



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 Las Lagunas, del cantón Saraguro, periodos 2021 – 2022

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

AUTORA:

Mayra Lucia Guamán Macau

DIRECTORA:

Lic. Verónica Cecilia Cabrera González, Mg. Sc

Loja - Ecuador

2024



unl

Universidad
Nacional
de Loja

Sistema de Información Académico
Administrativo y Financiero - SIAAF

CERTIFICADO DE CULMINACIÓN Y APROBACIÓN DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Yo, **Cabrera Gonzalez Veronica Cecilia**, director del Trabajo de Integración Curricular denominado **ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS, DEL CANTÓN SARAGURO, PERIODOS 2021 - 2022**, perteneciente al estudiante **MAYRA LUCIA GUAMAN MACAU**, con cédula de identidad N° **1150563615**.

Certifico:

Que luego de haber diligido 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, ella 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, 13 de Marzo de 2024



VERONICA CECILIA
CABRERA GONZALEZ

F)

**DIRECTOR DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN
CURRICULAR**



Certificado TIC/TT.: UNL-2024-001030

1/1
Educamos para Transformar

Autoría

Yo, **Mayra Lucia Guamán Macau**, declaro ser autora del presente Trabajo de Integración Curricular y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y sus representantes jurídicos de posibles reclamos o acciones legales, por el contenido del mismo. Adicionalmente, acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi Trabajo de Integración Curricular en el Repositorio Digital Institucional - Biblioteca Virtual.

Firma:

Cédula de Identidad: 1150563615

Fecha: Loja, 02 de julio de 2024

Correo Electrónico: mayra.guaman@unl.edu.ec

Teléfono o Celular: 0994028522

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

Yo, **Mayra Lucia Guamán Macau** declaro ser la autora del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas, del cantón Saraguro, periodos 2021 – 2022**, como requisito para optar el título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el Repositorio Institucional, en las redes de información del país y del exterior con las cuáles tenga convenio la Universidad. La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia del Trabajo de Integración Curricular que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, al segundo día del mes de julio del año dos mil veinticuatro.

Firma:

Autora: Mayra Lucia Guamán Macau

Cédula: 1150563615

Dirección: Loja, barrio Bolacachi Av. Pablo Palacios

Correo Electrónico: mayra.guaman@unl.edu.ec

Celular: 0994028522

DATOS COMPLEMENTARIOS:

Director del Trabajo de Integración Curricular: Lic. Verónica Cecilia Cabrera González, Mg.
Sc

Dedicatoria

El presente Trabajo de Integración Curricular se lo dedico primeramente a Dios y a la Virgencita del Cisne, por darme la paciencia y fuerza necesaria e iluminar mi camino desde el primer día en que me enmarque en el logro de este objetivo, el cual es concluir con mi tan anhelada carrera universitaria.

A mi padre Jorge Humberto Guamán Quizhpe y a mi madre Sonia Esperanza Macau Quezada, ya que han sido mi pilar fundamental, mi inspiración y motivo para seguir adelante todos los días de mi vida, por su apoyo incondicional, enseñanzas y bendiciones que me ha ayudado a convertirme en la persona que soy hoy en día.

A mis hermanas y hermano José, Mercedes, Rosa y María por sus consejos y palabras de aliento que siempre estuvieron cuando más lo necesitaba, a mis pequeños sobrinos que con su sonrisa y abrazos sin ellos saberlo me motivaban a continuar y no rendirme.

Finalmente, a mis amigas que han estado conmigo desde el primer día de estudio hasta su culminación, por apoyarme y no dejar que me rinda en el logro de mi objetivo, les agradezco por los bonitos recuerdos y momentos compartidos que han hecho que esta etapa universitaria sea inolvidable.

Mayra Lucia Guamán Macau

Agradecimiento

Expreso mi agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica Social y Administrativa, a la Carrera de Contabilidad y Auditoría, a sus autoridades y personal docente, quienes, con afecto, dedicación, experiencia supieron impartirme sus valiosos conocimientos y apoyo durante el transcurso de mi formación profesional.

De manera especial a la Lic. Verónica Cecilia Cabrera González, Mg. Sc. directora del Trabajo de Integración Curricular, 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.

Finalmente, agradezco a la Ing. Rosa Clementina Chalan Macas, representante legal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas y a su distinguido personal administrativo por brindarme toda la información necesaria para poder cumplir con este objetivo tan importante.

Mayra Lucia Guamán Macau

Índice de contenidos

Certificación.....	ii
Autoría.....	iii
Carta de autorización del Trabajo de Integración Curricular	iv
Dedicatoria.....	v
Agradecimiento.....	vi
Índice de contenidos	vii
Índice de Tablas	vii
Índice de Figuras.....	ix
Índice de Anexos.....	ix
1. Título	1
2. Resumen.....	2
2.1. Abstract.....	3
3. Introducción	4
4. Marco teórico.....	6
5. Metodología	40
6. Resultados.....	43
7. Discusión	107
8. Conclusiones	109
9. Recomendaciones	111
10. Bibliografía	112
11. Anexos.....	117

Índice de Tablas

Tabla 1 Clasificación de las cooperativas de ahorro y crédito COAC por segmento.....	11
Tabla 2 Proporción de Activos Improductivos Netos	24
Tabla 3 Proporción de los Activos Productivos Netos	25
Tabla 4 Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada	26
Tabla 5 Morosidad de la Cartera Total	26
Tabla 6 Morosidad Cartera Microcrédito.....	27
Tabla 7 Cobertura de la Cartera Problemática.....	28

Tabla 8 Cobertura de Cartera de Microcrédito	28
Tabla 9 Eficiencia Operativa	29
Tabla 10 Grado de absorción del Margen Financiero Neto.....	30
Tabla 11 Eficiencia Administrativa de Personal.....	30
Tabla 12 Rendimiento sobre Patrimonio – ROE	31
Tabla 13 Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA.....	32
Tabla 14 Intermediación Financiera.....	32
Tabla 15 Margen Intermediación Estimado/ Patrimonio Promedio	33
Tabla 16 Margen Intermediación Estimado / Activo Promedio.....	34
Tabla 17 Rendimiento de la Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer... 35	
Tabla 18 Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por Vencer	35
Tabla 19 Rendimiento de la Cartera por Vencer Total	36
Tabla 20 Fondos Disponibles sobre total de depósitos a corto plazo	37
Tabla 21 Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre	37
Tabla 22 Análisis vertical al Estado de Situación Financiera 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas	56
Tabla 23 Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas 2021	57
Tabla 24 Análisis Vertical al Estado de Resultados del año 2021.....	61
Tabla 25 Estructura Económica del Estado de Resultados	62
Tabla 26 Análisis vertical del Balance General 2022 de la COAC Las Lagunas.....	64
Tabla 27 Estructura Financiera del Balance General 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas.....	65
Tabla 28 Análisis Vertical al Estado de Resultados del año 2022.....	69
Tabla 29 Estructura Económica del Estado de Resultados	70
Tabla 30 Análisis Horizontal Balance General periodos 2021 – 2022	72
Tabla 31 Análisis Horizontal Estado de Resultados 2021 – 2022	76
Tabla 32 Indicador de proporción de activos improductivos netos	79
Tabla 33 Proporción de los activos productivos netos.....	80
Tabla 34 Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada	81
Tabla 35 Morosidad de la cartera total	81

Tabla 36 Morosidad cartera microcrédito	82
Tabla 37 Cobertura de la cartera problemática	83
Tabla 38 Cobertura de cartera de microcrédito	83
Tabla 39 Eficiencia operativa	84
Tabla 40 Grado de absorción del Margen Financiero neto	85
Tabla 41 Eficiencia Administrativa de Personal.....	85
Tabla 42 Rendimiento sobre Patrimonio – ROE	86
Tabla 43 Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA	87
Tabla 44 Intermediación Financiera.....	88
Tabla 45 Margen Intermediación Estimado/ Patrimonio Promedio	89
Tabla 46 Margen Intermediación Estimado / Activo Promedio.....	90
Tabla 47 Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.....	91
Tabla 48 Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer.....	91
Tabla 49 Rendimiento de la Cartera por vencer total.....	92
Tabla 50 Fondos Disponibles sobre total de depósitos a corto plazo	93
Tabla 51 Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre	94
Tabla 52 Resumen de los Indicadores Financieros.....	100

Índice de Figuras

Figura 1 Clasificación del Sistema Financiero.....	7
Figura 2 Croquis de la ubicación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas	40
Figura 3 Estructura organizacional Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas.....	45

Índice de Anexos

Anexo 1 RUC de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas	117
Anexo 2 Estados Financieros de los periodos 2021 y 2022 de la COAC Las Lagunas	119
Anexo 3 Oficio de designación de la directora de Trabajo de Integración Curricular	140
Anexo 4 Certificado de traducción del resumen de español a inglés.	141

1. Título

Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas, del cantón Saraguro, periodos 2021 – 2022.

2. Resumen

El presente Trabajo de Integración Curricular titulado Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas, del cantón Saraguro, periodos 2021 – 2022, se lo elaboró con la finalidad de analizar la situación económica y financiera real que posee la cooperativa y cumplir con el objetivo general y específicos planteados.

Por lo tanto, para dar cumplimiento a los objetivos se aplicó el análisis vertical para determinar el nivel de participación porcentual que posee cada una de las cuentas que forma parte de los estados financieros y el análisis horizontal para determinar las variaciones (aumentos y disminuciones) en las que incurrió la cooperativa de un periodo a otro; posteriormente se analizó el desempeño financiero mediante la aplicación de indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; lo que lleva a la elaboración de un informe financiero que contiene los resultados obtenidos de forma resumida con las conclusiones y recomendaciones.

Es por ello que mediante la realización del análisis vertical y horizontal, se determinó que dentro de la estructura financiera la cuenta que posee mayor participación entre los Activos es la Cartera de Créditos con un aumento de 20,12% en el año 2022, que registra las colocaciones de créditos otorgados; para los Pasivos las Obligaciones con el Público representó un incremento de 20,30%, cuenta que registra las captaciones de dinero por socios y clientes; y el Patrimonio reflejó el 20,50% en el año 2022, corresponde a los aportes de los socios y ganancia obtenida. En lo que respecta a la estructura económica, los ingresos son mayores a los gastos en ambos periodos, además presentó una disminución en la utilidad en el año 2022 debido a que ha existido mayores gastos de operación y los ingresos obtenidos no son tan significativos en comparación con el año anterior. De igual manera con la aplicación de los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; se determinó que el indicador de activos improductivos cumple el rango establecido, a diferencia del índice de morosidad que sobrepasa el estándar, dado a conocer que la cooperativa tiene problemas en la recuperación de los créditos, y la liquidez es de 28,40% y 29,24%, por lo tanto, puede responder a sus obligaciones a corto plazo. Finalmente, se elabora un informe financiero, el mismo que contiene de forma resumida los resultados principales que se han obtenido con conclusiones y recomendaciones que ayuden a tomar las decisiones acertadas de la cooperativa.

Palabras clave: Análisis Financiero, Cooperativa de Ahorro y Crédito, Indicadores Financieros, Informe Financiero.

2.1. Abstract

This Curricular Integration Work entitled Financial Analysis of the Cooperative of Savings and Credit Las Lagunas, Saraguro canton, periods 2021 - 2022, was prepared in order to analyze the real economic and financial situation of the cooperative and meet the general and specific objectives.

Therefore, in order to fulfill the objectives, the vertical analysis was applied to determine the level of percentage participation of each of the accounts that are part of the financial statements and the horizontal analysis to determine the variations (increases and decreases) incurred by the cooperative from one period to another; then the financial performance was analyzed through the application of financial indicators established by the Superintendence of Popular and Solidarity Economy; which leads to the preparation of a financial report containing the results obtained in summary form with conclusions and recommendations.

Therefore, through the vertical and horizontal analysis, it was determined that within the financial structure, the account that has the highest participation among the Assets is the Loan Portfolio with an increase of 20.12% in the year 2022, which records the loans granted; for the Liabilities, the Obligations with the Public represented an increase of 20.30%, an account that records the money collected by members and clients; and the Equity reflected 20.50% in the year 2022, corresponding to the contributions of the members and the profit obtained. Regarding the economic structure, income is greater than expenses in both periods, and there was a decrease in profit in 2022 due to higher operating expenses and the income obtained is not as significant compared to the previous year. Similarly, with the application of the financial indicators established by the Superintendency of Popular and Solidarity Economy, it was determined that the indicator of non-performing assets meets the established range, unlike the delinquency rate that exceeds the standard, given that the cooperative has problems in the recovery of loans, and liquidity is 28.40% and 29.24%, therefore, it can respond to its short-term obligations. Finally, a financial report is prepared, which contains a summary of the main results obtained with conclusions and recommendations to help make the right decisions for the cooperative.

Key words: Financial Analysis, Credit Union, Financial Indicators, Financial Report.

3. Introducción

El análisis financiero es considerado un método que permite el examinar la situación económica y financiera de la institución. Por lo tanto, aplicar un análisis financiero a los estados financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito permitirá saber el estado en el que se encuentra y establecer decisiones que ayuden al crecimiento y mejora de la misma. Es necesario que el gerente y socios conozcan la realidad de la COAC en el aspecto financiero, mediante la aplicación de un análisis financiero que aporte al mejoramiento, manejo y toma de decisiones correctivas.

En este sentido, se realizó un análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas, perteneciente al cantón Saraguro, periodo 2021-2022. Con la finalidad de generar un informe de análisis financiero que le permita conocer la realidad económica y financiera de la cooperativa mediante el análisis vertical y horizontal, e indicadores establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

El presente Trabajo de Integración Curricular se encuentra estructurado según lo establecido en el artículo 229 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, el cual contiene: **Título:** describe de forma general el título del Trabajo; **Resumen:** corresponde a una descripción breve del trabajo realizado con base en sus objetivos, metodología y resultados, escrito en español e inglés; **Introducción:** contiene la importancia del tema desarrollado, el aporte a la cooperativa y la estructura del Trabajo; **Marco teórico:** contiene los referentes teóricos relacionados con el sistema financiero, cooperativismo, estados financieros, análisis financiero, indicadores financieros e informe financiero; **Metodología:** describe los métodos y técnicas que fueron aplicados en el desarrollo del Trabajo; **Resultados:** se compone del contexto empresarial y la ejecución de los objetivos planteados: aplicar el análisis vertical y horizontal a los estados financieros periodos 2021-2022, indicadores financieros establecidos por la SEPS, y un informe financiero; **Discusión:** se realiza un contraste del antes y después del trabajo realizado; **Conclusiones:** corresponderá a cada objetivo en el que se colocara el hallazgo más importante de los resultados del trabajo; **Recomendaciones:** se desarrollan en base a las conclusiones, en esta se establece sugerencias que ayuden a solucionar las inconsistencias encontradas; **Bibliografía:** contienen las referencias bibliográficas como: libros, leyes, resoluciones, artículos científicos y revistas como apoyo en la investigación; y, finalmente los **Anexos:** corresponde a los documentos soporte para la elaboración del Trabajo de Integración Curricular como: Registro Único de

Contribuyente (RUC), Estados Financieros legalizados y el Estatuto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas.

4. Marco teórico

Sistema Financiero

Para Ordóñez et al. (2020) El sistema financiero está constituido por organizaciones, ya sean públicas o privadas, que tienen como propósito principal el captar los ahorros de las personas para luego invertir estos fondos a través de préstamos, con el objetivo de generar ganancias financieras, que es beneficioso tanto para las instituciones financieras, sus socios y para sus clientes, ya que ayuda a dirigir recursos a quienes los necesitan. (p. 196)

Según lo establecido en la Constitución de la República del Ecuador (2021), en el artículo 309:

El sistema financiero es conformado por los sectores público, privado, y del popular y solidario, que se encargan de intermediar recursos del público. Además, cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Cabe recalcar que estas entidades serán autónomas, y los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones. (p. 144)

Importancia

La importancia del sistema financiero, se da debido a que facilita la intermediación para todas las inversiones, ya sean como medio de pagos o cobros de la operatividad que se realizan en una empresa, así como intermediarios financieros para la obtención de recursos económicos para la realización de nuevas inversiones. (Moran et al., 2021, p. 807)

Objetivo

El objetivo primordial del sistema financiero es la captación de ahorro proveniente de personas o empresas, para posteriormente dar apertura a créditos destinados a quienes lo necesitan ya sea para el desarrollo de sus actividades y negocios, dando paso al crecimiento de la economía de un país favoreciendo el desarrollo de productos y servicios nuevos para la sociedad.

Integración del Sistema Financiero

Según el Código Orgánico Monetario y Financiero (2022) en su artículo 160 establece que: “el sistema financiero nacional está integrado por el sector financiero público, el sector financiero privado y el sector financiero popular y solidario.”

Figura 1
Clasificación del Sistema Financiero



Nota: En la presente figura esta la clasificación del sistema financiero. Tomada del Código Orgánico Monetario y Financiero (2022). Art. 160

Sector Financiero Público

Este sector tiene como finalidad la prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros. Además, el crédito que otorgue se orientará de manera preferente a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos que permitan alcanzar los objetivos del Plan de Desarrollo y de los grupos menos favorecidos, a fin de impulsar su inclusión activa en la economía. (Constitución de la República del Ecuador, 2021, Art. 310) Está constituido por:

Bancos

Corresponde a una institución financiera que es incluida en la categoría de empresas, que tiene como función principal la captación de clientes que depositen en la misma su dinero, y a través de esos depósitos realizados poder realizar préstamos a terceros e incluir otros servicios. (Raffino, 2021)

Corporaciones

Este tipo de instituciones financieras promueven la creación de empresas productivas, mediante la captación y canalización de los recursos tanto internos como externos de mediano y largo plazo. (Becreditos, 2020)

Sector Financiero Privado

En el artículo 402 del Código Orgánico Monetario y Financiero (2022), menciona que el sistema financiero privado, “tendrá como finalidad y objetivo el ejercicio de actividades

financieras, las mismas que pueden ser ejercidas, con previa autorización del Estado, siempre y cuando preserve los depósitos y atendiéndose a los requerimientos de intermediación financiera de la ciudadanía”.

