



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 Semilla del Progreso Ltda. del cantón Saraguro, periodo 2021-2022.

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

AUTOR:

Dennis Alejandro Vacacela Suquilanda

DIRECTOR:

Ing. Edison Fabián Miranda Raza Mg. Sc.

Loja - Ecuador

2024

Certificación



unl

Universidad
Nacional
de Loja

Sistema de Información Académico
Administrativo y Financiero - SIAAF

CERTIFICADO DE CULMINACIÓN Y APROBACIÓN DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Yo, **Miranda Raza Edison Fabian**, director del Trabajo de Integración Curricular denominado **ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SEMILLA DEL PROGRESO LTDA. DEL CANTÓN SARAGURO, PERIODO 2021-2022**, perteneciente al estudiante **DENNIS ALEJANDRO VACACELA SUQUILANDA**, con cédula de identidad N° **1150996823**.

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, 7 de Marzo de 2024



F)
DIRECTOR DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN
CURRICULAR



Certificado TIC/TT.: UNL-2024-000949

1/1
Educamos para **Transformar**

Autoría

Yo, **Dennis Alejandro Vacacela Suquilanda**, 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:

Cedula de Identidad: 1150996823

Fecha: Loja, 19 de junio de 2024

Correo electrónico: dennis.vacecala@unl.edu.ec

Celular: 0999178935

Carta de autorización del trabajo de integración curricular por parte del autor para la consulta, reproducción parcial o total y publicación electrónica del texto completo

Yo, Dennis Alejandro Vacacela Suquilanda, declaro ser el autor del Trabajo de Integración Curricular denominado: **“Análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda. del cantón Saraguro, periodo 2021-2022.”** como requisito previo a 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 cuales tenga convenio la Universidad.

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

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 19 días del mes de junio del dos mil veinte y cuatro.

Firma:

Autor: Dennis Alejandro Vacacela Suquilanda

Cedula: 1150996823

Dirección: Calle Juan José Samaniego y Av. Manuel Agustín Aguirre

Correo electrónico: dennis.vacecala@unl.edu.ec

Celular: 0999178935

DATOS COMPLEMENTARIOS

Director del Trabajo de Integración Curricular: Ing. Edison Fabian Miranda Raza, Mg. Sc.

Dedicatoria

El presente trabajo de integración curricular, primeramente, quiero dedicárselo a Dios y a la Virgen María, que han sido mi guía constante y mi fuente de fortaleza a lo largo de mi trayecto académico, su gracia y misericordia ha sido la luz que iluminó mi camino, dándome la fuerza necesaria para alcanzar mis objetivos como es obtener mi título universitario.

A los distinguidos docentes que compartieron su sabiduría y experiencia conmigo mi más sincera gratitud, su dedicación y compromiso con la excelencia académica han dejado una huella imborrable en mi formación.

Finalmente, a mi amada familia principalmente a mis abuelos Estala y Leonidas que han sido el pilar fundamental en mi vida que, con mucho esfuerzo, motivación, y su inquebrantable apoyo hicieron lo posible para que culmine mi carrera profesional. A mi hermana Yessenia gracias por tu apoyo incondicional y tu amor han sido una fuente constante de fortaleza y alegría, no hay palabras suficientes para expresar lo mucho que significas para mí y lo agradecido que estoy por tenerte. A mis tíos gracias por su cariño y por sus consejos, por las risas compartidas y por estar siempre ahí cuando más los necesitaba. Y por último a mis amigos, su amistad es un regalo invaluable y cada uno de ustedes ocupa un lugar especial en mi vida.

Dennis Alejandro Vacacela Suquilanda

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 al Ing. Edison Fabian Miranda Raza, Mg. Sc. director del trabajo de integración curricular o de titulación, por todo el apoyo brindado, que con su experiencia y dedicación supo guiarme durante el proceso de elaboración y culminación de mi trabajo de integración curricular o de titulación.

Finalmente agradezco a la Ing. María Stefanya Ordoñez Ureña, gerente general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda., y a su distinguido personal administrativo por brindarme toda la información necesaria para poder cumplir con este objetivo tan importante.

Dennis Alejandro Vacacela Suquilanda

Índice de contenido

Portada.....	i
Certificación.....	i
Autoría.....	ii
Carta de Autorización.....	iv
Dedicatoria.....	v
Agradecimiento.....	vi
Índice de contenido.....	vii
Índice de tablas.....	viii
Índice de figuras.....	x
Índice de anexos.....	xi
1. Título.....	1
2. Resumen.....	2
2.1 Abstract.....	3
3. Introducción.....	4
4. Marco teórico.....	6
Sistema Financiero.....	6
Economía Popular y Solidaria.....	8
El Cooperativismo.....	9
Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	11
Estados Financieros.....	16
Análisis Financiero.....	25
Indicadores Financieros.....	28
Informe de Análisis Financiero.....	42
5. Metodología.....	45
6. Resultados.....	48
7. Discusión.....	152
8. Conclusiones.....	153
9. Recomendaciones.....	154
10. Bibliografía.....	155
11. Anexos.....	159

Índice de tablas

Tabla 1 Clasificación de las Cooperativas de ahorro y Crédito según el segmento.....	12
Tabla 2 Formato del estado de Situación Financiera	19
Tabla 3 Formato del Estado de Resultados	22
Tabla 4 Formato de Flujo de Efectivo.....	23
Tabla 5 Resumen de Indicadores Financieros	29
Tabla 6 Balance General de la COAC Semilla del Progreso Ltda., año 2021.	68
Tabla 7 Estado de Pérdidas y Ganancias de la COAC Semilla del Progreso Ltda., año 2021.	77
Tabla 8 Balance General de la COAC Semilla del Progreso Ltda., año 2022.	79
Tabla 9 Estado de Pérdidas y Ganancias de la COAC Semilla del Progreso Ltda., año 2022.	83
Tabla 10 Análisis Vertical al Balance General de la COAC Semilla del Progreso Ltda., año 2021.....	86
Tabla 11 Estructura Financiera de la COAC Semilla del Progreso Ltda., año 2021.	90
Tabla 12 Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias de la COAC Semilla del Progreso Ltda., año 2021.....	92
Tabla 13 Estructura Económica de la COAC Semilla del Progreso Ltda., año 2021.	95
Tabla 14 Análisis Vertical al Balance General de la COAC Semilla del Progreso Ltda., año 2022.....	97
Tabla 15 Estructura Financiera de la COAC Semilla del Progreso Ltda., año 2022.	101
Tabla 16 Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias de la COAC Semilla del Progreso Ltda., año 2022.....	104
Tabla 17 Estructura Económica de la COAC Semilla del Progreso Ltda., año 2022.	106
Tabla 18 Representación Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias año 2022. ..	106
Tabla 19 Análisis Horizontal al Balance General de la COAC Semilla del Progreso Ltda., periodos 2021-2022.....	109
Tabla 20 Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias de la COAC Semilla del Progreso Ltda., periodos 2021-2022.	115
Tabla 21 Indicador Proporción de Activos Improductivos Netos.....	119
Tabla 22 Estructura del Indicador Proporción de Activos Improductivos Netos.....	119
Tabla 23 Indicador Proporción de los Activos Productivos Netos.	120
Tabla 24 Estructura Indicador Proporción de los Activos Productivos Netos.....	120

Tabla 25 Indicador Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Producción General.	121
Tabla 26 Estructura Indicador Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Producción General.	121
Tabla 27 Indicador Morosidad de la Cartera Total.	122
Tabla 28 Estructura Indicador Morosidad de la Cartera Total.	122
Tabla 29 Indicador Morosidad de la Cartera de Consumo Prioritario.	123
Tabla 30 Estructura Indicador Morosidad de la Cartera de Consumo Prioritario.	123
Tabla 31 Indicador Morosidad de la Cartera de Microcrédito.	124
Tabla 32 Estructura Indicador Morosidad de la Cartera de Microcrédito.	124
Tabla 33 Indicador Cobertura de la Cartera de Microcrédito.	125
Tabla 34 Estructura Indicador Cobertura de la Cartera de Microcrédito.	125
Tabla 35 Indicador Cobertura de la Cartera Problemática.	125
Tabla 36 Estructura Indicador Cobertura de la Cartera Problemática.	126
Tabla 37 Indicador Cobertura de la Cartera Prioritario.	126
Tabla 38 Estructura Indicador Cobertura de la Cartera Prioritario.	127
Tabla 39 Indicador Eficiencia Operativa.	127
Tabla 40 Estructura Indicador Eficiencia Operativa.	128
Tabla 41 Indicador Grado de Absorción del Margen Financiero Neto.	128
Tabla 42 Estructura Indicador Grado de Absorción del Margen Financiero Neto.	128
Tabla 43 Indicador Eficiencia Administrativa de Personal.	129
Tabla 44 Estructura Indicador Eficiencia Administrativa de Personal.	129
Tabla 45 Indicador Rendimiento sobre Patrimonio (ROE).	130
Tabla 46 Estructura Indicador Rendimiento sobre Patrimonio (ROE).	130
Tabla 47 Indicador Rendimiento Operativo sobre Activo (ROA).	130
Tabla 48 Estructura Indicador Rendimiento Operativo sobre Activo (ROA).	131
Tabla 49 Indicador Intermediación Financiera.	131
Tabla 50 Estructura Indicador Intermediación Financiera.	132
Tabla 51 Indicador Margen Intermediación Estimado/ Patrimonio Promedio.	132
Tabla 52 Estructura Indicador Margen Intermediación Estimado/ Patrimonio Promedio. ...	133
Tabla 53 Indicador Margen Intermediación Estimado/ Activo Promedio.	133
Tabla 54 Estructura Indicador Margen Intermediación Estimado/ Activo Promedio.	134
Tabla 55 Indicador Rendimiento de la Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer.	134

Tabla 56 Estructura Indicador Rendimiento de la Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer.	135
Tabla 57 Indicador Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por Vencer.	135
Tabla 58 Estructura Indicador Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por Vencer.	135
Tabla 59 Indicador Rendimiento de la Cartera de Créditos Refinanciada por Vencer.	136
Tabla 60 Estructura Indicador Rendimiento de la Cartera de Créditos Refinanciada por Vencer.	136
Tabla 61 Indicador Rendimiento de la Cartera de Créditos Reestructurada.	137
Tabla 62 Estructura Indicador Rendimiento de la Cartera de Créditos Reestructurada.	137
Tabla 63 Indicador Rendimiento de la Cartera por Vencer Total.	137
Tabla 64 Estructura Indicador Rendimiento de la Cartera por Vencer Total.	138
Tabla 65 Indicador Fondos Disponibles Sobre Total de Depósitos a Corto Plazo.	138
Tabla 66 Estructura Indicador Fondos Disponibles Sobre el Total de Depósitos a Corto Plazo.	139
Tabla 67 Indicador Cartera Improductiva Descubierta en Relación al Patrimonio y Resultados.	139
Tabla 68 Estructura Indicador Cartera Improductiva Descubierta en Relación al Patrimonio y Resultados.	140
Tabla 69 Indicador Índice de Capitalización Neto: FK / FI.	140
Tabla 70 Estructura Indicador Índice de Capitalización Neto: FK / FI.	141

Índice de figuras

Figura 1 Integración del Sistema Financiero Nacional	7
Figura 2 Integración de la Economía Popular y Solidaria	8
Figura 3 Formato de Cambios en el Patrimonio	24
Figura 4 Ubicación Geográfica de la Cooperativa.	45
Figura 5 Organigrama de la Estructura de la Cooperativa de ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda.	67
Figura 6 Representación Análisis Vertical al Balance General año 2021.	91
Figura 7 Representación Análisis Vertical al estado de pérdidas y Ganancias año 2021.	96
Figura 8 Representación Análisis Vertical al Balance General año 2022.	103
Figura 9 Representación Análisis Horizontal al Balance General periodos 2021-2022.	114
Figura 10 Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias periodos 2021-2022.	118

Índice de anexos

Anexo 1 RUC de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda.....	159
Anexo 2 Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda., periodo 2021.....	161
Anexo 3 Estado de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda., periodo 2021	165
Anexo 4 Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda., periodo 2022.....	167
Anexo 5 Estado de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda., periodo 2021	171
Anexo 6 Decreto asignación de Director para el Trabajo de Integración Curricular	173
Anexo 7 Certificado de Traducción del Abstract.....	174

1. Título

Análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda. del cantón Saraguro, periodo 2021-2022.

2. Resumen

El Trabajo de Integración Curricular denominado “Análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda. del cantón Saraguro, periodo 2021-2022.”, en cumplimiento a los objetivos se desarrolló el análisis vertical y horizontal, la cartera de crédito es la más relevante de los activos con un incremento de 13,42%, respecto a los pasivos son financiados principalmente por obligaciones con el público con un aumento de 15,70%, teniendo una acumulación de dinero captado, en cuanto al patrimonio presentando recursos limitados en las operaciones actuales con un crecimiento de 3,28%, debido a los intereses por los créditos otorgados. La situación económica se encuentra desequilibrada, ya que los ingresos totales tuvieron una disminución de -4,83% y los gastos se acrecentaron en 9,34% dando como resultado una pérdida significativa. Aplicando los indicadores de la SEPS, se presentaron los siguientes resultados: tiene un índice alto de morosidad debido a una gestión inadecuada de los préstamos con un equivalente de 11,55%; la rentabilidad es desfavorable al tener un ROA y ROE de -1,78% y -26,27% respectivamente, debido a que no se están utilizando los recursos de manera adecuada; la intermediación financiera es aceptable reflejando un 83,66%, observando que la gestión en la captación y colocación de recursos es asequible; en cuanto a la liquidez tiene el 46,60%, indicando que cuenta con los recursos necesarios para solventar sus obligaciones. El informe fue desarrollado de manera precisa dando conclusiones y recomendaciones que ayuden a mejorar los aspectos negativos y corregir el desempeño de las actividades de la Cooperativa. Se utilizaron los métodos: científico, analítico, sintético, matemático y estadístico, que ayudaron a determinar la situación económica-financiera, obtenida del análisis vertical y horizontal, además se aplicaron los indicadores financieros, sugiriendo estrategias que contribuyan a los directivos.

Palabras claves: gestión, cooperativa, financiados, situación económica, desequilibrada.

2.1 Abstract

The Curricular Integration Work entitled "**Financial Analysis of the Savings and Credit Cooperative Semilla del Progress Ltda. in the Saraguro Canton, period 2021-2022,**" in compliance with the objectives, vertical and horizontal analysis was developed. The credit portfolio is the most relevant asset with an increase of 13.42%, while liabilities are mainly financed by obligations to the public with an increase of 15.70%, accumulating captured money.

Regarding equity, there are limited resources in current operations with a growth of 3.28%, due to the interest on granted loans. The economic situation is unbalanced, as total income decreased by -4.83% and expenses increased by 9.34%, resulting in a significant loss.

Applying SEPS indicators, the following results were presented: a high delinquency rate due to inadequate loan management, equivalent to 11.55%; profitability is unfavorable with an ROA and ROE of -1.78% and -26.27% respectively, due to inadequate resource utilization; financial intermediation is acceptable, reflecting 83.66%, indicating manageable resource mobilization and placement; liquidity stands at 46.60%, suggesting adequate resources to meet obligations.

The report was developed precisely, providing conclusions and recommendations to improve negative aspects and correct cooperative activities' performance.

Scientific, analytical, synthetic, mathematical, and statistical methods were used to determine the economic-financial situation, obtained from vertical and horizontal analysis, as well as financial indicators, suggesting strategies to aid management.

Keywords: management, cooperative, financed, economic situation, unbalanced.

3. Introducción

La importancia del análisis financiero aplicado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda., permite evaluar de manera general aspectos económica y financiera, determinando la eficiencia en las operaciones de la entidad respecto al nivel de liquidez, endeudamiento, apalancamiento, actividad, capitalización, rentabilidad, eficiencia administrativa y financiera, permitiendo tomar decisiones gerenciales.

El aporte que brinda el presente Trabajo de Integración Curricular, es proporcionar políticas que ayuden al mejoramiento del rendimiento de la cooperativa para lo cual se debe constatar la información del solicitante a fin de conocer si está en la capacidad de cumplir con los pagos de crédito en el plazo acordado. Adicional se debe llevar un seguimiento y control altamente dinámico al acreditado y garante, con un plan de recuperación de lo adeudado donde incluya visitas previas, llamadas telefónicas, entre otras, la finalidad principal de esta gestión es recuperar los créditos otorgados, cabe recalcar que es obligación del funcionario del crédito comprobar que el plan de seguimiento se haya cumplido.

La estructura del Trabajo de Integración Curricular se lo realizo conforme a lo dispuesto en el Art. 229 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, el cual se encuentra estructurado de la siguiente manera. **Título**, es el objeto de estudio del trabajo; **Resumen**, se explica de manera breve y explícita el Trabajo de Integración Curricular, tanto en castellano como traducción al inglés; **Introducción**, se señala la importancia del tema, su aportación a la entidad, la estructura del trabajo; **Marco Teórico**, contiene los conceptos y definiciones concernientes con el sistema financiero, cooperativismo y análisis financiero, que ayudan a entender de mejor manera el tema de investigación; **Metodología**, recopila datos para llevar a cabo el proceso de análisis financiero; **Resultados**, se presenta el contexto empresarial como la reseña histórica, misión, visión, objetivos, políticas, base legal y organigrama estructural; desarrollo del análisis verticales y horizontales aplicado a los estados financieros, al igual que los indicadores financieros establecidos por la SEPS y finalmente la elaboración del informe financiero; **Discusión**, comprende la comparación entre cómo se halló la cooperativa y de qué manera contribuyo el desarrollo del análisis financiero; **Conclusiones**, se expresa de manera breve los resultados encontrados del trabajo de integración curricular; **Recomendaciones**, se basan en las conclusiones planteadas dando alternativas de solución a los problemas encontrados; **Bibliografía**, hace referencia a las distintas fuentes de consulta como libros, artículos, revistas científicas, páginas web y demás documentos que se utilizaron para el desarrollo del trabajo; **Anexos**, contiene los estados financieros, RUC

y demás documentos proporcionados por la cooperativa Semilla del Progreso necesarios para el desarrollo y sustento del Trabajo de Integración Curricular.

4. Marco teórico

Sistema Financiero

Según Ordóñez et al. (2020), el sistema financiero actúa como intermediario entre quienes tienen excedentes de fondos y quienes no tienen fondos suficientes para financiar sus actividades, actúan como intermediarios entre estos usuarios y les proporcionan activos financieros que les permiten mantener su riqueza.

El sistema financiero en Ecuador, lo constituyen las cooperativas de crédito, asociaciones de ayuda mutua y otras instituciones financieras, aunque el mayor segmento de activos se concentra en la banca privada, el sistema bancario del Ecuador está regulado y controlado por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS), cuya misión es proteger los intereses de los clientes y fortalecer el sistema, este conjunto de instituciones y entidades reguladoras están diseñadas para facilitar a asegurar el flujo de fondos y el sistema de pagos en la economía, son responsables de la compra y venta de activos en los mercados financieros. (pp.197-198)

El sistema financiero contribuye al desarrollo económico, permitiendo el flujo de dinero entre personas con recursos limitados y aquellas que tienen excedentes, redistribuyendo estos de manera eficiente y efectiva, lo cual facilita el acceso al crédito, fomenta el ahorro e incentiva la inversión.

Importancia

De acuerdo a Moran et al. (2021), el sistema financiero es crucial porque proporciona el insumo necesario para la producción de bienes y servicios que estas empresas necesitan para desarrollarse en una economía que claramente se está adaptando a los cambios en la economía, esto es inesperado porque cada empresa tiene que adaptarse a los objetivos y estrategias marcadas por su misma zona horaria, utilizando nuevas tecnologías y cumpliendo con los contratos de la misma empresa. (p. 811)

Características

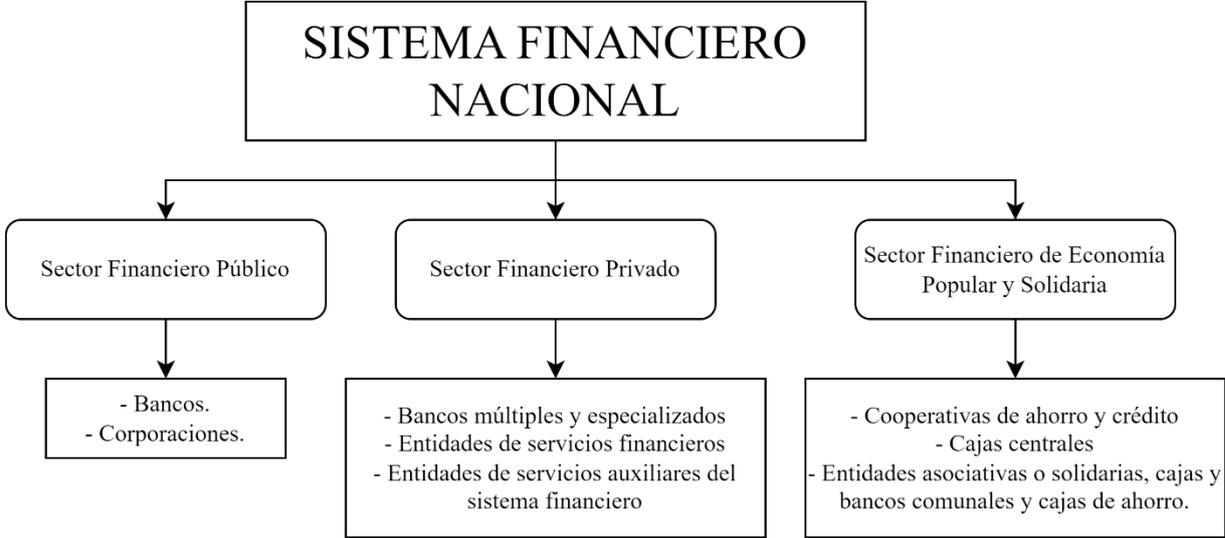
- ✓ Actúa como intermediario entre los ahorradores y los prestatarios, canalizando el flujo de fondos y facilitando la asignación eficiente de recursos financieros.
- ✓ Ayudan a reducir la exposición individual a posibles pérdidas, promoviendo así la estabilidad y la protección de los agentes económicos.
- ✓ Está sujeto a regulaciones y supervisión por parte de entidades gubernamentales. Esta supervisión busca asegurar el cumplimiento de las normativas y promover un comportamiento responsable por parte de las instituciones financieras.

Conformación del Sistema Financiero Nacional

El sector financiero nacional se compone de tres partes: el sector financiero público, el sector financiero privado y el sector financiero popular y solidario.

Figura 1

Integración del Sistema Financiero Nacional.



Nota. La siguiente imagen refleja la Integración del sistema financiero, obtenido del Código Orgánico Financiero y Monetario; Elaboración propia.

Sector Financiero Popular y Solidario

El sector financiero económico popular y solidario está organizado de manera que incluye tanto a las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria (EPS) como a las del Sector Financiero Popular y Solidario (SFPS). Una de las características principales de este sector es la diversidad de actores que lo conforman, como el sector cooperativo, asociativo y comunitario. Estas instituciones basan sus actividades en principios de solidaridad, cooperación y reciprocidad, priorizando el bienestar humano como el objetivo principal de su actividad económica, en lugar del lucro, la competencia y la acumulación de capital. (Delgado et al. 2021)

De acuerdo al Art. 311 de la Constitución de la República del Ecuador, (2023), el sector financiero popular y solidario estará conformado por entidades asociativas o solidarias, cooperativas de ahorro y crédito, cajas y bancos comunales. Las iniciativas de servicios dentro de este sector, así como de las unidades productivas de micro, pequeñas y medianas empresas, recibirán un trato especial y preferencial por parte del Estado, siempre y cuando promuevan el desarrollo de la economía popular y solidaria.

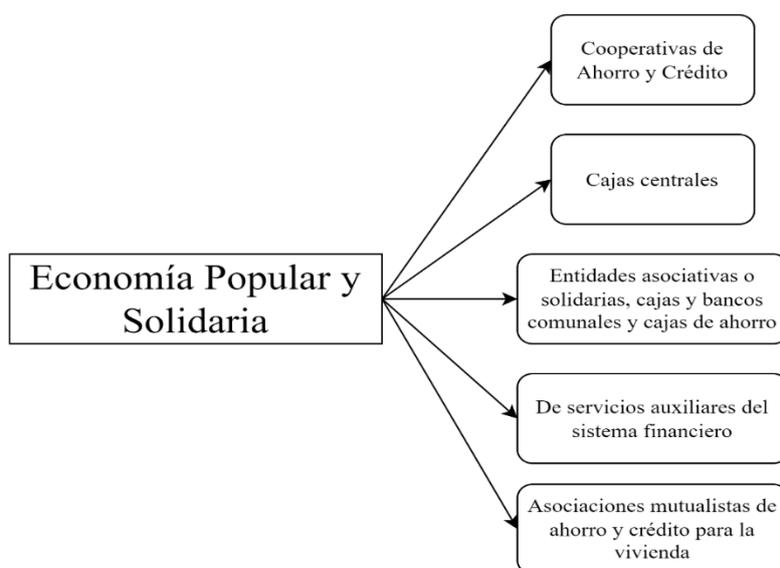
La Economía Popular y Solidaria

Para León (2019). La Economía Popular y Solidaria en el Ecuador abarca diferentes sectores, como los comunitarios que están formados por organizaciones que tienen una relación con el territorio, el cuidado de la naturaleza, la familia, las comunidades, los pueblos y las nacionalidades, tanto en entornos urbanos como rurales, su objetivo principal es la producción, comercialización, distribución y consumo de bienes necesarios, por otro lado, los sectores asociativos están constituidos por personas naturales que se abastecen de materias primas, insumos, herramientas, tecnologías, equipos u otros bienes, y a su vez comercializan su producción, y finalmente el sector cooperativo está conformado por cooperativas que se han unido de manera voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, y las unidades económicas populares que incluyen a familias, comerciantes minoristas y talleres artesanales, dedicados a actividades de producción y comercialización.

La economía popular y solidaria se refiere a una forma de organización económica en la que sus miembros, tanto de manera individual como colectiva, organizan y llevan a cabo operaciones de fabricación, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, el propósito de estos procesos es satisfacer las necesidades y generar ingresos, basándose en las relaciones solidarias, cooperativas y recíprocas teniendo al trabajo y bienestar humano como principal objetivo de su actividad. Esta forma de organización económica busca promover el buen vivir en armonía con la naturaleza, en lugar de enfocarse en la apropiación, el lucro y la acumulación de capital. (LOEPS, 2023, artículo 1)

Figura 2

Organización de la Economía Popular y Solidaria (EPS)



Nota. La siguiente figura muestra la organización de la EPS sacado de la LOEPS.

Principios

En el art. 4 de la LOEPS (2023), menciona que, los individuos y entidades protegidas por esta ley, en cumplimiento de sus actividades, se regirán por los siguientes principios:

- ✓ Búsqueda del buen vivir y del bien común;
- ✓ Anticipación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre las personas;
- ✓ Comercio justo y consumo ético y responsable;
- ✓ Equidad de género;
- ✓ Respeto a la identidad cultural;
- ✓ Autogestión;
- ✓ Responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas; y,
- ✓ Distribución equitativa y solidaria de excedentes.

El Cooperativismo

El cooperativismo se rige como el modelo de desarrollo socioeconómico más humano, caracterizado por la colaboración y participación activa de todos los involucrados, en este sistema, los participantes emplean recursos y habilidades, su principal objetivo es alcanzar metas comunes, las cooperativas representan formas de acción colectiva, donde les permite redefinir y recrear tanto sus desafíos como su realidad, basados en sus intereses compartidos. (López, 2020)

Cooperativismo en Ecuador

Para Castillo (2023). El cooperativismo desempeña un papel crucial en Ecuador, surgiendo como una iniciativa inclusiva que abarca diversos sectores sociales, entre estos se encuentran diversos segmentos de sociedades, incluyendo a gremios de obreros, comerciantes minoristas, trabajadores urbanos y transportistas, agricultores, magísteres, así como a fuerzas policiales y militares, estos sectores buscaban soluciones para satisfacer sus necesidades de recursos relacionados con la previsión social, la producción, los servicios y el consumo, en este contexto, el cooperativismo se presenta como una respuesta integral y colaborativa para impulsar el desarrollo y el bienestar de una amplia gama de comunidades en el país.

Tipos de cooperativas

Poveda et al. (2017), menciona que existen los siguientes tipos de cooperativas:

Cooperativa de producción: Tiene como objetivo principal la fabricación agraria, industrial o artesanal de capitales mediante el esfuerzo agrupado de los miembros.

Cooperativas de ahorro y crédito: Contribuyen con los individuos de los lugares menos favorables a salir adelante con préstamo a tasas adecuadas y así que ellos puedan implementar un negocio para surgir en su vida personal.

Cooperativa de comercialización: Brindan a los accionistas cualquier tipo de mercancías que sean de libre comercio, con la finalidad de mejorar el servicio de compra y venta a pueblo precios adecuados.

Cooperativa de vivienda: Se tiene como naturaleza la compra de bienes para la realización de obras, construcción y otras actividades que sean de beneficio para los accionistas.

Cooperativa de servicios: Son establecidas con el fin de satisfacer las distintas necesidades de los asociados o socios.

Cooperativas de transportes: Es una compañía de transportistas que se plantea en trabajar de manera ordenada para ofrecer un servicio de calidad y eficiente.

Reglamento General de las Cooperativas

Naturaleza y Fines

El artículo 3 del Reglamento General de la Ley de Cooperativas (1966) establece los principios universales por los cuales las cooperativas deben regirse. Estos son:

1. Igualdad de derechos entre los socios;
2. Ingreso y salida voluntaria de los socios;
3. Derecho a voto y elección de cada miembro asociado;
4. Limitación del interés sobre los certificados de aportación, no debe exceder el 6% anual;
5. Repartición de los excedentes, proporcional al nivel de operaciones o trabajo desempeñado por cada miembro de la organización;
6. Ninguna discriminación, incluido una neutralidad política, religiosa y racial; y,
7. Variaciones en el capital social.

El artículo 4 prohíbe a las cooperativas:

- a. Ser parte de entidades cuyos objetivos estén en conflicto con los principios y el espíritu cooperativo, o respaldar actitudes contrarias a ellos.
- b. Establecer acuerdos, convenios o contratos con personas ajenas a la institución que les permitan disfrutar de los privilegios y beneficios otorgados por la Ley y el Reglamento a las cooperativas.
- c. Realizar actividades que difieran de los objetivos establecidos en la Ley, el Reglamento o los estatutos de la cooperativa.
- d. Conceder preferencias o privilegios a un socio en particular, incluso en calidad de iniciador, fundador o director.

Constitución y Responsabilidad

Para establecer una cooperativa, se requerirá llevar a cabo previamente una Asamblea General, en la cual participarán las personas interesadas, contando con la orientación de un

difusor o experto en la doctrina cooperativa, por lo cual este experto informará a los participantes sobre las ventajas del sistema cooperativo y les explicará los beneficios y oportunidades de formar una cooperativa, también se abordarán todas las dificultades y puntos de vista concernientes con la organización, en el caso que la mayoría de los presentes considera apropiado constituir la cooperativa, se elegirá un Directorio Provisional constituido por un Presidente, tres Vocales, un Secretario y un Tesorero. El Directorio Provisional se encargará de redactar o supervisar la formulación del estatuto, gestionar su trámite y obtener la aprobación legal. (Art. 7)

El Directorio Provisional tiene la responsabilidad de presentar al Ministerio de Previsión Social y Cooperativas los siguientes documentos para conseguir la autorización del estatuto de la cooperativa y su reconocimiento legal:

- 1) Una solicitud dirigida al Ministro de Previsión Social y Cooperativas, solicitando la aprobación del estatuto.
- 2) Una certificación emitida por el técnico, difusor o promotor que asesoró a la cooperativa, confirmando que los miembros están completamente informados sobre los objetivos y han recibido la instrucción doctrinaria adecuada.
- 3) Un duplicado del acta constitutiva de la Asamblea General que designó el Directorio Provisional, la cual debe incluir la lista de sus integrantes.
- 4) Tres ejemplares del estatuto, redactado de manera clara y que incluya lo siguiente:
 - a) Nombre, domicilio y responsabilidad de la cooperativa.
 - b) Fines y acciones de la cooperativa.
 - c) Derechos y obligaciones de los socios.
 - d) Estructura y organización interna de la cooperativa.
 - e) Medidas de control y vigilancia.
 - f) Procedimientos para constituir, pagar o aumentar el capital social.
 - g) Principio y término del año económico.
 - h) Uso y distribución de los excedentes.
 - i) Causas de disolución y liquidación de la cooperativa.
 - j) Procedimiento para la modificación del estatuto.
 - k) Otras disposiciones consideradas necesarias para el buen funcionamiento de la cooperativa, siempre que no contradigan la Ley y el presente Reglamento. (Art. 9)

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Son entidades financieras democráticas de propiedad colectiva, en manos de sus socios, funcionando como intermediarios financieros, estas entidades financian sus carteras de créditos

mediante la movilización de los ahorros de sus socios y depósitos, en lugar de depender en gran medida de capital externo, con lo cual brindan oportunidades a diversas generaciones de socios. Cada socio independientemente del monto de su cuenta, tiene la posibilidad de postularse para integrarse al consejo y ejercer su derecho al voto durante las selecciones. Las entidades financieras tienen como misión atender a sus socios y comunidades, en calidad de instituciones cooperativas sin fines de lucro, empleando sus ingresos excedentes para ofrecer a los socios créditos más accesibles, mayores rendimientos sobre sus ahorros, comisiones bajas y la introducción de nuevos productos y servicios. Su enfoque abarca a socios de todos los niveles socioeconómicos, incluyendo a aquellos en situación de vulnerabilidad y desprotección.

Las cooperativas de ahorro y crédito son lugares seguros y prácticos que facilitan el acceso a servicios financieros asequibles, ofrecen una gama amplia de servicios financieros, dando a los socios una mayor flexibilidad para satisfacer sus necesidades individuales. (Luque y Peñaherrera, 2021)

Tabla 1

Clasificación de las Cooperativas de ahorro y Crédito 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)
	Cajas de ahorro, bancos comunales y cajas comunales

Nota: El siguiente cuadro simboliza la clasificación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, según el segmento al que pertenecen.

Objetivo

El objetivo es llevar a cabo operaciones de intermediación financiera y acciones de compromiso social, previo a la autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), dichas actividades se realizarán con clientes o terceros, cumpliendo estrictamente con las normativas establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (De La Torre y Soria, 2022)

Importancia

Las cooperativas tienen una gran relevancia social en Ecuador, ya que surgieron como una respuesta significativa a la falta de acceso a préstamos y, en muchos casos, como una protección contra préstamos abusivos. Con el tiempo, el ámbito de las cooperativas ha experimentado

varias transformaciones. En el pasado, las zonas con recursos limitados no podían acceder a las cooperativas debido a la falta de prestigio y garantías económicas. Esto resalta la importancia de las cooperativas en la promoción de inclusión financiera y el apoyo a comunidades que de otra manera tendrían dificultades para acceder a servicios financieros. (Poveda et al. 2017)

Características

Previa autorización de la Superintendencia, las cooperativas de ahorro y crédito tienen la capacidad para llevar a cabo las siguientes actividades:

- a. Aceptar depósitos a la vista y a plazo, bajo mecanismos y modalidades autorizadas.
- b. Conceder préstamos a sus socios, brindándoles acceso a financiamiento para diversas necesidades financieras.
- c. Otorgar sobregiros ocasionales, proporcionando así una mayor flexibilidad financiera a sus socios.
- d. Desarrollar servicios de tesorería y caja, facilitando las transacciones y operaciones diarias de sus socios.
- e. Controlar el cobro, pago y traspaso de fondos, mediante la emisión de giros a sus oficinas y/o instituciones financieras locales y extranjeras.
- f. Recaudar y custodiar bienes muebles, valores y depósitos, así como prestar el servicio de arrendamiento de cajas de seguridad para resguardo de seguro de los valores de sus asociados.
- g. Ser emisor de tarjetas de crédito y débito.
- h. Tomar obligaciones a nombre de otros a través de aceptaciones, cesiones o avales de títulos de préstamo, brindar garantías, fianzas, cartas de crédito, siguiendo la normativa.
- i. Obtener préstamos tanto de instituciones financieras, como no financieras nacionales e internacionales.
- j. Emitir obligaciones respaldadas por sus activos, patrimonio, y su cartera de crédito hipotecaria o prendaria, ya sea propia o adquirida, siempre que esta última se origine en operaciones activas de crédito de otras instituciones financieras.
- k. Mercadear títulos o facturas que sean formas de pago derivadas de ventas, sea mediante crédito o por anticipo, siempre y cuando estén respaldados por los documentos mencionados anteriormente.
- l. Realizar inversiones preferentemente en el Sector Financiero Popular y Solidario, sistema financiero nacional y mercado secundario de valores, complementariamente en el sistema financiero internacional.
- m. Invertir en el capital social de cajas centrales.

- n. Participar en cualquier otra actividad financiera expresamente autorizada por la Superintendencia.

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria tiene a su cargo la supervisión del Sector Financiero Popular y Solidario. Este organismo tiene jurisdicción a nivel nacional, de categoría jurídica pública, patrimonio propio, autonomía administrativa y financiera, y jurisdicción coactiva, tiene la facultad de emitir normas generales en su área de competencia, sin que estas modifiquen o innoven las disposiciones legales. (De La Torre y Soria, 2022)

Principios básicos de las COAC

De acuerdo a Faz Cevallos et al. (2022), el sistema cooperativo se basa en siete principios básicos que son los siguientes:

Adhesión voluntaria y abierta

Las cooperativas son organizaciones libres para toda la comunidad que quieran participar como socios, sin importar su origen social, género, etnia o religioso.

Gestión democrática por parte de los socios

Las decisiones en una cooperativa son tomadas de manera participativa por los accionistas, quienes participan de manera activa en las políticas y toma de decisiones.

Participación económica de los socios

Los socios ayudan a mantener el capital de la cooperativa y participan en su administración.

Autonomía e independencia

Las cooperativas son organizaciones autónomas e independientes que son reguladas por sus socios o por el gobierno.

Educación, formación e información

Las cooperativas facilitan la educación y formación a los socios, representantes, directivos y empleados para que puedan ayudar de manera eficiente al progreso de las entidades.

Cooperación entre cooperativas

Las cooperativas se ayudan entre sí a nivel local, nacional, regional e internacional para servir a sus accionistas.

Interés por la comunidad

Las cooperativas trabajan para impulsar el desarrollo sustentable de las comunidades.

Información Financiera que deben presentar las Cooperativas de Ahorro y Crédito

De acuerdo a las SEPS, (2021) menciona que “El sistema de acopio para los segmentos 1, 2 y 3 incluye información de las estructuras de:”

Estados Financieros

Este sistema de información está conformado por dos estructuras de datos específicas: "Balances Mensuales" (identificada como B11 en el sistema de acopio) y la estructura "Balances Diarios" (designada como B13). A través de estas estructuras, la SEPS solicita a las entidades bajo su supervisión los balances mensuales o diarios al cierre de cada mes o día, respectivamente y deben ser presentados de acuerdo con el Catálogo Único de Cuentas vigente, emitido mediante resolución de la SEPS.

Depósitos (D01)

Se requiere la notificación de los saldos de todas las cuentas contables relacionadas con depósitos a la vista, a plazo, restringidos, de garantía y operaciones de reporto, excluyendo aquellos correspondientes a depósitos por confirmar (códigos 210150 y 210330).

Socios y Clientes (S01)

En este informe se deben informar el ingreso y/o salida de los accionistas o usuarios, y las actualizaciones que se presenten en los valores de certificados de aportación, donde se abarca cada entidad perteneciente al Sector Financiero Popular y Solidario.

Operaciones de Cartera de Créditos y Contingentes (C01 a C07)

Se espera la presentación de información relativa a operaciones concedidas, saldos de operaciones, garantes, codeudores y garantías, bienes o títulos otorgados o recaudados en forma de pago, apertura y consumos de tarjetas de crédito, así como provisiones de tarjetas de crédito.

Para para los segmentos 4 y 5 el sistema de acopio está compuesto por los siguientes sistemas de información:

- ✓ Estados financieros mensuales (B11)
- ✓ Estructuras de Depósitos; y, Socios y clientes.

Normativa

De acuerdo a Toscano, (2022), hace referencia a la normativa aplicable en las cooperativas de ahorro y crédito, las cuales son:

- ✓ La Constitución de la República del Ecuador.
- ✓ La Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria (LOEPS)
- ✓ Reglamento de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria
- ✓ Código Orgánico Monetario y Financiero
- ✓ Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
- ✓ Ley de Prevención de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos.

Políticas contables

- ✓ Deben conformar un conjunto coherente con las necesidades y estructura organizativa de la entidad.
- ✓ Deben elaborarse de acuerdo con las normativas vigentes en la materia.
- ✓ Deben designar a un responsable y establecer una metodología de actualización para posibles modificaciones y/o adiciones.
- ✓ Deben contar con mecanismos dinámicos de actualización.
- ✓ Deben establecer métodos para compartir la información con las partes involucradas en el proceso.

En base a lo anterior ya mencionado, cada entidad debe preparar y divulgar un documento que contenga las políticas contables, este documento debe estar a disposición del organismo de control y de los auditores externos, considerando en todo momento la normativa contable emitida por la SEPS (Moncayo, 2023)

Estados Financieros

Son documentos fundamentales para comprender la situación económica y financiera de una empresa, además son de carácter obligatorio y se deben presentarse a las entidades de control, deben estar disponibles al público (Espinoza, 2020)

Importancia

Los estados financieros son importantes para la toma de decisiones, ya que ayudan a verificar los logros alcanzados, por la administración de los socios y cada acción realizada con los recursos de la entidad. (Castrellón et al. 2021)

Objetivo

El objetivo de los estados financieros es proporcionar información de la situación económica y financiera y los movimientos de efectivo de una entidad. (Elizalde 2019)

Función de los Estados Financieros

Los estados financieros constituyen la base central de todas las empresas para la toma de decisiones, ya que se muestran los resultados obtenidos, la administración de los socios y cada una de las decisiones tomadas con los recursos de la empresa. (Castrellón et al. 2021)

Características de los Estados Financieros

- ✓ **Comprensibilidad:** La información debe ser clara y entendible.
- ✓ **Relevancia:** La información presentada debe ser significativa
- ✓ **Fiabilidad:** Los estados financieros deben ser confiables.
- ✓ **Comparabilidad:** La información se debe presentarse de manera clara y entendible para facilitar la comparación.

