipo de Oficina Farmacia	291,00		
1806	Equipos de computación		8.622,69	
180605	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	8.622,69		
18060505	Equipo de Computación	8.622,69		
1890	Otros		11.766,09	
189005	OTROS	11.766,09		
18900510	Sistema Computarizado	8.796,80		
18900515	Línea Telefónica	69,46		
18900525	Instalación Local de la Cooperativa	2.899,83		
1899	(Depreciación acumulada)		-22.796,93	
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-5.013,00		
189920	(Equipos de computación)	-15.082,48		
189940	(Otros)	-2.701,45		
19	OTROS ACTIVOS			66.435,80
1990	Otros		67.447,59	
199010	Otros impuestos	67.447,59		
19901005	Impuesto a la Renta Anticipo	67.270,05		
19901010	Retención Impuesto a la Renta	177,54		
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)		-1.011,79	
199990	(Provisión para otros activos)	-1.011,79		
	TOTAL ACTIVO			3.703.049,23

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
EXPRESADO EN DOLARES USD

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
2	PASIVOS			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			2.380.945,68
2101	Depósitos a la vista		2.380.945,68	
210135	Depósitos de ahorro	2.380.945,68		
21013505	Cuentas de Ahorro Activas	2.340.093,94		
21013525	Ahorro Navideño Activas	31.803,25		
21013555	Ahorro Décimo Cuarto Activas	6.340,58		
21013565	Ahorro Décimo Tercero Activas	2.707,91		
25	CUENTAS POR PAGAR			301.259,00
2501	Intereses por pagar		84,08	
250105	Depósitos a la vista	84,08		
25010515	Ahorro Navideño	21,94		
25010525	Ahorro Décimo Cuarto	61,59		
25010530	Ahorro Décimo Tercero	0,55		
2503	Obligaciones patronales		43.086,96	
250315	Aportes al IESS	1.447,91		
25031505	Aportes al IESS 11,15 %	838,75		
25031510	Aporte al IESS 9,35%	549,63		
25031515	SECAP	29,81		
25031520	IECE	29,72		
250320	Fondo de reserva IESS	285,70		
25032005	Fondos de reserva	285,70		
250325	Participación a empleados	1.400,22		
25032505	Participación a Empleados	1.400,22		
250390	Otras	39.953,13		
25039005	Jubilación Patronal	31.650,36		
25039010	Desahucio	8.302,77		
2504	Retenciones		1.916,88	
250405	Retenciones fiscales	1.872,74		
25040501	Retenciones en la fuente 1%	178,89		
25040502	Retenciones en la fuente 2%	14,29		
25040503	Retenciones en la fuente 8%	624,95		
25040504	Retenciones en la fuente 1 x 1,0	4,80		
25040505	Retenciones en la fuente 10%	64,39		
25040506	Retención Iva 30%	0,95		
25040507	Retención Iva 70%	28,77		
25040508	Retención Iva 100%	937,55		
25040509	Retenciones en la fuente del 2,7	18,15		
250490	Otras retenciones	44,14		
25049015	Contribución Impuesto Solca	44,14		
2505	Contribuciones, impuestos y multas		10.707,15	
250505	Impuesto a la renta	4.675,44		
25050505	Impuesto a la Renta - Ejercicio	4.675,44		
250590	Otras contribuciones e impuestos	6.031,71		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
EXPRESADO EN DOLARES USD

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
25059025	Contribución COSEDE por pagar	5.952,36		
25059030	1% Contribución a la Superintendencia	79,35		
2590	Cuentas por pagar varias		245.463,93	
259090	Otras cuentas por pagar	245.463,93		
25909005	Cuentas por Pagar Varias	42.517,02		
25909010	Cuentas por Pagar - Fondos de Reserva	4.538,08		
25909012	Cuentas por Pagar - Ocasionales	140.705,17		
25909015	Sueldo por Pagar - Ec. María Sánchez	2.177,61		
25909020	Provisión por pagar - Bono Navideño	43.333,32		
25909030	Seguro de Vida	2.952,81		
25909035	Seguro de desgravamen	3.789,97		
25909045	Zerimar - Ana Felicia Herrera	1.340,46		
25909050	Centro Óptico Visual - Marcia Ch.	104,37		
25909060	Audiocentro - Jorge Guerrero Ace	1.869,53		
25909065	Comisariato del Estudiante - Luz	303,83		
25909075	Movistar	360,79		
25909093	Odontología Integral	-30,03		
25909094	Distribuidora "San Luis"	144,72		
25909097	Medina Montoya María Delfa	82,78		
25909098	Automatización del Sistema	1.273,50		
	TOTAL PASIVOS			2.682.204,68
3	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL			674.508,97
3103	Aportes de socios		674.508,97	
310305	APORTES DE SOCIOS	674.508,97		
31030505	Certificados de Aportación Activos	674.508,97		
33	RESERVAS			304.602,04
3301	Legales		213.176,23	
330105	FONDO IRREPARTIBLE	108.607,25		
33010505	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	108.607,25		
330110	APORTE DE SOCIOS PARA CAPITALIZACIONES	104.568,98		
33011005	Aporte de Socios para capitalizaciones	104.568,98		
3303	Especiales		91.425,81	
330305	A disposición de la Asamblea	60.435,00		
33030505	A Disposición de la Asamblea General	60.435,00		
330390	Otras	30.990,81		
33039010	Aporte Mausoleo	6.024,66		
33039015	Aporte Cofres Mortuorios	11.267,25		
33039020	Aporte Funeraria	13.698,90		
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES			38.314,11
3401	Otros aportes patrimoniales		38.314,11	
340105	Aporte Patrimonial de la Farmacia	23.452,11		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA.				
BALANCE GENERAL				
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021				
EXPRESADO EN DOLARES USD				
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
340190	OTROS	14.862,00		
34019005	Otros	14.862,00		
36	RESULTADOS			3.419,43
3601	Utilidades o excedentes acumuladas		3.419,43	
360105	UTILIDADES Y/O EXCEDENTES ACUMULADOS	3.419,43		
36010505	Utilidades y/o Excedentes Acumulados	3.419,43		
	TOTAL PATRIMONIO			1.020.844,55
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO			3.703.049,23
	CUENTAS CONTINGENTES			
	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES			0,00
7	CUENTAS DE ORDEN			
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			107.097,14
7101	Valores y bienes propios en poder de terceros		115.018,10	
710110	En custodia	115.018,10		
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía		898,17	
710230	Cartera de crédito de consumo	898,17		
71023005	Cartera de Crédito de Consumo Ordinario	865,07		
71023015	Cartera de Crédito de Consumo Extraordinario	33,10		
7103	Activos castigados		-7.394,35	
710310	Cartera de créditos	-7.394,35		
71031005	Cartera de crédito de consumo prioritario	-7.394,35		
7190	Otras cuentas de orden deudoras		-1.424,78	
719090	Otras cuentas de orden	-1.424,78		
71909010	Otras	-1.424,78		
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO			6.496,18
7203	Activos castigados		7.394,35	
720305	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	7.394,35		
72030505	Cartera de Crédito de Consumo prioritario	7.394,35		
7209	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso		-898,17	
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			4.351.225,57
7301	Valores y bienes recibidos de terceros		4.351.225,57	
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			-4.464.818,89
7401	Valores y bienes recibidos de terceros		-4.466.243,67	
740110	Documentos en garantía	-4.466.243,67		
74011005	Por operaciones de crédito (paga)	-4.466.243,67		
7414	Provisiones constituidas		1.424,78	
741417	Provisión genérica por tecnología crediticia cartera de consumo	1.424,78		
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN			0,00

Nota. Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja Ltda., año 2021.

Tabla 21*Estado de Pérdidas y Ganancias del periodo 2021*

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA.				
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS				
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021				
EXPRESADO EN DOLARES USD				
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
5	INGRESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			357.493,56
5101	Depósitos		1.077,33	
510110	Depósitos en entidades financieras públicas, privadas y del sector financiero popular y solidario	1.077,33		
51011005	Intereses ganados en cuentas bancarias	1.077,33		
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores		7.676,99	
510315	Mantenido hasta el vencimiento	7.676,99		
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos		348.739,24	
510410	Cartera de crédito de consumo	348.171,99		
510450	De mora	567,25		
54	INGRESOS POR SERVICIOS			306,00
5490	Otros servicios		306,00	
549005	Tarifados con costo máximo	306,00		
54900505	Apertura de Cuenta Básica	306,00		
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			2.223,15
5590	Otros		2.223,15	
559005	Especie Valorada Varias	450,00		
559025	OTROS INGRESOS	277,95		
55902505	Multas	275,76		
55902515	Otros	2,19		
559030	Liquidación de Socios	1.495,20		
56	OTROS INGRESOS			5.211,56
5604	Recuperaciones de activos financieros		3.297,55	
560405	DE ACTIVOS CASTIGADOS	1.524,89		
56040505	Cartera de crédito de consumo prioritario	1.524,89		
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	1.772,66		
5690	Otros		1.914,01	
569010	Porcentajes Casas Comerciales	1.912,45		
569015	Otros Ingresos	1,56		
	TOTAL INGRESOS			365.234,27
4	GASTOS			
41	INTERESES CAUSADOS			153.375,23
4101	Obligaciones con el público		153.375,23	
410115	Depósitos de ahorro	122.630,24		
41011505	Interés Depósitos de Ahorro	114.393,37		
41011515	Ahorro Navideño	7.157,55		
41011525	Ahorro Décimo Cuarto	345,83		
41011530	Ahorro Décimo Tercero	733,49		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
EXPRESADO EN DOLARES USD

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
410190	Otros	30.744,99		
41019005	Interés Certificados de Aportación	30.744,99		
44	PROVISIONES			1.011,79
4405	Otros activos		1.011,79	
45	GASTOS DE OPERACIÓN			201.512,48
4501	Gastos de personal		56.313,15	
450105	Remuneraciones mensuales	34.762,81		
450110	Beneficios sociales	4.512,45		
45011005	Décimo Cuarto Sueldo	1.595,55		
45011010	Décimo Tercer Sueldo	2.916,90		
450120	Aportes al IESS	6.529,14		
450130	Pensiones y jubilaciones	5.572,94		
45013005	Jubilación Patronal	4.900,78		
45013010	Desahucio	672,16		
450135	Fondo de reserva IESS	2.496,98		
45013505	Fondos de Reserva	2.496,98		
450145	IECE	292,64		
450150	SECAP	292,64		
450190	Otros	1.853,55		
45019010	Uniformes	907,00		
45019020	Capacitación Personal	150,00		
45019025	Vacaciones Pagadas al Personal	185,35		
45019030	Capacitación Directivos	200,00		
45019060	Caución	209,00		
45019070	Indemnización por terminación anticipada	202,20		
4502	Honorarios		38.948,76	
450205	Directivos	11.940,00		
45020505	Dietas a Directivos	10.500,00		
45020510	Gastos de Representación	1.440,00		
450210	Honorarios profesionales	27.008,76		
45021005	AUDITORIA EXTERNA	3.214,32		
4502100530	Honorarios por Asesoría al Consejo	3.214,32		
45021010	OTROS	23.794,44		
4502101030	Honorarios Profesionales Gerente	23.794,44		
4503	Servicios varios		4.380,39	
450320	Servicios básicos	886,07		
45032005	Servicio Teléfono	579,53		
45032010	Servicio de Celular	306,54		
450390	Otros servicios	3.494,32		
45039010	Gastos Bancarios	161,66		
45039025	Refrigerios	419,00		
45039035	Notariales y Abogados	64,18		
45039090	Otros Servicios	2.849,48		
4504	Impuestos, contribuciones y multas		17.194,53	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA.				
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS				
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021				
EXPRESADO EN DOLARES USD				
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
450405	Impuestos Fiscales	5.755,87		
45040510	Impuesto al Iva 12% Bienes	350,29		
45040515	Impuesto al Iva 12% Servicios	5.405,58		
450410	Impuestos Municipales	2.670,04		
45041005	Patente Municipal	2.608,94		
45041020	Permiso de Funcionamiento Cooperativa	61,10		
450415	Aportes a la SEPS	77,09		
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	8.377,37		
450430	Multas y otras sanciones	314,16		
4505	Depreciaciones		2.131,88	
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	1.145,13		
45052505	Muebles y Enseres	1.145,13		
450530	Equipos de computación	908,35		
45053005	Equipos de Computación	908,35		
450590	Otros	78,40		
45059005	Instalaciones Local de la Cooperativa	78,40		
4507	Otros gastos		82.543,77	
450705	Suministros diversos	334,58		
45070505	Útiles de Oficina	334,58		
450715	Mantenimiento y reparaciones	1.345,64		
450730	GASTOS NO DEDUCIBLES	14.010,65		
45073005	Movilización, Courier	8,60		
45073010	Suministros Varios-otros	6,99		
45073015	Otros gastos	13.995,06		
450790	Otros	66.852,90		
45079005	Agasajo Navideño Socio	66.570,00		
45079010	Varios Gastos	92,18		
45079045	Estudio Actuarial Jubilación y Desahucio	133,93		
45079060	Gastos Electorales	56,79		
	TOTAL GASTOS			355.899,50
	EXCEDENTE DEL PERIODO			9.334,77
	15% Participación Trabajadores			1.400,22
	25% Impuesto a la Renta			6.401,43
	50% Fondo Irrepartible de Reserva Legal			766,56
	1% Contribución a la Superintendencia SEPS			79,35
	Excedente Pendiente de Liquidar			687,21

Nota. Estado de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa de la Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja Ltda., año 2021.

Tabla 22*Balance General del periodo 2022*

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA.				
BALANCE GENERAL				
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022				
EXPRESADO EN DOLARES USD				
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
1	ACTIVOS			
11	FONDOS DISPONIBLES			174.192,24
1101	Caja		30,00	
110110	Caja chica	30,00		
11011005	Caja chica	30,00		
1103	Bancos y otras entidades financieras		174.162,24	
110310	Bancos e instituciones financieras	174.162,24		
11031005	Cuentas de Ahorro	173.490,37		
1103100505	Banco de Loja Cta. Ah. 2121043	22.568,78		
1103100510	Banco de Loja Crece Diario 29	11.460,86		
1103100515	Mutualista Pichincha Cta. Ahorro. 208016512	139.460,73		
11031010	Cuentas Corrientes	671,87		
1103101010	Banco de Loja Cta. Cte. 290063	671,87		
14	CARTERA DE CRÉDITOS			3.449.134,73
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer		3.474.971,53	
140205	De 1 a 30 días	51.299,62		
14020505	De 1 a 30 Días - Ordinario	30.931,73		
14020510	De 1 a 30 Días - Vacacional	1.074,76		
14020515	De 1 a 30 Días - Extraordinario	15.423,20		
14020520	De 1 a 30 Días - Educativo	3.869,93		
140210	De 31 a 90 días	272.375,12		
14021005	De 31 a 90 Días - Ordinario	164.362,62		
14021010	De 31 a 90 Días - Vacacional	6.314,06		
14021015	De 31 a 90 Días - Extraordinario	83.781,73		
14021020	De 31 a 90 Días - Educativo	17.916,71		
140215	De 91 a 180 días	221.678,15		
14021505	De 91 a 180 Días - Ordinario	137.073,38		
14021510	De 91 a 180 Días - Vacacional	3.167,03		
14021515	De 91 a 180 Días - Extraordinario	66.703,57		
14021520	De 91 a 180 Días - Educativo	14.734,17		
140220	De 181 a 360 días	582.858,58		
14022005	De 181 a 360 Días - Ordinario	385.667,79		
14022010	De 181 a 360 Días - Vacacional	2.237,82		
14022015	De 181 a 360 Días - Extraordinario	175.072,60		
14022020	De 181 a 360 Días - Educativo	19.880,37		
140225	De más de 360 días	2.346.760,06		
14022505	De más de 360 Días - Ordinario	1.937.353,74		
14022515	De más de 360 Días - Extraordinario	409.406,32		
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses		19.717,02	
142605	De 1 a 30 días	847,49		
14260505	De 1 a 30 Días - Ordinario	847,49		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
EXPRESADO EN DOLARES USD

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
14260515	De 31 a 90 Días - Extraordinario			
142610	De 31 a 90 días	1.889,44		
14261005	De 31 a 90 Días - Ordinario	1.889,44		
14261015	De 31 a 90 Días - Extraordinario			
142615	De 91 a 180 días	1.134,11		
14261505	De 91 a 180 Días - Ordinario	1.134,11		
14261515	De 91 a 180 Días - Extraordinario			
142620	De 181 a 360 días	3.543,33		
14262005	De 181 a 360 Días - Ordinario	3.543,33		
14262015	De 181 a 360 Días - Extraordinario			
142625	De más de 360 días	12.302,65		
14262505	De más de 360 Días - Ordinario	12.302,65		
1450	Cartera de crédito de consumo vencida		1.547,19	
145010	De 31 a 90 días	408,30		
14501005	De 31 a 90 Días - Ordinario	408,30		
14501015	De 31 a 90 Días - Extraordinario			
145015	De 91 a 180 días	542,75		
14501505	De 181 a 360 Días - Ordinario	542,75		
14501515	De 181 a 360 Días - Extraordinario			
145020	De 181 a 270 días	301,13		
14502005	De 181 a 360 Días - Ordinario	301,13		
14502015	De 181 a 360 Días - Extraordinario			
145025	De más de 270 días	295,01		
14502505	De más de 360 Días	294,01		
14502580	De más de 360 Días - Vivienda	1,00		
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		-47.101,01	
149910	(Cartera de crédito de consumo)	-45.676,23		
14991005	(Cartera de crédito de consumo)	-45.676,23		
149989	(Provisión genérica voluntaria)	-1.424,78		
16	CUENTAS POR COBRAR			196.249,04
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos		430,46	
160310	Cartera de crédito de consumo	430,46		
16031005	Cartera de crédito de consumo - Ordinario	378,69		
16031015	Cartera de crédito de consumo - Vacacional	4,51		
16031020	Cartera de crédito de consumo - Extraordinario	47,04		
16031025	Cartera de crédito de consumo - Educativo	0,22		
1614	Pagos por cuenta de socios		474,62	
161430	Gastos judiciales	474,62		
1690	Cuentas por cobrar varias		201.556,29	
169090	Otras	201.556,29		
16909009	Servicio de Rentas Internas	174,85		
16909020	CUENTAS POR COBRAR POR RECAUDACIONES	201.027,87		
1690902005	Gad. - Municipio de Loja	201.027,87		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
EXPRESADO EN DOLARES USD

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
16909025	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	353,57		
1690902505	Ayudad Económicas y Mortuorias	353,57		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)		-6.212,33	
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	-305,34		
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-5.906,99		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			129.098,51
1802	Edificios		118.713,74	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		14.102,36	
180505	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	14.102,36		
18050505	Muebles de Oficina	7.488,12		
18050506	Muebles de Oficina Farmacia	165,00		
18050510	Enseres de Oficina	117,70		
18050515	Equipos de Oficina	6.265,54		
18050520	Equipo de Oficina Farmacia	66,00		
1806	Equipos de computación		6.769,80	
180605	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	6.769,80		
18060505	Equipo de Computación	6.769,80		
1890	Otros		12.266,09	
189005	OTROS	12.266,09		
18900510	Sistema Computarizado	9.296,80		
18900515	Línea Telefónica	69,46		
18900525	Instalación Local de la Cooperativa	2.899,83		
1899	(Depreciación acumulada)		-22.753,48	
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-5.686,66		
189920	(Equipos de computación)	-14.286,97		
189940	(Otros)	-2.779,85		
19	OTROS ACTIVOS			40.964,35
1990	Otros		41.976,14	
199010	Otros impuestos	41.976,14		
19901005	Impuesto a la Renta Anticipo	41.798,60		
19901010	Retención Impuesto a la Renta	177,54		
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)		-1.011,79	
199990	(Provisión para otros activos)	-1.011,79		
	TOTAL ACTIVO			3.989.638,87
2	PASIVOS			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			2.467.110,11
2101	Depósitos a la vista		2.467.110,11	
210135	Depósitos de ahorro	2.467.110,11		
21013505	Cuentas de Ahorro Activas	2.421.679,26		
21013525	Ahorro Navideño Activas	35.443,87		
21013555	Ahorro Décimo Cuarto Activas	7.080,26		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
EXPRESADO EN DOLARES USD

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
21013565	Ahorro Décimo Tercero Activas	2.906,72		
25	CUENTAS POR PAGAR			369.653,50
2501	Intereses por pagar		84,45	
250105	Depósitos a la vista	84,45		
25010515	Ahorro Navideño	21,46		
25010525	Ahorro Décimo Cuarto	62,86		
25010530	Ahorro Décimo Tercero	0,13		
2503	Obligaciones patronales		51.672,41	
250315	Aportes al IESS	1.443,69		
25031505	Aportes al IESS 11,15 %	864,47		
25031510	Aporte al IESS 9,35%	519,73		
25031515	SECAP	29,79		
25031520	IECE	29,70		
250320	Fondo de reserva IESS	285,70		
25032005	Fondos de reserva	285,70		
250325	Participación a empleados	4.537,45		
25032505	Participación a Empleados	4.537,45		
250390	Otras	45.405,57		
25039005	Jubilación Patronal	35.827,29		
25039010	Desahucio	9.578,28		
2504	Retenciones		2.119,59	
250405	Retenciones fiscales	2.070,64		
25040501	Retenciones en la fuente 1%	186,20		
25040502	Retenciones en la fuente 2%	14,29		
25040503	Retenciones en la fuente 8%	566,33		
25040504	Retenciones en la fuente 1 x 1,0	5,12		
25040505	Retenciones en la fuente 10%	114,09		
25040506	Retención Iva 30%	115,55		
25040507	Retención Iva 70%	103,99		
25040508	Retención Iva 100%	872,90		
25040509	Retenciones en la fuente del 2,7	12,97		
25040510	Retenciones en la fuente 1,75%	79,20		
250490	Otras retenciones	48,95		
25049015	Contribución Impuesto Solca	48,95		
2505	Contribuciones, impuestos y multas		22.424,22	
250505	Impuesto a la renta	13.236,16		
25050505	Impuesto a la renta – Ejercicio	13.236,16		
250590	Otras contribuciones e impuestos	9.188,06		
25059025	Contribución COSEDE por pagar	8.930,94		
25059030	1% Contribución a la Superintendencia	257,12		
2590	Cuentas por pagar varias		293.352,83	
259010	Excedentes por pagar	5.980,91		
25901005	EXCEDENTE POR PAGAR	5.980,91		
2590100505	Excedente pendiente de Liquidar	5.980,91		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
EXPRESADO EN DOLARES USD

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
259090	Otras cuentas por pagar	287.371,92		
25909005	Cuentas por Pagar Varias	43.340,54		
25909010	Cuentas por Pagar – Fondos de Reserva	1.923,76		
25909012	Cuentas por Pagar – Ocasionales	148.950,54		
25909015	Sueldo por Pagar – Ec. María Sánchez	2.177,61		
25909020	Provisión por pagar – Bono Navideño	73.042,20		
25909030	Seguro de Vida	4.320,56		
25909035	Seguro de desgravamen	2.512,99		
25909045	Zerimar - Ana Felicia Herrera	6.195,36		
25909050	Centro Óptico Visual - Marcia Ch.	104,37		
25909060	Audiocentro - Jorge Guerrero Ace	1.869,53		
25909065	Comisariato del Estudiante - Luz	705,05		
25909075	Movistar	360,79		
25909092	Convenio CASMUL	101,20		
25909093	Odontología Integral	78,81		
25909094	Distribuidora "San Luis"	332,33		
25909097	Medina Montoya María Delfa	82,78		
25909098	Automatización del Sistema	1.273,50		
	TOTAL PASIVOS			2.836.763,61
3	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL			751.626,68
3103	Aportes de socios		751.626,68	
310305	APORTES DE SOCIOS	751.626,68		
31030505	Certificados de Aportación Activos	751.626,68		
33	RESERVAS			359.515,04
3301	Legales		264.007,22	
330105	FONDO IRREPARTIBLE	113.982,29		
33010505	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	113.982,29		
330110	APORTE DE SOCIOS PARA CAPITALIZACIONES	150.024,93		
33011005	Aporte de Socios para capitalizaciones	150.024,93		
3303	Especiales		95.507,82	
330305	A disposición de la Asamblea	59.572,02		
33030505	A Disposición de la Asamblea General	59.572,02		
330390	Otras	35.935,80		
33039010	Aporte Mausoleo	10.969,65		
33039015	Aporte Cofres Mortuorios	11.267,25		
33039020	Aporte Funeraria	13.698,90		
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES			38.314,11
3401	Otros aportes patrimoniales		38.314,11	
340105	Aporte Patrimonial de la Farmacia	23.452,11		
340190	OTROS	14.862,00		
34019005	Otros	14.862,00		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA.				
BALANCE GENERAL				
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022				
EXPRESADO EN DOLARES USD				
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
36	RESULTADOS			3.419,43
3601	Utilidades o excedentes acumuladas		3.419,43	
360105	UTILIDADES Y/O EXCEDENTES ACUMULADOS	3.419,43		
36010505	Utilidades y/o Excedentes Acumulados	3.419,43		
	TOTAL PATRIMONIO			1.152.875,26
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO			3.989.638,87
	CUENTAS CONTINGENTES			
	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES			0,00
7	CUENTAS DE ORDEN			
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			-8.241,39
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía		577,74	
710230	Cartera de crédito de consumo	577,74		
71023005	Cartera de Crédito de Consumo Ordinario	577,74		
7103	Activos castigados		-7.394,35	
710310	Cartera de créditos	-7.394,35		
71031005	Cartera de crédito de consumo prioritario	-7.394,35		
7190	Otras cuentas de orden deudoras		-1.424,78	
719090	Otras cuentas de orden	-1.424,78		
71909010	Otras	-1.424,78		
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO			6.816,61
7203	Activos castigados		7.394,35	
720305	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	7.394,35		
72030505	Cartera de Crédito de Consumo prioritario	7.394,35		
7209	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso		-577,74	
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			4.837.268,44
7301	Valores y bienes recibidos de terceros		4.837.268,44	
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			-4.835.843,66
7401	Valores y bienes recibidos de terceros		-4.837.268,44	
740110	Documentos en garantía	-4.837.268,44		
74011005	Por operaciones de crédito (paga)	-4.837.268,44		
7414	Provisiones constituidas		1.424,78	
741417	Provisión genérica por tecnología crediticia cartera de consumo	1.424,78		
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN			0,00

Nota. Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja Ltda., año 2022.

Tabla 23*Estado de Pérdidas y Ganancias del periodo 2022*

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA.				
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS				
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022				
EXPRESADO EN DOLARES USD				
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
5	INGRESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			418.415,40
5101	Depósitos		861,25	
510110	Depósitos en entidades financieras públicas, privadas y del sector financiero popular y solidario	861,25		
51011005	Intereses ganados en cuentas bancarias	861,25		
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores		5.021,14	
510315	Mantenido hasta el vencimiento	5.021,14		
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos		412.533,01	
510410	Cartera de crédito de consumo	411.697,77		
510450	De mora	835,24		
54	INGRESOS POR SERVICIOS			456,00
5490	Otros servicios		456,00	
549005	Tarifados con costo máximo	456,00		
54900505	Apertura de Cuenta Básica	456,00		
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			6.480,33
5590	Otros		6.480,33	
559005	Especie Valorada Varias	500,00		
559025	OTROS INGRESOS	3.930,73		
55902505	Multas	3.927,53		
55902515	Otros	3,20		
559030	Liquidación de Socios	2.049,60		
56	OTROS INGRESOS			3.875,43
5604	Recuperaciones de activos financieros		1.823,37	
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	1.823,37		
5690	Otros		2.052,06	
569010	Porcentajes Casas Comerciales	1.739,14		
569015	Otros Ingresos	312,92		
	TOTAL INGRESOS			429.227,16
4	GASTOS			
41	INTERESES CAUSADOS			163.137,75
4101	Obligaciones con el público		163.137,75	
410115	Depósitos de ahorro	128.464,13		
41011505	Interés Depósitos de Ahorro	119.835,77		
41011515	Ahorro Navideño	7.543,24		
41011525	Ahorro Décimo Cuarto	352,79		
41011530	Ahorro Décimo Tercero	732,33		
410190	Otros	34.673,62		
41019005	Interés Certificados de Aportación	34.673,62		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
EXPRESADO EN DOLARES USD

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
44	PROVISIONES			187,36
4402	Cartera de créditos		187,36	
440220	Crédito de consumo	187,36		
44022005	Gasto Provisión de Cartera de crédito de consumo	187,36		
45	GASTOS DE OPERACIÓN			235.650,82
4501	Gastos de personal		55.954,20	
450105	Remuneraciones mensuales	34.623,49		
450110	Beneficios sociales	4.572,77		
45011005	Décimo Cuarto Sueldo	1.669,31		
45011010	Décimo Tercer Sueldo	2.903,46		
450120	Aportes al IESS	6.779,01		
450130	Pensiones y jubilaciones	5.452,44		
45013005	Jubilación Patronal	4.176,93		
45013010	Desahucio	1.275,51		
450135	Fondo de reserva IESS	2.744,63		
45013505	Fondos de Reserva	2.744,63		
450145	IECE	304,06		
450150	SECAP	304,06		
450190	Otros	1.173,74		
45019020	Capacitación Personal	300,00		
45019025	Vacaciones Pagadas al Personal	169,24		
45019030	Capacitación Directivos	600,00		
45019060	Caución	104,50		
4502	Honorarios		41.688,17	
450205	Directivos	11.666,25		
45020505	Dietas a Directivos	10.136,25		
45020510	Gastos de Representación	1.530,00		
450210	Honorarios profesionales	30.021,92		
45021005	AUDITORIA EXTERNA	3.214,32		
4502100530	Honorarios por Asesoría al Consejo	3.214,32		
45021010	OTROS	26.173,92		
4502101030	Honorarios Profesionales Gerente	26.173,92		
45021035	Honorarios Profesionales General	633,68		
4503	Servicios varios		10.127,97	
450320	Servicios básicos	783,32		
45032005	Servicio Teléfono	514,52		
45032010	Servicio de Celular	268,80		
450390	Otros servicios	9.344,65		
45039010	Gastos Bancarios	147,39		
45039090	Otros Servicios	9.197,26		
4504	Impuestos, contribuciones y multas		22.745,48	
450405	Impuestos Fiscales	6.738,81		
45040510	Impuesto al Iva 12% Bienes	954,83		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA.				
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS				
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022				
EXPRESADO EN DOLARES USD				
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	SUBTOTAL	TOTAL
45040515	Impuesto al Iva 12% Servicios	5.783,98		
450410	Impuestos Municipales	3.000,89		
45041005	Patente Municipal	2.939,79		
45041020	Permiso de Funcionamiento Cooperativa	61,10		
450415	Aportes a la SEPS	1.700,21		
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	10.584,44		
450430	Multas y otras sanciones	721,13		
4505	Depreciaciones		2.491,28	
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	1.355,50		
45052505	Muebles y Enseres	1.355,50		
450530	Equipos de computación	1.057,38		
45053005	Equipos de Computación	1.057,38		
450590	Otros	78,40		
45059005	Instalaciones Local de la Cooperativa	78,40		
4507	Otros gastos		102.643,72	
450705	Suministros diversos	80,00		
45070505	Útiles de Oficina	80,00		
450715	Mantenimiento y reparaciones	1.200,00		
450730	GASTOS NO DEDUCIBLES	21.058,82		
45073005	Movilización, Courier	8,60		
45073010	Suministros Varios-otros	3,80		
45073015	Otros gastos	21.046,42		
450790	Otros	80.304,90		
45079005	Agasajo Navideño Socio	73.042,20		
45079010	Varios Gastos	7.128,77		
45079045	Estudio Actuarial Jubilación y Desahucio	133,93		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			1,55
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores		1,55	
470305	REGISTRA GASTO EJERCICIO ANTERIOR	1,55		
	TOTAL GASTOS			398.977,48
	EXCEDENTE DEL PERIODO			30.249,68
	15% Participación Trabajadores			4.537,45
	25% Impuesto a la Renta			13.236,15
	50% Fondo Irrepartible de Reserva Legal			6.238,04
	1% Contribución a la Superintendencia SEPS			257,12
	Excedente Pendiente de Liquidar			5.980,92

Nota. Estado de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja Ltda., año 2022.