El sistema financiero privado está conformado por las siguientes (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2022, Art. 162):

Bancos Múltiples

“Es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en dos o más segmentos de créditos”. (p. 61)

Bancos Especializados

“Este tipo de entidad financiera tiene operaciones autorizadas en un segmento de crédito y en los demás segmentos sus operaciones no deben de superar los principios determinados por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera”. (p. 61)

Servicios Financieros

“Estos son los almacenes generales de depósito, casas de cambio y corporaciones de desarrollo de mercado secundario de hipotecas”. (p. 62)

Servicios Auxiliares del Sistema Financiero

Está conformado por: “el software bancario, transaccionales, de transporte de especies monetarias y de valores, pagos, cobranzas, redes y cajeros automáticos, contables y de computación y otras calificadas como tales por la Superintendencia de Bancos en el ámbito de su competencia”. (p. 62)

Sector Financiero Popular y Solidario

Es considerado un conjunto de formas de organización económica social mediante el cual sus integrantes, tanto de manera colectiva o individualmente, desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios. En nuestro país este tipo de sistema financiero se encuentra integrado por las cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas, bancos comunales y cajas de ahorro, las mismas que funcionan como intermediarios de las ofertas de los productos tanto financiero como no financiero. (Consejos Financieros, 2023) Este sector lo conforma lo siguiente (Espín et al., 2020):

Cooperativas de Ahorro y Crédito

“Institución financiera sin ánimo de lucro que recibe depósitos, otorga préstamos y proporciona una diversidad de productos y servicios financieros”. (p. 14)

Cajas Centrales

“Estas entidades son constituidas mediante la unión de hasta 20 cooperativas de ahorro y crédito, además este tipo de cajas realizan actividades financieras de segundo piso ya que solo son intermediarios entre cooperativas de ahorro y crédito, y deben ser autorizadas por la Superintendencia”. (p. 15)

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

“Estas son las organizaciones que están constituidas por un grupo de personas que tienen una actividad económica similar, estos pueden optar por la personalidad jurídica”. (p. 16)

Economía Popular y Solidaria

En el Art. 1 de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria (2022), menciona que es la forma de organización económica, en donde sus integrantes, individual o comercial, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital. (p. 2)

Principios

Según la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria (2023), establece que las organizaciones de la economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, se deberán regir bajo los siguientes principios:

- ✓ La búsqueda del buen vivir y del bien común
- ✓ La realización del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales
- ✓ El comercio justo y consumo ético y responsable
- ✓ Equidad de género
- ✓ Respeto a la entidad cultural
- ✓ Autogestión
- ✓ Responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendimiento de cuentas
- ✓ Distribución equitativa y solidaria de excedentes

Características

Principales características que distinguen las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria y de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario (Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria, 2023):

- ✓ Excedentes, ahorros
- ✓ Membresía abierta y voluntaria
- ✓ Organización democrática: “un socio, un voto”
- ✓ Participación e integración en gestión, propiedad y desarrollo
- ✓ Participación económica equitativa de los socios (en beneficios)
- ✓ Distribución de excedentes en forma de beneficios para el cumplimiento del balance general social
- ✓ Autogestión, autocontrol, corresponsabilidad
- ✓ Trabajo sobre capital
- ✓ Propiedad colectiva de los factores productivos
- ✓ Educación y formación de valores y principios EPS
- ✓ Compromiso con la comunidad y transformación social (aporte, permanencia y concentración geográfica)
- ✓ Intercooperación e intracooperación
- ✓ Transparencia en la información y rendición de cuentas

Clasificación por Segmento de la Economía Popular y Solidaria

El Sector Financiero Popular y Solidario se encuentra conformado principalmente por las Cooperativas de Ahorro y Crédito COAC, actualmente a demostrado ser una de las entidades financieras que más opera a nivel del país y bajo el control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Además, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera expidió la Resolución No. 521-2019-F en el que se establece la Norma para la segmentación de las entidades pertenecientes al Sector Financiero Popular y Solidario, dentro de la misma se da a conocer la clasificación de las cooperativas tomando como base el valor total de sus activos con la finalidad de emitir políticas y regulaciones específicas hacia las mismas. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023)

Tabla 1*Clasificación de las cooperativas de ahorro y crédito COAC por segmento*

Segmento	Activo (USD)
1	Mayor a 80.000.000,00
2	Mayor a 20.000.000,00 hasta 80.000.000,00
3	Mayor a 5.000.000,00 hasta 20.000.000,00
4	Mayor a 1.000.000,00 hasta 5.000.000,00
5	Hasta 1.000.000,00

Nota: Segmentación que tienen las cooperativas de ahorro y crédito en relación a sus activos.

Tomando en cuenta la clasificación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito por segmentación establecida mediante resolución por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, se determinó que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas pertenece al segmento 4, ya que posee un valor en activos de \$ 1.371.622,22 en el 2021 y \$ 1.583.954,17 en el 2022 estando así dentro del rango establecido que es que sus activos sean mayores a 1.000.000,00 hasta 5.000.000,00 USD.

Cooperativismo

Es considerado un modelo de desarrollo socioeconómico más humano, en donde todos los que intervienen usan recursos y capacidades, y de no existir, los generan, dando paso a la socialización con fines comunes. También es considerada una herramienta económica que ayuda al desarrollo humano, y que de igual manera ve cómo infiere un mejor modelo cooperativista y en el solventar eficazmente una elevada calidad de vida socioeconómica a sus asociados, que esté vincula a las necesidades del ser humano y si la satisface. (López, 2020, p. 2) El cooperativismo es una de las opciones que tienen las personas, en la actualidad son usados para que puedan desarrollarse tanto a nivel personal como a nivel laboral, incluso es considerado como un modelo alternativo de desarrollo a la economía de mercado y a la economía de Estado.

Características

Izquierdo (2018) establece las siguientes características indispensables del cooperativismo:

- ✓ La idea de asociarse en sí misma. La cooperativa concreta la unión de las fuerzas económica por la persecución de un objetivo común.
- ✓ La cooperativa representa un movimiento liberador para los trabajadores, el cual es fundamentado en la organización de sus propios intereses laborales.
- ✓ Representa una economía colectiva

- ✓ Cada unidad cooperativa es considerada como una cedula de gran movimiento que es puesta al servicio del interés general.
- ✓ Debe ser considerada de carácter perpetuo. Mediante la acumulación gradual de fondos que son provenientes de diversas entidades a lo largo del tiempo, además busca la creación de un fondo que pueda ser utilizado para promover el futuro progreso del movimiento. (p. 19-20)

Cooperativismo en el Ecuador

Según Jácome (2021), el cooperativismo en el Ecuador representa una de las formas de organización empresarial más conocida de la economía social y solidaria. Por lo tanto, se pueden llegar a encontrar las mutuales, cajas de ahorro, asociaciones, fundaciones, organizaciones comunitarias, etc. Además, el cooperativismo es una forma de empresa bajo el cual se organiza la sociedad, esta se desarrolla en varios sectores económicos, entre estos está la agricultura, industrial, servicios y construcción, también dentro de esta están las cooperativas de son de gran importancia en la economía ecuatoriana, ya que este brinda servicios financieros, de seguros, educativos y de vivienda para sus miembros. (p. 41)

Tipos de Cooperativas

De acuerdo a lo establecido por la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria (2022), las cooperativas se crean según la actividad principal a la que se vayan a desempeñar y solo pueden formar parte de los siguientes grupos:

Cooperativas de Producción

Son aquellas en la que los socios participan directamente en actividades productivas permitidas. Estas actividades abarcan sectores como la agricultura, huertos familiares, pesqueras, artesanales, industriales, textiles. (Art. 24)

Cooperativas de Consumo

Su principal finalidad es el poder abastecer a sus socios de diversos bienes de libre comercio, dentro de estos se incluye a productos de primera necesidad, suministros agrícolas como semillas y fertilizantes, así como la comercialización de materiales y productos artesanales. (Art. 25)

Cooperativas de Vivienda

“El propósito de esta es la obtención de bienes inmuebles destinados para la construcción, renovación de viviendas u oficinas, así como la realización de proyectos de urbanización y otras relacionadas”. (Art. 26)

Cooperativas de Ahorro y Crédito

“Son conformadas por personas naturales o jurídicas que se unen de forma voluntaria con el único fin de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus miembros”. (Art. 27)

Cooperativas de Servicios

“Estas son creadas con el fin de satisfacer las necesidades comunes que tienen los socios o la sociedad, estos pueden a su vez desempeñar roles laborales como trabajadores asociados”. (Art. 28)

Cooperativa de Ahorro y Crédito

En el artículo 445 del Código Orgánico Monetario y Financiero se define a las cooperativas de Ahorro y Crédito como sociedades de personas con identidad cooperativa, formadas por personas naturales o jurídicas que se unen de forma voluntaria y bajo los principios establecidos en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, con el único objetivo de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios, estos deben de ser autorizados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, ya sea con clientes o terceros, sujeto a las regulaciones emitidas por la Junta de Política y Regulación Financiera. (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2022, p. 138)

Importancia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Las cooperativas de ahorro y crédito son importantes, ya que estos incorporan a la sociedad a grupos vulnerables que por lo general se encuentran fuera del sistema financiero, por lo que radica en su capacidad para democratizar el acceso a servicios financieros y empoderar a comunidades marginadas, además son considerados vehículos de cambio económico y social al brindar tanto a individuos como a pequeñas empresas la posibilidad de acceder a créditos y servicios financieros que alguna otra forma les sería inalcanzables. (Poveda, 2023, p. 2)

Objetivos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Para Camacho (2020) los principales objetivos que forman parte de las cooperativas de ahorro y crédito son:

- ✓ Proporcionar al socio el capital necesario para mejorar la calidad de vida con respecto a situaciones económicas.
- ✓ Fomentar la cultura del ahorro entre sus asociados.
- ✓ Promover el desarrollo socio económico de sus socios, mediante la ejecución de actividades previamente planificadas con la cooperativa y solidaridad común. (p. 14-15)

Características de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

Según Cárdenas et al. (2021) las cooperativas de ahorro y crédito poseen las siguientes características:

- ✓ Sociedad de personas
- ✓ Regulada por la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria
- ✓ Controlada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
- ✓ Financia a emprendimientos sociales y ambientalmente sostenibles
- ✓ Vela por el interés común
- ✓ Dirección participativa y horizontal
- ✓ Conformada por socios
- ✓ Desarrollan actividades financieras y sociales
- ✓ Se rigen bajo el principio de la solidaridad y el trabajo conjunto. (p. 171)

Manejo de Riesgos Financieros en las Cooperativas de Ahorro y Crédito

El riesgo se lo define como la probabilidad de que las acciones necesarias para alcanzar un objetivo no se concreten. También implica la noción fundamental de que el riesgo es algo inherente en toda actividad, elección o esfuerzo dirigido hacia un fin; ya que no existe un riesgo si no se toma alguna decisión. (León y Murillo, 2021, p. 252)

Tipos de Riesgos

La Junta de Política y Regulación Monetario y Financiera (2022) establece los siguientes riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito:

Riesgo de Crédito: Es la pérdida originada por el incumplimiento por parte del prestatario o la contraparte ya se en operación directa o indirecta que conlleva al no pago o pago parcial de las obligaciones.

Riesgo de Mercado: Es la contingencia en la que incurren las entidades del sistema financiero cuando incurre en pérdidas dadas a las variaciones en el precio de mercado.

Riesgo de Tasa de Interés: Se da cuando las entidades asumen pérdidas como resultado de los movimientos adversos en las tasas de intereses pactadas.

Riesgo de Liquidez: Es la pérdida que se manifiesta por la incapacidad de la entidad para enfrentar escasez en sus fondos y cumplir con sus obligaciones.

Riesgo Operativo: Son las pérdidas producidas debido a eventos originados por insuficiencia de procesos, personas, sistemas internos y tecnología.

Riesgo Legal: Es la posibilidad de que la entidad sufra pérdidas debido a la incorrecta aplicación de las leyes.

Riesgo de Reputación: Es la afectación que una entidad llega a tener por el prestigio por eventos internos hechas públicas o al estar involucrados en relaciones ilícitas. (p. 107-108)

Estados Financieros

Definición

Los estados financieros reflejan todas las operaciones o transacciones diarias que se realizan en una empresa, las mismas que son resumidas en una estructura exhibida como estado financiero, además estos se alimentan de la información obtenida de los libros contables, en los cuales se expone la rentabilidad que posee la entidad, y puede ser presentada trimestral, semestral o anualmente. Según Espejo y López (2018):

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

Importancia

Los estados financieros son muy importantes, ya que estos constituyen la base central de todas las empresas e instituciones para la toma de decisiones, esto dado que demuestra los resultados obtenidos al final de un periodo fiscal, la gestión de los accionistas y cada una de las decisiones tomadas con los recursos de la empresa con la finalidad de generar efectivo necesario para la toma de decisiones futuras. De igual manera es importante que la persona encargada de la presentación de los estados financieros tenga el conocimiento idóneo contable y la capacidad de realizar análisis e interpretaciones. (Castrellón et al., 2021, p. 83)

Clasificación

La NIC (2019) establece “Las bases para la presentación de los estados financieros de propósito general, para asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad correspondientes a periodos anteriores, como con los de otras entidades”. Los estados financieros que deben de ser utilizados por las empresas comprenden los siguientes:

- ✓ Estado de situación financiera o balance general
- ✓ Estado de resultado integral
- ✓ Estado de flujo del efectivo
- ✓ Estado de evolución del patrimonio
- ✓ Notas explicativas

Existen cinco estados financieros establecidos por las Normas Internacionales de Contabilidad sin embargo en el presente trabajo de investigación solo se tomará a dos estados para realizar el análisis financiero estos son: el estado de situación financiera o balance general y el estado de resultado integral o balance de pérdidas y ganancias.

Estado de Situación Financiera

El estado de situación financiera proporciona de una descripción detallada, exhaustiva y confiable de los montos de los elementos del activo, pasivo y patrimonio en una fecha en específica, basándose en estándares internacionales que aseguren la comprensibilidad, confiabilidad y capacidad de comparación de la información financiera. Además, constituye una herramienta fundamental para que inversores, prestamistas y propietarios puedan tomar decisiones, de igual forma refleja la gestión financiera que es realizada por los administradores de la empresa. (Espejo y López, 2018, p.518)

Estructura

Espejo y López (2018) mencionan que el estado de situación financiera se estructura de la siguiente forma:

Activo Corriente: “Lo conforma todas las partidas que la entidad pretende venderlo o consumirlo en el ciclo normal de operaciones, los mantiene principalmente con fines de negociación, y espera realizarlos dentro de un año fiscal”.

Activo No Corriente: “Este comprenden las partidas que por su naturaleza son a largo plazo, en sí, su duración es mayor a un año”.

Pasivo Corriente: “Estas son las obligaciones o compromisos que se espera cancelar en el ciclo normal de operaciones, se mantiene con fines de negociación y se liquidan durante el periodo que se está informando”.

Pasivo No Corriente: “Este representa las obligaciones o compromisos que posee la empresa en un lapso mayor a un año”.

Patrimonio: “Comprende las partidas que se relacionan con el capital, reservas, resultados, acumulados y otros resultados integrales”. (p. 518)

Estado de Resultados

El estado de resultado integral es un informe financiero que presenta de manera organizada y categorizada los ingresos derivados de las actividades comerciales de la empresa; los costos y gastos asociados a estas actividades durante un periodo específico, y finalmente, la ganancia o pérdida obtenida en dicho ejercicio. Además, la diferencia entre los ingresos y los gastos representa el rendimiento o beneficio que se obtiene del periodo económico, y si los gastos superan a los ingresos, se obtendrá una pérdida del ejercicio económico. (Espejo Jaramillo & López, 2018, p. 520)

Estructura

El estado de resultados también conocido como el estado de pérdidas y ganancias se agrupan en ingresos y gastos.

Ingresos: Es el aumento en las ganancias económicas, producidas a lo largo del periodo contable. Dichos aumentos son presentados como ingresos o incrementos en el valor de los activos, y también como disminuciones en los pasivos, teniendo como resultado el crecimiento del patrimonio. (Espejo y López, 2018, p. 44)

Gastos: Son las reducciones que se dan en las ganancias económicas que ocurren durante el periodo contable. Estas reducciones se manifiestan como salidas y disminuciones en el valor de los activos, o como la creación o aumento de los pasivos. Por lo tanto, estos cambios resultan en disminución en el patrimonio y no están vinculados a las distribuciones realizadas a los propietarios de dicho patrimonio. (Espejo y López, 2018, p. 45)

Notas a los Estados Financieros

La preparación de las notas a los estados financieros se fundamenta, por un lado, en la información financiera extraída de los registros contables, y, por otro lado, en la necesidad de poseer un conocimiento detallado de las operaciones de la empresa para proporcionar ciertos

aspectos importantes requeridos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). (Espejo y López, 2018, p.539)

Según la NIC 1 (2019), en las notas a los estados financieros sé:

- a. Informará las bases para la preparación de los estados financieros
 - b. Revelará la información que no esté incluida en otra parte de los estados financieros
 - c. Proporcionará información relevante para entender fácilmente los estados financieros.
- (p. 112)

Usuarios de los Estados Financieros

Los usuarios de los estados financieros son aquellos individuos, grupos o entidades que utilizan a los datos tanto contable como financieros para poder comprender la situación económica y el desempeño que tiene una empresa, además es importante que los usuarios sean capaces de distinguir la información preparada con la utilización de las NIIF de cualquier otra información que, aunque les pudiera ser útil, no está sujeta a los requerimientos de éstas. (IFRS Foundation, 2019)

Tipos de Usuarios de los Estados Financieros

Las personas que utilizan la información contable se pueden dividir en dos grandes grupos: externos e internos, estos grupos de usuarios tienen relaciones distintas con la empresa en virtud del tipo de información que se requiera. (Chong et al., 2019, p. 21)

Usuarios internos: “Son las personas que forman parte de la organización de la empresa y que hace uso de la información financiera. Estos pueden ser: los propietarios, gerentes y empleados”.