- ✓ **Pertinencia:** Los estados financieros deben cumplir la perspectiva de las personas que lo requieran. (Llamas 2020)

Usuarios Internos y Externos

De acuerdo a Ramírez et al. (2021), los usuarios son aquellos individuos o entidades que tienen interés en conocer la situación actual o pasada de una empresa, se pueden dividir en usuarios internos y externos, quienes consultan estos documentos con el propósito de formar una opinión para tomar decisiones futuras relacionadas con esa entidad o para satisfacer necesidades específicas de información sobre la misma. (pp. 183-184)

Por lo general, se identifican dos grupos principales de usuarios de los Estados Financieros: los usuarios externos, que no tienen autoridad directa sobre la administración de la empresa, y los usuarios internos, quienes son responsables de la gestión y toma de decisiones dentro de la organización. (Sáenz 2020)

2. Usuarios Externos

Hacienda Pública: Dependiendo en gran medida de los impuestos recaudados de las empresas, es esencial que estas reconozcan adecuadamente estos impuestos en sus registros contables. Esto facilita el cálculo, control y revisión de los mismos.

Entidades Bancarias: Además de proporcionar servicios a las empresas, las entidades bancarias suelen ser sus principales financiadores o prestamistas externos. Necesitan acceder a la información financiera de las empresas para determinar su capacidad de cumplir con los compromisos adquiridos, tanto en términos de capital como de intereses, y para evaluar nuevas solicitudes de préstamos.

Proveedores y Otros Acreedores: Incluye a los proveedores de bienes y servicios que la empresa adquiere a menudo con pagos diferidos. Estos necesitan información que les permita evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus pagos a corto y largo plazo.

Clientes: Son los compradores habituales de los bienes y servicios producidos por la empresa. Requieren información para evaluar la continuidad de la empresa, especialmente si su actividad depende en gran medida de estas adquisiciones.

Otros Usuarios: Incluye organismos públicos encargados de regular aspectos de la actividad económica, sindicatos y organizaciones empresariales que actúan como mediadores en el mercado laboral, así como empresas competidoras y analistas financieros que pueden tener interés en la información financiera de la empresa.

2. Usuarios Internos

Socios y Accionistas: Requieren información para tomar decisiones sobre si mantener, reducir o aumentar su participación en la empresa.

Empleados: Su interés en la información financiera está directamente relacionado con sus preocupaciones sobre la situación económica de la empresa, la continuidad del negocio y las posibles mejoras en sus compensaciones.

Directivos y Gestores: Cada uno, en su área de responsabilidad, necesitará información financiera para tomar decisiones informadas.

Área de Producción: Necesita información para determinar qué productos fabricar y en el ámbito financiero, qué recursos se necesitan y cómo adquirirlos.

Área Comercial: Requiere información para establecer los precios de venta de los bienes y servicios producidos por la empresa. (Sáenz 2020)

Clases de Estados Financieros

Un conjunto completo de estados financieros consta de varios componentes clave, que proporcionan información detallada sobre la situación financiera y el rendimiento de una empresa. Constan de los siguientes componentes:

- ✓ 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.
- ✓ Nota a los Estados Financieros

Estado de Situación Financiera o Balance General

De acuerdo a Ortiz, (2018). El estado de situación financiera refleja la representación de los activos y pasivos de una empresa, junto con el estado de su patrimonio. En términos simples, muestra la situación financiera o las condiciones de un negocio en un momento específico, según se registran en los libros contables. El término más comúnmente empleado para referirse a este documento es estado de situación financiera, pero también se puede denominar balance general.

Características:

El balance general es considerado el estado financiero principal, ya que representa la información de los bienes, derechos, obligaciones y capital social de una organización. (Castrellón et al. 2021)

Importancia:

Es crucial porque proporciona información sobre los activos, pasivos y patrimonio neto, lo que permite evaluar si la entidad se encuentra en una situación financiera óptima. (Castrellón et al. 2021)

Las distintas categorías de estas tres variables son:

- ✓ El activo se subdivide principalmente en activos corrientes (aquellos que permanecerán en el patrimonio por menos de 12 meses, como el efectivo en caja o la mercancía destinada a la venta) y activos no corrientes (propiedades que generen alquileres, inversiones financieras a largo plazo o maquinaria), este último abarca los bienes y derechos que forman parte del patrimonio de la empresa durante un periodo mínimo de un año.
- ✓ El pasivo al igual que el activo, se clasifica en corriente (deudas a corto plazo) y no corriente (deudas a largo plazo).
- ✓ El patrimonio se divide en fondos propios y subvenciones. (Espinoza, 2020)

Objetivo:

El Estado de Situación Financiera nos proporciona una información instantánea y general de cómo la empresa esta financieramente, lo que permite a los interesados tomar decisiones informadas y evaluar la salud financiera de la organización.

Tabla 2

Formato del estado de Situación Financiera

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL ... EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS			
CÓDIGO	CUENTA	PARCIAL	TOTAL
1	ACTIVO		
11	FONDOS DISPONIBLES		XXX
1101	Caja	XXXX	
1102	Depósitos para encaje	XXXX	
1103	Bancos y otras instituciones financieras	XXXX	
1104	Efectos de cobro inmediato	XXXX	
13	INVERSIONES		XXX
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades	XXXX	
14	CARTERA DE CRÉDITOS		XXX
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	XXXX	
1404	Cartera de microcrédito por vencer	XXXX	
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	XXXX	
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	XXXX	
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	XXXX	
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	XXXX	
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	XXXX	
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	XXXX	
1449	Cartera de crédito productivo vencida	XXXX	
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	XXXX	
1452	Cartera de microcrédito vencida	XXXX	
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	XXXX	

1499	(Provisiones para créditos incobrables)	XXXX	
16	CUENTAS POR COBRAR		XXX
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	XXXX	
1615	Intereses reestructurados por cobrar	XXXX	
1690	Cuentas por cobrar varias	XXXX	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	XXXX	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		XXX
1802	Edificios	XXXX	
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	XXXX	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	XXXX	
1806	Equipos de computación	XXXX	
1807	Unidades de transporte	XXXX	
1890	Otros	XXXX	
1899	(Depreciación acumulada)	XXXX	
19	OTROS ACTIVOS		XXX
1901	Inversiones en acciones y participaciones	XXXX	
1904	Gastos y pagos anticipados	XXXX	
1905	Gastos diferidos	XXXX	
1908	Transferencias internas	XXXX	
1990	Otros	XXXX	
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	XXXX	
2	PASIVOS		
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		XXX
2101	Depósitos a la vista	XXXX	
2103	Depósitos a plazo	XXXX	
2105	Depósitos restringidos	XXXX	
25	CUENTAS POR PAGAR		XXX
2501	Intereses por pagar	XXXX	
2503	Obligaciones patronales	XXXX	
2504	Retenciones	XXXX	
2506	Proveedores	XXXX	
2590	Cuentas por pagar varias	XXXX	
29	OTROS PASIVOS		XXX
2908	Transferencias internas	XXXX	
2990	Otros	XXXX	
3	CAPITAL		
31	CAPITAL SOCIAL		XXX
3103	Aportes de socios	XXXX	
33	RESERVAS		XXX
3301	Legales	XXXX	
3303	Especiales	XXXX	
36	RESULTADOS		XXX
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	XXXX	
3602	(Pérdidas acumuladas)	XXXX	
3604	(Pérdida del ejercicio)	XXXX	
GERENTE		CONTADOR	

Nota. Esta tabla representa la estructura del Estado de Situación Financiera basado en los datos del CUC 2023.

Estado de Resultados

El estado de resultados, también llamado estado de ganancias y pérdidas, es un documento que resume las operaciones que resultan de las actividades económicas de una empresa durante un periodo específico, el cual se obtiene al restar los gastos (incluyendo los futuros como pagarés, cheques, intereses, etc.) de los ingresos generados por la empresa durante ese mismo periodo. (Espinoza, 2020).

Características:

Este estado es un resumen donde se presentan los ingresos de una compañía y los gastos asociados al ejercicio, es decir, las actividades que generan utilidades para la entidad, también proporcionan información sobre la utilidad final obtenida. (Castrellón et al. 2021)

Importancia:

Es importante ya que muestra las diferencias entre los ingresos y los gastos, permitiendo analizar el desempeño económico de la entidad en el año analizado. (Castrellón et al. 2021)

Estructura:

Según Espinoza, (2020) menciona que. “Al elaborar el estado de resultados, se detallan minuciosamente todos los gastos, pérdidas, ganancias e ingresos, organizándolos en diversos tipos, a fin de obtener resultados antes y después de impuestos”.

Aunque lo común es que el estado de resultados se prepare anualmente, su frecuencia puede adaptarse, es decir si durante ese periodo los ingresos superan a los gastos, la empresa obtuvo ganancias, de lo contrario se estaría incurriendo en pérdidas, se recomienda llevar a cabo los cálculos de manera eficiente y precisa, manteniendo todas las cifras organizadas y registrar tanto los gastos como los ingresos en el preciso monto en que ocurran, para que cuando llegue el momento solo se tenga que sumar los montos y se los registre en la cuenta correspondiente.

Ingresos

De acuerdo a Ramírez et al. (2021), un ingreso se refiere al incremento del patrimonio neto de una empresa, principalmente debido al aumento de activos sin que haya una contrapartida correspondiente. Cabe destacar que todo ingreso implica, en última instancia, un aumento en el valor de los activos de la empresa. (p.121)

Gastos

Según Ramírez et al. (2021), un gasto implica una disminución del patrimonio de una entidad, es causado principalmente por el consumo de un activo sin que haya una compensación de este. Un gasto es una disminución del valor de los activos de la empresa. (p.123)

Tabla 3*Formato del Estado de Resultados*

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL ... EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS			
CÓDIGO	CUENTA	PARCIAL	TOTAL
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
5404	Manejo y cobranzas	XXXX	
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS	XXXX	
56	OTROS INGRESOS		XXXX
5604	Recuperaciones de activos financieros	XXXX	
5690	Otros	XXXX	
59	Pérdidas y ganancias		XXXX
5905	PERDIDAS Y GANANCIAS	XXXX	
4	GASTOS		
41	INTERESES CAUSADOS		XXXX
4101	Obligaciones con el público	XXXX	
44	PROVISIONES		XXXX
4402	Cartera de créditos	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	
4506	Amortizaciones	XXXX	
4507	Otros gastos	XXXX	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		XXXX
4703	Intereses y comisiones devengados en eje	XXXX	
GERENTE		CONTADOR	

Nota: La siguiente tabla representa la estructura del Estado de Resultados basado en los datos del CUC 2023.

Estado de Flujo de Efectivo

De acuerdo a Espinoza, (2020) menciona que el estado de flujo de efectivo es la entrada y salida de efectivos durante un periodo determinado, los datos del flujo de efectivo representa la cantidad de dinero circulante que tiene una empresa, es valiosa ya que proporciona

fundamentos para analizar la capacidad que tiene la entidad para generar efectivo, y revela las obligaciones de liquidez que pueda tener la entidad.

Clasificación del flujo del efectivo

Flujos de efectivo de las actividades de inversión: son los pagos incurridos en la adquisición de activos no corrientes y recaudaciones de procedentes de las ventas o de las amortizaciones.

Flujos de efectivo de las actividades de financiación: son las recaudaciones que vienen de la venta de títulos y desembolsos realizados para amortizar de prestaciones.

Objetivo

El objetivo es brindar información clara y detallada sobre los flujos de efectivo de una empresa, permitiendo evaluar la liquidez, la capacidad de administración del efectivo y tomar decisiones financieras informadas. Es una herramienta esencial para el análisis financiero y la gestión financiera efectiva de la empresa.

Tabla 4

Formato de Flujo de Efectivo

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO 31 DE DICIEMBRE DEL ... EXPRESADO EN DÓLARES		
Flujo del efectivo y actividades operativas	XXXX	
Ingresos por intereses y comisiones	XXXX	
Intereses pagados	XXXX	
Efectivo cancelado a proveedores y empleados	XXXX	
Otras pérdidas ganancias	XXXX	
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento)disminución en activos operativos:		
Cartera de crédito	XXXX	
Cuentas por cobrar	XXXX	
Gastos y pagos anticipados	XXXX	
Aumento(disminución) en pasivo operativo		
Intereses por pagar	XXXX	
Depósitos a la vista y a plazos	XXXX	
Cuentas por pagar	XXXX	
Flujo de efectivo en actividades operativas		XXXX
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Disminución inversiones temporales	XXXX	
Venta de bienes realizables y adjudicados	XXXX	
Compra de activos fijos	XXXX	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		XXXX
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento		
Aumento neto de aportes socios	XXXX	
Aumento de otros aportes patrimoniales	XXXX	
Efectivo neto usado en actividades Financiamiento		XXXX
Efectivo al inicio del periodo	XXXX	

Aumento disminución neto del efectivo	XXXX	XXXX
Efectivo al Final del período		XXXX
GERENTE	CONTADOR	

Nota. La tabla siguiente representa el estado de flujo del efectivo, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estados de Cambios en el Patrimonio

Este estado tiene la finalidad de demostrar los cambios que experimentan los diferentes elementos que conforman el patrimonio o capital durante un periodo específico. Además de demostrar cambios, su propósito es proporcionar una explicación y análisis detallado de cada partida, sus causas y examinando las consecuencias dentro de la estructura financiera de la entidad. (Elizalde, 2019)

Información a Presentar

Según la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1, 2021) una entidad debe presentar un estado de cambios en el patrimonio de acuerdo con lo estipulado en el párrafo 10. Este comprende lo siguiente:

- ✓ El resultado integral total del período, aquí se presenta de manera separada los valores atribuibles a la controladora y aquellos a las participaciones no controladoras;
- ✓ Para cada componente de patrimonio, se detalla los efectos de la aplicación retroactiva o la reexpresión retroactiva, según lo reconocido por la NIC 8; y
- ✓ Se presenta una conciliación para cada componente del patrimonio, destacando los cambios al inicio y al final del período, esto incluye desglosar (como mínimo) los cambios resultantes de:
 - El resultado del ejercicio
 - Otros resultados integrales; y
 - Actividades transaccionales con los propietarios, como las contribuciones y distribuciones a estos, además de la participación en las subsidiarias que no generan una pérdida de control.

Figura 3*Formato de Cambios en el Patrimonio*

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DESDE EL 1 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL ... EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS								
Concepto	Aporte de socios	Reservas				Otros	Superávit por valuación	Resultados
		Fondo Irrepartible de reserva legal	Especiales	Revalorización del patrimonio	Por resultados no operativos			
Saldo anterior	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Incremento	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Disminución	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Saldo final	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX	XXXX
Gerente General			Auditor Interno			Contador(a)		

Nota. La imagen presenta el formato del estado de cambios en el patrimonio de acuerdo al CUC.

Notas a los Estados Financieros

Los principios subyacentes a la información a incluir en las notas a los estados financieros y cómo presentarla en los distintos estados financieros (como el estado de situación financiera, estado del resultado integral, estado de resultados y ganancias acumuladas, estado de cambios en el patrimonio, y estado de flujo de efectivo) son fundamentales. Las notas brindan descripciones detalladas o desgloses de los elementos presentados en dichos estados, así como información sobre elementos que cumplen con las condiciones para ser reconocidos en ellos. En resumen, las notas complementan y aportan contexto esencial para una comprensión completa y precisa de la información financiera de la entidad. (Elizalde 2019)

Importancia

Las notas a los estados financieros son una representación detallada de la situación económica de una organización durante un periodo específico, con el objetivo de ofrecer información sobre su estado financiero, los resultados de sus operaciones, así como el origen y las variaciones en su capital. Toda esta información es esencial para tomar decisiones fundamentadas. (Importancia de las notas explicativas a los estados financieros, 2022)

Análisis Financiero

Para Ramírez et al. (2021). El análisis financiero es un proceso en el que se emplean métodos de evaluación financiera para examinar la información contable de una organización, específicamente los estados financieros. El objetivo es calcular e interpretar los resultados con el fin de diagnosticar la situación económico-financiera de la empresa. A partir de estas conclusiones, la dirección puede tomar decisiones apropiadas para maximizar la prosperidad económica del negocio y fortalecer la imagen corporativa. Para llevar a cabo este tipo de

análisis, es necesario contar al menos con los resultados contables de dos periodos económicos para poder comparar la información e interpretar la tendencia financiera, ya sea favorable o desfavorable, de la empresa. (p. 182)

De acuerdo a Luzuriaga y Ludeña (2018). El análisis financiero es una herramienta útil ya que proporciona la información esencial para comprender el desempeño operativo y la situación económico-financiera de la empresa. Para ello, se basa en los datos presentados en los estados financieros, los cuales se emplean para calcular y evaluar los indicadores financieros. El proceso de análisis financiero se divide en tres etapas: recopilación, interpretación y comparación. (p. 344)

Importancia del Análisis Financiero

Según Luzuriaga y Ludeña (2018). El análisis financiero es importante para llevar los resultados obtenidos a su nivel óptimo deseado. Esto significa que, si los resultados son bajos, la administración o gerencia deberá enfocar sus esfuerzos en aumentar dichos resultados. Por otro lado, si las cifras indican un nivel cercano, igual o superior a las políticas de la empresa o a los niveles de referencia permitidos, la empresa también trabajará para mantener esos niveles. (p.346)

Instrumentos para el Análisis Financiero

Un profesional o empresario que quiera llevar a cabo un análisis de estados financieros debe disponer, como mínimo, de los estados financieros fundamentales, conocer los métodos de análisis, comprender las razones financieras y saber cómo utilizar las tendencias de porcentajes. (Castrellón et al. 2021)

Usuario

Directivos y Administradores. Independientemente de su nivel jerárquico, hacen uso constante de las técnicas y herramientas de análisis financiero con diversos objetivos, como ejercer sobre las actividades de la empresa y sus resultados, logrando identificar cambios significativos en razones y tendencias para implementar medidas correctivas de manera oportuna.

Inversionistas. El capital aportado constituye la principal fuente de capital de riesgo, asegurando el pago del capital preferencial y las obligaciones hacia terceros. Un accionista o socio habitual busca generar beneficios de su inversión a través de dividendos, derechos preferenciales para la compra de nuevas acciones y la apreciación del valor de mercado de la entidad.

Entidades Financieras. Es relevante obtener los indicadores como el nivel de endeudamiento, capacidad o cobertura de pago de intereses, rentabilidad y flujo de caja proyectado, ya sea para

una entidad o un proyecto de inversión. Estos elementos son cruciales para evaluar el nivel de crédito y la viabilidad de proporcionar financiamiento.

Calificadoras de riesgo. Basan su estudio en resultados empresariales relacionados con niveles de endeudamiento a corto y largo plazo, utilidades, tecnología, entre otros.

Estado. Es fundamental conocer el crecimiento de una empresa en términos de utilidades operativas, ya que esto influye en el cálculo de impuestos que la entidad deberá abonar, permitiendo al estado dimensionar sus futuras inversiones.

Público en general. Conocer los resultados financieros de las entidades, radica en su capacidad para tomar decisiones de inversión y financiamiento.

Cámaras de Comercio. La entidad debe renovar su información financiera, para facilitar la consulta de datos relevantes sobre la actividad operacional, financiera e inversora de la entidad. (Luzuriaga y Ludeña 2018)

¿Para qué sirve el Análisis Financiero?

De acuerdo a Luzuriaga y Ludeña (2018). El propósito del análisis financiero realizado a una empresa es comprender su situación actual, basándose en hechos y datos presentes o en información pasada que ha sido recopilada e interpretada mediante técnicas de análisis o estadística. Además, también se lleva a cabo con el fin de proyectar el crecimiento económico futuro o evaluar proyectos de inversión. (p. 345)

Métodos de Análisis Financiero

Vertical: Este método se centra en examinar los estados financieros de un solo período, permitiendo evaluar la proporción que cada cuenta representa con respecto al total de los estados financieros en un momento específico, facilitando así la identificación de la estructura y distribución de los recursos en ese periodo.

Horizontal: Es la comparación de estados financieros homogéneos en dos o más períodos consecutivos, su objetivo principal es determinar los cambios, ya sean incrementos o disminuciones, así como las variaciones en las cuentas a lo largo del tiempo.

Análisis Vertical

Para Agudelo (2021), el análisis vertical consiste en relacionar los valores de las cuentas individuales que forman parte del estado de resultados integral o el estado de situación financiera, y el valor de una cuenta seleccionada como punto de referencia general. Cuando se analiza el estado de resultados, la cuenta de referencia suele ser el total de ingresos del periodo. En el caso del estado de situación financiera, se acostumbra utilizar el valor total de activos como referencia para el análisis de las cuentas del activo y/o del pasivo más patrimonio. La relevancia de este análisis radica en determinar el porcentaje que representa cada cuenta

examinada en relación con el valor total, proporcionando así una visión general de la importancia relativa de cada una de ellas. (p.150)

Importancia

Según Puente et al. (2022), menciona que se calcula el porcentaje de cada cuenta y se aplica tanto al Balance General como al Estado de Resultados, permitiendo evaluar la importancia relativa de cada cuenta en relación con el total del estado financiero. (p.112)

Fórmula:

$$\left(\frac{\text{Valor de la cuenta}}{\text{Valor de grupo}} \right) * 100$$
$$\left(\frac{\text{Valor de la cuenta}}{\text{Valor del componente}} \right) * 100$$

Análisis Horizontal

Para Agudelo (2021), “el análisis horizontal es la comparación de los resultados del periodo actual en relación de los periodos anteriores, se puede llevarse a cabo tanto en términos absolutos como porcentajes, determinando las variaciones causadas en cada una de las cuentas”. (p.152)

Importancia

De acuerdo a Puente et al. (2022), este método establece la variación absoluta y relativa ocasionada por cada cuenta de los estados financieros, comparándolos de un periodo a otro, la variación absoluta refleja el cambio numérico real, mientras que la variación relativa enuncia este cambio como un porcentaje del valor inicial. (p.118)

Fórmula:

$$\left(\frac{\text{Valor año actual} - \text{Valor año anterior}}{\text{Valor año anterior}} \right) * 100$$

Indicadores Financieros

Para Villón (2021), los indicadores financieros analizan la situación o desempeño financiero de la entidad, utilizando información obtenida del balance general y del estado de pérdidas y ganancias, estos análisis se basan en datos de los últimos años, donde se identifican las fortalezas y debilidades de la entidad con el objetivo de realizar acciones correctivas para acontecimientos futuros.

Importancia

Los indicadores financieros examinan el rendimiento o la situación financiera de una entidad, utilizando información extraída del balance y del estado de resultados, estos análisis se fundamentan en datos de los últimos años. Es crucial evaluar estos indicadores de manera

conjunta en lugar de forma individual para lograr una comprensión efectiva, teniendo en cuenta las tendencias que presentan a lo largo del tiempo.

Metodologías de Indicadores Financieros

Tabla 5

Resumen de Indicadores Financieros

Indicadores Financieros	Fórmula	Estándar	
a. Calidad de activos	Proporción de los activos improductivos netos (Actividad)	$\frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total Activos}}$	$\leq 5\%$
	Proporción de los activos productivos netos (Actividad)	$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}}$	$> 75\%$
	Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada (Endeudamiento)	$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con costo}}$	$> 75\%$
b. Índices de morosidad	Morosidad de la Cartera Total (Actividad)	$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	$\leq 5\%$
	Morosidad de la cartera de microcrédito (Actividad)	$\frac{\text{Cartera Improductiva de Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta de Microcrédito}}$	$\leq 5\%$
	Morosidad de la cartera productivo (Actividad)	$\frac{\text{Cartera Improductiva Productivo}}{\text{Cartera Bruta Productivo}}$	$\leq 5\%$
c. Cobertura de provisiones para cartera improductiva	Cobertura de la cartera de microcrédito	$\frac{\text{Provisiones de la cartera de microcrédito}}{\text{Cartera improductiva de la cartera de micro.}}$	$\geq 100\%$
	Cobertura de la cartera problemática (Actividad)	$\frac{\text{Provisiones de cartera de crédito}}{\text{Cartera improductiva bruta}}$	$\geq 100\%$
	Cobertura de cartera de consumo prioritario (Actividad)	$\frac{\text{Provisiones de cartera de consumo prioritario}}{\text{Cartera improductiva cartera de consumo prior}}$	$\geq 100\%$
d. Eficiencia microeconómica	Eficiencia operativa (Eficiencia Administrativa)	$\frac{\text{Gastos de Operación Estimados}}{\text{Total de Activo Promedio}}$	$\leq 8\%$
	Grado de absorción del Margen Financiero neto	$\frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero Neto}}$	$\geq 75\%$

	(Eficiencia Administrativa)		
	Eficiencia administrativa de personal (Eficiencia Administrativa)	$\frac{\text{Gastos de Personal Estimados}}{\text{Activo Promedio}}$	$\leq 5\%$
e. Rentabilidad	Rendimiento sobre Patrimonio (ROE) (Rentabilidad)	$\frac{(\text{Ingresos} - \text{Gastos})}{(\text{Patrimonio Total Promedio})}$	< 0 Muy Malo > 25% Muy Bueno
	Rendimiento Operativo sobre Activo (ROA) (Rentabilidad)	$\frac{(\text{Ingresos} - \text{Gastos})}{(\text{Activo Total Promedio})}$	< 0 Muy Malo > 3% Muy Bueno
f. Intermediación financiera	Intermediación financiera (Apalancamiento)	$\frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depósito a la Vista} + \text{Depósitos a Plazo})}$	> 80%
g. Eficiencia financiera	Margen de Intermediación Estimado/ Patrimonio Promedio (Financiamiento)	$\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	$\geq 80\%$
	Margen de Intermediación Estimado/ Activo Promedio (Financiamiento)	$\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Activo Promedio}}$	$\geq 80\%$
h. Rendimiento de la cartera	Rendimiento de la cartera de consumo prioritario por vencer (Actividad)	$\frac{\text{Interés Cartera consumo prioritario}}{\text{Promedio Cartera consumo prioritario por ven.}}$	$\geq 10\%$
	Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer (Actividad)	$\frac{\text{Interés Cartera microcrédito prioritario}}{\text{Promedio Carter. de micro. priori. por ven.}}$	$\geq 10\%$
	Rendimiento de la cartera de créditos refinanciada por vencer (Actividad)	$\frac{\text{Interés Cartera crédito refinanciada}}{\text{Promedio Carter. crédito refinanciada por ven.}}$	$\geq 10\%$
	Rendimiento de la Cartera de créditos reestructurada (Actividad)	$\frac{\text{Interés Cartera crédito reestructurada}}{\text{Promedio Cartera crédito reestructura vencer}}$	$\geq 10\%$
	Rendimiento de la Cartera por vencer total	$\frac{\text{Intereses Cartera Créditos}}{\text{Promedio Cartera por Vencer}}$	> 10%

	(Actividad)		
i. Liquidez	Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo (Liquidez)	$\left(\frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Depósitos a Corto Plazo}} \right) * 100$	$\geq 30\%$
j. Vulnerabilidad del patrimonio	Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados (Rentabilidad)	$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio}}$	$< 20\%$
	Índice de Capitalización Neto: FK / FI (Capitalización)	$\left(\left(\frac{FK}{FI} \right) * 100 \right)$	$\geq 30\%$

Nota. La siguiente tabla muestra un resumen los indicadores de la SEPS.

a. Calidad de activos:

Proporción de activos improductivos netos: Mide la proporción de activos no productivos netos que la institución posee en comparación con el total de sus activos.

Formula:

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

Cuentas relacionadas al indicador

Activos improductivos netos: Son todos los activos que no están generando ingresos para la entidad

Entre estos están todas las inmovilizaciones del activo: aquí se encuentran todas las cuentas que tienen problemas de cobro o incobrables que implica pérdidas.

Activos: es todo lo que tiene la empresa tanto bienes tangibles como intangibles.

Interpretación: Mientras el indicador sea menor, indica que la entidad está siendo más eficiente al asignar sus recursos a activos productivos.

Estándar: $\leq 5\%$

Proporción de los activos productivos netos: evalúa la calidad de las inversiones o la relación de activos que generan ingresos.

Formula:

$$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total de Activos}}$$

Cuentas relacionadas al indicador

Activos productivos: Se refiere a todos los activos que están generando ingresos o utilidad adicional al registro en libros.

Activos: es todo lo que tiene la empresa tanto bienes tangibles como intangibles.

Interpretación: Mientras la relación sea mayor, indica que la institución está siendo eficiente al colocar créditos en el mercado

Estándar: > 75%

Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada: Evalúa la eficiencia en el uso de pasivos con costos como fuente de productividad.

Formula:

$$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con costo}}$$

Cuentas relacionadas al indicador

Activos productivos: Son todos los activos que están generando ingresos o utilidad adicional al registro en libros.

Pasivos con costo: Son los compromisos que tiene un gasto financiero inherente de captación.

Interpretación: Mientras la relación sea mayor, se traduce en una excelente eficiencia en la asignación de recursos captados.

Estándar: > 75%

b. Índices de morosidad:

Morosidad de la Cartera Total: Evalúa la proporción de la cartera no productiva en comparación con el total de la cartera, representando la proporción de la cartera en situación de mora. Los ratios de morosidad se calculan para la totalidad de la cartera bruta y por la línea de crédito.

Formula:

$$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

Cuentas relacionadas al indicador

Cartera Improductiva Bruta: Se refiere a los créditos que no generan ingresos económicos a la entidad, se conforma por la cartera vencida y la cartera que no genera intereses.

Cartera Bruta: Es el total de la cartera de crédito de una entidad sin que se quiten las provisiones para créditos incobrables.

Interpretación: Mientras el indicador sea mayor, indica que las instituciones están enfrentando dificultades en la recuperación de la cartera. Por otro lado, una relación más baja es mejor.

Estándar: ≤ 5%

Morosidad cartera microcrédito: Muestra el retraso o incumplimiento de pago en el ámbito de microcréditos, y se calcula mediante el porcentaje de la cartera improductiva de microcréditos en comparación con la totalidad de la cartera bruta de microcréditos.

Formula:

$$\frac{\text{Cartera Improductiva de Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}}$$

Cuentas relacionadas al indicador

Cartera improductiva de microcrédito: Son las prestaciones que no producen ingresos financieros a la entidad, están compuestos por la cartera vencida y la cartera que no genera intereses correspondientes a la línea de crédito “microcrédito”.

Cartera bruta microcrédito: Hace referencia al total de la Cartera de Crédito de una entidad sin quitar la provisión para créditos correspondiente a la línea de crédito “microcrédito”.

Interpretación: Mientras el indicador sea mayor, indica que las instituciones enfrentan desafíos en la recuperación de la cartera de créditos microcréditos. Por el contrario, una relación menor es mejor.

Estándar: $\leq 5\%$

Morosidad cartera productivo: Indica la demora o falta de cumplimiento de los pagos y se mide mediante el porcentaje de la cartera no productiva productivo en relación al total de la cartera bruta productiva

Formula:

$$\frac{\text{Cartera Improductiva Productivo}}{\text{Cartera Bruta Productivo}}$$

Cuentas relacionadas al indicador

Cartera improductiva productivo: Son las prestaciones que no producen ingresos financieros a la entidad, están compuestos por la cartera vencida y la cartera que no genera intereses correspondientes a la línea de crédito “productivo”.

Cartera bruta productivo: Hace referencia al total de la Cartera de Crédito de una entidad sin quitar la provisión para créditos correspondiente a la línea de crédito "productivo".

Interpretación: Mientras el indicador sea mayor, indica que las instituciones están enfrentando dificultades en la recuperación de los préstamos destinados a actividades productivas. Por lo tanto, una proporción menor es mejor.

Estándar: $\leq 5\%$

c. Cobertura de las provisiones para cartera improductiva:

Cobertura de cartera de microcrédito: Establece la relación entre la cartera de microcrédito que presenta dificultades de cobro y la proporción respaldada por provisiones de cartera de microcrédito.

Formula:

$$\frac{\text{Provisiones de la cartera de microcrédito}}{\text{Cartera improductiva de la cartera de microcrédito}}$$

Cuentas relacionadas al indicador

Provisiones de Cartera de microcrédito: Establece una reserva que resguardar la cartera de microcrédito que presenta dificultades de cobro.

Cartera improductiva de microcrédito: Son las prestaciones que no producen ingresos financieros a la entidad, están compuestos por la cartera vencida y la cartera que no genera intereses correspondientes a la línea de crédito “microcrédito”.

Interpretación: Mide el nivel de protección de la cartera de microcrédito que presenta dificultades de cobro dentro de la institución.

Estándar: $\geq 100\%$

Cobertura de la cartera crédito productivo: Establece la relación entre la cartera productivo que presenta dificultades de cobro y la proporción respaldada por provisiones de cartera productivo.

Formula:

$$\frac{\text{Provisiones de la cartera productivo}}{\text{Cartera improductiva productivo}}$$

Cuentas relacionadas al indicador

Provisiones de Cartera productivo: Establece una reserva que resguardar la cartera productivo que presenta dificultades de cobro.

Cartera improductiva productivo: Son las prestaciones que no producen ingresos financieros a la entidad, están compuestos por la cartera vencida y la cartera que no genera intereses correspondientes a la línea de crédito “productivo”.

Interpretación: Mide el nivel de protección de la cartera de crédito productivo que presenta dificultades de cobro dentro de la institución.

Estándar: $\geq 100\%$

Cobertura de la cartera problemática: Permite medir el nivel que la institución tiene para proteger el riesgo de cartera morosa. La analogía mientras mayor sea mejor. Los ratios de

cobertura se calculan para el total de la cartera improductiva y la proporción respaldada por provisiones de cartera de crédito.

Formula:

$$\frac{\text{Provisiones de la cartera de crédito}}{\text{Cartera improductiva bruta}}$$

Cuentas relacionadas al indicador

Provisiones de Cartera de Créditos: Establece una reserva destinada a resguardar la cartera de crédito que presenta dificultades de cobro.

Cartera Improductiva bruta: Es la cartera que no produce renta para la institución financiera, es decir, aquella cartera a la cual se ha retrasado la generación de intereses. Resulta de la suma entre la cartera que no devenga intereses más la cartera vencida.

Interpretación: Evalúa la facultad de causalidad de la cartera frente a la morosidad mediante la creación de una provisión en función de la cantidad de la cartera no productiva.

Estándar: $\geq 100\%$

Cobertura de cartera de consumo prioritario: Establece la relación entre la cartera de consumo prioritario que presenta dificultades de cobro y la proporción respaldada por provisiones de cartera de consumo prioritario.

Formula:

$$\frac{\text{Provisiones de cartera de consumo prioritario}}{\text{Cartera improductiva cartera de consumo prioritario}}$$

Cuentas relacionadas al indicador

Provisiones de Cartera de consumo prioritario: Establece una reserva para proteger la cartera de consumo que presenta dificultades de cobro.

Cartera improductiva de consumo prioritario: La cartera de consumo prioritario que no produce rentabilidad para la institución financiera, es decir, aquella que se consigue de la suma entre la cartera de consumo prioritario que no genera intereses más la cartera de consumo prioritario vencida.

Interpretación: Mide el nivel de protección de la cartera de crédito de consumo prioritario que presenta dificultades de cobro dentro de la institución.

Estándar: $\geq 100\%$

d. Eficiencia microeconómica:

Eficiencia operativa: Indica el porcentaje de gastos operativos usados en la gestión del activo total.

Formula:

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

Cuentas relacionadas al indicador

Gastos de operativos: Son los gastos generados en el desarrollo de las actividades de la institución financiero incluyendo salarios, alquiler de locales, adquisición de suministros y otros gastos relacionados.

Activo total promedio: Son los bienes y derechos que posee una entidad.

Interpretación: Mientras el indicador sea más elevado, indica que la institución financiera está consignando más recursos para la gestión de sus activos.

Estándar: $\leq 8\%$

Grado de absorción del Margen Financiero neto: Determina el grado de absorción de los gastos operacionales, en los ingresos generados de la gestión operativa.

Formula:

$$\frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero Neto}}$$

Cuentas relacionadas al indicador

Gastos de operación: Son los gastos generados en el desarrollo de las actividades de la institución financiero incluyendo salarios, alquiler de locales, adquisición de suministros y otros gastos relacionados.

Margen financiero neto: Pertenece a la discrepancia entre el margen bruto financiero y las provisiones.

Interpretación: Mientras el indicador sea menor, la institución financiera esta generando ingresos suficientes para cubrir sus gastos operativos.

Estándar: $\leq 75\%$

Eficiencia administrativa de personal: Evalúa la comparación de gastos de personal empleados en la gestión y manejo de los activos.

Formula:

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

Cuentas relacionadas al indicador

Gastos de personal: Son los fondos asignados para la gestión del personal.

Activo total promedio: Son los bienes y derechos que posee una entidad.

Interpretación: Mientras el indicador sea más elevado, la institución financiera estaría asignado mayores recursos para el personal encargado de la administrar de sus activos.

Estándar: ≤ 5%

e. Rentabilidad:

ROE: Evalúa el rendimiento generado por el patrimonio invertido por los socios de la institución financiera.

Formula:

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

Cuentas relacionadas al indicador

Ingresos menos gastos: Son los ingresos causados por la entidad menos los gastos.

Interpretación: Cuando el indicador es bajo, la institución financiera demuestra que no cuenta con los recursos adecuados para cubrir la remuneración a sus socios.

Estándar: < 0 Muy Malo > 25% Muy Bueno

ROA: Evalúa el rendimiento generado por el activo invertido por los socios de la institución financiera.

Formula:

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

Cuentas relacionadas al indicador

Ingresos menos gastos: Son los ingresos causados por la entidad menos los gastos.

Interpretación: Cuando el indicador es bajo, la Institución financiera indica tiene dificultades para generar ingresos suficientes que fortalezcan el patrimonio.

Estándar: < 0 Muy Malo > 3% Muy Bueno

f. Intermediación financiera:

Intermediación financiera: Evalúa la proporción de préstamos o créditos concedidos en relación al valor de, depósitos realizados por los depositantes en una institución financiera.

Formula:

$$\frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depósito a la Vista} + \text{Depósitos a Plazo})}$$

Cuentas relacionadas al indicador

Cartera Bruta: Es el total de la cartera de crédito de una entidad sin que se quiten las provisiones para créditos incobrables.

Depósitos a la Vista: Son los bienes depositados que el depositante pueden solicitar en cualquier momento caracterizados por ser a corto plazo.

Depósitos a Plazo: Son los bienes depositados a una institución financiera dentro de un periodo específico. Al final de dicho plazo, la institución financiera regresa el efectivo, junto con los intereses acordados.

Interpretación: Cuando el indicador es alto, indica que la institución financiera es más competente en la colocación de préstamos en relación con la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que recibe.

Estándar: > 80%

g. Eficiencia financiera:

Margen Intermediación Estimado/ Patrimonio Promedio: Evalúa la eficiencia de la administración operativa en relación al patrimonio. Mientras mayor sea la relación mejor.

Formula:

$$\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Patrimonio Promedio}}$$

Cuentas relacionadas al indicador

Margen de Intermediación Estimado: Son los ingresos netos producidos de las actividades de intermediación financiera.

Patrimonio Promedio: Es la promediación de los valores del patrimonio inscritos al término del ejercicio anterior y los registrados en los periodos subsiguientes, hasta el mes de cálculo.

Interpretación: Cuando el indicador es más elevado, indica que la intermediación está generando más ganancia y es eficiente en relación al patrimonio promedio.

Estándar: $\geq 80\%$

Margen Intermediación Estimado/ Activo Promedio: Evalúa la eficiencia de la administración operativa en relación a los activos que generan ganancias. La relación mientras más alta mejor.

Formula:

$$\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Activo Promedio}}$$

Cuentas relacionadas al indicador

Margen de Intermediación Estimado: Son los ingresos netos producidos de las actividades de intermediación financiera.

Activo Promedio: Son los bienes y derechos que posee una entidad.

Interpretación: Cuando el indicador es más elevado, indica que la intermediación está generando más ganancia y es eficiente en relación al activo promedio.

Estándar: $\geq 80\%$

h. Rendimiento de la cartera:

Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer: Es el rendimiento asociado a la cartera de créditos de consumo prioritario, ligado a una banda de evolución, es decir en función del intervalo de término futuro de las operaciones.

Formula:

$$\frac{\text{Interés de la Cartera de consumo prioritario}}{\text{Promedio de la Cartera de consumo prioritario por vencer}}$$

Cuentas relacionadas al indicador

Cartera de Crédito de Consumo: Son las prestaciones a corto o mediano plazo que se concede para obtener fondos de libre disposición, comúnmente utilizado para financiar la obtención de recursos de consumo o realizar el pago de servicios.

Interpretación: Cuando el indicador es más elevado, demuestra una mayor ganancia en relación con los intereses cobrados sobre la cartera de crédito consumo prioritario otorgada de manera eficiente.

Estándar: $\geq 10\%$

Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer: Es el rendimiento asociado a la cartera de créditos de microcrédito, ligado a una banda de evolución, es decir en función del intervalo de término futuro de las operaciones.

Formula:

$$\frac{\text{Interés de la cartera de microcrédito prioritario}}{\text{Promedio de la cartera de microcrédito prioritario por vencer}}$$

Cuentas relacionadas al indicador

Cartera de Crédito al Microcrédito: Son otorgados a personas natural o jurídicas cuyas ventas anuales sean iguales o inferiores a USD 100,000.00, o a un conjunto de acreditados que cuente con una garantía solidaria, designado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, donde la principal fuente de pago proviene de los ingresos o ventas generados por estas actividades, debidamente verificados por la entidad del Sistema Financiero Nacional.

Interpretación: Cuando el indicador es más elevado, se refleja una mayor ganancia en relación con los intereses cobrados sobre la cartera de crédito de microcrédito, asignada de manera eficiente.