Tabla 24*Análisis Vertical al Balance General del periodo 2021*

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA.				
ANÁLISIS VERTICAL				
BALANCE GENERAL				
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021				
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2021	% RUBRO	% GRUPO
1	ACTIVOS			
11	FONDOS DISPONIBLES	308.807,85	100,00%	8,34%
1101	Caja	30,00	0,01%	
1103	Bancos y otras entidades financieras	308.777,85	99,99%	
13	INVERSIONES	115.018,10	100,00%	3,11%
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	10.542,30	9,17%	
1305	Mantenido hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	104.475,80	90,83%	
14	CARTERA DE CRÉDITOS	3.026.521,24	100,00%	81,73%
1402	Carta de crédito de consumo por vencer	3.059.730,21	101,10%	
1426	Carta de crédito de consumo que no devenga intereses	8.780,98	0,29%	
1450	Carta de crédito de consumo vencida	4.923,70	0,16%	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-46.913,65	-1,55%	
16	CUENTAS POR COBRAR	179.660,48	100,00%	4,85%
1603	Intereses por cobrar de carta de créditos	1.922,68	1,07%	
1614	Pagos por cuenta de socios	474,62	0,26%	
1690	Cuentas por cobrar varias	183.475,51	102,12%	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-6.212,33	-3,46%	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	6.605,76	100,00%	0,18%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	9.013,91	136,46%	
1806	Equipos de computación	8.622,69	130,53%	
1890	Otros	11.766,09	178,12%	
1899	(Depreciación acumulada)	-22.796,93	-345,11%	
19	OTROS ACTIVOS	66.435,80	100,00%	1,79%
1990	Otros	67.447,59	101,52%	
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-1.011,79	-1,52%	
	TOTAL ACTIVO	3.703.049,23		100,00%
2	PASIVOS			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	2.380.945,68	100,00%	64,30%
2101	Depósitos a la vista	2.380.945,68	100,00%	
25	CUENTAS POR PAGAR	301.259,00	100,00%	8,14%
2501	Intereses por pagar	84,08	0,03%	
2503	Obligaciones patronales	43.086,96	14,30%	
2504	Retenciones	1.916,88	0,64%	
2505	Contribuciones, impuestos y multas	10.707,15	3,55%	
2590	Cuentas por pagar varias	245.463,93	81,48%	
	TOTAL PASIVOS	2.682.204,68		72,43%
3	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL	674.508,97	100,00%	18,21%

3103	Aportes de socios	674.508,97	100,00%	
33	RESERVAS	304.602,04	100,00%	8,23%
3301	Legales	213.176,23	69,99%	
3303	Especiales	91.425,81	30,01%	
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	38.314,11	100,00%	1,03%
3401	Otros aportes patrimoniales	38.314,11	100,00%	
36	RESULTADOS	3.419,43	100,00%	0,09%
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	3.419,43	100,00%	
	TOTAL PATRIMONIO	1.020.844,55		27,57%
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO	3.703.049,23		100,00%

Nota. Análisis vertical del balance general de la cooperativa. Datos tomados de estados financieros 2021.

Interpretación

Aplicado el análisis vertical, se logra visualizar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja durante el periodo 2021 registra activos de \$3.703.049,23., donde los **fondos disponibles** presentan un valor de \$308.807,85 equivalente al 8,34% de sus activos totales, siendo los recursos líquidos con los cuales la cooperativa desarrolla sus operaciones, dentro de este grupo encontramos el rubro de *bancos y otras entidades financieras* con un valor de \$308.777,85 que representa el 99,99%, siendo la más representativa, ya que con estos recursos la cooperativa puede realizar los pagos que se requieran, teniendo el dinero en la cuenta de corriente del Banco de Loja y cuentas de ahorro en Mutualista Pichincha.

Luego visualizamos la **cartera de créditos** con un valor de \$3.026.521,24 equivalente al 81,73% de los activos totales, constituyendo los préstamos que brinda la cooperativa, siendo así que la *cartera de crédito de consumo por vencer* es la de mayor valor con \$3.059.730,21., equivalente al 101,10%, valores originados por la captación de dinero y posterior colocación mediante esta línea de crédito. Por su parte tenemos las *provisiones para créditos incobrables* con un valor de \$-46.913,65 equivalente a -1,55%, originadas por aprovisionamiento de los créditos otorgados a los clientes que no han sido cancelados, lo que resulta en un riesgo crediticio, estas provisiones son de conformidad con la normativa emitida por la JPRMF y SEPS relacionadas con la calificación de activos de riesgo.

De igual manera tenemos las **cuentas por cobrar** con un valor de \$179.660,48 equivalente al 4,85% de los activos, conformando los cobros pendientes originados de la operación de la cooperativa que se espera recuperar y aumentar la liquidez, en este sentido el rubro más representativo es *cuentas por cobrar varias* con \$183.475,51 representado el 102,12%, de este grupo, siendo valores por cobrar al GAD Municipal de Loja, en razón de que las cuotas de los créditos que mantienen los socios, son descontadas directamente en sus roles de pago, convirtiéndose en un intermediario entre el socio y la cooperativa, adicional se tiene

el rubro de *provisión para cuentas por cobrar* con \$-6.212,33 proporcional a -3,46%, valor calculado para prevenir cualquier potencial riesgo de pago por parte de los clientes.

El valor que presenta **propiedades y equipo** es de \$6.605,76 representando el 0,18% de los activos totales, siendo los bienes y equipos que posee la cooperativa para brindar un buen servicio, de esta manera tenemos el rubro *otros* con un valor de \$11.766,09 equivalente al 178,12% que es el de mayor relevancia, generados por el pago para el uso de sistemas computarizados con los que la cooperativa realiza sus operaciones de manera eficiente; así mismo los *muebles, enseres y equipos de oficina* con un valor de \$9.013,91 igual al 136,46%, siendo los equipos de oficina que posee la cooperativa para su operatividad, así como los *equipos de computación* que representan el 130,53% con un valor de \$8.622,69 que es la inversión en equipos de cómputo con los que mejora el desarrollo de sus operaciones, finalmente tenemos la *depreciación acumulada* con \$-22.796,93 igual al 345,11% valores destinados a cubrir el desgaste de activos fijos durante la vida útil.

Para finalizar, se tiene **otros activos** con un valor de \$66.435,80 equivalente al 1,79% de los activos, en esta categoría se registra cuentas con valores que no pueden ser tomados en rubros anteriores, por lo que el de mayor representación es *otros* con \$67.447,59 igual al 101,52%, mismos que son originados por los anticipos y retenciones al impuesto a la renta, valores cancelados con anticipación por la cooperativa, por otro lado está la *provisión para otros activos irrecuperables* con \$-1.011,79., que representa el -1,52% del grupo, hace referencia a los bienes que son calculados en base al saldo de cuentas por cobrar y será un porcentaje optimo que permita determinar una provisión en caso de existir riesgo crediticio.

En el grupo de pasivos encontramos las **obligaciones con el público** con un valor de \$2.380.945,68 equivalente a 64,30% del pasivo y patrimonio, resultado de las captaciones de dinero del público y registrados en el rubro *depósitos a la vista* que es fruto de los ahorros que mantienen los socios de la cooperativa en sus cuentas de ahorro. Por su parte están las **cuentas por pagar** con \$301.259,00 representando el 8,14% del pasivo más patrimonio, estos son importes causados y pendientes de pago por concepto de intereses y comisiones devengadas, la mayor concentración se encuentra en *cuentas por pagar varias* con \$245.463,93 equivalente al 81,48%, ocasionadas por la falta de pago de cuentas ocasionales, provisiones de bonos navideños, entre otros, mientras que otra categoría importante es *obligaciones patronales* con un valor de \$43.086,96 igual al 14,30%, valores pendientes de pago por aportes al IESS y participación a los empleados.

Por último, el patrimonio registra un valor de \$1.020.844,55 equivalente al 27,57% del pasivo y patrimonio, siendo el **capital social** con un valor de \$674.508,97 representando el

18,21%, el más relevante, registrando el dinero y bienes que los socios aportan a la cooperativa y aquellos que son originados por la capitalización de utilidades y excedentes, adicionalmente se tiene las **reservas** con un valor de \$304.602,04 igual al 8,23%, mismas que recaudan valores para el fondo irrepartible, aportes de los socios para posteriores capitalizaciones, entre otras y **otros aportes patrimoniales** con el 1,03%.

ESTRUCTURA FINANCIERA DEL AÑO 2021

Luego del desarrollo del análisis vertical aplicado al estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja “COOPSEM” Ltda., para el periodo 2021, se presenta la siguiente estructura financiera.

Tabla 25

Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPSEM” año 2021

ACTIVO CORRIENTE: \$3.630.007,67 98,03%	PASIVO CORRIENTE: \$2.682.204,68 72,43%
C.T = AC – PC = 25,60%	PATRIMONIO: \$1.020.844,55 27,57%
A. NO CORRIENTE: \$6.605,76 = 0,18%	
OTROS ACTIVOS: \$66.435,80 = 1,79%	
TOTAL ACTIVO	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO
\$3.703.049,23 100,00%	\$3.703.049,23 100,00%

Nota. Obtenido de análisis vertical al balance general de “COOPSEM” 2021.

Interpretación

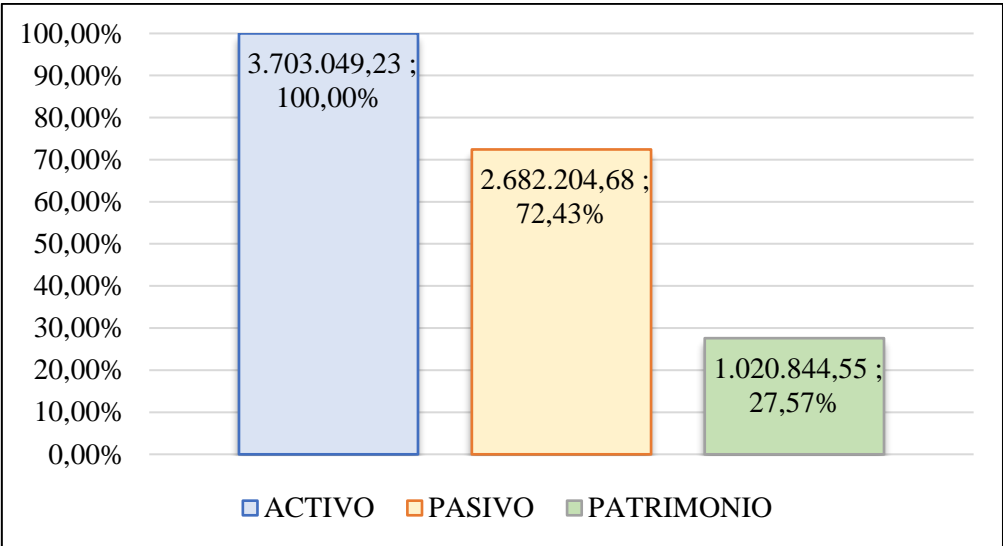
Mediante la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja para el periodo 2021, se determinó que posee activos valorados en \$3.703.049,23 siendo más predominantes los activos corrientes con el 98,03%, ya que la actividad principal de la cooperativa es la intermediación financiera y destinados al desarrollo de las operaciones diarias de la misma, esto demuestra una favorable administración de los activos para su operatividad, y para complementar, se visualiza el activo no corriente con el 0,18%, y los otros activos que representan el 1,79% del total.

Concerniente al capital de trabajo, mismo que resulta de la diferencia entre activo corriente y pasivo corriente, fue de \$947.802,99 equivalente al 25,60%, siendo el efectivo que

la cooperativa puede usar para cubrir sus obligaciones, esto demuestra la disponibilidad de recursos líquidos necesarios y una posición financiera saludable, pero, cabe resaltar que esta cantidad no es suficiente ya que si existe una inestabilidad, se puede provocar un desequilibrio económico y ocasionar el incumplimiento de pagos y riesgo de rentabilidad, por lo tanto se debe considerar la aceleración en los procesos del cobro de las cuentas por cobrar varias.

En lo correspondiente al pasivo y patrimonio, se determinó que la mayor concentración se da en el pasivo corriente, mismo que tiene un valor de \$2.682.204,68 representado por el 72,43%, valores derivados de los depósitos a la vista; mientras que el patrimonio se constituye principalmente por el aporte de los socios, reservas legales y otros, que representan el 27,57%, estos componen los medios económicos necesarios para que la cooperativa siga prestando sus servicios, puesto que se encuentran a disposición para solucionar problemas a futuro.

Figura 7
Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPSEM” año 2021



Nota. Estructura financiera obtenida de análisis vertical del balance general, periodo 2021.

Interpretación

En la figura 7 se muestra la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja, donde se puede visualizar que el activo tienen un valor de \$3.703.049,23., (100%) constituido principalmente por el activo corriente, específicamente la cartera de crédito, siendo la cuenta principal de operación de la cooperativa, puesto que su actividad es la intermediación financiera, así mismo se presenta el pasivo representando el 72,43%, donde la mayor parte se encuentra en las obligaciones con el público, el cual es fruto de las captaciones de dinero, finalmente está el patrimonio con el 27,57% conformado por el capital social, reservas y otros componentes necesarios para el funcionamiento de la cooperativa.

Tabla 26*Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias del periodo 2021*

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA.				
ANÁLISIS VERTICAL				
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS				
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021				
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2021	% RUBRO	% GRUPO
5	INGRESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	357.493,56	100,00%	97,88%
5101	Depósitos	1.077,33	0,30%	
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	7.676,99	2,15%	
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	348.739,24	97,55%	
54	INGRESOS POR SERVICIOS	306,00	100,00%	0,08%
5490	Otros servicios	306,00	100,00%	
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	2.223,15	100,00%	0,61%
5590	Otros	2.223,15	100,00%	
56	OTROS INGRESOS	5.211,56	100,00%	1,43%
5604	Recuperaciones de activos financieros	3.297,55	63,27%	
5690	Otros	1.914,01	36,73%	
	TOTAL INGRESOS	365.234,27		100,00%
4	GASTOS			
41	INTERESES CAUSADOS	153.375,23	100,00%	41,99%
4101	Obligaciones con el público	153.375,23	100,00%	
44	PROVISIONES	1.011,79	100,00%	0,28%
4405	Otros activos	1.011,79	100,00%	
45	GASTOS DE OPERACIÓN	201.512,48	100,00%	55,17%
4501	Gastos de personal	56.313,15	27,95%	
4502	Honorarios	38.948,76	19,33%	
4503	Servicios varios	4.380,39	2,17%	
4504	Impuestos, contribuciones y multas	17.194,53	8,53%	
4505	Depreciaciones	2.131,88	1,06%	
4507	Otros gastos	82.543,77	40,96%	
	TOTAL GASTOS	355.899,50		97,44%
	EXCEDENTE DEL PERIODO	9.334,77		2,56%
	TOTAL GASTOS Y UTILIDAD	365.234,27		100,00%

Nota. Análisis vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias de la cooperativa. Datos tomados de estado financiero 2021.

Interpretación

Aplicado el análisis vertical al estado de pérdidas y ganancias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito durante el periodo 2021, se determinó que posee ingresos de \$365.234,27., compuestos principalmente por los **intereses y descuentos ganados** con un valor de \$357.493,56 representando el 97,88%, del total de los ingresos, estos son generados por la actividad principal de la cooperativa, en este sentido encontramos el rubro *intereses y*

descuentos de cartera de créditos con un valor de \$348.739,24 equivalente a 97,55%, originado por los intereses corrientes y cobrados por mora de acuerdo con las tasas establecidas por la Junta de Política y Regulación Financiera para las operaciones vigentes, esto dan como resultado las ganancias que obtiene la cooperativa, por otra parte se presentan los *intereses y descuentos de inversiones en títulos valores* con un valor de \$7.676,99 igual a 2,15%, que registra los ingresos financieros devengados durante el periodo por concepto de intereses, descuentos, entre otros.

En el grupo de **otros ingresos operacionales** se visualiza un valor de \$2.223,15 que representa el 0,61% de los ingresos, dicho rubro contabiliza los ingresos provenientes de otras actividades operacionales que realiza la cooperativa y no pueden ser ubicadas en otro grupo específico, estos son originados por multas, liquidación de socios, entre otros, lo que es un beneficio para la organización. Por último, tenemos el grupo de **otros ingresos** con un valor de \$5.211,56 equivalente al 1,43% del total, obtenidos de fuentes distintas al giro normal del negocio. Dentro de este tenemos las *recuperaciones de activos financieros* con un valor de \$3.297,55., representando el 63,27% mismo que son la recuperación de activos castigados o amortizados en su totalidad, luego de deducir los gastos por reversión y depreciación; además, se tiene la cuenta *otros* con un valor de \$1.914,01 equivalente a 36,73% provenientes de fuentes distintas a la principal.

En lo concerniente a gastos, durante el periodo 2021 se registra un total de \$355.899,50., donde los **intereses causados** tienen un valor de \$153.375,23., equivalente al 41,99% de los gastos respecto a los ingresos, representado en su totalidad por las *obligaciones con el público*, esta se refiere a gastos incurridos por la cooperativa por el uso de recursos recibidos del público, a través de depósitos de ahorro, entre otros, lo que permite a la organización colocar estos valores en activos productivos con la finalidad de aumentar sus ganancias.

Respecto al grupo de **provisiones**, se tiene un valor de \$1.011,79 equivalente al 0,28% de los gastos, mismas que constituidas por la institución para la protección de sus activos de acuerdo a los parámetros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y cumplimiento de disposiciones emitida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Finalmente se visualiza los **gastos de operación** con un valor de \$201.512,48 equivalente al 55,17% de los gastos frente a los ingresos, originados por desembolsos realizados que permiten a la cooperativa desarrollar sus actividades operacionales diarias, por lo cual, el rubro más predominante es *otros gastos* con un valor de \$82.543,77 equivalente al 40,96% ocasionados por los gastos efectuados en agasajos navideños a los socios, pagos por

movilización, entre otros; así mismo están los *gastos de personal* con un valor \$56.313,15 equivalente al 27,95% como resultados de pago de remuneraciones mensuales y beneficios sociales otorgados al personal de la cooperativa, por su parte los *honorarios* presentan un valor de \$38.948,76 equivalente al 19,33% causados por contrato de auditoría externa y honorarios para la gerencia, adicional la organización ha incurrido en gastos por pago de impuestos, cuotas, contribuciones, multas, depreciación de los activos fijos, y otros gastos.

ESTRUCTURA ECONÓMICA DEL AÑO 2021

Después de la aplicación del análisis vertical al estado de pérdidas y ganancias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja “COOPSEM” Ltda., para el periodo 2021, se determinó la siguiente estructura económica.

Tabla 27

Estructura Económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPSEM” año 2021

INGRESOS OPERACIONALES		GASTOS OPERACIONALES	
\$360.022,71		\$355.899,50	
98,57%		97,44%	
OTROS INGRESOS: \$5.211,56		EXCEDENTE DEL PERIODO: \$9.334,77	
1,43%		2,56%	
TOTAL INGRESOS		TOTAL GASTOS + RESULTADO	
\$ 365.234,27	100,00%	\$ 365.234,27	100,00%

Nota. Obtenido de análisis vertical al estado de pérdidas y ganancias de “COOPSEM” 2021.

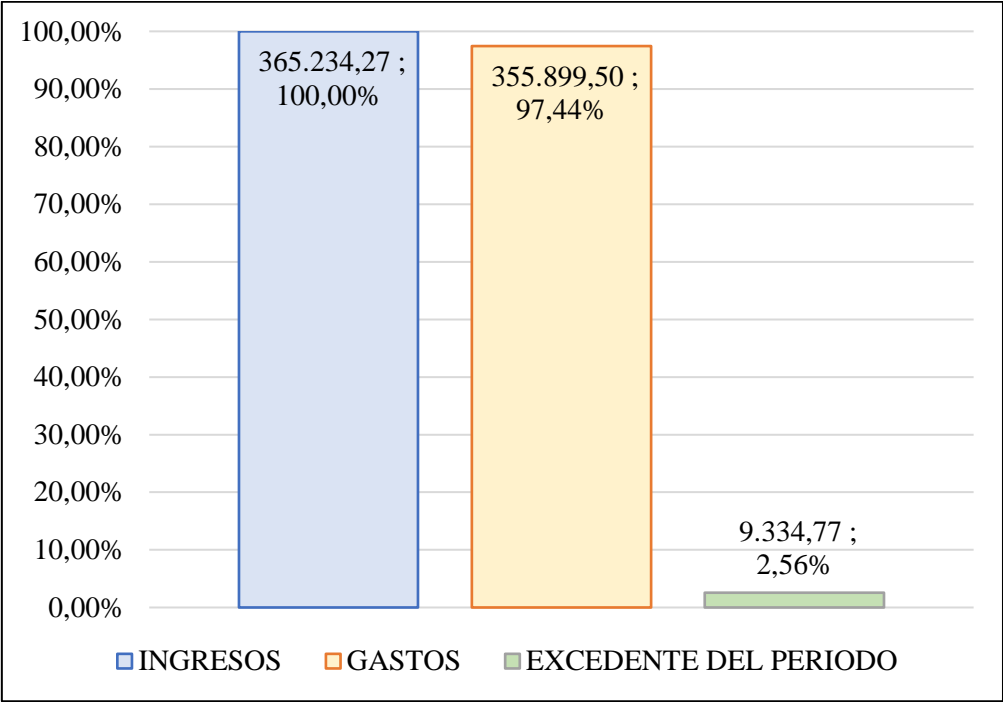
Interpretación

En la estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja, durante el periodo 2021 se identificó ingresos totales de \$365.234,27., siendo los ingresos operacionales los más relevante con el 98,57% resultado de la actividad operacional diaria que desempeña la cooperativa mediante la prestación de su servicio financiero, además de otros ingresos que representan el 1,43%, dichos recursos brindan la ayuda necesaria para que la institución financiera siga operando con normalidad.

Correspondiente a los gastos se visualiza un valor de \$355.899,50., constituidos por los intereses causados con el 41,99% y gastos de operación con el 55,17%, resultado de los pagos realizados por concepto de remuneraciones, honorarios, y gastos varios relacionados con la

actividad de la cooperativa, así como gastos incurridos por la realización de actividades ajenas a la operación de esta, por ello se observa que la entidad durante el periodo incurrió en una cantidad de gastos elevada, pese a ello logró obtener una ganancia de \$9.334,77 en el periodo, sin embargo si la cooperativa logra una mejor administración de los gastos y realiza acciones para aumentar sus ingresos, resultará en un mejor beneficio y por ende obtener una mayor rentabilidad.

Figura 8
Estructura Económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPSEM” año 2021



Nota. Estructura económica obtenida de análisis vertical del estado de pérdidas y ganancias, periodo 2021.

Interpretación

En la figura 8 se muestra la estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja durante el periodo 2021, donde se puede observar que los ingresos ascienden a \$365.234,27 originados principalmente de los intereses obtenidos de la cartera de crédito, lo que denota una gestión financiera buena, pese a esto se visualiza que los gastos ocasionados son de \$355.899,50 equivalente al 97,44% siendo a causa de los gastos incurridos en el periodo para el desarrollo de las actividades de la cooperativa, así como pagos adicionales diferentes de la operación, dando como resultado una ganancia de \$9.334,77 misma que representa el 2,56%, a pesar de ello se debe tener en consideración una mejora en la gestión de los gastos con la finalidad de obtener una mayor rentabilidad a futuro.

Tabla 28

Análisis Vertical al Balance General del periodo 2022

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA. ANÁLISIS VERTICAL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022				
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	% RUBRO	% GRUPO
1	ACTIVOS			
11	FONDOS DISPONIBLES	174.192,24	100,00%	4,37%
1101	Caja	30,00	0,02%	
1103	Bancos y otras entidades financieras	174.162,24	99,98%	
14	CARTERA DE CRÉDITOS	3.449.134,73	100,00%	86,45%
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	3.474.971,53	100,75%	
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	19.717,02	0,57%	
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	1.547,19	0,04%	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-47.101,01	-1,37%	
16	CUENTAS POR COBRAR	196.249,04	100,00%	4,92%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	430,46	0,22%	
1614	Pagos por cuenta de socios	474,62	0,24%	
1690	Cuentas por cobrar varias	201.556,29	102,70%	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-6.212,33	-3,17%	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	129.098,51	100,00%	3,24%
1802	Edificios	118.713,74	91,96%	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	14.102,36	10,92%	
1806	Equipos de computación	6.769,80	5,24%	
1890	Otros	12.266,09	9,50%	
1899	(Depreciación acumulada)	-22.753,48	-17,62%	
19	OTROS ACTIVOS	40.964,35	100,00%	1,03%
1990	Otros	41.976,14	102,47%	
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-1.011,79	-2,47%	
	TOTAL ACTIVO	3.989.638,87		100,00%
2	PASIVOS			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	2.467.110,11	100,00%	61,84%
2101	Depósitos a la vista	2.467.110,11	100,00%	
25	CUENTAS POR PAGAR	345.641,86	100,00%	9,27%
2501	Intereses por pagar	84,45	0,02%	
2503	Obligaciones patronales	51.672,41	13,98%	
2504	Retenciones	2.119,59	0,57%	
2505	Contribuciones, impuestos y multas	22.424,22	6,07%	
2590	Cuentas por pagar varias	293.352,83	79,36%	
	TOTAL PASIVOS	2.836.763,61		71,10%
3	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL	751.626,68	100,00%	18,84%
3103	Aportes de socios	751.626,68	100,00%	
33	RESERVAS	353.277,00	100,00%	9,01%
3301	Legales	264.007,22	73,43%	

3303	Especiales	95.507,82	26,57%	
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	38.314,11	100,00%	0,96%
3401	Otros aportes patrimoniales	38.314,11	100,00%	
36	RESULTADOS	3.419,43	100,00%	0,09%
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	3.419,43	100,00%	
	TOTAL PATRIMONIO	1.152.875,26		28,90%
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO	3.989.638,87		100,00%

Nota. Análisis vertical del balance general de la cooperativa. Datos tomados de estados financieros 2022.

Interpretación

Aplicado el análisis vertical a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja, se determinó que en el periodo 2022 registra activos de \$3.989.638,87., compuestos por el grupo de **fondos disponibles** con un valor de \$174.192,24 que representa el 4,37% de los activos, recursos líquidos de la cooperativa que usa para el desarrollo de sus operaciones, dentro de este grupo encontramos la cuenta más predominante de *bancos y otras entidades financieras* con un valor de \$174.162,24 equivalente a 99,98%., valor que se genera por los depósitos en cuentas corriente y de ahorro de instituciones financieras como Banco de Loja y Mutualista Pichincha.

Luego encontramos la **cartera de crédito** con un valor de \$3.449.134,73 representando al 86,45% de los activos totales, constituidos por los diferentes tipos de crédito que ofrece la cooperativa, en este sentido se halla la *cartera de crédito de consumo por vencer* siendo la más relevante con \$3.474.971,53 equivalente al 100,75%, recursos originados por la captación y colocación de dinero en esta línea única de crédito. Por su parte están las *provisiones para créditos incobrables* con un valor de \$-47.101,01 que es el -3,17% del grupo, ocasionadas para cubrir los valores de los créditos adeudados, lo que resulta en un riesgo crediticio y se destinan provisiones calculadas de conformidad con la normativa emitida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria relacionadas con la calificación de activos de riesgo.

Por su lado las **cuentas por cobrar** registran \$196.249,04 equivalente al 4,92% respecto al total de activos, siendo los valores pendientes de cobro originados de la operación de la cooperativa, constituidos principalmente por los intereses y comisiones ganados que se espera recuperar con el fin aumentar la liquidez. En este contexto, encontramos el rubro *cuentas por cobrar varias*, siendo el más relevante con un valor de \$201.556,29 que representa el 102,70%, originadas por la falta de cobro de los valores que le adeuda el GAD Municipio de Loja por concepto de las cuotas de los créditos que recauda mediante descuento en el rol de pagos; adicionalmente, tenemos la *provisión para cuentas por cobrar* con \$-6.212,33, proporcional a

-3,17% que sirven para cubrir eventuales pérdidas y prevenir cualquier riesgo potencial de pago por parte de los clientes.

Las **propiedades y equipo** presentan un valor de \$129.098,51 que representa el 3,24% de los activos, siendo las adquisiciones de bienes y equipos con lo que la cooperativa brinda un buen servicio, con lo cual se observa el rubro *edificios* con un valor de \$118.713,74 equivalente 91,96%, resultado de la adquisición de las oficinas donde la institución opera, por otro lado encontramos los *muebles, enseres y equipos de oficina* con un valor de \$14.102,36 representando el 10,92% que son los equipos de oficina con los que puede prestar sus servicios adecuadamente y, los *equipos de computación* con el 5,24% igual a \$6.769,80 que es la inversión en equipo de cómputo realizado por la organización con la finalidad de ser más eficientes en sus operaciones, por otra parte el rubro *otros* con \$12.266,09 proporcional al 9,50% originados por uso de sistemas computarizados para la realización de las actividades; por último, la *depreciación acumulada* con \$-22.753,48 que es el -17,62% del grupo, recursos destinados a cubrir el desgaste de activos fijos durante la vida útil que tienen.