Usuarios externos: “Son las personas ajenas a la organización de la empresa que hace uso de la información contable. Estas pueden ser: proveedores, bancos, clientes, inversionistas y autoridades fiscales”. (Chong et al., 2019, p. 21)

Análisis Financiero

Para Nieto y Cuchiparte (2022), el análisis financiero es un conjunto ordenado de acciones, que mediante la lectura crítica, análisis objetivo y la interrelación coherente de los datos de los estados financieros, permite la obtención de indicadores que al ser interpretados coadyuva a describir la situación económica y financiera tanto presente como futura de la empresa, con el fin de facilitar la toma de decisiones para corregir falencias actuales y prevenir posibles

acontecimientos que pueda afectar los intereses o estabilidad de la empresa. De igual forma se lo considera como un patrón de comparación a nivel tanto sectorial como de tendencias. (p. 1066)

Objetivo

El objetivo principal del análisis financiero está encaminado en el poder analizar cuáles serán las tendencias de variables financieras que se involucran en las operaciones de la empresa, y de esta forma conseguir los indicadores básicos y representativos que proporcionen una característica objetiva y razonable de la situación financiera de la empresa a analizar. De igual manera esta hace referencia a todos los cambios que se dan en la estructura del activo y pasivo, en los acuerdos con deudores y acreedores, en la composición de los beneficios y las pérdidas. (Marcillo et al., 2021, p. 90)

Importancia

El análisis financiero es importante ya que permite el evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de una institución, con el único fin de detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas. Dentro de lo que permite la realización de un análisis financiero tenemos lo siguiente (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022):

- ✓ Permite realizar diagnósticos institucionales.
- ✓ Ayuda a entender la situación actual y previa de una entidad desde los datos disponibles.
- ✓ Aporta una base para la toma de decisiones internas o para terceros con respecto a la empresa.
- ✓ Permite apreciar la evolución temporal de la entidad analizada.
- ✓ Facilita el seguimiento y control de una empresa.
- ✓ Posibilita el análisis de la viabilidad de la entidad y comparar con otras entidades o sectores.
- ✓ Ayuda a planificar objetivos y elaborar proyecciones basadas en datos fiables

Usuarios del Análisis Financiero

Usuarios Internos

Estos son los administradores de la organización que buscan mediante el análisis financiero, comprender su situación económica y corregir los posibles desequilibrios, prevenir riesgos y aprovechar oportunidades, con la finalidad de mejorar su gestión. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022)

Usuarios Externos

Estos son los clientes, proveedores, posibles inversores, reguladores, autoridades fiscales, competencia, que requieren conocer la situación actual y desempeño de la entidad y su posible tendencia futura, con el fin de tomar decisiones de inversión, control, custodia de recursos o provisión de bienes y servicios, por lo tanto, va a depender de sus propósitos e intereses. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022)

Análisis Vertical

Es uno de los instrumentos o herramientas que se utiliza en el análisis financiero, se lo considera una de las técnicas más sencilla el cual consiste en tomar un solo estado financiero, el mismo que puede ser un estado de situación financiera o un estado de resultados y relacionar cada una de las cuentas con un total determinado, dentro del mismo estado denominado como cifra base, cabe recalcar que dado que es un análisis de estructura, estática, estudia la situación financiera sin tomar en cuenta los cambios que pueden haberse dado con el paso del tiempo. (Ortiz, 2018, p. 425)

Importancia

Según Agudelo (2021), es importante el realizar un análisis vertical, ya que este refleja la forma en cómo se encuentra compuesta la estructura de un estado financiero de un periodo determinado, también radica en el calcular los porcentajes que cada cuenta examinada representa en comparación con el valor total, el mismo que proporciona una visión global de la importancia relativa de cada cuenta en el conjunto, que a su vez puede ser comparado con un periodo anterior u otro periodo previos con el único fin de conocer los cambios que sean generados en los estados financieros de un periodo a otro. (p. 150)

Objetivos

También establece que el análisis vertical brinda los siguientes objetivos:

- ✓ Visión panorámica de la estructura del Balance General, este es de gran utilidad para así poder compararlo con otras empresas del mismo sector, o a falta de información, con la de una empresa conocida que sea el reto de superación.
- ✓ También muestra la relevancia de cuentas o rubros dentro del estado, estableciendo correlaciones con la realidad económica y financiera de la empresa que brinden sustento. (Altieri et al., 2018, p. 25)

Proceso de Realización

Como se sabe, el objetivo del análisis vertical es el determinar cuánto representa cada rubro o cuenta del cual se debe de considerar el total del Activo y el total del Patrimonio neto y Pasivo para las cuentas de balance y el total del valor de las ventas para las pérdidas y ganancias, por lo tanto, para realizarlo primero que debemos hacer es dividir la cuenta o el rubro que se quiere determinar por la totalidad del grupo y multiplicarlo por 100. (Altieri et al., 2018, p. 26)

Por rubro

$$AV = \frac{\text{Valor de la cuenta}}{\text{Valor de grupo}} \times 100$$

Por grupo

$$AV = \frac{\text{Valor de la cuenta}}{\text{Valor del componente}} \times 100$$

Análisis Horizontal

El análisis horizontal, es aplicado en dos o más estados financieros que sean de igual naturaleza, pero de periodos diferentes. Según Ortiz (2018):

El análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, presentados para períodos iguales y consecutivos. Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un período a otro. (p. 441)

Importancia

Su aplicación es de gran importancia ya que este permite informar los cambios originados tanto en las actividades y los resultados que se han dado ya sea de forma negativa o positiva, dando a conocer los que necesitan mayor atención por los cambios significativos, también es considerado un procedimiento dinámico, debido a que relaciona los aumentos y disminuciones que existe entre las cuentas en diferentes periodos, y de igual forma las variaciones en sus cifras, permitiendo la toma de decisiones. (Reyes et al., 2023)

Objetivo

Según Altieri et al. (2018) el análisis horizontal posee los siguientes objetivos:

- ✓ Determina las variaciones que un rubro ha sufrido en un periodo respecto de otro, permitiendo saber cuánto crecimiento o decrecimiento ha tenido lugar en un periodo de tiempo determinado.
- ✓ Informar si los cambios en las actividades y los resultados han sido positivos o negativos, dando a conocer cuáles deben tener mayor atención por ser significativos en la marcha del negocio. (p. 23)

Proceso de Realización

De acuerdo a Luzuriaga y Ludeña (2018), para la realización del análisis horizontal se debe de seguir los siguientes pasos:

- ✓ Se toma como base dos años debido a que se trata de un análisis comparativo.
- ✓ Se hace una lista de los nombres de varias cuentas que aparecen en los balances generales.
- ✓ A la derecha de estos nombres y en dos columnas los valores en forma paralela se ponen las cifras aplicables a varias cuentas.
- ✓ La primera columna se utiliza para los datos más recientes y se toma como base el año anterior.
- ✓ Se determina la diferente entre las dos cifras.
- ✓ Para obtener el porcentaje se divide la diferencia para el año anterior, y se multiplica por 100.
- ✓ Para el cálculo de la razón se divide el año actual para el año anterior. (p. 349-350)

$$\text{Análisis Horizontal} = \frac{\text{Periodo actual} - \text{Periodo anterior}}{\text{Periodo anterior}} \times 100$$

Analista Financiero

Este profesional financista le corresponde, con base en los estados financieros y la información obtenida por la empresa, el examinar, analizar y obtener conclusiones, además de ofrecer recomendaciones una vez que haya evaluado si la posición financiera y los resultados operativos de una empresa son satisfactorios, cabe recalcar que el analista debe trabajar de manera permanente en torno a una relación pasado-presente-futuro, debido a que las decisiones que se tomen afectarán el futuro de la entidad. (Ortiz, 2018, p. 53)

Características

Ortiz (2018) establece que el analista financiero debe ser un profesional que reúne condiciones y cualidades, como las siguientes:

- ✓ Capacidad analítica sobresaliente, gran habilidad para la investigación y perspectiva que ayuda a describir cosas que no aparecen a primera vista.
- ✓ Buena dosis de mística, entusiasmo y persistencia, que pueda trabajar en equipo.
- ✓ Sólidos y amplios conocimientos de contabilidad general y costos.

- ✓ Información cualitativa suficiente de la empresa que estudia, en especial en cuanto a su organización, administración, tecnología, aspectos laborales, productos y mercados, proceso productivo, planes y proyecciones.
 - ✓ Conocimiento actualizado del sector al cual pertenece la empresa y sus perspectivas.
 - ✓ Conocimiento amplio y actualizado de las situaciones y cambios en los campos económico, político, monetario y fiscal, tanto a nivel nacional como internacional.
- (p. 53-54)

Indicadores Financieros

Para Imaicela et al. (2019), Los indicadores financieros también conocidos como índices financieros o razones financieras, son cálculos que se relacionan con diferentes grupos de cuentas de los estados financieros que permiten determinar los puntos tanto fuertes como débiles de una empresa. Estas medidas tratan de analizar el estado en el que se encuentra una empresa y son utilizados para demostrar la relación que existe entre las diferentes cuentas que componen a los estados financieros, mismo que coadyuvan a analizar la liquidez, rentabilidad, solvencia y eficiencia operativa que posee una organización. (p. 2)

Importancia

La importancia de los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para las Cooperativas de Ahorro y Crédito es relevante, ya que mediante su aplicación se puede evidenciar el estado real en el que se encuentra una entidad financiera a través de un análisis de sus principales ratios. (SEPS, 2017)

Indicadores Financieros del Sector Cooperativo

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2017), estableció mediante la Nota Técnica: Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, los indicadores que deben de ser aplicados en las Cooperativas de Ahorro y Crédito pertenecientes al segmento 4.

Clasificación

- ✓ Estructura y Calidad del Activo
- ✓ Índice de Morosidad
- ✓ Cobertura de provisiones para cartera improductiva
- ✓ Eficiencia Económica
- ✓ Rentabilidad
- ✓ Intermediación Financiera

- ✓ Eficiencia Financiera
- ✓ Rendimiento de Cartera de Crédito
- ✓ Liquidez
- ✓ Vulnerabilidad del Patrimonio

1. Estructura y Calidad del Activo

Proporción de Activos Improductivos Netos

“Mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales”. (SEPS, 2017, p. 6)

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

Activos Improductivos Netos: Estos son aquellos activos que no poseen una renta financiera, no generan ningún ingreso para la entidad. Estas cuentas pueden ser: cartera de crédito en mora y de cobro judicial, activos fijos, otros activos y todas aquellas cuentas por cobrar incobrables o de dudosa cobrabilidad mismas que pueden causar pérdidas.

Activos: Estos son los recursos con los que la entidad dispone, los mismos que son controlados para llevar a cabo sus operaciones diarias, de cual se espera obtener beneficios económicos futuros.

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

Tabla 2

Proporción de Activos Improductivos Netos

Estándar		≤ 5%
Código	Detalle	
Activos Improductivos Netos		
1101	(+) Caja	
1428	(+) Cartera de microcrédito que no devenga intereses	
1452	(+) Cartera de microcrédito vencida	
1499	(-) (Provisiones para créditos incobrables)	
16	(+) Cuentas por cobrar	
17	(+) Bienes realizables, adjudicados por pago y bienes no utilizados por la entidad	
18	(+) Propiedades y equipo	
19	(+) Otros activos	
1901	(-) Inversiones en acciones y participaciones	
Total Activos		
1	Activos	

Nota: Cuentas utilizadas para el cálculo del indicador de Proporción de Activos Improductivos.

Proporción de los Activos Productivos Netos

“Este indicador se encarga de medir la cantidad de activos que generan rendimientos en la entidad”. (SEPS, 2017, p. 6)

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

Activos Productivos: Corresponde a todos los activos que generan una renta o un valor adicional al registrarlo en libros.

Activos: Son recursos que las entidades poseen y controlan esperando obtener en el futuro beneficios económicos.

Interpretación: El resultado mientras más alta sea es mejor, ya que significa que la entidad está siendo eficiente en el empleo de créditos en el mercado.

Tabla 3

Proporción de los Activos Productivos Netos

Estándar	>75%
Código	Detalle
Activos Productivos	
1103	(+) Bancos y otras instituciones financieras
13	(+) Inversiones
1402	(+) Cartera de créditos de consumo prioritario
1404	(+) Cartera de microcrédito por vencer
1901	(+) Inversiones en acciones y participaciones
Total Activos	
1	Activos

Nota: Cuentas utilizadas para el cálculo del indicador de Proporción de los Activos Productivos Netos.

Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada

“Este indicador mide la eficiente utilización de los pasivos con costo como fuente de productividad”. (SEPS, 2017, p. 7)

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

Activos Productivos: Estos son representados por todos los activos que generan una renta o un valor adicional al registrarlo en libros.

Pasivos con Costos: Estas son aquellas obligaciones que tienen un costo financiero implícito de captación.

Interpretación: Mientras más alta sea la relación, dará como resultado una mejor eficiencia en la colocación de los recursos captados.

Tabla 4*Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada*

Estándar		>75%
Código	Detalle	
Activos Productivos		
1103	(+)	Bancos y otras instituciones financieras
13	(+)	Inversiones
1402	(+)	Cartera de créditos de consumo prioritario
1404	(+)	Cartera de microcrédito por vencer
1901	(+)	Inversiones en acciones y participaciones
Pasivo con Costo		
2101	(+)	Depósitos a la vista
2103	(+)	Depósitos a plazo
26	(+)	Obligaciones financieras

Nota: Cuentas utilizadas para el cálculo del indicador de Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada

2. Índices de Morosidad

Morosidad de la Cartera Total

“Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de cartera (proporción de la cartera que se encuentra en mora). Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de crédito”. (SEPS, 2017, p. 7)

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

Cartera Improductiva Bruta: Son los préstamos que no generan ninguna rentabilidad financiera a la institución, están conformadas por la cartera vencida y la cartera que no devenga intereses.

Cartera Bruta: Es la suma total de la cartera de crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables.

Interpretación: Para realizar la interpretación de este indicador se debe de tener en cuenta que si el resultado es mayor significa que la entidad está teniendo problemas al momento de recuperar la cartera, por lo que mientras más baja sea el resultado es mejor para la entidad.

Tabla 5*Morosidad de la Cartera Total*

Estándar		≤ 5%
Código	Detalle	
Cartera Improductiva		
1428	(+)	Cartera de microcrédito que no devenga intereses
1452	(+)	Cartera de microcrédito vencida
Cartera Bruta		
14	(+)	Cartera de créditos
1499	(-)	(Provisiones para créditos incobrables)

Nota: Cuentas utilizadas para el cálculo del indicador de Morosidad de Cartera Total.

Morosidad Cartera Microcrédito

“Este indicador muestra el retraso o incumplimiento en el pago de la cartera de microcrédito, se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva microcrédito frente al total de cartera bruta microcrédito”. (SEPS, 2017, p. 9)

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

Cartera Improductiva Microcrédito: Son préstamos que no generan renta financiera a la entidad, lo conforma: la cartera vencida y la cartera que no devenga intereses de la línea de crédito “microcrédito”.

Cartera Bruta Microcrédito: Es el total de la cartera de crédito de la institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito “microcrédito”.

Interpretación: Para la realización de la interpretación se debe de tener en cuenta que mientras mayor sea el resultado del indicador significa que las entidades están teniendo problemas al momento de recuperar la cartera de crédito microcrédito. La relación mientras baja es mejor.

Tabla 6

Morosidad Cartera Microcrédito

Estándar	≤ 5%
Código	Detalle
Cartera improductiva microcrédito	
1428	(+) Cartera de microcrédito que no devenga intereses
1452	(+) Cartera de microcrédito vencida
Cartera bruta microcrédito	
1404	(+) Cartera de microcrédito por vencer
1428	(+) Cartera de microcrédito que no devenga intereses
1452	(+) Cartera de microcrédito vencida

Nota: Cuentas utilizadas para el cálculo del indicador de Morosidad Cartera Microcrédito.

3. Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva

Cobertura de la Cartera Problemática

Este indicador mide el grado de protección que la entidad debe enfrentar ante el riesgo de cartera morosa. Por lo tanto, si el resultado es alto es beneficiosa para la entidad, aquí los ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera improductiva bruta y por línea de crédito. (SEPS, 2017, p. 12)

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

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

Cartera Improductiva Bruta: Cartera que no genera ingresos para la entidad, y que se le ha suspendido la causación de intereses. Es obtenido al sumar la cartera que no devenga intereses más la cartera vencida.

Interpretación: En la interpretación se establece la suficiencia de contingencia de la cartera que cae en mora a través de la construcción de una provisión en función del tamaño de la cartera improductiva.

Tabla 7

Cobertura de la Cartera Problemática

Estándar	$\geq 100\%$
Código	Detalle
Provisiones de Cartera de Crédito	
1499	(+) (Provisiones para créditos incobrables)
Cartera Improductiva Bruta	
1428	(+) Cartera de microcrédito que no devenga intereses
1452	(+) Cartera de microcrédito vencida

Nota: Cuentas utilizadas para el cálculo del indicador de Cobertura de la Cartera Problemática.

Cobertura de Cartera de Microcrédito

“Este indicador determina la proporción de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones”. (SEPS, 2017, p. 14)

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

Provisiones de Cartera de Microcrédito: Esta cuenta constituye una reserva para proteger la cartera de vivienda que registra problemas de irrecuperabilidad.

Cartera Improductiva de Microcrédito: La cuenta cartera de microcrédito que no genera ingresos para la entidad, es obtenida con la suma entre la cartera de crédito de microcrédito que no devenga intereses más la cartera de microcrédito vencida.

Interpretación: Al momento de realizar la interpretación se debe de tener en cuenta que este indicador mide el nivel de protección que tiene la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

Tabla 8

Cobertura de Cartera de Microcrédito

Estándar	$\geq 100\%$
Código	Detalle
Provisiones de Cartera de Microcrédito	
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)
Cartera Improductiva Cartera de Microcrédito	
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses
1452	Cartera de microcrédito vencida

Nota: Cuentas utilizadas para el cálculo del indicador de Cobertura de Cartera de Microcrédito.