Estándar: $\geq 10\%$

Rendimiento de la cartera de créditos refinanciada por vencer: Se refiere a la cartera de crédito que ha sido refinanciada y, al mismo tiempo está ligado a una banda de evolución, es decir en función del intervalo de término futuro de las operaciones.

Formula:

$$\frac{\text{Interes Cartera crédito refinanciada}}{\text{Promedio Cartera crédito refinanciada por vencer}}$$

Cuentas relacionadas al indicador

Crédito Refinanciado: Son las operaciones de crédito que experimentan cambios en relación con sus condiciones iniciales, con el propósito de intercambiar los términos del contrato mediante el cual se estructuró, como plazo, la tasa de interés o el método de amortización, entre otros.

Interpretación: Cuando el indicador es más elevado, se refleja una mayor ganancia en relación con los intereses cobrados sobre la cartera de crédito refinanciada, asignada de manera eficiente.

Estándar: $\geq 10\%$

Rendimiento de la Cartera de créditos reestructurada: Se refiere a la cartera de crédito que ha sido reestructurada y, al mismo tiempo está ligado a una banda de evolución, es decir en función del intervalo de término futuro de las operaciones.

Formula:

$$\frac{\text{Interes Cartera crédito reestructurada}}{\text{Promedio Cartera crédito reestructura vencer}}$$

Cuentas relacionadas al indicador

Cartera de Créditos Reestructuradas: Son las operaciones en las cuales se realiza modifican o se proporciona una nueva estructura crediticia a las operaciones ya concedidas con el objetivo de mejorar las condiciones de pago del deudor y facilitar la recuperación de los recursos.

Interpretación: Cuando el indicador es más elevado, se refleja una mayor ganancia en relación con los intereses cobrados sobre la cartera de crédito reestructurada, asignada de manera eficiente.

Estándar: $\geq 10\%$

Rendimiento de la Cartera por vencer total: Es el total de la cartera que está en proceso de evolución y sobre al cual se crea intereses debido al crédito concedido.

Formula:

$$\frac{\text{Intereses Cartera Créditos}}{\text{Promedio Cartera por Vencer}}$$

Cuentas relacionadas al indicador

Cartera por vencer: Es aquella cuyo plazo no se ha vencido, y la que se ha vencido hasta 60, 30 o 15 días después de la fecha de vencimiento de la operación, según corresponda, o de acuerdo a lo establecido en el contrato respectivo, sin perjuicio del cálculo de los intereses por mora a que pudieran aplicarse desde el día siguiente del vencimiento de la operación.

Interpretación: Cuando el indicador es más elevado, se refleja una mayor ganancia en relación con los intereses cobrados sobre la cartera de crédito, asignada de manera eficiente.

Estándar: > 10%

i. Liquidez:

Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo: Ayuda a determinar el nivel de liquidez que posee cada institución financiera. Se hace uso de los fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo. Esto mide la capacidad que tiene la entidad de responder a obligaciones inmediatas.

Formula:

$$\left(\frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Depósitos a Corto Plazo}} \right) * 100$$

Cuentas relacionadas al indicador

Fondos Disponibles: Son los recursos de disposición inmediata que tiene una institución financiera para efectuar sus desembolsos. Establecen garantía eficaz de solvencia

Depósitos a Corto Plazo: Se refiere a los valores depositados que el depositante puede requerir en cualquier instante, a corto plazo.

Interpretación: Cuando el indicador es más elevado, refleja que la institución financiera tiene mayor capacidad de responder a obligaciones inmediatas de dinero por parte de sus depositantes o requisitos de reserva obligatoria.

Estándar: $\geq 30\%$

j. Vulnerabilidad del patrimonio:

Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados: Evalúa la proporción de cartera que tiene capacidad de irrecuperabilidad y no convertirse en una ganancia para la empresa.

Formula:

$$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio}}$$

Cuentas relacionadas al indicador

Cartera Improductiva: Son los préstamos que no crean ingresos financiera a la entidad, están compuestos por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.

Interpretación: Si el indicador es mayor, indica que los resultados del ejercicio de intermediación financiera tienen una mayor vulnerabilidad a no registrar ingresos esperados, debido a que existiría un mayor porcentaje de cartera con potencialidad de incobrabilidad.

Estándar: < 20%

Índice de Capitalización Neto: FK / FI: Evalúa la relación entre el capital neto y los activos sometidos a peligro, es una medida de liquidez.

Formula:

$$\left(\left(\frac{FK}{FI} \right) * 100 \right)$$

Cuentas relacionadas al indicador

Activos Improductivos: Son todos los activos que no están generando ingresos para la entidad

Patrimonio: Es la totalidad del capital que posee un individuo o una entidad.

Resultados: Es la utilidad que obtiene una institución financiera al concluir cada periodo contable, su valor se establece por la diferencia entre los ingresos y los gastos incurridos.

Ingresos Extraordinarios: Son las ganancias generadas por actividades no propias de la institución financiera.

Activo: Es la totalidad de recursos que posee una entidad tanto bienes tangibles como intangibles.

Interpretación: Si el indicador mayor, refleja que la institución financiera esta poseendo mayores beneficios, a pesar de la inestabilidad que podrían mostrar los activos expuestos a riesgos.

Estándar: ≥ 30%

Informe de Análisis Financiero

Un reporte financiero constituye un tipo de documento que proporciona detalles acerca de la posición financiera de una empresa, institución o nación. Este informe puede manifestarse en forma escrita u oral, recopilando información relevante sobre la situación financiera de la entidad, ya sea una empresa, un organismo o cualquier otra organización.

La finalidad de este informe puede ser tanto informativa como resolutive. En otras palabras, puede destinarse a informar sobre la situación financiera o a comunicar datos acerca de cambios considerados como necesarios. (Coll 2020)

Característica

En el informe financiero podríamos destacarse las siguientes características:

- ✓ Presenta un estilo riguroso y preciso.
- ✓ Emplea un lenguaje claro y objetivo.
- ✓ Apoya el texto en gráficos y estadísticas.
- ✓ Debe emplear un lenguaje, además, comprensible.
- ✓ El informe debe ser operativo y funcional.
- ✓ Suelen estar enfocados al mundo empresarial y la resolución de problemas.

Estructura de un Informe Financiero

Cada informe debe seguir una estructura diseñada para proporcionar al lector una disposición ordenada de las ideas expresadas en él. Por esta razón, a continuación, se presenta la estructura que podría tener un informe financiero:

- ✓ Identificación de problemas.
- ✓ Análisis de las causas.
- ✓ Conclusiones.
- ✓ Propuestas de mejora y recomendaciones.

Además, dentro de estos apartados, el informe debe incluir los siguientes elementos:

- ✓ Antecedentes y serie histórica.
- ✓ Fuentes.
- ✓ Balance general.
- ✓ Cuentas de pérdidas y ganancias.
- ✓ Flujos de caja.
- ✓ Resultados finales.

Elementos del Informe Financiera

A continuación, veremos algunos elementos que este documento debe contener.

Portada

El fragmento externo delantero de la cubierta está consignado para:

- ✓ Nombre de la institución
- ✓ Identificación, en cuestión de referirse a un trabajo de interpretación de estados financieros o el tema que correspondiente.
- ✓ Fecha o periodo correspondiente a los estados financieros.

Antecedentes

Esta sección fundamenta el trabajo de análisis e investigación, y está destinada generalmente para lo siguiente:

- ✓ Detalles y alcance del trabajo realizado.
- ✓ Breve historia de la compañía, desde sus inicios hasta la fecha del informe más reciente.
- ✓ Breve descripción de las características comerciales, financieras y legales de la empresa.
- ✓ Objetivos del trabajo elaborado.
- ✓ Firma de los responsables involucrados en la creación del informe.

Estados financieros

En esta parte del informe, se presentan de manera sintética y comparativa todos los estados financieros de la empresa en el periodo establecido. Se procura utilizar una terminología clara, legible y accesible para los destinatarios de la información.

Gráficas

Los informes financieros suelen incorporar diversas gráficas que facilitan la comprensión de los conceptos y cantidades presentadas en los estados financieros. El analista tiene la libertad de decidir el número necesario y la forma de estas gráficas.

Conclusiones y Recomendaciones

Es la parte donde se finaliza el informe y agrupa de forma ordenada y clara las conclusiones, donde se especifican los problemas encontrados durante el análisis financiero y presentados en el informe, así como el resultado final de este en comparación con informes anteriores; y las recomendaciones, donde se incluye los comentarios que formule el analista, a fin de dar una solución a esos problemas. (Urbano, 2021)

Cada informe financiero, además de lo mencionado anteriormente, debe examinar algunos aspectos financieros clave. En este caso, los aspectos destacados a enfatizar son los siguientes:

- ✓ Capacidad de pago y solvencia.
- ✓ Endeudamiento.
- ✓ Liquidez de la compañía.
- ✓ Gestión contable y financiera.
- ✓ Rentabilidad y beneficio. (Coll 2020)

5. Metodología

El estudio se llevó a cabo en el Cantón Saraguro que se encuentra ubicado al nor-oriente de la Provincia de Loja, a una distancia de 64 Km. de la Capital Provincial, esta investigación se realizó en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda., con RUC 1191718905001, ubicada en la Calle Loja y Reino de Quito.

Figura 4

Ubicación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda.



Nota. La imagen muestra la ubicación del objeto de estudio. Tomado de Google Maps (2023)

En el desarrollo del marco teórico y conceptual de la presente investigación, se consultaron diversas fuentes digitales como libros, revistas, páginas web, tesis disponibles en repositorios digitales y blogs.

El tipo de investigación experimental-descriptivo que permite un análisis detallado y la descripción de la relación causa/efecto de los resultados encontrados luego de la aplicación del análisis financiero al Estado de Situación Financiera y al Estado de Resultados.

El enfoque cuantitativo permite una evaluación más rigurosa y objetiva de los datos financieros, contribuyendo a una comprensión más profunda y detallada.

Procedimientos

Métodos

Científico

Se empleo este método para la elaboración del marco teórico del Trabajo de Integración Curricular, enfocado en analizar la situación económico-financiera de la institución. Este enfoque respaldó los aspectos teóricos vinculados al análisis financiero y la aplicación de indicadores, su aplicación facilitó la formulación de conclusiones y recomendaciones pertinentes a la situación de la cooperativa.

Inductivo

Este método se utilizó para analizar aspectos y datos específicos en los servicios que presenta la cooperativa que se encuentran planteados en los estados financieros para establecer en el análisis vertical, la significatividad e importancia en las cuentas que presentan estos servicios.

Deductivo

Este método facilitó la recopilación de información general del plan estrategia que está comprendido por misión, visión, valores, base legal, gobierno corporativo, para establecer los productos y servicios de la cooperativa de ahorro y crédito que se van a brindar a la sociedad.

Analítico

La aplicación de este método contribuyó al análisis e interpretación de porcentajes, evaluando la fluctuación de valores entre el año analizado y el año base de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda., con el objetivo de establecer representatividad o comparación con el año estándar.

Sintético

Este método permitió elaborar interpretaciones a partir de los resultados obtenidos en los análisis vertical, horizontal e indicadores financieros. Este proceso llevó a la formulación de conclusiones y recomendaciones para comprender la situación económico-financiera real de la cooperativa.

Matemático

Se aplicó este método para evaluar la aplicabilidad de fórmulas y cálculos para cuantificar aspectos clave y proporcionar una base numérica sólida para la evaluación de su situación económica y financiera en el análisis financiero de la cooperativa.

Estadístico

La aplicación de este método facilitó la representación de los datos cuantitativos mediante tablas y gráficos en base a los resultados de los estados financieros, permitiendo la interpretación de los valores, brindando una visión clara y detallada de la situación financiera de la entidad.

Histórico

Se utilizó este método con el fin de obtener información sobre los antecedentes históricos de la cooperativa, con el objetivo de conocer el pasado administrativo a través de documentos, registros y testimonios.

Descriptivo

Este método permitió conocer a profundidad y de forma detallada los diferentes aspectos fundamentales de la cooperativa, como la información de la estructura organizativa y las responsabilidades que desempeña cada miembro del personal, proporcionando una comprensión sólida de la entidad.

Técnicas.

Observación

Esta técnica permitió recopilar la información contable, administrativa-financiera en forma física y conocer de manera directa la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda., también permitió visualizar y conocer el entorno en el que se desenvuelve, ambiente de trabajo. Además, se pudo obtener una idea general de todas las actividades y funciones que se realiza dentro de la entidad.

Recolección bibliográfica

Esta técnica facilitó la obtención de información relevante y necesaria de diversas fuentes, tanto primarias como secundarias, incluyendo libros, revistas, artículos científicos, tesis y portales web, entre otros. Este proceso tuvo lugar en el pasado y tuvo como objetivo establecer conceptualizaciones y criterios propios.

Procesamiento y Análisis De Datos

El procesamiento de la información se la hizo mediante la herramienta Microsoft Excel y la aplicación de las fórmulas establecidas para análisis financiero, esta herramienta Excel con los formatos establecidos ayudo a los cálculos interpretaciones y la parte grafica.

6. Resultados

Contexto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso



La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Semilla del Progreso” Ltda., con domicilio en la ciudad de Saraguro, Provincia de Loja, fue reconocida jurídicamente por la Dirección Nacional de Cooperativas del anterior Ministerio de Bienestar Social (ahora Ministerio de Inclusión Económica y social – MIES); mediante Acuerdo Ministerial Nro. 00001 - DNC-MBS del 03 julio 2006 y reinscrita en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), mediante Resolución No. SEPS-ROEPS-2013-002221 del 07 de Junio del 2013, que aprobó la adecuación de su Estatuto Social, para someter su actividad y operación a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS) y del Sector Financiero Popular y Solidario (SFPS), en cumplimiento de lo establecido en la ley.

El artículo 3 del Estatuto Social señala, la cooperativa tiene como objeto social principal la de **“realizar actividades de intermediación financiera con responsabilidad social con sus socios”**. Es de carácter abierta, es decir, asocia a personas naturales y jurídicas que legales y con el vínculo de **“capacidad y voluntad de ahorrar”**. Para ser socios de la cooperativa, se lleva implícita la aceptación voluntaria de la normativa interna, (Art. 6 del Estatuto social), con lo cual podrán dar apertura de cuentas de ahorro y otorgar créditos únicamente a sus socios

Así mismo, de acuerdo al artículo 83 de la LOESP y artículo 4 del estatuto social, la cooperativa podrá realizar todo acto o contrato lícito, en relación al cumplimiento de su objetivo social y, especialmente de las siguientes actividades:

- ✓ Recibir depósitos a la vista y a plazo, bajo una modalidad autorizada;
- ✓ Brindar créditos a sus socios;
- ✓ Otorgar sobregiros ocasionales;
- ✓ Realizar servicios relacionados a tesorería y caja;
- ✓ Realizar cobro, pagos, traspaso de fondos y emitir giros a sus oficinas o instituciones financieras.
- ✓ Tomar y conservar bienes muebles, documentos en custodia y arrendar cajas de seguridad;
- ✓ Ser emisoras de tarjetas de crédito y débito;

- ✓ Recibir y asumir obligaciones a nombre de otros a través de aceptaciones, cesiones o títulos de préstamo, brindar garantías, fianzas, cartas de crédito, siguiendo la normativa.
- ✓ Obtener créditos de instituciones financieras nacionales o extranjeras;
- ✓ Otorgar obligaciones con respaldo de sus activos, patrimonio, cartera de crédito hipotecario;
- ✓ Comercializar documentos que sean formas de pago causadas por las ventas mediante crédito o anticipo, siempre y cuando tengan su respaldo correspondiente;
- ✓ Realizar inversiones de preferencia en Sector Financiero Popular y Solidario, así como en el sistema financiero nacional y/o en el mercado secundario de valores y de complemento en el sistema financiero internacional;
- ✓ Realizar inversiones en el capital social de las cajas centrales; y,
- ✓ Otras actividades que estén previamente autorizadas por la SEPS.

Considerando que la planificación es un proceso de construcción participativa, en la que se define acciones operativas para pasar de una situación actual a una situación preferida (definida como brecha), partiendo desde el esclarecimiento de la misión o finalidad fundamental de la institución, previniendo lo no deseado, relacionando entre medios y fines, que permite administrar adecuadamente los riesgos; la cooperativa de ahorro y Crédito “Semilla del Progreso” Ltda., planifica sus acciones, identifica las metas y define estrategias necesarias para el logro de sus objetivos operativos planteados para el año 2023, mismo que se describen en el presente documento.

Misión.

Somos una entidad financiera comprometida con responsabilidad social y ambiental, dedicada a fomentar el bienestar integral, el bien común de nuestros socios y la comunidad, dentro del marco de la interculturalidad; ofreciendo productos y servicios financieros de alta calidad y con calidez, contribuyendo activamente a la economía popular y solidaria.

Visión.

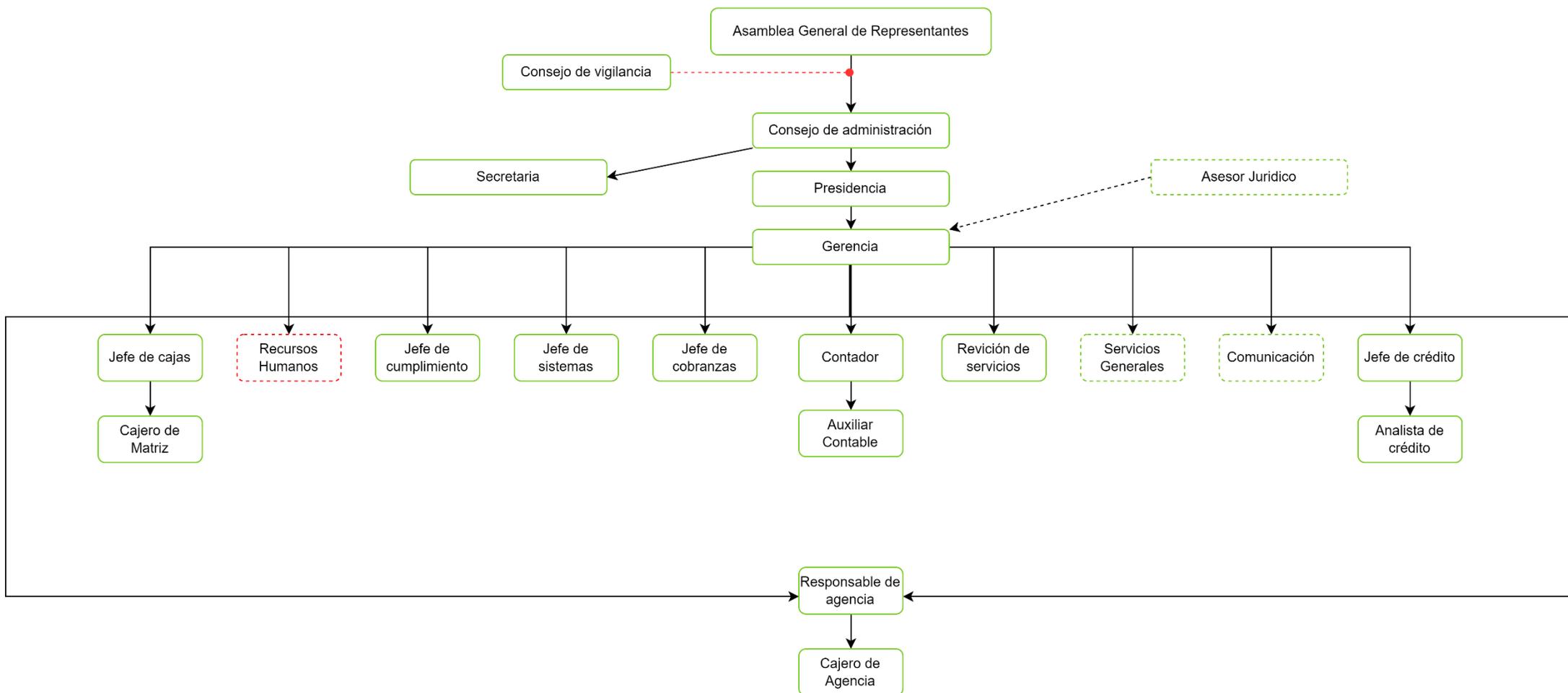
La cooperativa de ahorro y crédito “Semilla del Progreso”, liderará en su área de cobertura en la prestación de servicios financieros, constituyéndose en la entidad preferida de los comerciantes, trabajadores, campesinos, agricultores, que se vean identificados, siendo reconocida como la más eficiente entidad en el manejo de sus recursos para satisfacer las necesidades de sus socios; y fortalecimiento de la Economía Popular y Solidaria

Organigrama Estructural

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda., ha empleado un organigrama estructural para representar de manera visual las diversas jerarquías presentes en nuestra cooperativa.

Figura 5

Organigrama de la Estructura de la Cooperativa de ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda.



Nota. La figura simboliza el organigrama estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda. del cantón Saraguro. (2023).

Principios Cooperativos.

La cooperativa, para el ejercicio de sus actividades, se guiará por los siguientes principios:

- a) Búsqueda del buen vivir y bien común;
- b) Prioridad de los intereses colectivos sobre los individuales;
- c) Respeto a la identidad cultura y equidad de género;
- d) La autogestión;
- e) La responsabilidad social y ambiental;
- f) La solidaridad;
- g) Rendición de cuentas; y,
- h) Distribución equitativa y solidaria de los excedentes;

Valores

- ✓ **Responsabilidad:** Elevado nivel de desempeño en el cumplimiento de las actividades para el alcance de las metas, sintiendo un compromiso moral con los socios.
- ✓ **Honestidad:** En el trato ético y profesional hacia socios, empleados, directivos y la comunidad a la que enfocamos nuestro servicio para que todos los actos de la institución sean transparentes, justos y ecuánimes.
- ✓ **Solidaridad:** Apoya, cooperar en la solución de problemas de los socios, la familia y la comunidad.
- ✓ **Servicio:** Responder de manera oportuna a los socios, propiciando una relación duradera y de confianza mutua.
- ✓ **Democracia:** Toma de decisiones en forma colectiva por parte de los socios, en lo referente a la gestión de la cooperativa, mediante la participación y el protagonismo.
- ✓ **Respeto:** Practicar con todos los socios, empleados, funcionarios y directivos, un trato y una comunicación sincera, oportuna, justa y respetuosa.

Sistema Contable

- ✓ Sistema ECONX 2.0

Políticas

- ✓ Se registrarán las transacciones de la cooperativa en el momento en que ocurran y con la moneda en curso (dólares).
- ✓ Los procesos contables se someterán a revisiones, validaciones y ajustes a cargo del contador de la entidad.
- ✓ El desembolso de los créditos se llevaran a cabo una vez que el proceso de solicitud esté completamente formalizado.

- ✓ La información sobre los saldos de las cuentas será brindada únicamente al titular de la cuenta o a su apoderado.
- ✓ Las aportaciones que realizan los socios están respaldadas por lo certificados de aportación.
- ✓ Todo crédito deberá ser amparado por un documento legal que garantice la obligación.

Productos y Servicios Cooperativos

Productos de Ahorros

Los productos que oferta la entidad, de acuerdo a su facilidad de ahorro, son los siguientes.

Ahorro a la Vista

- ✓ La disponibilidad del dinero en cualquier momento.
- ✓ Se paga el 1% de interés con capitalización mensual.

Ahorro Futuro

- ✓ Ahorra un valor constante a mediano plazo y cumple tu meta.
- ✓ Se paga el 8% de interés con capitalización mensual.

Ahorro Décimo Crecer Tercero

- ✓ El ahorro de manera mensual del "Décimo Tercer Sueldo".
- ✓ Se paga el 9% de interés con capitalización mensual.

Ahorro Décimo Crecer Cuarto

- ✓ El ahorro de manera mensual del "Décimo Cuarto Sueldo"
- ✓ Se paga el 9% de interés con capitalización mensual.

Créditos

Los créditos que otorga la cooperativa sirven para que la ciudadanía pueda implementar nuevos emprendimientos, negocios; cancele sus deudas, gastos para viaje, bienes de consumo, compra de vehículo, gastos de salud, pago de servicios, entre otros.

Microcrédito

Requisitos

- ✓ Solicitud de Crédito debidamente llenada.
- ✓ Formulario de autorización de verificación y entrega de información crediticia.
- ✓ Copia de cédula y certificado de votación a color.
- ✓ Planilla de servicio básico actualizado.
- ✓ Copia de ruc o rise actualizado.
- ✓ En caso de que el socio tenga como actividad económica ganadería, deberá presentar el certificado de Agrocalidad.

Montos

- ✓ De 500.00 a 22000.00.

Garantes / Garantías

- ✓ De 1 a 2 garantes o hipoteca de acuerdo al monto.

Crédito de Consumo

Requisitos

- ✓ Solicitud de Crédito debidamente llenada.
- ✓ Copia de cédula y certificado de votación a color.
- ✓ Planilla de servicio básico actualizado.
- ✓ Tres últimos roles de pago, sellados y firmados por la institución en la que labora.

Montos

- ✓ De 500.00 a 5000.00.

Garantes

- ✓ 1 Garante.

Obligaciones Tributarias

- ✓ **Declaración del IVA:** Impuesto que grava al valor de las transferencias de bienes y/o prestación de servicios en todas sus etapas.
- ✓ **Declaración de Retenciones en la Fuente:** Mecanismo de cobro anticipado del impuesto a la renta, con el cual la administración tributaria obliga al contribuyente a retener una parte del impuesto, cargándolo a los ingresos que perciba por ventas de bienes y/o prestación de servicios.
- ✓ **Declaración de Impuesto a la Renta Sociedades:** Realizada por todas las sociedades hasta abril de cada año, donde se realiza el pago del impuesto a la renta del periodo anterior, de acuerdo al noveno dígito del RUC.
- ✓ **Anexo Relación Dependencia:** Presentado cada año por todas las sociedades y personas naturales, donde se registra la información sobre las retenciones en la fuente del impuesto a la renta, correspondiente a los ingresos de los trabajadores en relación de dependencia, durante todo el periodo fiscal.
- ✓ **Anexo Transaccional Simplificado:** Es un informe dónde se detallan las transacciones correspondientes a compras, ventas, exportaciones y retenciones del IVA y del impuesto a la Renta, tanto emitidas como recibidas.
- ✓ **Impuesto a los Activos en el Exterior:** Impuesto mensual que grava la propiedad o tenencia de activos monetarios fuera del territorio ecuatoriano, bajo regulación de la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Para los activos en el exterior se tiene una tarifa de 0.25% mensual sobre la base imponible aplicable para los fondos de entidades extranjeras.

- ✓ **Anexo Reporte de Operaciones y Transacciones Económicas Financieras:** Las entidades del sistema financiero nacional enviarán la información de las operaciones y transacciones económicas cuyo valor sea igual o superior a 5.000,00 o su equivalente en otras monedas, así como las transacciones de carácter individual o múltiple que, en conjunto, sean superiores a dicho valor.
- ✓ **Anexo de Dividendos, Utilidades o Beneficios – ADI:** Es formulado y presentado por las sociedades nacionales y extranjeras, residentes o establecidas en el territorio ecuatoriano. Su información es respecto a la utilidad generada durante el periodo reportado, o las generadas en periodos anteriores, que al 1 de enero del periodo en curso se encuentren pendientes de distribución y los dividendos distribuidos durante el periodo informado. Con la finalidad de entender a la utilidad, restando la participación de trabajadores, el impuesto a la renta y las reservas.

Base Legal:

- ✓ Constitución de la República del Ecuador.
- ✓ Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.
- ✓ Ley de Régimen Tributario Interno.
- ✓ Ley Orgánica para la prevención del Lavado de activos y financiamiento del terrorismo.
- ✓ Reglamento a la Ley Orgánica de Prevención de Lavado de Activos.
- ✓ Código Orgánico Monetario y Financiero (COMYF).
- ✓ Código de Trabajo.
- ✓ Reglamento de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.
- ✓ Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.
- ✓ Codificación de Resoluciones de la Asamblea de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
- ✓ Resoluciones Fondo de Seguro de Depósitos (COSEDE)
- ✓ Resoluciones expresadas por la Asamblea de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Resolución Nro. JPRM-2023-002-M
- ✓ Catálogo Único de Cuentas (CUC), emitido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).
- ✓ Estatuto Social de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda.
- ✓ Reglamento Interno de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda.

- ✓ Reglamento de Crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda.
- ✓ Manual: Administración de Riesgos – Tomo 7. Manual Metodológico de Crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda.

Ley Orgánica de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

- ✓ Art. 20.- Capital Social.
- ✓ Art. 21.- Sector Cooperativo.
- ✓ Art. 43.- Gastos de alimentación y movilización.
- ✓ Art. 48.- Patrimonio.
- ✓ Art. 140.- Homologación de créditos.

Ley de Régimen Monetario.

- ✓ Art. 41.- Por reservas de libre disponibilidad

Código Orgánico Monetario y Financiero

- ✓ Artículo 9.- Coordinación.
- ✓ Artículo 31.- Estados financieros.
- ✓ Artículo 80.- Funciones.
- ✓ Artículo 239.- Indicadores financieros, liquidez, capital y patrimonio.

Código de Trabajo

- ✓ Art. 97.- Participación de trabajadores en utilidades de la empresa.
- ✓ Art. 105.- Plazo para pago de utilidades.
- ✓ Art. 108.- Anticipo de utilidades e impuesto a la renta.

Tabla 6*Balance General de la COAC Semilla del Progreso Ltda., año 2021.*

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEMILLA DEL PROGRESO LTDA				
BALANCE GENERAL				
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021				
CÓDIGO	CUENTA	PARCIAL	SUMA	TOTAL
1	A C T I V O			
11	FONDOS DISPONIBLES			1.042.066,96
1101	Caja		123.583,34	
110105	Efectivo	123.583,34		
1103	Bancos y otras instituciones financieras		917.389,82	
110305	Banco Central del Ecuador	609.363,92		
110310	Bancos e instituciones financieras local	225.097,95		
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	82.927,95		
1104	Efectos de cobro inmediato		1.093,80	
110405	Efectos de cobro inmediato	1.093,80		
13	INVERSIONES			4.000,00
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidad		4.000,00	
130565	De 181 a 1 año sector financiero popular y solidario	4.000,00		
14	CARTERA DE CRÉDITOS			3.123.533,45
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer		487.938,01	
140205	De 1 a 30 días	23.643,70		
140210	De 31 a 90 días	45.130,26		
140215	De 91 a 180 días	61.651,04		
140220	De 181 a 360 días	116.071,86		
140225	De más de 360 días	241.441,15		
1404	Cartera de microcrédito por vencer		2.464.427,61	
140405	De 1 a 30 días	86.919,04		
140410	De 31 a 90 días	180.654,28		
140415	De 91 a 180 días	234.451,99		
140420	De 181 a 360 días	439.143,51		
140425	De más de 360 días	1.523.258,79		
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer		4.154,66	
141005	De 1 a 30 días	91,89		
141010	De 31 a 90 días	94,35		
141015	De 91 a 180 días	146,29		
141020	De 181 a 360 días	310,63		
141025	De más de 360 días	3.511,50		
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer		34.371,22	
141205	De 1 a 30 días	418,36		
141210	De 31 a 90 días	699,58		
141215	De 91 a 180 días	846,05		

141220	De 181 a 360 días	1.828,73	
141225	De más de 360 días	30.578,50	
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer		16.270,83
142005	De 1 a 30 días	287,97	
142010	De 31 a 90 días	303,18	
142015	De 91 a 180 días	464,57	
142020	De 181 a 360 días	829,42	
142025	De más de 360 días	14.385,69	
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses		2.375,00
142605	De 1 a 30 días	250,00	
142610	De 31 a 90 días	375,00	
142615	De 91 a 180 días	375,00	
142620	De 181 a 360 días	750,00	
142625	De más de 360 días	625,00	
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses		105.297,37
142805	De 1 a 30 días	7.586,29	
142810	De 31 a 90 días	10.874,49	
142815	De 91 a 180 días	11.460,12	
142820	De 181 a 360 días	20.876,58	
142825	De más de 360 días	54.499,89	
1449	Cartera de crédito productivo vencida		11.925,08
144925	De más de 360 días	11.925,08	
1450	Cartera de crédito de consumo vencida		125,00
145010	De 31 a 90 días	125,00	
1452	Cartera de microcrédito vencida		364.568,74
145205	De 1 a 30 días	11.079,96	
145210	De 31 a 90 días	25.266,69	
145215	De 91 a 180 días	38.321,99	
145220	De 181 a 360 días	69.082,84	
145225	De más de 360 días	220.817,26	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		-367.920,07
149905	(Cartera de crédito productivo)	-1.997,54	
149910	(Cartera de crédito de consumo)	-3.466,13	
149920	(Cartera de microcréditos)	-362.456,40	
16	CUENTAS POR COBRAR		159.626,08
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos		42.448,63
160310	Cartera de crédito de consumo	3.901,92	
160320	Cartera de microcrédito	37.184,73	
160345	Cartera de créditos refinanciada	1.081,92	
160350	Cartera de créditos reestructurada	280,06	
1615	Intereses reestructurados por cobrar		13.623,93
161550	Intereses de cartera de crédito Microempresa	13.623,93	
1690	Cuentas por cobrar varias		157.191,49
169006	ANTICIPO A HONORARIOS	14.183,35	

169035	Juicios ejecutivos en proceso	45.545,81		
169090	Otras	97.462,33		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)		-53.637,97	
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	-615,66		
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-53.022,31		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			260.186,64
1802	Edificios		300.000,00	
180205	EDIFICIOS	300.000,00		
1803	Construcciones y remodelaciones en curso		27.161,10	
180305	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	27.161,10		
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		94.966,67	
180505	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	94.966,67		
1806	Equipos de computación		73.990,70	
180605	EQUIPOS DE COMPUTACION	73.990,70		
1807	Unidades de transporte		2.450,00	
180705	UNIDADES DE TRANSPORTE	2.450,00		
1890	Otros		143,00	
189005	OTROS	143,00		
1899	(Depreciación acumulada)		-238.524,83	
189905	DEPRECIACION ACUMULADA EDIFICIOS)	-88.750,00		
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-78.253,71		
189920	(Equipos de computación)	-66.570,00		
189925	(Unidades de transporte)	-2.449,99		
189940	(Otros)	-2.501,13		
19	OTROS ACTIVOS			49.778,02
1901	Inversiones en acciones y participaciones		24.005,00	
190110	En otras instituciones financieras	24.005,00		
1904	Gastos y pagos anticipados		2.444,13	
190410	Anticipos a terceros	944,13		
190490	Otros Gastos anticipados	1.500,00		
1905	Gastos diferidos		8.915,81	
190520	Programas de computación	8.915,81		
1990	Otros		17.565,74	
199005	Impuesto al valor agregado – IVA	150,90		
199010	Otros impuestos	4.492,13		
199015	Depósitos en garantía y para importación	5.000,00		
199025	Faltantes de caja	37,04		
199090	VARIAS	7.885,67		
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)		-3.152,66	
199990	(Provisión para otros activos)	-3.152,66		
	TOTAL, ACTIVO			4.639.191,15
2	PASIVOS			

21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			4.152.118,75
2101	Depósitos a la vista		1.301.669,27	
210135	Depósitos de ahorro	1.301.564,27		
210150	Depósitos por confirmar	105,00		
2103	Depósitos a plazo		2.850.433,53	
210305	De 1 a 30 días	424.562,39		
210310	De 31 a 90 días	677.827,24		
210315	De 91 a 180 días	567.622,39		
210320	De 181 a 360 días	766.069,42		
210325	De más de 361 días	414.352,09		
2105	Depósitos restringidos		15,95	
210505	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	15,95		
25	CUENTAS POR PAGAR			120.890,33
2501	Intereses por pagar		98.143,37	
250105	Depósitos a la vista	13,37		
250115	Depósitos a plazo	98.130,00		
2503	Obligaciones patronales		5.324,74	
250310	Beneficios Sociales	0,19		
250315	Aportes al IESS	2.329,51		
250325	Participación a empleados	2.995,04		
2504	Retenciones		1.940,41	
250405	Retenciones fiscales	1.766,30		
250490	Otras retenciones	174,11		
2506	Proveedores		1.256,63	
250605	PROVEEDORES	1.256,63		
2590	Cuentas por pagar varias		14.225,18	
259090	Otras cuentas por pagar	14.225,18		
29	OTROS PASIVOS			9.007,34
2990	Otros		9.007,34	
299005	SOBRANTES DE CAJA	7.430,71		
299090	Varios	1.576,63		
	TOTAL, PASIVOS			4.282.016,42
3	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL			322.636,33
3103	Aportes de socios		322.636,33	
310305	Aportes de los Socios	322.636,33		
33	RESERVAS			591.506,75
3301	Legales		202.687,09	
330105	LEGALES	202.687,09		
3303	Especiales		388.819,66	
330305	A disposición de la Asamblea de Represen	2.309,68		
330310	Para futuras capitalizaciones	386.509,98		
36	RESULTADOS			-556.968,35
3601	Utilidades o excedentes acumuladas		330.123,75	
360105	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	330.123,75		
3602	(Pérdidas acumuladas)		-900.197,80	
360205	(PERDIDAS ACUMULADAS)	-900.197,80		

3603	Utilidad o excedente del ejercicio		151.689,94	
360305	UTILIDAD DEL EJERCICIO	151.689,94		
3604	(Pérdida del ejercicio)		-138.584,24	
360405	(PERDIDA DEL EJERCICIO)	-138.584,24		
TOTAL, PATRIMONIO EXEDENTE DEL PERIODO			357.174,73	0,00
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO			4.639.191,15	
GERENTE		CONTADOR		

Nota. Balance General de la cooperativa de ahorro y crédito Semilla del Progreso Ltda. periodo 2021.

Tabla 7

Estado de Pérdidas y Ganancias de la COAC Semilla del Progreso Ltda., año 2021.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEMILLA DEL PROGRESO LTDA				
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS				
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021				
CÓDIGO	CUENTA	PARCIAL	SUMA	TOTAL
5	I N G R E S O S			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			616.990,19
5101	Depósitos		1.480,80	
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	1.480,80		
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos		615.509,39	
510410	Cartera de crédito de consumo	60.086,47		
510420	Cartera de microcrédito	515.340,56		
510430	Cartera de créditos refinanciada	12.694,73		
510435	Cartera de créditos reestructurada	-23,21		
510450	De mora	27.410,84		
54	INGRESOS POR SERVICIOS			19.257,83
5404	Manejo y cobranzas		7.335,59	
540405	MANEJO Y COBRANZAS	7.335,59		
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS		11.922,24	
540505	SERVICIOS COOPERATIVOS	11.922,24		
56	OTROS INGRESOS			148.918,67
5604	Recuperaciones de activos financieros		45.653,95	
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	45.653,95		
5690	Otros		103.264,72	
569005	OTROS	103.264,72		
TOTAL, INGRESOS				785.166,69
4	G A S T O S			
41	INTERESES CAUSADOS			230.867,17
4101	Obligaciones con el público		230.867,17	
410115	Depósitos de ahorro	14.984,60		
410130	Depósitos a plazo	215.882,57		

44	PROVISIONES			126.998,01
4402	Cartera de créditos		126.998,01	
440240	Microcrédito	126.998,01		
45	GASTOS DE OPERACIÓN			396.355,34
4501	Gastos de personal		183.845,03	
450105	Remuneraciones mensuales	130.318,65		
450110	Beneficios sociales	20.351,96		
450120	Aportes al IESS	15.750,83		
450135	Fondo de reserva IESS	7.730,98		
450190	Otros	9.692,61		
4502	Honorarios		26.042,72	
450205	Directores	5.786,54		
450210	Honorarios profesionales	20.256,18		
4503	Servicios varios		101.396,16	
450305	Movilización, fletes y embalajes	4.972,91		
450310	Servicios de guardianía	36.842,56		
450315	Publicidad y propaganda	6.649,69		
450320	Servicios básicos	5.335,46		
450325	Seguros	5.950,98		
450330	Arrendamientos	22.053,74		
450390	Otros servicios	19.590,82		
4504	Impuestos, contribuciones y multas		43.968,41	
450405	Impuestos Fiscales	16.458,36		
450410	Impuestos Municipales	1.815,34		
450415	Aportes a la SEPS	1.826,51		
450421	Aportes al COSEDE por prima variable	22.230,80		
450490	Impuestos y aportes para otros organismos	1.637,40		
4505	Depreciaciones		20.659,60	
450515	Edificios	15.000,00		
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	5.642,55		
450530	Equipos de computación	17,05		
4506	Amortizaciones		4.976,17	
450615	Gastos de instalación	1.871,47		
450625	Programas de computación	366,66		
450630	Gastos de adecuación	2.738,04		
4507	Otros gastos		15.467,25	
450705	Suministros diversos	3.260,62		
450710	Donaciones	171,12		
450715	Mantenimiento y reparaciones	4.332,55		
450790	Otros	7.702,96		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			11.111,61
4703	Intereses y comisiones devengados en eje INT Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCIO AN		5.811,57	
470305	Otros	5.811,57		
4790	Pérdida garantías concedidas no recuperadas		5.300,04	
479005	Otros	5.300,04		
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS			6.728,86
4810	Participación a empleados		2.995,04	

481005	PARTICIPACION A EMPLEADOS	2.995,04		
4815	Impuesto a la renta		3.733,82	
481505	IMPUESTO A LA RENTA	3.733,82		
TOTAL, GASTOS				772.060,99
EXCEDENTE DEL PERIODO				13.105,70
GERENTE		CONTADOR		

Nota. Estado de pérdidas y ganancias de la cooperativa de ahorro y crédito Semilla del Progreso Ltda. periodo 2021.