Por último están los **otros activos** con un valor \$40.964,35 equivalente al 1,03% del activo total, registra valores que no pueden ser tomados en grupos previos, de esta manera el rubro *otros* detalla un valor de \$41.976,14 proporcional al 102,47%, originado por anticipos y retenciones al impuesto a la renta cancelados por la cooperativa, luego tenemos la *provisión para otros activos irrecuperables* con \$-1.011,79 igual al -2,47%, que hace referencia a los bienes calculados en base al saldo de los bienes y, se determinará un porcentaje óptimo que permita determinar una provisión en caso de existir riesgo crediticio.

En la categoría de pasivos encontramos el grupo de **obligaciones con el público** con un valor de \$2.467.110,11 que representa el 61,84% del pasivo y patrimonio, aquí encontramos los *depósitos a la vista* fruto de los ahorros que los socios de la cooperativa mantienen en sus diferentes cuentas de ahorro. Por otro lado, están las **cuentas por pagar** con un valor de \$369.653,50 equivalente al 9,27% del pasivo y patrimonio, estos son importes causados y pendientes de pago por concepto de intereses y comisiones devengadas, concentradas mayormente en las *cuentas por pagar varias* con un valor de \$293.352,83 proporcional al 79,36%, causadas por la falta de liquidación de cuentas ocasionales, provisiones, fondos de reserva, excedentes por pagar y otras. Adicionalmente otro grupo importante es *obligaciones patronales* con \$51.672,41 representando el 13,98% valores de los aportes al IESS, participaciones a los empleados y otros beneficios sociales.

Por último, visualizamos el patrimonio con \$1.152.875,26., compuesto principalmente por el **capital social** que representa el 18,84% del pasivo más patrimonio, con un valor de

\$751.626,68., registrando el efectivo y/o bienes que son aportados por los socios al formar parte de la institución; además de valores destinados a la capitalización de utilidades y excedentes. Así mismo, las **reservas** con un valor de \$359.515,04 equivalente al 9,01% donde se tiene el fondo irrepartible de reserva legal y recursos aportados de socios para una futura capitalización, entre otras, incluido la acumulación de utilidades.

ESTRUCTURA FINANCIERA DEL AÑO 2022

Desarrollado el análisis vertical al balance general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja “COOPSEM” Ltda., para el periodo 2022, se presenta la siguiente estructura financiera.

Tabla 29

Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPSEM” año 2022

ACTIVO CORRIENTE: \$3.819.576,01 95,74%	PASIVO CORRIENTE: \$2.836.763,61 71,10%
C.T = A.C – P.C = 24,63%	PATRIMONIO: \$1.152.875,26 28,90%
A. NO CORRIENTE \$129.098,51 = 3,24%	
OTROS ACTIVOS: \$40.964,35 = 1,03%	
TOTAL ACTIVO \$ 3.989.638,87 100,00%	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO \$ 3.989.638,87 100,00%

Nota. Obtenido de Estados Financieros 2022 de la Cooperativa “COOPSEM”.

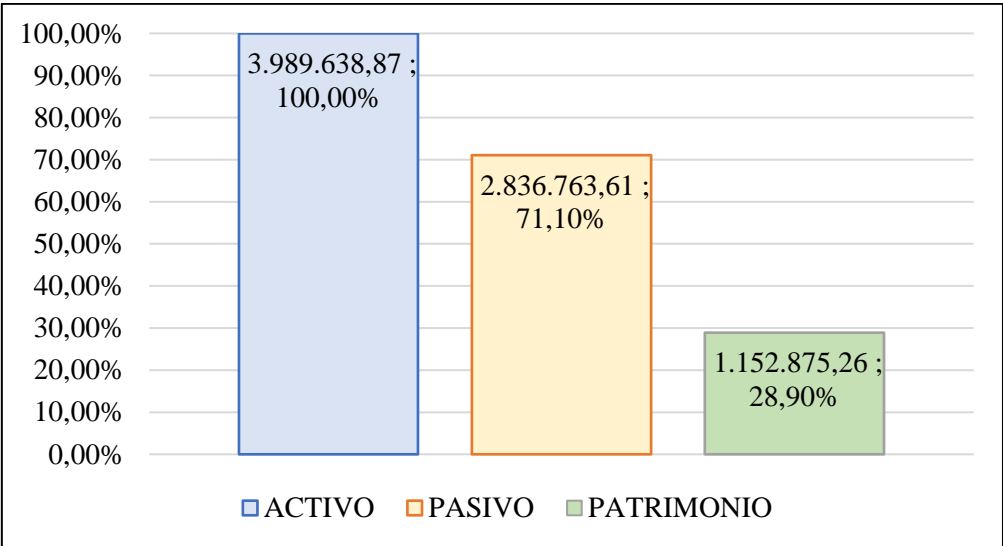
Interpretación

Teniendo la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja para el periodo 2022, se observa que los activos son de \$3.989.638,87, donde el activo corriente es el mayor predominancia con el 95,74% debido a la cartera de crédito, dinero presente en los créditos de consumo otorgados en sus diferentes modalidades que ofrece la cooperativa, demostrando así una buena administración para su operatividad, esto complementado por el activo no corriente que está representado por el 3,24% siendo los bienes muebles y oficinas de la organización y los otros activos que tienen una equivalencia de 1,03% de los activos totales.

Por otra parte, el capital de trabajo, presenta un resultado de \$982.812,40 equivalente al 24,63%, efectivo que la cooperativa puede hacer uso para cubrir sus obligaciones, lo que demuestra que la misma cuenta con los recursos líquidos necesarios, presentando una salud financiera buena, pese a esto una inestabilidad puede provocar un desequilibrio económico y afectar la rentabilidad, en este sentido la aceleración en los procesos de cuentas por cobrar varias es fundamental.

Con respecto al pasivo y patrimonio, la mayor concentración se da en el pasivo corriente, con un valor de \$2.836.763,61 equivalente al 71,10% derivado de los depósitos a la vista y cuentas por pagar, mientras que el patrimonio se constituye principalmente por el aporte de los socios, reservas legales y resultados que representan el 28,90% lo que demuestra un aumento importante respecto al periodo anterior.

Figura 9
Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPSEM” año 2022



Nota. Estructura financiera del balance general, periodo 2022.

Interpretación

La figura 9 muestra la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja del año 2022, donde se visualiza un activo total de \$3.989.638,87 conformado principalmente por el activo corriente, concentrado en la cartera de créditos que es el rubro operativo de la cooperativa ya que su actividad económica es la intermediación financiera. Luego encontramos el pasivo representando el 71,10% del pasivo y patrimonio, recursos presentes en las obligaciones con el público, el cual es fruto de las captaciones de dinero y, de cuentas por pagar que mantiene la cooperativa. Finalmente se muestra el patrimonio con el 28,90% conformado principalmente por el capital social, reservas y otros aportes, que son los componentes necesarios para el funcionamiento de la cooperativa.

Tabla 30*Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias del periodo 2022*

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA.				
ANÁLISIS VERTICAL				
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS				
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022				
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	% RUBRO	% GRUPO
5	INGRESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	418.415,40	100,00%	97,48%
5101	Depósitos	861,25	0,21%	
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	5.021,14	1,20%	
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	412.533,01	98,59%	
54	INGRESOS POR SERVICIOS	456,00	100,00%	0,11%
5490	Otros servicios	456,00	100,00%	
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	6.480,33	100,00%	1,51%
5590	Otros	6.480,33	100,00%	
56	OTROS INGRESOS	3.875,43	100,00%	0,90%
5604	Recuperaciones de activos financieros	1.823,37	47,05%	
5690	Otros	2.052,06	52,95%	
	TOTAL INGRESOS	429.227,16		100,00%
4	GASTOS			
41	INTERESES CAUSADOS	163.137,75	100,00%	38,01%
4101	Obligaciones con el público	163.137,75	100,00%	
44	PROVISIONES	187,36	100,00%	0,04%
4402	Cartera de créditos	187,36	100,00%	
45	GASTOS DE OPERACIÓN	235.650,82	100,00%	54,90%
4501	Gastos de personal	55.954,20	23,74%	
4502	Honorarios	41.688,17	17,69%	
4503	Servicios varios	10.127,97	4,30%	
4504	Impuestos, contribuciones y multas	22.745,48	9,65%	
4505	Depreciaciones	2.491,28	1,06%	
4507	Otros gastos	102.643,72	43,56%	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	1,55	100,00%	0,0004%
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	1,55	100,00%	
	TOTAL GASTOS	398.977,48		92,95%
	EXCEDENTE DEL PERIODO	30.249,68		7,05%
	TOTAL INGRESOS, GASTOS Y UTILIDAD	429.227,16		100,00%

Nota. Análisis vertical del estado de pérdidas y ganancias de la cooperativa. Datos tomados de estados financieros 2022.

Interpretación

Como resultado de la aplicación del análisis vertical al estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja, durante el periodo 2022 se determinó, ingresos de \$429.227,16 compuestos principalmente por los **intereses y descuentos**

ganados con un valor de \$418.415,40 que representa el 97,48% de los ingresos, estos son generados de los intereses que producen los créditos concedidos por la institución, lo que resulta en un beneficio para la misma, es así que se tiene los *intereses y descuentos de cartera de créditos* con un valor de \$412.533,01 equivalente al 98,59%, siendo los intereses corrientes y cobrados por mora de acuerdo con las tasas establecidas por la Junta de Política y Regulación Financiera. Por otra parte, el rubro *intereses y descuentos de inversiones en títulos valores* detalla un valor de \$5.021,14., igual al 1,20%, siendo ingresos financieros devengados durante el ejercicio económico por concepto de intereses, descuentos, entre otros.

En lo correspondiente a ingresos provenientes de otras fuentes, se tiene los **ingresos por servicios** con un valor de \$456,00 equivalente al 0,11% resultado de prestación de servicios mediante contratos, por su lado los **otros ingresos operacionales** son generados por actividades operaciones distintas a la principal y reflejan un valor de \$6.480,33 que representa el 1,51% de los ingresos, y por último, tenemos los **otros ingresos** con valor de \$3.875,43 proporcional al 0,90% del total de los ingresos, obtenidos de fuentes diferentes al giro normal del negocio, e integrado por las *recuperaciones de activos financieros* con el 47,05% siendo la recuperación de activos castigados o amortizados en su totalidad, luego de deducir los gastos por reversión y depreciación, y el rubro *otros* con un 52,95% mismo que se encuentra relacionado con porcentajes de casas comerciales que cuenta la cooperativa y demás.

En lo que concierne a gastos, durante el periodo 2021 se evidencia un total de \$398.977,48 compuesto por **intereses causados** con \$163.137,75 representando el 38,01% de los gastos respecto a los ingresos, incurridos por el uso de los recursos recibidos del público a través de depósitos de ahorro, entre otros, lo que permite colocar los valores en activos productivos y así aumentar los ingresos y disminuir los costos.

Así mismo podemos visualizar las **provisiones** con un valor de \$187,36 equivalente al 0,04% de gastos frente a los ingresos, constituidas por la cooperativa para protección de sus activos de acuerdo a los parámetros establecidos en las normas de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y en cumplimiento de disposiciones emitida por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Finalmente tenemos los **gastos de operación** siendo el grupo más predominante con \$235.650,82 equivalente al 54,09% de los gastos, originados por desembolsos realizados por la cooperativa para el desarrollo de sus actividades diarias, lo que provoca la disminución de sus ganancias, es así que el rubro con mayor concentración es *otros gastos* con \$102.643,72 que representa el 43,56% debido a gastos ocasionados por agasajos navideños a los socios, mismo que aumentaron en el periodo analizado, entre otros, lo que ocasionó su aumento respecto al

año anterior. Por su parte, están los *gastos de personal* con el 23,74% y un valor de \$55.954,20 ocasionados por el pago de remuneraciones y beneficios sociales que se otorga al personal de la cooperativa; adicionalmente se tiene los *honorarios* con un valor de \$41.688,17 proporcional al 17,69%, pagos realizados por honorarios profesionales para la gerencia, y una auditoría externa, además de *impuestos, contribuciones y multas* con un valor de \$22.745,48 igual al 9,65%, resultado de pago de IVA en bienes y servicios adquiridos, así como patente municipal. Finalmente están los *servicios varios* con \$10.127,97 representando el 4,30%, gastos causados por pago de servicios básicos, así como de gastos bancarios, entre otros, lo que provocó un aumento en relación al año anterior.

ESTRUCTURA ECONÓMICA DEL AÑO 2022

Aplicado el análisis vertical al estado de pérdidas y ganancias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja “COOPSEM” Ltda., para el periodo 2022, se determinó la siguiente estructura económica.

Tabla 31

Estructura Económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPSEM” año 2022

INGRESOS OPERACIONALES	GASTOS OPERACIONALES
\$ 425.351,73	\$ 398.975,93
99,10%	92,95%
	OTROS GASTOS: \$1,55 = 0,0004%
OTROS INGRESOS: \$3.875,43	EXCEDENTE DEL PERIODO: \$30.249,68
0,90%	7,05%
TOTAL INGRESOS	TOTAL GASTOS + RESULTADO
\$ 429.227,16 100,00%	\$ 429.227,16 100,00%

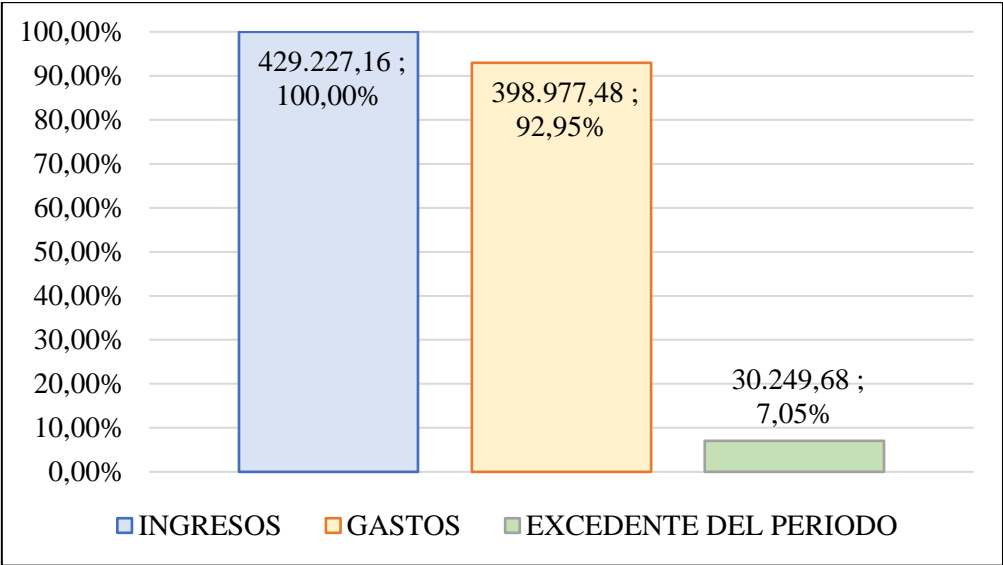
Nota. Obtenido de análisis vertical al estado de pérdidas y ganancias de “COOPSEM” 2022.

Interpretación

La estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja, durante el periodo 2022 se puede ver ingresos de \$429.227,16., teniendo así que los ingresos operacionales son los más predominantes con el 99,10% siendo generados de la actividad principal de la cooperativa, así como de otras fuentes, mientras que los otros ingresos representan el 0,90% provenientes de fuentes ajenas al giro del negocio. Todos estos valores constituyen los recursos con los cuales la organización sigue operando con normalidad.

Por el lado de gastos, se tiene un valor de \$398.977,48., donde los gastos operacionales constituyen el 92,95% generados por intereses, provisiones y gastos de operación, pagos realizados por concepto de remuneraciones, honorarios, impuestos, contribuciones y multas, entre otros. Adicional se tiene los otros gastos que representan el 0,0004% a causa de gastos no devengados del ejercicio anterior, con todo esto se observa que la cooperativa durante el periodo incurrió en una cantidad de gastos menor al periodo anterior, resultando en una mayor ganancia con \$30.249,68 y considerando que se ha realizado gestiones, estas ganancias pueden mejorar y tender a un aumento de la rentabilidad.

Figura 10
Estructura Económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “COOPSEM” año 2022



Nota. Estructura económica obtenida de análisis vertical del estado de pérdidas y ganancias, periodo 2022.

Interpretación

La figura 10 presenta la estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja durante el periodo 2022, donde observamos ingresos de \$429.227,16., visualizando así un aumento respecto al 2021, estos son generados por los intereses de los créditos registrados en la cartera de crédito, denotando así una gestión muy buena, lo que le permitió a la cooperativa obtener una mejor rentabilidad, ya que los gastos ascienden a \$398.977,48 equivalente a 92,95% incurridos en el periodo por el desarrollo de las actividades, lo que generó un excedente del periodo de \$30.249,68 (7,05%) lo que demuestra que la cooperativa aumentó sus captaciones y colocaciones de dinero, favoreciendo a la cooperativa.

Tabla 32*Análisis Horizontal al Balance General en los periodos 2021 – 2022*

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA.						
ANÁLISIS HORIZONTAL						
BALANCE GENERAL						
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022						
CÓDIGO	CUENTA	VALORES		VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO	RAZÓN
		AÑO 2022	AÑO 2021			
1	ACTIVOS					
11	FONDOS DISPONIBLES	174.192,24	308.807,85	-134.615,61	-43,59%	0,56
1101	Caja	30,00	30,00	0,00	0,00%	1,00
1103	Bancos y otras entidades financieras	174.162,24	308.777,85	-134.615,61	-43,60%	0,56
13	INVERSIONES	0,00	115.018,10	-115.018,10	0,00%	0,00
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	0,00	10.542,30	-10.542,30	0,00%	0,00
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	0,00	104.475,80	-104.475,80	0,00%	0,00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	3.449.134,73	3.026.521,24	422.613,49	13,96%	1,14
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	3.474.971,53	3.059.730,21	415.241,32	13,57%	1,14
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	19.717,02	8.780,98	10.936,04	124,54%	2,25
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	1.547,19	4.923,70	-3.376,51	-68,58%	0,31
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-47.101,01	-46.913,65	-187,36	0,40%	1,00
16	CUENTAS POR COBRAR	196.249,04	179.660,48	16.588,56	9,23%	1,09
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	430,46	1.922,68	-1.492,22	-77,61%	0,22
1614	Pagos por cuenta de socios	474,62	474,62	0,00	0,00%	1,00
1690	Cuentas por cobrar varias	201.556,29	183.475,51	18.080,78	9,85%	1,10
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-6.212,33	-6.212,33	0,00	0,00%	1,00
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	129.098,51	6.605,76	122.492,75	1854,33%	19,54
1802	Edificios	118.713,74	0,00	118.713,74	0,00%	0,00
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	14.102,36	9.013,91	5.088,45	56,45%	1,56
1806	Equipos de computación	6.769,80	8.622,69	-1.852,89	-21,49%	0,79
1890	Otros	12.266,09	11.766,09	500,00	4,25%	1,04

1899	(Depreciación acumulada)	-22.753,48	-22.796,93	43,45	-0,19%	1,00
19	OTROS ACTIVOS	40.964,35	66.435,80	-25.471,45	-38,34%	0,62
1990	Otros	41.976,14	67.447,59	-25.471,45	-37,76%	0,62
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-1.011,79	-1.011,79	0,00	0,00%	1,00
	TOTAL ACTIVO	3.989.638,87	3.703.049,23	286.589,64	7,74%	1,08
2	PASIVOS					
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	2.467.110,11	2.380.945,68	86.164,43	3,62%	1,04
2101	Depósitos a la vista	2.467.110,11	2.380.945,68	86.164,43	3,62%	1,04
25	CUENTAS POR PAGAR	345.641,86	301.259,00	44.382,86	14,73%	1,15
2501	Intereses por pagar	84,45	84,08	0,37	0,44%	1,00
2503	Obligaciones patronales	51.672,41	43.086,96	8.585,45	19,93%	1,20
2504	Retenciones	2.119,59	1.916,88	202,71	10,57%	1,11
2505	Contribuciones, impuestos y multas	22.424,22	10.707,15	11.717,07	109,43%	2,09
2590	Cuentas por pagar varias	293.352,83	245.463,93	47.888,90	19,51%	1,20
	TOTAL PASIVOS	2.836.763,61	2.682.204,68	154.558,93	5,76%	1,06
3	PATRIMONIO					
31	CAPITAL SOCIAL	751.626,68	674.508,97	77.117,71	11,43%	1,11
3103	Aportes de socios	751.626,68	674.508,97	77.117,71	11,43%	1,11
33	RESERVAS	353.277,00	304.602,04	48.674,96	15,98%	1,16
3301	Legales	264.007,22	213.176,23	50.830,99	23,84%	1,24
3303	Especiales	95.507,82	91.425,81	4.082,01	4,46%	1,04
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	38.314,11	38.314,11	0,00	0,00%	1,00
3401	Otros aportes patrimoniales	38.314,11	38.314,11	0,00	0,00%	1,00
36	RESULTADOS	3.419,43	3.419,43	0,00	0,00%	1,00
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	3.419,43	3.419,43	0,00	0,00%	1,00
	TOTAL PATRIMONIO	1.152.875,26	1.020.844,55	132.030,71	12,93%	1,13
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO	3.989.638,87	3.703.049,23	286.589,64	7,74%	1,08

Nota. Análisis horizontal del balance general de la cooperativa. Datos tomados de estados financieros 2021 – 2022.

Interpretación

Realizado el análisis horizontal al balance general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja, en los periodos 2021 y 2022 se observa un crecimiento de los activos durante el año 2022 en \$286.589,64 con valor relativo de 7,74%, y una razón de 1,08 veces de movimiento, haciendo necesario la comparación de los grupos más relevantes. En este sentido, se visualiza que el grupo de **propiedades y equipo** obtuvo el incremento más significativo con \$122.492,75., valor relativo de 1854,33% y una razón de 19,54 veces, debido a que en este periodo la cooperativa adquirió las oficinas donde opera actualmente, teniendo así el rubro más representativo de *edificios*; otro aumento se dio en los *muebles, enseres y equipos de oficina* con una variación de \$5.088,45., un valor relativo de 56,45% y razón de 1,56 veces respecto al año 2021, como resultado de la adquisición de muebles y equipos para la adecuación de las oficinas, así como en la categoría *otros* notamos una diferencia de \$500,00., relativo a 4,25% y una razón de 1,04 veces, originado por la contratación del sistema computarizado que usa la institución en sus operaciones. Por otra parte, los *equipos de computación* decrementaron su valor en \$-1.852,89., relativo al -21,49% y una razón de 0,79., esto por la baja de equipos de cómputo por deterioro, lo que hizo necesario la inversión en nuevos; finalmente tenemos que la *depreciación acumulada* obtuvo una disminución mínima de \$43,45 con un valor relativo de -0.19% y 1 veces, resultado del cálculo del desgaste de los equipos.

Por su lado, observamos la **cartera de créditos** con un aumento importante del 13,96% equivalente a \$422.613,49 y una razón de 1,14 veces de movimiento entre los periodos, resultado de la gestión eficiente y trabajo arduo que permitió a la cooperativa mejorar su línea de crédito y sus ingresos, favoreciendo a que otorgue una mayor cantidad de préstamos a los trabajadores municipales que solicitaron para solventar sus necesidades económicas en los ámbitos educativo, urgente y ordinario. Teniendo así que la *cartera de crédito de consumo por vencer* tuvo un incremento de \$415.241,32 relativo al 13,57% y razón de 1,14 veces, siendo así el más relevante de este grupo y, de igual manera la *cartera de crédito de consumo que no devenga intereses* también incrementó en \$10.936,04 con un valor relativo de 124,54% y una razón de 2,25 veces, originado de los créditos vigentes que no devengan intereses, lo que resulta en un riesgo para la rentabilidad de la institución, debido a que ese dinero está ocioso y no genera ingresos; por su parte el rubro de *cartera de crédito de consumo vencida* disminuyó su valor en \$-3.376,5 equivalente al -68,58% y una razón de 0,31 demostrando así las acciones que realizó la cooperativa para el cobro de los créditos que vencieron y no fueron cancelados en su plazo, beneficiando a la misma.

En el grupo de **fondos disponibles** encontramos una disminución de \$-134.615,61 con un valor relativo de -43,59% y una razón de 0,56 veces de movimiento respecto al año 2021, esto como resultado de varios pagos, recursos que fueron usados en parte para la adquisición de las oficinas para su uso; así mismo tenemos las **inversiones**, mismas que llegaron a su fecha de vencimiento y por ende se cerraron ya que la cooperativa las realiza de forma ocasional en el sector financiero popular y solidario, por lo que no se puede realizar una comparación.

Por otra parte, las **cuentas por cobrar** durante el año 2022 su valor incremento en \$16.588,56 equivalente al 9,23% y 1,09 veces de movimiento respecto al año 2021, generado por los valores que no han sido cobrados, es así que el rubro más relevante es *cuentas por cobrar varias* con una variación de \$18.080,78 relativo al 9,85% y una razón de 1,10 veces, esto como resultado de recursos pendiente de cobro al GAD Municipal de Loja por concepto de recaudaciones de las cuotas de los créditos mediante el rol de pagos, demostrando que la cooperativa no ha aplicado acciones para recuperar ese dinero y se ha ido acumulando. Por otro lado, los *intereses por cobrar de cartera de créditos* presentan una disminución de \$-1.492,22., relativo al -77,61% y una razón de 0,22 veces, originada por las gestiones realizadas para cobrar parte de los intereses que estaban pendientes, lo que favorece a la liquidez de la organización.

Finalmente encontramos el grupo de **otros activos** con una disminución en su valor de \$-25.471,45., valor relativo de -38,34% y 0,62 veces de movimiento esto debido a las retenciones y anticipos del impuesto a la renta de la cooperativa disminuyeron considerablemente ocasionados por las reformas de este impuesto.

Respecto al pasivo, observamos que en el año 2022 incrementó en un valor de \$154.558,93 relativo al 5,76% y una razón de 1,06 veces de movimiento respecto al año 2021, visualizando así que las **obligaciones con el público** aumentaron en \$86.164,43 con un valor relativo de 3,62% y una razón de 1,04 veces, esto resultado del crecimiento de captaciones de dinero en *depósitos a la vista* por concepto de ahorro navideño y ahorro de decimos, lo que resulta en una mayor aceptación por parte de los trabajadores municipales hacia los productos ofertados por la cooperativa y, por ende esta puede usar ese dinero en las colocaciones.

Así mismo, tenemos las **cuentas por pagar**, que de igual manera aumentaron su valor en \$68.394,50 relativo al 22,70% y una razón de 1,23 veces, esto debido a que la cooperativa no cumplió con sus obligaciones de pago a terceros, teniendo así que el rubro más significativo es *cuentas por pagar varias*, que se acrecentó en \$47.888,90 con un valor relativo de 19,51% y 1,20 veces de movimiento, generado por el aumento de los valores pendientes de pago en las cuentas ocasionales que no fueran cancelados en el año anterior y se acumularon, además de otros pagos; así mismo, las *obligaciones patronales* tuvieron un aumento de \$8.585,45 relativo

al 19,93% y una razón de 1,20 veces, originado principalmente por la falta de pago de jubilaciones patronales, aportes al IESS, fondos de reserva, entre otros, mismos que la cooperativa ha ido acumulando; finalmente, encontramos que las *contribuciones, impuestos y multas* se incrementaron en \$11.717,07 con un valor relativo de 109,43% y una razón de 2,09 veces respecto al periodo 2021, generado principalmente por el impuesto a la renta por pagar en el ejercicio, y la contribución del 1% a la SEPS según la LOEPS. Estos valores tienden a desfavorecer el capital de trabajo, puesto que, si se van acumulando, este será más deficiente.

Para finalizar, observamos que el patrimonio aumentó en \$132.030,71 con un valor relativo de 12,93% y una razón de 1,13 veces de movimiento, generado principalmente en el **capital social**, mismo que tuvo un acrecentamiento de \$77.117,71 con un valor relativo de 11,43% y una razón de 1,11 veces, evidenciando que la cooperativa inscribió a más socios y por ende los certificados de aportación aumentaron, adicional a esto, la capitalización de utilidades también forma parte de este aumento, así como las **reservas** que aumentaron en \$54.913,00 con un valor relativo de 18,03% y una razón de 1,18 veces, generado en primer lugar por los aportes de los socios para futuras capitalizaciones, y los recursos destinados al fortalecimiento del *fondo irrepartible de reserva legal*, como lo establece la normativa, donde el *Artículo 50 de la LOEPS* señala que, este fondo estará constituido y se incrementará con al menos el 50% de las utilidades, 50% de excedentes; y, las donaciones y legados, una vez cumplidas las disposiciones legales, con lo cual la cooperativa tendrá recursos para hacer frente a eventuales problemas económicos.

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LOS AÑOS 2021 – 2022

Al aplicar el análisis horizontal al balance general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja de los periodos 2021 – 2022 se determinó las siguientes variaciones en su estructura financiera.

Tabla 33

Resumen del Análisis Horizontal al Balance General periodos 2021 – 2022

Descripción	Año 2022	Año 2021	V. Absoluto	V. Relativo	Razón
Activo Corriente	3.819.576,01	3.630.007,67	189.568,34	5,22%	1,05
Activo no Corriente	129.098,51	6.605,76	122.492,75	1854,33%	19,54
Otros Activos	40.964,35	66.435,80	-25.471,45	-38,34%	0,62
Total Activos	3.989.638,87	3.703.049,23	286.589,64	7,74%	1,08
Pasivo Corriente	2.836.763,61	2.682.204,68	154.558,93	5,76%	1,06
Patrimonio	1.152.875,26	1.020.844,55	132.030,71	12,93%	1,13
Total Pasivo + Patrimonio	3.989.638,87	3.703.049,23	286.589,64	7,74%	1,08

Nota. Información tomada del balance general de “COOPSEM”, periodos 2021 – 2022.