4. Eficiencia Microeconómica

Eficiencia Operativa

“Este indicador representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total”. (SEPS, 2017, p. 18)

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

Gastos Operativos: Esta cuenta representa los gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad ya sean estos los salarios, alquiler de locales, compras de suministros y otros.

Activo Total Promedio: Este corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee la entidad financiera.

Interpretación: Para realizar la interpretación se debe tener en cuenta que mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad destina mayores recursos para la administración de sus activos.

Tabla 9

Eficiencia Operativa

Estándar	≤ 5%
Código	Detalle
Gastos de Operación Estimados	
45	Gastos de operación
Total de Activo Promedio	
1	Activo

Nota: Cuentas utilizadas para el cálculo del indicador de Eficiencia Operativa.

Grado de Absorción del Margen Financiero Neto

“Este indicador establece el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa”. (SEPS, 2017, p. 18)

$$\text{Grado de absorción del Margen Financiero neto} = \frac{\text{Gastos de Operación} * 12/\text{Mes}}{\text{Margen Financiero Neto}}$$

Gastos de Operación: Esta cuenta representa los gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad ya sean estos los salarios, alquiler de locales, compras de suministros y otros.

Margen Financiero Neto: Esta cuenta es igual a la diferencia que existe entre el margen bruto financiero menos las provisiones.

Interpretación: Se debe de tener en cuenta que mientras mayor sea el resultado del indicador, significa que la entidad no genera los suficientes ingresos que puedan para cubrir sus gastos operativos.

Tabla 10

Grado de absorción del Margen Financiero Neto

Estándar	$\leq 75\%$
Código	Detalle
Gastos de Operación	
45	Gastos de operación
Margen Financiero Neto	
51	(+) Intereses y descuentos ganados
41	(-) Intereses causados
=	Margen Neto de Intereses
52	(+) Comisiones ganadas
54	(+) Ingresos por servicios
=	Margen Bruto Financiero
44	(-) Provisiones
=	Margen Bruto Financiero

Nota: Cuentas utilizadas para el cálculo del indicador de Grado de absorción del Margen Financiero neto.

Eficiencia Administrativa de Personal

“El indicador mide la proporción de gastos de personal implícito utilizados en la administración y manejo de los activos”. (SEPS, 2017, p. 19)

$$Eficiencia\ administrativa\ de\ personal = \frac{Gastos\ de\ Personal\ Estimados}{Activo\ promedio}$$

Gastos de Personal: En esta cuenta se destinan los recursos para la administración del personal.

Activo total Promedio: Este corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee la entidad financiera.

Interpretación: Para realizar la interpretación se debe de tener en cuenta que mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad estaría destinando mayores recursos en personal para que administren sus activos.

Tabla 11

Eficiencia Administrativa de Personal

Estándar	$\leq 5\%$
Código	Detalle
Gastos de Personal Estimados	
4501	Gastos de personal
Activo Promedio	
1	Activos

Nota: Cuentas utilizadas para el cálculo del indicador de Eficiencia Administrativa de Personal.

5. Rentabilidad

Rendimiento sobre Patrimonio - ROE

“Este indicador se encarga de medir el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera”. (SEPS, 2017, p. 19)

$$ROE = \frac{(Ingresos - Gastos)}{((Patrimonio Total Promedio * 12)/mes)}$$

Ingresos menos Gastos: Este corresponde a la diferencia entre los ingresos y los gastos. Si el cálculo es a un mes diferente de diciembre dicha diferencia debe de ser multiplicada por 12 y dividirse para el mes con el cual se realiza el análisis.

Interpretación: Al realizar la interpretación debemos de tener en cuenta que mientras más menor sea el indicador, significa que la entidad no posee los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas.

Tabla 12

Rendimiento sobre Patrimonio – ROE

Estándar	< 0 muy malo o > 25% muy bueno
Código	Detalle
Ingresos – Gastos	
5	Ingresos
4	Gastos
Patrimonio Total Promedio	
3	Patrimonio

Nota: Cuentas utilizadas para el cálculo del indicador de Rendimiento sobre Patrimonio - ROE.

Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA

“Este indicador se encarga de medir el nivel de retorno generado por el activo. Es considerado una medida de eficiencia del recurso de la entidad”. (SEPS, 2017, p. 20)

$$ROA = \frac{(Ingresos - Gastos)}{(Activo Total Promedio * 12)/mes}$$

Ingresos menos Gastos: Este corresponde a la diferencia entre los ingresos y los gastos. Si el cálculo es a un mes diferente de diciembre dicha diferencia debe de ser multiplicada por 12 y dividirse para el mes con el cual se realiza el análisis.

Interpretación: Para poder interpretarlo debemos de saber que mientras menor sea el indicador, la entidad estará mostrando que no podrá generar los suficientes ingresos que le permitan fortalecer el patrimonio.

Tabla 13*Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA*

Estándar	< 0 Muy Malo o > 3% Muy Bueno
Código	Detalle
Ingresos – Gastos	
5	Ingresos
4	Gastos
Activo Total Promedio	
1	Activo

Nota: Cuentas utilizadas para el cálculo del indicador de Rendimiento Operativo sobre Activo –ROA.

6. Intermediación Financiera

Intermediación Financiera

“El indicador mide el nivel de préstamos o créditos que han sido otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad”. (SEPS, 2017, p. 20)

$$I.F = \frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depósitos a la Vista} + \text{Depósitos a Plazo})}$$

Cartera Bruta: Estos son los préstamos que no generan renta financiera a la institución, lo conforman: la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.

Depósito a la Vista: En esta cuenta se encuentran los bienes depositados que pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento (corto plazo).

Depósitos a Plazo: Estos son bienes depositados a una entidad bancaria durante un tiempo determinado. Una vez terminado ese plazo, la entidad devuelve el dinero, junto con los intereses captados.

Interpretación: Para realizar la interpretación se debe de tener en cuenta que mientras mayor es el indicador, significa que la entidad es más eficiente en lo que respecta a la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que recibe.

Tabla 14*Intermediación Financiera*

Estándar	> 80%
Código	Detalle
Cartera Bruta	
14	Cartera de créditos
1499	(Provisiones para créditos incobrables)
Depósitos a la vista + Depósitos a plazo	
2101	Depósitos a la vista
2103	Depósitos a plazo

Nota: Cuentas utilizadas para el cálculo del indicador de Intermediación Financiera.

7. Eficiencia Financiera

Margen Intermediación Estimado/ Patrimonio Promedio

“Este indicador se encarga de medir la rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio promedio, además la relación entre más alta es mejor”. (SEPS, 2017, p. 21)

$$\text{Margen Intermediación Estimado/ Patrimonio Promedio} = \frac{\text{Margen de Intermediación Estimados}}{\text{Patrimonio Promedio}}$$

Margen de Intermediación Estimado: Son las ganancias netas generadas por el negocio de intermediación financiera.

Patrimonio Promedio: Este es el promedio de los valores del patrimonio registrados al finalizar el ejercicio anterior de los registrados siguientes, hasta el mes de cálculo.

Interpretación: Se debe de tener en cuenta que mientras mayor es el indicador, significa que la ganancia por el proceso de intermediación es más eficiente en relación al patrimonio promedio.

Tabla 15

Margen Intermediación Estimado/ Patrimonio Promedio

Estándar	≥ 80%
Código	Detalle
Margen de Intermediación Estimado	
51	(+) Intereses y descuentos ganados
41	(+) Intereses causados
=	Margen Neto de Intereses
52	(+) Comisiones ganadas
54	(+) Ingresos por servicios
=	Margen Bruto Financiero
44	(-) Provisiones
=	Margen Neto Financiero
45	(-) gastos de operación
=	Margen de Intermediación
Patrimonio Promedio	
3	Patrimonio

Nota: Cuentas utilizadas para el cálculo del indicador de Margen Intermediación Estimado/ Patrimonio Promedio.

Margen Intermediación Estimado / Activo Promedio

“Este indicador mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generadores de ingresos, además la relación entre más alta es mejor”. (SEPS, 2017, p. 21)

$$\text{Margen Intermediación Estimado/ Activo Promedio} = \frac{\text{Margen de Intermediación Estimados}}{\text{Activo Promedio}}$$

Margen de Intermediación Estimado: Son las ganancias netas generadas por el negocio de intermediación financiera.

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

Interpretación: Para realizar la interpretación debemos tener en cuenta que mientras mayor sea el indicador, significa que la ganancia por el proceso de intermediación es más eficiente en relación al activo promedio.

Tabla 16

Margen Intermediación Estimado / Activo Promedio

Estándar		$\geq 80\%$
Código	Detalle	
Margen de Intermediación Estimado		
51	(+)	Intereses y descuentos ganados
41	(+)	Intereses causados
=	Margen Neto de Intereses	
52	(+)	Comisiones ganadas
54	(+)	Ingresos por servicios
=	Margen Bruto Financiero	
44	(-)	Provisiones
=	Margen Neto Financiero	
45	(-)	Gastos de operación
=	Margen de Intermediación	
Patrimonio Promedio		
1	Activo	

Nota: Cuentas utilizadas para el cálculo del indicador de Margen Intermediación Estimado / Activo Promedio

8. Rendimiento de la Cartera de Crédito

Rendimiento de la Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer

“Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos de consumo prioritario, sujeto a una banda maduración, es decir en función del riesgo del vencimiento futuro de las operaciones”. (SEPS, 2017, p. 22)

$$R.C.C.C.P.V = \frac{\text{Interés de cartera de crédito de consumo prioritario}}{\text{Promedio Cartera de crédito de consumo prioritario por vencer}}$$

Cartera de Crédito de Consumo: Es el préstamo a corto o mediano plazo que se otorga para obtener dinero de libre disposición. Por lo general es utilizado para financiar la compra de bienes de consumo o para realizar el pago de servicios.

Interpretación: Para realizar la interpretación debemos tomar en cuenta que mientras mayor sea el indicador representa una mayor ganancia con respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito consumo prioritario otorgada eficientemente.

Tabla 17*Rendimiento de la Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer*

Estándar	$\geq 12\%$
Código	Detalle
Interés de Cartera de Crédito de Consumo Prioritario	
510410	Cartera de crédito de consumo prioritario
Promedio Cartera de Crédito de Consumo Prioritario por Vencer	
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario

Nota: Cuentas utilizadas para el cálculo del indicador Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer.

Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por Vencer

“Este indicador se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos de microcréditos, sujeto a una banda madura, en sí en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones”. (SEPS, 2017, p. 23)

$$R.C.M.V = \frac{\text{Interés de cartera microcrédito prioritario}}{\text{Promedio Cartera microcrédito prioritario por vencer}}$$

Cartera de Crédito al Microcrédito: Este es otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100.000,00, o a un grupo de prestatarios con garantías solidaria, que se destine a financiar actividades de producción o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional.

Interpretación: Mientras mayor sea el indicador podrá evidenciar una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito microcrédito otorgada eficientemente.

Tabla 18*Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por Vencer*

Estándar	$\geq 12\%$
Código	Detalle
Interés de Cartera Microcrédito Prioritario	
510420	Cartera de créditos para la microempresa
Promedio Cartera Microcrédito Prioritario por Vencer	
1404	Cartera de microcrédito por vencer

Nota: Cuentas utilizadas para el cálculo del indicador de Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer.

Rendimiento de la Cartera por Vencer Total

“Este indicador se refiere al total de la cartera que se encuentra en proceso de maduración y sobre el cual se genera intereses por el crédito otorgado”. (SEPS, 2017, p. 27)

$$\text{Rendimiento de la Cartera por vencer total} = \frac{\text{Interés cartera créditos}}{\text{Promedio Cartera por vencer}}$$

Cartera por Vencer: Esta es aquella cuyo plazo no ha vencido y aquella vencida hasta 60, 30 o 15 días posteriores a la fecha de vencimiento de la operación, según sea el caso, o de acuerdo a lo establecido en el respectivo contrato, sin perjuicio del cálculo de los intereses por mora a que hubiere lugar desde el día siguiente del vencimiento de la operación.

Interpretación: Para realizar la interpretación se debe de tener en cuenta que mientras mayor sea el indicador este evidenciará una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito otorgada eficientemente.

Tabla 19

Rendimiento de la Cartera por Vencer Total

Estándar	$\geq 12\%$
Código	Detalle
Interés de Cartera de Crédito	
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos
Promedio Cartera de Crédito por Vencer	
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario
1404	Cartera de microcrédito por vencer

Nota: Cuentas utilizadas para el cálculo del indicador de Rendimiento de la Cartera por vencer total.

9. Liquidez

Fondos Disponibles sobre Total de Depósitos a Corto Plazo

“Refleja la liquidez que posee cada entidad, con el uso de dos cuentas que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo. Mide la capacidad que tiene la entidad de responder a obligaciones inmediatas. (SEPS, 2017, p. 28)

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

Fondos Disponibles: Estos son los recursos de disposición inmediata que posee una entidad para realizar sus pagos, además constituye garantía eficaz de solvencia.

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

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

Tabla 20*Fondos Disponibles sobre total de depósitos a corto plazo*

Estándar	≥ 20%
Código	Detalle
Fondos Disponibles	
11	Fondos disponibles
Depósito a Corto Plazo	
2101	Depósitos a la vista
210305	De 1 a 30 días
210310	De 31 a 90 días

Nota: Cuentas utilizadas para el cálculo del indicador de Fondos Disponibles sobre total de depósitos a corto plazo.

10. Vulnerabilidad del Patrimonio

Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre

“Este indicador se encarga de medir la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad y posteriormente en un recurso para acrecentar el patrimonio”. (SEPS, 2017, p. 29)

$$\left(\frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Total Patrimonio}} \right) * 100$$

Cartera Improductiva: Son los préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformadas por la cartera vencida y la cartera que no devenga intereses.

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

Tabla 21*Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre*

Estándar	< 20%
Código	Detalle
Total Cartera Improductiva	
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses
1452	Cartera de microcrédito vencida
Total Patrimonio	
3	Patrimonio

Nota: Cuentas utilizadas para el cálculo del indicador de Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre.

Informe Financiero

Azuero (2023), define al informe financiero como un documento que es preparado por el analista financiero, en el cual detalla los resultados derivados del estudio de los estados financieros de la entidad bajo la aplicación de técnicas e indicadores que permita conocer la situación económica y financiera en un periodo en específico. Además, en este informe se establecerán

conclusiones y recomendaciones que ayuden a la toma de decisiones que contribuyan a la rentabilidad y crecimiento de la entidad. (p. 40)

Características

Las características que debe poseer un informe financiero (Malla, 2022):

- ✓ **Fidedigno:** La información debe ser la misma que se refleja en los libros contables y bajo las normas establecidas.
- ✓ **Caro y sencillo:** La redacción debe ser entendible para cualquier persona que revise el documento.
- ✓ **Funcional:** Los resultados del examen de los estados financieros deben manifestarse de forma concreta en cuanto al avance y logros de la condición económico y financiera de la entidad.

Objetivo

El objetivo principal de la elaboración de un informe financiero es el dar a conocer la información tanto económica como financiera necesaria y pertinente de la entidad a todos los usuarios que lo requieran con el propósito de facilitar su comprensión en lo que respecta a la realidad en el que se encuentra la misma. (Camacho, 2020, p. 54)

Estructura del Informe Financiero

Según Pérez (2018) la estructura de un informe técnico debe ser de la siguiente forma:

Portada

Es la parte inicial del informe, se compone de los siguientes que va centrado en la página, por lo que debe contener:

- ✓ Título del informe, Nombre del autor, A quién va dirigido, lugar y fecha de presentación

Núcleo o parte central

La estructura y contenido del informe puede llegar a varias, aunque por lo general debe contener lo siguiente:

- ✓ Introducción: este debe centrar el campo de trabajo en su contexto.
- ✓ Objetivos
- ✓ Resultados: en esta parte se puede colocar todos los resultados obtenidos como tablas, ecuaciones o gráficas para que los resultados sean más entendibles, también

se puede colocar un análisis de los resultados en el cual se interpretan los resultados obtenidos, deber ser claro y proponer nuevas perspectivas para la entidad estudiada.

Conclusiones

Estas deben presentar de manera clara, concisa y organizada las deducciones obtenidas del trabajo realizado. Además, sintetiza las partes más importantes de la investigación y puede incorporar datos numéricos.

Recomendaciones

Las recomendaciones corresponden a medidas que deben ser tomadas a partir de las conclusiones obtenidas. Cabe recalcar que estas recomendaciones contribuirán al mejoramiento en las operaciones de la entidad y de esa forma alcancen los resultados deseados.

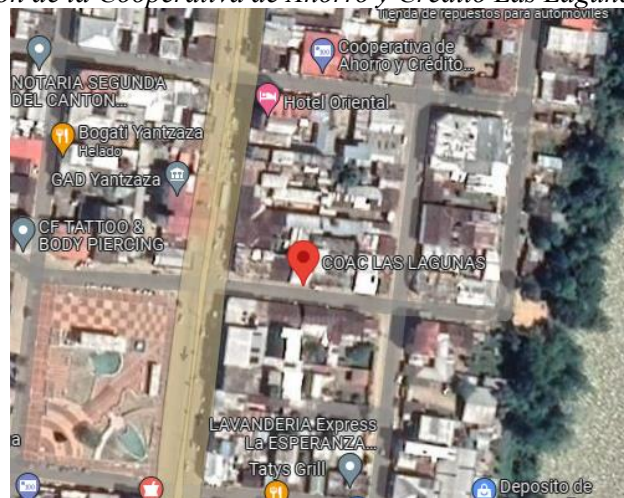
5. Metodología

Área de estudio

El presente Trabajo de Integración Curricular se lo realizó en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas, fue constituida el 18 de noviembre de 1998, actualmente se encuentra bajo la dirección de la Ing. Rosa Clementina Macas Chalán Mgs. con RUC 1191704823001, ubicada en el cantón Saraguro, Centro calle 10 de Marzo Av. Loja, a una cuadra del parque Central. Permitiendo que la cooperativa puede identificar las variaciones de las diferentes cuentas que se refleja en sus estados financieros.