Tabla 8

Balance General de la COAC Semilla del Progreso Ltda., año 2022.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEMILLA DEL PROGRESO LTDA				
BALANCE GENERAL				
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022				
CÓDIGO	CUENTA	PARCIAL	SUMA	TOTAL
1	A C T I V O			
11	FONDOS DISPONIBLES			1.317.948,97
1101	Caja		90.244,21	
110105	Efectivo	90.244,21		
1103	Bancos y otras instituciones financieras		1.226.715,96	
110305	Banco Central del Ecuador	823.127,87		
110310	Bancos e instituciones financieras local	374.134,16		
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	29.453,93		
1104	Efectos de cobro inmediato		988,80	
110405	Efectos de cobro inmediato	988,80		
13	INVERSIONES			101.216,19
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidad		101.216,19	
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	101.216,19		
14	CARTERA DE CRÉDITOS			3.542.843,51
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer		1.354.534,06	
140205	De 1 a 30 días	59.767,96		
140210	De 31 a 90 días	114.829,74		
140215	De 91 a 180 días	166.941,24		
140220	De 181 a 360 días	342.854,10		
140225	De más de 360 días	670.141,02		
1404	Cartera de microcrédito por vencer		2.141.632,05	
140405	De 1 a 30 días	76.253,74		
140410	De 31 a 90 días	160.426,56		
140415	De 91 a 180 días	215.704,61		
140420	De 181 a 360 días	391.622,45		
140425	De más de 360 días	1.297.624,69		

1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer		3.579,85
141005	De 1 a 30 días	54,65	
141010	De 31 a 90 días	113,34	
141015	De 91 a 180 días	173,76	
141020	De 181 a 360 días	369,85	
141025	De más de 360 días	2.868,25	
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer		33.409,76
141205	De 1 a 30 días	623,63	
141210	De 31 a 90 días	1.140,82	
141215	De 91 a 180 días	1.773,62	
141220	De 181 a 360 días	3.785,93	
141225	De más de 360 días	26.085,76	
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer		21.483,90
142005	De 1 a 30 días	590,36	
142010	De 31 a 90 días	616,59	
142015	De 91 a 180 días	953,37	
142020	De 181 a 360 días	1.843,44	
142025	De más de 360 días	17.480,14	
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses		33.906,60
142605	De 1 a 30 días	3.174,53	
142610	De 31 a 90 día	4.582,02	
142615	De 91 a 180 días	4.561,91	
142620	De 181 a 360 días	7.349,98	
142625	De más de 360 días	14.238,16	
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses		76.798,77
142805	De 1 a 30 días	7.270,25	
142810	De 31 a 90 días	12.092,77	
142815	De 91 a 180 días	8.979,95	
142820	De 181 a 360 días	14.891,32	
142825	De más de 360 días	33.564,48	
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses		9.142,55
144405	De 1 a 30 días	229,37	
144410	De 31 a 90 días	348,95	
144415	De 91 a 180 días	370,65	
144420	De 181 a 360 días	798,78	
144425	De más de 360 días	7.394,80	
1449	Cartera de crédito productivo vencida		11.925,08
144925	De más de 360 días	11.925,08	
1450	Cartera de crédito de consumo vencida		4.277,87
145010	De 31 a 90 días	1.550,04	
145015	De 91 a 180 días	1.781,13	
145020	De 181 a 270 días	666,64	
145025	De más de 270 días	280,06	
1452	Cartera de microcrédito vencida		327.761,40

145205	De 1 a 30 días	6.957,69		
145210	De 31 a 90 días	15.960,93		
145215	De 91 a 180 días	31.602,15		
145220	De 181 a 360 días	55.333,97		
145225	De más de 360 días	217.906,66		
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida		218,28	
146810	De 31 a 90 días	110,04		
146815	De 91 a 180 días	108,24		
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		-475.826,66	
149905	(Cartera de crédito productivo)	-1.997,54		
149910	(Cartera de crédito de consumo)	-3.466,13		
149920	(Cartera de microcréditos)	-470.362,99		
16	CUENTAS POR COBRAR			143.817,33
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos		43.928,91	
160310	Cartera de crédito de consumo	11.518,66		
160320	Cartera de microcrédito	31.690,92		
160345	Cartera de créditos refinanciada	719,33		
1615	Intereses reestructurados por cobrar		19.349,07	
161550	Intereses de cartera de crédito Microempresa	19.349,07		
1690	Cuentas por cobrar varias		134.177,32	
169005	Anticipos al personal	132,50		
169006	ANTICIPO A HONORARIOS	10.683,31		
169035	Juicios ejecutivos en proceso	42.442,58		
169090	Otras	80.918,93		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)		-53.637,97	
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	-615,66		
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-53.022,31		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			260.324,18
1802	Edificios		303.400,00	
180205	EDIFICIOS	303.400,00		
1803	Construcciones y remodelaciones en curso		27.161,10	
180305	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	27.161,10		
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		105.975,97	
180505	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	105.975,97		
1806	Equipos de computación		80.617,84	
180605	EQUIPOS DE COMPUTACION	80.617,84		
1807	Unidades de transporte		2.450,00	
180705	UNIDADES DE TRANSPORTE	2.450,00		
1890	Otros		143,00	
189005	OTROS	143,00		
1899	(Depreciación acumulada)		-259.423,73	

189905	DEPRECIACION ACUMULADA EDIFICIOS)	-103.806,64		
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-82.712,74		
189920	(Equipos de computación)	-67.953,23		
189925	(Unidades de transporte)	-2.449,99		
189940	(Otros)	-2.501,13		
19	OTROS ACTIVOS			64.943,59
1901	Inversiones en acciones y participaciones		41.009,00	
190110	En otras instituciones financieras	41.009,00		
1904	Gastos y pagos anticipados		8.599,63	
190410	Anticipos a terceros	7.099,63		
190490	Otros Gastos anticipados	1.500,00		
1905	Gastos diferidos		8.082,48	
190520	Programas de computación	8.082,48		
1990	Otros		10.405,14	
199005	Impuesto al valor agregado - IVA	151,87		
199010	Otros impuestos	4.757,36		
199015	Depósitos en garantía y para importación	5.000,00		
199025	Faltantes de caja	53,02		
199090	VARIAS	442,89		
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)		-3.152,66	
199990	(Provisión para otros activos)	-3.152,66		
	TOTAL, ACTIVO			5.431.093,77
2	PASIVOS			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			4.803.868,25
2101	Depósitos a la vista		1.441.801,29	
210135	Depósitos de ahorro	1.427.553,96		
210140	Otros depósitos	13.447,32		
210150	Depósitos por confirmar	800,01		
2103	Depósitos a plazo		3.362.051,01	
210305	De 1 a 30 días	554.399,18		
210310	De 31 a 90 días	832.023,40		
210315	De 91 a 180 días	835.631,07		
210320	De 181 a 360 días	981.021,58		
210325	De más de 361 días	158.975,78		
2105	Depósitos restringidos		15,95	
210505	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	15,95		
25	CUENTAS POR PAGAR			148.276,12
2501	Intereses por pagar		129.238,24	
250115	Depósitos a plazo	129.238,24		
2503	Obligaciones patronales		2.883,34	
250315	Aportes al IESS	2.883,34		
2504	Retenciones		2.768,73	
250405	Retenciones fiscales	2.597,02		
250490	Otras retenciones	171,71		

2506	Proveedores		729,80	
250605	PROVEEDORES	729,80		
2590	Cuentas por pagar varias		12.656,01	
259090	Otras cuentas por pagar	12.656,01		
29	OTROS PASIVOS			110.055,12
2990	Otros		110.055,12	
299005	SOBRANTES DE CAJA	7.103,61		
299090	Vario	102.951,51		
TOTAL, PASIVOS				5.062.199,49
3	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL			354.781,16
3103	Aportes de socios		354.781,16	
310305	Aportes de los Socios	354.781,16		
33	RESERVAS			681.111,26
3301	Legales		216.077,79	
330105	LEGALES	216.077,79		
3303	Especiales		465.033,47	
330305	A disposición de la Asamblea de Represen	2.309,68		
330310	Para futuras capitalizaciones	462.723,79		
36	RESULTADOS			-666.998,14
3601	Utilidades o excedentes acumuladas		468.707,99	
360105	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	468.707,99		
3602	(Pérdidas acumuladas)		-1.038.782,04	
360205	(PERDIDAS ACUMULADAS)	-		
		1.038.782,04		
3603	Utilidad o excedente del ejercicio		101.834,83	
360305	UTILIDAD DEL EJERCICIO	101.834,83		
3604	(Pérdida del ejercicio)		-198.758,92	
360405	(PERDIDA DEL EJERCICIO)	-198.758,92		
TOTAL, PATRIMONIO EXEDENTE DEL PERIODO				368.894,28
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO				0,00
				5.431.093,77
GERENTE		CONTADOR		

Nota. Balance General de la cooperativa de ahorro y crédito Semilla del Progreso Ltda. periodo 2022.

Tabla 9

Estado de Pérdidas y Ganancias de la COAC Semilla del Progreso Ltda., año 2022.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEMILLA DEL PROGRESO LTDA				
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS				
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022				
CÓDIGO	CUENTA	PARCIAL	SUMA	TOTAL
5	INGRESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			657.048,24
5101	Depósitos		7.187,63	

510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	7.187,63		
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores		555,58	
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	555,58		
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos		649.305,03	
510410	Cartera de crédito de consumo	147.218,34		
510420	Cartera de microcrédito	459.543,63		
510430	Cartera de créditos refinanciada	14.108,36		
510435	Cartera de créditos reestructurada	1.994,80		
510450	De mora	26.439,90		
54	INGRESOS POR SERVICIOS			18.221,65
5404	Manejo y cobranzas		7.774,50	
540405	MANEJO Y COBRANZAS	7.774,50		
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS		10.447,15	
540505	SERVICIOS COOPERATIVOS	10.447,15		
56	OTROS INGRESOS			72.005,50
5604	Recuperaciones de activos financieros		37.243,26	
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	37.243,26		
5690	Otros		34.762,24	
569005	OTROS	34.762,24		
TOTAL, INGRESOS				747.275,39
4	GASTOS			
41	INTERESES CAUSADOS			295.167,42
4101	Obligaciones con el público		295.167,42	
410115	Depósitos de ahorro	17.614,34		
410130	Depósitos a plazo	277.553,08		
44	PROVISIONES			107.906,59
4402	Cartera de créditos		107.906,59	
440240	Microcrédito	107.906,59		
45	GASTOS DE OPERACIÓN			436.248,96
4501	Gastos de personal		215.224,32	
450105	Remuneraciones mensuales	145.645,48		
450110	Beneficios sociales	23.722,91		
450120	Aportes al IESS	18.893,13		
450135	Fondo de reserva IESS	8.531,16		
450190	Otros	18.431,64		
4502	Honorarios		31.365,92	
450205	Directores	7.942,59		
450210	Honorarios profesionales	23.423,33		
4503	Servicios varios		104.748,50	
450305	Movilización, fletes y embalajes	4.898,00		
450310	Servicios de guardianía	38.757,31		
450315	Publicidad y propaganda	6.006,31		
450320	Servicios básicos	4.248,74		
450325	Seguros	5.499,48		
450330	Arrendamientos	23.762,04		
450390	Otros servicios	21.576,62		

4504	Impuestos, contribuciones y multas		38.631,65	
450405	Impuestos Fiscales	18.039,38		
450410	Impuestos Municipales	1.071,71		
450415	Aportes a la SEPS	2.037,10		
450421	Aportes al COSEDE por prima variable	15.201,08		
450430	Multas y otras sanciones	6,31		
450490	Impuestos y aportes para otros organismos	2.276,07		
4505	Depreciaciones		20.898,90	
450515	Edificios	15.056,64		
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	4.459,03		
450530	Equipos de computación	1.383,23		
4506	Amortizaciones		5.197,47	
450615	Gastos de instalación	2.650,39		
450625	Programas de computación	833,33		
450630	Gastos de adecuación	1.713,75		
4507	Otros gastos		20.182,20	
450705	Suministros diversos	2.872,35		
450710	Donaciones	150,00		
450715	Mantenimiento y reparaciones	8.677,95		
450790	Otros	8.481,90		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			4.876,51
4703	Intereses y comisiones devengados en eje		4.876,51	
470305	INT Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCIO	4.876,51		
TOTAL, GASTOS				844.199,48
PERDIDA DEL EJERCICIO				(-96.924,09)
GERENTE		CONTADOR		

Nota. Estado de pérdidas y ganancias de la cooperativa de ahorro y crédito Semilla del Progreso Ltda. periodo 2022.

Tabla 10

Análisis Vertical al Balance General de la COAC Semilla del Progreso Ltda., año 2021.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEMILLA DEL PROGRESO LTDA				
ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL				
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021				
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2021	% RUBRO	% GRUPO
1	A C T I V O			
11	FONDOS DISPONIBLES	1.042.066,96	100,00%	22,46%
1101	Caja	123.583,34	11,86%	
1103	Bancos y otras instituciones financieras	917.389,82	88,04%	
1104	Efectos de cobro inmediato	1.093,80	0,10%	
13	INVERSIONES	4.000,00	100,00%	0,09%
1305	Mantenido hasta el vencimiento de entidad	4.000,00	100,00%	
14	CARTERA DE CRÉDITOS	3.123.533,45	100,00%	67,33%
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	487.938,01	15,62%	
1404	Cartera de microcrédito por vencer	2.464.427,61	78,90%	
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	4.154,66	0,13%	
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	34.371,22	1,10%	
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	16.270,83	0,52%	
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	2.375,00	0,08%	
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	105.297,37	3,37%	
1449	Cartera de crédito productivo vencida	11.925,08	0,38%	
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	125,00	0,00%	
1452	Cartera de microcrédito vencida	364.568,74	11,67%	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-367.920,07	-11,78%	
16	CUENTAS POR COBRAR	159.626,08	100,00%	3,44%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	42.448,63	26,59%	
1615	Intereses reestructurados por cobrar	13.623,93	8,53%	
1690	Cuentas por cobrar varias	157.191,49	98,47%	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-53.637,97	-33,60%	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	260.186,64	100,00%	5,61%
1802	Edificios	300.000,00	115,30%	
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	27.161,10	10,44%	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	94.966,67	36,50%	
1806	Equipos de computación	73.990,70	28,44%	
1807	Unidades de transporte	2.450,00	0,94%	
1890	Otros	143,00	0,05%	
1899	(Depreciación acumulada)	-238.524,83	-91,67%	
19	OTROS ACTIVOS	49.778,02	100,00%	1,07%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	24.005,00	48,22%	

1904	Gastos y pagos anticipados	2.444,13	4,91%	
1905	Gastos diferidos	8.915,81	17,91%	
1990	Otros	17.565,74	35,29%	
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-3.152,66	-6,33%	
	TOTAL, ACTIVO	4.639.191,15		100,00%
2	P A S I V O S			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	4.152.118,75	100,00%	89,50%
2101	Depósitos a la vista	1.301.669,27	31,35%	
2103	Depósitos a plazo	2.850.433,53	68,65%	
2105	Depósitos restringidos	15,95	0,00%	
25	CUENTAS POR PAGAR	120.890,33	100,00%	2,61%
2501	Intereses por pagar	98.143,37	81,18%	
2503	Obligaciones patronales	5.324,74	4,40%	
2504	Retenciones	1.940,41	1,61%	
2506	Proveedores	1.256,63	1,04%	
2590	Cuentas por pagar varias	14.225,18	11,77%	
29	OTROS PASIVOS	9.007,34	100,00%	0,19%
2990	Otros	9.007,34	100,00%	
	TOTAL, PASIVOS	4.282.016,42		92,30%
3	P A T R I M O N I O			
31	CAPITAL SOCIAL	322.636,33	100,00%	6,95%
3103	Aportes de socios	322.636,33	100,00%	
33	RESERVAS	591.506,75	100,00%	12,75%
3301	Legales	202.687,09	34,27%	
3303	Especiales	388.819,66	65,73%	
36	RESULTADOS	-556.968,35	100,00%	-12,01%
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	330.123,75	-59,27%	
3602	(Pérdidas acumuladas)	-900.197,80	161,62%	
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	151.689,94	-27,23%	
3604	(Pérdida del ejercicio)	-138.584,24	24,88%	
	TOTAL, PATRIMONIO	357.174,73		7,70%
	TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	4.639.191,15		100,00%

Nota. Análisis vertical al balance general de la cooperativa de ahorro y crédito Semilla del Progreso Ltda. periodo 2021.

Interpretación

Activo

Determinada la estructura del análisis vertical de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda., en el año 2021 se puede evidenciar que sus activos totales presentan un monto de \$4.639.191,15, teniendo al rubro **Fondos Disponibles** con un monto de \$1.042.066,96 equivalente al 22,46%, que son los recursos líquidos que posee la cooperativa para ciertas operaciones, por tal motivo la cuenta con mayor representación es Bancos y otras Instituciones Financieras con un monto de \$ 917.389,82 equivalente al 88,04% la misma que se refiere a los depósitos en cuenta corriente y a la vista, mantenidas en el Banco Central del

Ecuador, bancos e instituciones financieras local e instituciones del sector financiero popular y solidario, donde permite tener más inversiones. El rubro caja muestra un monto de \$123.583,34 que representa el 11,86%, efectivo que la entidad mantiene en sus bóvedas, y son fondos necesarios para el pago de obligaciones.

Las **Inversiones** tienen un valor de \$ 4.000,00 equivalente a 0,09%, el cual pertenece a los depósitos a plazo fijo que la cooperativa mantiene con otras instituciones financieras para lograr ganancias económicas.

Con respecto a la **Cartera de Crédito** tiene un monto total de \$ 3.123.533,45 equivalente al 67,33% constituyendo los créditos otorgados a los acreditados mediante diferentes modalidades, incluyendo los intereses devengados y no cobrados. La cuenta con mayor representación es Cartera de microcrédito por vencer con un monto de \$2.464.427,61 equivalente a 78,90% cuya línea de crédito está dirigida a financiar pequeñas actividades de comercialización, producción o de servicios, tenemos la cuenta Provisiones para créditos incobrables con un valor negativo de -367.920,07 equivalente -11,78% es una cuenta de naturaleza acreedora, funciona como una estimación del activo y registra las provisiones que se establecen de acuerdo a la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (JPRMF), SEPS y normas de calificación de activos de riesgo, para cada clase y categoría de crédito.

Las **Cuentas por Cobrar** tiene un valor de \$ 159.626,08 donde representan los cobros inmediato provenientes del giro normal del negocio, comprende principalmente los intereses ganados y comisiones ganadas, donde se espera recuperar los recursos y aumentar su liquidez en la cooperativa, en el rubro Cuentas por cobrar varias con un valor de \$ 157.191,49 equivalente al 98,47% donde registra valores pendientes de cobros originados en anticipos al personal.

Propiedades y Equipo tiene un monto de \$ 260.186,64, donde la cuenta con mayor relevancia es Edificios con un monto de \$ 300.000,00 correspondiente al 115,30% son reconstrucciones que han sido utilizados en terrenos de una institución y que son posesiones de la misma, dado que se hallan instaladas las oficinas por el monto de adquisición incluidos gastos generales y de escrituras, poseemos la cuenta Depreciación Acumulada con un valor de \$ -238.524,83 correspondiente al -91,67% logrando un monto negativo, lo cual es una de las cuentas menos representativas, debido a que son destinadas a cubrir las pérdidas de los bienes por efectos de uso y desgaste durante la vida útil de los mismos.

El grupo de **Otros Activos** tiene un monto de \$ 49.778,02 con la mayor representación de Inversiones en acciones y participaciones que muestra un valor de \$ 24.005,00 proporcional al 48,22%, y por otro lado tenemos la cuenta Provisión para otros activos irrecuperables, con un

valor negativo de \$ -3.152,66 que equivale a -6,33% que se relacionan con los bienes y, que serán calculados sobre el saldo de las cuentas por cobrar, dependiendo del período de permanencia del inventario se aplicara una proporción adecuada de recursos en caso de riesgo crediticio.

Pasivo y Patrimonio

En los **Pasivos** posee un monto total de \$ 4.282.016,42 equivalente al 92,30%, su mayor relevancia está en el rubro **Obligaciones con el Público** con \$ 4.152.118,75 que equivale al 89,50%, recursos que consisten en el dinero recibido por parte de los socios mediante sus cuentas de ahorro y que es utilizado en la colocación de créditos, con los cuales la entidad opera dentro de este grupo, el rubro con mayor relevancia es Depósitos a Plazo con un valor de \$2.850.433,53 equivalente al 68,65%, generados por la obligación que contrae la cooperativa por la captación de recursos exigibles en un plazo de no menos de 30 días.

Las **Cuentas por pagar** con un valor de \$ 120.890,33 que representa el 2,61%, donde la cuenta más relevante es Intereses por pagar con \$ 98.143,37 representando el 81,18% donde se registran valores que la cooperativa mantiene pendiente de pago por concepto de intereses y otros, generados por depósitos a plazo y por las obligaciones financieras que la entidad debe cancelar.

Por otra parte, el grupo de **Otros Pasivos** tiene un monto de \$ 9.007,34., valores que se generan por sobrantes de caja, siendo estos depósitos pendientes de identificación al no tener una justificación de su procedencia, lo que los convierte en obligaciones hasta su respectivo reclamo y/o devolución.

Finalmente, se presenta el **Patrimonio**, donde se registra un monto de \$ 357.174,73, compuesto principalmente por el **Capital Social** con un valor de \$ 322.636,33., siendo el dinero y/o bienes aportados por los socios de la institución para las operaciones financieras, generados por certificados de aportación. Adicionalmente se visualizan las reservas y otros aportes patrimoniales, que son importantes para el desarrollo normal de las actividades.

ESTRUCTURA FINANCIERA

Tabla 11

Estructura Financiera de la COAC Semilla del Progreso Ltda., año 2021.

ACTIVO CORRIENTE 4.329.226,49 93,32%	PASIVO CORRIENTE 4.273.009,08 92,11%
	OTROS PASIVOS 9.007,34; 0,19%
C.T=AC-PC 1,21%	
ACTIVOS NO CORRIENTES 260.186,64 5,61%	PATRIMONIO 357.174,73 7,70%
OTROS ACTIVOS 49.778,02 1,07%	
TOTAL, ACTIVOS 4.639.191,15 100,00%	TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO 4.639.191,15 100,00%

Nota. Estructura financiera de la COAC Semilla del Progreso Ltda. periodo 2021.

Interpretación

Determinada la Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda., se puede evidenciar primeramente un Capital de Trabajo derivado de la diferencia entre el activo corriente menos el pasivo corriente dando un resultado de 1,21% lo que es equivalente a \$ 56.217,41 siendo el efectivo que tiene que cubrir las obligaciones, no obstante, este no es suficiente en caso de un desequilibrio económico.

Por parte del activo, la mayor concentración se presenta en el activo corriente, mismo que asciende a \$ 4.329.226,49 y equivale al 93,32% del total, teniendo a la Cartera de Crédito como la más representativa con un valor de \$3.123.533,45 equivalente al 67,33%, originado por la colocación de créditos.

Por otro lado, el Activo No Corriente, presenta un valor de \$ 260.186,64 correspondiente al 5,61% del total de activos, en donde se agrupa propiedad y equipo que mantiene la cooperativa

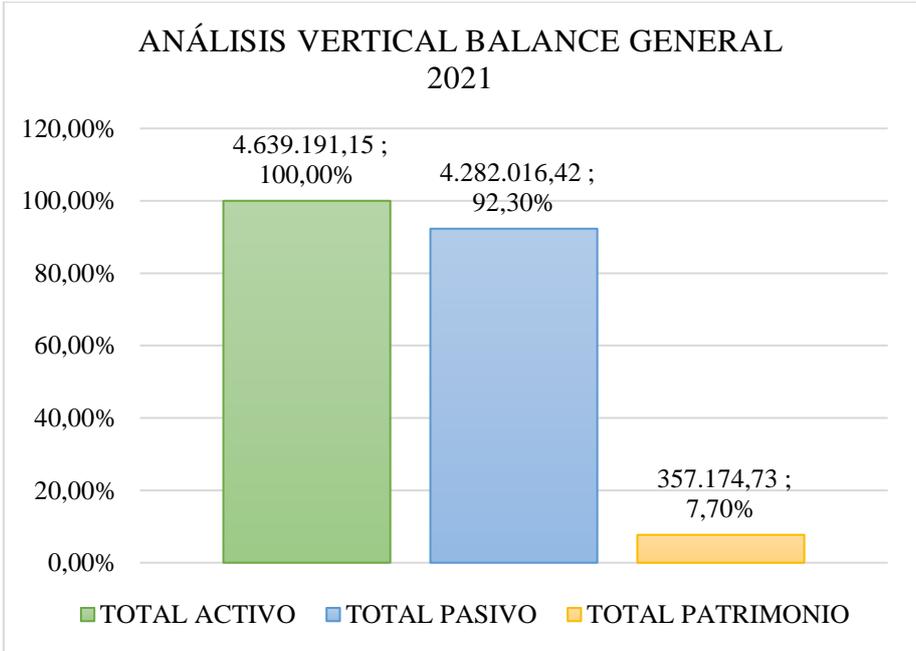
que son necesarios para el desarrollo operativo de la misma, su mayor concentración está en edificios y depreciación acumulada que se genera por el uso de estos bienes; así mismo en Otros Activos se tiene un valor de \$ 49.778,02 que representa el 1,07%, donde se incluyen inversiones en acciones y participantes, gastos y pagos anticipados, gastos diferidos, y otros.

Así mismo, se tiene al pasivo corriente que poseen un valor de \$ 4.273.009,08 correspondiente al 92,11%, constituido en su mayor parte por Obligaciones con el Público, con un valor de \$ 4.152.118,75 equivalente al 89,50% de este grupo, que son derivadas de la captación de recursos al público, a través de los depósitos a plazo y depósitos a la vista siendo el dinero que la entidad usa para sus créditos, por lo cual estos recursos se deben manejar de manera adecuada y sistematizada; de igual manera, tenemos la cuenta Otros Pasivos que para este año posee un valor de \$ 9.007,34 que equivale al 0,19% que son pagos pendientes por obligaciones y fondos de administración, entre otros.

El Patrimonio posee un valor de \$357.174,73 representado el 7,70% del total de pasivo y patrimonio, donde el capital social es el de mayor proporción con un valor de \$ 322.636,33 correspondiente a certificados de aportación de socios que ingresan a la institución; otro rubro es reservas con un valor de \$ 591.506,75 que corresponden principalmente al fondo irrepartible de reserva legal de acuerdo a la ley y, es importante para cubrir las pérdidas que ocurran, además de las reservas especiales y otros aportes patrimoniales.

Figura 6

Representación Análisis Vertical al Balance General año 2021.



Nota. Representación gráfica, balance general de la COAC Semilla del Progreso Ltda. periodo 2021.

Interpretación:

Dentro del análisis vertical realizado a la Cooperativa de Ahorro y Semilla del Progreso Ltda., de cual se pudo determinar que para el año 2021 posee un total de activos de \$ 4.639.191,15., representados mayormente por la cartera de crédito, resultado de las colocaciones de dinero que la cooperativa realiza a sus socios, mediante diferentes segmentos; así mismo, tenemos fondos disponibles, que es el dinero que la cooperativa cuenta para cumplir con sus actividades diarias. Por otro lado, nos encontramos con el pasivo que representa el 92,30%, que está representado por obligaciones con el público, mismo que resulta de los depósitos en sus cuentas de ahorro por parte de los socios, recursos que sirven para la operatividad de la entidad. Por último, el patrimonio tiene una participación del 7,70% y está conformado por el capital social y reservas siendo el aporte de socios, y recursos destinados al fondo irrepartible que se tiene para cubrir con pérdidas o contingentes económicos de la institución.

Tabla 12

Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias de la COAC Semilla del Progreso Ltda., año 2021.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEMILLA DEL PROGRESO LTDA				
ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS				
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021				
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2021	% RUBRO	% GRUPO
5	I N G R E S O S			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	616.990,19	100,00%	78,58%
5101	Depósitos	1.480,80	0,24%	
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	615.509,39	99,76%	
54	INGRESOS POR SERVICIOS	19.257,83	100,00%	2,45%
5404	Manejo y cobranzas	7.335,59	38,09%	
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS	11.922,24	61,91%	
56	OTROS INGRESOS	148.918,67	100,00%	18,97%
5604	Recuperaciones de activos financieros	45.653,95	30,66%	
5690	Otros	103.264,72	69,34%	
	TOTAL, INGRESOS	785.166,69		100,00%
4	G A S T O S			
41	INTERESES CAUSADOS	230.867,17	100,00%	29,40%
4101	Obligaciones con el público	230.867,17	100,00%	
44	PROVISIONES	126.998,01	100,00%	16,17%
4402	Cartera de créditos	126.998,01	100,00%	
45	GASTOS DE OPERACIÓN	396.355,34	100,00%	50,48%
4501	Gastos de personal	183.845,03	46,38%	
4502	Honorarios	26.042,72	6,57%	
4503	Servicios varios	101.396,16	25,58%	
4504	Impuestos, contribuciones y multas	43.968,41	11,09%	
4505	Depreciaciones	20.659,60	5,21%	

4506	Amortizaciones	4.976,17	1,26%	
4507	Otros gastos	15.467,25	3,90%	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	11.111,61	100,00%	1,42%
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	5.811,57	52,30%	
4790	Otros	5.300,04	47,70%	
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	6.728,86	100,00%	0,86%
4810	Participación a empleados	2.995,04	44,51%	
4815	Impuesto a la renta	3.733,82	55,49%	
TOTAL, GASTOS EXCEDENTE DEL PERIODO		772.060,99		98,33%
		13.105,70		1,67%
TOTAL, INGRESOS, GASTOS Y UTILIDAD		785.166,69		100,00%

Nota. Análisis vertical al estado de pérdidas y ganancias de la cooperativa de ahorro y crédito Semilla del Progreso Ltda. periodo 2021

Interpretación

Luego de realizar el Análisis Vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias de acuerdo al periodo 2021, evidenciando que la cooperativa posee un total de ingresos de \$ 785.166,69, de los cuales la mayor representatividad es el grupo de los **Intereses y Descuentos Ganados** con un valor de \$ 616.990,19 representando el 78,58%, por lo que aquí se registran los ingresos generados la cuenta con mayor relevancia es Intereses y descuentos de cartera de créditos con un valor de \$ 615.509,39 equivalente al 99,76%, y la cuenta depósitos con \$ 1.480,80 representando el 0,24% la que se refiere a los ingresos provenientes del rendimiento obtenido por los depósitos efectuados por la cooperativa en bancos e instituciones del sector financiero popular y solidario, el cual se registran a través de los estados de cuentas recibidos.

Los **Ingresos por Servicios** muestran un valor de \$ 19.257,83 equivalente al 2,45% de los ingresos totales; aquí se tiene el Manejo y cobranzas con un valor de \$ 7.335,59, que representa el 38,09% y la cuenta Servicios cooperativos con un monto de \$ 11.922,24., proporcional al 61,91%, siendo esta última la de mayor relevancia.

Así mismo, los otros **Ingresos** con un valor de \$ 148.918,67 generados por efectos diferentes al giro normal o por circunstancias especiales, donde se tienen la cuenta recuperaciones de activos financieros con \$ 45.653,95 equivalente al 30,66% que registra los activos castigados, la reversión de provisiones, los intereses y comisiones de ejercicios anteriores, mientras que el rubro Otros registra un valor de \$ 103.264,72 que representa el 69,34% mismo que se refiere a recursos recibidos por actividades complementarias que desarrolla la cooperativa.

Gastos

Los Gastos en el año 2021 han alcanzado un monto de \$ 772.060,99., donde los **Intereses Causados** son los más relevante con un valor de \$ 230.867,17 siendo los intereses que se

generan por el uso de los recursos recibidos del público o entidades financieras, y se registran en las obligaciones con el público bajo la modalidad de depósitos de ahorro y a plazo. Por otra parte, Las **provisiones** tienen un monto de \$ 126.998,01 son constituidas por la cooperativa para la protección de sus activos productivos, por lo cual son incurridos para cubrir la cartera de créditos.

Los **Gastos de Operación** tiene un valor de \$ 396.355,34 incurridos en el desarrollo operacional diario de la cooperativa, teniendo así los gastos de personal con \$ 183.845,03 equivalente al 46,38% que son los pagos por concepto de sueldos y demás beneficios sociales establecidos de acuerdo a la normativa como son los aportes al IESS, fondo de reserva IESS, entre otros gastos incurridos, por otro lado tenemos honorarios con \$ 26.042,72 que representa el 6,57%, dinero que es pagado al consejo de administración y consejo de vigilancia. Así mismo la cuenta Servicios varios con \$ 101.396,16 equivale el 25,58% la cual son gastos efectuados por movilizaciones, transporte, publicidad, servicios básicos, arrendamiento y otros servicios que son necesario para el funcionamiento de la entidad; la cuenta Impuestos, contribuciones y multas con \$ 43.968,41 equivalente al 11,09% que se refieren a valores cancelados por impuestos fiscales y municipales.

Por otro lado tenemos **Otros Gastos y Pérdidas** con \$ 11.111,61 dado que se tiene las cuentas de intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores con el \$ 5.811,57 equivalente al 52,30%, que hacen referencia a los intereses y comisiones generadas por los créditos e inversiones devengadas y que son reconocidas como ingreso en el periodo anterior y pasan a ser vencidos en el presente ejercicio económico y por otra parte está la cuenta otros con un valor de \$ 5.300,04 representado el 47,70% se registran las pérdidas obtenidas por causas ajenas al giro normal de las operaciones que realiza la entidad.

Finalmente se muestran los **Impuestos y Participación a Empleados** con un monto de \$ 6.728,86 la cual se encuentran la Participación a empleados con \$2.995,04 equivalente al 44,51% que hace referencia a las provisiones mensuales de acuerdo a la normativa y la cuenta Impuesto a la renta con \$ 3.733,82 representado el 55,49% valores resultantes luego de la deducción de la participación laboral en las utilidades del ejercicio y sobre la base imponible calculada según lo señala la Ley de Régimen Tributario Interno.

ESTRUCTURA ECONOMICA 2021

Tabla 13

Estructura Económica de la COAC Semilla del Progreso Ltda., año 2021.

INGRESOS OPERACIONALES 636.248,02 81,03%	GASTOS OPERACIONALES 754.220,52 96,06%
OTROS INGRESOS 148.918,67 18,97%	OTROS GASTOS 17.840,47 2,27%
TOTAL, INGRESOS 785.166,69 100,00%	RESULTADO 13.105,70; 1,67%
	TOTAL, GASTOS Y RESULTADO 785.166,69 100,00%

Nota. Estructura económica de la COAC Semilla del Progreso Ltda. periodo 2021.

Interpretación

Ingresos

Determinada la Estructura Económica al Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda., periodo 2021, se puede determinar que los **Ingresos Operacionales** son de \$ 636.248,02 equivalente al 81,03% originados principalmente por Intereses y descuentos ganados e Ingresos por servicios, que son resultado de las actividades diarias de la entidad por medio de los productos y servicios que presta la entidad y son los recursos usados para las operaciones de la misma. Mientras que los Otros Ingresos tienen un valor de \$ 148.918,67 que equivale al 18,97%, generados en fuentes distintas al giro normal de la entidad.

Gastos

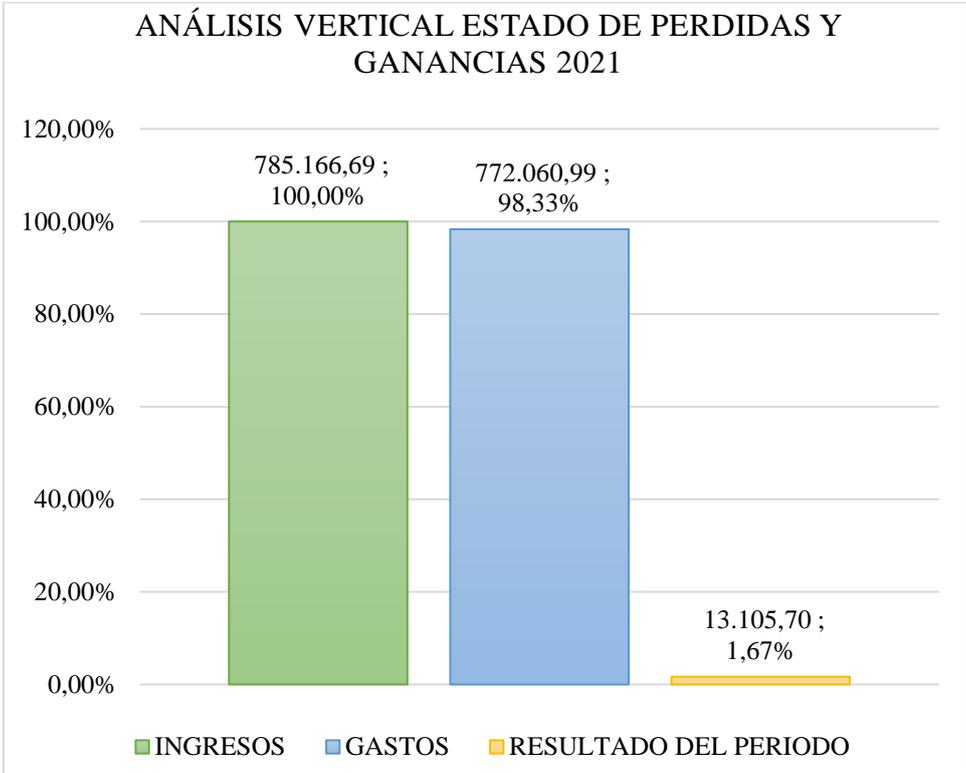
Con respecto al grupo gastos, se encuentran los **Gastos Operacionales** con un valor de \$ 754.220,52 que equivale a 96,06% donde la mayor concentración se la contempla en los Gastos de personal, Honorarios, Servicios varios, Impuestos, contribuciones y multas, Depreciaciones, Amortizaciones y Otros gastos, seguido de Intereses Causados donde se registran las Obligaciones con el público, así mismo para Provisiones donde se registra la Cartera de créditos.

Otros Gastos se puede determinar principalmente por Otros gastos y perdidas que tienen un valor de \$ 17.840,47 que representa al 2,27% originados por intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores y otros, seguido por Impuestos y participación a empleados con un valor de 6.728,86 representando el 0,86% donde intervienen las cuentas Participación a empleados y Impuesto a la renta.

En referencia al **Resultado** del ejercicio durante el periodo 2021, presenta una ganancia de \$ 13.105,70., no obstante, esto refleja gestión poco eficiente de los gastos, por lo cual, la institución debe tomar y adoptar medidas correctivas que ayuden a la disminución de estos y ayuden a una mejora progresiva en la rentabilidad.

Figura 7

Representación Análisis Vertical al estado de pérdidas y Ganancias año 2021.



Nota. Representación gráfica, estado de pérdidas y ganancias de la COAC Semilla del Progreso Ltda. periodo 2021.

Interpretación:

En lo que corresponde a la estructura económica de la institución, se determinó que los ingresos se encuentran constituidos principalmente por los intereses y descuentos Ganados con un valor de 616.990,19 representando el 78,58%, y en menor proporción los ingresos por servicios, mismos que son originados de las actividades diarias que desempeña la cooperativa mediante la prestación de sus servicios, por lo cual se generan gastos, mismos que son integrados en gran

parte por los Gastos de Operación con un valor de \$ 396.355,34 equivalente al 50,48%, seguido por los Intereses Causados con un valor de \$ 230.867,17 que representa el 29,40%, y las Provisiones con \$ 126.998,01 la que equivale 16,17%; estos son incurridos en la operatividad de la entidad, evidenciando mayores ingresos respecto a los gastos, teniendo así una ganancia de \$ 13.105,70.

Tabla 14

Análisis Vertical al Balance General de la COAC Semilla del Progreso Ltda., año 2022.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEMILLA DEL PROGRESO LTDA				
ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL				
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022				
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	% RUBRO	% GRUPO
1	A C T I V O			
11	FONDOS DISPONIBLES	1.317.948,97	100,00%	24,27%
1101	Caja	90.244,21	6,85%	
1103	Bancos y otras instituciones financieras	1.226.715,96	93,08%	
1104	Efectos de cobro inmediato	988,80	0,08%	
13	INVERSIONES	101.216,19	100,00%	1,86%
1305	Mantenido hasta el vencimiento de entidad	101.216,19	100,00%	
14	CARTERA DE CRÉDITOS	3.542.843,51	100,00%	65,23%
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	1.354.534,06	38,23%	
1404	Cartera de microcrédito por vencer	2.141.632,05	60,45%	
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	3.579,85	0,10%	
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	33.409,76	0,94%	
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	21.483,90	0,61%	
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	33.906,60	0,96%	
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	76.798,77	2,17%	
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	9.142,55	0,26%	
1449	Cartera de crédito productivo vencida	11.925,08	0,34%	
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	4.277,87	0,12%	
1452	Cartera de microcrédito vencida	327.761,40	9,25%	
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	218,28	0,01%	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-475.826,66	-13,43%	
16	CUENTAS POR COBRAR	143.817,33	100,00%	2,65%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	43.928,91	30,54%	
1615	Intereses reestructurados por cobrar	19.349,07	13,45%	
1690	Cuentas por cobrar varias	134.177,32	93,30%	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-53.637,97	-37,30%	

18	PROPIEDADES Y EQUIPO	260.324,18	100,00%	4,79%
1802	Edificios	303.400,00	116,55%	
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	27.161,10	10,43%	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	105.975,97	40,71%	
1806	Equipos de computación	80.617,84	30,97%	
1807	Unidades de transporte	2.450,00	0,94%	
1890	Otros	143,00	0,05%	
1899	(Depreciación acumulada)	-259.423,73	-99,65%	
19	OTROS ACTIVOS	64.943,59	100,00%	1,20%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	41.009,00	63,15%	
1904	Gastos y pagos anticipados	8.599,63	13,24%	
1905	Gastos diferidos	8.082,48	12,45%	
1990	Otros	10.405,14	16,02%	
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-3.152,66	-4,85%	
	TOTAL, ACTIVO	5.431.093,77	100,00%	
2	PASIVOS			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	4.803.868,25	100,00%	88,45%
2101	Depósitos a la vista	1.441.801,29	30,01%	
2103	Depósitos a plazo	3.362.051,01	69,99%	
2105	Depósitos restringidos	15,95	0,00%	
25	CUENTAS POR PAGAR	148.276,12	100,00%	2,73%
2501	Intereses por pagar	129.238,24	87,16%	
2503	Obligaciones patronales	2.883,34	1,94%	
2504	Retenciones	2.768,73	1,87%	
2506	Proveedores	729,80	0,49%	
2590	Cuentas por pagar varias	12.656,01	8,54%	
29	OTROS PASIVOS	110.055,12	100,00%	2,03%
2990	Otros	110.055,12	100,00%	
	TOTAL, PASIVOS	5.062.199,49	93,21%	
3	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL	354.781,16	100,00%	6,53%
3103	Aportes de socios	354.781,16	100,00%	
33	RESERVAS	681.111,26	100,00%	12,54%
3301	Legales	216.077,79	31,72%	
3303	Especiales	465.033,47	68,28%	
36	RESULTADOS	-666.998,14	100,00%	-12,28%
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	468.707,99	-70,27%	
3602	(Pérdidas acumuladas)	-	155,74%	
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	101.834,83	-15,27%	
3604	(Pérdida del ejercicio)	-198.758,92	29,80%	
	TOTAL, PATRIMONIO	368.894,28	6,79%	
	TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	5.431.093,77	100,00%	

Nota. Análisis vertical al balance general de la cooperativa de ahorro y crédito Semilla del Progreso

Ltda. periodo 2022

Interpretación:

Activo

Dentro del análisis vertical de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda., en el año 2022 se puede evidenciar que sus activos totales presentan un valor de \$ 5.431.093,77, con el grupo **Fondos Disponibles**, la cual que está compuesta mayormente por Bancos y otras instituciones financieras con un monto de \$ 1.226.715,96 correspondiente al 93,08% demostrando de esta manera que el dinero de la cooperativa reposa en otras entidades tales como es el Banco Central del Ecuador, Bancos e instituciones financieras local, Instituciones del sector financiero popular y solidario, recursos que están seguros y a su vez generan un rendimiento financiero; seguidamente tenemos Caja con \$ 90.244,21 representando el 6,85% capital que se encuentra en efectivo dentro de la institución para resguardar con obligaciones que se muestren al momento y a su vez efectuar con las actividades diarias de la cooperativa, y la cuenta Efectos de cobro inmediato con un valor de \$ 988,80 equivalente al 0,08%.