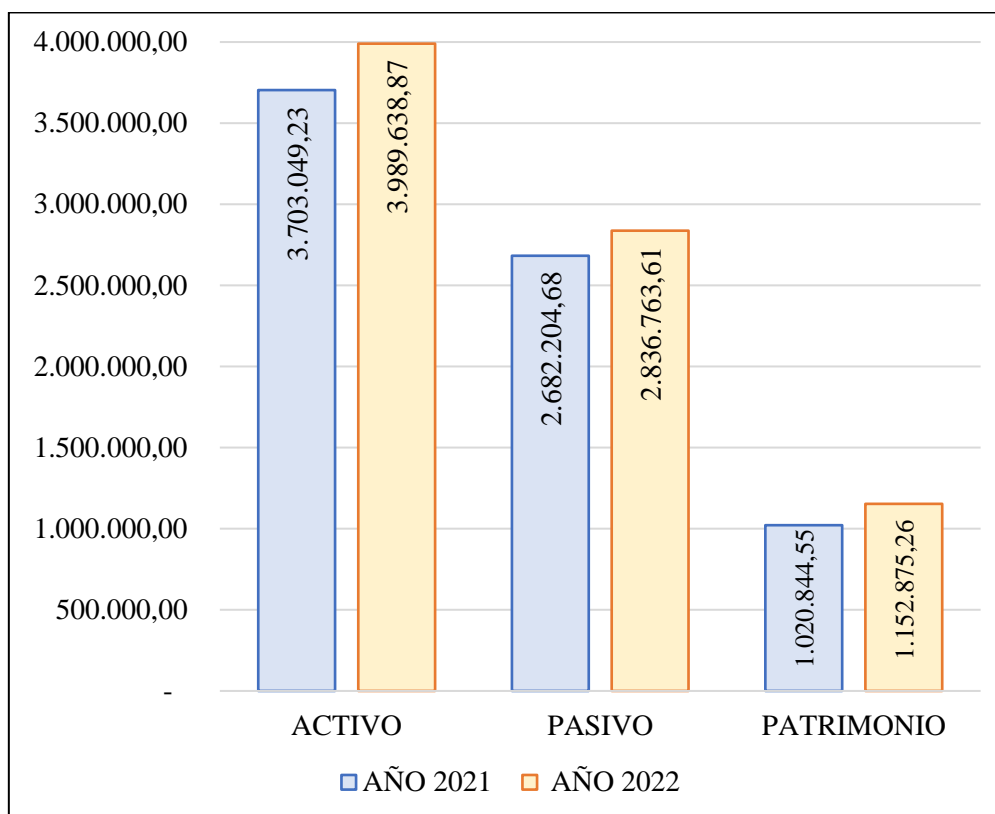
Interpretación

Luego de realizar el análisis del balance general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja de los periodos 2021 y 2022 se obtuvo los siguientes resultados financieros, donde podemos ver que los activos totales tuvieron un incremento de \$286.589,64 respecto al año 2021, lo que refleja un valor relativo de 7,74% y una razón de 1,08 veces de movimiento de un periodo al otro, generado principalmente por la variación presente en los activos corrientes que aumentaron en \$189.568,34 relativo al 5,22% y una razón de 1,05 veces, puesto que para el año 2022 la cooperativa aumentó la colocación de dinero mediante los créditos que otorgó, beneficiando así a la misma, y de igual manera aumentaron las cuentas pendientes de cobro, además de esto los fondos disponibles e inversiones tuvieron un decremento, siendo dinero usado para la cancelación de obligaciones y compra de bienes para la institución. Por el lado del activo no corriente se muestra la más significativa variación, originada principalmente por la adquisición de las oficinas donde funciona la institución, y de igual manera la inversión en equipos de oficina y sistemas computarizados usados para el adecuamiento de la misma para así brindar un servicio de calidad y ser más eficiente en sus actividades diarias, por ello se puede visualizar el importante incremento en \$122.492,75 teniendo un valor relativo de 1854,33% y una razón de 19,54 veces de movimiento respecto al año 2021. Finalmente podemos observar que el grupo de otros activos disminuyó en \$-25.471,45 relativo al -38,34% y una razón de 0,62 veces respecto al periodo anterior, esto debido a que parte de los anticipos y retenciones del impuesto a la renta fueron cancelados.

En lo correspondiente al pasivo y patrimonio se observa que el pasivo corriente aumentó en \$154.558,93 con un valor relativo de 5,76% y razón de 1,06 veces de movimiento respecto al año 2021, variación causada principalmente por las obligaciones con el público, puesto que en el año 2022 incrementaron las captaciones de dinero mediante los depósitos realizados por los socios en sus cuentas de ahorro y, es por esto que la cooperativa logró una mayor colocación de dinero, adicional a esto las cuentas por pagar varias también tuvieron un crecimiento debido a que la organización no canceló los valores pendientes de pago a empresas de servicios. Mientras tanto el patrimonio de igual manera incrementó su valor en \$132.030,71 equivalente al 12,93% y una razón de 1,13 veces de movimientos respecto al periodo 2021, generado por los certificados de aportación de nuevos socios, aumentando el capital social, mientras que las reservas por efecto de aportes de los socios para futuras capitalizaciones y recursos destinados por la cooperativa en parte de las utilidades (50%) y de los excedentes (50%) para fortalecer el fondo irrepartible de reserva legal.

Figura 11

Estructura del Análisis Horizontal al Balance General de “COOPSEM” años 2021 – 2022



Nota. Obtenido de estados financieros 2021 y 2022 de la COAC Servidores Municipales de Loja.

Interpretación

En la figura 11 se muestra de manera resumida las variaciones presentadas en el balance general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja de los años 2021 y 2022 respectivamente, en este sentido se observa que el activo total durante el periodo 2021 fue de \$3.703.049,23 y para el periodo 2022 tuvo un incremento de \$286.589,64., dando como resultado \$3.989.638,87 para este año, lo que demuestra una buena gestión de la cooperativa, logrando un pequeño aumento en el capital de trabajo. Por su parte, los pasivos durante el año 2021 registran \$2.682.204,68 y para el año 2022 un valor de \$2.836.763,61 mostrando así un aumento de \$154.558,93 en este último periodo, originado por la captación de dinero mediante las nuevas cuentas de ahorro de los socios, así como por la acumulación de los valores pendientes de pago. Finalmente podemos visualizar el patrimonio, que en el año 2021 tenía un valor \$1.020.844,55 y en el año 2022 aumentó a \$1.152.875,26 denotando una variación de \$132.030,71 misma que es a causa del ingreso de nuevos socios que aportan al capital social de la cooperativa, así como aportes por parte de los socios para futuras capitalizaciones y para el fondo irrepertible.

Tabla 34*Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias en los periodos 2021 – 2022*

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA.						
ANÁLISIS HORIZONTAL						
ESTADO DE RESULTADOS						
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022						
CÓDIGO	CUENTA	VALORES		VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO	RAZÓN
		AÑO 2022	AÑO 2021			
5	INGRESOS					
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	418.415,40	357.493,56	60.921,84	17,04%	1,17
5101	Depósitos	861,25	1.077,33	-216,08	-20,06%	0,80
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	5.021,14	7.676,99	-2.655,85	-34,59%	0,65
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	412.533,01	348.739,24	63.793,77	18,29%	1,18
54	INGRESOS POR SERVICIOS	456,00	306,00	150,00	49,02%	1,49
5490	Otros servicios	456,00	306,00	150,00	49,02%	1,49
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	6.480,33	2.223,15	4.257,18	191,49%	2,91
5590	Otros	6.480,33	2.223,15	4.257,18	191,49%	2,91
56	OTROS INGRESOS	3.875,43	5.211,56	-1.336,13	-25,64%	0,74
5604	Recuperaciones de activos financieros	1.823,37	3.297,55	-1.474,18	-44,71%	0,55
5690	Otros	2.052,06	1.914,01	138,05	7,21%	1,07
	TOTAL INGRESOS	429.227,16	365.234,27	63.992,89	17,52%	1,18
4	GASTOS					
41	INTERESES CAUSADOS	163.137,75	153.375,23	9.762,52	6,37%	1,06
4101	Obligaciones con el público	163.137,75	153.375,23	9.762,52	6,37%	1,06
44	PROVISIONES	187,36	1.011,79	-824,43	-81,48%	0,19
4402	Cartera de créditos	187,36	0,00	187,36	0,00%	0,00
4405	Otros activos	0,00	1.011,79	-1.011,79	0,00%	0,00
45	GASTOS DE OPERACIÓN	235.650,82	201.512,48	34.138,34	16,94%	1,17
4501	Gastos de personal	55.954,20	56.313,15	-358,95	-0,64%	0,99
4502	Honorarios	41.688,17	38.948,76	2.739,41	7,03%	1,07
4503	Servicios varios	10.127,97	4.380,39	5.747,58	131,21%	2,31
4504	Impuestos, contribuciones y multas	22.745,48	17.194,53	5.550,95	32,28%	1,32

4505	Depreciaciones	2.491,28	2.131,88	359,40	16,86%	1,17
4507	Otros gastos	102.643,72	82.543,77	20.099,95	24,35%	1,24
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	1,55	0,00	1,55	0,00%	0,00
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	1,55	0,00	1,55	0,00%	0,00
	TOTAL GASTOS	398.977,48	355.899,50	43.077,98	12,10%	1,12
	EXCEDENTE DEL PERIODO	30.249,68	9.334,77	20.914,91	224,05%	3,24

Nota. Análisis horizontal del estado de pérdidas y ganancias de la cooperativa. Datos tomados de estados financieros 2021 y 2022.

Interpretación

Aplicado el análisis horizontal al estado de pérdidas y ganancias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja para los periodos 2021 y 2022, se determinó que los ingresos en el año 2021 fueron de \$365.234,27 y para el año 2022 de \$429.227,16 observando así un incremento de \$63.992,89 con un valor relativo de 17,52% y una razón de 1,18 veces de movimiento de un año al otro, es así que observamos que la variación más relevante se da en los **otros ingresos operacionales** donde tuvo un crecimiento de \$4.257,18 lo que refleja un valor relativo de 191,49% y una razón de 2,91 veces de movimiento, originado por las multas y valores liquidados por parte de los socios, mismos que durante el año 2022 fueron mayores lo que resulta en este aumento.

Luego encontramos los **intereses y descuentos ganados** que se acrecentaron en \$60.921,84 relativo a 17,04% y una razón de 1,17 veces respecto al periodo anterior, esto como resultado de una mayor colocación de dinero, lo que conlleva que los intereses generados por los créditos aumenten obteniendo así una mayor ganancia, estos valores se registran en el rubro *intereses y descuentos de cartera de créditos* donde se tiene una variación de \$63.793,77., un valor relativo de 18,29% y una razón de 1,18 veces de movimiento, por su parte los *depósitos* tuvieron un decremento de \$-216,08 valor relativo de -20,06% y razón de 0,80 veces, esto debido a que puede existir un riesgo crediticio que afecto al rendimiento obtenido por los depósitos en las cuentas de ahorro de la cooperativa que mantiene en instituciones financieras. Por último, visualizamos los *intereses y descuentos de inversiones en títulos valores* donde se nota una disminución de \$-2.655,85 equivalente al -34,59% y una razón de 0,65 veces de movimiento, variación causada debido a que durante el año 2022 la cooperativa no realizó inversiones, por lo que los rendimientos financieros generados por estas decrementaron.

Por otro lado, observamos que los **ingresos por servicios** aumentaron en \$150,00 con un valor relativo de 49,02% y una razón de 1,49 veces de movimiento respecto al año 2021, ingresos generados por la apertura de cuentas básicas de nuevos clientes en la cooperativa; y, finalmente tenemos el grupo de **otros ingresos** que presenta una disminución de \$-1.336,13 valor relativo de -25,64% y una razón de 0,74 veces, ocasionado por las comisiones de ejercicios anteriores que son ingresos ajenos a la actividad de la cooperativa, y de igual manera los porcentajes que recibe la cooperativa por parte del arrendamiento de casas comerciales.

En cuanto a los gastos observamos que para el año 2021 la cooperativa tuvo un total de \$355.899,50 mientras que el 2022 fue de \$398.977,48., teniendo así una diferencia de \$43.077,98 con un valor relativo de 12,10% y una razón de 1,12 veces de movimiento de un periodo a otro, generados principalmente por los **gastos de operación** que tuvieron un

crecimiento de \$34.138,34 con un valor relativo de 16,94% y una razón 1,17 veces de movimiento, gastos incurridos directamente en el desarrollo correcto de las operaciones de la cooperativa, teniendo así que el rubro con la variación más importantes es *otros gastos* con un incremento de \$20.099,95 reflejando un valor relativo de 24,35% y una razón de 1,24 veces de movimiento de un año al otro, originado por los agasajos navideños a los socios y debido a que en el periodo ingresaron nuevos, con lo cual la cooperativa aumento los gastos para la realización de esta actividad. Por otro lado, observamos el rubro de *servicios varios* con una diferencia de \$5.747,58 respecto al año 2021, teniendo un relativo de 131,21% y 2,31 veces de variación, resultado de los pagos por servicios básicos, servicio telefónico y otros gastos incurridos diferentes a los mencionados, y de la misma manera *los impuestos, contribuciones y multas* que ampliaron su valor en \$5.550,95 relativo al 32,28% y una razón de 1,32 veces, esto principalmente a causa de que la cooperativa tiene una prima fija en la COSEDE, por lo cual debe realizar aportes, adicional a esto el pago de impuestos al SRI y de multas generadas, por lo cual tuvo que cancelar estos valores. Así mismo tenemos que los *honorarios* tuvieron un incremento de \$2.739,41 respecto al año 2021, lo que se refleja en un 7,03% y una razón de 1,07 veces, producido por la contratación de honorarios profesionales para la gerencia, necesarios para que el gerente tenga conocimiento de reformas a las normas vigentes y una auditoría externa, con la cual se tenga una mayor confianza en las actividades de la organización. Finalmente observamos los *gastos de personal*, que durante el año 2022 tuvo un decremento de \$-358,95 reflejando un -0,64% con una razón de 0,99 veces de movimiento, causado por la baja de empleados lo que resulta en la disminución de remuneraciones y beneficios sociales.

Para finalizar, se observa los **intereses causados** que incrementaron su valor en \$9.762,52 relativo a 6,37% y una razón de 1,06 esto principalmente por las *obligaciones con el público* que son intereses devengados por el uso de recursos recibidos del público bajo la modalidad de depósitos a la vista, así mismo las **provisiones** que decrementaron en \$-824,43., sin embargo los rubros dentro de este no se pueden analizar los valores, puesto que en el periodo 2021 no hay valores por *cartera de créditos*, mientras que para el 2022 no hay de *otros activos*. Y, por último, se observa los **otros gastos y pérdidas**, que durante el periodo 2022 registra valores, pero que en año 2021 no se tiene, por lo cual no se puede realizar una comparación.

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS 2021 – 2022

Al aplicar el análisis horizontal al estado de pérdidas y ganancias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja de los periodos 2021 – 2022 se determinó las siguientes variaciones.

Tabla 35*Resumen del Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias, periodos 2021 – 2022*

Descripción	Año 2022	Año 2021	V. Absoluto	V. Relativo	Razón
Ingresos Operacionales	425.351,73	360.022,71	65.329,02	18,15%	1,18
Otros Ingresos	3.875,43	5.211,56	-1.336,13	-25,64%	0,74
Total Ingresos	429.227,16	365.234,27	63.992,89	17,52%	1,18
Gastos Operacionales	398.975,93	355.899,50	43.076,43	12,10%	1,12
Otros Gastos	1,55	0,00	1,55	0,00%	0,00
Total Gastos	398.977,48	355.899,50	43.077,98	12,10%	1,12
Excedente del Periodo	30.249,68	9.334,77	20.914,91	224,05%	3,24

Nota. Información tomada del estado de pérdidas y ganancias de “COOPSEM”, periodos 2021 – 2022.

Interpretación

Realizado el análisis horizontal a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja, el estado de pérdidas y ganancias muestra las siguientes variaciones entre los periodos 2021 y 2022, en este sentido se presenta los resultados económicos, donde se observa que los ingresos totales durante el año 2021 fueron de \$365.234,27 y para el año 2022 aumentaron a \$429.227,16 mostrando así un variación de \$63.992,89 con un valor relativo de 17,52% y una razón de 1,18 veces de movimiento de un año al otro, ocasionada principalmente en los ingresos operacionales que tuvieron un crecimiento de \$65.329,02 relativo al 18,15% y una razón de 1,18 veces, resultado de la colocación de dinero lo que generó mayores ingresos por los intereses que producen los créditos otorgados a la clientela. Por su parte, visualizamos los otros ingresos que muestran un decremento de \$-1.336,13 equivalente al 25,64% y una razón de 0,74 veces, siendo causado por que la cooperativa tiene menores ingresos de valores provenientes de intereses y comisiones de los ejercicios anteriores.

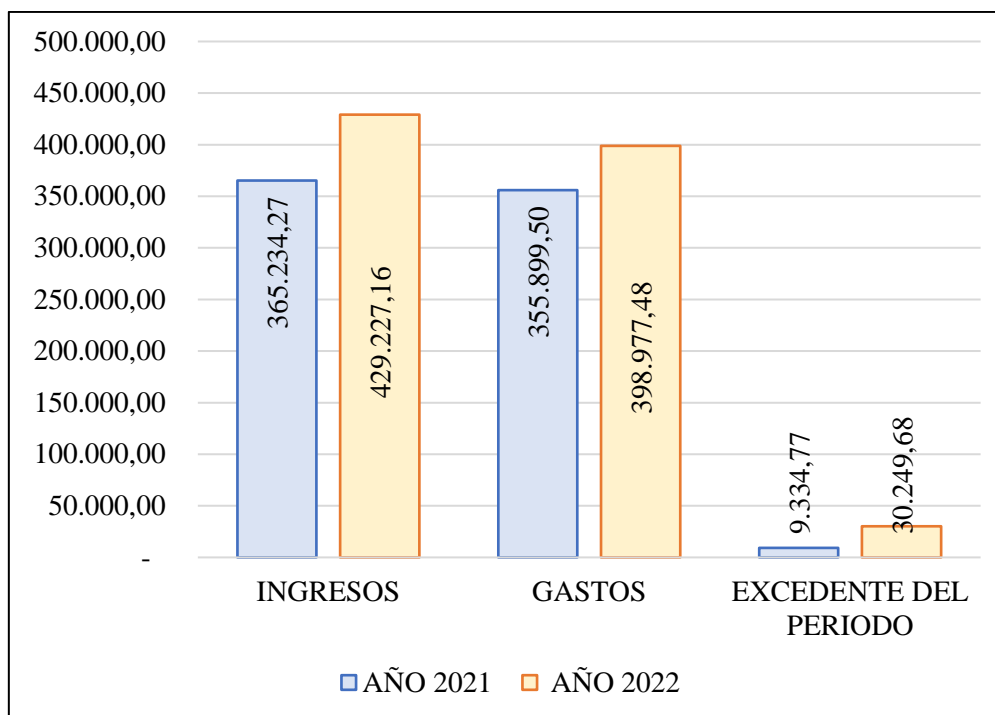
En cuanto a los gastos, durante el año 2021 se presenta un valor de \$355.899,50 mientras que para el 2022 de \$398.977,48., notando así un aumento de \$43.077,98 con un valor relativo de 12,10% y una razón de 1,12 veces de movimiento de un periodo al otro, en este sentido podemos observar que los gastos operacionales son los más predominantes, con una variación positiva de \$43.076,43., teniendo un valor relativo de 12,10% y una razón de 1,12 veces, resultado de los gastos incurridos para realizar la actividad de agasajo navideño a los socios, además del pago de honorarios, entre otros, mientras que los otros ingresos solo se puede observar valores en el año 2022, por lo que no se puede realizar un análisis comparativo.

Por último encontramos el excedente del periodo, donde vemos que durante el periodo 2021 fue de \$9.334,77 y para el año 2022, aumento a \$30.249,68., demostrando así una variación significativa de \$20.914,91 con un valor relativo de 224,05% y una razón de 3,24

veces de movimiento, dado incremento es gracias a la buena gestión implementada para aumentar los ingresos y disminuir los gastos, lo que se refleja en un crecimiento de las ganancias y de igual manera una mejor rentabilidad de la cooperativa.

Figura 12

Estructura del Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias de “COOPSEM” años 2021 – 2022



Nota. Obtenido de estados financieros 2021 y 2022 de la COAC Servidores Municipales de Loja.

Interpretación

En la figura 12 se muestra de manera resumida la situación económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja en los años 2021 y 2022 respectivamente, en este contexto podemos observar que en el periodo 2021 los ingresos fueron de \$365.234,27 y para el 2022 aumentaron a \$429.227,16., teniendo así una variación de \$63.992,89., demostrando una buena gestión crediticia, que permitió a la cooperativa una mayor captación y colocación de dinero, con lo cual aumento los ingresos producidos por los intereses de los créditos, aumentando las ganancias, mientras que por el lado de los gastos se tiene que para el periodo 2021 eran de \$355.899,50 y en el periodo 2022 de \$398.977,48 mostrando así una variación de \$43.077,98., esto causado por que la cooperativa obtuvo mejoras y por ende fue necesario incurrir en mayores gastos, sin embargo, podemos notar que a pesar de ello, se tiene un incremento significativo de las ganancias, visualizando que el excedente del periodo tuvo una variación de \$20.914,91 respecto al año 2021, lo que demuestra una mejora en la gestión económica de la cooperativa.

**Aplicación e Indicadores Financieros de la Superintendencia de Economía Popular
Solidaria (SEPS)**

Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja Ltda.

Capital

Suficiencia Patrimonial

- ✓ Estándar de la SEPS: > 100%
- ✓ Estándar de la Cooperativa: > 100%

Tabla 36

Estructura del indicador de suficiencia patrimonial

Cuentas	Año 2021	Año 2022
<i>Patrimonio</i>		
Capital social	674.508,97	751.626,68
Reservas	304.602,04	359.515,04
Otros aportes patrimoniales	38.314,11	38.314,11
Resultados	3.419,43	3.419,43
Total Patrimonio	1.020.844,55	1.152.875,26
<i>Activos Inmovilizados</i>		
Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	8.780,98	19.717,02
Cartera de crédito de consumo vencida	4.923,70	1.547,19
(Provisiones para créditos incobrables)	-46.913,65	-47.101,01
Cuentas por cobrar	179.660,48	196.249,04
Propiedades y equipo	6.605,76	129.098,51
Otros activos	66.435,80	40.964,35
Total Activos Inmovilizados	219.493,07	340.475,10

Nota. Se muestra las cuentas que estructuran el indicador y los saldos que presenta la COAC.

Obtenido de nota técnica (2017) y estados financieros 2021 y 2022.

Tabla 37

Aplicación del indicador de suficiencia patrimonial

Fórmula	Año 2021	Año 2022
Suficiencia Patrimonial = $\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos Inmovilizados Netos}}$	$\frac{1.020.844,55}{219.493,07}$	$\frac{1.152.875,26}{340.475,10}$
Resultado de Indicador	465,09%	338,61%

Nota. Representa el cálculo del indicador mediante su fórmula. Datos tomados de la tabla 36.

Interpretación

Luego de la aplicación del indicador, se determinó que la suficiencia patrimonial para el año 2021 fue de 465,09%, mientras que para el año 2022 se obtuvo un resultado de 338,61% mostrando así una disminución de 126,48% en este último periodo, pero sin afectaciones, ya que el capital de la cooperativa se encuentra en las condiciones adecuadas en relación a los activos inmovilizados, puesto que en ambos periodos se supera el estándar de >100%, indicando así que la organización cuenta con suficiente patrimonio para cubrir cualquier riesgo operativo que se pueda originar, lo que demuestra una buena posición económica y financiera.

Estructura y Calidad de Activos

Proporción de Activos Improductivos Netos

- ✓ Estándar de la SEPS: $\leq 5\%$
- ✓ Estándar de la Cooperativa: $\leq 5\%$

Tabla 38

Estructura del indicador de proporción de activos improductivos netos

Cuentas	Año 2021	Año 2022
<i>Activos Improductivos Netos</i>		
Fondos disponibles	308.807,85	174.192,24
(-) Bancos y otras entidades financieras	-308.777,85	-174.162,24
Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	8.780,98	19.717,02
Cartera de crédito de consumo vencida	4.923,70	1.547,19
(Provisiones para créditos incobrables)	-46.913,65	-47.101,01
Cuentas por cobrar	179.660,48	196.249,04
Propiedades y equipo	6.605,76	129.098,51
Otros activos	66.435,80	40.964,35
Total Activos Improductivos	219.523,07	340.505,10
<i>Activo</i>		
Activo	3.703.049,23	3.989.638,87
Total Activo	3.703.049,23	3.989.638,87

Nota. Se muestra las cuentas que estructuran el indicador y los saldos que presenta la COAC.

Obtenido de nota técnica (2017) y estados financieros 2021 y 2022.

Tabla 39

Aplicación del indicador de proporción de activos improductivos netos

Fórmula	Año 2021	Año 2022
Activos Improductivos = $\frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total Activos}}$	$\frac{219.523,07}{3.703.049,23}$	$\frac{340.505,10}{3.989.638,87}$
Resultado de Indicador	5,93%	8,53%

Nota. Representa el cálculo del indicador mediante su fórmula. Datos tomados de la tabla 38.

Interpretación

Como resultado de la aplicación de este indicador, podemos visualizar que los activos improductivos en relación al activo, durante el periodo 2021 eran de 5,93% y para el 2022 se elevaron al 8,53%, superando el estándar de $\leq 5\%$ que establece la SEPS, indicando una falencia en la colocación de recursos en activos productivos, siendo más notable en el año 2022, puesto que hay una diferencia del 3,53% respecto al estándar, causado principalmente por el incremento de la cartera de crédito que no devenga intereses en \$10.936,04., la cual representa dinero ocioso que no generan ingresos a la cooperativa, afectando así a la rentabilidad de la institución, por lo que se sugiere a la cooperativa, adoptar una adecuada práctica de las políticas de crédito y mejoras en la gestión de cobranza para mejorar la recuperación de la cartera vencida con el fin de optimizar el uso de los recursos y de esta manera beneficiar a la cooperativa.

Proporción de Activos Productivos Netos

Estándar de la SEPS: > 75%

Estándar de la Cooperativa: > 75%

Tabla 40

Estructura del indicador de proporción de activos productivos netos

Cuentas	Año 2021	Año 2022
<i>Activos Productivos Netos</i>		
Bancos y otras entidades financieras	308.777,85	174.162,24
Inversiones	115.018,10	0,00
Cartera de crédito de consumo por vencer	3.059.730,21	3.474.971,53
Total Activos Productivos	3.483.526,16	3.649.133,77
<i>Activo</i>		
Activo	3.703.049,23	3.989.638,87
Total Activo	3.703.049,23	3.989.638,87

Nota. Se muestra las cuentas que estructuran el indicador y los saldos que presenta la COAC.

Obtenido de nota técnica (2017) y estados financieros 2021 y 2022.

Tabla 41

Aplicación del indicador de proporción de activos productivos netos

Fórmula	Año 2021	Año 2022
$\text{Activos Productivos} = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}}$	$\frac{3.483.526,16}{3.703.049,23}$	$\frac{3.649.133,77}{3.989.638,87}$
Resultado de Indicador	94,07%	91,47%

Nota. Representa el cálculo del indicador mediante su fórmula. Datos tomados de la tabla 40.

Interpretación

La proporción de los activos productivos respecto al activo total, luego de realizar los cálculos, se pudo determinar que para el año 2021 es de 94,07% y para el 2022 del 91,47%, observando así una pequeña disminución de 2,61% en el año 2022, más sin embargo, podemos notar que el resultado obtenido en ambos años supera el valor del estándar de > 75%, lo que refleja que los activos productivos conforman la mayor parte del activo, y pese a que en el periodo 2022 no se tiene recursos en inversiones que generen ingresos por intereses, la cooperativa ha implementado estrategias en base a las políticas de crédito lo que ha permitido el aumento de la colocación de créditos de consumo en el mercado, por lo que se sugiere continuar con el mismo objetivo y así aumentar el nivel de créditos que beneficien a la liquidez de la institución.

Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada

Estándar de la SEPS: > 75%

Estándar de la Cooperativa: > 75%

Tabla 42

Estructura del indicador de utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada

Cuentas	Año 2021	Año 2022
<i>Activos Productivos Netos</i>		
Bancos y otras entidades financieras	308.777,85	174.162,24
Inversiones	115.018,10	0,00
Cartera de crédito de consumo por vencer	3.059.730,21	3.474.971,53
Total Activos Productivos	3.483.526,16	3.649.133,77
<i>Pasivos con Costo</i>		
Depósitos a la vista	2.380.945,68	2.467.110,11
Total Pasivos con Costo	2.380.945,68	2.467.110,11

Nota. Se muestra las cuentas que estructuran el indicador y los saldos que presenta la COAC.

Obtenido de nota técnica (2017) y estados financieros 2021 y 2022.

Tabla 43

Aplicación del indicador de utilización del pasivo con costo

Fórmula	Año 2021	Año 2022
Ut. Pasivo con Costo = $\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$	$\frac{3.483.526,16}{2.380.945,68}$	$\frac{3.649.133,77}{2.467.110,11}$
Resultado de Indicador	146,31%	147,91%

Nota. Representa el cálculo del indicador mediante su fórmula. Datos tomados de la tabla 42.

Interpretación

El uso eficiente del pasivo con costo en relación a los activos que generan rentabilidad es un factor importante, es así que, como resultado, podemos observar que en el año 2021 fue del 146,31% mientras que en el 2022 del 147,91%, de esta manera vemos que en ambos casos se cumple con lo señalado por el estándar de > 75%, además de observar un pequeño aumento del 1,60% en este último, favorable para la cooperativa en el año 2022, reflejando un incremento en los recursos captados de los socios durante este último año, siendo esto señal del eficiente uso de los pasivos con los que opera la institución para la posterior colocación de créditos, generando así una mayor rentabilidad y permitiendo a la cooperativa funcionar de acuerdo a las necesidades de los socios.

Morosidad de la Cartera Total

Estándar de la SEPS: $\leq 5\%$

Estándar de la Cooperativa: $\leq 5\%$

Tabla 44

Estructura del indicador de morosidad de la cartera total

Cuentas	Año 2021	Año 2022
<i>Cartera Improductiva</i>		
Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	8.780,98	19.717,02
Cartera de crédito de consumo vencida	4.923,70	1.547,19
Total Cartera Improductiva	13.704,68	21.264,21
<i>Cartera Bruta</i>		
Cartera de crédito	3.073.434,89	3.496.235,74
(Provisiones para créditos incobrables)	(-46.913,65)	(-47.101,01)
Total Cartera Bruta	3.026.521,24	3.449.134,73

Nota. Se muestra las cuentas que estructuran el indicador y los saldos que presenta la COAC.

Obtenido de nota técnica (2017) y estados financieros 2021 y 2022.