Figura 2

Croquis de la ubicación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas



Nota: La figura muestra la ubicación actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas.

5.1 Procedimientos

Según Hernández y Mendoza (2018) el enfoque mixto es una metodología que ofrece diversos puntos de vista para la solución de un problema, lo integra el método cualitativo mediante la recolección de datos descriptivos y subjetivos, y lo cuantitativo que se basa en la recopilación de datos numéricos. Por ende, el presente Trabajo de Integración Curricular se elaboró con la utilización de un enfoque mixto cualitativo-cuantitativo, partiendo de la obtención de la información necesaria acorde al tema de investigación que se desarrolló (cualitativo), información que fue utilizada para la aplicación del análisis financiero especialmente en el análisis vertical, horizontal y los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (cuantitativo).

El trabajo es del tipo exploratorio-descriptivo. “Exploratorio es aplicada en fenómenos que no han sido investigados y se tiene el interés de hacerlo; y descriptivo, se conocen las características

de los fenómenos, pero lo que se busca es exponerlo”. (Ramos, 2020) Por lo tanto, el presente trabajo investigativo es exploratorio dado que se partió mediante la formulación de un problema, tomando en cuenta cada una de las condiciones que conforman a la entidad objeto de estudio en especial en aspectos existentes en lo que respecta al análisis financiero con la obtención de información de fuentes principales, para finalmente realizar un análisis e informe de cómo se encuentra su situación financiera. Descriptivo debido a que con la realización del informe se llega a describir los puntos más importantes que se ha obtenido, mismo que son tomados para la realización de las conclusiones y recomendaciones.

“Los métodos y las técnicas de investigación son los procedimientos que siguen los investigadores para obtener los datos necesarios en su aproximación al objeto de estudio”. (Gómez, 2021)

Métodos. -

Científico

Se aplicó en el desarrollo del marco teórico, el mismo que fue indispensable para la recopilación de la información necesaria que esté relacionada con el tema del trabajo de análisis financiero, misma que se utilizó como guía en el desarrollo de los resultados.

Deductivo

Se lo utilizó para conocer de forma general los pasos a seguir para la elaboración de un análisis financiero e identificar la información necesaria para su desarrollo, facilitando la evaluación de la situación real de la cooperativa, plasmado en las conclusiones y recomendaciones que contribuyan a la toma de decisiones.

Inductivo

Permitió analizar la información económica y financiera de la entidad, el cual se aplicó al realizar el análisis vertical, horizontal e indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, demostrando así la realidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas.

Analítico

Con la utilización de este método se ejecutó las interpretaciones y análisis de los resultados obtenidos de la elaboración del análisis vertical y horizontal a los estados financieros de la cooperativa, además mediante los indicadores financieros se dio explicación de las variables existentes de un periodo a otra y la causa de dichos resultados.

Sintético

Este método se lo utilizó para establecer los puntos más importantes del análisis financiero, el mismo es reflejado en el informe financiero, con las debidas conclusiones y recomendaciones que aporten al mejoramiento de la COAC y ayuden a la toma de decisiones.

5.2. Procesamiento y análisis de datos

Matemático

Este método se lo aplicó al realizar los cálculos y operaciones que se hicieron presente en el desarrollo del trabajo, obteniendo valores confiables necesarios a la hora de realizar el correspondiente análisis.

Estadístico

Se lo aplicó al presentar las tablas con los valores obtenidos mediante tablas y gráficas que ayuden a exponer la información de forma más clara sobre la situación financiera y económica en el que se encuentra la cooperativa.

Programa de Excel

La aplicación de este programa facilitó la realización del análisis financiero, mediante la utilización de las fórmulas y funciones que permitieron organizar y presentar la información de forma precisa.

Técnicas de investigación

Observación

Esta técnica permitió recopilar la información indispensable, con la finalidad de tener una mejor comprensión en lo que respecta a la situación económica y financiera de la cooperativa, examinar de forma detallada los estados financieros para asegurar que la información proporcionada sea clara y veraz.

Revisión bibliográfica

Se utilizó en la realización del marco teórico, donde se presentó la información bibliográfica mediante la revisión de revistas, libros y artículos correspondiente al tema del trabajo, con la finalidad de tener bases y conocimiento necesario en el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular.

6. Resultados

Contexto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas

Reseña histórica

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas, domiciliada en el cantón Saraguro, provincia de Loja. Tuvo sus inicios en junio de 1995, donde un grupo de diez personas se reunieron



con el propósito de establecer la Caja de Ahorro y Crédito Las Lagunas en la comunidad que posee del mismo nombre. Como una aportación inicial de mil sucres, esta iniciativa surge como respuesta a la creciente demanda que se ha venido dando por parte de los habitantes de la comunidad por obtener préstamos con tasas de interés más bajas y una mayor facilidad en el acceso a créditos, evitando procesos administrativos

complicados impuestos por usureros. Los fundadores de esta COAC se encontraban descontentos con el control económico ejercido por este tipo de prestamistas, quienes se enriquecían a costa de las necesidades de la población, así como con las tediosas formalidades requeridas por la banca tradicional.

Después de tres años de su creación, para ser exactos en 1998, el 10 de noviembre, comenzó con los trámites en el Ministerio de Inclusión Económica y Social, para obtener el reconocimiento legal, mismo que fue otorgado mediante el Acuerdo Ministerial 00358 y con Registro General de Cooperativas No. de orden 6142. Y en 2002 formo parte de REFSE (Red de Entidades Financieras Equitativas). En la actualidad, la Cooperativa dispone de una ventanilla en la comunidad Las Lagunas y la matriz que opera en el centro del Cantón Saraguro, calles Loja y 10 de marzo esquina.

Misión

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas es una entidad financiera que presta servicios de captación de recursos, operaciones crediticias y servicios adicionales destinados a los socios y clientes, brindando confianza, seguridad y trato personalizado para propiciar el desarrollo social y económico de sus socios.

Visión

Ser una institución financiera sólida que trabaje con lineamientos estratégicos definidos y procesados estandarizados, para incrementar nuestro mercado, satisfacer las necesidades de nuestros socios y clientes obteniendo el reconocimiento de la comunidad en general.

Políticas

- ✓ Ofrecer productos financieros con atención de calidad.
- ✓ Reducción del porcentaje de morosidad en base a una investigación y evaluación crediticia.
- ✓ Canalizar recursos financieros en un mercado objetivo, para poder recuperar con facilidad.
- ✓ Ejecución de estudios de las condiciones favorables del mercado.
- ✓ Espacio participativo para los socios, de manera que les permita demostrar sus habilidades y destrezas para desarrollar actividades productivas mejorando su nivel de vida.
- ✓ Los intereses causados por los créditos concedidos rotan continuamente ya que se ubicarán en nuevos créditos, previa a su calificación, aprobación, seguimiento y su administración.

Base legal

- ✓ Constitución de la República del Ecuador.
- ✓ Código Orgánico Monetario y Financiero.
- ✓ Código de Trabajo.
- ✓ Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.
- ✓ Ley de Régimen Tributario Interno.
- ✓ Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos.
- ✓ Ley de Seguridad Social.
- ✓ Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.
- ✓ Estatuto de la Cooperativa.

Segmentación de la Cooperativa

De acuerdo a la Resolución No. 521-2019-F emitida por la Junta de Política y Regulaciones Monetaria y Financiera a la Norma para la segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario. La Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas del cantón Saraguro pertenece al segmento 4, posee un valor total de activos de \$1.371.622,22 año 2021 y \$1.583.954,17 año 2022, mismo que se encuentra dentro del rango establecido que sus activos sean mayores a 1.000.000,00 hasta 5.000.000,00 USD.

Estructura Institucional

La dirección, administración y control interno de la Cooperativa, se ejerce por medio de los organismos siguientes:

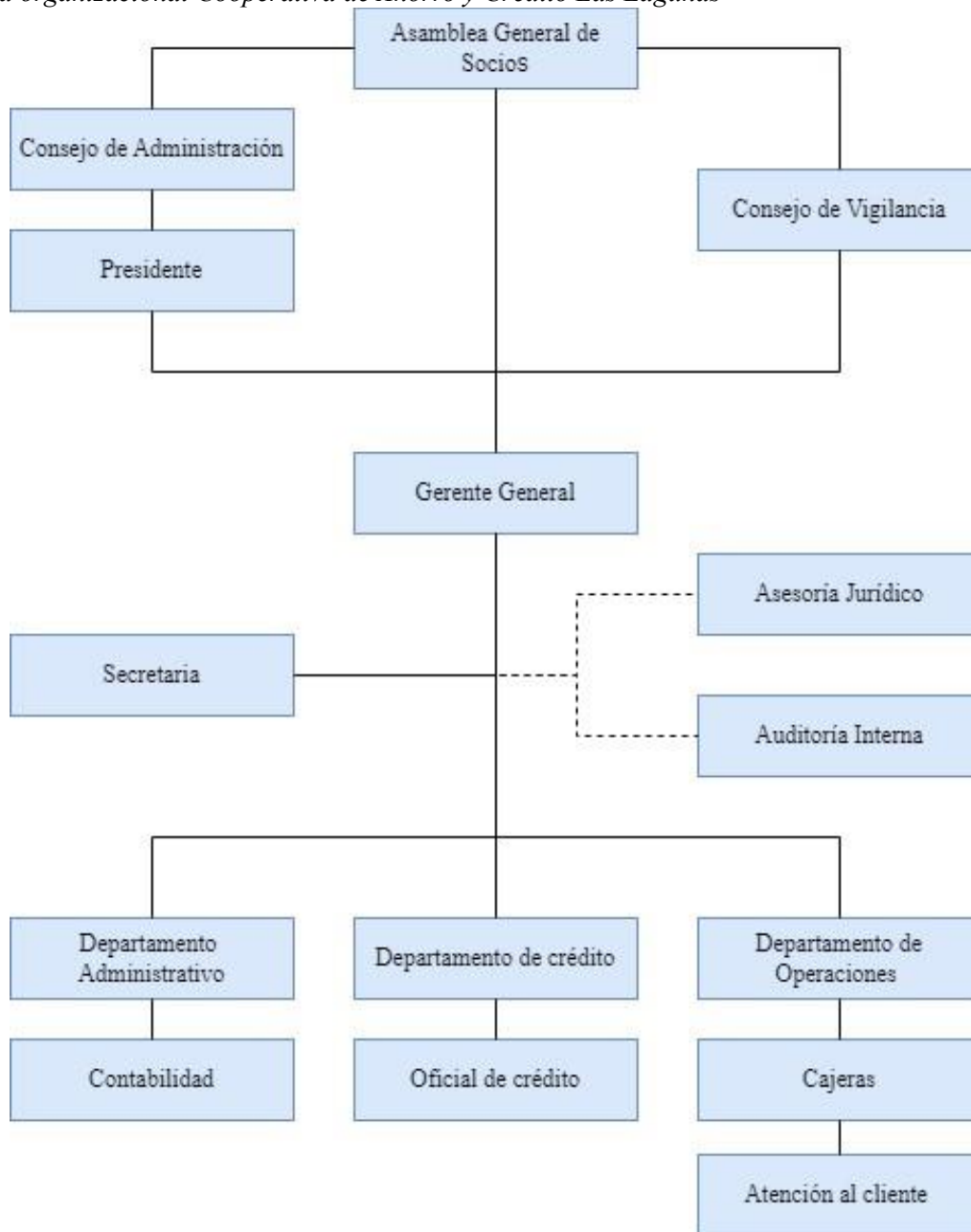
- ✓ Asamblea General de Socios.
- ✓ Consejo de Administración.

- ✓ Consejo de Vigilancia.
- ✓ Gerencia.
- ✓ Departamento de Financiero.
- ✓ Departamento Administrativo.
- ✓ Departamento de Crédito.

Organigrama Estructural

Figura 3

Estructura organizacional Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas



Nota: Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	SUMA	TOTAL
1	ACTIVOS			
11	FONDOS DISPONIBLES			\$ 154.927,63
1101	Caja		\$ 14.533,76	
110105	Efectivo	\$ 14.533,76		
1103	Bancos y otras instituciones financieras		\$ 140.393,87	
110305	Banco Central del Ecuador	\$ 15.116,59		
110310	Bancos e instituciones financieras local	\$ 20.739,54		
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	\$ 104.537,74		
13	INVERSIONES			\$ 12.750,00
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados		\$ 12.750,00	
130125	De más de 360 días sector privado	\$ 12.750,00		
14	CARTERA DE CRÉDITOS			\$ 1.124.589,21
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario		\$ 2.052,85	
140205	De 1 a 30 días	\$ 108,04		
140210	De 31 a 90 días	\$ 216,08		
140215	De 91 a 180 días	\$ 324,12		
140220	De 181 a 360 días	\$ 648,24		
140225	De más de 360 días	\$ 756,37		
1404	Cartera de microcrédito por vencer		\$ 1.186.182,58	
140405	De 1 a 30 días	\$ 58.756,75		
140410	De 31 a 90 días	\$ 95.656,87		
140415	De 91 a 180 días	\$ 129.818,10		
140420	De 181 a 360 días	\$ 211.104,55		
140425	De más de 360 días	\$ 690.846,31		
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses		\$ 45.926,23	
142805	De 1 a 30 días	\$ 3.371,70		
142810	De 31 a 90 días	\$ 3.863,16		
142815	De 91 a 180 días	\$ 3.587,43		
142820	De 181 a 360 días	\$ 7.174,88		
142825	De más de 360 días	\$ 27.929,06		
1452	Cartera de microcrédito vencida		\$ 22.554,57	
145205	De 1 a 30 días	\$ 7,00		
145210	De 31 a 90 días	\$ 2.130,28		
145215	De 91 a 180 días	\$ 3.215,81		
145220	De 181 a 360 días	\$ 4.618,50		
145225	De más de 360 días	\$ 12.582,98		
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		\$ -132.127,02	
149910	(Cartera de crédito de consumo prioritario)	\$ -61,59		
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	\$ -95.344,99		
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento)	\$ -35.562,45		
149989	Provisión genérica voluntaria	\$ -1.157,99		
16	CUENTAS POR COBRAR			\$ 34.865,28
1602	Intereses por cobrar inversiones		\$ 1.078,86	
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	\$ 1.078,86		
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos		\$ 12.924,73	
160310	Cartera de crédito de consumo prioritario	\$ 10,31		
160320	Cartera de créditos para la microempresa	\$ 12.914,42		
1614	Pagos por cuenta de socios		\$ 4.734,41	
161430	Gastos judiciales	\$ 4.734,41		
1690	Cuentas por cobrar varias		\$ 35.166,44	
169030	Por venta de bienes y acciones	\$ 22.900,00		
169090	Otras	\$ 12.266,44		



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	SUMA	TOTAL
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)		\$ -19.039,16	
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	\$ -1.298,42		
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	\$ -17.740,74		
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO Y BIENES NO UTILIZADOS POR LA ENTIDAD			\$ 15.280,00
1706	Bienes no utilizados por la institución		\$ 15.280,00	
170605	Terrenos	\$ 15.280,00		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			\$ 13.339,84
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		\$ 16.576,63	
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 16.576,63		
1806	Equipos de computación		\$ 23.035,59	
180605	Equipos de computación	\$ 23.035,59		
1807	Unidades de transporte		\$ 3.973,21	
180705	Unidades de transporte	\$ 3.973,21		
1899	(Depreciación acumulada)		\$ -30.245,59	
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	\$ -12.021,20		
189920	(Equipos de computación)	\$ -14.251,19		
189925	(Unidades de transporte)	\$ -3.973,20		
19	OTROS ACTIVOS			\$ 15.870,26
1901	Inversiones en acciones y participaciones		\$ 1.750,00	
190125	En otros organismos de integración cooperativa	\$ 1.750,00		
1904	Gastos y pagos anticipados		\$ 2.960,00	
190410	Anticipos a terceros	\$ 2.960,00		
1905	Gastos diferidos		\$ 14.112,02	
190520	Programas de computación	\$ 4.250,00		
190525	Gastos de adecuación	\$ 15.707,14		
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	\$ -5.845,12		
1990	Otros		\$ 8,24	
199005	Impuesto al valor agregado IVA	\$ 8,24		
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)		\$ -2.960,00	
199990	(Provisión para otros activos)	\$ -2.960,00		
TOTAL ACTIVO				\$ 1.371.622,22
2	PASIVOS			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			\$ 849.907,20
2101	Depósitos a la vista		\$ 543.090,80	
210135	Depósitos de ahorro	\$ 543.057,49		
210155	Depósitos de cuenta básica	\$ 33,31		
2103	Depósitos a plazo		\$ 306.816,40	
210305	De 1 a 30 días	\$ 2.500,00		
210310	De 31 a 90 días	\$ 179.686,34		
210315	De 91 a 180 días	\$ 51.957,45		
210320	De 181 a 360 días	\$ 72.672,61		
25	CUENTAS POR PAGAR			\$ 42.903,76
2501	Intereses por pagar		\$ 8.212,78	
250115	Depósitos a plazo fijo	\$ 8.212,78		
2503	Obligaciones patronales		\$ 9.811,87	
250305	Remuneraciones	\$ 404,80		
250310	Beneficios Sociales	\$ 1.212,87		
250315	Aportes al IESS	\$ 724,77		
250325	Participación a empleados	\$ 7.469,43		
2504	Retenciones		\$ 8.944,01	
250405	Retenciones fiscales	\$ 1.533,35		
250490	Otras retenciones	\$ 7.410,66		