A su vez las **Inversiones** reflejan un valor de \$ 101.216,19 que son el dinero que la cooperativa que ha invertido en entidades financieras del sector financiero popular y solidario según lo establece la ley, con el fin de generar rendimientos que beneficien en generar mayores ingresos para la entidad.

Con respecto al grupo **Cartera de Créditos** está conformado por diversas cuentas como Cartera de crédito de consumo por vencer, Cartera de microcrédito por vencer, Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer, Cartera de microcrédito refinanciada por vencer, Cartera de microcrédito reestructurada por vencer, Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses, Cartera de microcrédito que no devenga intereses, Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses, Cartera de crédito productivo vencida, Cartera de crédito de consumo vencida, Cartera de microcrédito vencida Cartera de microcrédito reestructurada vencida y (Provisiones para créditos incobrables); reflejando un valor de \$ 3.542.843,51; observando un mayor movimiento dentro en los créditos del segmento microcrédito con un monto de \$ 2.141.632,05 representando el 60,45% de la cartera de créditos, posteriormente tenemos cartera de créditos de consumo por vencer con \$ 1.354.534,06 siendo el 38,23%, debido a los créditos que han sido colocados en las distintas líneas como son consumo prioritario y microcrédito a los socios de la misma, indicando así el cumplimiento de su intención de intermediación financiera, así mismo tenemos la cuenta Provisiones para créditos incobrables con un valor negativo de \$ -475.826,66 equivalente -13,43% donde se registran los valores calculados de acuerdo a la ley para cubrir riesgos de crédito.

Dentro del grupo **Cuentas por Cobrar** se ve reflejado un valor de \$ 143.817,33 que son valores pendientes de cobro por diferentes conceptos, principalmente por las Cuentas por cobrar varias

con un valor de \$ 134.177,32 que equivale al 93,30%, seguidamente de Intereses por cobrar de cartera de créditos con \$ 43.928,91 siendo el 30,54% fruto de los intereses generados por los créditos vigentes que la cooperativa tiene pendiente de recaudación. Por último, se tiene a la Provisión para cuentas por cobrar con un valor negativo de \$ -53.637,97 equivalente al -37,30%, destinadas a cubrir el riesgo de pago por parte de los clientes.

El valor reflejado dentro del grupo **Propiedades y Equipo** es de \$ 260.324,18 el que está distribuido en edificios con \$ 303.400,00 siendo el 116,55% el mismo en la que se encuentra funcionando la matriz de la cooperativa, de la misma manera tenemos Muebles, enseres y equipos de oficina con un valor de \$ 105.975,97 siendo el 40,71%, necesarios para el adecuamiento de las oficinas y el funcionamiento eficiente en la prestación sus servicios diariamente, así mismo contamos con equipos de computación \$ 80.617,84 proporcional al 30,97% y la Depreciación acumulada con un valor de \$ -259.423,73 representando el -99,65% el cual es fruto del deterioro de todo lo que han tenido dentro de su vida útil.

El grupo de **Otros Activos** cuenta con un valor de 64.943,59 la que se deriva de inversiones en acciones y participaciones con \$ 41.009,00 siendo el 63,15%, valor que ha sido colocado, en otras instituciones financieras con el fin de generar un mejor y mayor rendimiento de sus recursos financieros, a su vez tenemos la cuenta de Otros con un valor de \$ 10.405,14 equivalente al 16,02%, por otro lado, se encuentra Gastos y pagos anticipados con un valor de \$ 8.599,63 representado el 13,24% el mismo que es resultado de pagos anticipados a proveedores.

Pasivo y Patrimonio

Dentro de los Pasivos tenemos el grupo **Obligaciones con el Público** con un valor de \$ 4.803.868,25 generados por la naturaleza propia de la entidad y actividad de intermediación financiera, en donde la cuenta con mayor relevancia es Depósitos a plazo con un monto de \$ 3.362.051,01 correspondiente al 69,96% los cuales son fruto de las captaciones de dinero realizadas por parte de los accionistas hacia la institución los mismos que pueden ser en diferentes formas y plazos, de igual forma los Depósitos a la vista con \$ 1.441.801,29 dando el 30,01% resultando del dinero depositados por parte de los accionistas, debido a que el dinero ha sido aportado por los socios a lo largo del tiempo, este dinero tendrá que ser pagado según las necesidades de sus miembros.

El valor reflejado de las **Cuentas por Pagar** es de \$ 148.276,12 evidenciando que está constituido mayormente por Intereses por pagar con un monto de \$ 129.238,24 equivalente al 87,16% resultado de los Depósitos a plazo de la cooperativa, así mismo tenemos Cuentas por pagar varias con un valor de \$ 12.656,01 el que representa 8,54%, de igual forma Obligaciones

patronales con un valor de \$ 2.883,34 representado el 1,94% las cuales son fruto de los beneficios sociales tales como décimos tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y aportes al IEES, también tenemos Retenciones con un monto de \$ 2.768,73 equivalente al 1,87%.

En el grupo **Otros Pasivos** cuenta con un valor de \$ 110.055,12 donde se tiene registrado los valores presentes en sobrantes de caja originados en la cooperativa, sus agencias sucursales o matriz debido a un error de registro de los movimientos realizados.

Por su parte, en el patrimonio tenemos al **Capital Social** con un valor de \$ 354.781,16 ocasionado por los Aportes de los socios al momento de la creación de la cooperativa y los que van ingresando actualmente. De igual manera dentro de las **Reservas** tenemos las cuentas de reservas Legales y Especiales con un valor significativo de \$ 681.111,26 reflejando el 12,54% del total de patrimonio, valores destinados al fondo irrepartible con el cual la entidad puede cubrir las pérdidas de ejercicios anteriores.

ESTRUCTURA FINANCIERA 2022

Tabla 15

Estructura Financiera de la COAC Semilla del Progreso Ltda., año 2022.

ACTIVO CORRIENTE 5.105.826,00 94,01%	PASIVO CORRIENTE 4.952.144,37 91,18%
C.T=AC-PC 2,83%	OTROS PASIVOS 110.055,12 2,03%
ACTIVOS NO CORRIENTES 260.324,18 4,79%	PATRIMONIO 368.894,28 6,79%
OTROS ACTIVOS 64.943,59; 1,20%	
TOTAL, ACTIVOS 5.431.093,77 100,00%	TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO 5.431.093,77 100,00%

Nota. Estructura financiera de la COAC Semilla del Progreso Ltda. periodo 2022.

Interpretación

Determinada la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda. en el año 2022, se determinó que el activo corriente es el de mayor relevante,

que tiene una representatividad del 94,01% de los activos totales, teniendo la Cartera de Créditos como la de mayor participación con un valor de \$ 3.542.843,51 correspondiente al 65,23%, originado por la intermediación financiera y responsabilidad social con sus socios, actividades que permiten la captación de inversiones y la concesión de créditos.

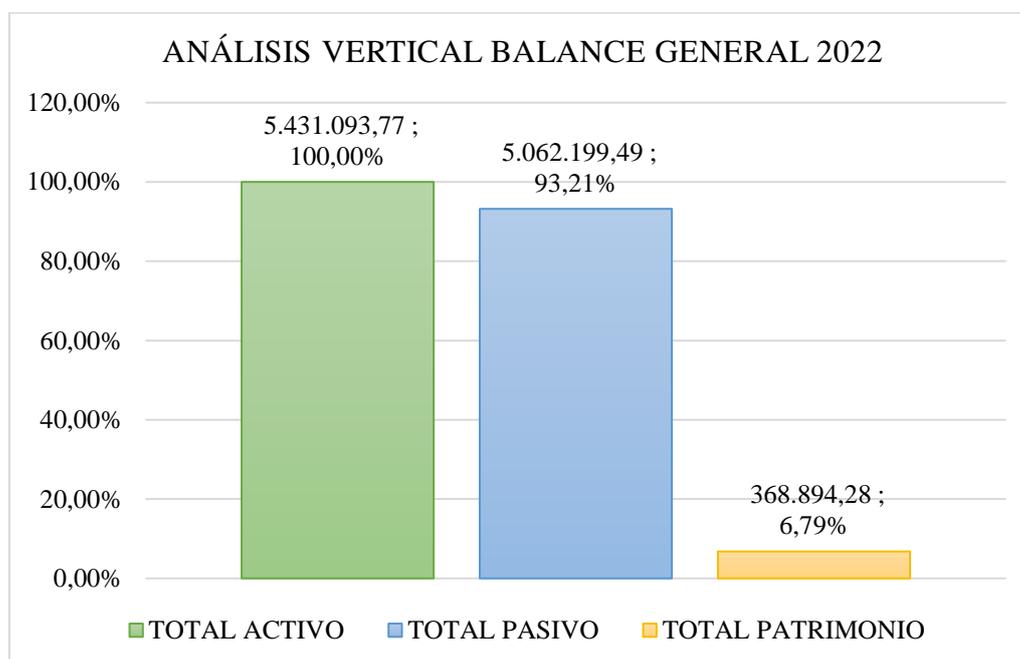
Por otro lado el Activo No Corriente, presenta un valor de \$ 260.324,18 correspondiente al 4,79% del total de activos, con la cuenta Propiedades y Equipo que la cooperativa tiene y son importantes en el desarrollo operativo de la misma, su mayor concentración está en Edificios, Muebles, enseres y equipo de oficina y Depreciación acumulada que se incluye para determinar el equilibrio en los activos no corrientes; así mismo en Otros Activos se tiene un valor de \$ 64.943,59 que representa el 1,20%, donde se registran las Inversiones en acciones y participaciones, Gastos y pagos anticipados, Gastos diferidos Otros y Provisión para otros activos irrecuperables.

Mientras que en los Pasivos se encuentra el **Pasivo Corriente** que poseen un valor de \$ 4.952.144,37 equivalente al 91,18%, constituida en su mayor parte por Obligaciones con el Público, con un valor de \$4.803.868,25 correspondiente al 88,45% derivadas de la captación de recursos del público, a través de los Depósitos a plazo y a la vista, dinero que la cooperativa usa como activos productivos en la concesión de créditos. Así también tenemos la cuenta **Otros Pasivos** que para este año posee un valor de \$ 110.055,12 que equivale al 2,03%.

El **Patrimonio** posee un valor de \$ 368.894,28 representado el 6,79% del total de pasivo y patrimonio, está compuesto principalmente por las Reservas con un valor de \$ 681.111,26 teniendo al fondo irrepartible de reserva Legal y reservas Especiales que se destinan en el periodo y son necesarias para cubrir perdidas; otro rubro es Capital Social con un valor de \$ 354.781,16 equivalente al 6,53% debido a las Aportaciones de social al momento de ser parte de la Cooperativa.

Figura 8

Representación Análisis Vertical al Balance General año 2022.



Nota. Representación gráfica, balance general de la COAC Semilla del Progreso Ltda. periodo 2022.

Interpretación:

De acuerdo al análisis vertical realizado a la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda., los activos se concentran en mayor parte en los activos corrientes con un valor de \$ 1 5.105.826,00 equivalente al 94,01% lo cual se ve reflejado por la Cartera de Crédito ya que es la principal actividad de intermediación financiera y la responsabilidad social de los socios, las cuales permiten la captación de inversiones. Con respecto al Pasivo se conforma en mayor parte por el pasivo corriente representado el 91,18% por lo que corresponde a \$ 4.952.144,37 debido a que las Obligaciones con el Público es la de mayor representación ya que se deriva de las captaciones de los recursos de los socios de acuerdo a los Depósitos a la vista, Depósitos a plazo y Depósitos restringidos con el objetivo de amparar y proteger el dinero de los socios que ejecuta la cooperativa; por otra parte el Patrimonio tiene un 6,79% proporcional a un valor de \$ 368.894,28 donde la cuenta más relevante es Reservas por el fondo irrepartible de reserva Legal y reservas Especiales, asimismo el Capital Social está compuesto por los Aportes de los accionistas, es decir de los certificados por motivo al nuevo ingreso de inversores a la institución, efectuados de acuerdo a los requerimientos emitidos en el estatuto y son los medios económicos con los cuales la misma puede seguir operando.

Tabla 16

Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias de la COAC Semilla del Progreso Ltda., año 2022.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEMILLA DEL PROGRESO				
ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS				
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022				
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2022	% RUBRO	% GRUPO
5	I N G R E S O S			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	657.048,24	100,00%	87,93%
5101	Depósitos	7.187,63	1,09%	
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	555,58	0,08%	
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	649.305,03	98,82%	
54	INGRESOS POR SERVICIOS	18.221,65	100,00%	2,44%
5404	Manejo y cobranzas	7.774,50	42,67%	
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS	10.447,15	57,33%	
56	OTROS INGRESOS	72.005,50	100,00%	9,64%
5604	Recuperaciones de activos financieros	37.243,26	51,72%	
5690	Otros	34.762,24	48,28%	
	TOTAL, INGRESOS	747.275,39		100,00%
4	G A S T O S			
41	INTERESES CAUSADOS	295.167,42	100,00%	39,50%
4101	Obligaciones con el público	295.167,42	100,00%	
44	PROVISIONES	107.906,59	100,00%	14,44%
4402	Cartera de créditos	107.906,59	100,00%	
45	GASTOS DE OPERACIÓN	436.248,96	100,00%	58,38%
4501	Gastos de personal	215.224,32	49,34%	
4502	Honorarios	31.365,92	7,19%	
4503	Servicios varios	104.748,50	24,01%	
4504	Impuestos, contribuciones y multas	38.631,65	8,86%	
4505	Depreciaciones	20.898,90	4,79%	
4506	Amortizaciones	5.197,47	1,19%	
4507	Otros gastos	20.182,20	4,63%	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	4.876,51	100,00%	0,65%
4703	Intereses y comisiones devengados en eje	4.876,51	100,00%	
	TOTAL, GASTOS	844.199,48		112,97%
	RESULTADO DEL PERIODO	(96.924,09)		(12,97%)
	TOTAL, INGRESOS, GASTOS Y PERDIDA	747.275,39		100,00%

Nota. Análisis vertical al estado de pérdidas y ganancias de la cooperativa de ahorro y crédito Semilla del Progreso Ltda. periodo 2022.

Interpretación:

Ingresos

Una vez realizado el Análisis Vertical del Estado de Pérdidas y Ganancias del periodo 2022, los Ingresos cuenta con un valor de \$ 747.275,39 evidenciándose el grupo con mayor relevancia

Intereses y Descuentos Ganados con un valor de \$ 657.048,24 puesto que se refiere a los ingresos generados por Depósitos, Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores, e Intereses y descuentos de cartera de créditos, dado así que la cuenta más sobresaliente es Intereses y descuentos de cartera de créditos con \$ 649.305,03 representando el 98,82% debido a la Cartera de crédito de consumo, de microcrédito, refinanciada, reestructurada y en mora; la cuenta Depósitos con un monto de \$ 7.187,63 que representa el 1,09% ya que son los ingresos provenientes del rendimiento obtenido por los depósitos efectuados mediante la cooperativa en bancos e instituciones del sector financiero popular y solidario que debidamente son registrados a través de los estados de cuentas recibidos. Por último, se visualizan los Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores con un valor de \$ 555,58 equivalente al 0,08% que son ingresos financieros devengados por concepto de intereses y descuentos que generan rendimientos financieros y son incluidos en las inversiones.

En lo concerniente a **Intereses por Servicios** se ve reflejado con un valor de \$ 18.221,65 el mismo que se encuentra representado por manejo y cobranzas con \$ 7.774,50 representando el 42,67%, de la misma manera contamos con Servicios cooperativos \$ 10.447,15 significando el 57,33% el que resulta de los servicios que presta la cooperativa.

El valor que refleja el grupo de **Otros Ingresos** es de \$ 72.005,50 en donde la cuenta con mayor representación es de Recuperaciones de activos financieros con un valor de \$ 37.243,26 equivalente al 51,72% el mismo que resulta de Intereses y comisiones de ejercicios anteriores, permitiendo así generar entradas de dinero con el fin de incrementar los rendimientos económicos de la cooperativa; así mismo tenemos la cuenta Otros con un valor de \$ 34.762,24 representando el 48,28% siendo resultados de otros ingresos de la cooperativa.

Gastos

Dentro del grupo de los Gastos tenemos **Intereses Causados** el mismo que se ve reflejado por un valor de \$ 295.167,42 la cual está representada por la cuenta Obligaciones con el público el cual es el resultado de los depósitos de ahorro, depósitos al plazo mismo que generan intereses y que la cooperativa se ve en la obligación de cancelar a sus socios.

En lo concerniente a **Provisiones** la cooperativa cuenta con un valor de \$ 107.906,59 siendo representado por Cartera de créditos con \$ 107.906,59 el mismo que resulta del crédito concedido por microcrédito.

En los **Gastos de Operación** se ve reflejado un valor de \$ 436.248,96 en la que se encuentra representado significativamente por Gastos de personal con \$ 215.224,32 siendo el 49,34% el mismo que resultado de los pagos de remuneraciones mensuales realizadas al personal que labora diariamente dentro de la cooperativa, y pagos de capacitaciones dadas a los empleados

de la misma, de igual forma está representado por Servicios varios con \$ 104.748,50 representado el 24,01% mismo que son por transporte, guardianía, servicios básicos, arrendamientos, entre otros, que la cooperativa incurre para su operatividad.

Dentro de los Resultados del período 2022 podemos observar que se obtiene una pérdida de 96.924,09 en donde podemos observar que dentro de este período contable la cooperativa tuvo mayores gastos y menores captaciones de ingresos provocando así que la cooperativa tenga un desequilibrio económico y financiero viéndose afectado la liquidez de la cooperativa.

Tabla 17

Estructura Económica de la COAC Semilla del Progreso Ltda., año 2022.

INGRESOS OPERACIONALES 675.269,89 90,36%	GASTOS OPERACIONALES 839.322,97 112,32%
OTROS INGRESOS 72.005,50 9,64%	OTROS GASTOS 4.876,51; 0,65%
	RESULTADO -96.924,09; -12,97%
TOTAL, INGRESOS 747.275,39 100,00%	TOTAL, GASTOS Y RESULTADO 747.275,39 100,00%

Nota. Estructura económica de la COAC Semilla del Progreso Ltda. periodo 2022.

Interpretación:

Ingresos

Determinada la Estructura Económica al Estado de Perdida y Ganancia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso periodo 2022, se destacan los **Ingresos Operacionales** con un monto de \$ 675.269,89 equivalente al 90,36% valores originados por Intereses y Descuentos Ganados e Ingresos por Servicios mismos que son resultado de las operaciones diarias de la entidad mediante los créditos que otorga y servicios que presta, ayudando a la operatividad.

Seguido se encuentra la cuenta, **Otros Ingresos** con un valor de \$ 72.005,50 equivalente al 9,64% del total de los Ingresos, donde la cuenta más representativa es Recuperación de activos financieros con un valor de 37.243,26 que representa el 51,72% constituyen los

Intereses y comisiones de ejercicios anteriores; por otro lado se denota la cuenta Otros con un valor de \$ 34.762,24 equivalente al 48,28% correspondientes a ingresos provenientes de otras fuentes que no están relacionadas al giro normal de la institución.

Gastos

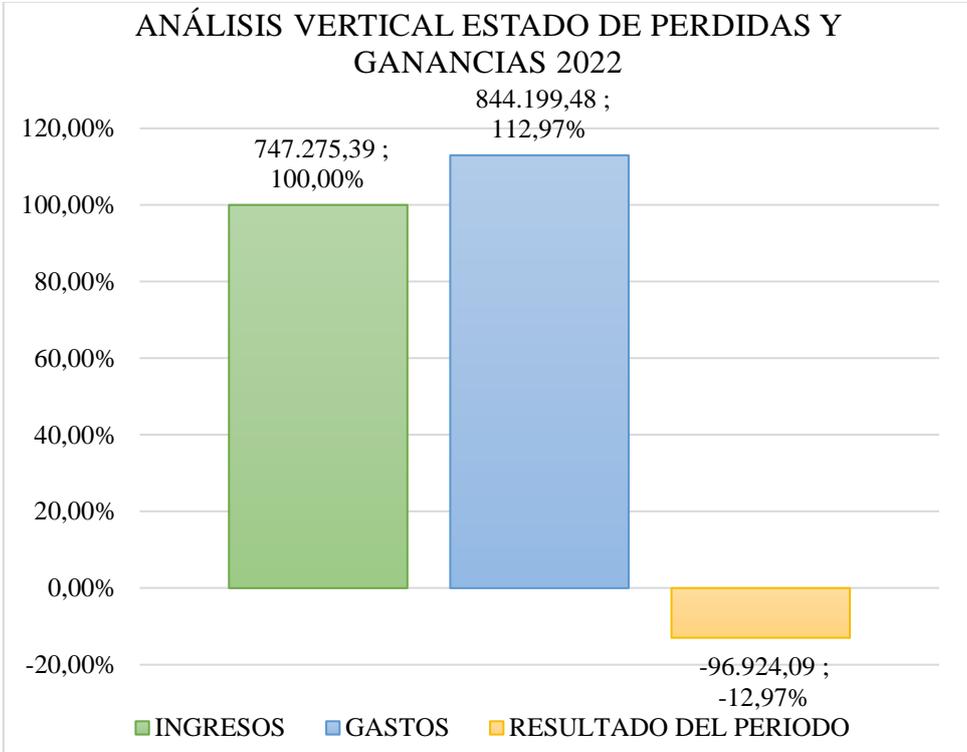
Con respecto al elemento Gastos, se encuentran los **Gastos Operacionales** con un valor de \$ 839.322,97 que equivale a 112,32% generados en mayor parte por los Gastos de personal, necesarios para el funcionamiento y administración de la cooperativa, adicionalmente por los honorarios, Servicios varios, Impuestos, contribuciones y multas, Depreciaciones, Amortizaciones y Otros gastos, seguido tenemos la cuenta Intereses Causados donde se registran Obligaciones con el público con un valor de \$ 295.167,42

Dentro de los **Otros Gastos** la cuenta más significativa es Intereses y comisiones devengados por un monto de \$ 4.876,51 los cuales son egresos adicionales que presenta la cooperativa.

En referencia al **Resultado** durante el periodo 2022, presenta una pérdida de \$ 96.924,09 se deben tomar medidas correctivas para lograr la entidad pueda seguir con sus actividades económicas y financieras.

Tabla 18

Representación Análisis Vertical al Estado de Pérdidas y Ganancias año 2022.



Nota. Representación gráfica, estado de pérdidas y ganancias de la COAC Semilla del Progreso Ltda. periodo 2022.

Interpretación:

En la estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso en el año 2022, se identificó que los Ingresos esta mayormente representados por los Intereses y descuentos de cartera de créditos, que son resultado de las operaciones diarias de la cooperativa a través de la prestación de sus servicios financieros; recursos que contribuyen en la operatividad de la institución. Por otro lado, se encuentran los Gastos tales como Gastos de operación, Interés causados; observando que la cooperativa en este periodo incurrió en una mayor cantidad de gastos, principal factor de la baja rentabilidad, así como una gestión deficiente para generar más ingresos, puesto que se denota una disminución respecto al periodo anterior.

Tabla 19

Análisis Horizontal al Balance General de la COAC Semilla del Progreso Ltda., periodos 2021-2022.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEMILLA DEL PROGRESO LTDA ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022						
CÓDIGO	CUENTA	VALORES		VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO	VECES RAZÓN
		AÑO 2022	AÑO 2021			
1	A C T I V O					
11	FONDOS DISPONIBLES	1.317.948,97	1.042.066,96	275.882,01	26,47%	1,26
1101	Caja	90.244,21	123.583,34	-33.339,13	-26,98%	0,73
1103	Bancos y otras instituciones financieras	1.226.715,96	917.389,82	309.326,14	33,72%	1,34
1104	Efectos de cobro inmediato	988,80	1.093,80	-105,00	-9,60%	0,90
13	INVERSIONES	101.216,19	4.000,00	97.216,19	2430,40%	25,30
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidad	101.216,19	4.000,00	97.216,19	2430,40%	25,30
14	CARTERA DE CRÉDITOS	3.542.843,51	3.123.533,45	419.310,06	13,42%	1,13
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	1.354.534,06	487.938,01	866.596,05	177,60%	2,78
1404	Cartera de microcrédito por vencer	2.141.632,05	2.464.427,61	-322.795,56	-13,10%	0,87
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	3.579,85	4.154,66	-574,81	-13,84%	0,86
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	33.409,76	34.371,22	-961,46	-2,80%	0,97
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	21.483,90	16.270,83	5.213,07	32,04%	1,32
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	33.906,60	2.375,00	31.531,60	1327,65%	14,28
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	76.798,77	105.297,37	-28.498,60	-27,06%	0,73
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	9.142,55	0,00	9.142,55	0,00%	0,00
1449	Cartera de crédito productivo vencida	11.925,08	11.925,08	0,00	0,00%	0,00
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	4.277,87	125,00	4.152,87	3322,30%	34,22
1452	Cartera de microcrédito vencida	327.761,40	364.568,74	-36.807,34	-10,10%	0,90
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	218,28	0,00	218,28	0,00%	0,00
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-475.826,66	-367.920,07	-107.906,59	29,33%	1,29
16	CUENTAS POR COBRAR	143.817,33	159.626,08	-15.808,75	-9,90%	0,90
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	43.928,91	42.448,63	1.480,28	3,49%	1,03
1615	Intereses reestructurados por cobrar	19.349,07	13.623,93	5.725,14	42,02%	1,42

1690	Cuentas por cobrar varias	134.177,32	157.191,49	-23.014,17	-14,64%	0,85
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-53.637,97	-53.637,97	0,00	0,00%	1,00
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	260.324,18	260.186,64	137,54	0,05%	1,00
1802	Edificios	303.400,00	300.000,00	3.400,00	1,13%	1,01
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	27.161,10	27.161,10	0,00	0,00%	1,00
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	105.975,97	94.966,67	11.009,30	11,59%	1,12
1806	Equipos de computación	80.617,84	73.990,70	6.627,14	8,96%	1,09
1807	Unidades de transporte	2.450,00	2.450,00	0,00	0,00%	1,00
1890	Otros	143,00	143,00	0,00	0,00%	1,00
1899	(Depreciación acumulada)	-259.423,73	-238.524,83	-20.898,90	8,76%	1,09
19	OTROS ACTIVOS	64.943,59	49.778,02	15.165,57	30,47%	1,30
1901	Inversiones en acciones y participaciones	41.009,00	24.005,00	17.004,00	70,84%	1,71
1904	Gastos y pagos anticipados	8.599,63	2.444,13	6.155,50	251,85%	3,52
1905	Gastos diferidos	8.082,48	8.915,81	-833,33	-9,35%	0,91
1990	Otros	10.405,14	17.565,74	-7.160,60	-40,76%	0,59
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-3.152,66	-3.152,66	0,00	0,00%	1,00
	TOTAL, ACTIVO	5.431.093,77	4.639.191,15	791.902,62	17,07%	1,17
2	PASIVOS					
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	4.803.868,25	4.152.118,75	651.749,50	15,70%	1,16
2101	Depósitos a la vista	1.441.801,29	1.301.669,27	140.132,02	10,77%	1,11
2103	Depósitos a plazo	3.362.051,01	2.850.433,53	511.617,48	17,95%	1,18
2105	Depósitos restringidos	15,95	15,95	0,00	0,00%	1,00
25	CUENTAS POR PAGAR	148.276,12	120.890,33	27.385,79	22,65%	1,23
2501	Intereses por pagar	129.238,24	98.143,37	31.094,87	31,68%	1,32
2503	Obligaciones patronales	2.883,34	5.324,74	-2.441,40	-45,85%	0,54
2504	Retenciones	2.768,73	1.940,41	828,32	42,69%	1,43
2506	Proveedores	729,80	1.256,63	-526,83	-41,92%	0,58
2590	Cuentas por pagar varias	12.656,01	14.225,18	-1.569,17	-11,03%	0,89
29	OTROS PASIVOS	110.055,12	9.007,34	101.047,78	1121,84%	12,22
2990	Otros	110.055,12	9.007,34	101.047,78	1121,84%	12,22
	TOTAL, PASIVOS	5.062.199,49	4.282.016,42	780.183,07	18,22%	1,18

3	PATRIMONIO					
31	CAPITAL SOCIAL	354.781,16	322.636,33	32.144,83	9,96%	1,10
3103	Aportes de socios	354.781,16	322.636,33	32.144,83	9,96%	1,10
33	RESERVAS	681.111,26	591.506,75	89.604,51	15,15%	1,15
3301	Legales	216.077,79	202.687,09	13.390,70	6,61%	1,07
3303	Especiales	465.033,47	388.819,66	76.213,81	19,60%	1,20
36	RESULTADOS	-666.998,14	-556.968,35	-110.029,79	19,76%	1,20
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	468.707,99	330.123,75	138.584,24	41,98%	1,42
3602	(Pérdidas acumuladas)	-1.038.782,04	-900.197,80	-138.584,24	15,39%	1,15
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	101.834,83	151.689,94	-49.855,11	-32,87%	0,67
3604	(Pérdida del ejercicio)	-198.758,92	-138.584,24	-60.174,68	43,42%	1,43
	TOTAL, PATRIMONIO	368.894,28	357.174,73	11.719,55	3,28%	1,03
	TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	5.431.093,77	4.639.191,15	791.902,62	17,07%	1,17

Nota. Análisis horizontal al balance general de la cooperativa de ahorro y crédito Semilla del Progreso Ltda. periodos 2021-2022

Interpretación

Después de realizar el Análisis Horizontal al Balance General de los períodos 2021-2022 de la Cooperativa de Ahorro y Créditos Semilla del Progreso, el total de Activos al año 2022 presenta un incremento de \$ 791.902,62 una variación relativa de 17,07% y una razón 1,17 veces; donde se comparó que el grupo más relevante es: **Cartera de Créditos** donde representa un aumento de \$ 419.310,06 con una variación de 13,42% y una razón 1,13 resultado de un buen trabajo, donde permitió que la cooperativa siga mejorando los ingresos de un período a otro. Este grupo en el año 2022 representa variaciones con el aumento de Cartera de crédito productivo vencida y Cartera de microcrédito reestructurada vencida, resultados favorables, con un incremento en la colocación de créditos a través de estos segmentos, al mantener tasas de interés bajas en relación al mercado financiero local, permitiendo una mejor solvencia a las necesidades de los socios.

Mientras **Fondos Disponibles** representa un aumento significativo de 275.882,01 una variación de 26,47% con una razón de 1,26 recursos líquidos que posee la cooperativa para ciertas operaciones, donde comprende las cuentas que registran en efectivo o equivalente, como Caja, Bancos y otras instituciones financieras y Efectos de cobro inmediato: donde Bancos y otras instituciones financieras, aumentaron en \$ 309.326,14, relativo al 33,72% y 1,34 veces de razón, por los depósitos en cuenta corriente que mantiene la institución en el Banco Central del Ecuador, Bancos e instituciones financieras local e Instituciones del sector financiero popular y solidario, donde permite tener más inversiones, la cuenta **Caja**, tiene una disminución de \$ -33.339,13 corresponde una variación relativa de -26,98% y una razón de 0,73 donde el efectivo que dispone en la entidad en sus cajas, bóvedas, no se está revisando de manera adecuada, tanto en moneda de uso local como en otras monedas, siendo fondos establecidos para afrontar pagos urgentes. Finalmente, la cuenta Efectos de cobro inmediato con una disminución de \$ -105,00 con una variación relativa de -9,60% y una razón de 0,90 veces.

Mientras **Propiedades y Equipo** muestra un incremento de \$ 137,54 con una variación relativa de 0,05% y una razón de 1,00, la cuenta más representativa es Edificios con un aumento de \$ 3.400,00 correspondiente a una variación de 1,13% y una razón 1,01 esto debido al crecimiento económico, con empleo y buenas condiciones laborales, lo que conduce a un aumento en el valor del inmueble.

Mientras **Cuentas por Cobrar** al año 2022, muestra un decremento de \$ -15.808,75 y una variación relativa de -9,90% con una razón de 0,90 debido a Cuentas por cobrar varias con un valor de \$ -23.014,17 con una variación relativa de -14,64% y una razón de 0,85 veces valores

pendientes de cobro relacionados en su totalidad a los Anticipos al personal, Anticipo a honorarios y Juicios ejecutivos en proceso.

Para el año 2022 el Grupo **Otros Activos** muestra un aumento de \$ 15.165,57 equivalente al 30,47% y una razón de 1,30 veces sobre este periodo, Las cuentas más representativas con respecto a Otros Activos al año 2022 fueron: Inversiones en acciones y participaciones presenta una variación de \$ 17.004,00 una variación de 70,84% y una razón de 1,71 veces, la cuenta Gastos y pagos anticipados muestra un aumento de \$ 6.155,50 con una variación de 251,85% y con una razón 3,52 veces, debido a Anticipos a terceros y Otros Gastos anticipados.

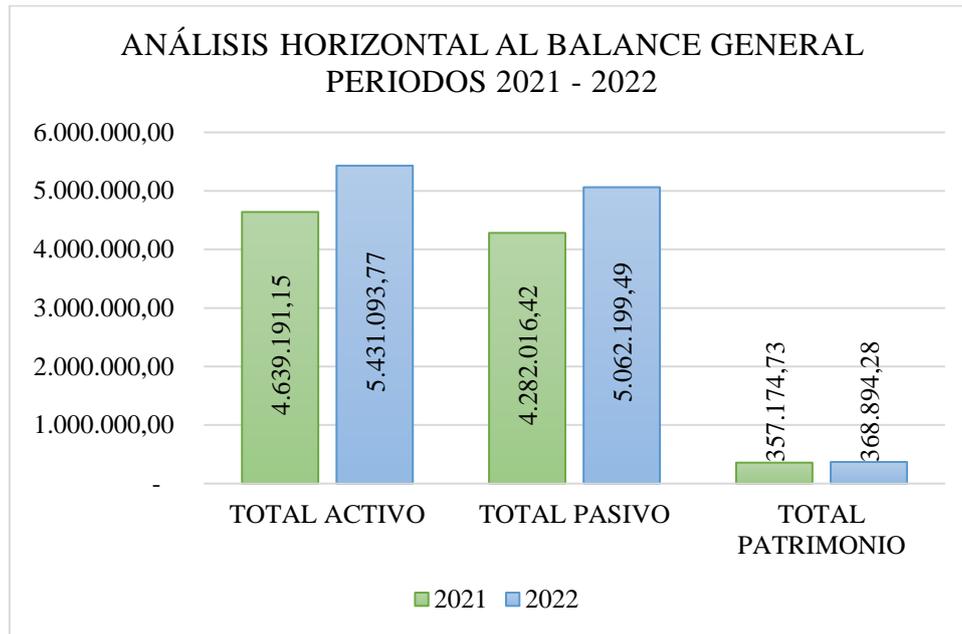
Así mismo luego de haber realizado el Análisis Horizontal a los Estados de Situación Financiera de los años 2021-2022 se pudo verificar que los pasivos presentan un incremento de \$ 780.183,07., con una variación relativa del 18,22% y una razón de 1,18 veces de movimiento, generado principalmente en las **Obligaciones con el Público** con un aumento de \$ 651.749,50 equivalente al 15,70% y una razón de 1,16., ocasionadas por el crecimiento de las captaciones de dinero mediante los Deposito a la vista que tuvieron un acrecentamiento de \$ 511.617,48., una variación de 17,95% y una razón de 1,18 por los fondos monetarios que pueden ser retirados mediante la presentación de cheques u otros métodos de pago y registro, asimismo abarcan los depósitos de ahorro que son exigibles a través de la presentación de libretas de ahorro u otros mecanismos similares, así como cualquier otro tipo de depósito cuyo vencimiento sea en un plazo menor a treinta días, estos depósitos pueden ser establecidos bajo diversas modalidades y acuerdos mutuos entre el depositante y el depositario.

Así mismo tenemos la cuenta **Cuentas por Pagar** al año 2022, una disminución de \$ 27.385,79 equivalente al 22,65% con una razón de 1,23 veces, determinando que la cuenta con mayor representación es Intereses por pagar con un aumento de \$ 31.094,87 y una variación de 31,68% con una razón de 1,32.

Finalmente, el total de Patrimonio, en el período 2022 demuestra un aumento positivo de \$ 11.719,55 equivalente al 3,28% con una razón de 1,03 veces más que el período anterior, al analizar el grupo **Reservas**, se puede evidenciar una variación de \$ 89.604,51, lo que significa una disminución de 15,15% este resultado obedece a que la cooperativa ha utilizado parte de sus reservas especiales para compensar pérdidas acumuladas de años anteriores; en el grupo **Resultados**, se registró una pérdida en el periodo 2022 del \$ -110.029,79 equivalente al 19,76% y una razón de 1,20 en los excedentes, existiendo una rentabilidad muy baja debido especialmente a que los gastos fueron altos frente a los ingresos.

Figura 9

Representación Análisis Horizontal al Balance General periodos 2021-2022.



Nota. Representación gráfica, balance general de la COAC Semilla del Progreso Ltda. periodos 2021-2022

Interpretación:

Una vez concluido el análisis horizontal realizado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso se puede observar que el total de Activos en el período 2021 es de \$ 4.639.191,15 y para el periodo 2022 de \$ 5.431.093,77, se evidencia que en el año 2022 hubo un incremento de \$ 791.902,62 respecto al año anterior, las cuentas que tienen mayor relevancia en este grupo como son la cartera de créditos y los fondos disponibles.

El total del Pasivo en los períodos 2021-2022 se pudo evidenciar que en el año 2021 tuvo un valor de 4.282.016,42 y para el año 2022 un valor de \$ 5.062.199,49 donde presentó un aumento de un total de \$ 780.183,07 evidenciando un aumento considerable en los pagos pendientes, y por concepto de captaciones de dinero mediante depósitos a la vista, a plazo y restringidos. En tanto que, el patrimonio denota un incremento, demuestra una disminución, debido a que no se está cumpliendo de manera eficiente con las políticas financieras establecidas por la cooperativa.