Tabla 45

Aplicación del indicador de morosidad de la cartera total

Fórmula	Año 2021	Año 2022
Morosidad de Cartera Total = $\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	$\frac{13.704,68}{3.073.434,89}$	$\frac{21.264,21}{3.496.235,74}$
Resultado de Indicador	0,45%	0,61%

Nota. Representa el cálculo del indicador mediante su fórmula. Datos tomados de la tabla 44.

Interpretación

Con la aplicación del indicador que mide el nivel de cartera morosa, se determinó que durante el año 2021 fue de 0,45% y para el año 2022 incrementó al 0,61% por lo que se puede observar una pequeña variación de 0,16% ocurrida en este último periodo por el aumento de la cartera de crédito de consumo que no devenga intereses, misma que son créditos que no generan ninguna retribución, pese a ello se denota que la cooperativa mantiene su morosidad bajo el estándar de $\leq 5\%$ establecido por la SEPS, y además el incrementó de la cartera bruta generado por los créditos de consumo otorgados a personas naturales para el pago de bienes y servicios que no están relacionados con una actividad productiva.

Cobertura de la Cartera Problemática

Estándar de la SEPS: $\geq 100\%$

Estándar de la Cooperativa: $\geq 100\%$

Tabla 46

Estructura del indicador de cobertura de la cartera problemática

Cuentas	Año 2021	Año 2022
<i>Provisiones de Cartera de Crédito</i>		
(Provisiones para créditos incobrables)	46.913,65	47.101,01
Total Provisiones	46.913,65	47.101,01
<i>Cartera Improductiva Bruta</i>		
Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	8.780,98	19.717,02
Cartera de crédito de consumo vencida	4.923,70	1.547,19
Total Cartera Improductiva	13.704,68	21.264,21

Nota. Se muestra las cuentas que estructuran el indicador y los saldos. Obtenido de nota técnica (2017) y estados financieros 2021 y 2022.

Tabla 47

Aplicación del indicador de cobertura de la cartera problemática

Fórmula	Año 2021	Año 2022
Cobertura de Cartera = $\frac{\text{Prov. Cartera de Crédito}}{\text{Cartera Improductiva Bruta}}$	$\frac{46.913,65}{13.704,68}$	$\frac{47.101,01}{21.264,21}$
Resultado de Indicador	342,32%	221,50%

Nota. Representa el cálculo del indicador mediante su fórmula. Datos tomados de la tabla 46.

Interpretación

El resultado obtenido mediante la aplicación de este indicador que determina el nivel de protección que la cooperativa asume ante cualquier riesgo de cartera de crédito morosa es de 342,32% para el año 2021, mientras que para el 2022 es de 221,50%, con lo que podemos visualizar que se encuentra por encima del nivel y cumplimiento del estándar de $\geq 100\%$ indicado por la SEPS, además de observar una disminución del 120,81% que se muestra en el año 2022 respecto al periodo 2021, generada por el aumento de la cartera de crédito que no devenga intereses y por ende de las provisiones, más sin embargo se refleja que la institución cuenta con los recursos necesarios para hacer frente y cubrir cualquier posible pérdida de la cartera de crédito morosa, teniendo así un adecuado respaldo y no manteniendo riesgo crediticio.

Eficiencia Microeconómica

Eficiencia Operativa

Estándar de la SEPS: $\leq 8\%$

Estándar de la Cooperativa: $\leq 8\%$

Tabla 48

Estructura del indicador de eficiencia operativa

Cuentas	Año 2021	Año 2022
<i>Gastos de Operación Estimados</i>		
Gastos de operación	201.512,48	235.650,82
Total Gastos de Operación	201.512,48	235.650,82
<i>Activo Promedio</i>		
Activo	3.703.049,23	3.989.638,87
Total Activo	3.703.049,23	3.989.638,87

Nota. Se muestra las cuentas que estructuran el indicador y los saldos que presenta la COAC.

Obtenido de nota técnica (2017) y estados financieros 2021 y 2022.

Tabla 49

Aplicación del indicador de eficiencia operativa

Fórmula	Año 2021	Año 2022
Eficiencia Operativa = $\frac{\text{Gastos de Operación Estimados}}{\text{Total Activo Promedio}}$	$\frac{201.512,48}{3.703.049,23}$	$\frac{235.650,82}{3.989.638,87}$
Resultado de Indicador	5,44%	5,91%

Nota. Representa el cálculo del indicador mediante su fórmula. Datos tomados de la tabla 48.

Interpretación

Mediante la aplicación de este indicador, se observa que la proporción de gastos operativos en función a los activos totales durante el año 2021 fue de 5,44% y para el año 2022 hubo un pequeño crecimiento al 5,91% denotando así una variación de 0,46% siendo esto porque en este último periodo se dio un crecimiento de los activos y por consiguiente el uso de una mayor cantidad de gastos, pero que demuestra el cumplimiento del estándar de $\leq 8\%$ señalado por la SEPS, reflejando así que la institución maneja eficientemente la gestión de los recursos destinados a la administración de los activos, por lo que se sugiere mantenerse en los mismos niveles estables y seguir aplicando lo señalado en las políticas de crédito y cobranza y de esta se pueda cubrir los gastos operativos y mejorar la administración de activos.

Grado de Absorción del Margen Financiero Neto

Estándar de la SEPS: $\leq 75\%$

Estándar de la Cooperativa: $\leq 75\%$

Tabla 50

Estructura del indicador de grado de absorción del margen financiero neto

Cuentas	Año 2021	Año 2022
<i>Gastos de Operación Estimados</i>		
Gastos de operación	201.512,48	235.650,82
Total Gastos de Operación	201.512,48	235.650,82
<i>Margen Financiero Neto</i>		
Intereses y descuentos ganados	357.493,56	418.415,40
(-) Intereses causados	153.375,23	163.137,75
Margen Neto de Intereses	204.118,33	255.277,65
(+) Ingresos por servicios	306,00	456,00
Margen Bruto Financiero	204.424,33	255.733,65
(-) Provisiones	1.011,79	187,36
Margen Financiero Neto	203.412,54	255.546,29

Nota. Se muestra las cuentas que estructuran el indicador y los saldos que presenta la COAC.

Obtenido de nota técnica (2017) y estados financieros 2021 y 2022.

Tabla 51

Aplicación del indicador de grado de absorción del margen financiero neto

Fórmula	Año 2021	Año 2022
$\text{G. Abs. Margen Fin. Neto} = \frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero Neto}}$	$\frac{201.512,48}{203.412,54}$	$\frac{235.650,82}{255.546,29}$
Resultado de Indicador	99,07%	92,21%

Nota. Representa el cálculo del indicador mediante su fórmula. Datos tomados de la tabla 50.

Interpretación

Este indicador nos permite conocer el nivel de absorción de los gastos operacionales, en los ingresos provenientes de la gestión operativa de la cooperativa, es así que como resultado de su aplicación dio un valor de 99,07% para el año 2021, mientras que el 2022 disminuyó al 92,21%, mostrando un decremento del 6,85% en este último, teniendo así que en los dos periodos no se cumple con el estándar de $\leq 75\%$ establecido por la SEPS, lo que significa que la institución no genera los suficientes ingresos con los que pueda solventar los gastos operativos que incurra para su funcionamiento, resultando en una afectación a la eficiencia y rentabilidad de la misma, es por esto que se sugiere implementar gestiones que contribuyan a incrementar los ingresos, y tratar de disminuir los gastos, además de mantener valores adecuados de intereses causados que no afecten al margen financiero neto de la cooperativa y así mejorar su eficiencia y rentabilidad.

Eficiencia Administrativa de Personal

Estándar de la SEPS: $\leq 5\%$

Estándar de la Cooperativa: $\leq 5\%$

Tabla 52

Estructura del indicador de eficiencia administrativa de personal

Cuentas	Año 2021	Año 2022
<i>Gastos de Personal Estimados</i>		
Gastos de Personal	56.313,15	55.954,20
Total Gastos de Personal	56.313,15	55.954,20
<i>Activo Promedio</i>		
Activo	3.703.049,23	3.989.638,87
Total Activo	3.703.049,23	3.989.638,87

Nota. Se muestra las cuentas que estructuran el indicador y los saldos que presenta la COAC.

Obtenido de nota técnica (2017) y estados financieros 2021 y 2022.

Tabla 53

Aplicación del indicador de eficiencia administrativa de personal

Fórmula	Año 2021	Año 2022
Eficiencia Adm. P. = $\frac{\text{Gastos de Personal Estimados}}{\text{Activo Promedio}}$	$\frac{56.313,15}{3.703.049,23}$	$\frac{55.954,20}{3.989.638,87}$
Resultado de Indicador	1,52%	1,40%

Nota. Representa el cálculo del indicador mediante su fórmula. Datos tomados de la tabla 52.

Interpretación

Como resultado de la aplicación de este indicador, permitió conocer que la proporción de recursos destinados al personal para el manejo y administración de los activos durante el año 2021 fue de 1,52% mientras que para el 2022 se obtuvo el 1,40%, observando una pequeña disminución de 0,12% respecto al periodo anterior, no obstante, en ambos años se tiene porcentajes por debajo del nivel que indica el estándar de $\leq 5\%$ la diferencia en el año 2021, es de 3,48% y en el 2022 de 3,60% con relación al estándar señalado por la SEPS, lo que refleja un manejo eficiente de los gastos relacionados con el personal que administra los activos de la cooperativa, sugiriendo así que la institución siga administrando adecuadamente los gastos en remuneraciones, beneficios y honorarios, para que de esta manera exista un mayor desempeño del personal.

Rentabilidad

Rendimiento sobre Activo – ROA

Estándar de la SEPS: < 0% Muy malo; > 3% Muy bueno

Estándar de la Cooperativa: < 0% Muy malo; > 3% Muy bueno

Tabla 54

Estructura del indicador de rendimiento sobre activo – ROA

Cuentas	Año 2021	Año 2022
<i>Resultado del Ejercicio</i>		
Ingresos	365.234,27	429.227,16
(-) Gastos	355.899,50	398.977,48
Utilidad o Perdida del Ejercicio	9.334,77	30.249,68
<i>Activo Promedio</i>		
Activo	3.703.049,23	3.989.638,87
Total Activo	3.703.049,23	3.989.638,87

Nota. Se muestra las cuentas que estructuran el indicador y los saldos que presenta la COAC.

Obtenido de nota técnica (2017) y estados financieros 2021 y 2022.

Tabla 55

Aplicación del indicador de rendimiento sobre activo – ROA

Fórmula	Año 2021	Año 2022
$ROA = \frac{\text{(Ingresos – Gastos)}}{\text{Activo Total Promedio}}$	$\frac{9.334,77}{3.703.049,23}$	$\frac{30.249,68}{3.989.638,87}$
Resultado de Indicador	0,25%	0,76%

Nota. Representa el cálculo del indicador mediante su fórmula. Datos tomados de la tabla 54.

Interpretación

Aplicado el indicador de rendimiento sobre el activo, se obtuvo como resultado del año 2021 el 0,25% mientras que para el año 2022 aumentó al 0,76% observando así un crecimiento del 0,51% de un periodo al otro, no obstante, estos resultados no reflejan una buena rentabilidad de la cooperativa, puesto que están por debajo del estándar de > 3% que indica la SEPS, lo que denota un mal manejo en la gestión de los recursos, que conlleva a incurrir en mayores gastos y por ende bajar la rentabilidad, y pese a que en el periodo 2022 hubo un crecimiento de los ingresos, no son los suficientes para fortalecer el patrimonio de la institución, por lo que se sugiere optar por acciones que ayuden a gestionar de mejor manera los recursos, con la finalidad de incrementar los ingresos y bajar los gastos incurridos, además de aplicar políticas para que la cooperativa realice inversiones de capital en otras instituciones financieras, obteniendo así ingresos por intereses y beneficiando a las ganancias, lo que conlleva un mejoramiento en la rentabilidad.

Rendimiento sobre Patrimonio – ROE

Estándar de la SEPS: < 0% Muy malo; > 25% Muy bueno

Estándar de la Cooperativa: < 0% Muy malo; > 25% Muy bueno

Tabla 56

Estructura del indicador de rendimiento sobre patrimonio – ROE

Cuentas	Año 2021	Año 2022
<i>Resultado del Ejercicio</i>		
Ingresos	365.234,27	429.227,16
(-) Gastos	355.899,50	398.977,48
Utilidad o Perdida del Ejercicio	9.334,77	30.249,68
<i>Patrimonio Promedio</i>		
Patrimonio	1.020.844,55	1.152.875,26
Total Patrimonio	1.020.844,55	1.152.875,26

Nota. Se muestra las cuentas que estructuran el indicador y los saldos que presenta la COAC.

Obtenido de nota técnica (2017) y estados financieros 2021 y 2022.

Tabla 57

Aplicación del indicador de rendimiento sobre patrimonio – ROE

Fórmula	Año 2021	Año 2022
$ROE = \frac{\text{(Ingresos – Gastos)}}{\text{Patrimonio Total Promedio}}$	$\frac{9.334,77}{1.020.844,55}$	$\frac{30.249,68}{1.152.875,26}$
Resultado de Indicador	0,91%	2,62%

Nota. Representa el cálculo del indicador mediante su fórmula. Datos tomados de la tabla 56.

Interpretación

Realizado el cálculo del indicador de rentabilidad sobre patrimonio, se determinó un resultado de 0,91% en el año 2021 y del 2,62% para el año 2022, por lo cual observamos un aumento del 1,72% en este último periodo, sin embargo, en ningún periodo se cumple con el nivel que indica el estándar de > 25% señalado por la SEPS, en este sentido se determina que la institución no cuenta con los recursos suficientes para cubrir los beneficios para sus accionistas, evidenciando que el capital invertido por los socios permitió generar una utilidad en ambos periodos, es así que se visualiza una mejora en la administración del año 2022, ya que se obtuvo una mayor utilidad, pese a esto la cooperativa está muy por debajo del nivel, mantiene una diferencia de 22,38% en relación al estándar establecido, lo que se refleja en las ganancias obtenidas y esto afecta a la rentabilidad de la misma, es por ello que se sugiere mejorar la administración del patrimonio existente, aplicar políticas y acciones necesarias para generar mayores ingresos lo que conlleve a la institución a tener una mejor condición económica e incrementar la rentabilidad.

Intermediación Financiera

Intermediación Financiera

Estándar de la SEPS: > 80%

Estándar de la Cooperativa: > 80%

Tabla 58

Estructura del indicador de intermediación financiera

Cuentas	Año 2021	Año 2022
<i>Cartera Bruta</i>		
Cartera de créditos (Provisiones para créditos incobrables)	3.073.434,89 -46.913,65	3.496.235,74 -47.101,01
Total Cartera Bruta	3.026.521,24	3.449.134,73
<i>Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo</i>		
Depósitos a la Vista	2.380.945,68	2.467.110,11
Total Depósitos	2.380.945,68	2.467.110,11

Nota. Se muestra las cuentas que estructuran el indicador y los saldos que presenta la COAC.

Obtenido de nota técnica (2017) y estados financieros 2021 y 2022.

Tabla 59

Aplicación del indicador de intermediación financiera

Fórmula	Año 2021	Año 2022
$I. F = \frac{\text{Cartera Bruta}}{\text{Depósitos a la Vista} + \text{Depósitos a Plazo}}$	$\frac{3.026.521,24}{2.380.945,68}$	$\frac{3.449.134,73}{2.467.110,11}$
Resultado de Indicador	127,11%	139,80%

Nota. Representa el cálculo del indicador mediante su fórmula. Datos tomados de la tabla 58.

Interpretación

Aplicado el indicador que permite determinar la eficiencia en la colocación de créditos, se obtuvo un resultado de 127,11% en el año 2021, y de 139,80% para el año 2022, lo cual representa un nivel de intermediación financiera muy buena puesto que cumple y supera lo señalado en el estándar de > 80% que establece la SEPS, con lo cual se evidencia que la cooperativa tiene una capacidad alta para colocar los recursos captados de los socios en activos productivos, mediante los diferentes tipos de crédito que oferta, es así que en el periodo 2022 hubo un incremento del 12,69% en la eficiencia, ya que a comparación con el año anterior, aumentaron las captaciones de dinero y así mismo las colocaciones de créditos, siendo muy factible para la institución. Se sugiere seguir con el mismo nivel de eficiencia de captación y colocación de recursos, lo que beneficiará en gran medida a la cooperativa, además de aplicar a cabalidad con las políticas de crédito y cobro para un mejor resultado de intermediación.

Eficiencia Financiera

Margen de Intermediación Estimado en Relación al Patrimonio

Estándar de la SEPS: $\geq 80\%$

Estándar de la Cooperativa: $\geq 80\%$

Tabla 60

Estructura del indicador de margen de intermediación estimado en relación al patrimonio

Cuentas	Año 2021	Año 2022
<i>Margen de Intermediación</i>		
Intereses y descuentos ganados	357.493,56	418.415,40
(-) Intereses causados	153.375,23	163.137,75
Margen Neto de Intereses	204.118,33	255.277,65
(+) Ingresos por servicios	306,00	456,00
Margen Bruto Financiero	204.424,33	255.733,65
(-) Provisiones	1.011,79	187,36
Margen Neto Financiero	203.412,54	255.546,29
(-) Gastos de operación	201.512,48	235.650,82
Margen de Intermediación	1.900,06	19.895,47
<i>Patrimonio Promedio</i>		
Patrimonio	1.020.844,55	1.152.875,26
Total Patrimonio	1.020.844,55	1.152.875,26

Nota. Se muestra las cuentas que estructuran el indicador y los saldos que presenta la COAC.

Obtenido de nota técnica (2017) y estados financieros 2021 y 2022.

Tabla 61

Aplicación del del indicador de margen de intermediación estimado en relación al patrimonio

Fórmula	Año 2021	Año 2022
M. I. Relación al Patrim. = $\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	$\frac{1.900,06}{1.020.844,55}$	$\frac{19.895,47}{1.152.875,26}$
Resultado de Indicador	0,19%	1,73%

Nota. Representa el cálculo del indicador mediante su fórmula. Datos tomados de la tabla 60.

Interpretación

El resultado obtenido de este indicador que ayuda a medir la rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio, durante el periodo 2021 fue de 0,19% y para el 2022 aumentó al 1,73% visualizando una variación de 1,54% que, a pesar de observar un aumento del margen de intermediación, en ningún año se cumple con lo señalado por estándar de $\geq 80\%$ ya que los resultados se encuentran muy por debajo de este, significando así que la gestión usada en las ganancias por intermediación financiera no es la adecuada, por lo cual hay una afectación a la rentabilidad. En este sentido, se sugiere tomar las acciones necesarias, así como la aplicación de las políticas de crédito y cobranza que contribuyan a mejorar la eficiencia en generar mayores ingresos por parte del patrimonio de la institución.

Margen de Intermediación Estimado en Relación al Activo

Estándar de la SEPS: $\geq 80\%$

Estándar de la Cooperativa: $\geq 80\%$

Tabla 62

Estructura del indicador de margen de intermediación estimado en relación al activo

Cuentas	Año 2021	Año 2022
<i>Margen de Intermediación</i>		
Intereses y descuentos ganados	357.493,56	418.415,40
(-) Intereses causados	153.375,23	163.137,75
Margen Neto de Intereses	204.118,33	255.277,65
(+) Ingresos por servicios	306,00	456,00
Margen Bruto Financiero	204.424,33	255.733,65
(-) Provisiones	1.011,79	187,36
Margen Neto Financiero	203.412,54	255.546,29
(-) Gastos de operación	201.512,48	235.650,82
Margen de Intermediación	1.900,06	19.895,47
<i>Activo Promedio</i>		
Activo	3.703.049,23	3.989.638,87
Total Activo	3.703.049,23	3.989.638,87

Nota. Se muestra las cuentas que estructuran el indicador y los saldos que presenta la COAC.

Obtenido de nota técnica (2017) y estados financieros 2021 y 2022.

Tabla 63

Aplicación del indicador de margen de intermediación estimado en relación al activo

Fórmula	Año 2021	Año 2022
M. I. Relación al Activo. = $\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Activo Promedio}}$	$\frac{1.900,06}{3.703.049,23}$	$\frac{19.895,47}{3.989.638,87}$
Resultado de Indicador	0,05%	0,50%

Nota. Representa el cálculo del indicador mediante su fórmula. Datos tomados de la tabla 62.

Interpretación

Indicador que permite medir la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos que producen ingresos, es así que, como resultado se obtuvo que en el año 2021 fue de 0,05% y para el año 2022 aumentó al 0,50%, teniendo una variación de 0,45% entre los periodos, pese a este incremento, el resultado de ambos años es muy desfavorable, ya que se encuentran muy por debajo del estándar de la SEPS, que señala un valor $\geq 80\%$, la disminución en relación al estándar en el 2021 es de 79,95% y en el 2022 de 79,50%, esto evidencia que no se está gestionando adecuadamente los activos productivos para que generen mayores ingresos, afectando así a la rentabilidad de la cooperativa, es por ello que es necesario la toma de acciones que ayuden a mejorar la eficiencia en la generación de ingresos por los activos, además de la aplicación de las políticas de crédito y cobranza relacionadas, esto tendrá una contribución muy amplia a la institución.

Rendimiento de la Cartera

Rendimiento de la Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer

Estándar de la SEPS: $\geq 10\%$

Estándar de la Cooperativa: $\geq 10\%$

Tabla 64

Estructura del indicador de rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer

Cuentas	Año 2021	Año 2022
<i>Intereses de Cartera de Consumo Prioritario</i>		
Cartera de crédito de consumo	348.171,99	411.697,77
Total Intereses de Cartera	348.171,99	411.697,77
<i>Promedio de Cartera de Consumo Prioritario por Vencer</i>		
Cartera de crédito de consumo por vencer	3.059.730,21	3.474.971,53
Total Cartera de Consumo por Vencer	3.059.730,21	3.474.971,53

Nota. Se muestra las cuentas que estructuran el indicador y los saldos. Obtenido de nota técnica (2017) y estados financieros 2021 y 2022.

Tabla 65

Aplicación del indicador de rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer

Fórmula	Año 2021	Año 2022
$R. C. C. P. \times V. = \frac{\text{Interes. Cartera de Consumo Prio.}}{\text{Prom. Cartera Consumo Prio. x Vencer}}$	$\frac{348.171,99}{3.059.730,21}$	$\frac{411.697,77}{3.474.971,53}$
Resultado de Indicador	11,38%	11,85%

Nota. Representa el cálculo del indicador mediante su fórmula. Datos tomados de la tabla 64.

Interpretación

Aplicado el indicador se determinó que el rendimiento que tiene la cartera de créditos de consumo prioritario en función del rango del vencimiento futuro de sus operaciones, para el año 2021 fue del 11,38% y en el año 2022 aumentó al 11,85%, donde se puede observar una pequeña variación de 0,47% favorable en este periodo, estos resultados se encuentran en los niveles señalados por el estándar de $\geq 10\%$ que indica la SEPS, demostrando que la ganancia que se genera por los intereses de la cartera de crédito de consumo son de \$0,11 y \$0,12 centavos por cada dólar invertido en esta cartera, lo que no es muy óptimo, más sin embargo, refleja el cumplimiento de las políticas de crédito que usa la cooperativa para otorgar sus créditos a personas naturales, adicional, en el periodo 2022 las colocaciones de dinero aumentaron y de igual manera el rendimiento producido por medio de sus diferentes tipos de crédito, no obstante, se sugiere mantener y mejorar la gestión de los créditos, así como una mayor atención a las políticas relacionadas al cobro de los intereses para aumentar sus ingresos y de esta manera los créditos que otorga la cooperativa obtengan un mayor rendimiento.

Rendimiento de la Cartera por Vencer Total

Estándar de la SEPS: $\geq 10\%$

Estándar de la Cooperativa: $\geq 10\%$

Tabla 66

Estructura del indicador de rendimiento de la cartera por vencer total

Cuentas	Año 2021	Año 2022
<i>Intereses de Cartera de Créditos</i>		
Intereses y descuentos de cartera de créditos	348.739,24	412.533,01
Total Intereses de Cartera	348.739,24	412.533,01
<i>Promedio de Cartera por Vencer</i>		
Cartera de crédito de consumo por vencer	3.059.730,21	3.474.971,53
Total Cartera de Consumo por Vencer	3.059.730,21	3.474.971,53

Nota. Se muestra las cuentas que estructuran el indicador y los saldos. Obtenido de nota técnica (2017) y estados financieros 2021 y 2022.

Tabla 67

Aplicación del indicador de rendimiento de la cartera por vencer total

Fórmula	Año 2021	Año 2022
$R. \text{ Cart. x Vencer T.} = \frac{\text{Intereses Cartera de Crédito}}{\text{Prom. Cartera Consumo x Vencer}}$	$\frac{348.739,24}{3.059.730,21}$	$\frac{412.533,01}{3.474.971,53}$
Resultado de Indicador	11,40%	11,87%

Nota. Representa el cálculo del indicador mediante su fórmula. Datos tomados de la tabla 66.

Interpretación

Como resultado de este indicador, que permite conocer el rendimiento del cobro de intereses que generen los créditos otorgados a los clientes y la relación del total de la cartera que se encuentra en proceso de maduración y sobre al cual se genera intereses por los créditos, observamos que en el año 2021 fue del 11,40% y para el año 2022 incremento al 11,87%, evidenciando un crecimiento de 0,47% de un periodo al otro, valores que se encuentran por encima del estándar de $\geq 10\%$, lo que significa que la ganancia obtenida por los intereses que genera la cartera de crédito es de \$0,11 y \$0,12 centavos respectivamente por cada dólar invertido, siendo favorable para la cooperativa ya que demuestra una gestión eficiente en la colocación de dinero, y el cumplimiento con las políticas de crédito y cobro que se aplican al momento de otorgar los créditos, puesto que en el 2022 se nota un aumento de los ingresos por intereses que resultan en un mayor beneficio para la institución, por lo que se debe considerar el mantener estos niveles, seguir aplicando las políticas y tratar de mejorar la gestión crediticia para lograr un mayor rendimiento.

Liquidez

Fondos Disponibles sobre Total de Depósitos a Corto Plazo

Estándar de la SEPS: $\geq 30\%$

Estándar de la Cooperativa: $\geq 30\%$

Tabla 68

Estructura del indicador de fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo

Cuentas	Año 2021	Año 2022
<i>Fondos Disponibles</i>		
Fondos disponibles	308.807,85	174.192,24
Total Fondos Disponibles	308.807,85	174.192,24
<i>Depósitos a Corto Plazo</i>		
Depósitos a la vista	2.380.945,68	3.474.971,53
Total Depósitos	2.380.945,68	2.467.110,11

Nota. Se muestra las cuentas que estructuran el indicador y los saldos. Obtenido de nota técnica (2017) y estados financieros 2021 y 2022.

Tabla 69

Aplicación del indicador de fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo

Fórmula	Año 2021	Año 2022
$\text{Liquidez} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a Corto Plazo}} * 100$	$\frac{308.807,85}{2.380.945,68}$	$\frac{174.192,24}{2.467.110,11}$
Resultado de Indicador	12,97%	7,06%

Nota. Representa el cálculo del indicador mediante su fórmula. Datos tomados de la tabla 68.

Interpretación

En lo correspondiente a la liquidez que tiene la cooperativa con el uso de sus fondos disponibles en relación a los depósitos de corto plazo de la cooperativa, mediante la aplicación de este indicador se determinó que en el año 2021 fue del 12,97% y para el 2022 del 7,06% demostrando así que en ningún año se hace cumplimiento de los niveles del estándar de $\geq 30\%$ que señala la SEPS, ya que los resultados obtenidos se encuentran por debajo de este, reflejando que la institución cuenta con \$0,13 y \$0,07 centavos por cada dólar depositado, siendo insuficiente para responder los requerimientos de efectivo por parte de los depositantes, siendo más evidente en el periodo 2022, ya que hay una disminución de 5,91% originada por el decremento de recursos que posee la cooperativa en instituciones financieras, afectando de esta manera a la liquidez de la misma y generando mayores complicaciones para cumplir con sus obligaciones inmediatas. En este sentido, se debe considerar los resultados obtenidos, y aplicar estrategias que permitan aumentar los fondos disponibles, gestionar de mejor manera los depósitos, y de esta manera lograr mejorar la liquidez en años posteriores.

Vulnerabilidad del Patrimonio

Cartera Improductiva Descubierta en Relación al Patrimonio y Resultados

Estándar de la SEPS: < 20%

Estándar de la Cooperativa: < 20%

Tabla 70

Estructura del indicador de cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados

Cuentas	Año 2021	Año 2022
<i>Cartera Improductiva</i>		
Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	8.780,98	19.717,02
Cartera de crédito de consumo vencida	4.923,70	1.547,19
Total Cartera Improductiva	13.704,68	21.264,21
<i>Patrimonio Total</i>		
Patrimonio	1.020.844,55	1.152.875,26
Resultados	0,00	0,00
Total Patrimonio	1.020.844,55	1.152.875,26

Nota. Se muestra las cuentas que estructuran el indicador y los saldos. Obtenido de nota técnica (2017) y estados financieros 2021 y 2022.

Tabla 71

Aplicación del indicador de cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados

Fórmula	Año 2021	Año 2022
$\text{Vulnerabilidad Pt.} = \frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}} * 100$	$\frac{13.704,68}{1.020.844,55}$	$\frac{21.264,21}{1.152.875,26}$
Resultado de Indicador	1,34%	1,81%

Nota. Representa el cálculo del indicador mediante su fórmula. Datos tomados de la tabla 70.

Interpretación

Con la aplicación de este indicador, se logró determinar que en el año 2021 se tiene un resultado de 1,34% y para el 2022 de 1,81% notando así un aumento de 0,46% entre un periodo a otro, estos valores se encuentran dentro de lo señalado por el estándar de < 20% y reflejan una buena salud financiera, ya que la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad es pequeña en relación a su patrimonio y resultados, por lo que de esta manera la institución no tiene problemas hacer frente a los riesgos, por lo que el patrimonio de la cooperativa es eficiente para hacer frente a cualquier eventualidad de riesgo crediticio que pueda presentarse, es así que se sugiere mantener los mismos niveles y seguir aplicando las políticas de crédito para de esta manera la institución mantenga su salud financiera en niveles adecuados y obtenga una mejor aprobación.



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES
MUNICIPALES DE LOJA “COOPSEM” LTDA.**



**INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO
ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS**

Balance General

Estado de Pérdidas y Ganancias

ANALISTA:

Junnior Antonio Sánchez Azuero

PERÍODO DE ANÁLISIS

2021 – 2022

Loja, 19 de junio de 2024

Ing. Ángel Jara Roa
**GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES
MUNICIPALES DE LOJA LTDA.**
Ciudad. _

De mi consideración,

Por medio de la presente, me permito extenderle un cordial saludo, deseándole éxitos en sus actividades, a la vez de presentar el informe correspondiente a los resultados obtenidos luego de concluir el **Análisis Financiero a la Cooperativa De Ahorro Y Crédito Servidores Municipales de Loja Ltda., periodos 2020 – 2021**, donde se da a conocer de manera general la situación financiera y económica, además de sugerir alternativas que contribuyan al crecimiento equilibrado de la cooperativa y su permanencia solida en el mercado.