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	SUMA	TOTAL
2505	Contribuciones, impuestos y multas		\$ 13.869,39	
250505	Impuesto a la renta	\$ 9.311,89		
250590	Otras contribuciones e impuestos	\$ 4.557,50		
2590	Cuentas por pagar varias		\$ 2.065,71	
259090	Otras cuentas por pagar	\$ 2.065,71		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			\$ 58.333,56
	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario		\$ 58.333,56	
2602	De 1 a 30 días	\$ 4.166,98		
260205	De 1 a 30 días	\$ 4.166,98		
260210	De 31 a 90 días	\$ 12.499,98		
260215	De 91 a 180 días	\$ 24.999,96		
260220	De 181 a 360 días	\$ 16.666,64		
TOTAL PASIVOS				\$ 951.144,52
3	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL			\$ 144.722,43
3103	Aportes de socios		\$ 144.722,43	
310305	Aportes de socios	\$ 144.722,43		
33	RESERVAS			\$ 239.043,74
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal		\$ 239.043,74	
330105	Reserva legal Irrepartible	\$ 235.662,41		
330115	Donaciones	\$ 3.381,33		
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES			\$ 280,00
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros		\$ 280,00	
350105	Superávit por valuaciones	\$ 280,00		
36	RESULTADOS			\$ 36.431,53
3601	Utilidades o excedentes acumuladas		\$ 3.839,92	
360105	Utilidades o excedentes acumuladas	\$ 3.839,92		
3603	Utilidad o excedente del ejercicio		\$ 32.591,61	
360305	Utilidad del ejercicio	\$ 32.591,61		
TOTAL PATRIMONIO				\$ 420.477,70
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO				\$ 1.371.622,22
-----		-----		
GERENTE		CONTADOR		



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	SUMA	TOTAL
5	INGRESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			\$ 241.897,46
5101	Depósitos		\$ 1.070,11	
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	\$ 1.070,11		
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores		\$ 1.078,86	
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	\$ 1.078,86		
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos		\$ 239.748,49	
510410	Cartera de crédito de consumo prioritario	\$ 1.199,77		
510420	Cartera de créditos para la microempresa	\$ 235.132,91		
510450	De mora	\$ 3.415,81		
52	COMISIONES GANADAS			\$ 2.297,55
5290	Otras		\$ 2.297,55	
529020	Comisiones ganadas a otras instituciones	\$ 2.297,55		
54	INGRESOS POR SERVICIOS			\$ 1.424,09
5404	Manejo y cobranzas		\$ 1.096,63	
540401	Notificaciones	\$ 1.096,63		
5490	Otros servicios		\$ 327,46	
549005	Tarifados con costo máximo	\$ 327,46		
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			\$ 5.688,38
5501	Utilidades en acciones y participaciones		\$ 5.688,38	
550105	Utilidades en participaciones	\$ 5.688,38		
56	OTROS INGRESOS			\$ 4.360,83
5604	Recuperaciones de activos financieros		\$ 4.241,15	
560405	De activos castigados	\$ 2.327,13		
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	\$ 1.914,02		
5690	Otros		\$ 119,68	
569005	Otros ingresos	\$ 119,68		
	TOTAL INGRESOS			\$ 255.668,31
4	GASTOS			
41	INTERESES CAUSADOS			\$ 61.197,00
4101	Obligaciones con el público		\$ 52.071,91	
410115	Depósitos de ahorro	\$ 10.069,18		
410130	Depósitos a plazo	\$ 42.002,73		
4103	Obligaciones financieras		\$ 9.125,09	
410320	Obligaciones con entidades del grupo financiero	\$ 9.125,09		
44	PROVISIONES			\$ 22.918,50
4402	Cartera de créditos		\$ 6.641,70	
440220	Crédito de consumo prioritario	\$ 65,23		
440240	Microcrédito	\$ 6.576,47		
4403	Cuentas por cobrar		\$ 13.316,80	
440305	Pravisión-potec cuentas por cobrar	\$ 13.316,80		
4405	Otros activos		\$ 2.960,00	
440505	Previsión potecc-otros activos	\$ 2.960,00		
45	GASTOS DE OPERACIÓN			\$ 119.898,96
4501	Gastos de personal		\$ 59.030,15	
450105	Remuneraciones mensuales	\$ 39.280,31		
450110	Beneficios sociales	\$ 6.443,78		
450115	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	\$ 214,11		
450120	Aportes al IESS	\$ 5.471,48		
450135	Fondo de reserva IESS	\$ 2.776,14		
450190	Otros	\$ 4.844,33		



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	SUMA	TOTAL
4502	Honorarios		\$ 12.839,20	
450205	Directores	\$ 2.201,44		
450210	Honorarios profesionales	\$ 10.637,76		
4503	Servicios varios		\$ 23.974,52	
450305	Movilización, fletes y embalajes	\$ 667,32		
450315	Publicidad y propaganda	\$ 2.111,25		
450320	Servicios básicos	\$ 1.406,84		
450330	Arrendamientos	\$ 11.524,12		
450390	Otros servicios	\$ 8.264,99		
4504	Impuestos, contribuciones y multas		\$ 13.068,94	
450405	Impuestos Fiscales	\$ 5.803,66		
450410	Impuestos Municipales	\$ 1.245,90		
450415	Aportes a la SEPS	\$ 566,08		
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	\$ 3.858,28		
450430	Multas y otras sanciones	\$ 0,26		
450490	Impuestos y aportes para otro organismo	\$ 1.594,76		
4505	Depreciaciones		\$ 2.369,53	
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 892,71		
450530	Equipos de computación	\$ 1.476,82		
4506	Amortizaciones		\$ 3.144,27	
450625	Programas de computación	\$ 767,85		
450630	Gastos de adecuación	\$ 2.376,42		
4507	Otros gastos		\$ 5.472,35	
450705	Suministros diversos	\$ 1.768,06		
450710	Donaciones	\$ 248,76		
450715	Mantenimiento y reparaciones	\$ 624,78		
450790	Otros	\$ 2.830,75		
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS			\$ 1.857,65
4790	Otros		\$ 1.857,65	
479010	Otros	\$ 1.857,65		
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS			\$ 17.204,59
4810	Participación a empleados		\$ 7.469,43	
481005	Participación a Empleados	\$ 7.469,43		
4815	Impuesto a la Renta		\$ 9.311,89	
481505	Impuesto a la Renta	\$ 9.311,89		
4890	Otros		\$ 423,27	
489005	Otros	\$ 423,27		
TOTAL GASTOS				<u>\$ 223.076,70</u>
UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO				<u>\$ 32.591,61</u>

GERENTE

CONTADOR



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	SUMA	TOTAL
1	ACTIVOS			
11	FONDOS DISPONIBLES			\$ 153.178,95
1101	Caja		\$ 32.343,36	
110105	Efectivo	\$ 32.343,36		
1103	Bancos y otras instituciones financieras		\$ 120.835,59	
110305	Banco Central del Ecuador	\$ 57.764,23		
110310	Bancos e instituciones financieras local	\$ 11.909,77		
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	\$ 51.161,59		
13	INVERSIONES			\$ 6.500,00
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados		\$ 6.500,00	
130115	De 91 a 184 días sector privado	\$ 6.500,00		
130125	De más de 360 días sector privado			
14	CARTERA DE CRÉDITOS			\$ 1.350.855,44
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario		\$ 189.807,59	
140205	De 1 a 30 días	\$ 6.544,30		
140210	De 31 a 90 días	\$ 13.112,43		
140215	De 91 a 180 días	\$ 17.323,01		
140220	De 181 a 360 días	\$ 25.804,77		
140225	De más de 360 días	\$ 127.023,08		
1404	Cartera de microcrédito por vencer		\$ 1.230.514,31	
140405	De 1 a 30 días	\$ 58.505,11		
140410	De 31 a 90 días	\$ 100.146,23		
140415	De 91 a 180 días	\$ 133.364,69		
140420	De 181 a 360 días	\$ 212.775,47		
140425	De más de 360 días	\$ 725.722,81		
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses		\$ 37.574,54	
142805	De 1 a 30 días	\$ 3.339,65		
142810	De 31 a 90 días	\$ 4.918,91		
142815	De 91 a 180 días	\$ 3.432,34		
142820	De 181 a 360 días	\$ 4.197,78		
142825	De más de 360 días	\$ 21.685,86		
1452	Cartera de microcrédito vencida		\$ 28.548,64	
145205	De 1 a 30 días	\$ -		
145210	De 31 a 90 días	\$ 2.436,47		
145215	De 91 a 180 días	\$ 3.493,93		
145220	De 181 a 360 días	\$ 5.617,85		
145225	De más de 360 días	\$ 17.000,39		
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		\$ -135.589,64	
149910	(Cartera de crédito de consumo prioritario)	\$ -5.694,23		
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	\$ -101.178,31		
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento)	\$ -27.559,11		
149989	Provisión genérica voluntaria	\$ -1.157,99		
16	CUENTAS POR COBRAR			\$ 8.251,18
1602	Intereses por cobrar inversiones		\$ 1.383,77	
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	\$ 1.383,77		
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos		\$ 13.587,78	
160310	Cartera de crédito de consumo prioritario	\$ 1.323,45		
160320	Cartera de créditos para la microempresa	\$ 12.264,33		
1614	Pagos por cuenta de socios		\$ 4.547,23	
161430	Gastos judiciales	\$ 4.547,23		
1690	Cuentas por cobrar varias		\$ 31.993,91	
169030	Por venta de bienes y acciones	\$ 22.900,00		
169090	Otras	\$ 9.093,91		



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	SUMA	TOTAL
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)		\$ -43.261,51	
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	\$ -6.317,46		
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	\$ -36.944,05		
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO Y BIENES NO UTILIZADOS POR LA ENTIDAD			\$ 15.280,00
1706	Bienes no utilizados por la institución		\$ 15.280,00	
170605	Terrenos	\$ 15.280,00		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			\$ 16.160,84
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		\$ 18.510,83	
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 18.510,83		
1806	Equipos de computación		\$ 26.483,15	
180605	Equipos de computación	\$ 26.483,15		
1807	Unidades de transporte		\$ 3.973,21	
180705	Unidades de transporte	\$ 3.973,21		
1899	(Depreciación acumulada)		\$ -32.806,35	
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	\$ -12.699,13		
189920	(Equipos de computación)	\$ -16.134,02		
189925	(Unidades de transporte)	\$ -3.973,20		
19	OTROS ACTIVOS			\$ 33.727,76
1901	Inversiones en acciones y participaciones		\$ 25.088,18	
190125	En otros organismos de integración cooperativa	\$ 25.088,18		
1904	Gastos y pagos anticipados		\$ 2.530,00	
190410	Anticipos a terceros	\$ 2.530,00		
1905	Gastos diferidos		\$ 8.947,69	
190520	Programas de computación	\$ 4.500,00		
190525	Gastos de adecuación	\$ 15.490,32		
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	\$ -11.042,63		
1990	Otros		\$ 121,89	
199005	Impuesto al valor agregado IVA	\$ 26,67		
199010	Otros impuestos	\$ 95,22		
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)		\$ -2.960,00	
199990	(Provisión para otros activos)	\$ -2.960,00		
	TOTAL ACTIVO			\$ 1.583.954,17
2	PASIVOS			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			\$ 1.022.451,89
2101	Depósitos a la vista		\$ 491.167,33	
210135	Depósitos de ahorro	\$ 491.166,55		
210155	Depósitos de cuenta básica	\$ 0,78		
2103	Depósitos a plazo		\$ 531.284,56	
210305	De 1 a 30 días	\$ 32.698,35		
210310	De 31 a 90 días	\$ 173.142,50		
210315	De 91 a 180 días	\$ 102.358,50		
210320	De 181 a 360 días	\$ 156.640,00		
210325	De más de 361 días	\$ 66.445,21		
25	CUENTAS POR PAGAR			\$ 46.507,27
2501	Intereses por pagar		\$ 22.548,92	
250115	Depósitos a plazo fijo	\$ 22.548,92		
2503	Obligaciones patronales		\$ 6.518,09	
250310	Beneficios Sociales	\$ 1.345,08		
250315	Aportes al IESS	\$ 857,50		
250325	Participación a empleados	\$ 4.315,51		
2504	Retenciones		\$ 5.445,29	
250405	Retenciones fiscales	\$ 1.011,34		
250490	Otras retenciones	\$ 4.433,95		



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	SUMA	TOTAL
2505	Contribuciones, impuestos y multas		\$ 10.284,91	
250505	Impuesto a la renta	\$ 5.380,01		
250590	Otras contribuciones e impuestos	\$ 4.904,90		
2506	Proveedores		\$ 319,50	
250605	Proveedores	\$ 319,50		
2590	Cuentas por pagar varias		\$ 1.390,56	
259090	Otras cuentas por pagar	\$ 1.390,56		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			\$ 8.333,48
	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario			
2602	financiero popular y solidario		\$ 8.333,48	
260205	De 1 a 30 días	\$ 2.083,49		
260210	De 31 a 90 días	\$ 4.166,66		
260215	De 91 a 180 días	\$ 2.083,33		
260220	De 181 a 360 días	\$ -		
TOTAL PASIVOS				\$ 1.077.292,64
3	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL			\$ 201.288,29
3103	Aportes de socios		\$ 201.288,29	
310305	Aportes de socios	\$ 201.288,29		
33	RESERVAS			\$ 286.263,23
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal		\$ 286.263,23	
330105	Reserva legal Irrepartible	\$ 282.881,90		
330115	Donaciones	\$ 3.381,33		
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES			\$ 280,00
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros		\$ 280,00	
350105	Superávit por valuaciones	\$ 280,00		
36	RESULTADOS			\$ 18.830,01
3603	Utilidad o excedente del ejercicio		\$ 18.830,01	
360305	Utilidad del ejercicio	\$ 18.830,01		
TOTAL PATRIMONIO				\$ 506.661,53
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO				\$ 1.583.954,17
-----		-----		
GERENTE		CONTADOR		



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	SUMA	TOTAL
5	INGRESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			\$ 237.168,65
5101	Depósitos		\$ 2.097,21	
	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	\$ 2.097,21		
510110				
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores		\$ 1.763,28	
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	\$ 1.763,28		
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos		\$ 233.308,16	
510410	Cartera de crédito de consumo prioritario	\$ 7.918,75		
510420	Cartera de créditos para la microempresa	\$ 220.882,95		
510450	De mora	\$ 4.506,46		
52	COMISIONES GANADAS			\$ 3.549,53
5290	Otras		\$ 3.549,53	
529020	Comisiones ganadas a otras instituciones	\$ 3.549,53		
54	INGRESOS POR SERVICIOS			\$ 2.303,16
5404	Manejo y cobranzas		\$ 2.048,72	
540401	Notificaciones	\$ 2.048,72		
5490	Otros servicios		\$ 254,44	
549005	Tarifados con costo máximo	\$ 254,44		
56	OTROS INGRESOS			\$ 14.935,51
5604	Recuperaciones de activos financieros		\$ 12.060,33	
560405	De activos castigados	\$ 4.730,67		
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	\$ 7.329,66		
5690	Otros		\$ 2.875,18	
569005	Otros ingresos	\$ 2.875,18		
	TOTAL INGRESOS			<u>\$ 257.956,85</u>
4	GASTOS			
41	INTERESES CAUSADOS			\$ 52.764,88
4101	Obligaciones con el público		\$ 49.010,68	
410115	Depósitos de ahorro	\$ 13.524,90		
410130	Depósitos a plazo	\$ 35.485,78		
4103	Obligaciones financieras		\$ 3.754,20	
410320	Obligaciones con entidades del grupo financiero	\$ 3.754,20		
44	PROVISIONES			\$ 27.684,97
4402	Cartera de créditos		\$ 3.462,62	
440220	Crédito de consumo prioritario	\$ 2.490,24		
440240	Microcrédito	\$ 972,38		
4403	Cuentas por cobrar		\$ 24.222,35	
440305	Provisión-potec cuentas por cobrar	\$ 24.222,35		
45	GASTOS DE OPERACIÓN			\$ 147.462,63
4501	Gastos de personal		\$ 65.615,45	
450105	Remuneraciones mensuales	\$ 45.680,41		
450110	Beneficios sociales	\$ 6.878,16		
450115	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	\$ 180,30		
450120	Aportes al IESS	\$ 7.404,45		
450135	Fondo de reserva IESS	\$ 3.111,16		
450190	Otros	\$ 2.360,97		
4502	Honorarios		\$ 16.261,59	
450205	Directores	\$ 3.104,35		
450210	Honorarios profesionales	\$ 13.157,24		




COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	SUMA	TOTAL
4503	Servicios varios		\$ 23.840,57	
450305	Movilización, fletes y embalajes	\$ 635,60		
450315	Publicidad y propaganda	\$ 2.740,71		
450320	Servicios básicos	\$ 1.260,38		
450330	Arrendamientos	\$ 11.112,58		
450390	Otros servicios	\$ 8.091,30		
4504	Impuestos, contribuciones y multas		\$ 20.689,72	
450405	Impuestos Fiscales	\$ 13.563,65		
450410	Impuestos Municipales	\$ 1.372,77		
450415	Aportes a la SEPS	\$ 613,76		
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	\$ 3.260,38		
450430	Multas y otras sanciones	\$ 289,61		
450490	Impuestos y aportes para otro organismo	\$ 1.589,55		
4505	Depreciaciones		\$ 2.560,76	
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 677,93		
450530	Equipos de computación	\$ 1.882,83		
4506	Amortizaciones		\$ 5.414,33	
450625	Programas de computación	\$ 2.812,48		
450630	Gastos de adecuación	\$ 2.601,85		
4507	Otros gastos		\$ 13.080,21	
450705	Suministros diversos	\$ 6.550,45		
450710	Donaciones	\$ 500,00		
450715	Mantenimiento y reparaciones	\$ 2.129,30		
450790	Otros	\$ 3.900,46		
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS			\$ 1.274,30
	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores		\$ 1.274,30	
470305	Intereses y comisiones devengados	\$ 1.274,30		
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$ -		\$ 9.940,06
4810	Participación a empleados		\$ 4.315,51	
481005	Participación a Empleados	\$ 4.315,51		
4815	Impuesto a la Renta		\$ 5.380,01	
481505	Impuesto a la Renta	\$ 5.380,01		
4890	Otros		\$ 244,54	
489005	Otros	\$ 244,54		
TOTAL GASTOS				<u>\$ 239.126,84</u>
UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO				<u>\$ 18.830,01</u>
-----		-----		
GERENTE		CONTADOR		

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS
ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL PERIODO 2021

Tabla 22 *Análisis vertical al Estado de Situación Financiera 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas*