Tabla 20

Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias de la COAC Semilla del Progreso Ltda., periodos 2021-2022.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEMILLA DEL PROGRESO						
ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS						
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022						
CÓDIGO	CUENTA	VALORES		VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO	VECES RAZÓN
		AÑO 2022	AÑO 2021			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	657.048,24	616.990,19	40.058,05	6,49%	1,06
5101	Depósitos	7.187,63	1.480,80	5.706,83	385,39%	4,85
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	555,58	0,00	555,58	0,00%	0,00
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	649.305,03	615.509,39	33.795,64	5,49%	1,05
54	INGRESOS POR SERVICIOS	18.221,65	19.257,83	-1.036,18	-5,38%	0,95
5404	Manejo y cobranzas	7.774,50	7.335,59	438,91	5,98%	1,06
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS	10.447,15	11.922,24	-1.475,09	-12,37%	0,88
56	OTROS INGRESOS	72.005,50	148.918,67	-76.913,17	-51,65%	0,48
5604	Recuperaciones de activos financieros	37.243,26	45.653,95	-8.410,69	-18,42%	0,82
5690	Otros	34.762,24	103.264,72	-68.502,48	-66,34%	0,34
	TOTAL, INGRESOS	747.275,39	785.166,69	-37.891,30	-4,83%	0,95
4	G A S T O S					
41	INTERESES CAUSADOS	295.167,42	230.867,17	64.300,25	27,85%	1,28
4101	Obligaciones con el público	295.167,42	230.867,17	64.300,25	27,85%	1,28
44	PROVISIONES	107.906,59	126.998,01	-19.091,42	-15,03%	0,85
4402	Cartera de créditos	107.906,59	126.998,01	-19.091,42	-15,03%	0,85
45	GASTOS DE OPERACIÓN	436.248,96	396.355,34	39.893,62	10,07%	1,10
4501	Gastos de personal	215.224,32	183.845,03	31.379,29	17,07%	1,17
4502	Honorarios	31.365,92	26.042,72	5.323,20	20,44%	1,20
4503	Servicios varios	104.748,50	101.396,16	3.352,34	3,31%	1,03
4504	Impuestos, contribuciones y multas	38.631,65	43.968,41	-5.336,76	-12,14%	0,88
4505	Depreciaciones	20.898,90	20.659,60	239,30	1,16%	1,01
4506	Amortizaciones	5.197,47	4.976,17	221,30	4,45%	1,04
4507	Otros gastos	20.182,20	15.467,25	4.714,95	30,48%	1,30

47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	4.876,51	11.111,61	-6.235,10	-56,11%	0,44
4703	Intereses y comisiones devengados en eje	4.876,51	5.811,57	-935,06	-16,09%	0,84
4790	Otros	0,00	5.300,04	-5.300,04	-100,00%	0,00
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	0,00	6.728,86	-6.728,86	-100,00%	0,00
4810	Participación a empleados	0,00	2.995,04	-2.995,04	-100,00%	0,00
4815	Impuesto a la renta	0,00	3.733,82	-3.733,82	-100,00%	0,00
	TOTAL, GASTOS	844.199,48	772.060,99	72.138,49	9,34%	1,09
	EXCEDENTE DEL PERIODO	-96.924,09	13.105,70	-83.818,39	-639,56%	0,14

Nota. Análisis horizontal al estado de pérdidas y ganancias de la cooperativa de ahorro y crédito Semilla del Progreso Ltda. periodos 2021-2022

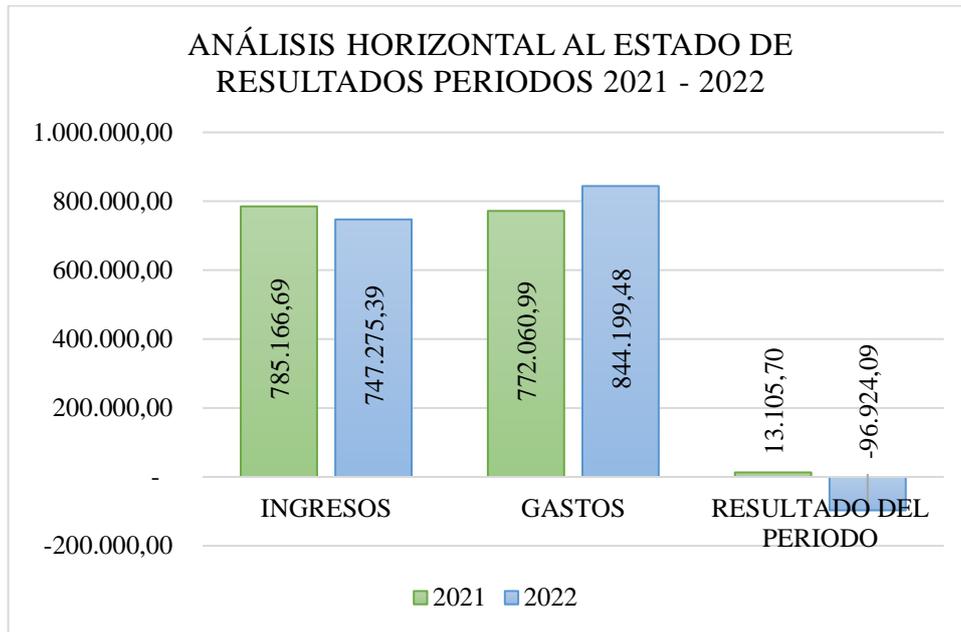
Interpretación

Mediante el análisis horizontal al estado de Pérdidas y Ganancias en los períodos 2021 y 2022 se puede observar que, dentro de la descomposición de los ingresos, tuvo una disminución de \$ -37.891,30 y una variación relativa de -4,83% con una razón de 0,95, lo que representa un decremento para la cooperativa, así mismo tenemos Intereses y Descuentos Ganados los que sufrieron un incremento de \$ 40.058,05 con una variación relativa de 6,49% con una razón de 1,06, fruto de los Depósitos, Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores e Intereses y descuentos de cartera de créditos, de tal manera que así generan mayores ingresos que vayan en beneficio de la cooperativa; los Ingresos por Servicios presentaron una disminución de \$-1.036,18 representando el -5,38% con una razón de 0,95 y Otros Ingresos que así mismo tuvo una disminución de -76.913,17 siendo el -51,65% y con una razón de 0,48 veces, el que resulta de Recuperaciones de activos financieros y Otros.

Con respecto a los Gastos aumento con un valor de \$ 72.138,49 30 y una variación relativa de 9,34% con una razón de 1,09 mismo que resulta desfavorable para la cooperativa ya que demuestra que no lleva un buen manejo de los recursos, el grupo de Intereses Causados tuvieron un aumento de \$ 64.300,25 y una variación relativa de 27,85% con una razón de 1,28 debido a las Obligaciones con el público; el grupo de Provisiones tuvieron una disminución de \$ -19.091,42 representado el -15,03% con una razón de 0,85 veces, debido al decrecimiento de cartera de créditos; dentro de los Gastos de Operación se obtuvo un aumento de \$ 39.893,62 y una variación relativa de 10,07% con una razón de 1,10 debido al incremento de Gastos de Personal, debido a una mayor cantidad de empleados que laboran en la institución. De igual forma dentro de los Resultados de período se observó que la cooperativa paso de obtener una ganancia en el año 2021, a registrar una perdida considerable en el 2022, denotando una gestión deficiente de ingresos y gastos.

Figura 10

Análisis Horizontal al Estado de Pérdidas y Ganancias periodos 2021-2022.



Nota. Representación gráfica, estado de pérdidas y ganancias de la COAC Semilla del Progreso Ltda. periodos 2021-2022.

Interpretación:

Finalmente, luego de haber realizado el análisis horizontal al estados de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda., podemos observar que el total de Ingresos en el año 2021 fue de \$ 785.166,69 y en el año 2022 un valor de \$ 747.275,39 donde se visualiza una variación de \$ -37.891,30 equivalente a -4,83% entre los dos períodos, identificando que lo rendimientos que generan los activos decayeron considerablemente, por lo que, respecto a los Gastos, en el año 2022 hubo un aumento de \$ 72.138,49 con un valor absoluto de 9,34%, lo que refleja una gestión deficiente en el año analizados, al registrar una disminución de \$ -83.818,39 representado el -639,56%, de las ganancias, lo que evidencia que la entidad incurrió en mayores gastos que afectaron en mayor medida a la rentabilidad de la institución.

APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS SEPS
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEMILLA DEL PROGRESO

Tabla 21

Indicador Proporción de Activos Improductivos Netos.

Proporción de Activos Improductivos Netos			
Estándar: ≤ 5%			
Fórmula	2021	2022	Variación
Activos Improductivos Netos	685.540,20	506.524,20	
Total Activos	4.639.191,15	5.431.093,77	
TOTAL	14,78%	9,33%	-5,45%

Nota. Estados Financieros de la COAC Semilla del Progresos Ltda., periodo 2021-2022.

Tabla 22

Estructura del Indicador Proporción de Activos Improductivos Netos.

ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS		2021	2022
11	FONDOS DISPONIBLES	1.042.066,96	1.317.948,97
Menos			
1103	Bancos y otras instituciones financieras	917.389,82	1.226.715,96
Menos			
1104	Efectos de cobro inmediato	1.093,80	988,80
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	2.375,00	33.906,60
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	105.297,37	76.798,77
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	11.925,08	9.142,55
1449	Cartera de crédito productivo vencida	0,00	11.925,08
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	125,00	4.277,87
1452	Cartera de microcrédito vencida	364.568,74	327.761,40
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	0,00	218,28
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-367.920,07	-475.826,66
16	CUENTAS POR COBRAR	159.626,08	143.817,33
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	260.186,64	260.324,18
19	OTROS ACTIVOS	49.778,02	64.943,59
Menos			
1901	Inversiones en acciones y participaciones	24.005,00	41.009,00
Total, Activos Improductivos Netos		685.540,20	506.524,20
TOTAL ACTIVOS		2021	2022
1	ACTIVOS	4.639.191,15	5.431.093,77
Razón de Proporción de Activos Improductivos Netos		14,78%	9,33%

Nota. Detalle de las cuentas que intervienen en el Indicador Proporción de Activos Improductivos Netos.

Interpretación

Aplicado el indicador que permite medir la proporción de activos improductivos que mantiene la cooperativa en relación a sus activos totales, con un estándar establecido por la SEPS de ≤ 5%, dio un resultado en el año 2021 de 14,78% y en el año 2022 de 9,33%, con una disminución en comparación al año anterior de -5,45%, en el periodo analizado sobrepasa al estándar por 4,33%, evidenciando una gestión poco eficiente de los activos, afectando al rendimiento de la institución al tener una elevada cantidad de activos que no generan ningún ingresos, además de

conservar la cartera de microcrédito vencida, aquella que no le genera beneficios económicos, afectando la rentabilidad general.

Tabla 23

Indicador Proporción de los Activos Productivos Netos.

Proporción de los Activos Productivos Netos			
Estándar: > 75%			
Fórmula	2021	2022	Variación
$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}}$	3.953.650,95	4.924.569,57	
TOTAL	85,22%	90,67%	5,45%

Nota. Estados Financieros de la COAC Semilla del Progresos Ltda., periodo 2021-2022.

Tabla 24

Estructura Indicador Proporción de los Activos Productivos Netos.

ACTIVOS PRODUCTIVOS		2021	2022
1103	Bancos y otras instituciones financieras	917.389,82	1.226.715,96
1104	Efectos de cobro inmediato	1.093,80	988,80
13	INVERSIONES	4.000,00	101.216,19
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	487.938,01	1.354.534,06
1404	Cartera de microcrédito por vencer	2.464.427,61	2.141.632,05
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	4.154,66	3.579,85
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	34.371,22	33.409,76
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	16.270,83	21.483,90
1901	Inversiones en acciones y participaciones	24.005,00	41.009,00
Total, Activos Productivos		3.953.650,95	4.924.569,57
TOTAL ACTIVOS		2021	2022
1	ACTIVOS	4.639.191,15	5.431.093,77
Razón de Proporción de los Activos Productivos Netos		85,22%	90,67%

Nota. Detalle de las cuentas que intervienen en el Indicador Proporción de los Activos Productivos Netos.

Interpretación

La aplicación de este indicador indica la proporción de activos generadores de ingresos, con un estándar establecido por la SEPS de > 75%, el resultado obtenido en el año 2021 es de 85,22% y en el año 2022 de 90,67% con un aumento en relación al año anterior de 5,45%, en el año analizado supera al estándar por 15,67%, demostrando que existe una mayor proporción de activos productivos que se están manejando de manera eficiente por la cooperativa, siendo destinados adecuadamente en la colocación de los recursos, mismo que benefician a la rentabilidad y solidez financiera.

Tabla 25

Indicador Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Producción General.

Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada			
Estándar: > 75%			
Fórmula	2021	2022	Variación
Activos Productivos	3.953.650,95	4.924.569,57	
Pasivos con costo	4.152.118,75	4.803.868,25	
TOTAL	95,22%	102,51%	7,29%

Nota. Estados Financieros de la COAC Semilla del Progresos Ltda., periodo 2021-2022.

Tabla 26

Estructura Indicador Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Producción General.

ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS		2021	2022
1103	Bancos y otras instituciones financieras	917.389,82	1.226.715,96
1104	Efectos de cobro inmediato	1.093,80	988,80
13	INVERSIONES	4.000,00	101.216,19
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	487.938,01	1.354.534,06
1404	Cartera de microcrédito por vencer	2.464.427,61	2.141.632,05
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	4.154,66	3.579,85
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	34.371,22	33.409,76
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	16.270,83	21.483,90
1901	Inversiones en acciones y participaciones	24.005,00	41.009,00
Total, Activos Productivos		3.953.650,95	4.924.569,57
PASIVOS CON COSTO		2021	2022
2101	Depósitos a la vista	1.301.669,27	1.441.801,29
2103	Depósitos a plazo	2.850.433,53	3.362.051,01
2105	Depósitos restringidos	15,95	15,95
Total, Pasivos con Costo		4.152.118,75	4.803.868,25
Razón de Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada		95,22%	102,51%

Nota. Detalle de las cuentas que intervienen en el Indicador Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Producción General.

Interpretación

Este indicador permite evaluar la eficiencia en la utilización de pasivos con costo como fuente de productividad de la cooperativa, con un estándar de > 75% establecido por la SEPS, indicando que mientras mayor sea al estándar existe mayor eficiencia, es así que como resultado para el año 2021 se obtuvo una razón de 95,22% y para el año 2022 de 102,51%, con un incremento de un periodo a otro de 7,29%, durante el año evaluado supero al estándar por 27,51%, reflejando que los recursos captados en los pasivos con los cuales opera la institución han sido utilizados eficientemente en la colocación de créditos generando ingresos favoreciendo así a la entidad.

Tabla 27*Indicador Morosidad de la Cartera Total.*

Morosidad de la Cartera Total			
Estándar: ≤ 5%			
Fórmula	2021	2022	Variación
<u>Cartera Improductiva</u>	<u>484.291,19</u>	<u>464.030,55</u>	
Cartera Bruta	3.491.453,52	4.018.670,17	
TOTAL	13,87%	11,55%	-2,32%

Nota. Estados Financieros de la COAC Semilla del Progresos Ltda., periodo 2021-2022.**Tabla 28***Estructura Indicador Morosidad de la Cartera Total.*

CARTERA IMPRODUCTIVA		2021	2022
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	2.375,00	33.906,60
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	105.297,37	76.798,77
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	11.925,08	9.142,55
1449	Cartera de crédito productivo vencida	0,00	11.925,08
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	125,00	4.277,87
1452	Cartera de microcrédito vencida	364.568,74	327.761,40
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	0,00	218,28
Total, Cartera Improductiva		484.291,19	464.030,55
CARTERA BRUTA		2021	2022
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	487.938,01	1.354.534,06
1404	Cartera de microcrédito por vencer	2.464.427,61	2.141.632,05
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	4.154,66	3.579,85
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	34.371,22	33.409,76
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	16.270,83	21.483,90
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	2.375,00	33.906,60
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	105.297,37	76.798,77
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	11.925,08	9.142,55
1449	Cartera de crédito productivo vencida	0,00	11.925,08
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	125,00	4.277,87
1452	Cartera de microcrédito vencida	364.568,74	327.761,40
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	0,00	218,28
Total, Cartera Bruta		3.491.453,52	4.018.670,17
Razón de Morosidad de la Cartera Total		13,87%	11,55%

Nota. Detalle de las cuentas que intervienen en el Indicador Morosidad de la Cartera Total.**Interpretación**

El índice de morosidad nos permite conocer el nivel de créditos adeudados por parte de los clientes, con un estándar establecido por la SEPS de $\leq 5\%$, se determinó que en el año 2021 fue del 13,87% mientras que en el año 2022 fue de 11,55%, con un decremento en relación del año base de -2,32%, en el año analizado sobrepasa al estándar por 4,55%. Esta situación se da por falta de control en el cumplimiento de las políticas de crédito y cobranza, al no estar llevando a cabo medidas preventivas como; visitas a los deudores, llamadas a los garantes, gestiones de mediación y notificaciones con el propósito de recuperar la cartera, es así que se debe considerar

estos niveles y aplicar acciones correctivas en relación al otorgamiento de los créditos y la recuperación de los mismos.

Tabla 29

Indicador Morosidad de la Cartera de Consumo Prioritario.

Morosidad Cartera Consumo Prioritario			
Estándar: ≤ 5			
Fórmula	2021	2022	Variación
<u>Cartera Improductiva consumo prioritario</u>	<u>2.500,00</u>	<u>38.184,47</u>	
<u>Cartera Bruta consumo prioritario</u>	<u>494.592,67</u>	<u>1.396.298,38</u>	
TOTAL	0,51%	2,73%	2,23%

Nota. Estados Financieros de la COAC Semilla del Progresos Ltda., periodo 2021-2022.

Tabla 30

Estructura Indicador Morosidad de la Cartera de Consumo Prioritario.

CARTERA IMPRODUCTIVA CONSUMO PRIORITARIO		2021	2022
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	2.375,00	33.906,60
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	125,00	4.277,87
Total, Cartera Improductiva Consumo Prioritario		2.500,00	38.184,47
CARTERA BRUTA CONSUMO PRIORITARIO		2021	2022
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	487.938,01	1.354.534,06
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	4.154,66	3.579,85
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	2.375,00	33.906,60
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	125,00	4.277,87
Total, Cartera Bruta Consumo Prioritario		494.592,67	1.396.298,38
Razón de Morosidad Cartera Consumo Prioritario		0,51%	2,73%

Nota. Detalle de las cuentas que intervienen en el Indicador Morosidad de la Cartera de Consumo Prioritario.

Interpretación

El indicador mide el retraso o incumplimiento de pago de la obligación crediticia y que cae en mora, presenta un estándar de $\leq 5\%$ establecido por la SEPS, obteniendo como resultado para el año 2021 el 0,51% y para el año 2022 el 2,73%, con un aumento respecto al periodo anterior de 2,23%, en el año analizado cumple con el 2,27% en relación al estándar, este incremento indica una mayor dificultad para recuperar los préstamos, se requiere implementar medidas correctivas para gestionar la morosidad, como mejorar los procesos de evaluación crediticia, fortalecer las acciones de recuperación y ofrecer asesoramiento financiero a los clientes con problemas, para continuar manteniendo valores bajos.

Tabla 31*Indicador Morosidad de la Cartera de Microcrédito.*

Morosidad Cartera Microcrédito			
Estándar: ≤ 5%			
Fórmula	2021	2022	Variación
<u>Cartera Improductiva Microcrédito</u>	<u>469.866,11</u>	<u>413.921,00</u>	
<u>Cartera Bruta Microcrédito</u>	<u>2.984.935,77</u>	<u>2.610.446,71</u>	
TOTAL	15,74%	15,86%	0,12%

Nota. Estados Financieros de la COAC Semilla del Progresos Ltda., periodo 2021-2022.**Tabla 32***Estructura Indicador Morosidad de la Cartera de Microcrédito.*

CARTERA IMPRODUCTIVA MICROCRÉDITO		2021	2022
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	105.297,37	76.798,77
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	0,00	9.142,55
1452	Cartera de microcrédito vencida	364.568,74	327.761,40
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	0,00	218,28
Total, Cartera Improductiva Microcrédito		469.866,11	413.921,00
CARTERA BRUTA MICROCRÉDITO		2021	2022
1404	Cartera de microcrédito por vencer	2.464.427,61	2.141.632,05
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	34.371,22	33.409,76
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	16.270,83	21.483,90
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	105.297,37	76.798,77
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	0,00	9.142,55
1452	Cartera de microcrédito vencida	364.568,74	327.761,40
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	0,00	218,28
Total, Cartera Bruta Microcrédito		2.984.935,77	2.610.446,71
Razón de Morosidad Cartera Microcrédito		15,74%	15,86%

Nota. Detalle de las cuentas que intervienen en el Indicador Morosidad de la Cartera de Microcrédito.**Interpretación**

Al aplicar el indicador de morosidad de cartera de microcrédito que mide el retraso o incumplimiento de pago, con un estándar establecido por la SEPS de $\leq 5\%$, presenta en el año 2021 un índice del 15,74% y en el año 2022 de 15,86% con un incremento en comparación del año base de 0,12%, en el año analizado sobrepasa al estándar por 10,86%, ya que la cooperativa demuestra que está teniendo dificultades en la recuperación de la cartera de microcrédito, debido a que no se ha tomado las debidas precauciones en la recuperación de la cartera de los créditos otorgados, se debe dar un mayor énfasis y seguimiento para la recuperación de esta cartera.

Tabla 33*Indicador Cobertura de la Cartera de Microcrédito.*

Cobertura de Cartera de Microcrédito			
Estándar: $\geq 100\%$			
Fórmula	2021	2022	Variación
<u>Provisiones de cartera de microcrédito</u>	<u>362.456,40</u>	<u>470.362,99</u>	
<u>Cartera improductiva cartera de microcrédito</u>	<u>469.866,11</u>	<u>413.921,00</u>	
TOTAL	77,14%	113,64%	36,50%

Nota. Estados Financieros de la COAC Semilla del Progresos Ltda., periodo 2021-2022.**Tabla 34***Estructura Indicador Cobertura de la Cartera de Microcrédito.*

PROVISIONES DE CARTERA DE MICROCRÉDITO		2021	2022
149920	(Cartera de microcréditos)	362.456,40	470.362,99
Total, Provisiones de Cartera de Microcrédito		362.456,40	470.362,99
CARTERA IMPRODUCTIVA CARTERA DE MICROCRÉDITO		2021	2022
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	105.297,37	76.798,77
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	0,00	9.142,55
1452	Cartera de microcrédito vencida	364.568,74	327.761,40
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	0,00	218,28
Total, Cartera Improductiva Cartera de Microcrédito		469.866,11	413.921,00
Razón de Cobertura de Cartera de Microcrédito		77,14%	113,64%

Nota. Detalle de las cuentas que intervienen en el Indicador Cobertura de la Cartera de Microcrédito.**Interpretación**

En lo que respecta al Indicador de cobertura de la cartera de microcrédito, que presenta un estándar del $\geq 100\%$ establecido por la SEPS, dando como resultado para el año 2021 una cobertura de 77,14%, debido a que no se ha hecho un correcto otorgamiento de créditos; en cuanto al año 2022 es de 113,64% con un aumento en relación al periodo anterior de 36,50%, durante el año evaluado sobrepasa al estándar por 13,64%, demostrado que la entidad ha tomado medidas para fortalecer la cobertura y gestionar los riesgos asociados a la cartera de microcrédito.

Tabla 35*Indicador Cobertura de la Cartera Problemática.*

Cobertura de la Cartera Problemática			
Estándar: $\geq 100\%$			
Fórmula	2021	2022	Variación
<u>Provisiones de cartera de crédito</u>	<u>367.920,07</u>	<u>475.826,66</u>	
<u>Cartera improductiva bruta</u>	<u>484.291,19</u>	<u>464.030,55</u>	
TOTAL	75,97%	102,54%	26,57%

Nota. Estados Financieros de la COAC Semilla del Progresos Ltda., periodo 2021-2022.

Tabla 36*Estructura Indicador Cobertura de la Cartera Problemática.*

PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITO		2021	2022
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	367.920,07	475.826,66
Total, Provisiones de Cartera de Crédito		367.920,07	475.826,66
CARTERA IMPRODUCTIVA BRUTA		2021	2022
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	2.375,00	33.906,60
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	105.297,37	76.798,77
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	11.925,08	9.142,55
1449	Cartera de crédito productivo vencida	0,00	11.925,08
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	125,00	4.277,87
1452	Cartera de microcrédito vencida	364.568,74	327.761,40
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	0,00	218,28
Total, Cartera Improductiva Bruta		484.291,19	464.030,55
Razón de Cobertura de la Cartera Problemática		75,97%	102,54%

Nota. Detalle de las cuentas que intervienen en el Indicador Cobertura de la Cartera Problemática.

Interpretación

Mediante este indicador se puede conocer el nivel de provisiones destinadas a la cobertura de la cartera que tiene riesgo de morosidad, con un estándar establecido por la SEPS de $\geq 100\%$, se observa que para el año 2021 fue de 75,97% indicando que se incumplió con lo señalado por el estándar debido a que los recursos destinados a provisiones no tenían la capacidad para cubrir la cartera improductiva o en estado moroso, no obstante, esto mejoro en el año 2022 con un 102,54% con un incremento en relación al año base de 26,57% en el año analizado supero al estándar por 2,54%, reflejando que el riesgo de cartera morosa disminuyo. Cabe recalcar que una mejor cobertura es más beneficioso para la entidad, por lo que se sugiere mantener un nivel óptimo de provisiones, que ayuden amortizar los riesgos inherentes a los créditos.

Tabla 37*Indicador Cobertura de la Cartera Prioritario.*

Cobertura de Cartera de Consumo Prioritario			
Estándar: ≥ 100			
Fórmula	2021	2022	Variación
Provisiones de cartera de consumo prioritario	3.466,13	3.466,13	
Cartera improductiva cartera de consumo prioritario	2.500,00	38.184,47	
TOTAL	138,65%	9,08%	-129,57%

Nota. Estados Financieros de la COAC Semilla del Progresos Ltda., periodo 2021-2022.

Tabla 38*Estructura Indicador Cobertura de la Cartera Prioritario.*

PROVISIONES DE CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO		2021	2022
149910	(Cartera de crédito de consumo)	3.466,13	3.466,13
Total, Provisiones de Cartera de Consumo Prioritario		3.466,13	3.466,13
CARTERA IMPRODUCTIVA CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO		2021	2022
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	2.375,00	33.906,60
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	125,00	4.277,87
Total, Cartera Improductiva Cartera de Consumo Prioritario		2.500,00	38.184,47
Razón de Cobertura de Cartera de Consumo Prioritario		138,65%	9,08%

Nota. Detalle de las cuentas que intervienen en el Indicador Cobertura de la Cartera Prioritario.

Interpretación

Una vez aplicar este indicador de cobertura de la cartera de crédito de consumo prioritario en la que se registra problemas de incobrabilidad que están cubiertas por las provisiones, con un estándar establecido por la SEPS de $\geq 100\%$, se evidencia para el año 2021 una cobertura de 138,65%, superando el estándar establecido en este periodo demostrando que el nivel de protección para cubrir riesgos de incobrabilidad están respaldadas de manera adecuada, mientras que para el año 2022 disminuyó drásticamente a 9,08%, con un decremento en relación del año base de -129,57%, en el año analizado sobrepasa al estándar por 90,92%, debido a que la cantidad de préstamos improductivos aumentó significativamente, mientras que las provisiones se mantuvieron constante, como resultado las provisiones ya no son suficientes para cubrir la totalidad de los préstamos improductivos, dando así una disminución en la cobertura de la cartera de consumo prioritario, la entidad necesita aumentar sus provisiones y tomar medidas para reducir la cantidad de préstamos improductivos.

Tabla 39*Indicador Eficiencia Operativa.*

Eficiencia Operativa			
Estándar: $\leq 8\%$			
Fórmula	2021	2022	Variación
$\frac{\text{Gastos de Operación Estimados}}{\text{Total Activo Promedio}}$	$\frac{396.355,34}{4.639.191,15}$	$\frac{436.248,96}{5.431.093,77}$	
TOTAL	8,54%	8,03%	-0,51%

Nota: Estados Financieros de la COAC Semilla del Progresos Ltda., periodo 2021-2022.

Tabla 40*Estructura Indicador Eficiencia Operativa.*

GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS		2021	2022
45	GASTOS DE OPERACIÓN	396.355,34	436.248,96
Total, Gastos de Operación Estimados		396.355,34	436.248,96
TOTAL ACTIVO PROMEDIO		2021	2022
1	ACTIVOS	4.639.191,15	5.431.093,77
Razón de Eficiencia Operativa		8,54%	8,03%

Nota. Detalle de las cuentas que intervienen en el Indicador Eficiencia Operativa.

Interpretación

Aplicado este indicador que permite conocer la proporción de los gastos operativos en relación a los activos totales, cuyo estándar es $\leq 8\%$ de acuerdo a la SEPS, obteniendo así para el año 2021 un resultado de 8,54% y para el año 2022 de 8,03%, con una disminución en relación del año anterior de -0,51%, durante el periodo evaluado sobrepasa al estándar por 0,03%, indicando una mejora en la eficiencia operativa lo cual es positivo para la entidad, es importante seguir controlando y buscando maneras de optimizar aún más los gastos operativos en relación con los activos para que de este modo no se afecte la rentabilidad de la cooperativa.

Tabla 41*Indicador Grado de Absorción del Margen Financiero Neto.*

Grado de Absorción del Margen Financiero Neto			
Estándar: $\leq 75\%$			
Fórmula	2021	2022	Variación
$\frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero Neto}}$	$\frac{396.355,34}{278.382,84}$	$\frac{436.248,96}{272.195,88}$	
TOTAL	142,38%	160,27%	17,89%

Nota. Estados Financieros de la COAC Semilla del Progresos Ltda., periodo 2021-2022.

Tabla 42*Estructura Indicador Grado de Absorción del Margen Financiero Neto.*

GASTOS DE OPERACIÓN ESTIMADOS		2021	2022
45	GASTOS DE OPERACIÓN	396.355,34	436.248,96
Total, Gastos de Operación		396.355,34	436.248,96
MARGEN FINANCIERO NETO		2021	2022
51 Menos	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	616.990,19	657.048,24
41	INTERESES CAUSADOS	230.867,17	295.167,42
54 Menos	INGRESOS POR SERVICIOS	19.257,83	18.221,65
44	PROVISIONES	126.998,01	107.906,59
Total, Margen Financiero Neto		278.382,84	272.195,88
Razón de Grado de Absorción del Margen Financiero Neto		142,38%	160,27%

Nota. Detalle de las cuentas que intervienen en el Indicador Grado de Absorción del Margen Financiero Neto.

Interpretación

Luego de haber aplicado este indicador que relaciona los gastos operacionales y el margen financiero, con un estándar establecido por la SEPS de $\leq 75\%$, se observa que en el año 2021 el grado de absorción del margen financiero es de 142,38% y para el año 2022 de 160,27%, con un incremento en relación al año anterior de 17,89%, superando al estándar por 60,27% en el año analizado, con lo cual se evidencia una deficiente gestión de los recursos de operación, lo que conlleva que la cooperativa no este solventando correctamente los gastos generados, por lo que es importante analizar cómo afecta esto a la rentabilidad general y considerar posibles estrategias para optimizar la gestión de gastos y mejorar la eficiencia financiera.

Tabla 43

Indicador Eficiencia Administrativa de Personal.

Eficiencia Administrativa de Personal			
Estándar: $\leq 5\%$			
Fórmula	2021	2022	Variación
<u>Gastos de Personal Estimados</u>	<u>183.845,03</u>	<u>215.224,32</u>	
<u>Activo Promedio</u>	<u>4.639.191,15</u>	<u>5.431.093,77</u>	
TOTAL	3,96%	3,96%	0,00%

Nota. Estados Financieros de la COAC Semilla del Progresos Ltda., periodo 2021-2022.

Tabla 44

Estructura Indicador Eficiencia Administrativa de Personal.

GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS		2021	2022
4501	Gastos de personal	183.845,03	215.224,32
Total, Gastos de Personal Estimados		183.845,03	215.224,32
ACTIVO PROMEDIO		2021	2022
1	ACTIVOS	4.639.191,15	5.431.093,77
Razón de Eficiencia Administrativa de Personal		3,96%	3,96%

Nota. Detalle de las cuentas que intervienen en el Indicador Eficiencia Administrativa de Personal.

Interpretación

Este indicador permite conocer la proporción de recursos destinados al personal para administrar los activos de la cooperativa, con un estándar establecido por la SEPS de $\leq 5\%$, dando como resultado en ambos periodos analizados una eficiencia administrativa de personal de 3,96%, demostrando el cumplimiento con el estándar con el 1,04% bajo este, indicando que la entidad ha mantenido una eficiencia constante en la gestión de su personal en relación con el activo promedio, esto quiere decir que la cooperativa ha logrado administrar sus activos de una buena manera, asignando recursos adecuados al personal, con una gestión eficiente y sostenible. Se sugiere seguir cumpliendo a cabalidad la normativa de la misma.

Tabla 45*Indicador Rendimiento sobre Patrimonio (ROE).*

Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)			
Estándar: < 0 Muy Malo > 25% Muy Bueno			
Fórmula	2021	2022	Variación
$\frac{(\text{Ingresos} - \text{Gastos})}{(\text{Patrimonio Total Promedio})}$	$\frac{13.105,70}{357.174,73}$	$\frac{-96.924,09}{368.894,28}$	
TOTAL	3,67%	-26,27%	-29,94%

Nota. Estados Financieros de la COAC Semilla del Progresos Ltda., periodo 2021-2022.**Tabla 46***Estructura Indicador Rendimiento sobre Patrimonio (ROE).*

INGRESOS - GASTOS		2021	2022
5	INGRESOS	785.166,69	747.275,39
4	GASTO	772.060,99	844.199,48
Total, Ingresos - Gastos		13.105,70	-96.924,09
PATRIMONIO TOTAL PROMEDIO		2021	2022
3	PATRIMONIO	357.174,73	368.894,28
Razón de Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)		3,67%	-26,27%

Nota. Detalle de las cuentas que intervienen en el Indicador Rendimiento sobre Patrimonio (ROE).**Interpretación**

Luego de haber aplicado este indicador que mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los socios de la cooperativa, con un estándar establecido por la SEPS de > 25%, por lo tanto, en el año 2021 se obtuvo el 3,67%, demostrando que la cooperativa genero recursos mínimos, sin embargo, en el año 2022, el ROE disminuyó drásticamente a -26,27%, con un decremento en comparación al año anterior de -29,94%, en el año analizado está por debajo del estándar con el 31,27%, indicando que los gastos fueron mayores en relación a los ingresos dando como resultado una pérdida, lo que afectó la rentabilidad del patrimonio, indicando que la cooperativa sigue acumulando perdidas operando con el dinero aportado por los accionistas.

Tabla 47*Indicador Rendimiento Operativo sobre Activo (ROA).*

Rendimiento Operativo sobre Activo (ROA)			
Estándar: < 0 Muy Malo > 3% Muy Bueno			
Fórmula	2021	2022	Variación
$\frac{(\text{Ingresos} - \text{Gastos})}{(\text{Activo Total Promedio})}$	$\frac{13.105,70}{4.639.191,15}$	$\frac{-96.924,09}{5.431.093,77}$	
TOTAL	0,28%	-1,78%	-2,07%

Nota. Estados Financieros de la COAC Semilla del Progresos Ltda., periodo 2021-2022.

Tabla 48

Estructura Indicador Rendimiento Operativo sobre Activo (ROA).

INGRESOS - GASTOS		2021	2022
5	INGRESOS	785.166,69	747.275,39
4	GASTO	772.060,99	844.199,48
Total, Ingresos - Gastos		13.105,70	-96.924,09
ACTIVO TOTAL PROMEDIO		2021	2022
1	ACTIVOS	4.639.191,15	5.431.093,77
Razón de Rendimiento Operativo sobre Activo (ROA)		0,28%	-1,78%

Nota. Detalle de las cuentas que intervienen en el Indicador Rendimiento Operativo sobre Activo (ROA).

Interpretación

Este indicador permite medir la rentabilidad de los Activos mediante la eficiencia en el manejo de los recursos de la entidad, con un estándar establecido por la SEPS es de > 3%, una vez aplicado el indicador se tiene como resultado para el año 2021 un índice de 0,28% lo que indica una rentabilidad muy baja, mientras que en el año 2022 disminuyó a -1,78%, con una disminución en relación del año base de -2,07%, en el año analizado sobrepasa al estándar por 4,78%, mostrando una disminución notable en la rentabilidad, indicando que la cooperativa no generó beneficios con el uso de sus activos, debido a que los gastos fueron mayores que ingresos dando como resultado una pérdida en relación con los activos, por lo que se necesita implementar un enfoque integral para mejorar la salud financiera y la rentabilidad de la empresa.

Tabla 49

Indicador Intermediación Financiera.

Intermediación Financiera			
Estándar: > 80%			
Fórmula	2021	2022	Variación
Cartera Bruta	3.491.453,52	4.018.670,17	
(Depósito a la Vista + Depósitos a Plazo)	4.152.102,80	4.803.852,30	
TOTAL	84,09%	83,66%	-0,43%

Nota. Estados Financieros de la COAC Semilla del Progresos Ltda., periodo 2021-2022.

Tabla 50*Estructura Indicador Intermediación Financiera.*

CARTERA BRUTA		2021	2022
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	487.938,01	1.354.534,06
1404	Cartera de microcrédito por vencer	2.464.427,61	2.141.632,05
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	4.154,66	3.579,85
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	34.371,22	33.409,76
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	16.270,83	21.483,90
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	2.375,00	33.906,60
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	105.297,37	76.798,77
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	11.925,08	9.142,55
1449	Cartera de crédito productivo vencida	0,00	11.925,08
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	125,00	4.277,87
1452	Cartera de microcrédito vencida	364.568,74	327.761,40
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	0,00	218,28
Total, Cartera Bruta		3.491.453,52	4.018.670,17
DEPÓSITO A LA VISTA + DEPÓSITOS A PLAZO		2021	2022
2101	Depósitos a la vista	1.301.669,27	1.441.801,29
2103	Depósitos a plazo	2.850.433,53	3.362.051,01
Total, Depósito a la Vista + Depósitos a Plazo		4.152.102,80	4.803.852,30
Razón de Intermediación Financiera		84,09%	83,66%

Nota. Detalle de las cuentas que intervienen en el Indicador Intermediación Financiera.

Interpretación

Permite conocer el grado de intermediación financiera, con un estándar de > 80%, en el cual se determina el nivel de retorno generado por el activo, siendo una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad. Obteniendo como resultado para el año 2021 el 84,09% y en el año 2022 refleja el 83,66%, observando una disminución en relación al año anterior de -0,43%, en el año analizado sobrepasa al estándar por 3,66%, observando que la gestión en la captación y colocación de recursos es aceptable, más sin embargo se sugiere llevar un control de este indicador y buscar estrategias para mantener y mejorar el nivel de intermediación, como la gestión efectiva de la cartera de préstamos y la de depósitos a tasas competitivas.

Tabla 51*Indicador Margen Intermediación Estimado/ Patrimonio Promedio.*

Margen Intermediación Estimado/ Patrimonio Promedio			
Estándar: $\geq 80\%$			
Fórmula	2021	2022	Variación
$\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	$\frac{-117.972,50}{357.174,73}$	$\frac{-164.053,08}{368.894,28}$	
TOTAL	-33,03%	-44,47%	-11,44%

Nota. Estados Financieros de la COAC Semilla del Progresos Ltda., periodo 2021-2022.

Tabla 52*Estructura Indicador Margen Intermediación Estimado/ Patrimonio Promedio.*

MARGEN DE INTERMEDIACIÓN		2021	2022
51 Menos	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	616.990,19	657.048,24
41 Mas	INTERESES CAUSADOS	230.867,17	295.167,42
54 Menos	INGRESOS POR SERVICIOS	19.257,83	18.221,65
44 Menos	PROVISIONES	126.998,01	107.906,59
45	GASTOS DE OPERACIÓN	396.355,34	436.248,96
Total, Margen de Intermediación		-117.972,50	-164.053,08
PATRIMONIO PROMEDIO		2021	2022
3	PATRIMONIO	357.174,73	368.894,28
Razón de Margen Intermediación Estimado/ Patrimonio Promedio		-33,03%	-44,47%

Nota. Detalle de las cuentas que intervienen en el Indicador Margen Intermediación Estimado/ Patrimonio Promedio.

Interpretación

Al aplicar el indicador de Eficiencia Financiera con relación al Patrimonio, con un estándar establecido por la SEPS de $\geq 80\%$, refleja para el año 2021 un porcentaje de -33,03% y para el año 2022 de -44,47%, con un decremento en comparación al periodo anterior de -11,44%, en el año analizado supera al estándar por -124,47%, indicando un margen de intermediación negativo debido a que los costos de financiamiento superan los ingresos generados por las operaciones de intermediación financiera, demostrando que la cooperativa está atravesando por dificultades en la generación de ingresos a través de las actividades de préstamo y financiamiento en relación con el patrimonio, se requiere verificar estrategias e identificar áreas de mejora para una intermediación más eficiente y rentable.

Tabla 53*Indicador Margen Intermediación Estimado/ Activo Promedio.*

Margen Intermediación Estimado/ Activo Promedio			
Estándar: $\geq 80\%$			
Fórmula	2021	2022	Variación
$\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Activo Promedio}}$	$\frac{-117.972,50}{4.639.191,15}$	$\frac{-164.053,08}{5.431.093,77}$	
TOTAL	-2,54%	-3,02%	-0,48%

Nota. Estados Financieros de la COAC Semilla del Progresos Ltda., periodo 2021-2022.

Tabla 54*Estructura Indicador Margen Intermediación Estimado/ Activo Promedio.*

MARGEN DE INTERMEDIACIÓN		2021	2022
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	616.990,19	657.048,24
Menos			
41	INTERESES CAUSADOS	230.867,17	295.167,42
Mas			
54	INGRESOS POR SERVICIOS	19.257,83	18.221,65
Menos			
44	PROVISIONES	126.998,01	107.906,59
Menos			
45	GASTOS DE OPERACIÓN	396.355,34	436.248,96
Total, Margen de Intermediación		-117.972,50	-164.053,08
ACTIVO TOTAL PROMEDIO		2021	2022
1	ACTIVOS	4.639.191,15	5.431.093,77
Razón de Margen Intermediación Estimado/ Activo Promedio		-2,54%	-3,02%

Nota. Detalle de las cuentas que intervienen en el Indicador Margen Intermediación Estimado/ Activo Promedio.

Interpretación

Este indicador permite medir la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generadores de ingresos, con un estándar establecido por la SEPS de $\geq 80\%$, aplicado este ratio se obtiene como resultado para el año 2021 el -2,54% y para el 2022 el -3,02%, con una disminución en comparación al año anterior de 0,48%, en el año analizado está por debajo del estándar por 83,02%, demostrando que la cooperativa no está generando operaciones financieras adecuadas para obtener más fondos para la entidad, afectando en gran medida a la rentabilidad por lo que se debe considerar estrategias de mejora eficiente de ingresos y gastos.

Tabla 55*Indicador Rendimiento de la Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer.*

Rendimiento de la Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer			
Estándar: $\geq 10\%$			
Fórmula	2021	2022	Variación
Interés Cartera consumo prioritario	60.086,47	147.218,34	
Promedio Cartera consumo prioritario por vencer	487.938,01	1.354.534,06	
TOTAL	12,31%	10,87%	-1,45%

Nota. Estados Financieros de la COAC Semilla del Progresos Ltda., periodo 2021-2022.

Tabla 56

Estructura Indicador Rendimiento de la Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer.

INTERÉS CARTERA CONSUMO PRIORITARIO		2021	2022
510410	Cartera de crédito de consumo	60.086,47	147.218,34
Total, Interés Cartera Consumo Prioritario		60.086,47	147.218,34
PROMEDIO CARTERA CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER		2021	2022
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	487.938,01	1.354.534,06
Razón de Rendimiento de la Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer		12,31%	10,87%

Nota. Detalle de las cuentas que intervienen en el Indicador Rendimiento de la Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer.