Por su contribución y atención prestada, le extiendo mi más profundo agradecimiento.

Atentamente,

Junnior Antonio Sánchez Azuero
C.I. 1105403917
Analista Externo

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA. PERÍODO 2021 – 2022

Antecedentes

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja “COOPSEM” Ltda., creada el 4 de mayo de 1983, y constituida legalmente mediante Acuerdo Ejecutivo Nro. 1196 publicado en el Registro Oficial Nro. 706 del 20 de marzo de 1984, fue fundada por un grupo de 92 miembros de la Asociación de Empleados Municipales que se interesaron en la creación de una cooperativa de ahorro y crédito, con la finalidad de brindar un servicio a la comunidad obrera municipal, mediante una sesión designaron un directorio provisional, nombrando al Lic. Milton Oswaldo Guamán Reyes como presidente de la precooperativa, denominada en ese tiempo “Cooperativa de Ahorro y Crédito Municipal Ltda.”.

Actualmente la institución financiera se encuentra ubicada en la parroquia el Sagrario, cantón y provincia de Loja, en las calles José Antonio Eguiguren y Lauro Guerrero, segundo piso del edificio AMAUTA, cumpliendo sus actividades financieras bajo la razón social de “COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA” con RUC. 1191708632001.

Fuentes de Información

La información empleada en el desarrollo del Análisis Financiero fue de tipo externo, a través de los siguientes documentos financieros.

- ✓ Balance General de los periodos 2021 y 2022.
- ✓ Estado de Pérdidas y Ganancias de los periodos 2021 y 2022.

Proporcionados por la gerencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja “COOPSEM” Ltda.

Objetivos

- ✓ Informar a los directivos de la cooperativa, los resultados obtenidos en el desarrollo del análisis financiero.
- ✓ Informar la estructura financiera y económica, así como las variaciones presentadas en los periodos analizados.
- ✓ Emitir las conclusiones y recomendaciones que contribuyan en la toma de decisiones a la administración para mejorar la liquidez y rentabilidad.

Información del Análisis Vertical

La estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja “COOPSEM” Ltda., en los periodos económicos correspondientes al 2021 y 2022 es la siguiente.

Activo

Con respecto al activo, la institución financiera en el año 2021 presenta un activo valorado en \$3.703.049,23., (100,00%) y en el año 2022 un valor de \$3.819.576,01., (100,00%) compuesto principalmente en ambos periodos por el activo corriente, representando el 98,03% y 95,74% respectivamente, reflejado en su mayoría por la cartera de créditos, con los cuales opera la cooperativa a través de los préstamos a los socios y otra parte por los recursos líquidos necesarios para hacer pagos inmediatos, sin embargo, en el periodo 2022 se presentó una disminución de estos, afectando a la liquidez; luego tenemos el activo no corriente que tiene una representación del 0,18% en el 2021 y del 3,24% en 2022, valores presentes en los muebles, equipos, sistemas y demás bienes importantes para el desarrollo de las actividades financieras; finalmente se tiene los otros activos que son obligaciones que tiene la cooperativa con el SRI, y representan el 1,79% de los activos en 2021 y el 1,03% en el año 2022.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja, en lo correspondiente al capital de trabajo, muestra que en el año 2021 fue de 25,60% y en el año 2022 de 25,24%, de esta manera se evidencia que en ambos periodos cuenta con la cantidad de recursos necesarios para realizar normalmente sus actividades, denotando así que la institución se encuentra en una posición financiera saludable; sin embargo, no es suficiente ya que se tiene una brecha amplia y también valores pendientes de cobro, por lo que es recomendable que se realicen los procesos para la recuperación de las cuentas por cobrar y de esta manera mejorar la liquidez y prevenir cualquier riesgo que afecte a la rentabilidad.

Pasivo

Con respecto al pasivo, la cooperativa en el periodo 2021, muestra un valor total de \$2.682.204,68 que representa el 72,43% del total de pasivo más patrimonio, mientras que en el 2022 un saldo de \$2.836.763,61 equivalente al 71,10%. Estos valores están concentrados en su totalidad por el pasivo corriente, derivados en su mayoría de las captaciones de dinero mediante los depósitos, y en menor cantidad las cuentas por pagar que la entidad mantiene pendiente de pago.

Patrimonio

El patrimonio de la cooperativa en el año 2021 fue de \$1.020.844,55 con una representación del 27,57% del pasivo más patrimonio; por su lado, en el año 2022 registra un

valor de \$1.152.875,26 equivalente al 28,90%, constituido principalmente por el capital social, mismo que en el periodo 2022 presentó un incremento, originado por el ingreso de aportes de socios nuevos, además de los valores destinados a las reserva mediante aportes para futuras capitalizaciones y del fondo irrepartible conforme lo establece la ley, mismo que se puede usar para cubrir alguna perdida o riesgo que se pueda suscitar y, las capitalizaciones de utilidades que ayudan al crecimiento del patrimonio.

Por otra parte, la estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja “COOPSEM” Ltda., presentada en los periodos económicos correspondientes al 2021 y 2022 es la siguiente.

Ingresos

En lo relacionado a ingresos, la institución durante el periodo 2021 registró un saldo de \$365.234,27 y para el año 2022 de \$429.227,16 constituidos en su mayoría por los ingresos operacionales que en el 2021 tuvieron una representación del 98,57% mientras en el 2022 del 99,10%, evidenciando un incremento, originado por intereses generados de los créditos que otorga la cooperativa; en menor representación los otros ingresos con 1,43% en el 2021 y del 0,90% en el 2022, siendo producidos de fuentes distintas a la actividad principal.

Gastos

Por la parte de los gastos, la cooperativa en el año 2021 presenta un total de \$365.234,27 y en el año 2022 un valor de \$429.227,16., compuestos en su mayoría por lo gastos operacionales que tienen una representación del 97,44% en el 2021 y del 92,95% en el periodo 2022, incurridos en el desarrollo de las operaciones, siendo necesarias para una atención eficiente; además se tiene un valor en otros gastos que tienen una representación del 0,0004% siendo intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores.

Como resultados del periodo, la cooperativa en el año 2021 fue de \$9.334,77 misma que tiene una representación del 2,56% de los gastos respecto a los ingresos, mientras que en año 2022 aumento a \$30.249,68 representando el 7,05%, denotando un incremento en la rentabilidad.

Información del Análisis Horizontal

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja “COOPSEM” Ltda., luego de realizado el análisis horizontal, presenta algunas incrementos y disminuciones importantes en su situación financiera, en este sentido, se detallan a continuación.

Activo

El total de los activos en el año 2021 fue de \$3.703.049,23 y para el año 2022 se tuvo una tendencia positiva, incrementando a \$3.989.638,87 con lo que se evidencia un aumento

generado principalmente en el activo corriente, específicamente la cartera de créditos, dado que las colocaciones de dinero en su línea de crédito de consumo crecieron, beneficiando a la rentabilidad de la cooperativa, sufrieron un incremento importante de \$422.613,49 (13,96%) en el periodo 2022 respecto al anterior, no obstante, también hubo un aumento de los valores de cartera de crédito que no genera intereses, falencia que conlleva a que esos dineros no generen ingresos; por otra parte los fondos disponibles muestran una disminución del -43,59% en el año 2022, afectando a la liquidez de la institución al no tener una cantidad considerable de recursos líquidos que ayuden a solventar obligaciones que se generen.

Así mismo en lo que corresponde a cuentas por cobrar, se tiene un aumento del 9,23% entre los periodos, generado por los valores pendientes de cobro que mantiene la entidad con terceros. Además, es importante mencionar que las inversiones que la cooperativa tuvo vigentes en el año 2021, para el año 2022 se cerraron, esto puede ser debido a que llegaron a su plazo de vencimiento. Estos recursos son colocados en inversiones ocasionales en el sector financiero popular y solidario.

La información relacionada al activo no corriente muestra el aumento más significativo del activo total, siendo así que en el año 2022 se presenta un valor de \$129.098,51 equivalente al 1854,33% de variación, generada por la adquisición de una propiedad, siendo las oficinas donde opera la institución, además de equipos, muebles y sistemas con lo que brinda un servicio eficiente y de calidad; finalmente con respecto a los otros activos, se presenta una disminución del -38,34% entre periodos.

Pasivo

En lo concerniente al pasivo, en el año 2021 se tenía un valor de \$2.682.204,68 y para el año 2022 de \$2.836.763,61 presentándose una variación positiva de \$154.558,93 (5,76%), generada principalmente en el grupo de obligaciones con el público, teniendo un aumento del 3,62% en las captaciones de dinero por parte de los socios, demostrando así una mejor aceptación de los trabajadores municipales. Estos recursos son usados en la colocación de créditos de consumo que otorga la entidad a sus socios, de esta manera tiende a aumentar los ingresos por intereses, beneficiando a la rentabilidad de la institución.

Adicional, las cuentas por pagar también muestran un aumento del 27,70% en el año 2022 respecto al 2021, por los valores pendientes de pago por fondos de reserva, pagos de cuentas ocasionales que es la de mayor cantidad, además de obligaciones patronales adeudadas.

Patrimonio

Con respecto al patrimonio, en el año 2021 se muestra un valor de \$1.020.844,55., mientras que en el año 2022 aumento a \$1.152.875,26., con lo que se puede observar que en los

periodos analizados se presenta una variación del 11,43% en el capital social, generado por el aporte de los socios de nuevo ingreso; así mismo las reservas con el 18,03%, principalmente por los aportes para posteriores capitalizaciones, y el incremento del fondo irrepartible gracias a la ganancia obtenida. Por otro lado, no se tiene movimientos presentes por otros aportes patrimoniales, y de resultados acumulados.

De esta manera, la situación financiera de Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja en el año 2021 es muy buena, teniendo un crecimiento positivo para el año 2022 lo que logra una mejor posición en el mercado financiero.

Los incrementos y disminuciones importantes determinadas en la situación económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja “COOPSEM” Ltda., luego de realizado el análisis horizontal se detallan a continuación.

Ingresos

Con respecto a los ingresos, la entidad presenta un total de \$365.234,27 en el año 2021 y de \$429.227,16 en el 2022, teniendo una variación positiva, generada principalmente en los ingresos operacionales que sufrieron un aumento del 18,15%, primordialmente en el grupo de intereses y descuentos ganados que muestra una variación de \$60.921,84 equivalente al 17,04% dada por el aumento de los créditos otorgados lo que genero mayores ingresos por intereses, mejorando así la rentabilidad de la entidad. Adicionalmente la cooperativa genero ingresos por servicios y otros ingresos operacionales que en el año 2021 fueron de \$2.223,15 y para el año 2022 de \$6.480,33 observando un aumento del 191,49% entre ambos periodos.

Por el lado de otros ingresos, la institución presenta una disminución del -25,64% teniendo valores de \$5.211,56 en el año 2021 y de \$3.875,43 en el 2022 generados por la recuperación de activos financieros, donde se tiene una disminución del -44,71% y valores de otros con un acrecentamiento del 7,21%.

Gastos

En relación a los gastos, la institución en el 2021 tuvo un total de \$355.899,50 mismos que en el año 2022 incrementaron a \$398.977,48 teniendo una variación de \$43.077,98 originada principalmente en los gastos de operación donde se tiene un aumento del 16,94% equivalente a \$34.138,34 donde debido al ingreso de nuevo socios, se efectuó una mayor cantidad de gastos en el agasajo de navidad que realiza la entidad; así mismo los gastos de personal que son necesarios en el desarrollo de las actividades sufrieron una disminución de -0,64%., además de otros gastos efectuados para las operaciones financieras.

En cuanto a variaciones menores, se presentan en los intereses causados debido a las obligaciones que la entidad tiene con el público, teniendo un valor de \$153.375,23 en el año

2021 y de \$163.137,75 en el 2022 donde se evidencia un aumento del 6,37% equivalente a \$9.762,52 causados por los intereses que la cooperativa paga por los depósitos de ahorro, y, las provisiones que no se pudieron analizar debido a que en los periodos evaluados no se tienen saldos en la cuenta cartera de créditos en el año 2021 y en la cuenta otros activos del año 2022.

Finalmente, se tienen los otros gastos, en su grupo de otros gastos y pérdidas, siendo no posible su análisis debido a que no se registran valores en el año 2021.

En lo que respecta a la utilidad, la entidad en el año 2021 obtuvo una ganancia de \$9.334,77 y para el año 2022 aumento a \$30.249,68., observando una tendencia positiva de un periodo al otro, además de una administración más eficiente de los ingresos y gastos lo que se evidencia en la mejora de la rentabilidad.

Información Resultante de los Indicadores Financieros

La aplicación se efectuó conforme lo señalado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en la Nota Técnica de Indicadores Financieros, tomando en cuenta los estándares establecidos por este ente.

Tabla 72

Resumen de indicadores aplicados a "COOPSEM" en los periodos 2021 y 2022

Factor	Indicador	Año 2021	Año 2022	Diferencia	Estándar
Capital	Suficiencia Patrimonial	465,09%	338,61%	-126,48%	>100%
Estructura de Activos	Proporción de Activos Improductivos Netos	5,93%	8,53%	2,61%	≤5%
	Proporción de Activos Productivos Netos	94,07%	91,47%	-2,61%	>75%
	Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada	146,31%	147,91%	1,60%	>75%
Calidad de Activos	Morosidad de la Cartera Total	0,45%	0,61%	0,16%	≤5%
	Cobertura de la Cartera Problemática	342,32%	221,50%	-120,81%	≥100%
Eficiencia Microeconómica	Eficiencia Operativa	5,44%	5,91%	0,46%	≤8%
	Grado de Absorción del Margen Financiero Neto	99,07%	92,21%	-6,85%	≤75%
	Eficiencia Administrativa de Personal	1,52%	1,40%	-0,12%	≤5%
Rentabilidad	Rendimiento sobre Activo – ROA	0,25%	0,76%	0,51%	< 0% Muy malo; > 3% Muy bueno
	Rendimiento sobre Patrimonio – ROE	0,91%	2,62%	1,71%	< 0% Muy malo; > 25% Muy bueno
Intermediación Financiera	Intermediación Financiera	127,11%	139,80%	12,69%	>80%

Eficiencia Financiera	Margen de Intermediación Estimado en Relación al Patrimonio	0,19%	1,73%	1,54%	≥80%
	Margen de Intermediación Estimado en Relación al Activo	0,05%	0,50%	0,45%	≥80%
Rendimiento de la Cartera	Rendimiento de la Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer	11,38%	11,85%	0,47%	≥10%
	Rendimiento de la Cartera por Vencer Total	11,40%	11,87%	0,47%	≥10%
Liquidez	Fondos Disponibles sobre Total de Depósitos a Corto Plazo	12,97%	7,06%	-5,91%	≥30%
Vulnerabilidad del Patrimonio	Cartera Improductiva Descubierta en Relación al Patrimonio y Resultados	1,34%	1,84%	0,50%	<20%

Nota. Se muestra los indicadores aplicados a COOPSEM Ltda., en los periodos 2021 y 2022. Datos obtenidos de los estados financieros.

Índice de Morosidad

Para determinar la calidad de los activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja “COOPSEM” Ltda., se aplicó el índice de morosidad, con el cual se logró conocer que la entidad mantiene su cartera morosa en niveles adecuados, ya que en el periodo 2021 se tiene una morosidad del 0,45% y para el 2022 del 0,61%, siendo valores normales y debajo de lo señalado en el estándar de $\leq 5\%$ esto resulta muy favorable, ya que a pesar de tener créditos que no le generen ningún interés, estos son muy bajos, no obstante también se determinó un incremento en la cartera de créditos que no devengan intereses, estos son valores de dinero muerto que no generan ningún ingreso para la cooperativa, sin embargo esto no refleja una afectación hacia la institución. Es importante aclarar que se debe tomar acciones para bajar los saldos de esta cartera y de esta manera las ganancias tiendan aumentar.

Cobertura de Cartera de Crédito

Los resultados obtenidos en relación a la cobertura de la cartera morosa reflejan un nivel de provisiones adecuado, permitiendo que la cooperativa siga operando con normalidad sin tener problemas de crédito, es decir los niveles de riesgo de cartera de crédito morosa en el año 2021, aplicado el indicador fue de 342,32%, con una disminución del 120,81% en el año 2022, donde se muestra un 221,50%, decremento ocasionado por el aumento de los créditos que no generan intereses, no obstante, la institución se encuentra en la capacidad de hacer frente a eventualidades negativas de posible pérdida de créditos. Cabe aclarar que se debe mantener cantidades bajas o moderadas de recursos en cartera vencida y que no devenga intereses, lo que tendera al aumento de la rentabilidad, además de optar por una regulación en las provisiones

destinadas a proteger los créditos improductivos, ya que, a pesar de superar el límite del estándar, teniendo una proporción elevada de recursos.

Liquidez

Concerniente a la liquidez de la entidad, se determinó que no cuenta con los recursos suficientes con los cuales pueda solventar necesidades inmediatas con terceros y requerimientos de efectivo por parte de los depositantes, es así que el resultado obtenido de la aplicación del indicador, y teniendo como estándar porcentaje de $\geq 30\%$, en el periodo 2021 fue de 12,97%, con lo cual la cooperativa podría hacer uso de \$0,13 centavos por cada dólar que era depositado y siendo el año con la mayor liquidez de la entidad, debido a que el periodo 2022 la liquidez disminuyó considerablemente al 7,06% lo que representaba el uso de \$0,07 centavos de dólar, siendo a causa del decremento generado en los fondos disponibles que la cooperativa mantenía en otras instituciones financieras, causando un mayor riesgo en el cumplimiento de obligaciones y afectando también a la rentabilidad general de la institución.

Rentabilidad

La rentabilidad de la entidad se encuentra en niveles críticos, esto demostrado en los resultados obtenidos del rendimiento sobre el activo, mismo que en el año 2021 se tiene el 0,25% y pese a que para el periodo 2022 tuvo un pequeño aumento, llegando al 0,76% no se evidencia una mejora notable en la rentabilidad, observando así que estos porcentajes están por debajo del estándar ($> 3\%$), lo que denota una baja gestión en la administración de los recursos productivos, con lo que se pueda incrementar los ingresos mantener los gastos en valores moderados, siendo necesario para lograr el fortalecimiento patrimonial de la institución y de la rentabilidad.

Adicionalmente, otro indicador que nos ayuda a conocer el nivel de rentabilidad es el rendimiento que obtiene la entidad con el uso de su patrimonio, indicando en el año 2021 un resultado de 0,91% y en el año 2022 de 2,62%, porcentajes por debajo del estándar, visibilizando la insuficiencia de los recursos para la cobertura de beneficios hacia sus socios. Teniendo un crecimiento de las ganancias en el periodo 2022 generado por el aumento del capital invertido por los socios, lo que evidencia una mejora en la administración de los gastos e ingresos, y permitió un incremento en la utilidad del periodo, no obstante, la brecha con el indicador es muy elevada, misma que se debe considerar en los periodos económicos futuros.

Conclusiones

- ✓ Correspondiente a la estructura financiera, en los dos periodos analizados, el activo corriente es el más representativo, concentrado mayormente en la cartera de créditos que permite la operatividad de la institución, y de igual manera el pasivo corriente, con las obligaciones con el público, debido a la captación de dinero, recursos utilizados en la colocación de los créditos, evidenciando una óptima intermediación financiera con aumento de un año a otro, sin embargo, la cooperativa no tiene la capacidad suficiente de cubrir obligaciones a corto plazo, al tener capital de trabajo bajo con un 25,60% en 2021 y disminuir a 24,63% en 2022, con lo cual también la liquidez es deficiente. Mientras que en las variaciones identificadas, las más evidente es el incremento de las propiedades y equipo, motivado por la adquisición de las oficinas, además de los incrementos generados por los valores pendientes de cobro al GAD Municipal de Loja de las cuotas de los créditos otorgados a los socios y que son descontadas en sus roles de pago, así como la disminución de los fondos disponibles que afectó a la liquidez de la institución y la no colocación de recursos en inversiones en el periodo 2022.
- ✓ En concordancia con los indicadores financieros, el índice de morosidad de cartera se encuentra en niveles óptimos, puesto que los créditos morosos no representan una afectación relevante para la institución, además de mostrar una cobertura de cartera morosa en excelente condición, con la cual el riesgo de pérdida de estos créditos es bajo, reflejando una condición aceptable en aspecto de crédito. Por otro lado, en relación a la liquidez, se encuentra en niveles muy bajos, teniendo un latente riesgo al momento de cumplir con las obligaciones, y de igual forma la rentabilidad, pese a tener ganancia en ambos periodos, es muy baja con respecto a al activo y patrimonio, lo que afecta en gran medida a la institución.
- ✓ La salud financiera y económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja “COOPSEM” Ltda., se encuentra en un riesgo leve, el principal problema se encuentra en la liquidez, ya que la institución no cuenta con los recursos suficientes para cubrir las obligaciones de corto plazo que se contraiga, de esta manera, presenta un desbalance muy elevado, y, así mismo la rentabilidad refleja niveles críticos, pese a que la intermediación financiera se encuentra en una condición adecuada, los ingresos por intereses de los créditos no son suficientes para tener una mayor cantidad de ganancias, además de los gastos que incurre son elevados.

Recomendaciones

- ✓ A la gerencia, mantener los niveles de captación y colocación de dinero en rangos acorde a su segmentación e incrementar el otorgamiento de créditos, así como realizar una gestión para el cobro de los valores pendientes y la cancelación de las cuentas por pagar, con lo cual se tendrá una mayor capacidad de pago, mejorando el capital de trabajo de la institución. Adicionalmente gestionar los gastos que ayudan a la operatividad y con el aumento de la colocación, se generen mayores ingresos por intereses, contribuyendo al crecimiento de la rentabilidad en general.
- ✓ Al área contable, mantener un nivel moderado de morosidad, teniendo activos improductivos bajos y aumentando los activos productivos que permitan el crecimiento económico de la institución, incluido el tener una cobertura de cartera de cartera morosa en valores moderados acorde a esta, además, aplicar acciones para la recuperación de los créditos vencidos y disminuir la cartera que no devenga intereses, lo que ayudará a realizar una regulación en las provisiones para cubrir los riesgos. Adicionalmente, hacer gestiones para la aplicación de estrategias que ayuden a mejorar y aumentar la liquidez de la institución, tales como la colocación de inversiones en el sector financiero popular y solidario en cumplimiento con la normativa, además del cobro de valores pendientes, permitiendo aumentar los valores de los fondos disponibles, con lo cual la entidad tendrá los recursos líquidos necesarios para solventar pagos y prevenir mayores riesgos que puedan sobrevenir en las obligaciones a corto plazo.
- ✓ Adicionalmente, considerar los resultados obtenidos en cuanto a la rentabilidad, debido a que presenta niveles muy bajos, lo cual requiere implementar acciones que permitan una mayor colocación de créditos, además de mejorar los ingresos por servicios, y los que provienen de otras fuentes, así como gestionar los gastos para que no sean muy elevados, lo que contribuye al aumento de las ganancias en periodos futuros.

7. Discusión

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja Ltda., es una institución financiera al servicio de los trabajadores municipales lojanos, desempeñando la intermediación financiera a través de la captación de recursos y el otorgamiento de créditos de consumo, satisfaciendo las necesidades económicas y contribuyendo al desarrollo social. Al formar parte del segmento cuatro (4) del sector financiero popular y solidario (SFPS), ha tenido un crecimiento óptimo a nivel económico. Sin embargo, no se aplicó un análisis vertical, horizontal e indicadores, impidiendo conocer su estructura económica y financiera y, el nivel de morosidad, liquidez y rentabilidad en la que se encuentra, con la finalidad de emitir correctivos, dicho esto, mediante la evaluación se logró identificar algunas falencias en la liquidez y rentabilidad de la institución, impactando negativamente en su desarrollo.

Ante lo señalado, y con el fin de cumplir con los objetivos propuestos, se realizó el análisis financiero en los periodos 2021 y 2022, partiendo de los métodos vertical y horizontal hasta llegar al informe respectivo, obteniendo la información básica y relevante que servirá para una adecuada toma de decisiones, en este sentido, la cooperativa presentó un activo total de \$3.703.049,23 en el año 2021 y un valor de \$3.989.638,87 en el año 2022 equivalente al 100,00%, concentrados mayormente en la cartera de créditos, recursos destinados a la colocación mediante créditos otorgados a los socios, y en menor proporción los fondos disponibles e inversiones; por otro lado, el pasivo total en el 2021 fue de \$2.682.204,68 (72,43%) y en 2022 de \$2.836.763,61 (71,10%)., valores presentes principalmente en las obligaciones con el público, a través del dinero captado por parte de los depósitos en cuentas de ahorro de los socios, por último, el patrimonio con un valor de \$1.020.844,55 (27,57%) en 2021 y de \$1.152.875,26 (28,90%) en el 2022, recursos concentrados en el capital social y las reservas. En cuanto a la estructura económica, los ingresos en 2021 fueron de \$365.234,27 y en 2022 de \$429.227,16 generados por los intereses por los créditos otorgados, mientras que los gastos registran \$355.899,50 (97,44%) y \$398.977,48 (92,95%) respectivamente. En base a los resultados obtenidos, se evidencia una situación financiera y económica adecuada.

Concerniente a las variaciones presentes de un periodo al otro, se obtuvo que en la estructura financiera el activo tuvo un incremento de \$422.613,49 (13,96%), generado principalmente por la cartera créditos, un aumento de la propiedad y equipo por \$122.492,75 (1854,33%), por la adquisición de las oficinas donde funciona la institución; en los pasivos el crecimiento de las captaciones en \$86.164,43 (3,62%) y en el patrimonio el incremento del capital social en \$132.030,71 (12,93%) por el ingreso de aportaciones de nuevos socios, así

como el aumento de las reservas con un valor de \$54.913,00 (18,03%) que harán frente a eventualidades o riesgos que se produzcan; con respecto a la estructura económica, se tiene un aumento en los ingresos y gastos, sin afecciones a la institución al registrar ganancias al terminó de los periodos económicos.

Con respecto a los indicadores financieros, según Paucar et al (2023), en el Boletín de Coyuntura con corte a diciembre del 2022, “la morosidad y liquidez en las instituciones del Sector Financiero Popular y Solidario (SFPS) presentaron una tendencia decreciente respecto al año 2021, mientras que la intermediación financiera obtuvo un incremento”. (pp. 12, 14, 20)

En este contexto, la aplicación de los indicadores financieros que establece la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, contribuyeron a determinar que la cooperativa mantiene una morosidad en niveles normales dentro del estándar con el 0,45% y 0,62% respectivamente, la proporción de activos improductivos aumentó en 2,60% y la intermediación financiera muestra niveles óptimos, con un acrecentamiento del 12,69% de un periodo a otro; por otro lado, la liquidez se encuentra fuera del estándar, teniendo un 12,97% en el 2021 y pasando al 7,06% en el 2022, de tal manera la cooperativa no puede responder eficientemente los requerimientos de efectivo a corto plazo; así mismo, el grado de absorción de los gastos en relación al margen neto es muy elevado lo que afecta directamente a la rentabilidad de la institución a pesar de tener ganancias en ambos periodos.

Finalmente, con la información y datos obtenidos se efectuó la elaboración y presentación del informe final, de relativa importancia para la gerencia de la cooperativa, permitiendo tomar decisiones acertadas y adecuadas en relación a la situación financiera y económica, beneficiando a la entidad en mejorar la liquidez y rentabilidad para lograr un crecimiento y desarrollo interno de la institución.

8. Conclusiones

Finalizando el trabajo se llegó a determinar las siguientes conclusiones.

- ✓ Con la ejecución del análisis vertical se determinó que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja, en su estructura financiera el activo corriente es el más relevante, por la cartera de créditos, recursos destinados a los préstamos, así mismo en el pasivo, su mayor concentración se encuentra en las obligaciones con el público, dinero originado de las captaciones y utilizado en la operación de la institución. Finalmente, en lo correspondiente al patrimonio, el capital social y reservas son los rubros de mayor relevancia, valores destinados a hacer frente a posibles pérdidas y/o desbalance económico. Por su parte, la estructura económica es aceptable, teniendo mayores ingresos que gastos y, obteniendo una ganancia al finalizar los periodos económicos. En base al desarrollo del análisis horizontal se identificó variaciones importantes en la estructura financiera, principalmente en las propiedades y equipo (1854,33%) por la adquisición de las oficinas donde opera la institución, el aumento de la cartera de créditos (13,96%) evidenciando mayores créditos en circulación y una disminución de los fondos disponibles e inversiones. Por el lado del pasivo, el incremento de las obligaciones con el público (3,62%), causado por mayores captaciones de dinero y, finalmente el patrimonio con un acrecentamiento en el capital social (11,43%) por el ingreso de nuevos socios, y de las reservas (18,03%) por aportes para capitalización y de las ganancias. Mientras que los ingresos y gastos aumentaron de un periodo al otro, sin afectaciones al tener un excedente en ambos años.
- ✓ Mediante la aplicación de los indicadores financieros, se determinó que la cooperativa, en la estructura y calidad de activos, tiene una morosidad de cartera baja del 0,45% y 0,61%, siendo óptimo al no tener un nivel de riesgo alto, así como la proporción de activos improductivos que es baja con un aumento en el año 2022, por otra parte, la liquidez muestra resultados alarmantes de 12,97% y 7,06%, al evidenciar que la institución no cuenta con los recursos líquidos necesarios para cancelar obligaciones inmediatas. Finalmente, la cooperativa a pesar de tener ganancia en ambos periodos, evidencia una rentabilidad de 0,91% y 2,64% en el ROA y de 0,25% y 0,76% en ROE, por debajo del estándar que establece la SEPS, lo que es una afectación para el crecimiento interno.
- ✓ Finalmente, se estructuró y presentó el informe con los resultados obtenidos, conclusiones y recomendaciones, puestas a consideración de la gerencia, área contable y directivos, para que puedan tomar decisiones adecuadas, optando por el seguimiento de las sugerencias, con lo cual la cooperativa se encamine hacia el crecimiento en el sector financiero.