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 EXPRESADO EN DÓLARES				
CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2021	% POR RUBRO	% POR GRUPO
1	ACTIVOS			
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 154.927,63	100,00%	11,30%
1101	Caja	\$ 14.533,76	9,38%	1,06%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 140.393,87	90,62%	10,24%
13	INVERSIONES	\$ 12.750,00	100,00%	0,93%
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados	\$ 12.750,00	100,00%	0,93%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 1.124.589,21	100,00%	81,99%
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 2.052,85	0,18%	0,15%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$ 1.186.182,58	105,48%	86,48%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 45.926,23	4,08%	3,35%
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$ 22.554,57	2,01%	1,64%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ -132.127,02	-11,75%	-9,63%
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 34.865,28	100,00%	2,54%
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$ 1.078,86	3,09%	0,08%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$ 12.924,73	37,07%	0,94%
1614	Pagos por cuenta de socios	\$ 4.734,41	13,58%	0,35%
1690	Cuentas por cobrar varias	\$ 35.166,44	100,86%	2,56%
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	\$ -19.039,16	-54,61%	-1,39%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO Y BIENES NO UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	\$ 15.280,00	100,00%	1,11%
1706	Bienes no utilizados por la institución	\$ 15.280,00	100,00%	1,11%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 13.339,84	100,00%	0,97%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 16.576,63	124,26%	1,21%
1806	Equipos de computación	\$ 23.035,59	172,68%	1,68%
1807	Unidades de transporte	\$ 3.973,21	29,78%	0,29%
1899	(Depreciación acumulada)	\$ -30.245,59	-226,73%	-2,21%
19	OTROS ACTIVOS	\$ 15.870,26	100,00%	1,16%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$ 1.750,00	11,03%	0,13%
1904	Gastos y pagos anticipados	\$ 2.960,00	18,65%	0,22%
1905	Gastos diferidos	\$ 14.112,02	88,92%	1,03%
1990	Otros	\$ 8,24	0,05%	0,00%
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	\$ -2.960,00	-18,65%	-0,22%
	TOTAL ACTIVO	\$ 1.371.622,22		100,00%
2	PASIVOS			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 849.907,20	100,00%	61,96%
2101	Depósitos a la vista	\$ 543.090,80	63,90%	39,59%
2103	Depósitos a plazo	\$ 306.816,40	36,10%	22,37%
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 42.903,76	100,00%	3,13%
2501	Intereses por pagar	\$ 8.212,78	19,14%	0,60%
2503	Obligaciones patronales	\$ 9.811,87	22,87%	0,72%
2504	Retenciones	\$ 8.944,01	20,85%	0,65%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$ 13.869,39	32,33%	1,01%
2590	Cuentas por pagar varias	\$ 2.065,71	4,81%	0,15%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 58.333,56	100,00%	4,25%
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	\$ 58.333,56	100,00%	4,25%
	TOTAL PASIVOS	\$ 951.144,52		69,34%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS
ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2021	% POR RUBRO	% POR GRUPO
3	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 144.722,43	100,00%	10,55%
3103	Aportes de socios	\$ 144.722,43	100,00%	10,55%
33	RESERVAS	\$ 239.043,74	100,00%	17,43%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	\$ 239.043,74	100,00%	17,43%
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$ 280,00	100,00%	0,02%
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	\$ 280,00	100,00%	0,02%
36	RESULTADOS	\$ 36.431,53	100,00%	2,66%
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	\$ 3.839,92	10,54%	0,28%
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	\$ 32.591,61	89,46%	2,38%
	TOTAL PATRIMONIO	\$ 420.477,70		30,66%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 1.371.622,22		100,00%

Nota: Se establece la estructura financiera del año 2021 de la COAC Las Lagunas

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS
ESTRUCTURA FINANCIERA PERIODO 2021

Tabla 23 Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas 2021

Fondos Disponibles \$154.927,63 11,30%	Obligaciones con el Público \$849.907,20 61,96%
Inversión \$12.750,00 0,93%	
Cartera de Créditos \$1.124.589,21 81,99%	Cuentas por Pagar \$42.903,76 3,13%
	Obligaciones Financieras \$58.333,56 4,25%
	TOTAL PASIVO \$951.144,52 69,34%
	Capital Social \$144.722,43 10,55%
Cuentas por Cobrar \$34.865,28 2,54%	Reservas \$239.043,74 17,43%
Bienes realizables, adjudicados por pago y bienes no utilizados por la entidad \$15.280,00 1,11%	Superávit por Valuaciones \$280,00 0,02%
Propiedades y Equipo \$13.339,84 0,97%	Resultados \$36.431,53 2,66%
Otros Activos \$15.870,26 1,16%	TOTAL PATRIMONIO \$420.477,70 30,66%
TOTAL ACTIVO \$1.371.622,22 100%	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO \$1.371.622,22 100%

Nota: Datos tomados del Estado financiero de la COAC Las Lagunas 2021

Interpretación:

Con el análisis realizado a la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas al cierre del ejercicio económico del año 2021. Se puede evidenciar que el total de sus **Activos** es de \$1.371.622,22 representando el 100%, el cual corresponde a los recursos económicos presentes que son controlados por la cooperativa, resultantes de actividades pasadas del cual se espera obtener beneficios económicos en el futuro. Dentro de este grupo se encuentra con mayor participación la cuenta **Cartera de Créditos**, con un valor de \$ 1.124.589,21, representando el 81,99%. Cuenta que registra los créditos que la entidad financiera otorga a sus clientes y socios, corresponde a: Créditos de Consumo y Microcréditos, siendo la **Cartera de Microcrédito por Vencer** la línea de crédito con mayor colocación, mismo que posee un valor de \$ 1.186.182,58, que refleja el 105,48% del total de la Cartera de Crédito. Lo que favorece a la cooperativa, debido a que está cumpliendo con su principal función de intermediación financiera en la colocación de créditos que son otorgados a personas naturales o jurídicas que posean ventas anuales menor o igual a 100.000,00, mismo que es destinado a financiar actividades de producción o comercialización a pequeña escala. Así mismo tenemos a la cuenta **Provisiones para Créditos Incobrables** con un valor de \$-132.127,02 equivalente a -11,75%, cuenta creada principalmente para cubrir los valores de los créditos adeudados que aún no han sido cancelados, lo que representa un riesgo para la entidad. Estas provisiones son establecidas por la normativa de clasificación de activos de riesgo emitida por la Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

La cuenta **Fondos Disponibles**, posee los recursos que tienen alta liquidez para la realización diaria de las operaciones, cuenta con un valor de \$ 154.927,63 que representa el 11,30%, mismo que está conformado mayormente por la cuenta de **Bancos y Otras Instituciones Financieras** con un valor de \$ 140.393,87 reflejando el 90,62% poniendo en conocimiento que el dinero de la cooperativa lo mantienen en cuentas bancarias, lo que es beneficioso, por lo tanto, el dinero se mantiene seguro.

Las **Cuentas por Cobrar** registra los valores de cobro inmediato que son provenientes de las actividades operativas de la cooperativa, comprende principalmente los intereses generados por el cobro de la cartera de crédito de consumo prioritario, cartera de crédito para la microempresa y pagos por cuenta de socios. Posee un valor de \$34.865,28 representando el 2,54% del total de los Activos, está representada significativamente por las **Cuentas por Cobrar Varias** con el valor de

\$35.166,44 equivalente al 100,86%, estos son los valores pendientes de cobro por la venta de bienes y acciones; los **Intereses por Cobrar de Cartera de Créditos**, registra los intereses devengados que son originados por las líneas de crédito de la entidad, además el que existan gran cantidad de dinero por cobrar representa una debilidad para la cooperativa porque el valor reflejado en el estado financiero no es un valor líquido que pueda ser usado. El grupo de **Otros Activos** corresponde a los activos adicionales que posee la entidad, tiene un valor de \$ 15.870,26 equivalente al 1,16%. Su cuenta más representativa es los **Gastos Diferidos** con un valor de \$14.112,02 que refleja el 88,92% el cual corresponde a los gastos que han sido pagados con anterioridad, pero que aún no han sido utilizados en el periodo económico, es importante porque registra los desembolsos que son originados por programas de computación y gastos de adecuación; los **Gastos y pagos Anticipados** con un valor de \$2.960,00 representando el 18,65% estos son los gastos futuros de la cooperativa que fueron pagados por adelantado, pero que aún no son registrados en los gastos. La **Provisión para Otros Activos Irrecuperables** posee un valor de \$-2.960,00, que representa el -18,65%, la cual hace referencia a los bienes que son calculados basándose en el saldo de las cuentas por cobrar, dando como resultado un porcentaje que permitirá determinar la provisión en el caso de existir un riesgo crediticio.

Por último, tenemos la cuenta de **Propiedades y Equipo**, en esta se registra el equipo e instalaciones con el que la cooperativa funciona diariamente. Dentro de esta tenemos al **Equipo de Computación** como subcuenta más representativa con un valor de \$ 23.035,59 que refleja el 172,68%, los **Muebles y Enseres de Oficina** representan el 124,26% con un valor de \$ 16.576,63, que son los recursos indispensables para el manejo diario de la entidad.


Respecto a los **Pasivos** para el año 2021, representa un valor de \$ 951.144,52, que refleja el 69,34%, que son todas las obligaciones que ha contraído la entidad en el desarrollo de sus actividades. Como cuenta más relevante tenemos a las **Obligaciones con el Público** con un valor de \$ 49.907,20 equivalente al 61,96% del total de los pasivos, que corresponde a las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público; los **Depósitos a la Vista** reflejan el 63,90% con un valor de \$543.090,80 dando a conocer que en esta cuenta se registran mayores captaciones de dinero el mismo que debe estar disponible en el momento en que los socios lo requieran; **Depósitos a Plazo** este posee un 36,10% con un valor de \$306.816,40, el mismo que es beneficioso para la entidad, dando a conocer que posee mayor seguridad al momento de su colocación y recibir de igual manera intereses mayores. Seguido tenemos a las **Obligaciones Financieras** con el valor de

\$ 58.144,52, mismo que equivale al 4,25%. Estas son las obligaciones que se han contraído mediante la obtención de recursos que provienen de bancos, el cual es dado por un crédito obtenido con el Banco Desarrollo, financiamiento que permite que la cooperativa lo coloque en la Cartera de Crédito con el único fin de obtener mayores beneficios para la organización.

El **Patrimonio** es la participación dada por los socios de la entidad, representado con un valor de \$420.477,70 que refleja el 30,66%. Lo constituye principalmente la cuenta **Reservas** con él \$239.043,74 que representa el 17,43%, cuenta integrada por los Fondos Irrepartible de Reserva Legal, valor que es apartado y aprobado por la Asamblea General de Socios, los estatutos de la cooperativa y la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria Art. 50, correspondiéndole el 50% de la utilidad obtenida, dando paso al incremento del patrimonio y así utilizarlos para poder hacer frente a cualquier inconveniente que se puede presentar. **Capital Social** con un valor de \$144.722,43, representa el 10,55% valor correspondiente a las aportaciones pagadas por sus socios, mismo que son representados por certificados de aportación, lo que permite financiar e incrementar el patrimonio, que son fondos propios de la cooperativa. Por último, tenemos a los **Resultados** con un valor de \$36.431,53, que representa el 2,66% el cual corresponde a la utilidad obtenida al final del ejercicio fiscal.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS ANÁLISIS VERTICAL AL
ESTADO DE RESULTADOS PERIODO 2021**

Tabla 24 *Análisis Vertical al Estado de Resultados del año 2021*

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 EXPRESADO EN DÓLARES				
CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2021	% POR RUBRO	% POR GRUPO
5	INGRESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 241.897,46	100,00%	94,61%
5101	Depósitos	\$ 1.070,11	0,44%	0,42%
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$ 1.078,86	0,45%	0,42%
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$ 239.748,49	99,11%	93,77%
52	COMISIONES GANADAS	\$ 2.297,55	100,00%	0,90%
5290	Otras	\$ 2.297,55	100,00%	0,90%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 1.424,09	100,00%	0,56%
5404	Manejo y cobranzas	\$ 1.096,63	77,01%	0,43%
5490	Otros servicios	\$ 327,46	22,99%	0,13%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 5.688,38	100,00%	2,22%
5501	Utilidades en acciones y participaciones	\$ 5.688,38	100,00%	2,22%
56	OTROS INGRESOS	\$ 4.360,83	100,00%	1,71%
5604	Recuperaciones de activos financieros	\$ 4.241,15	97,26%	1,66%
5690	Otros	\$ 119,68	2,74%	0,05%
	TOTAL INGRESOS	\$ 255.668,31		100,00%
4	GASTOS			
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 61.197,00	100,00%	23,94%
4101	Obligaciones con el público	\$ 52.071,91	85,09%	20,37%
4103	Obligaciones financieras	\$ 9.125,09	14,91%	3,57%
44	PROVISIONES	\$ 22.918,50	100,00%	8,96%
4402	Cartera de créditos	\$ 6.641,70	28,98%	2,60%
4403	Cuentas por cobrar	\$ 13.316,80	58,11%	5,21%
4405	Otros activos	\$ 2.960,00	12,92%	1,16%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 119.898,96	100,00%	46,90%
4501	Gastos de personal	\$ 59.030,15	49,23%	23,09%
4502	Honorarios	\$ 12.839,20	10,71%	5,02%
4503	Servicios varios	\$ 23.974,52	20,00%	9,38%
4504	Impuestos, contribuciones y multas	\$ 13.068,94	10,90%	5,11%
4505	Depreciaciones	\$ 2.369,53	1,98%	0,93%
4506	Amortizaciones	\$ 3.144,27	2,62%	1,23%
4507	Otros gastos	\$ 5.472,35	4,56%	2,14%
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	\$ 1.857,65	100,00%	0,73%
4790	Otros	\$ 1.857,65	100,00%	0,73%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$ 17.204,59	100,00%	6,73%
4810	Participación a empleados	\$ 7.469,43	43,42%	2,92%
4815	Impuesto a la Renta	\$ 9.311,89	54,12%	3,64%
4890	Otros	\$ 423,27	2,46%	0,17%
	TOTAL GASTOS	\$ 223.076,70		87,25%
	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	\$ 32.591,61		12,75%

Nota: Se establece la estructura económica del año 2021 de la COAC Las Lagunas

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS
ESTRUCTURA ECONÓMICA AÑO 2021

Tabla 25 Estructura Económica del Estado de Resultados

Intereses y Descuentos Ganados \$241.897,46 94,61%	Intereses Causados \$61.197,00 23,94%
	Provisiones \$22.918,50 8,96%
Comisiones Ganadas \$2.297,55 0,90%	Gastos de Operación \$119.898,96 46,90%
Ingresos por Servicios \$1.424,09 0,56%	Otros Gastos y Pérdidas \$1.857,65 0,73%
Otros Ingresos Operacionales \$5.688,38 2,22%	Impuesto y Participación a Empleados \$17.204,59 6,73%
Otros Ingresos \$ 4.360,83 1,71%	Utilidad \$32.591,61 12,75%
TOTAL INGRESOS \$ 255.668,31 100%	TOTAL GASTOS \$ 255.668,31 100%

Nota: Análisis Vertical al Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas periodo 2021

Interpretación:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas año 2021, respecto a sus **Ingresos**, cuenta con un valor total de \$ 255.668,31 que corresponde a los incrementos en los beneficios económicos, producidos en el desarrollo de las actividades de intermediación financiera de la cooperativa en la colocación de créditos de consumo prioritario y microcréditos y de los diferentes servicios no financieros como: cobros de TV cable, Direc TV; cobro Yanbal, Esika, Avon, Belcorp; cobro de servicios básicos; pago del bono desarrollo humano; EERSSA; Herbalife. Dentro de esta se encuentra con mayor participación **Intereses y Descuentos Ganados**, representa un valor de \$241.897,46 que refleja el 94,61%, que corresponde a los ingresos que son generados por los recursos colocados bajo la modalidad de depósitos, intereses y descuentos de cartera de créditos principalmente de los créditos para la microempresa y de consumo prioritario; su cuenta más relevante es los *Intereses y descuentos de cartera de crédito* representada por el 99,11% con un valor de \$239.748,49 del grupo de Intereses y descuentos ganados, se encarga de registrar los

ingresos generados por los intereses de créditos de consumo prioritario y microcrédito otorgados, lo que favorece a la cooperativa dado que dispone del dinero necesario para seguir funcionando.


La cuenta **Otros Ingresos Operacionales** son provenientes de actividades operacionales que realiza la cooperativa, dentro de este se encuentra las utilidades en acciones y participaciones, este representa un valor de \$5.688,38 equivalente al 2,22%, esta cuenta es importante, ya que se obtiene ingresos de los excedentes lo cual beneficia a la cooperativa para fortalecer sus ingresos.

Los **Gastos** son aquellas reducciones que se dan en las ganancias económicas que ocurren durante el periodo contable de la entidad por su funcionalidad, para el año 2021 se obtuvo un valor de \$223.076,70, dentro de este grupo tenemos a la cuenta con mayor relevancia a los **Gastos de Operación**, que corresponde a los gastos relacionados con el desarrollo de las actividades de la cooperativa, representa un valor de \$119.898,96 que representa el 46,90%, esta cuenta posee mayor relevancia en los *Gastos de Personal* que representa un valor de \$59.030,15 con el 49,23%, que son los gastos originados por el pago de las remuneraciones, beneficios sociales, aportes al IESS y fondo de reserva IESS, según lo establece las leyes y reglamentos correspondientes; seguido tenemos los *Servicios Varios* representado por el 20% con un valor de \$23.974,52, corresponde a los gastos que la entidad debe incurrir para su funcionamiento; la cuenta **Intereses Causados** registra los valores que son devengados diariamente por los intereses en los que la cooperativa ha incurrido por hacer uso de los recursos captados por el público, el mismo que es representado por el valor de \$61.197,00 que corresponde al 23,94%. Las **Provisiones** son valores registrados con la finalidad de proteger los activos de la entidad, esta cuenta representa un valor de \$22.918,50 con el 8,96%. Es constituida por la entidad para la protección de sus activos según lo establecido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y bajo el cumplimiento de las disposiciones emitida por la Junta Política y Regulación Monetaria y Financiera. Además, cabe recalcar que estos gastos son necesarios para el desarrollo diario de las actividades operacionales de la cooperativa.