Interpretación

Aplicado el indicador de rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer, con un estándar establecido por la SEPS de $\geq 10\%$, obteniendo así en el año 2021 un porcentaje de 12,31% y en el año 2022 un porcentaje de 10,87%, con un decremento en relación al año base de 1,45%, demostrando que la cooperativa ha disminuido sus ganancias por los créditos de consumo prioritario que han sido otorgados, se sugiere aplicar adecuadamente las políticas de crédito y cobranza, con el fin de verificar y controlar las operaciones de concesión de créditos.

Tabla 57

Indicador Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por Vencer.

Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por Vencer			
Estándar: $\geq 10\%$			
Fórmula	2021	2022	Variación
Interés Cartartera microcredito prioritario	515.340,56	459.543,63	
Promedio Cartera microcrédito prioritario por vencer	2.464.427,61	2.141.632,05	
TOTAL	20,91%	21,46%	0,55%

Nota. Estados Financieros de la COAC Semilla del Progresos Ltda., periodo 2021-2022.

Tabla 58

Estructura Indicador Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por Vencer.

INTERÉS CARTERA MICROCRÉDITO PRIORITARIO		2021	2022
510420	Cartera de microcrédito	515.340,56	459.543,63
Total, Interés Cartera Microcrédito Prioritario		515.340,56	459.543,63
PROMEDIO CARTERA MICROCRÉDITO PRIORITARIO POR VENCER		2021	2022
1404	Cartera de microcrédito por vencer	2.464.427,61	2.141.632,05
Razón de Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por Vencer		20,91%	21,46%

Nota. Detalle de las cuentas que intervienen en el Indicador Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por Vencer.

Interpretación

El indicador de rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer, tiene un estándar de $\geq 10\%$, dando como resultado para el año 2021 un porcentaje de 20,91% y para el año 2022 de 21,46%, con un incremento en comparación al año anterior de 0,55%, en el año analizado supero al estándar por 11,46%, debido a que la cartera de microcrédito por vencer tienen un buen rendimiento con respecto al año anterior, por lo cual se puede evidenciar el buen manejo de créditos que ayudan a la recuperación de la misma.

Tabla 59

Indicador Rendimiento de la Cartera de Créditos Refinanciada por Vencer.

Rendimiento de la Cartera de Créditos Refinanciada por Vencer			
Estándar: $\geq 10\%$			
Fórmula	2021	2022	Variación
Interés Cartera crédito refinanciada	12.694,73	14.108,36	
Promedio Cartera crédito refinanciada por vencer	38.525,88	36.989,61	
TOTAL	32,95%	38,14%	5,19%

Nota. Estados Financieros de la COAC Semilla del Progresos Ltda., periodo 2021-2022.

Tabla 60

Estructura Indicador Rendimiento de la Cartera de Créditos Refinanciada por Vencer.

INTERÉS CARTERA CRÉDITO REFINANCIADA		2021	2022
510430	Cartera de créditos refinanciada	12.694,73	14.108,36
Total, Interés Cartera Crédito Refinanciada		12.694,73	14.108,36
PROMEDIO CARTERA CRÉDITO REFINANCIADA POR VENCER		2021	2022
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	4.154,66	3.579,85
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	34.371,22	33.409,76
Total, Promedio Cartera Crédito Refinanciada por Vencer		38.525,88	36.989,61
Razón de Rendimiento de la Cartera de Créditos Refinanciada por Vencer		32,95%	38,14%

Nota. Detalle de las cuentas que intervienen en el Indicador Rendimiento de la Cartera de Créditos Refinanciada por Vencer.

Interpretación

Al aplicar el indicador de rendimiento de la cartera de crédito refinanciada, con un estándar de $\geq 10\%$, dando como resultado para el año 2021 el 32,95% y para el año 2022 el 38,14%, con un aumento en relación al año base de 5,19%, durante el año analizado supero al estándar por 28,14% debido al incremento de la cartera refinanciada y los intereses generados de la misma, estos créditos se otorgan a personas naturales o jurídicas que han solicitado un financiamiento de las operaciones crediticias.

Tabla 61*Indicador Rendimiento de la Cartera de Créditos Reestructurada.*

Rendimiento de la Cartera de Créditos Reestructurada			
Estándar: $\geq 10\%$			
Fórmula	2021	2022	Variación
Interés Cartera crédito reestructurada	-23,21	1.994,80	
Promedio Cartera crédito reestructura vencer	16.270,83	21.483,90	
TOTAL	-0,14%	9,29%	9,43%

Nota. Estados Financieros de la COAC Semilla del Progresos Ltda., periodo 2021-2022.**Tabla 62***Estructura Indicador Rendimiento de la Cartera de Créditos Reestructurada.*

INTERÉS CARTERA CRÉDITO REESTRUCTURADA		2021	2022
510435	Cartera de créditos reestructurada	-23,21	1.994,80
Total, Interés Cartera Crédito Reestructurada		-23,21	1.994,80
PROMEDIO CARTERA CRÉDITO REESTRUCTURA VENCER		2021	2022
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	16.270,83	21.483,90
Razón de Rendimiento de la Cartera de Créditos Reestructurada		-0,14%	9,29%

Nota. Detalle de las cuentas que intervienen en el Indicador Rendimiento de la Cartera de Créditos Reestructurada.**Interpretación**

Al aplicar el indicador de rendimiento de la cartera de crédito reestructurada, con un estándar estipulado por la SEPS de $\geq 10\%$, obteniendo como resultado para el año 2021 un rendimiento de la cartera de créditos reestructurada de -0.14% puesto que la cartera de crédito reestructurada es baja y no está generando intereses, mientras que para el año 2022 el rendimiento mejoró significativamente alcanzando el 9,29% con un incremento en comparación al año anterior de 9,43%, en el periodo analizado está por debajo del estándar por 0,71%, indica una mejora sustancial en el rendimiento, debido al incremento de la cartera de crédito reestructurada y los intereses de la misma cartera, es recomendable tener una gestión adecuada de la cartera reestructurada, la fijación de tasas de interés adecuadas y la atención a la calidad de los préstamos reestructurados para mantener un rendimiento positivo.

Tabla 63*Indicador Rendimiento de la Cartera por Vencer Total.*

Rendimiento de la Cartera por Vencer Total			
Estándar: $> 10\%$			
Fórmula	2021	2022	Variación
Intereses Cartera Créditos	588.098,55	622.865,13	
Promedio Cartera por Vencer	3.007.162,33	3.554.639,62	
TOTAL	19,56%	17,52%	-2,03%

Nota. Estados Financieros de la COAC Semilla del Progresos Ltda., periodo 2021-2022.

Tabla 64*Estructura Indicador Rendimiento de la Cartera por Vencer Total.*

INTERESES CARTERA CRÉDITOS		2021	2022
510410	Cartera de crédito de consumo	60.086,47	147.218,34
510420	Cartera de microcrédito	515.340,56	459.543,63
510430	Cartera de créditos refinanciada	12.694,73	14.108,36
510435	Cartera de créditos reestructurada	-23,21	1.994,80
Total, Intereses Cartera Créditos		588.098,55	622.865,13
PROMEDIO CARTERA POR VENCER		2021	2022
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	487.938,01	1.354.534,06
1404	Cartera de microcrédito por vencer	2.464.427,61	2.141.632,05
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	4.154,66	3.579,85
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	34.371,22	33.409,76
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	16.270,83	21.483,90
Total, Promedio Cartera por Vencer		3.007.162,33	3.554.639,62
Razón de Rendimiento de la Cartera por Vencer Total		19,56%	17,52%

Nota. Detalle de las cuentas que intervienen en el Indicador Rendimiento de la Cartera por Vencer Total.

Interpretación

En lo que respecta al Indicador de Rendimiento de cartera por vencer total, con un estándar establecido por la SEPS de >10%, se obtuvo un 19,56% en 2021 y para el año 2022 de 17,52%, con un decremento en comparación al año anterior de -2,03%, en el periodo analizado sobrepasa al estándar por 7,52%, lo que significa que la institución ha sido eficiente obteniendo ganancias, captando recursos por parte de los créditos de la cartera de microcrédito, siendo los de mayor relevancia para la cooperativa, no obstante esto no refleja una rentabilidad positiva, al evidenciar una elevada cantidad de gastos incurridos, por lo cual se debe considerar la aplicación adecuada de las políticas de crédito y cobro.

Tabla 65*Indicador Fondos Disponibles Sobre Total de Depósitos a Corto Plazo.*

Fondos Disponibles Sobre Total de Depósitos a Corto Plazo			
Estándar: $\geq 30\%$			
Fórmula	2021	2022	Variación
$\left(\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a Corto Plazo}} \right) * 100$	$\frac{1.042.066,96}{2.404.058,90}$	$\frac{1.317.948,97}{2.828.223,87}$	
TOTAL	43,35%	46,60%	3,25%

Nota. Estados Financieros de la COAC Semilla del Progresos Ltda., periodo 2021-2022.

Tabla 66

Estructura Indicador Fondos Disponibles Sobre Total de Depósitos a Corto Plazo.

FONDOS DISPONIBLES		2021	2022
11	FONDOS DISPONIBLES	1.042.066,96	1.317.948,97
Total, Fondos Disponibles		-23,21	1.994,80
DEPÓSITOS A CORTO PLAZO		2021	2022
2101	Depósitos a la vista	60.086,47	147.218,34
2103	Depósitos a plazo		
210305	De 1 a 30 días	515.340,56	459.543,63
210310	De 31 a 90 días	12.694,73	14.108,36
Total, Depósitos a Corto Plazo		588.098,55	622.865,13
Razón de Fondos Disponibles Sobre Total de Depósitos a Corto Plazo		43,35%	46,60%

Nota. Detalle de las cuentas que intervienen en el Indicador Fondos Disponibles Sobre Total de Depósitos a Corto Plazo.

Interpretación

El indicador de liquidez permite conocer la capacidad que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda., para responder a obligaciones inmediatas, aplicado el indicador se obtuvo para el año 2021 un porcentaje de 43,35% y para el año 2022 el 46,60%, con un incremento en relación al año base de 3,25%, cumpliendo con el estándar de $\geq 30\%$ y en el año analizado supero a este por 16,60%, lo que demuestra que la cooperativa cuenta con los recursos suficientes para solventar sus obligaciones inmediatas que se presente durante el desarrollo de sus actividades. Se debe considerar mantener niveles óptimos de recursos líquidos sin que se conviertan en activos improductivos.

Tabla 67

Indicador Cartera Improductiva Descubierta en Relación al Patrimonio y Resultados.

Cartera Improductiva Descubierta en Relación al Patrimonio y Resultados			
Estándar: < 20%			
Fórmula	2021	2022	Variación
$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{484.291,19}{357.174,73}$	$\frac{464.030,55}{368.894,28}$	
TOTAL	135,59%	125,79%	-9,80%

Nota. Estados Financieros de la COAC Semilla del Progresos Ltda., periodo 2021-2022.

Tabla 68

Estructura Indicador Cartera Improductiva Descubierta en Relación al Patrimonio y Resultados.

CARTERA IMPRODUCTIVA		2021	2022
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	2.375,00	33.906,60
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	105.297,37	76.798,77
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	11.925,08	9.142,55
1449	Cartera de crédito productivo vencida	0,00	11.925,08
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	125,00	4.277,87
1452	Cartera de microcrédito vencida	364.568,74	327.761,40
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	0,00	218,28
Total, Cartera Improductiva		484.291,19	464.030,55
PATRIMONIO		2021	2022
3	PATRIMONIO	357.174,73	368.894,28
Razón de Cartera Improductiva Descubierta en Relación al Patrimonio y Resultados		135,59%	125,79%

Nota. Detalle de las cuentas que intervienen en el Indicador Cartera Improductiva Descubierta en Relación al Patrimonio y Resultados.

Interpretación

Al analizar el indicador de vulnerabilidad del patrimonio que permite conocer la relación que existe entre la cartera improductiva sobre el total del patrimonio, con un estándar establecido por la SEPS de < 20%, nos da los siguientes resultados, para el año 2021 un porcentaje de 135,59% y para el año 2022 de 125,79%, con un disminución en comparación al periodo anterior de 9,80%, en el año analizado sobrepasa al estándar por 105,79%, se debe tomar medidas correctivas aplicando adecuadamente las políticas de crédito y cobranza, con el fin de no presentar dificultades en la recuperación ya que el mismo provoca que se eleve el índice de morosidad, lo que impide que se generen mayores ganancias que contribuyan al aumento del patrimonio de la cooperativa.

Tabla 69

Indicador Índice de Capitalización Neto: FK / FI.

Índice de Capitalización Neto: FK / FI			
Estándar: ≥ 30%			
Fórmula	2021	2022	Variación
$\left(\frac{FK}{FL}\right) * 100$	$\frac{0,047715594}{1,147771492}$	$\frac{0,036818493}{1,093263755}$	
TOTAL	4,16%	3,37%	-0,79%

Nota. Estados Financieros de la COAC Semilla del Progresos Ltda., periodo 2021-2022.

Tabla 70

Estructura Indicador Índice de Capitalización Neto: FK / FI.

FK= (PATRIMONIO + RESULTADOS – INGRESOS EXTRAORDINARIOS) / ACTIVOS TOTALES		2021	2022
Mas	PATRIMONIO	357.174,73	368.894,28
Menos	RESULTADOS	13.105,70	-96.924,09
Dividido	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	148.918,67	72.005,50
	ACTIVOS TOTALES	4.639.191,15	5.431.093,77
	Total, FK	0,047715594	0,036818493
FI= 1+ (ACTIVOS IMPRODUCTIVOS/ ACTIVOS TOTALES)		2021	2022
Dividido	ACTIVOS IMPRODUCTIVOS	685.540,20	506.524,20
	ACTIVOS TOTALES	4.639.191,15	5.431.093,77
	Total, FL	1,147771492	1,093263755
	Razón de Índice de Capitalización Neto: FK / FI	4,16%	3,37%

Nota. Detalle de las cuentas que intervienen en el Indicador Índice de Capitalización Neto: FK / FI.

Interpretación

Aplicado el índice de capitalización, que relaciona el capital neto y los activos sujetos a riesgo, con un estándar establecido por la SEPS de $\geq 30\%$, dio como resultado en el año 2021 un 4,16%, y de 3,37% en 2022, con un decremento en relación al año base de 0,79%, en el periodo analizado está por debajo del estándar por 26,63%, indicando un nivel ineficiente de capitalización en comparación con los riesgos asumidos, evidenciando una dependencia de fuentes externas de financiamiento, como préstamos o depósitos internos, recursos que ayudan a la cooperativa en el cumplimiento de sus obligaciones a corto y largo plazo, tales como, retiros de depósitos o las necesidades de crédito. Se sugiere considerar estos resultados para evaluar la estructura de financiamiento, riesgos asociados y la calidad de los activos a fin de establecer medidas correctivas pertinentes.

INFORME DE ANÁLISI FINANCIERO

**Análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso
Ltda. del cantón Saraguro, periodo 2021-2022.**

ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS:

- ✓ Estado de Situación Financiera
- ✓ Estado de Resultados

PERIODOS DE ANÁLISIS:

2021 – 2022

ANALISTA:

Dennis Alejandro Vacacela Suquilanda

LOJA – ECUADOR

2024

SEMILLA DEL PROGRESO
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

Sembrando un futuro juntos. .!

Loja, 29 de febrero del 2024

Ing. María Stefanya Ordoñez Ureña

GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SEMILLA DEL PROGRESO LTDA.

Ciudad. –

De mi consideración:

Por medio del presenta me permito saludarle y desearle el mejor de los éxitos en sus funciones diarias que desempeña a favor de la cooperativa, a la vez aprovecho la oportunidad para informarle sobre los resultados obtenidos en el desarrollo del tema propuesto: **Análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda. del cantón Saraguro, periodo 2021-2022.**, con la propósito de dar a conocer la situación financiera y económica de la cooperativa; teniendo en cuenta que el uso del informe puede ayudar al fortalecimiento de las actividades financieras y lograr el desarrollo continuo de la cooperativa.

Objetivos

- ✓ Informa a la gerencia sobre la situación económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda.
- ✓ Determinar los indicadores de la SEPS más importantes, como Índices de morosidad, Rentabilidad, Intermediación financiera y Liquidez.
- ✓ Emitir las conclusiones y recomendaciones desde el análisis financiero para orientar decisiones estratégicas que fortalezcan la salud financiera y operativa de la Cooperativa.

Fuentes de Información

Para el desarrollo del Análisis Financiero fueron necesarios los siguientes documentos contables, Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias, mismos que fueron proporcionados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda.

Por su favorable atención, mis más profundos agradecimientos.

Atentamente,

Dennis Alejandro Vacacela Suquilanda

Analista

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SEMILLA DEL PROGRESO LTDA., PERIODOS 2021 y 2022.

Introducción

Este trabajo tiene como finalidad dar a conocer la estructura económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda., periodos 2021 y 2022, basada en la información de los estados financieros como el estado de situación financiera y el estado de pérdidas y ganancias, se empleó los métodos de análisis vertical para calcular la organización económica y financiera; y análisis horizontal para identificar los incrementos y reducciones de los diferentes grupos de cuentas, además se aplicó indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), los cuales permitieron establecer conclusiones y recomendaciones que ayuden a los directivos de la cooperativa.

Antecedentes

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Semilla del Progreso” Ltda., es una institución financiera con domicilio en el cantón Saraguro, Provincia de Loja, la cooperativa ofrece una variedad de productos financieros, incluyendo ahorros, inversiones y créditos. En el área de créditos, ofrece productos en microcrédito minorista, acumulación simple, acumulación ampliada, agrícola ganadero, consumo ordinario y prioritario.

Fue reconocida jurídicamente por la Dirección Nacional de Cooperativas del anterior Ministerio de Bienestar Social (ahora Ministerio de Inclusión Económica y social – MIES); mediante Acuerdo Ministerial Nro. 00001 - DNC-MBS del 03 julio 2006 y reinscrita en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), mediante Resolución No. SEPS-ROEPS-2013-002221 del 07 de junio del 2013, que aprobó la adecuación de su Estatuto Social, con lo cual actividad y operación se rige según la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.

Diagnóstico Financiero

Realizado el análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda., en los periodos correspondientes al 2021-2022, se obtuvieron los siguientes resultados en su situación financiera y económica.

Balance General Periodos 2021 y 2022

La estructura financiera está representada de la siguiente manera:

Activo

A diciembre del año 2021 los activos de la Cooperativa de Ahorro y Caretito Semilla del Progreso Ltda., registraron un valor de \$ 4.639.191,15, a diferencia del 2022 donde incrementaron a \$ 5.431.093,77, este resultado obedece principalmente a la Cartera de Crédito

que tuvo un crecimiento de \$ 419.310,06 equivalente al 13,42%, de conformidad con la Cartera de crédito de consumo por vencer con un incremento de \$ 866.596,05 equivalente al 177,60%, y la Cartera de microcrédito reestructurada por vencer que se incrementó en \$ 5.213,07 que corresponde al 32,04% debido a la demanda de crédito de la misma índole.

Las Inversiones se incrementó en un valor de \$ 101.216,19 equivalente al 2430,40% dado que corresponde a la cuenta de Mantenedas hasta el vencimiento de entidad, que se incrementó en valor de \$ 97.216,19, esto es debido a que la cooperativa invirtió en entidades financieras para solventar las deudas pendientes de pago. Así mismo los Fondos disponibles aumentaron en \$275.882,01 equivalente al 26,47% debido a la cuenta Bancos y otras instituciones financieras en un valor de \$ 309.326,14 correspondiente al 33,72%. Cuentas por Cobrar tuvo una disminución de \$ 15.808,75 igual al 9,90%, dado que la cooperativa en el periodo analizado recaudo parte de los valores pendientes de cobro. Propiedades y Equipo tuvo un aumento de \$137,54 correspondiente al 0,05% esto se debe en mayor parte por los Muebles, enseres y equipos de oficina con un valor de \$ 11.009,30 equivalente a 11,59% y de Equipos de computación con un valor de \$ 6.627,14 correspondiente al 8,96%, con lo cual la depreciación también registro una elevación.

En cuanto a Otros Activos con respecto al 2021 tuvo un valor de \$ 49.778,02 y para el 2022 tuvo \$ 64.943,59, evidencia una diferencia de \$ 15.165,57 que corresponde a un aumento que equivale del 30,47%, debido a la que cuenta Inversiones en acciones y participaciones aumentó en un valor de \$ 17.004,00 equivalente al 70,84% en cuanto a los organismos de integración de la cooperativa, los Gastos y pagos anticipados aumentaron \$ 6.155,50 que equivale al 251,85% debido a los anticipos a terceros y otros gastos de anticipados.

Pasivo

El Pasivo en el año 2021 presentó un valor de \$ 4.282.016,42 y para el año 2022 un valor de \$ 5.062.199,49 dándose un incremento de \$ 780.183,07 mismo que equivale al 18,22%, siendo parte de este aumento las Obligaciones con el público se incrementaron en un valor de \$ 651.749,50 que equivale al 15,70%, lo que se incrementaron considerablemente las captaciones de dinero en depósitos a plazo y depósitos a la vista. Las Cuentas por pagar aumentaron en un valor de \$ 27.385,79 equivalente al 22,65% debido a que los Intereses por pagar aumentó en un valor de \$ 31.094,87 que equivale al 31,68% con respecto a impuesto y demás contribuciones. Otros pasivos aumentaron con un valor de \$ 101.047,78 que equivale al 1121,84% debido a los sobrantes de caja y varios.

Patrimonio

El Patrimonio en el año 2021 tiene un valor de \$ 357.174,73 y para el año 2022 un valor de \$ 368.894,28 dando un aumento de \$ 11.719,55 que representa el 3,28% originado en las Reservas aumentaron a un valor de \$ 89.604,51 equivalente al 15,15% esto debido al Fondo irrepartible de reserva legal y especiales, ya que de esta manera se respalda ante cualquier contingencia en el futuro. El Capital Social con un aumento de \$ 32.144,83 que equivale al 9,96% siendo valores pagados por aportación de socios al ingresar a la cooperativa. En el Resultado tenemos un aumento negativo con un valor de \$ 110.029,79 equivalente al 19,76% debido a las pérdidas acumuladas y pérdida del ejercicio.

Estado de Perdidas y Ganancias 2021-2022

Ingresos

En cuanto al comportamiento del estado de pérdidas y ganancias se puede observar para el año 2021 unos ingresos de \$ 785.166,69 y en el año 2022 de \$ 747.275,39 evidenciando una disminución en los ingresos de \$ 37.891,30 equivalente al 4,83% debido al grupo de otros ingresos con una disminución de \$ 76.913,17 equivalente al 51,65% correspondiente a las cuentas recuperaciones de activos financieros y otros. Así mismo con ingresos por servicios que tuvo una disminución de \$ 1.036,18 equivalente al 5,38% debido a la cuenta de servicios cooperativos con un valor negativo de \$ 1.475,09 equivalente al 12,37%.

Los intereses y descuentos ganados sufrieron un incremento de \$ 40.058,05 siendo el 6,49% fruto de los intereses generados por depósitos realizados en otras instituciones financieras de tal manera que así generan mayores ingresos que vayan en beneficio de la cooperativa.

Gastos

Con respecto a los gastos tuvo una disminución de \$ 72.138,49 representado el 9,34% mismo que resulta desfavorable para la cooperativa ya que demuestra que tuvo no tuvo un buen manejo de los recursos es así que las provisiones tuvieron una disminución de \$ 19.091,42 representado el 15,03% debido al decrecimiento de cartera de créditos; así mismo tenemos impuestos y participación a empleados con una disminución de \$ 6.728,86 equivalente al 100,00% por participación a empleados y impuesto a la renta; de igual forma otros gastos y perdidas con una disminución de \$ 6.235,10 equivalente al 56,11% debido a intereses y comisiones devengados en el ejercicio y otros; en cuanto a los intereses causados se obtuvo un incremento de \$ 64.300,25 representando el 27,85% por los depósitos a la vista y depósitos a plazos. Así mismo dentro de los gastos de operación se obtuvo un aumento de \$ 39.893,62 representado el 10,07% debido al incremento de gastos en el personal por efectivos de una mayor cantidad de empleados

que trabajan en la institución. Dentro de los resultados del período se observó una pérdida de \$ 83.818,39 equivalente al 639,56%.

Resumen de Indicadores Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso periodos 2021 y 2022.

Proporción de activos improductivos netos

El indicador que evalúa la proporción de activos improductivos netos en comparación con los activos totales, con un estándar del 5%, dio un resultado el 14,78% en el periodo 2021 y en el año 2022 de 9,33%, mostrando una variación de -5,45% respecto al año anterior, y de 4,33% sobre el estándar en el año analizado, evidenciando una gestión poco eficiente de los activos.

Morosidad de la Cartera Total

El índice de morosidad nos permite conocer el nivel de créditos adeudados por parte de los clientes, con un estándar de $\leq 5\%$, se determinó que en el año 2021 fue del 13,87% mientras que en el año 2022 decremento al 11,55% en -2,32% respecto al periodo anterior, teniendo así un 4,55% sobre el estándar en el año analizado, esta situación es efecto de una deficiencia en el control y aplicación correcta de las políticas de crédito y cobro.

Cobertura de la cartera problemática

El indicador de Cobertura de la Cartera Problemática, que evalúa la protección ante el riesgo de cartera morosa, tiene un estándar de $\geq 100\%$, en 2021 el indicador fue del 75,97%, debido a que las provisiones no fueron suficientes para cubrir la cartera improductiva, pero en 2022 aumentó significativamente a 102,54%, con una variación que mejora en 26,57% en comparación al año anterior, superando el estándar por un 2,54%, lo que refleja una mejora en la cobertura de la cartera morosa.

Eficiencia operativa

El indicador que evalúa la proporción de los gastos operativos con respecto a los activos totales, con un estándar de $\leq 8\%$ de acuerdo a la SEPS, obteniendo así para el año 2021 un resultado de 8,54% y para el año 2022 de 8,03%, con una disminución en relación del año anterior de -0,51%, durante el periodo evaluado sobrepasa al estándar por 0,03%, indicando una mejora en la eficiencia operativa lo cual es positivo para la entidad.

Grado de Absorción del Margen Financiero Neto

El indicador que relaciona los gastos operacionales y el margen financiero, con un estándar de $\leq 75\%$, se observa que en el año 2021 el grado de absorción del margen financiero es de 142,38% y para el año 2022 de 160,27%, con un incremento en relación al año anterior de 17,89%, superando al estándar por 60,27% en el año analizado, con lo cual se evidencia una

deficiente gestión de los recursos de operación, lo que conlleva que la cooperativa no este solventando correctamente los gastos generados.

Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)

El indicador que mide el retorno sobre el patrimonio invertido por los accionistas de la cooperativa, con un estándar de $> 25\%$, por lo tanto, en el año 2021 se obtuvo el $3,67\%$, demostrando que la cooperativa genero recursos mínimos, sin embargo, en el año 2022, el ROE disminuyó drásticamente a $-26,27\%$, con una reducción en comparación del año anterior de $-29,94\%$, en el año analizado sobrepasa al estándar por $31,27\%$, indicando que los gastos fueron mayores en relación a los ingresos dando como resultado una pérdida, lo que afectó la rentabilidad del patrimonio.

Rendimiento Operativo sobre Activo (ROA)

Este indicador permite medir la rentabilidad que se generan los activos, siendo una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la cooperativa, con un estándar de $> 3\%$. Una vez aplicado el indicador se tiene como resultado para el año 2021 un índice de $0,28\%$ lo que indica una rentabilidad muy baja en relación con el activo total, mientras que en el año 2022 disminuyó a $-1,78\%$, con un decremento en relación al año base de $-2,07\%$, en el año analizado sobrepasa al estándar por $4,78\%$, mostrando una disminución significativa en la rentabilidad, indicando que la cooperativa no generó beneficios con el uso de sus activos

Margen Intermediación Estimado/ Patrimonio Promedio

El indicador de Eficiencia Financiera con relación al Patrimonio, con un estándar de $\geq 80\%$, refleja para el año 2021 un porcentaje de $-33,03\%$ y para el año 2022 de $-44,47\%$, con un decremento en comparación del periodo anterior de $-11,44\%$; en el año analizado sobrepaso al estándar por $-124,47\%$, indicando un margen de intermediación negativo debido a que los costos de financiamiento superan los ingresos generados por las operaciones de intermediación financiera.

Margen Intermediación Estimado/ Activo Promedio

Ayuda a medir la rentabilidad de la gestión operativa en función a los activos productivos que generan ingresos, con un estándar de $\geq 80\%$. Obteniendo como resultado para el año 2021 el $-2,54\%$ y para el 2022 el $-3,02\%$, con un decremento en comparación al año anterior de $0,48\%$ y del $83,02\%$ bajo el estándar en el año analizado, demostrando que la cooperativa no está generando operaciones financieras adecuadas para obtener más fondos para la entidad.

Rendimiento de la Cartera por Vencer Total

El Indicador de Rendimiento de cartera por vencer total, con un estándar de $>10\%$, se obtuvo un $19,56\%$ en 2021 y para el año 2022 de $17,52\%$, con una disminución en comparación al año

anterior de -2,03% superando al estándar en 7,52% en el periodo analizado, lo que significa que la institución ha sido eficiente obteniendo ganancias, captando recursos por parte de los créditos de la cartera de microcrédito, siendo los de mayor relevancia para la cooperativa,

Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo

El indicador de liquidez permite evaluar la capacidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda. para hacer frente a obligaciones inmediatas, con un estándar de $\geq 30\%$. Aplicado el indicador se obtuvo para el año 2021 un porcentaje de 43,35% y para el año 2022 el 46,60%, con un incremento en relación al año base de 3,25%, y superando al estándar en 16,60% en el año analizado, lo que demuestra que la cooperativa cuenta con los recursos suficientes para solventar sus obligaciones inmediatas que se presente durante el desarrollo de sus actividades.

Cartera improductiva descubierta en relación al patrimonio y resultados

El indicador de Vulnerabilidad del Patrimonio, que evalúa la relación entre la cartera improductiva y el total del patrimonio, con un estándar de $< 20\%$, nos da los siguientes resultados, para el año 2021 un porcentaje de 135,59% y para el año 2022 de 125,79%, con un aumento en comparación al periodo anterior de 9,80%, en el año analizado sobrepaso al estándar por 105,79%, se debe tomar medidas correctivas aplicando adecuadamente las políticas de crédito y cobranza.

Índice de Capitalización Neto: FK / FI

El Índice de Capitalización, que evalúa la relación entre el capital neto y los activos que están sujetos algún riesgo, con un estándar de $\geq 30\%$, dio como resultado en el año 2021 un 4,16%, y de 3,37% en 2022, reflejando el incumplimiento del estándar señalado y mostrando un decremento en relación al año base de 0,79%, mientras que en el periodo analizado se tiene 26,63% bajo el mismo, indicando un nivel ineficiente de capitalización en comparación con los riesgos asumidos, evidenciando una dependencia de fuentes externas de financiamiento.

Conclusiones

Una vez efectuado el análisis financiero y aplicado los indicadores de la SEPS a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda., periodos 2021 y 2022 se determinó lo siguientes:

- ✓ Se determinó que el capital de trabajo de la cooperativa es deficiente al presentar un valor de \$56.217,41 (1,21%) en 2021 y de \$153.681,63 (2,83%) en 2022 evidenciando un desbalance financiero, con lo que en caso de un problema no tiene la capacidad económica de cubrir sus obligaciones, pese a identificar un pequeño aumento en el periodo analizado. No obstante en la estructura financiera el activo corriente es el más relevante, concentrado

principalmente en la cartera de créditos con un incremento de \$419.310,06 en el año analizado, dado por una mayor colocación de préstamos de consumo y microcrédito, esto siendo proporcional a la elevación del pasivo por las obligaciones con el público, creciendo en \$651.749,50 durante el 2022, resultando en una mejor intermediación financiera, pese a ello en este periodo no se tiene rentabilidad, visualizando una pérdida significativa respecto al 2021 ya que con esto se aumentaron las pérdidas acumuladas, más sin embargo el patrimonio tuvo un crecimiento debido al capital social en \$32.144,83 generado por la aportación de nuevos socios, y de reservas en \$ 89.604,51.

- ✓ En relación a la estructura económica, la institución presenta un desequilibrio económico evidente en el año analizado, al identificar una disminución de los ingresos de \$19.257,83 a \$ 18.221,65., demostrando una deficiencia en la cobranza de los intereses devengados por los créditos vigentes, así como los generados por servicios que pasaron de \$148.918,67 a \$72.005,50., lo que refleja un rendimiento operativo desfavorable. En cuanto a los gastos, los intereses causados aumentaron de \$230.867,17 a \$295.167,42 por el crecimiento de obligaciones adquiridas para el uso de los recursos y, los gastos de operación pasando de \$396.355,34 a \$ 436.248,96., incurridos en el funcionamiento y administración de la cooperativa, generando una pérdida significativa de \$-96.924,09 respecto al año base que tiene una utilidad de \$13.105,70. Esto denota una gestión irregular de los ingresos y gastos, al tener una elevación importante de estos últimos.
- ✓ En relación a los indicadores financieros, se identificó que la institución presenta desafíos en la eficiencia operativa, gestión de riesgos y generación de ingresos, al evidenciar una morosidad de 13,87% y 11,55%, niveles desfavorables al mantener activos improductivos elevados, lo que conlleva a tener las provisiones necesarias para cubrir los riesgos de crédito. Así mismo, la rentabilidad generada no es favorable, siendo más evidente en el periodo 2022 al tener una pérdida elevada, afectando el crecimiento económico de la entidad. Por otra parte, la liquidez e intermediación financiera son óptimas, al contar con los recursos necesarios para cubrir sus obligaciones inmediatas y, teniendo una captación de dinero adecuada, pero que no se refleja en el rendimiento para generar ingresos.

Recomendaciones

- ✓ A la Asamblea General de Representantes, en vista del actual desafío financiero y el bajo capital de trabajo, se recomienda adoptar medidas para el cobro de los valores pendientes por los intereses de créditos, además de llevar a cabo una evaluación detallada del perfil de cada socio para minimizar el riesgo asociado a la recuperación de cartera y, aplicar adecuadamente las políticas de crédito y cobranza establecidas por la

institución, a fin de garantizar una gestión eficiente de los pagos y reducir al máximo las posibles pérdidas financieras.

- ✓ A la gerente, dada la actual situación financiera–económica, se recomienda tomar medidas preventivas y correctivas para reevaluar y ajustar el presupuesto operativo, como optar por cambiar de estrategia publicitaria y reducir los gastos de publicidad, así también mantener los equipos y sistemas en condiciones eficientes, evitando incurrir en gastos no pronosticados. Esto es crucial para los gastos que puedan ser reducidos sin comprometer el rendimiento operativo. Adicional, es necesario buscar nuevas fuentes de ingreso y estrategias para mejorar la rentabilidad como el diseñar nuevos productos financieros de colocación de cartera, incrementando los intereses generados y aplicar estrategias financieras eficientes que ayuden a mantener una adecuada inversión de recursos.
- ✓ A la gerencia y área contable, se recomienda considerar los resultados de los indicadores financieros con lo cual se reajusten las políticas de crédito, dando una revisión más rigurosa de la capacidad de pago de los solicitantes e implementación de estrategias para una recuperación efectiva de los créditos, reduciendo los niveles de morosidad y activos improductivos y fortalecer las provisiones y reservas para una cobertura de cartera morosa, asegurando así una gestión proactiva de los riesgos crediticios y una mayor solidez financiera. Adicionalmente, implementar estrategias para la rentabilidad como diversificación de inversiones rentables y optimización en la asignación de recursos con lo cual se mejore el rendimiento (ROA y ROE), así como la revisión de prácticas de préstamos y reestructuración de deudas incobrables, incluyendo la búsqueda de nuevas fuentes de capital o revisión de la estructura de financiamiento e identificar áreas de oportunidad, revisión de procesos internos, la adopción de tecnologías eficientes y la capacitación del personal para maximizar la productividad, mejorando la eficiencia operativa y reduciendo gastos.

7. Discusión

Aplicado el trabajo de Integración curricular con el título “Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda., del cantón Saraguro, periodos 2021-2022.”, se determinó lo siguiente:

Al Realizar el análisis vertical y horizontal tanto al estado de situación financiera como al estado de pérdidas y ganancias de los periodos 2021 y 2022, que permitió conocer la estructura económica y financiera, así como también las variaciones originadas de un periodo a otro, se pudo determinar que el Activo se centra en el grupo Cartera de Crédito, dando así para el año 2021 un equivalente de 67,33% y para el año 2022 de 65,23% del total de activos. Los pasivos su mayor concentración es en grupo de Obligaciones con el Público, dando como efecto para el 2021 un equivalente de 89,50% y para el año 2022 un 88,45%; y, el patrimonio con un equivalente de 7,70% para el año 2021 y el 6,79% para el 2022; resultando que la cooperativa tiene una acumulación excesiva de financiamiento externo, estos recursos no se está utilizando de manera eficiente, lo que indica que necesita estrategias de intermediación financiera y buscar formas efectivas de utilizar los recursos acumulados, de esta manera que podría beneficiarse de una gestión más equilibrada entre la acumulación de pasivos y el uso eficiente de estos para mejorar la rentabilidad y la salud financiera a largo plazo.

Asimismo, se determinó los indicadores financieros más importantes establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), con lo que se identificó el índice de morosidad con una razón de 13,87% para el año 2021 y el 11,55% para el 2022, con un decremento de -2,32% con respecto al año anterior y superando al estándar por 4,55%, debido a las políticas de crédito inadecuadas y evaluación de riesgos insuficiente; la rentabilidad es desfavorable al tener un ROA de 0,28% y -1,78% con una disminución de -2,07 en relación al año base, en el año analizado sobrepasa al estándar por 4,78% y con relación al rendimiento patrimonial del 3,67 % y -26,27% con un decremento en comparación al año anterior de -29,94% en el periodo analizado está por debajo del estándar con el 31,27% debido a las inversiones poco beneficiosas que enfrentan dificultades para generar ganancias con sus activos; la intermediación financiera es aceptable ya que refleja el 84,09% en el año 2021 y el 83,66% en el año 2022 con una disminución a comparación del año anterior de -0,43%, sin embargo, sobrepasa al estándar por 3,66%, observando que la gestión en la captación y colocación de recursos es asequible; la liquidez es de 43,35% y de 46,60% respectivamente con un incremento respecto al año base de 3,25% superando al estándar por 16,60% en el periodo analizado, lo que demuestra que la cooperativa cuenta con los recursos suficientes para solventar sus obligaciones inmediatas que se presente durante el desarrollo de sus actividades.

Finalmente, con los resultados obtenidos se realizó el informe financiero donde se emitieron conclusiones y recomendaciones que les servirá a los directivos y administradores para la toma orientada de decisiones, fortaleciendo así la salud financiera y operativa de la cooperativa de ahorro y crédito Semilla del Progreso Ltda.

8. Conclusiones

- ✓ Se determinó que la entidad presenta deficiencias en lo financiero y económico, al evidenciar un capital de trabajo bajo (1,21% y 2,38%), identificando un incremento entre los periodos de la cartera de crédito (13,42%) como la más relevante de los activos y las obligaciones con el público (15,70%) en los pasivos, esto dado por una captación y colocación de dinero aceptable, pese a mostrar un pasivo elevado respecto al activo lo que denota una acumulación de recursos improductivos, mientras que el patrimonio, aun teniendo un aumento por el aporte de nuevos socios, y las reservas por la ganancia obtenida en 2021, en el periodo de análisis se acumularon más las pérdidas que arrastra la institución. Por su parte, la situación económica en el año 2022 sufrió una mayor afectación, al no generar rentabilidad alguna, mostrando una pérdida significativa a comparación del año 2021.
- ✓ Con la aplicación de los indicadores financieros se determinó que la cooperativa mantiene un nivel de morosidad elevado del 13,87% y 11,15% evidenciando una recuperación de créditos poco eficiente y una alta proporción de activos improductivos; así mismo, la intermediación financiera es aceptable, pero que presenta una acumulación de captaciones, afectando a la gestión operativa al incurrir en mayores gastos por el uso de estos recursos, siendo más evidente en 2022 al no tener ganancias, tendiendo agravar la rentabilidad que la cooperativa viene arrastrando de periodos anteriores, lo que conlleva a una capitalización deficiente, por lo que la institución presenta problemas serios que afectan a la generación de ingresos con los cuales pueda tener un crecimiento económico. Mientras que el aspecto favorable es que cuenta con una liquidez de 43,35% y 46,60% con lo cual puede cumplir obligaciones a corto plazo; no obstante, esto no es suficiente para un crecimiento financiero.
- ✓ Con la información económica y financiera obtenida en el proceso del análisis vertical, horizontal y aplicación de indicadores, se desarrolló el informe respectivo, señalando las deficiencias más relevantes que afectan la institución y los puntos de intereses que deben considerar, sugiriendo estrategias que coadyuven a los directivos en el mejoramiento, de la aplicación de las políticas para el otorgamiento de créditos y la cobranza de estos. Además, de proponer algunas para la recuperación de cartera.

- ✓ Se cumplió todos los objetivos establecidos en el proyecto de investigación, logrando una exploración minuciosa y completa del área de estudio, destacando la importancia de continuar realizando análisis financiero para mantener la situación financiera y la viabilidad a medida que avanzamos hacia el futuro.

9. Recomendaciones

- ✓ A la Asamblea General de Representantes, se recomienda la aplicación de los métodos de análisis vertical y horizontal, con el fin de determinar la composición de los activos, pasivos y patrimonio, identificando problemas como el bajo nivel de capital de trabajo, para lo cual se sugiere el pago parcial de los valores pendientes, y recaudación de las cuentas por cobrar. Además de identificar los incrementos y decrementos de los rubros más significativos que ocurran entre los periodos económicos, y en caso de presentarse alguno que afecte al desarrollo operacional, los directivos opten por la adopción de estrategias o políticas para solventarlos.
- ✓ Al área contable y gerente de la institución, se recomienda la aplicación de los indicadores financieros al término de cada período, identificando los niveles de liquidez, donde en caso de una deficiencia optar por nuevas inversiones; así como la intermediación financiera, donde si se tiene mayor captación, la entidad pueda ampliar su cartera mediante otra línea de crédito. Además, mejorar las políticas del índice de morosidad para la recuperación eficientes de los créditos, y el uso adecuado de los recursos productivos y, la rentabilidad con una mejor gestión operativa, aplicando otras estrategias publicitarias y así evitar mayores gastos, así como contar un personal capacitado y eficiente.
- ✓ A todos los directivos de la cooperativa, se recomienda considerar las sugerencias emitidas en el informe, como las políticas de crédito y cobranza sugeridas y sean una base constructiva para el mejoramiento de la organización y que tenga un crecimiento interno y externo que mejore su situación económica.
- ✓ A la Asamblea General de Representantes, se recomienda que se siga dando apertura para la realización de trabajos de integración curricular en esta entidad, con el fin de brindar una contribución a la cooperativa y un mayor conocimiento al estudiante.