9. Recomendaciones

En relación con las conclusiones establecidas, se emite las siguientes sugerencias y recomendaciones:

- ✓ Al área contable, se recomienda, desarrollar un análisis vertical minucioso al término de cada período económico y así conocer los componentes que conforman la estructura económica y financiera, con la finalidad de identificar falencias y tomar decisiones efectivas para subsanar los riesgos, y mejorar la eficiencia general de las operaciones, además de realizar un análisis a las políticas de crédito y cobranza que beneficien al crecimiento interno de la institución. Adicionalmente, la realización de un análisis horizontal al finalizar los periodos económicos que permita la identificación de variaciones en aumento y disminución que se presenten en los componentes de la estructura financiera y económica, a fin de conocer si éstas son un beneficio o afectación a la entidad y así los directivos opten por adoptar medidas preventivas y/o correctivas para frenar un posible incremento en la morosidad que afecta a la rentabilidad, así como una liquidez baja que resulte malicioso en el cumplimiento de obligaciones inmediatas.
- ✓ Al gerente y contadora, se recomienda, continuar con la aplicación de los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para el segmento 4, en cada periodo, con el fin de conocer la situación económica y financiera en relación a la morosidad, liquidez y rentabilidad de la cooperativa, tomando en cuenta los estándares señalados por el mismo ente regulador, así como la revisión periódica de las políticas de crédito y cobranza que contribuyan al crecimiento de la institución, desenvolviéndose de mejor manera en el sector financiero.
- ✓ A la gerencia y directivos, se recomienda, considerar la información presente en el informe financiero entregado al gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja “COOPSEM” Ltda., mismo que pone a su disposición datos e información concerniente a la situación económica y financiera de la entidad, facilitando la toma de decisiones mediante alternativas propuestas en pro del desarrollo que impulsen el crecimiento de la cooperativa.

10. Bibliografía

- Alianza Cooperativa Internacional. (2023). Identidad Cooperativa: Nuestros Principios y Valores. International Cooperative Alliance. Retrieved julio 14, 2023, from <https://www.ica.coop/es/cooperativas/identidad-alianza-cooperativa-internacional>
- Banco Central del Ecuador. (2023). Instructivo sobre la Matriz de Sectorización Institucional de la Economía en los Registros Contables del Sistema Financiero. Banco Central del Ecuador. Recuperado julio 11, 2023, from <https://www.bce.fin.ec/index.php/component/k2/item/152-instructivo-sectorizaci>
- Banco del Pacífico. (2023). Breve Introducción a los Almacenes Generales de Depósito | Banco del Pacífico. Educación Financiera. Revisado julio 11, 2023, from <https://www.educacionfinanciera.com.ec/temas/almacenes-generales-de-deposito/breve-introduccion-a-los-almacenes-generales-de-deposito/>
- Banco Estudiantil, Finanzas. (2023, junio 13). Sistema Financiero del Ecuador. Banco Estudiantil. Recuperado julio 11, 2023, from <https://bancoestudiantil.com/sistema-financiero-del-ecuador/>
- Cárdenas, J., Treviño, E., Cuadrado, G., & Ordóñez, J. (2021, enero 16). Análisis Comparativo entre Cooperativas de Ahorro y Crédito y Bancos en el Ecuador. *Socialium*, 5(2), 159-184. <https://doi.org/10.26490/uncp.sl.2021.5.2.1000>
- Castrellón, X., Cuevas, G. Y., & Calderón, R. E. (2021, mayo 1). La Importancia de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones Financiera-Contables. *Faeco Sapiens*, 4(2), 35. <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/221/2212240006/index.html>
- Chabusa, J. L., Delgado, S. M., & Mackay, C. R. (2019, septiembre 20). Administración del Riesgo Operativo en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador. *Revista de Ciencias Sociales*, 15(4), 10. <https://www.redalyc.org/journal/280/28062322010/html/>
- Chong León, E., Quevedo Alejos, M. I., Chávez Passano, M., & Bravo Tantaleán, M. (2021). *Contabilidad Financiera Intermedia: Estados Financieros y Análisis de las Cuentas del Activo, Pasivo y Patrimonio* (2nd ed.). Universidad del Pacífico. https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=faROEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT4&dq=estados+financieros&ots=XgysGPwgZ9&sig=sKQZNJ_4uDw4sHvEBJ3KuqqWuHE#v=onepage&q=estados%20financieros&f=false

- Código Orgánico Monetario y Financiero. (2014, septiembre 12). Código Orgánico Monetario y Financiero. Quito, Pichincha, Ecuador. Recuperado julio 11, 2023, from https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2022/03/codigo_organico_monetario_financiero7.pdf
- Coll, F. (2020, julio 1). Cooperativismo. Economipedia. Retrieved julio 22, 2023, from <https://economipedia.com/definiciones/cooperativismo.html>
- Coll, F. (2020, octubre 1). Informe Financiero - Qué es, Definición y Concepto. Economipedia. Retrieved julio 23, 2023, from <https://economipedia.com/definiciones/informe-financiero.html>
- Comité de Normas Internacionales de Contabilidad. (1997, septiembre). NIC 1 Presentación de Estados Financieros. Deloitte. Retrieved julio 20, 2023, from <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%201%20-%20Presentaci%C3%B3n%20de%20Estados%20Financieros.pdf>
- Constitución de la República del Ecuador. (2008, octubre 20). Constitución de la República del Ecuador. Quito, Pichincha, Ecuador. Recuperado julio 11, 2023, from https://www.defensa.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/02/Constitucion-de-la-Republica-del-Ecuador_act_ene-2021.pdf
- Corporación Financiera Nacional. (2023). Quiénes Somos - CFN. Corporación Financiera Nacional. Recuperado julio 11, 2023, from <https://www.cfn.fin.ec/quienes-somos/>
- Espejo, L. B., & López, G. (2018). Contabilidad General. Enfoque con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (1st ed., Vol. 1). [s://www.academia.edu/40492764/Contabilidad_General_ENFOQUE_CON_NORMAS_INTERNACIONALES_DE_INFORMACIÓN_FINANCIERA_NIIF_ÍNDICE_PR_ELIMINARES_CAPÍTULO_1_CAPÍTULO_2_CAPÍTULO_3_CAPÍTULO_4_CAPÍTULO_5_BIBLIOGRAFÍA](https://www.academia.edu/40492764/Contabilidad_General_ENFOQUE_CON_NORMAS_INTERNACIONALES_DE_INFORMACIÓN_FINANCIERA_NIIF_ÍNDICE_PR_ELIMINARES_CAPÍTULO_1_CAPÍTULO_2_CAPÍTULO_3_CAPÍTULO_4_CAPÍTULO_5_BIBLIOGRAFÍA)
- Espin, B., Hidalgo, A., Armas, H., & Hidalgo, A. (2021). El Sistema Financiero Ecuatoriano (1). Postgradovipi. Retrieved julio 10, 2023, from <http://www.postgradovipi.50webs.com/archivos/proyecto/ifis/capitulo1.pdf>
- Espinoza, A. I. (2020, septiembre). NIIF y su viabilidad en los estados financieros. FIPCAEC, 5(3), 893 - 915. 10.23857/fipcaec.v5i3.268

- Estupiñán Gaitán, R. (2020). *Análisis Financiero y de Gestión* (3rd ed.). Ecoe Ediciones.
<https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=PIYkEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP4&ots=u6pYJGarDM&sig=InnVTe5n-acrqN3MLzjTYYG11kM#v=onepage&q&f=false>
- Fierro, Á. M., Fierro, F., & Fierro, F. M. (2019). *Contabilidad General y Análisis Financiero. Enfoque con Normas Internacionales* (1st ed.).
- García, K., Prado, E., Salazar, R., & Mendoza, J. (2018, marzo 19). Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador y su Incidencia en la Conformación del Capital Social (2012-2016). *Espacios*, 39(28), 1-6. <https://www.revistaespacios.com/a18v39n28/18392832.html>
- Gómez, S. L., Hinostroza, G. A., & Leyva, G. (2018, diciembre). Avances y Experiencias del Cooperativismo como Tendencia. *El Caso de Ecuador. Cofin Habana*, 12(2), 255. <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v12n2/cofin18218.pdf>
- Hilario, V. K., Castro, O., Mendoza, C., de León, I. I., Vélez, D., & Tapia, D. I. (2020). El Análisis Financiero como Herramienta para la toma de Decisiones. *UAEH*, 8(15), 7. <https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/xikua/issue/archive>
- Imaicela Carrión, R. D., Curimilma Huanca, O. A., & López Tinitana, K. M. (2019, noviembre). Los Indicadores Financieros y el Impacto en la Insolvencia de las Empresas. *Eumed.net*, 13. 1696-8352
- Junta de Política y Regulación Financiera. (2022, abril 8). Resolución No. JPRF-S-2022-025. JPRF. Retrieved julio 15, 2023, from https://jprf.gob.ec/resoluciones_jprf/resolucion-no-jprf-s-2022-025-2/
- Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria. (2011, mayo 10). *Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria* (16). SEPS. <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/LOEPS.pdf>
- López Q, V. M. (2020, junio 1). El Cooperativismo como un Modelo de Desarrollo Socioeconómico más Humano. *Faeco Sapiens*, 3(2), 9. <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/221/2211235008/index.html>
- Luque González, A., & Peñaherrera Melo, J. (2021, abril 8). Cooperativas de Ahorro y Crédito en Ecuador: El Desafío de ser Cooperativas. *Revesco*, 2. <https://dx.doi.org/10.5209/REVE.73870>

- Luzuriaga Granda, I., & Ludeña Eras, G. (2018, diciembre 16). El Análisis Financiero Como Estrategia De Gestión para Evaluar la Situación Financiera en las Empresas Comerciales. *Revista Electrónica Entrevista Académica*, 25. <http://www.eumed.net/rev/reea.html>
- Morán, J. H., Peña, D. K., & Soledispa, X. E. (2021, enero 25). El Sistema Financiero y su Impacto en el Desarrollo Económico - Financiero. *Revista Científica*, 6(1), 809. <https://doi.org/10.23857/fipcaec.v6i1.37>
- NIIF y su Viabilidad en los Estados Financieros. (2020, julio 30). *Revista Científica FIPCAEC*, 5(3), 893-915. <https://doi.org/10.23857/fipcaec.v5i3.268>
- Ortega, J. R., Borja, F. M., Aguilar, L. E., & Moreno, W. M. (2018, enero 14). Sistema Financiero Popular y Solidario y su Evolución desde la Implementación de la Nueva Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria en el Ecuador. *Cooperativismo y Desarrollo*, 25(112), 68-108. <https://doi.org/10.16925/co.v25i112.2036>
- Ortiz Anaya, H. (2018). *Análisis Financiero Aplicado Bajo NIIF*. Universidad Externado de Colombia.
- Paucar, J., Narváez, J., Álava, J., & SEPS. (2023, marzo). *Boletín de Coyuntura*. [SEPS]. Retrieved february 27, 2024, from <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Boleti%CC%81n-de-coyuntura-SFPS-diciembre-2022.pdf>
- Pérez, J. O. (2020). *Análisis de estados financieros: Fundamentos, análisis prospectivo e interpretación bajo distintas perspectivas*. Editorial Universidad Católica de Córdoba. <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=x-72DwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT3&dq=tipos+de+analisis+financiero&ots=sgpiUbTtDb&sig=rkAxmnDrwuK5QbRPr2QszFlmoVM#v=onepage&q&f=true>
- Rodríguez Milián, G. d. J. (2020). *Introducción al sistema financiero: especificidades en Cuba*. Editorial Universitaria.
- Romero, J., & Zabala, K. (2018, septiembre 22). Planificación Estratégica Financiera en las Cadenas de Farmacias Familiares del Estado Zulia-Venezuela. *Revista de Ciencias Sociales*, 24(4), 9-25. <https://www.redalyc.org/journal/280/28059581002/html/>
- Scarfó, E., Vélez-Pareja, I., Sandoval-Llanos, J., Castilla-Ávila, P., & Ortiz, D. (2022). *Análisis Financiero Integral: Teoría y Práctica* (C. Vega & M. Merlo, Eds.; 1st ed.). Alpha

Editorial.

https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=HzJ7EAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PR3&dq=analista+financiero&ots=fa8nYXmIti&sig=PzwAqRQ1Bn0nsNEAlqAm7BJ_DTA#v=onepage&q=analista%20financiero&f=false

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2023). ¿Qué es la SEPS? SEPS. Retrieved julio 12, 2023, from <https://www.seps.gob.ec/institucion/que-es-la-seps/>

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2022). Análisis Financiero para SFPS [Web]. SEPS. Retrieved julio 18, 2023, from https://jornadas.seps.gob.ec/wp-content/uploads/2022/10/27-09-2022_ANALISIS-FINANCIERO.pdf

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2022, noviembre). Estructuras de Información. SEPS. Retrieved julio 20, 2023, from https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Capacitaciones-SFPS_segmentos-4-y-5_17-y-18-noviembre2022_VF.pdf

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria & Hernández, M. (2022). La Importancia de las Cooperativas en el Desarrollo Económico 2022 [Conferencia]. SEPS. Retrieved julio 15, 2023, from https://www.seps.gob.ec/portfolio_page/margarita-hernandez-participa-en-conversatorio-la-importancia-de-las-cooperativas-en-el-desarrollo-economico-2022/

Universidad Europea. (2023, March 28). ¿Qué hace un analista financiero? | Blog. Universidad Europea. Retrieved December 9, 2023, from <https://universidadeuropea.com/blog/que-hace-analista-financiero/>

Zamorano García, E. (2020). Análisis financiero para la Toma de Decisiones (1st ed., Vol. 2). Ecoe Ediciones.
<https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=3svKEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA5&dq=an%C3%A1lisis+financiero&ots=OMOz8VXuJr&sig=67DnsUjAsOYP7Q3awxq4GXHnqIc#v=onepage&q=an%C3%A1lisis%20financiero&f=false>

11. Anexos

Anexo 1. RUC de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores Municipales de Loja Ltda.

SRI		Certificado Registro Único de Contribuyentes	
Razón Social COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA.		Número RUC 1191708632001	
Representante legal • JARA ROA ANGEL POLIVIO			
Estado ACTIVO	Régimen GENERAL		
Fecha de registro 06/09/2002	Fecha de actualización 09/01/2023	Inicio de actividades 20/03/1984	
Fecha de constitución 20/03/1984	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra	
Jurisdicción ZONA 7 / LOJA / LOJA		Obligado a llevar contabilidad SI	
Tipo SOCIEDADES	Agente de retención SI	Contribuyente especial NO	
Domicilio tributario Ubicación geográfica Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: EL SAGRARIO Dirección Calle: JOSE ANTONIO EGUIGUREN Número: 17 54 Intersección: LAURO GUERRERO Edificio: AMAUTA Número de piso: 2PISO Referencia: EN EL EDIFICIO AMAUTA 2DO PISO ALTO			
Medios de contacto Celular: 0993214587 Email: coop_servidoresmunicipalesdeloja@hotmail.com			
Actividades económicas • 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.			
Establecimientos			
Abiertos 1		Cerrados 1	
Obligaciones tributarias • 2011 DECLARACION DE IVA • 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE • 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES			

Anexo 2. Estados Financieros de los periodos 2021 y 2022 de COOPSEM Ltda.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA"			
BALANCE GENERAL			
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021			
1	ACTIVOS		
11	FONDOS DISPONIBLES		308,807.85
1101	Caja		30.00
110110	Caja chica	30.00	
11011005	Caja Chica		
1103	Bancos y otras instituciones financieras		308,777.85
110310	Bancos e instituciones financieras		308,777.85
11031005	Cuentas de Ahorro	307,103.85	
1103100505	Banco de Loja cta. ah. 2101043	280,694.43	
1103100510	Banco de Loja Crece Diario 29	25,218.79	
1103100515	Mutualista Pichincha Cta Ahorr	1,190.63	
11031010	Cuentas Corrientes	1,674.00	
1103101010	Banco de Loja cta. cte. 290063	1,674.00	
13	INVERSIONES		115,018.10
1303	Disponibles para la venta de entidad		10,542.30
130360	De 91 a 180 días sector financiero		10,542.30
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de e		104,475.80
130555	De 31 a 90 días sector financiero		104,475.80
14	CARTERA DE CRÉDITOS		3,026,521.24
1402	Cartera de crédito de consumo por ve		3,059,730.21
140205	De 1 a 30 días		45,723.85
14020505	De 1 a 30 Días - Ordinario	29,219.55	
14020510	De 1 a 30 Días - Vacacional	1,016.42	
14020515	De 1 a 30 Días - Extraordinario	13,485.65	
14020520	De 1 a 30 Días - Educativo	2,002.22	
140210	De 31 a 90 días		254,105.07
14021005	De 31 a 90 días - Ordinario	169,814.35	
14021010	De 31 a 90 días - Vacacional	5,818.69	
14021015	De 31 a 90 días - Extraordinario	65,751.79	
14021020	De 31 a 90 días - Educativo	12,720.24	
140215	De 91 a 180 días		201,983.92
14021505	De 91 a 180 días - Ordinario	136,201.68	
14021510	De 91 a 180 días - Vacacional	3,648.79	
14021515	De 91 a 180 días - Extraordinari	52,755.16	
14021520	De 91 a 180 días - Educativo	9,378.29	
140220	De 181 a 360 días		530,521.61
14022005	De 181 a 360 días - Ordinario	381,497.24	
14022010	De 181 a 360 días - Vacacional	2,767.05	
14022015	De 181 a 360 días - Extraordinar	132,189.82	
14022020	De 181 a 360 días - Educativo	14,067.50	
140225	De más de 360 días		2,027,395.76
14022505	De más de 360 días - Ordinario	1,836,438.51	
14022515	De más de 360 días - Extraordina	190,957.25	
1426	Cartera de crédito de consumo que no		8,780.98
142605	De 1 a 30 días		1,047.82
14260505	De 1 a 30 días - Ordinario	924.30	
14260515	De 1 a 30 Días - Extraordinario	123.52	
142610	De 31 a 90 días		1,273.24
14261005	De 31 a 90 días - Ordinario	940.74	
14261015	De 31 a 90 días - Extraordinario	332.50	
142615	De 91 a 180 días		448.82
14261505	De 91 a 180 días - Ordinario	328.80	
14261515	De 91 a 180 días - Extraordinari	120.02	
142620	De 181 a 360 días		1,094.83
14262005	De 181 a 360 días Ordinario	972.39	
14262015	De 181 a 360 días - Extraordinar	122.44	
142625	De más de 360 días		4,916.27
14262505	De más de 360 días - Ordinario	4,916.27	
1450	Cartera de crédito de consumo vancid		4,923.70
145010	De 31 a 90 días		592.36
14501005	De 31 a 90 días - Ordinario	503.88	
14501015	De 31 a 90 días - Extraordinario	88.48	
145015	De 91 a 180 días		1,356.09
14501505	De 91 a 180 días - Ordinario	1,150.54	
14501515	De 91 a 180 días - Extraordinari	205.55	
145020	De 181 a 270 días		894.86
14502005	De 181 a 360 días - Ordinario	863.93	
14502015	De 181 a 360 días - Extraordinar	30.93	
145025	De más de 270 días		2,080.39
14502505	De más de 360 días	2,079.39	
14502580	De más de 360 días - Vivienda	1.00	
1499	(Provisiones para créditos incobrabl		-46,913.65
149910	(Cartera de crédito de consumo)		-45,488.87
14991005	(Cartera de crédito de Consumo)	-45,488.87	
149989	(Provisión genérica voluntaria)		-1,424.78
16	CUENTAS POR COBRAR		179,660.48
1603	Intereses por cobrar de cartera de c		1,922.68
160310	Cartera de crédito de consumo	1,922.68	

16031005	Cartera de credito de consumo.-O		1,794.72		
16031015	Cartera de credito de consumo.-V		11.38		
16031020	Cartera de credito de consumo.-E		116.28		
16031025	Cartera de credito de consumo.-I		0.30		
1614	Pagos por cuenta de socios				474.62
161430	Gastos judiciales			474.62	
1690	Cuentas por cobrar varias				183,475.51
169090	Otras			183,475.51	
16909009	Servicio de Rentas Internas		174.85		
16909020	CUENTAS POR COBRAR POR RECAUDACI		179,516.32		
1690902005	Gad.- Municipio de Loja	179,516.32			
16909025	OTRAS CUENTAS POR COBRAR		3,784.34		
1690902505	Ayudas Economicas y Mortuorias	3,784.34			
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)				-6,212.33
169905	(Provisión para intereses y comisi			305.34	
169910	(Provisión para otras cuentas por			-5,906.99	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO				6,605.76
1805	Muebles, enseres y equipos de oficin				9,013.91
180505	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFIC			9,013.91	
18050505	Muebles de Oficina		5,293.12		
18050506	Muebles de Oficina Farmacia		189.70		
18050510	Enseres de Oficina		117.70		
18050515	Equipos de Oficina		3,122.39		
18050520	Equipo de Oficina Farmacia		291.00		
1806	Equipos de computación				8,622.69
180605	EQUIPO DE COMPUTACION			8,622.69	
18060505	Equipo de Computacion		8,622.69		
1890	Otros				11,766.09
189005	OTROS			11,766.09	
18900510	Sistema Computarizado		8,796.80		
18900515	Linea Telefonica		69.46		
18900525	Instalación Local de la Cooperat		2,899.83		
1899	(Depreciación acumulada)				-22,796.93
189915	(Muebles, enseres y equipos de offi			-5,013.00	
189920	(Equipos de computación)			-15,082.48	
189940	(Otros)			-2,701.45	
19	OTROS ACTIVOS				66,435.80
1990	Otros				67,447.59
199010	Otros impuestos			67,447.59	
19901005	Impuesto a la Renta Anticipo		67,270.05		
19901010	Retencion impuesto a la Renta Fa		177.54		
1999	(Provisión para otros activos irrecu				-1,011.79
199990	(Provisión para otros activos)			-1,011.79	
	TOTAL ACTIVO				3,703,049.23
2	PASIVOS				-2,380,945.68
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO				-2,380,945.58
2101	Depósitos a la vista				-2,380,945.68
210135	Depósitos de ahorro				-2,380,945.68
21013505	Cuentas de Ahorro Activas		-2,340,093.94		
21013525	Ahorro Navideño Activas		-31,803.25		
21013555	Ahorro Decimo Cuarto Activas		-6,340.58		
21013565	Ahorro Decimo Tercero Activas		-2,707.91		
25	CUENTAS POR PAGAR				-84.08
2501	Intereses por pagar				-84.08
250105	Depósitos a la vista				-84.08
25010515	Ahorro Navideño		-21.94		
25010525	Ahorro Decimo Cuarto		-61.59		
25010530	Ahorro Decimo Tercero		-0.55		
2503	Obligaciones patronales				-43,086.96
250315	Aportes al IESS				-1,447.91
25031505	Aportes al less 11.15 5		-838.75		
25031510	Aporte al less 9.35%		-549.63		
25031515	Secap		-29.81		
25031520	leca		-29.72		
250320	Fondo de reserva IESS				-285.70
25032005	Fondos de Reserva		-285.70		
250325	Participación a empleados				-1,400.22
25032505	Participación a Empleados		-1,400.22		
250390	Otras				-39,953.13
25039005	Jubilación Patronal		-31,650.36		
25039010	Desahucio		-8,302.77		
2504	Retenciones				-1,916.88
250405	Retenciones fiscales				-1,872.74
25040501	Retenciones en la fuente 1%		-178.89		
25040502	Retenciones en la fuente 2%		-14.29		
25040503	Retenciones en la fuente 8%		-624.95		
25040504	Retenciones en la fuente 1 x 1.0		-4.80		
25040505	Retenciones en la fuente 10%		-64.39		
25040506	Retencion Iva 30%		-0.95		
25040507	Retencion Iva 70%		-28.77		
25040508	Retencion Iva 100%		-937.55		

25040509 Retenciones en la fuente del 2.7	-18.15		
250490 Otras retenciones		-44.14	
25049015 Contribución Impuesto Solca	-44.14		
2505 Contribuciones, impuestos y multas			-10,707.15
250505 Impuesto a la renta		-4,575.44	
25050505 Impuesto a la Renta - Ejercicio	-4,675.44		
250590 Otras contribuciones e impuestos		-5,031.71	
25059025 Contribución Cosede por pagar	-5,952.36		
25059030 1% Contribución a la Superintend	-79.35		
2590 Cuentas por pagar varias			-245,463.93
259090 Otras cuentas por pagar		-245,463.93	
25909005 Cuentas por Pagar Varias	-42,517.02		
25909010 Cuentas por Pagar - Fondos de Re	-4,538.08		
25909012 Cuentas por Pagar.- Ocasionales	-140,705.17		
25909015 Sueldo por pagar - Ec.Maria Sanc	-2,177.61		
25909020 Provision por pagar - Bono Navid	-43,333.32		
25909030 Seguro de Vida	-2,952.81		
25909035 Seguro de desgravamen	-3,789.97		
25909045 Zerimar.- Ana Felicia Herrera	-1,340.46		
25909050 Centro Optico Visual.- Marcia Ch	-104.37		
25909060 Audiocentro.- Jorge Guerrero Ace	-1,869.53		
25909065 Comisariato del Estudiante.- Luz	-303.83		
25909075 Movistar	-360.79		
25909093 Odontologia Integral	30.03		
25909094 Distribuidora "San Luis"	-144.72		
25909097 Medina Montoya Maria Delfa	-82.78		
25909098 Automatización del Sistema	-1,273.50		
TOTAL PASIVOS			-2,682,204.68
3 PATRIMONIO			
31 CAPITAL SOCIAL			
3103 Aportes de socios		-674,508.97	-674,508.97
310305 APORTES DE SOCIOS		-674,508.97	
31030505 Certificados de Aportacion Activ	-674,508.97		
33 RESERVAS			
3301 Legales		-213,176.23	-304,602.04
330105 FONDO IRREPARTIBLE		-108,507.25	
33010505 Fondo Irrepartible de Reserva Le	-108,607.25		
330110 APORTE DE SOCIOS PARA CAPITALIZACI		-104,568.98	
33011005 Aporte de Socios para capitaliza	-104,568.98		
3303 Especiales			-91,425.81
330305 A disposición de la Asamblea de Re		-60,435.00	
33030505 A Disposición de Asamblea Genera	-60,435.00		
330390 Otras		-30,990.81	
33039010 Aporte Mausoleo	-6,024.66		
33039015 Aporte Cofres Mortuorios	-11,267.25		
33039020 Aporte Funeraria	-13,698.90		
34 OTROS APORTES PATRIMONIALES			-38,314.11
3401 Otros aportes patrimoniales		-38,314.11	
340105 Aporte Patrimonial de la Farmacia		-23,452.11	
340190 OTROS		-14,862.00	
34019005 Otras	-14,862.00		
36 RESULTADOS			-3,419.43
3601 Utilidades o excedentes acumuladas		-3,419.43	
360105 UTILIDADES Y/O EXCEDENTES ACUMULAD		-3,419.43	
36010505 Utilidades y/o Excedentes Acumul	-3,419.43		
TOTAL PATRIMONIO			-1,020,844.55
EXEDENTE DEL PERIODO			0.00
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO			-3,703,049.23
CUENTAS CONTINGENTES			
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES			0.00
7 CUENTAS DE ORDEN			
71 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			107,097.14
7101 Valores y bienes propios en poder de		115,018.10	115,018.10
710110 En custodia		898.17	898.17
710102 Activos propios en poder de terceros			
710230 Cartera de crédito de consumo		898.17	
71023005 Cartera de Crédito de Consumo Or	865.07		
71023015 Cartera de Crédito de Consumo Ex	33.10		
7103 Activos castigados		-7,394.35	-7,394.35
710310 Cartera de créditos		-7,394.35	
71031005 Cartera de crédito de consumo pr	-7,394.35		
7190 Otras cuentas de orden deudoras		-1,424.78	-1,424.78
719090 Otras cuentas de orden		-1,424.78	
71909010 Otras	-1,424.78		
72 DEUDORAS POR EL CONTRARIO			6,496.18
7203 Activos castigados		7,394.35	7,394.35
720305 CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIO		7,394.35	
72030505 Cartera de Crédito de Consumo pr	7,394.35		

7209 Intereses en suspenso		-898.17	
73 ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			4,351,225.57
7301 Valores y bienes recibidos de tercer		4,351,225.57	
74 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			-4,464,818.89
7401 Valores y bienes recibidos de tercer		-4,466,243.67	
740110 Documentos en garantía		-4,466,243.67	
74011005 Por operaciones de credito (paga	-4,466,243.67		
7414 Provisiones constituidas		1,424.78	
741417 Provisión genérica por tecnología		1,424.78	
TOTAL CUENTAS DE ORDEN			0.00

Angelara BJA
 ING. ANGELJARA BOJA
 GERENTE

Maria Elena Arevalo Salazar
 MARIA ELENA AREVALO SALAZAR
 SECRETARIA CONTADORA



31 Dic 2021

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA"
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

5 INGRESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		-357,493.56
5101	Depósitos		-1,077.33
510110	Depósitos en instituciones financi	-1,077.33	
51011005	Interes ganados en cuentas banca	-1,077.33	
5103	Intereses y descuentos de inversione		-7,676.99
510315	Mantenidas hasta el vencimiento		-7,676.99
5104	Intereses y descuentos de cartera de		-348,739.24
510410	Cartera de crédito de consumo	-348,171.99	
510450	De mora	-567.25	
54	INGRESOS POR SERVICIOS		-306.00
5490	Otros servicios		-306.00
549005	Tarifados con costo máximo		-306.00
54900505	Apertura de Cuenta Basica	-306.00	
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		-2,223.15
5590	Otros		-2,223.15
559005	Especie Valorada Varias		-450.00
559025	OTROS INGRESOS		-277.95
55902505	Multas	-275.76	
55902515	Otros	-2.19	
559030	Liquidacion de Socios		-1,495.20
56	OTROS INGRESOS		-5,211.56
5604	Recuperaciones de activos financiero		-3,297.55
560405	DE ACTIVOS CASTIGADOS		-1,524.89
56040505	Cartera de credito de consumo pr	-1,524.89	
560420	Intereses y comisiones de ejercici		-1,772.66
5690	Otros		-1,914.01
569010	Porcentaje Casas Comerciales		-1,912.45
569015	Otros Ingresos		-1.56
TOTAL INGRESOS			365,234.27
4 GASTOS			
41	INTERESES CAUSADOS		153,375.23
4101	Obligaciones con el público		153,375.23
410115	Depósitos de ahorro		122,630.24
41011505	Interes Depositos de Ahorro	114,393.37	
41011515	Ahorro Navideño	7,157.55	
41011525	Ahorro Decimo Cuarto	345.83	
41011530	Ahorro Decimo Tercero	733.49	
410190	Otros		30,744.99
41019005	Interes Certificados de Aportaci	30,744.99	
44	PROVISIONES		1,011.79
4405	Otros activos		1,011.79
45	GASTOS DE OPERACIÓN		201,512.48
4501	Gastos de personal		56,313.15
450105	Remuneraciones mensuales		34,762.81
450110	Beneficios sociales		4,512.45
45011005	Décimo Cuarto Sueldo	1,595.55	
45011010	Décimo Tercer Sueldo	2,916.90	
450120	Aportes al IESS		6,529.14
450130	Pensiones y jubilaciones		5,572.94
45013005	Jubilación Patronal	4,900.78	
45013010	Deshaucio	672.16	
450135	Fondo de reserva IESS		2,496.98
45013505	Fondos de Reserva	2,496.98	
450145	lece		292.64
450150	Secap		292.64
450190	Otros		1,853.55
45019010	Uniformes	907.00	
45019020	Capacitación Personal	150.00	
45019025	Vacaciones Pagadas al Personal	185.35	
45019030	Capacitacion Directivos	200.00	
45019060	Caución	209.00	

45019070 Indemnización por terminación an	202.20		
4502 Honorarios			38,948.76
450205 Directores		11,940.00	
45020505 Dietas a Directivos	10,500.00		
45020510 Gastos de Representación	1,440.00		
450210 Honorarios profesionales		27,008.76	
45021005 AUDITORIA EXTERNA	3,214.32		
4502100530 Honorarios por Asesoría al Con	3,214.32		
45021010 OTROS		23,794.44	
4502101030 Honorarios Profesionales Geren	23,794.44		
4503 Servicios varios			4,380.39
450320 Servicios básicos		886.07	
45032005 Servicio Teléfono	579.53		
45032010 Servicio de Celular	306.54		
450390 Otros servicios		3,494.32	
45039010 Gastos Bancarios	161.66		
45039025 Refrigerios	419.00		
45039035 Notariales y Abogados	64.18		
45039090 Otros Servicios	2,849.48		
4504 Impuestos, contribuciones y multas			17,194.53
450405 Impuestos Fiscales		5,755.87	
45040510 Impuesto al Iva 12 % Bienes	350.29		
45040515 Impuesto al Iva 12 % Servicios	5,405.58		
450410 Impuestos Municipales		2,670.04	
45041005 Patente Municipal	2,608.94		
45041020 Permiso de Funcionamiento Cooper	61.10		
450415 Aportes a la SEPS		77.09	
450420 Aportes al COSEDE por prima fija		8,377.37	
450430 Multas y otras sanciones		314.16	
4505 Depreciaciones			2,131.88
450525 Muebles, enseres y equipos de ofic		1,145.13	
45052505 Muebles y Enseres	1,145.13		
450530 Equipos de computación		908.35	
45053005 Equipos de Computación	908.35		
450590 Otros		78.40	
45059005 Instalaciones Local de la Cooper	78.40		
4507 Otros gastos			82,543.77
450705 Suministros diversos		334.58	
45070505 Utiles de Oficina	334.58		
450715 Mantenimiento y reparaciones		1,345.64	
450730 GASTOS NO DEDUCIBLES		14,010.65	
45073005 Movilización, Courier	8.60		
45073010 Suministros Varios-otros	6.99		
45073015 Otros gastos	13,995.06		
450790 Otros		66,852.90	
45079005 Agasajo Navideño Socio	66,570.00		
45079010 Varios Gastos	92.18		
45079045 Estudio Actuarial Jubilación y D	133.93		
45079060 Gastos Electorales	56.79		
TOTAL GASTOS			355,899.50
EXCEDENTE DEL PERIODO			9,334.77
15% Participación Trabajadores			1,400.22
25% Impuesto a la Renta			6,401.43
50% Fondo Irrepartible de Reserva Legal			756.56
1% Contribución a la Superintendencia SEPS			79.35
Excedente Pendiente de Liquidar			687.22

Angel Jara Roa
ING. ANGEL JARA ROA
GERENTE



Maria Elena Arevalo Salazar
MARIA ELENA AREVALO SALAZAR
SECRETARIA CONTADORA

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA"
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022

1	ACTIVOS			
11	FONDOS DISPONIBLES			174,192.24
1101	Caja		30.00	
110110	Caja chica	30.00		
11011005	Caja Chica	30.00		
1103	Bancos y otras Instituciones financi		174,162.24	
110310	Bancos e instituciones financieras		174,162.24	
11031005	Cuentas de Ahorro	173,490.37		
1103100505	Banco de Loja cta. ah. 2101043	22,568.73		
1103100510	Banco de Loja Crece Diario 29	11,460.85		
1103100515	Mutualista Pichincha Cta Ahorr	139,460.73		
11031010	Cuentas Corrientes	671.87		
1103101010	Banco de Loja cta. cte. 290063	671.87		
14	CARTERA DE CRÉDITOS			3,449,134.73
1402	Cartera de crédito de consumo por ve		3,474,971.53	
140205	De 1 a 30 días		51,299.62	
14020505	De 1 a 30 Días - Ordinario	30,931.73		
14020510	De 1 a 30 Días - Vacacional	1,074.76		
14020515	De 1 a 30 Días - Extraordinario	15,423.20		
14020520	De 1 a 30 Días - Educativo	3,869.93		
140210	De 31 a 90 días		272,375.12	
14021005	De 31 a 90 días - Ordinario	164,362.62		
14021010	De 31 a 90 días - Vacacional	6,314.06		
14021015	De 31 a 90 días - Extraordinario	83,781.73		
14021020	De 31 a 90 días - Educativo	17,916.71		
140215	De 91 a 180 días		221,678.15	
14021505	De 91 a 180 días - Ordinario	137,073.38		
14021510	De 91 a 180 días - Vacacional	3,167.03		
14021515	De 91 a 180 días - Extraordinari	66,703.57		
14021520	De 91 a 180 días - Educativo	14,734.17		
140220	De 181 a 360 días		582,858.58	
14022005	De 181 a 360 días - Ordinario	385,667.79		
14022010	De 181 a 360 días - Vacacional	2,237.82		
14022015	De 181 a 360 días - Extraordinar	175,072.60		
14022020	De 181 a 360 días - Educativo	19,880.37		
140225	De más de 360 días		2,346,750.06	
14022505	De más de 360 días - Ordinario	1,937,353.74		
14022515	De más de 360 días - Extraordina	409,406.32		
1426	Cartera de crédito de consumo que no		19,717.02	
142605	De 1 a 30 días		847.49	
14260505	De 1 a 30 días - Ordinario	847.49		
142610	De 31 a 90 días		1,889.44	
14261005	De 31 a 90 días - Ordinario	1,889.44		
142615	De 91 a 180 días		1,134.11	
14261505	De 91 a 180 días - Ordinario	1,134.11		
142620	De 181 a 360 días		3,543.33	
14262005	De 181 a 360 días Ordinario	3,543.33		
142625	De más de 360 días		12,302.65	
14262505	De más de 360 días - Ordinario	12,302.65		
1450	Cartera de crédito de consumo vencid		1,547.19	
145010	De 31 a 90 días		408.30	
14501005	De 31 a 90 días - Ordinario	408.30		
145015	De 91 a 180 días		542.75	
14501505	De 91 a 180 días - Ordinario	542.75		
145020	De 181 a 270 días		301.13	
14502005	De 181 a 360 días - Ordinario	301.13		
145025	De más de 270 días		295.01	
14502505	De más de 360 días	294.01		
14502580	De más de 360 días - Vivienda	1.00		
1499	(Provisiones para créditos incobrabi		-47,101.01	
149910	(Cartera de crédito de consumo)	-45,676.23		
14991005	(Cartera de crédito de Consumo)	-45,676.23		
149989	(Provisión genérica voluntaria)	-1,424.78		
16	CUENTAS POR COBRAR			196,249.04
1603	Intereses por cobrar de cartera de c		430.46	
160310	Cartera de crédito de consumo		430.46	
16031005	Cartera de credito de consumo.-O	378.69		
16031015	Cartera de credito de consumo.-V	4.51		
16031020	Cartera de credito de consumo.-E	47.04		
16031025	Cartera de credito de consumo.-	0.22		
1614	Pagos por cuenta de socios		474.62	
161430	Gastos judiciales		474.62	
1690	Cuentas por cobrar varias		201,556.29	
169090	Otras	201,556.29		
16909009	Servicio de Rentas Internas	174.85		
16909020	CUENTAS POR COBRAR POR RECAUDACI	201,027.87		
1690902005	Gad.- Municipio de Loja	201,027.87		
16909025	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	353.57		
1690902510	Cuentas por cobrar otras	353.57		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)		-6,212.33	
169905	(Provisión para intereses y comisi		-305.34	
169910	(Provisión para otras cuentas por		-5,906.99	

18 PROPIEDADES Y EQUIPO			129,098.51
1802 Edificios		118,713.74	
1805 Muebles, enseres y equipos de oficina		14,102.36	
180505 MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFIC	14,102.36		
18050505 Muebles de Oficina	7,488.12		
18050506 Muebles de Oficina Farmacia	165.00		
18050510 Enseres de Oficina	117.70		
18050515 Equipos de Oficina	6,265.54		
18050520 Equipo de Oficina Farmacia	66.00		
1806 Equipos de computación		6,769.80	
180605 EQUIPO DE COMPUTACION	6,769.80	6,769.80	
18060505 Equipo de Computacion	6,769.80		
1890 Otros		12,266.09	
189005 OTROS	12,266.09		
18900510 Sistema Computarizado	9,296.80		
18900515 Linea Telefonica	69.46		
18900525 Instalación Local de la Cooperat	2,899.83		
1899 (Depreciación acumulada)			-22,755.48
189915 (Muebles, enseres y equipos de ofi		-5,686.66	
189920 (Equipos de computación)		-14,286.97	
189940 (Otros)		-2,779.85	
19 OTROS ACTIVOS			40,984.35
1990 Otros		41,976.14	41,976.14
199010 Otros impuestos		41,976.14	
19901005 Impuesto a la Renta Anticipo	41,798.60		
19901010 Retencion Impuesto a la Renta Fa	177.54		
1999 (Provisión para otros activos Intrecu			-1,011.79
199990 (Provisión para otros activos)		-1,011.79	
TOTAL ACTIVO			3,989,638.87
2 PASIVOS			
21 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			-2,467,110.11
2101 Depósitos a la vista		-2,467,110.11	-2,467,110.11
210135 Depósitos de ahorro	-2,467,110.11		
21013505 Cuentas de Ahorro Activas	-2,421,679.26		
21013525 Ahorro Navideño Activas	-35,442.87		
21013555 Ahorro Decimo Cuarto Activas	-7,080.26		
21013565 Ahorro Decimo Tercero Activas	-2,906.72		
25 CUENTAS POR PAGAR			-869,653.50
2501 Intereses por pagar			-84.45
250105 Depósitos a la vista		-84.45	
25010515 Ahorro Navideño	-21.46		
25010525 Ahorro Decimo Cuarto	-62.86		
25010530 Ahorro Decimo Tercero	-0.13		
2503 Obligaciones patronales		-51,672.41	
250315 Aportes al IESS		-1,443.69	
25031505 Aportes al less 11.15 5	-864.47		
25031510 Aporte al less 9.35%	-519.78		
25031515 Secap	-29.79		
25031520 Ieca	-29.70		
250320 Fondo de reserva IESS		-285.70	
25032005 Fondos de Reserva	-285.70		
250325 Participación a empleados		-4,537.45	
25032505 Participación a Empleados	-4,537.45		
250390 Otras		-45,405.57	
25039005 Jubilación Patronal	-85,827.29		
25039010 Desahucio	-9,578.28		
2504 Retenciones		-2,119.59	
250405 Retenciones fiscales		-2,070.64	
25040501 Retenciones en la fuente 1%	-186.20		
25040502 Retenciones en la fuente 2%	-14.29		
25040503 Retenciones en la fuente 8%	-566.33		
25040504 Retenciones en la fuente 1 x 1.0	-5.12		
25040505 Retenciones en la fuente 10%	-114.09		
25040506 Retencion Iva 30%	-115.55		
25040507 Retencion Iva 70%	-103.99		
25040508 Retencion Iva 100%	-872.90		
25040509 Retenciones en la fuente del 2.7	-12.97		
25040510 Retenciones en la fuente 1.75%	-79.20		
250490 Otras retenciones		-48.95	
25049015 Contribución Impuesto Solca	-48.95		
2505 Contribuciones, impuestos y multas			-22,424.22
250505 Impuesto a la renta		-13,236.16	
25050505 Impuesto a la Renta - Ejercicio	-13,236.16		
250590 Otras contribuciones e impuestos		-9,188.06	
25059025 Contribución Cosede por pagar	-8,930.94		
25059030 1% Contribución a la Superintend	-257.12		
2590 Cuentas por pagar varias			-293,352.83
259010 Excedentes por pagar		-5,980.91	
25901005 EXCEDENTE POR PAGAR	-5,980.91		
2590100505 Excedente Pendiente de Liquidada	-5,980.91		
259090 Otras cuentas por pagar		-287,371.92	
25909005 Cuentas por Pagar Varias	-43,340.54		
25909010 Cuentas por Pagar - Fondos de Re	-1,923.76		
25909012 Cuentas por Pagar.- Ocasionales	-148,950.54		
25909015 Sueldo por pagar - Ec.Maria Sanc	-2,177.61		

25909020	Provision por pagar - Bono Navid	-73,042.20		
25909030	Seguro de Vida	-4,320.56		
25909035	Seguro de desgravamen	-2,512.99		
25909045	Zerimar - Ana Felicia Herrera	-6,195.36		
25909050	Centro Optico Visual.- Marcia Ch	-104.37		
25909060	Audiocentro.- Jorge Guerrero Ace	-1,869.53		
25909065	Comisariato del Estudiante.- Luz	-705.05		
25909075	Movistar	-360.79		
25909092	Convenio CASMUL	-101.20		
25909093	Odontologia Integral	-78.81		
25909094	Distribuidora "San Luis"	-332.33		
25909097	Medina Montoya Maria Delfa	-82.78		
25909098	Automatización del Sistema	-1,273.50		
	TOTAL PASIVOS			-2,836,763.61
	3 PATRIMONIO			
	31 CAPITAL SOCIAL			-751,626.68
	3103 Aportes de socios		-751,626.68	
	310305 APORTES DE SOCIOS	-751,626.68		
	31030505 Certificados de Aportacion Activ			-359,515.04
	33 RESERVAS			
	3301 Legales		-264,007.22	
	330105 FONDO IRREPARTIBLE	-113,982.29		
	33010505 Fondo Irrepartible de Reserva Le	-113,982.29		
	330110 APORTE DE SOCIOS PARA CAPITALIZACI	-150,024.93		
	33011005 Aporte de Socios para capitaliza	-150,024.93		
	3303 Especies			-95,507.82
	330305 A disposición de la Asamblea de Re	-59,572.02	-59,572.02	
	33030505 A Disposición de Asamblea Genera	-59,572.02		
	330390 Otras			-35,935.80
	33039010 Aporte Mausoleo	-10,969.65		
	33039015 Aporte Cofres Mortuorios	-11,267.25		
	33039020 Aporte Funeraria	-13,698.90		
	34 OTROS APORTES PATRIMONIALES			-38,314.11
	3401 Otros aportes patrimoniales		-38,314.11	
	340105 Aporte Patrimonial de la Farmacia	-23,452.11		
	340190 OTROS	-14,862.00		
	34019005 Otros	-14,862.00		
	36 RESULTADOS			-3,419.43
	3601 Utilidades o excedentes acumuladas		-3,419.43	
	360105 UTILIDADES Y/O EXCEDENTES ACUMULAD	-3,419.43		
	36010505 Utilidades y/o Excedentes Acumul	-3,419.43		
	TOTAL PATRIMONIO			-1,152,875.26
	EXEDENTE DEL PERIODO			0.00
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO			<u>-3,989,638.87</u>
	CUENTAS CONTINGENTES			
	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES			0.00
	7 CUENTAS DE ORDEN			
	71 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			-8,241.39
	7102 Activos propios en poder de terceros		577.74	577.74
	710230 Cartera de crédito de consumo		577.74	
	71023005 Cartera de Credito de Consumo Or	577.74		
	7103 Activos castigados			-7,394.35
	710310 Cartera de créditos		-7,394.35	
	71031005 Cartera de credito de consumo pr	-7,394.35		
	7190 Otras cuentas de orden deudoras			-1,424.78
	719090 Otras cuentas de orden		-1,424.78	
	71909010 Otras	-1,424.78		
	72 DEUDORAS POR EL CONTRARIO			6,816.61
	7203 Activos castigados		7,394.35	
	720305 CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIO	7,394.35	7,394.35	
	72030505 Cartera de Credito de Consumo pr	7,394.35		
	7209 Intereses en suspenso		-577.74	
	73 ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			4,837,268.44
	7301 Valores y bienes recibidos de tercer		4,837,268.44	
	74 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			-4,835,813.66
	7401 Valores y bienes recibidos de tercer		-4,837,268.44	
	740110 Documentos en garantia	-4,837,268.44		
	74011005 Por operaciones de credito (paga	-4,837,268.44		
	7414 Provisiones constituidas		1,424.78	
	741417 Provisión genérica por tecnología		1,424.78	
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN			0.00


 ING. ANGEL JARA ROA
 GERENTE


 MARIA ELENA AREVALO SALAZAR
 SECRETARIA CONTADORA

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA"
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022

5 INGRESOS		
51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		-418,415.40
5101 Depósitos		-861.25
510110 Depósitos en instituciones financi	-861.25	
51011005 Interes ganados en cuentas banca	-861.25	
5103 Intereses y descuentos de inversión		-5,021.14
510315 Mantenedas hasta el vencimiento	-5,021.14	
5104 Intereses y descuentos de cartera de		-412,533.01
510410 Cartera de crédito de consumo	-411,697.77	
510450 De mora	-835.24	
54 INGRESOS POR SERVICIOS		-456.00
5490 Otros servicios		-456.00
549005 Tarifados con costo máximo	-456.00	
54900505 Apertura de Cuenta Basica	-456.00	
55 OTROS INGRESOS OPERACIONALES		-6,480.33
5590 Otros		-6,480.33
559005 Especie Valorada Varias	-500.00	
559025 OTROS INGRESOS	-3,930.73	
55902505 Multas	-3,927.53	
55902515 Otros	-3.20	
559030 Liquidacion de Socios	-2,049.60	
56 OTROS INGRESOS		-3,875.43
5604 Recuperaciones de activos financiero		-1,823.37
560420 Intereses y comisiones de ejercici	-1,823.37	
5690 Otros		-2,052.06
569010 Porcentaje Casas Comerciales	-1,739.14	
569015 Otros ingresos	-312.92	
TOTAL INGRESOS		429,227.16
4 GASTOS		
41 INTERESES CAUSADOS		163,137.75
4101 Obligaciones con el público		163,137.75
410115 Depósitos de ahorro	128,464.13	
41011505 Interes Depositos de Ahorro	119,835.77	
41011515 Ahorro Navideño	7,543.24	
41011525 Ahorro Decimo Cuarto	352.79	
41011530 Ahorro Decimo Tercero	732.33	
410190 Otros	34,673.62	
41019005 Interes Certificados de Aportaci	34,673.62	
44 PROVISIONES		187.36
4402 Cartera de créditos		187.36
440220 Crédito de consumo	187.36	
44022005 Gasto Provision de Cartera de cr	187.36	
45 GASTOS DE OPERACIÓN		235,650.82
4501 Gastos de personal		55,954.20
450105 Remuneraciones mensuales	34,623.49	
450110 Beneficios sociales	4,572.77	
45011005 Décimo Cuarto Sueldo	1,669.31	
45011010 Décimo Tercer Sueldo	2,903.46	
450120 Aportes al IESS	6,779.01	
450130 Pensiones y jubilaciones	5,452.44	
45013005 Jubilación Patronal	4,176.93	
45013010 Deshaucio	1,275.51	
450135 Fondo de reserva IESS	2,744.63	
45013505 Fondos de Reserva	2,744.63	
450145 Iece	304.06	
450150 Secap	304.06	
450190 Otros	1,173.74	
45019020 Capacitación Personal	300.00	
45019025 Vacaciones Pagadas al Personal	169.24	
45019030 Capacitacion Directivos	600.00	

45019060 Caución	104.50		
4502 Honorarios			41,688.17
450205 Directores		11,666.25	
45020505 Dietas a Directivos	10,136.25		
45020510 Gastos de Representación	1,530.00		
450210 Honorarios profesionales			30,021.92
45021005 AUDITORIA EXTERNA		3,214.32	
4502100530 Honorarios por Asesoría al Con	3,214.32		
45021010 OTROS		26,173.92	
4502101030 Honorarios Profesionales Geren	26,173.92		
45021035 Honorarios Profesionales General		633.68	
4503 Servicios varios			10,127.97
450320 Servicios básicos		783.32	
45032005 Servicio Teléfono	514.52		
45032010 Servicio de Celular	268.80		
450390 Otros servicios			9,344.65
45039010 Gastos Bancarios		147.39	
45039090 Otros Servicios		9,197.26	
4504 Impuestos, contribuciones y multas			22,745.48
450405 Impuestos Fiscales		6,738.81	
45040510 Impuesto al Iva 12 % Bienes		954.83	
45040515 Impuesto al Iva 12 % Servicios		5,783.98	
450410 Impuestos Municipales			3,000.89
45041005 Patente Municipal		2,939.79	
45041020 Permiso de Funcionamiento Cooper		61.10	
450415 Aportes a la SEPS			1,700.21
450420 Aportes al COSEDE por prima fija			10,584.44
450430 Multas y otras sanciones			721.13
4505 Depreciaciones			2,491.28
450525 Muebles, enseres y equipos de ofic		1,355.50	
45052505 Muebles y Enseres		1,355.50	
450530 Equipos de computación			1,057.38
45053005 Equipos de Computación		1,057.38	
450590 Otros			78.40
45059005 Instalaciones Local de la Cooper		78.40	
4507 Otros gastos			102,643.72
450705 Suministros diversos			80.00
45070505 Útiles de Oficina		80.00	
450715 Mantenimiento y reparaciones			1,200.00
450730 GASTOS NO DEDUCIBLES			21,058.82
45073005 Movilización, Courier		8.60	
45073010 Suministros Varios-otros		3.80	
45073015 Otros gastos		21,046.42	
450790 Otros			80,304.90
45079005 Agasajo Navideño Socio		73,042.20	
45079010 Varios Gastos		7,128.77	
45079045 Estudio Actuarial Jubilación y D		133.93	
47 OTROS GASTOS Y PERDIDAS			1.55
4703 Intereses y comisiones devengados en			1.55
470305 REGISTRA GASTO EJERCICIO ANTERIOR		1.55	
TOTAL GASTOS			398,977.48

EXCEDENTE DEL PERIODO

30,249.68

15% Participación Trabajadores	4,537.45
25% Impuesto a la Renta	13,236.15
50% Fondo Irrepartible de Reserva Legal	6,238.04
1% Contribución a la Superintendencia SEPS	257.12
Excedente Pendiente de Liquidar	5,980.91


ING. ANGEL JARA ROA
GERENTE


MARIA ELENA AREVALO SALAZAR
SECRETARIA CONTADORA

Anexo 3. Oficio de autorización del trabajo de titulación por parte de la cooperativa



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
"SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA" LTDA**

Aprobada con acuerdo Nro. 1196 e inscrita con EL Nro. 37 49 - Fono 585080

Oficio No. GCSML-037-2023

Loja, 9 de junio de 2023

**Señor
Junnior Antonio Sánchez Azuero
Estudiante Contabilidad y Auditoría
Universidad Nacional de Loja
Ciudad.**

Adjunto encuentra los Estados Financieros (Balance General y de Pérdidas y Ganancias) de mi representada cooperativa, de los años 2021 y 2022 solicitados para la realización de su trabajo de Titulación, conforme autorización del Consejo de Administración de COOPSEM.

No está por demás indicarle que la información que se entrega es delicada y de pertenencia a COOPSEM por lo cual le recomiendo que la misma sea tratada con la seriedad que el caso amerita y la seguridad que su investigación pueda generar.

El mismo Consejo de Administración, solicita se entregue una copia de su informe del proyecto o del resultado de su investigación misma que permitirá que la cooperativa siga apoyando a otros estudiantes que requieran apoyo para su culminación de actividades en la academia, esto como parte de nuestra responsabilidad social.

Seguro del manejo responsable de la información que se entrega, suscribo,

Atentamente,



**Ing. Ángel Jara Roa,
GERENTE COOPSEM**

Adjunto 87 fojas con copias por las dos caras de la Información financiera de COOPSEM 2021-2022

Anexo 4. Instrumento de investigación, entrevista aplicada

ENTREVISTA DIRIGIDA AL AREA CONTABLE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA. "COOPSEM"

La siguiente entrevista constituye un instrumento básico para conocer de mejor manera la situación financiera y económica de la cooperativa, además, permitirá identificar aspectos generales y específicos, mismos que servirán para el desarrollo del trabajo de titulación denominado: *ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA. DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2021-2022.*

A partir de esta información, gracias a su colaboración, se podrán seleccionar las variables necesarias que faciliten el desarrollo de los análisis, resultando así en un acercamiento mas real de la cooperativa.

1. ¿El área contable de la cooperativa tiene conocimiento sobre los indicadores financieros que debe aplicar la cooperativa?

Si, lógicamente.

2. A su criterio, ¿Cree usted que las herramientas de análisis financiero son importantes para la toma de decisiones y prevención de errores a futuro?

Correcto.

3. ¿Usted conoce qué es y para qué sirve el análisis financiero?

Para determinar el rumbo de la entidad en función de los resultados obtenidos en comparación con los planes estratégicos de la misma.

4. ¿Qué herramienta o método se usa para el análisis de los estados financieros de la cooperativa?

Análisis horizontal y vertical, cálculo de fórmulas/ indicadores de % de Rendimiento Financiero

5. ¿La cooperativa cuenta con políticas y/o procedimientos para contrarrestar los riesgos financieros?

Si

6. ¿La toma de decisiones se evalúan en un periodo determinado?

Trimestralmente

7. ¿Las decisiones tomadas engloban a todas actividades que desarrolla la cooperativa?

- Si
8. En lo relacionado a ingresos y gastos. ¿Todos estos movimientos son contabilizados en orden cronológico para una mejor interpretación?
lógicamente Si
9. ¿Cada área de la cooperativa cuenta con un control interno de actividades?
Si
10. ¿Es de su conocimiento, si en algún momento la cooperativa ha sufrido un evento desfavorable que haya afectado a las operaciones?
NO
11. ¿Considera que mediante la investigación se daría un aporte a la cooperativa en general, realizando este análisis financiero?
Si
12. ¿Se realiza informes sobre los resultados al momento que se desarrolla el análisis a los estados financieros?
Inusualmente -

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Anexo 5. Oficio de designación de la directora de Trabajo de Integración Curricular



UNL
Universidad
Nacional
de Loja

FACULTAD, JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Presentada el día de hoy, 08 de noviembre de 2023, a las 20H00. Lo certifica, la Secretaria Abogada de la Facultad Jurídica Social y Administrativa de la UNL.

ENA REGINA
PELAEZ
SORIA

Firmado digitalmente
por ENA REGINA
PELAEZ SORIA
Fecha: 2023.11.09
08:36:09 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc
**SECRETARIA ABOGADA DE LA
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA**

Loja, 09 de noviembre de 2023, a las 08H00. Atendiendo la petición que antecede, de conformidad a lo establecido en el **Art. 228 Dirección del trabajo de integración curricular o de titulación**, del Reglamento de Régimen Académico de la UNL vigente; una vez emitido el informe favorable de estructura, coherencia y pertinencia del proyecto, se designa a la Lic. Elida Alvarado Jaramillo, Mg. Sc., Docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa, como **DIRECTORA del Trabajo de Integración Curricular o Titulación**, titulado: **"ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SERVIDORES MUNICIPALES DE LOJA LTDA. DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2021-2022"**, de autoría del Sr. **JUNNIOR ANTONIO SANCHEZ AZUERO**. Se le recuerda que conforme lo establecido en el Art. 228 antes mencionado. Usted en su calidad de director del trabajo de integración curricular o de titulación *"será responsable de asesorar y monitorear con pertinencia y rigurosidad científico-técnica la ejecución del proyecto y de revisar oportunamente los informes de avance, los cuales serán devueltos al aspirante con las observaciones, sugerencias y recomendaciones necesarias para asegurar la calidad de la investigación. Cuando sea necesario, visitará y monitoreará el escenario donde se desarrolle el trabajo de integración curricular o de titulación"*. **NOTIFÍQUESE para que surta efecto legal.**



Firmado digitalmente por
DUNIA MARITZA
YAGUACHE MAZA

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza, Mg. Sc.
DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

Loja, 09 de noviembre de 2023, a las 10H30, Notifiqué con el decreto que antecede a la Lic. Elida Alvarado Jaramillo, Mg. Sc., para constancia suscriben:



Firmado digitalmente por:
ELIDA DEL CISNE
ALVARADO JARAMILLO

Lic. Elida Alvarado Jaramillo, Mg. Sc.
DIRECTORA DEL PROYECTO



Firmado digitalmente por:
ELIANA DEL CISNE
GONZALEZ MEDINA

Elaborado por: Ab. Eliana González M.

C.C. Sr. Junnior Antonio Sánchez Azuero.
Expediente De Estudiante

Firmado digitalmente por
ENA REGINA
PELAEZ
SORIA

Firmado digitalmente por
ENA REGINA
PELAEZ SORIA
Fecha: 2023.11.09
08:36:18 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria, Mg. Sc.
SECRETARIA ABOGADA

072 - 545191

Ciudad Universitaria "Guillermo Falconí Espinosa"
Casilla Letra "S" La Argelia. Loja – Ecuador

Página 1 | 1

Educamos para Transformar

Anexo 6. Certificado de traducción del resumen de español a inglés “abstract”

Catamayo, 6 de marzo del 2024

Lcda.

Julia Elizabeth. Piedra Benitez.

LICENCIADA EN CIENCIAS DE EDUCACION MENCIÓN INGLÉS

Certifica. –

Haber traducido de español a inglés el resumen del trabajo de integración curricular:

Análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Servidores

Municipales de Loja Ltda. de la ciudad de Loja, periodo 2021-2022, autoría

del estudiante: Junnior Antonio Sánchez Azuero C.I. 1105403917, de la carrera de Contabilidad y Auditoría.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad, pudiendo el interesado hacer uso del presente documento cuando lo considere conveniente.



Julia Elizabeth. Piedra Benitez

1103670475

Licenciada

Nro Reg. Senesyt 1008-16-1453558