10. Bibliografía

- Agudelo Aguirre, A. A. (2021). *Análisis financiero corporativo* (Primera edición). Ciencias de Gestión. <https://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/>
- Cárdenas Muñoz, J. V., Treviño Saldívar, E., Cuadrado Sánchez, G., & Ordóñez Parra, J. (2021). 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>
- Castillo Ramírez, F. E. (2023, 7 marzo). HISTORIA DEL COOPERATIVISMO EN EL ECUADOR. *Frank Editson Castillo Ramírez*. <https://cfrankeditson.wixsite.com/misitio/post/la-historia-del-cooperativismo-en-el-ecuador>
- Castrellón Calderón, X., Cuevas Castillo, G. Y., & Calderón, R. E. (2021, 18 marzo). *LA IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERA-CONTABLES*. Recuperado 1 de mayo de 2021, de <http://portal.amelica.org/ameli/journal/221/2212240006/html/>
- Código Orgánico Monetario y Financiero*. (2022, 11 febrero). Biblioteca digital. Recuperado 12 de septiembre de 2014, de <https://biblioteca.defensoria.gob.ec/handle/37000/3399>
- Coll Morales, F. (2020, 9 octubre). *Informe financiero*. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/informe-financiero.html>
- Constitución de la República del Ecuador. (2023, 14 noviembre). Lexis S.A. Recuperado 20 de octubre de 2008, de <https://www.lexis.com.ec/biblioteca/constitucion-republica-ecuador?download=constitucion-republica-ecuador>
- De La Torre Galledo, E. E., & Soria Ayala, J. L. (2022, 31 diciembre). *NFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES. COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 29 DE OCTUBRE LTDA*. <https://www.29deoctubre.fin.ec/>
- Delgado Chávez, M. I., Mendoza Zamora, W. M., Quinche Chuqui, A. D. R., & Ponce Párraga, M. M. (2021). Impacto de la economía popular y solidaria en el sector cooperativo ecuatoriano. *Mundo de la investigación y el conocimiento*, 426-439. [https://doi.org/10.26820/recimundo/5.\(2\).abril.2021.426-439](https://doi.org/10.26820/recimundo/5.(2).abril.2021.426-439)
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *593 Digital Publisher CEIT*, 5-1(4), 217-226. <https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>
- Espín Balseca, L., Hidalgo Achig, M., Hidalgo Achig, M., & Armas Heredia, I. (2019). *La contabilidad de Instituciones Financieras en la República del Ecuador*. <http://www.postgradovipi.50webs.com/ifis.html>

- Espinoza Cume, A. I. (2020). NIIF y su viabilidad en los estados financieros. *FIPCAEC*, 5(3).
<https://doi.org/10.23857/fipcaec.v5i3.268>
- Faz Cevallos, W. E., Mendoza Bazantes, C. C., Soto Benítez, V. S., Ramírez Salas, A. E., & Morales Corozo, J. P. (2022). El rol de las cooperativas de ahorro y crédito en el sector microempresarial del Ecuador. *POLO DEL CONOCIMIENTO*, 7(7).
<https://www.polodelconocimiento.com/ojs/index.php/es>
- Importancia de las notas explicativas a los estados financieros*. (2022, 13 julio). Scribd.
<https://es.scribd.com/document/582339005/Importancia-de-Las-Notas-Explicativas-a-Los-Estados-Financieros>
- Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria. (2018, 27 septiembre). Gobierno del Ecuador.
<https://www.economiasolidaria.gob.ec/mision-vision-y-valores-institucionales/>
- León Serrano, L. A. (2019). Economía Popular y Solidaria: Base para el Desarrollo Asociativo y Buen Vivir. *Espacios*, 40(14), 25.
<https://www.revistaespacios.com/a19v40n14/a19v40n14p25.pdf>
- Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria*. (2023, 16 mayo). Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Recuperado 10 de mayo de 2011, de
<https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/LOEPS.pdf>
- Llamas, J. (2020, 14 abril). *Características de los estados financieros*. Economipedia.
<https://economipedia.com/definiciones/caracteristicas-de-los-estados-financieros.html>
- López Q, V. M. (2020). EL COOPERATIVISMO COMO UN MODELO DE DESARROLLO S OCIOECONÓMICO MÁS HUMANO. *FAECO sapiens*, 3(2).
<http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/221/2211235008/html/index.html#:~:text=El%20cooperativismo%20es%20el%20modelo,miras%20a%20lograr%20fines%20comunes.>
- Luque González, A., & Peñaherrera Melo, J. (2021). Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas. *Revista de Estudios Cooperativos*, 138, e73870.
<https://doi.org/10.5209/reve.73870>
- Luzuriaga Granda, I., & Ludeña Eras, G. (2018, 6 septiembre). *El análisis financiero como estrategia de gestión para evaluar la situación financiera en las empresas comerciales*. Dialnet. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7815650>
- Moncayo Lara, J. A. (2023). *Catálogo Único de Cuentas ESFPS*. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. <https://www.seps.gob.ec/catalogo-unico-de-cuentas-esfps/>

- Moran Chilán, J. H., Peña Ponce, D. K., & Soledispa Rodríguez, X. E. (2021). El sistema financiero y su impacto en el desarrollo económico - financiero. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento de la investigación y publicación en Ciencias Administrativas, Económicas y Contables). Polo de Capacitación, Investigación y Publicación (POCAIP)*, 6(1), 804-822. <https://doi.org/10.23857/fipcaec.v6i1.372>
- NIC 1 del 2021 *Presentación de Estados Financieros*. (s. f.). Informes y publicaciones - Ministerio de Economía y Finanzas - Plataforma del Estado Peruano. <https://www.gob.pe/institucion/mef/informes-publicaciones/2758567-nic-1-del-2021-presentacion-de-estados-financieros>
- Ordóñez Granda, E. M., Narváez Zurita, C. I., & Erazo Álvarez, J. C. (2020). El sistema financiero en Ecuador: herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), 195-225. <https://doi.org/10.35381/r.k.v5i10.693>
- Ortiz Anaya, H. (2018). ANÁLISIS FINANCIERO APLICADO, BAJO NIIF. Bogotá: 16a.
- Poveda Burgos, G. H., Erazo Flores, E. A., & Neira Vera, G. J. (2017). Importancia de las cooperativas en el Ecuador al margen de la economía. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*. https://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/cooperativas-ecuador.html#google_vignette
- Puente Riofrío, M. I., Carrillo Hernández, J. I., Calero Cazorla, E. A., & Gavilánez Álvarez, O. D. (2022). *FUNDAMENTOS DE GESTIÓN FINANCIERA* (Primera edición). Universidad Nacional de Chimborazo (UNACH). <https://doi.org/10.37135/u.editorial.05.70>
- Reglamento general a la ley de cooperativas. Decreto Supremo No. 6842. RO/ 123. 20 de septiembre de 1966. Registro Oficial No. 123. <https://n9.cl/b42sv>
- SISTEMA FINANCIERO*. (2020). Maestro Financiero Fondo de Cesantía del Magisterio Ecuatoriano. <https://www.maestrofinanciero.com.ec/>
- Toscano Holguín, J. P. (2022). *Situación jurídica de cooperativas de ahorro y crédito segmentos 4 y 5 en relación a la resolución 645-2021-F*. <https://repositorio.pucesa.edu.ec/handle/123456789/3766>
- Urbano Mateos, S. M. (2021, 12 enero). ¿Cómo realizar un informe financiero? Economía Finanzas. <https://www.economiafinanzas.com/como-realizar-un-informe-financiero/>
- Villón Tigrero, A. M. (2021, marzo). *ROTACIÓN DE INVENTARIO Y SU IMPORTANCIA EN LA APLICACIÓN EN EL SECTOR COMERCIAL*. Repositorio Universidad Estatal

Península de Santa Elena. <https://repositorio.upse.edu.ec/simple-search?query=ROTACION+DE+INVENTARIO+Y+SUS+IMPORTANCIAS+EN+LA+APLICACION+EN+EL+SECTOR+COMERCIAL>

11. Anexos

Anexo 1 RUC de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda.

		Certificado Registro Único de Contribuyentes	
Razón Social COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEMILLA DEL PROGRESO LTDA.		Número RUC 1191718905001	
Representante legal • ORDOÑEZ UREÑA MARIA STEFANYA			
Estado ACTIVO	Régimen GENERAL		
Fecha de registro 24/08/2006	Fecha de actualización 03/09/2020	Inicio de actividades 03/07/2006	
Fecha de constitución 03/07/2006	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra	
Jurisdicción ZONA 7 / LOJA / SARAGURO		Obligado a llevar contabilidad SI	
Tipo SOCIEDADES	Agente de retención SI	Contribuyente especial NO	
Domicilio tributario Ubicación geográfica Provincia: LOJA Cantón: SARAGURO Parroquia: SARAGURO Dirección Calle: AV. LOJA Número: SN Intersección: REINO DE QUITO Número de piso: 0 Referencia: A DOS CUADRAS DEL PARQUE CENTRAL			
Medios de contacto Teléfono trabajo: 072200259 Email: gerencia@semilladelprogreso.fin.ec Celular: 0984773809			
Actividades económicas <ul style="list-style-type: none">• 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.• K64990202 - ACTIVIDADES DE INTERMEDIACIÓN FINANCIERA REALIZADA POR INSTITUCIONES QUE NO PRACTICAN LA INTERMEDIACIÓN MONETARIA Y CUYA FUNCIÓN PRINCIPAL CONSTITUYE LA CONCESIÓN DE PRÉSTAMOS FUERA DEL SISTEMA BANCARIO, FINANCIACIÓN A LARGO PLAZO PARA EL SECTOR INDUSTRIAL, CRÉDITO A LOS CONSUMIDORES (TARJETAS DE CRÉDITO). TAMBIÉN SE INCLUYEN EL CRÉDITO PARA LA ADQUISICIÓN DE VIVIENDA POR PARTE DE INSTITUCIONES ESPECIALIZADAS QUE TAMBIÉN RECIBEN DEPÓSITOS.			
Establecimientos			
Abiertos 8		Cerrados 0	

Razón Social

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
SEMILLA DEL PROGRESO LTDA.

Número RUC

1191718905001

Obligaciones tributarias

- 2011 DECLARACION DE IVA
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- 4590 - IMPUESTO A LOS ACTIVOS EN EL EXTERIOR
- ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI



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

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: RCR1685395621640229
Fecha y hora de emisión: 29 de mayo de 2023 16:27
Dirección IP: 10.1.2.143

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

**Anexo 2 Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda.,
periodo 2021**

SEMILLA DEL PROGRESO LTDA
Oficina: CONSOLIDADO
BALANCE GENERAL
Ejercicio 2021
Expresado en DOLAR (Valor Cotizacion: 1)
Periodo: 2021/01/01 al 2021/12/31 (Definitivo).

		A C T I V O	
11	FONDOS DISPONIBLES		1042066.96
1101	Caja	123583.34	
110105	Efectivo	123583.34	
1103	Bancos y otras instituciones financieras		917389.82
110305	Banco Central del Ecuador	609363.92	
110310	Bancos e instituciones financieras local	225097.95	
110320	Instituciones del sector financiero popu	82927.95	
1104	Efectos de cobro inmediato		1093.80
110405	Efectos de cobro inmediato	1093.80	
13	INVERSIONES		4000.00
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entid		4000.00
130565	De 181 a 1 año sector financiero popular y solidario	4000.00	
14	CARTERA DE CRÉDITOS		3123533.45
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer		487938.01
140205	De 1 a 30 días	23643.70	
140210	De 31 a 90 días	45130.26	
140215	De 91 a 180 días	61651.04	
140220	De 181 a 360 días	116071.86	
140225	De más de 360 días	241441.15	
1404	Cartera de microcrédito por vencer		2464427.61
140405	De 1 a 30 días	86919.04	
140410	De 31 a 90 días	180654.28	
140415	De 91 a 180 días	234451.99	
140420	De 181 a 360 días	439143.51	
140425	De más de 360 días	1523258.79	
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer		4154.66
141005	De 1 a 30 días	91.89	
141010	De 31 a 90 días	94.35	
141015	De 91 a 180 días	146.29	
141020	De 181 a 360 días	310.63	
141025	De más de 360 días	3511.50	
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer		34371.22
141205	De 1 a 30 días	418.36	
141210	De 31 a 90 días	699.58	
141215	De 91 a 180 días	846.05	
141220	De 181 a 360 días	1828.73	
141225	De más de 360 días	30578.50	
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer		16270.83
142005	De 1 a 30 días	287.97	
142010	De 31 a 90 días	503.18	
142015	De 91 a 180 días	404.57	
142020	De 181 a 360 días	529.42	
142025	De más de 360 días	14385.69	
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses		2375.00
142605	De 1 a 30 días	250.00	
142610	De 31 a 90 días	375.00	
142615	De 91 a 180 días	375.00	
142620	De 181 a 360 días	750.00	
142625	De más de 360 días	625.00	
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses		105297.37
142805	De 1 a 30 días	7586.29	
142810	De 31 a 90 días	10874.49	
142815	De 91 a 180 días	11460.12	
142820	De 181 a 360 días	20876.58	
142825	De más de 360 días	54499.89	
1449	Cartera de crédito productivo vencida		11925.08
144925	De más de 360 días	11925.08	
1450	Cartera de crédito de consumo vencida		125.00
145010	De 31 a 90 días	125.00	

SEMILLA DEL PROGRESO LTDA
Oficina:CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2021

Expresado en DOLAR (Valor Cotizacion: 1)

Periodo: 2021/01/01 al 2021/12/31 (Definitivo).

1452	Cartera de microcrédito vencida		364568.74	
145205	De 1 a 30 días	11079.96		
145210	De 31 a 90 días	25266.69		
145215	De 91 a 180 días	38321.99		
145220	De 181 a 360 días	69082.84		
145225	De más de 360 días	220817.26		
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		-367920.07	
149905	(Cartera de crédito productivo)	-1997.54		
149910	(Cartera de crédito de consumo)	-3466.13		
149920	(Cartera de microcréditos)	-362456.40		
16	CUENTAS POR COBRAR			159626.08
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos		42448.63	
160310	Cartera de crédito de consumo	3901.92		
160320	Cartera de microcrédito	37184.73		
160345	Cartera de créditos refinanciada	1081.92		
160350	Cartera de créditos reestructurada	280.06		
1615	Intereses reestructurados por cobrar		13623.93	
161550	Intereses de cartera de crédito Microempresa	13623.93		
1690	Cuentas por cobrar varias		157191.49	
169006	ANTICIPO A HONORARIOS	14183.35		
169035	Juicios ejecutivos en proceso	45545.81		
169090	Otras	97462.33		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)		-53637.97	
169905	(Provisión para intereses y comisiones p	-615.66		
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar	-53022.31		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			260186.64
1802	Edificios		300000.00	
180205	EDIFICIOS	300000.00		
1803	Construcciones y remodelaciones en curso		27161.10	
180305	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	27161.10		
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		94966.67	
180505	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	94966.67		
1806	Equipos de computación		73990.70	
180605	EQUIPOS DE COMPUTACION	73990.70		
1807	Unidades de transporte		2450.00	
180705	UNIDADES DE TRANSPORTE	2450.00		
1890	Otros		143.00	
189005	OTROS	143.00		
1899	(Depreciación acumulada)		-238524.83	
189905	DEPRECIACION ACUMULADA EDIFICIOS)	-88750.00		
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-78253.71		
189920	(Equipos de computación)	-56570.00		
189925	(Unidades de transporte)	-2449.99		
189940	(Otros)	-2501.13		
19	OTROS ACTIVOS			49778.02
1901	Inversiones en acciones y participacione		24005.00	
190110	En otras instituciones financieras	24005.00		
1904	Gastos y pagos anticipados		2444.13	
190410	Anticipos a terceros	944.13		
190490	Otros Gastos anticipados	1500.00		
1905	Gastos diferidos		8915.81	
190520	Programas de computación	8915.81		
1990	Otros		17565.74	
199005	Impuesto al valor agregado -- IVA	150.90		
199010	Otros impuestos	4492.13		
199015	Depósitos en garantía y para importacion	5000.00		
199025	Faltantes de caja	37.04		
199090	VARIAS	7885.67		
1999	(Provisión para otros activos irrecuperera		-3152.66	
199990	(Provisión para otros activos)	-3152.66		

SEMILLA DEL PROGRESO LTDA.
Oficina: CONSOLIDADO
BALANCE GENERAL
Ejercicio 2021
Expresado en DOLAR (Valor Cotizacion: 1)
Periodo: 2021/01/01 al 2021/12/31 (Definitivo).

	TOTAL ACTIVO		4639191.15
	P A S I V O S		
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		-4152118.75
2101	Depósitos a la vista		-1301669.27
210135	Depósitos de ahorro	-1301564.27	
210150	Depósitos por confirmar	-105.00	
2103	Depósitos a plazo		-2850433.53
210305	De 1 a 30 días	-424562.39	
210310	De 31 a 90 días	-677827.24	
210315	De 91 a 180 días	-567622.39	
210320	De 181 a 360 días	-766069.42	
210325	De más de 361 días	-414352.09	
2105	Depósitos restringidos		-15.95
210505	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	-15.95	
25	CUENTAS POR PAGAR		-120890.33
2501	Intereses por pagar		-98143.37
250105	Depósitos a la vista	-13.37	
250115	Depósitos a plazo	-98130.00	
2503	Obligaciones patronales		-5324.74
250310	Beneficios Sociales	-0.19	
250315	Aportes al IESS	-2329.51	
250325	Participación a empleados	-2995.04	
2504	Retenciones		-1940.41
250405	Retenciones fiscales	-1766.30	
250490	Otras retenciones	-174.11	
2506	Proveedores		-1256.63
250605	PROVEEDORES	-1256.63	
2590	Cuentas por pagar varias		-14225.18
259090	Otras cuentas por pagar	-14225.18	
29	OTROS PASIVOS		-9007.34
2990	Otros		-9007.34
299005	SOBRANTES DE CAJA	-7430.71	
299090	Varios	-1576.63	
	TOTAL PASIVOS		-4282016.42
	P A T R I M O N I O		
31	CAPITAL SOCIAL		-322636.33
3103	Aportes de socios		-322636.33
310305	Aportes de los Socios	-322636.33	
33	RESERVAS		-591506.75
3301	Legales		-202687.09
330105	LEGALES	-202687.09	
3303	Especiales		-388819.66
330305	A disposición de la Asamblea de Represen	-2309.68	
330310	Para futuras capitalizaciones	-386509.98	
36	RESULTADOS		556968.35
3601	Utilidades o excedentes acumuladas		-330123.75
360105	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	-330123.75	
3602	(Pérdidas acumuladas)		900197.80
360205	(PERDIDAS ACUMULADAS)	900197.80	
3603	Utilidad o excedente del ejercicio		-151689.94
360305	UTILIDAD DEL EJERCICIO	-151689.94	
3604	(Pérdida del ejercicio)		138584.24
360405	(PERDIDA DEL EJERCICIO)	138584.24	
	TOTAL PATRIMONIO		-352174.73
	EXEDENTE DEL PERIODO		0.00
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO		-4639191.15
	C U E N T A S C O N T I N G E N T E S		

Unidad: PUNTOVALE Fecha: Hrs. Reporte: 2022-07-13 16:39:40

SEMILLA DEL PROGRESO LTDA
 Oficina: CONSOLIDADO
BALANCE GENERAL
 Ejercicio 2021
 Expresado en DOLAR (Valor Cotizacion: 1)
 Periodo: 2021/01/01 al 2021/12/31 (Definitivo).

TOTAL CUENTAS CONTINGENTES		0.00
C U E N T A S D E O R D E N		
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	829327.44
7103	Activos castigados	355329.72
710310	Cartera de créditos	352599.72
710330	Otros activos	2730.00
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	335872.06
710720	Cartera de Microcrédito	335872.06
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso	138125.66
710905	Cartera de crédito productivo	2399.72
710910	Cartera de crédito de consumo	34.38
710920	Cartera de microcrédito	135691.56
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO	-829327.44
7203	Activos castigados	-355329.72
720305	ACTIVOS CASTIGADOS	-355329.72
7207	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	-335872.06
720705	CARTCREDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA	-335872.06
7209	Intereses en suspenso	-138125.66
720905	INTERESES EN SUSPENSO	-138125.66
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO	5855379.28
7301	Valores y bienes recibidos de terceros	5855379.28
730105	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	5855379.28
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-5855379.28
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	-5855379.28
740110	Documentos en garantía	-5855379.28
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		0.00


 COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
 SEMILLA DEL PROGRESO LTDA
 GERENTE GENERAL


 CONTADOR

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
 SEMILLA DEL PROGRESO LTDA.
 Usuario: CZHUNAULA Fecha-Hora Reporte: 2023-07-11 16:28:49
 CONTABILIDAD

Anexo 3 Estado de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda., periodo 2021

SEMILLA DEL PROGRESO LTDA
OFICINA: CONSOLIDADO
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
EJERCICIO ECONOMICO 2021
EXPRESADO EN DOLAR (VALOR COTIZACION: 1)
Periodo: 2021/01/01 a 2021/12/31 (Definitivo).

I N G R E S O S			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		-616990.19
5101	Depósitos		-1480.80
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	-1480.80	
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos		-615509.39
510410	Cartera de crédito de consumo	-60086.47	
510420	Cartera de microcrédito	-515340.56	
510430	Cartera de créditos refinanciada	-12694.73	
510435	Cartera de créditos reestructurada	23.21	
510450	De mora	-27410.84	
54	INGRESOS POR SERVICIOS		-19257.83
5404	Manejo y cobranzas		-7335.59
540405	MANEJO Y COBRANZAS	-7335.59	
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS		-11922.24
540505	SERVICIOS COOPERATIVOS	-11922.24	
56	OTROS INGRESOS		-148918.67
5604	Recuperaciones de activos financieros		-45653.95
560420	Intereses y comisiones de ejercicios ant	-45653.95	
5690	Otros		-103264.72
569005	OTROS	-103264.72	
59	Pérdidas y ganancias		13105.70
5905	PERDIDAS Y GANANCIAS		13105.70
590505	PERDIDAS Y GANANCIAS	13105.70	
TOTAL INGRESOS			-772060.99
G A S T O S			
41	INTERESES CAUSADOS		230867.17
4101	Obligaciones con el público		230867.17
410115	Depósitos de ahorro	14984.60	
410130	Depósitos a plazo	215882.57	
44	PROVISIONES		126998.01
4402	Cartera de créditos		126998.01
440240	Microcrédito	126998.01	
45	GASTOS DE OPERACIÓN		396355.34
4501	Gastos de personal		183845.03
450105	Remuneraciones mensuales	130318.65	
450110	Beneficios sociales	20351.96	
450120	Aportes al IESS	15750.83	
450135	Fondo de reserva IESS	7730.98	
450190	Otros	9692.61	
4502	Honorarios		26042.72
450205	Directores	5786.54	
450210	Honorarios profesionales	20256.18	
4503	Servicios varios		101396.16
450305	Movilización, fletes y embalajes	4972.91	
450310	Servicios de guardiana	36842.56	
450315	Publicidad y propaganda	6649.69	
450320	Servicios básicos	5335.46	
450325	Seguros	5950.98	
450330	Arrendamientos	22053.74	
450390	Otros servicios	19590.82	
4504	Impuestos, contribuciones y multas		43968.41
450405	Impuestos Fiscales	16458.36	
450410	Impuestos Municipales	1815.34	
450415	Aportes a la SEPS	1826.51	
450421	Aportes al COSEDE por prima variable	22230.80	
450490	Impuestos y aportes para otros organismo	1637.40	
4505	Depreciaciones		20659.60

Usuario: CZHUNLA Fecha-Hora Reporte: 2023-07-11 18:05:32

SEMILLA DEL PROGRESO LTDA
 OFICINA: CONSOLIDADO
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
 EJERCICIO ECONOMICO 2021
 EXPRESADO ENDOLAR (VALOR COTIZACION: 1)
 Periodo: 2021/01/01 al 2021/12/31 (Definitivo).

450515	Edificios	15000.00		
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	5642.55		
450530	Equipos de computación	17.05		
4506	Amortizaciones		4976.17	
450615	Gastos de instalación	1871.47		
450625	Programas de computación	366.66		
450630	Gastos de adecuación	2738.04		
4507	Otros gastos		15467.25	
450705	Suministros diversos	3260.62		
450710	Donaciones	171.12		
450715	Mantenimiento y reparaciones	4332.55		
450790	Otros	7702.96		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			11111.61
4703	Intereses y comisiones devengados en eje		5811.57	
470305	INT Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCI AN	5811.57		
4790	Otros		5300.04	
479005	Pérdida garantías concedidas no recuperadas	5300.04		
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS			6728.86
4810	Participación a empleados		2995.04	
481005	PARTICIPACION A EMPLEADOS	2995.04		
4815	Impuesto a la renta		3733.82	
481505	IMPUESTO A LA RENTA	3733.82		
	TOTAL GASTOS			772060.99


 COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
 SEMILLA DEL PROGRESO LTDA.
 GERENTE GENERAL


 CONTABILIDAD
 COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
 SEMILLA DEL PROGRESO LTDA.
 CONTABILIDAD

Usuario: CZHUNLA Fecha-Hora Reporte: 2023-07-11 18:05:32

**Anexo 4 Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda.,
periodo 2022**

SEMILLA DEL PROGRESO LTDA
Oficina: CONSOLIDADO
BALANCE GENERAL
Ejercicio 2022
Expresado en DOLAR (Valor Cotizacion: 1)
Periodo: 2022/01/01 al 2022/12/31 (Definitivo).

		A C T I V O	
11	FONDOS DISPONIBLES		1317948.97
1101	Caja		90244.21
110105	Efectivo	90244.21	
1103	Bancos y otras instituciones financieras		1226715.96
110305	Banco Central del Ecuador	823127.87	
110310	Bancos e instituciones financieras local	374134.16	
110320	Instituciones del sector financiero popu	29453.93	
1104	Efectos de cobro inmediato		988.80
110405	Efectos de cobro inmediato	988.80	
13	INVERSIONES		101216.19
1305	Mantenedas hasta el vencimiento de entid		101216.19
130555	De 31 a 90 días sector financiero popula	101216.19	
14	CARTERA DE CRÉDITOS		3542843.51
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer		1354534.06
140205	De 1 a 30 días	59767.96	
140210	De 31 a 90 días	114829.74	
140215	De 91 a 180 días	166941.24	
140220	De 181 a 360 días	342854.10	
140225	De más de 360 días	670141.02	
1404	Cartera de microcrédito por vencer		2141632.05
140405	De 1 a 30 días	76253.74	
140410	De 31 a 90 días	160426.56	
140415	De 91 a 180 días	215704.61	
140420	De 181 a 360 días	391622.45	
140425	De más de 360 días	1297624.69	
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer		3579.85
141005	De 1 a 30 días	54.65	
141010	De 31 a 90 días	113.34	
141015	De 91 a 180 días	173.76	
141020	De 181 a 360 días	369.85	
141025	De más de 360 días	2868.25	
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer		33409.76
141205	De 1 a 30 días	623.63	
141210	De 31 a 90 días	1140.82	
141215	De 91 a 180 días	1773.62	
141220	De 181 a 360 días	3785.93	
141225	De más de 360 días	26085.76	
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer		21483.90
142005	De 1 a 30 días	590.36	
142010	De 31 a 90 días	616.59	
142015	De 91 a 180 días	953.37	
142020	De 181 a 360 días	1843.44	
142025	De más de 360 días	17480.14	
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses		33906.60
142605	De 1 a 30 días	3174.53	
142610	De 31 a 90 días	4582.02	
142615	De 91 a 180 días	4561.91	
142620	De 181 a 360 días	7349.98	
142625	De más de 360 días	14238.16	
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses		76798.77
142805	De 1 a 30 días	7270.25	
142810	De 31 a 90 días	12092.77	
142815	De 91 a 180 días	8979.95	
142820	De 181 a 360 días	14891.32	
142825	De más de 360 días	33564.48	
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses		9142.55
144405	De 1 a 30 días	229.37	
144410	De 31 a 90 días	348.95	
144415	De 91 a 180 días	370.65	

Usuario: CZHUNAULA Fecha-Hora Reporte: 2023-07-11 16:22:53

SEMILLA DEL PROGRESO LTDA
Oficina:CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2022

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2022/01/01 al 2022/12/31 (Definitivo).

144420	De 181 a 360 días	798.78	
144425	De más de 360 días	7394.80	
1449	Cartera de crédito productivo vencida		11925.08
144925	De más de 360 días	11925.08	
1450	Cartera de crédito de consumo vencida		4277.87
145010	De 31 a 90 días	1550.04	
145015	De 91 a 180 días	1781.13	
145020	De 181 a 270 días	666.64	
145025	De más de 270 días	280.06	
1452	Cartera de microcrédito vencida		327761.40
145205	De 1 a 30 días	6957.69	
145210	De 31 a 90 días	15960.93	
145215	De 91 a 180 días	31602.15	
145220	De 181 a 360 días	55333.97	
145225	De más de 360 días	217906.66	
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida		218.28
146810	De 31 a 90 días	110.04	
146815	De 91 a 180 días	108.24	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		-475826.66
149905	(Cartera de crédito productivo)	-1997.54	
149910	(Cartera de crédito de consumo)	-3466.13	
149920	(Cartera de microcréditos)	-470362.99	
16	CUENTAS POR COBRAR		143817.33
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos		43928.91
160310	Cartera de crédito de consumo	11518.66	
160320	Cartera de microcrédito	31690.92	
160345	Cartera de créditos refinanciada	719.33	
1615	Intereses reestructurados por cobrar		19349.07
161550	Intereses de cartera de crédito Microempresa	19349.07	
1690	Cuentas por cobrar varias		134177.32
169005	Anticipos al personal	132.50	
169006	ANTICIPO A HONORARIOS	10683.31	
169035	Juicios ejecutivos en proceso	42442.58	
169090	Otras	80918.93	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)		-53637.97
169905	(Provisión para intereses y comisiones p	-615.66	
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar	-53022.31	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		260324.18
1802	Edificios		303400.00
180205	EDIFICIOS	303400.00	
1805	Construcciones y remodelaciones en curso		27161.10
180305	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	27161.10	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	205975.97	
180505	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	205975.97	
1806	Equipos de computación	80617.84	
180605	EQUIPOS DE COMPUTACION	80617.84	
1807	Unidades de transporte		2450.00
180705	UNIDADES DE TRANSPORTE	2450.00	
1890	Otros		143.00
189005	OTROS	143.00	
1899	(Depreciación acumulada)		-259423.73
189905	DEPRECIACION ACUMULADA EDIFICIOS)	-103806.64	
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-82712.74	
189920	(Equipos de computación)	-67953.23	
189925	(Unidades de transporte)	-2449.99	
189940	(Otros)	-2501.13	
19	OTROS ACTIVOS		64943.59
1901	Inversiones en acciones y participacione		41009.00
190110	En otras instituciones financieras	41009.00	
1904	Gastos y pagos anticipados		8599.63

SEMILLA DEL PROGRESO LTDA
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2022

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)
Periodo: 2022/01/01 al 2022/12/31 (Definitivo).

190410	Anticipos a terceros	7099.63	
190490	Otros Gastos anticipados	1500.00	
1905	Gastos diferidos		8082.48
190520	Programas de computación	8082.48	
1990	Otros		10405.14
199005	Impuesto al valor agregado - IVA	151.87	
199010	Otros impuestos	4757.36	
199015	Depósitos en garantía y para importación	5000.00	
199025	Faltantes de caja	53.02	
199090	VARIAS	442.89	
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)		-3152.66
199990	(Provisión para otros activos)	-3152.66	
TOTAL ACTIVO			5431093.77
P A S I V O S			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		-4803868.25
2101	Depósitos a la vista		-1441801.29
210135	Depósitos de ahorro	-1427553.96	
210140	Otros depósitos	-13447.32	
210150	Depósitos por confirmar	-800.01	
2103	Depósitos a plazo		-3362051.01
210305	De 1 a 30 días	-554399.18	
210310	De 31 a 90 días	-832023.40	
210315	De 91 a 180 días	-835631.07	
210320	De 181 a 360 días	-981021.58	
210325	De más de 361 días	-158975.78	
2105	Depósitos restringidos		-15.95
210505	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	-15.95	
25	CUENTAS POR PAGAR		-148276.12
2501	Intereses por pagar		-129238.24
250115	Depósitos a plazo	-129238.24	
2503	Obligaciones patronales		-2883.34
250315	Aportes al IESS	-2883.34	
2504	Retenciones		-2768.73
250405	Retenciones fiscales	-2597.02	
250490	Otras retenciones	-171.71	
2506	Proveedores		-729.80
250605	PROVEEDORES	-729.80	
2590	Cuentas por pagar varias		-12656.01
259090	Otras cuentas por pagar	-12656.01	
29	OTROS PASIVOS		-110055.12
2990	Otros		-110055.12
299005	SOBRANTES DE CAJA - FALTANTES	-7103.61	
299090	Varios	-102951.51	
TOTAL PASIVOS			-5062199.49
P A T R I M O N I O			
31	CAPITAL SOCIAL		-354781.16
3103	Aportes de socios		-354781.16
310305	Aportes de los Socios	-354781.16	
33	RESERVAS		-681111.26
3301	Legales		-216077.79
330105	LEGALES	-216077.79	
3303	Especiales		-465033.47
330305	A disposición de la Asamblea de Representantes	-2309.68	
330310	Para futuras capitalizaciones	-462723.79	

SEMILLA DEL PROGRESO LTDA
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2022

Expresado en DOLAR (Valor Cotizacion: 1)

Periodo: 2022/01/01 al 2022/12/31 (Definitivo).

36	RESULTADOS			666998.14
3601	Utilidades o excedentes acumuladas		-468707.99	
360105	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	-468707.99		
3602	(Pérdidas acumuladas)		1038782.04	
360205	(PERDIDAS ACUMULADAS)	1038782.04		
3603	Utilidad o excedente del ejercicio		-101834.83	
360305	UTILIDAD DEL EJERCICIO	-101834.83		
3604	(Pérdida del ejercicio)		198758.92	
360405	(PERDIDA DEL EJERCICIO)	198758.92		
	TOTAL PATRIMONIO			-368894.28
	EXEDENTE DEL PERIODO			0.00
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO			-5431093.77
	C U E N T A S C O N T I N G E N T E S			
	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES			0.00
	C U E N T A S D E O R D E N			
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			754894.67
7103	Activos castigados		334255.85	
710310	Cartera de créditos	331525.85		
710330	Otros activos	2730.00		
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial		299346.89	
710710	Cartera de crédito de consumo	-1205.85		
710720	Cartera de Microcrédito	300552.74		
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso		121291.93	
710905	Cartera de crédito productivo	2399.72		
710910	Cartera de crédito de consumo	1265.70		
710920	Cartera de microcrédito	117311.09		
710950	Cartera de créditos reestructurada	315.42		
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO			-754894.67
7203	Activos castigados		-334255.85	
720305	ACTIVOS CASTIGADOS	-334255.85		
7207	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial		-299346.89	
720705	CARTCREDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA	-299346.89		
7209	Intereses en suspenso		-121291.93	
720905	INTERESES EN SUSPENSO	-121291.93		
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			6552557.63
7301	Valores y bienes recibidos de terceros		6552557.63	
730105	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	6552557.63		
730110	Cuentas de orden acreedoras	-6552557.63		
730120	Valores y bienes recibidos de terceros	6552557.63		
730130	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso			
730140	Valores y bienes recibidos de terceros			
730150	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso			
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN			0.00

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
SEMILLA DEL PROGRESO LTDA.
GERENTE GENERAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
SEMILLA DEL PROGRESO LTDA.
CONTABILIDAD

Usuario: CZHUMAJA Fecha-Hora Reporte: 2023-07-11 16:22:53

Anexo 5 Estado de Pérdidas y Ganancias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Semilla del Progreso Ltda., periodo 2021

SEMILLA DEL PROGRESO LTDA
Oficina: CONSOLIDADO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2022
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2022/01/01 al 2022/12/31 (Definitivo).

Página 0001

INGRESOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	-657048.24
5101	Depósitos	-7187.63
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	-7187.63
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	-555.58
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	-555.58
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	-649305.03
510410	Cartera de crédito de consumo	-147218.34
510420	Cartera de microcrédito	-459543.63
510430	Cartera de créditos refinanciada	-14108.36
510435	Cartera de créditos reestructurada	-1994.80
510450	De mora	-26439.90
54	INGRESOS POR SERVICIOS	-18221.65
5404	Manejo y cobranzas	-7774.50
540405	MANEJO Y COBRANZAS	-7774.50
5405	SERVICIOS COOPERATIVOS	-10447.15
540505	SERVICIOS COOPERATIVOS	-10447.15
56	OTROS INGRESOS	-72005.50
5604	Recuperaciones de activos financieros	-37243.26
560420	Intereses y comisiones de ejercicios ant	-37243.26
5690	Otros	-34762.24
569005	OTROS	-34762.24
59	Pérdidas y ganancias	-96924.09
5905	PERDIDAS Y GANANCIAS	-96924.09
590505	PERDIDAS Y GANANCIAS	-96924.09
TOTAL INGRESOS		-844199.48

GASTOS		
41	INTERESES CAUSADOS	295167.42
4101	Obligaciones con el público	295167.42
410115	Depósitos de ahorro	17614.34
410130	Depósitos a plazo	277553.08
44	PROVISIONES	107906.59
4402	Cartera de créditos	107906.59
440240	Microcrédito	107906.59
45	GASTOS DE OPERACIÓN	436248.96
4501	Gastos de personal	215224.32
450105	Remuneraciones mensuales	145645.48
450110	Beneficios sociales	23722.91
450120	Aportes al IESS	18893.13
450135	Fondo de reserva IESS	8531.16
450190	Otros	18431.64
4502	Honorarios	31365.92
450205	Directores	7942.59
450210	Honorarios profesionales	23423.33
4503	Servicios varios	104748.50
450305	Movilización, fletes y embalajes	4898.00
450310	Servicios de guardiana	38757.31
450315	Publicidad y propaganda	6006.31
450320	Servicios básicos	4248.74

Usuario: CZHUNLA Fecha-Hora Reporte: 2023-01-26 08:37:00

SEMILLA DEL PROGRESO LTDA
Oficina: CONSOLIDADO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2022
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2022/01/01 al 2022/12/31 (Definitivo).

Página 0002

450325	Seguros	5499.48	
450330	Arrendamientos	23762.04	
450390	Otros servicios	21576.62	
4504	Impuestos, contribuciones y multas		38631.65
450405	Impuestos Fiscales	18039.38	
450410	Impuestos Municipales	1071.71	
450415	Aportes a la SEPS	2037.10	
450421	Aportes al COSEDE por prima variable	15201.08	
450430	Multas y otras sanciones	6.31	
450490	Impuestos y aportes para otros organismo	2276.07	
4505	Depreciaciones		20898.90
450515	Edificios	15056.64	
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	4459.03	
450530	Equipos de computación	1383.23	
4506	Amortizaciones		5197.47
450615	Gastos de instalación	2650.39	
450625	Programas de computación	833.33	
450630	Gastos de adecuación	1713.75	
4507	Otros gastos		20182.20
450705	Suministros diversos	2872.35	
450710	Donaciones	150.00	
450715	Mantenimiento y reparaciones	8677.95	
450790	Otros	8481.90	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		4876.51
4703	Intereses y comisiones devengados en eje		4876.51
470305	INT Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCIO AN	4876.51	

TOTAL GASTOS 844199.48



 GERENTE

 PRESIDENTE CONS.ADM.



 PRESIDENTE CONS.VIG.



 CONTABILIDAD

Anexo 6 Decreto asignación de Director para el Trabajo de Integración Curricular



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

FACULTAD, JURÍDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
CARRERA
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Presentada el día de hoy, 09 de noviembre de 2023, a las 09H00. 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
10:15:28 -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 10H00. 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 al Ing. Edison Miranda Raza, Mg. Sc., Docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa, como **DIRECTOR del Trabajo de Integración Curricular o Titulación**, titulado: **"ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SEMILLA DEL PROGRESO LTDA. DEL CANTÓN SARAGURO, PERIODO 2021-2022"**, de autoría del Sr. **DENNIS ALEJANDRO VACACELA SUQUILANDA**. 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 11H30, Notifiqué con el decreto que antecede al Ing. Edison Miranda Raza, Mg. Sc., para constancia suscriben:

ENA REGINA
PELAEZ
SORIA

Firmado
digitalmente por
ENA REGINA
PELAEZ SORIA
Fecha: 2023.11.09
10:15:35 -05'00'

Ing. Edison Miranda Raza, Mg. Sc.



Firmado digitalmente por:
ELIANA DEL CISNE
GONZALEZ MEDINA

Dra. Ena Regina Peláez Soria, Mg. Sc.
SECRETARIA ABOGADA

Elaborado por: Ab. Eliana González M.

C.C. Sr. Dennis Alejandro Vacacela Suquilanda.
Expediente De Estudiante

072 - 545191
Ciudad Universitaria "Guillermo Falconí Espinosa"
Casilla Letra "S" La Argelia. Loja – Ecuador

Página 1 | 1

Educamos para Transformar

Anexo 7 Certificado de Traducción del Abstract

Catamayo, 14 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 SEMILLA DEL PROGRESO LTDA. DEL CANTÓN SARAGURO, PERIODO 2021-2022, autoría del estudiante: **DENNIS ALEJANDRO VACACELA SUQUILANDA** C.I. 1150996823, 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