Finalmente, teniendo en cuenta que los ingresos y gastos obtenidos corresponde a \$255.668,31 y \$223.076,70 en el año 2021, reflejo una utilidad de \$32.591,61 equivalente al 12,75% lo que favorece a la cooperativa y permite que siga funcionando, dado que según lo establecido por la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria en su Art. 54.- Distribución de Utilidades y Excedentes: establece que en caso de generarse utilidades o excedente debe de distribuirse el 50% al incremento del Fondo Irrepartible de Reserva Legal, 5% como contribución a la Superintendencia, y el saldo se destinará a lo que resuélvala Asamblea General.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS
ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL PERIODO 2022

Tabla 26 *Análisis vertical del Balance General 2022 de la COAC Las Lagunas*

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS ANÁLISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 EXPRESADO EN DÓLARES				
CÓDIGO	Cuentas	AÑO 2022	% POR RUBRO	% POR GRUPO
1	ACTIVOS			
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 153.178,95	100,00%	9,67%
1101	Caja	\$ 32.343,36	21,11%	2,04%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 120.835,59	78,89%	7,63%
13	INVERSIONES	\$ 6.500,00	100,00%	0,41%
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados	\$ 6.500,00	100,00%	0,41%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 1.350.855,44	100,00%	85,28%
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 189.807,59	14,05%	11,98%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$ 1.230.514,31	91,09%	77,69%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 37.574,54	2,78%	2,37%
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$ 28.548,64	2,11%	1,80%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ -135.589,64	-10,04%	-8,56%
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 8.251,18	100,00%	0,52%
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$ 1.383,77	16,77%	0,09%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$ 13.587,78	164,68%	0,86%
1614	Pagos por cuenta de socios	\$ 4.547,23	55,11%	0,29%
1690	Cuentas por cobrar varias	\$ 31.993,91	387,75%	2,02%
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	\$ -43.261,51	-524,31%	-2,73%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO Y BIENES NO UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	\$ 15.280,00	100,00%	0,96%
1706	Bienes no utilizados por la institución	\$ 15.280,00	100,00%	0,96%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 16.160,84	100,00%	1,02%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 18.510,83	114,54%	1,17%
1806	Equipos de computación	\$ 26.483,15	163,87%	1,67%
1807	Unidades de transporte	\$ 3.973,21	24,59%	0,25%
1899	(Depreciación acumulada)	\$ -32.806,35	-203,00%	-2,07%
19	OTROS ACTIVOS	\$ 33.727,76	100,00%	2,13%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$ 25.088,18	74,38%	1,58%
1904	Gastos y pagos anticipados	\$ 2.530,00	7,50%	0,16%
1905	Gastos diferidos	\$ 8.947,69	26,53%	0,56%
1990	Otros	\$ 121,89	0,36%	0,01%
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	\$ -2.960,00	-8,78%	-0,19%
	TOTAL ACTIVO	\$ 1.583.954,17		100,00%
2	PASIVOS			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 1.022.451,89	100,00%	64,55%
2101	Depósitos a la vista	\$ 491.167,33	48,04%	31,01%
2103	Depósitos a plazo	\$ 531.284,56	51,96%	33,54%
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 46.507,27	100,00%	2,94%
2501	Intereses por pagar	\$ 22.548,92	48,48%	1,42%
2503	Obligaciones patronales	\$ 6.518,09	14,02%	0,41%
2504	Retenciones	\$ 5.445,29	11,71%	0,34%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$ 10.284,91	22,11%	0,65%
2506	Proveedores	\$ 319,50	0,69%	0,02%
2590	Cuentas por pagar varias	\$ 1.390,56	2,99%	0,09%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 8.333,48	100,00%	0,53%
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	\$ 8.333,48	100,00%	0,53%
	TOTAL PASIVOS	\$ 1.077.292,64		68,01%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2022	% POR RUBRO	% POR GRUPO
3	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 201.288,29	100,00%	12,71%
3103	Aportes de socios	\$ 201.288,29	100,00%	12,71%
33	RESERVAS	\$ 286.263,23	100,00%	18,07%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	\$ 286.263,23	100,00%	18,07%
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$ 280,00	100,00%	0,02%
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	\$ 280,00	100,00%	0,02%
36	RESULTADOS	\$ 18.830,01	100,00%	1,19%
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	\$ 18.830,01	100,00%	1,19%
	TOTAL PATRIMONIO	\$ 506.661,53		31,99%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 1.583.954,17		100,00%

Nota: Se establece la estructura financiera del año 2022 de la COAC Las Lagunas

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS
ESTRUCTURA FINANCIERA DEL AÑO 2022

Tabla 27 Estructura Financiera del Balance General 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas

Fondos Disponibles \$153.178,95 9,67%	Obligaciones con el Público \$1.022.451,89 64,55%
Inversión \$6.500,00 0,41%	
Cartera de Créditos \$1.350.855,44 85,28%	Cuentas por Pagar \$46.507,27 2,94%
	Obligaciones Financieras \$8.333,48 0,53%
	TOTAL PASIVO \$1.077.292,64 68,01%
	Capital Social \$201.288,29 12,71%
Cuentas por Cobrar \$8.251,18 0,52%	Reservas \$286.263,23 18,07%
Bienes realizables, adjudicados por pago y bienes no utilizados por la entidad \$15.280,00 0,96%	Superávit por Valuaciones \$280,00 0,02%
Propiedades y Equipo \$16.160,84 1,02%	Resultados \$18.830,01 31,99%
Otros Activos \$33.727,76 2,13%	TOTAL PATRIMONIO \$506.661,53 31,99%
TOTAL ACTIVO \$1.583.954,17 100%	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO \$1.583.954,17 100%

Nota: Estado financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas 2022

Interpretación:

Al aplicar el análisis vertical al estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas del periodo 2022. Se determinó que la estructura financiera está constituida principalmente por los **Activos** que refleja el 100% con un valor de \$1.538.954,17, el mismo que representa los recursos económicos que posee la cooperativa la misma que se encarga de controlarlos, estos son el resultado de actividades relacionadas con anterioridad de las que en un futuro se espera obtener beneficios económicos. La cuenta con mayor participación dentro de este grupo es la **Cartera de Créditos**, representando el 85,28% con un valor de \$1.350.855,44, cuenta que registra los créditos que son ofertados por la entidad financiera; dando a conocer que la **Cartera de Microcrédito por Vencer** ha sido el crédito que mayor colocación ha tenido en el año, tiene como resultado un valor de \$1.230.514,31 representado por el 91,09%, el cual favorece a la cooperativa evidenciando que cumple con el fin por el cual fue creado que es la intermediación financiera en la colocación de créditos que son otorgados a personas naturales o jurídicas que posean ventas anuales menor o igual a 100.000,00, el cual es destinado a financiar actividades de producción o comercialización a pequeña escala. La cuenta **Provisiones para Créditos Incobrables** le corresponde un valor de \$-135.589,64 equivalente a -10,04%, cuenta creada principalmente para cubrir los valores de los créditos adeudados que aún no han sido cancelados, lo que representa un riesgo, estas son establecidas por la normativa relacionada a la clasificación de activos de riesgo emitida por la Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera (JPRMF) y Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

Los **Fondos Disponibles**, en esta cuenta se registran los recursos que poseen alta liquidez, el mismo que son usadas para el funcionamiento diario de la cooperativa, tiene un valor de \$153.178,95, que representa el 9,67%. Constituido en su mayoría por la cuenta de **Bancos y Otras Instituciones Financieras** con un valor de \$120.835,59 con el 78,89% de participación, demostrando que el dinero se encuentra en cuentas bancarias, lo que es favorable para la cooperativa, manteniéndolo seguro y de esta forma no corre el riesgo de ser malversado.

Cuentas por Cobrar representan los cobros pendientes que son provenientes de las actividades operativas de la cooperativa, comprende principalmente los intereses generados por el cobro de la cartera de crédito de consumo prioritario, cartera de crédito para la microempresa y pagos por cuenta de socios, el cual ha obtenido un valor de \$8.251,18 que representa el 0,52%. Cuenta que se encuentra concentrada en las **Cuentas por Cobrar Varias** con el valor de

\$31.993,91, equivalente al 387,75%, la misma que corresponde a los valores pendientes de cobro por la venta de bienes y acciones. Los **Intereses por Cobrar de Cartera de Créditos**, representa el 164,68% de participación con el valor de \$13.587,78, cuenta que registra los intereses que se dan por las líneas de crédito de la cooperativa. Cabe recalcar que el existir mayores préstamos colocados y por ende por cobrar no es beneficioso para la cooperativa, debido a que el dinero que se refleja en el estado financiero, no es con el que se dispone. Los **Otros Activos** representan los activos adicionales que posee la cooperativa, para el año 2021 este posee un valor de \$33.727,76, equivalente al 2,13%. Dentro de esta tenemos como cuenta más relevante a los **Gastos Diferidos**, con un valor de \$8.947,69, que refleja el 26,53%, mismo que corresponde a los gastos que son pagados con anterioridad, pero que aún no han sido utilizados. Además, el tener este tipo de gastos es importante para la entidad, dado que en esta cuenta se registran los desembolsos producidos por los programas de computación y adecuación; respecto a la cuenta **Gastos y Pagos Anticipados** dispone de un valor de \$ 2.530,00 con el 7,50% de participación, en esta se coloca los gastos futuros de la cooperativa que fueron pagados por adelantado, pero no son registrados en los gastos. La **Provisión para Otros Activos Irrecuperables** tiene un valor de \$-2.960,00, que representa el -18,65%, que hace referencia a los bienes que son calculados basándose en el saldo de las cuentas por cobrar, dando como resultado un porcentaje optimo que permita determinar la provisión en el caso de existir un riesgo crediticio.

Finalmente, tenemos a la cuenta **Propiedades y Equipo**, registra los equipos computarizados e infraestructura necesarios para el funcionamiento de la cooperativa, en donde el **Equipo de Computación** posee mayor participación con un valor de \$26.483,15 que refleja el 163,87%, y los **Muebles y Enseres de Oficina** que representan el 114,54% con un valor de \$18.510,83, que son los recursos necesarios para el funcionamiento de la cooperativa.


Los **Pasivos** para el periodo 2022 representa un valor total de \$1.077.292,64 que refleja el 68,01%, corresponde a las obligaciones contraídas por parte de la cooperativa en el desarrollo de sus funciones. La cuenta con mayor participación es **Obligaciones con el Público**, con un valor de \$1.022.451,89, equivalente al 64,55% del total de los pasivos, corresponde a las obligaciones originadas por la captación de recursos del público. Está conformado por los **Depósitos a plazo** con un 51,96% con un valor de \$531.284,56 dando a conocer que es una de las cuentas con mayor captación de dinero que tiene la cooperativa, además posee mayor seguridad al momento de realizar las colocaciones y a su vez genera mayores intereses lo que es beneficioso; y los **Depósitos a la**

Vista le corresponde el 48,04% con un valor de \$491.167,33, registra el dinero que es captado mediante depósito de ahorro y de cuenta básica dinero que generalmente debe estar disponible en el momento en que los socios o clientes lo requieran. Las **Obligaciones Financieras** con un valor de \$ 8.333,48, son las obligaciones contraídas por la cooperativa con otras instituciones financieras como bancos, por lo tanto, la cooperativa ha adquirido un crédito por parte del Banco Desarrollo, el cual es colocado en la Cartera de Crédito permitiendo otorgar más préstamos con el fin de obtener mayores beneficios económicos.

El **Patrimonio** es la participación dada por los socios de la entidad, representa un valor de \$506.661,53 con el 31,99%. Conformado en su mayoría por las **Reservas** con un valor de \$286.263,23 con el 18,07%, constituida por los Fondos Irrepartible de Reserva Legal, valor que es apartado según lo establece la Ley de Economía Popular y Solidaria Art. 50 y el estatuto de la cooperativa y aprobado por la Asamblea General de Socios. Le corresponde el 50% de la utilidad, permitiendo el incrementar el patrimonio, el cual es favorable dado que ayuda hacer frente a cualquier inconveniente que se puede presentar en el futuro. El **Capital Social** representa el 12,71% con un valor de \$201.288,29, correspondiente a las aportaciones pagadas por sus socios, mismo que son representados por certificados de aportación, es importante porque permite financiar e incrementar el patrimonio, por último, tenemos a los **Resultados** con un valor de \$18.830,01 que refleja el 1,19% corresponde a la utilidad obtenida al final del periodo fiscal.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS
ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS PERIODO 2022

Tabla 28 *Análisis Vertical al Estado de Resultados del año 2022*

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 EXPRESADO EN DÓLARES				
CÓDIGO	Cuentas	AÑO 2022	% POR RUBRO	% POR GRUPO
5	INGRESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 237.168,65	100,00%	91,94%
5101	Depósitos	\$ 2.097,21	0,88%	0,81%
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$ 1.763,28	0,74%	0,68%
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$ 233.308,16	98,37%	90,44%
52	COMISIONES GANADAS	\$ 3.549,53	100,00%	1,38%
5290	Otras	\$ 3.549,53	100,00%	1,38%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 2.303,16	100,00%	0,89%
5404	Manejo y cobranzas	\$ 2.048,72	88,95%	0,79%
5490	Otros servicios	\$ 254,44	11,05%	0,10%
56	OTROS INGRESOS	\$ 14.935,51	100,00%	5,79%
5604	Recuperaciones de activos financieros	\$ 12.060,33	80,75%	4,68%
5690	Otros	\$ 2.875,18	19,25%	1,11%
TOTAL INGRESOS		\$ 257.956,85		100,00%
4	GASTOS			
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 52.764,88	100,00%	20,45%
4101	Obligaciones con el público	\$ 49.010,68	92,89%	19,00%
4103	Obligaciones financieras	\$ 3.754,20	7,11%	1,46%
44	PROVISIONES	\$ 27.684,97	100,00%	10,73%
4402	Cartera de créditos	\$ 3.462,62	12,51%	1,34%
4403	Cuentas por cobrar	\$ 24.222,35	87,49%	9,39%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 147.462,63	100,00%	57,17%
4501	Gastos de personal	\$ 65.615,45	44,50%	25,44%
4502	Honorarios	\$ 16.261,59	11,03%	6,30%
4503	Servicios varios	\$ 23.840,57	16,17%	9,24%
4504	Impuestos, contribuciones y multas	\$ 20.689,72	14,03%	8,02%
4505	Depreciaciones	\$ 2.560,76	1,74%	0,99%
4506	Amortizaciones	\$ 5.414,33	3,67%	2,10%
4507	Otros gastos	\$ 13.080,21	8,87%	5,07%
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	\$ 1.274,30	100,00%	0,49%
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	\$ 1.274,30	100,00%	0,49%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$ 9.940,06	100,00%	3,85%
4810	Participación a empleados	\$ 4.315,51	43,42%	1,67%
4815	Impuesto a la Renta	\$ 5.380,01	54,12%	2,09%
4890	Otros	\$ 244,54	2,46%	0,09%
TOTAL GASTOS		\$ 239.126,84		92,70%
UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO		\$ 18.830,01		7,30%

Nota: Se establece la estructura económica del año 2022 de la COAC Las Lagunas

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS
ESTRUCTURA ECONÓMICA AÑO 2022

Tabla 29 Estructura Económica del Estado de Resultados

Intereses y Descuentos Ganados \$237.168,65 91,94%	Intereses Causados \$52.764,88 20,45%
	Provisiones \$27.684,97 10,73%
	Gastos de Operación \$147.462,63 57,17%
Comisiones Ganadas \$3.549,53 1,38%	Otros Gastos y Pérdidas \$1.274,30 0,49%
Ingresos por Servicios \$2.303,16 0,89%	Impuesto y Participación a Empleados \$9.940,06 3,85%
Otros Ingresos \$14.935,51 5,79%	Utilidad \$18.830,01 7,30%
TOTAL INGRESOS \$257.956,85 100%	TOTAL GASTOS \$257.956,85 100%

Nota: Análisis Vertical al Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas periodo 2022

Interpretación:

Aplicado el análisis vertical en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas del periodo 2022, se determinó que su estructura económica se encuentra integrada por el total de **Ingresos** con un valor de \$ 257.956,85, cuenta que representa los aumentos en los beneficios económicos de la entidad que se originan a lo largo de las actividades operativas, como la intermediación financiera mediante la colocación de créditos de microcrédito y de consumo prioritario, y de los servicios no financieros como: cobros de TV cable, Direc TV; cobro Yanbal, Esika, Avon, Belcorp; cobro de servicios básicos; pago del bono desarrollo humano; EERSSA; Herbalife.. Posee como cuenta más representativa a **Intereses y Descuentos Ganados** con un valor de \$237.168,65 que refleja el 91,94% se encarga de registrar aquellos ingresos que son generados por los recursos colocado bajo la modalidad de depósitos, intereses y descuentos de cartera de créditos especialmente de los créditos para la microempresa y de consumo prioritario; la subcuenta más representativa es *Intereses y descuentos de cartera de crédito* equivalente a el 98,37% con un valor de \$233.308,16 del grupo de Intereses y descuentos ganados, se encarga de registrar los ingresos generados por los


intereses de créditos de consumo prioritario o microcrédito otorgados. Respecto a **Otros Ingresos** que son obtenidos por actividades ajenas a la operatividad principal de la entidad, posee un valor de \$ 14.935,51 con el 5,79%, lo que favorece a la entidad, dado que dispone de dinero necesario para solventar los gastos.

Los **Gastos** correspondientes al periodo 2022 representan un valor de \$239.126,84, corresponde a las disminuciones que se dan en los beneficios económicos en un periodo contable que se origina por los pagos en los que incurre la cooperativa por las actividades que realiza diariamente. Tiene como cuenta más significativa los **Gastos de Operación** con un valor de \$147.462,63 que refleja el 57,17%, son aquellos gastos en los que la cooperativa incurre para el desarrollo de las actividades diarias, la cuenta más relevante dentro de este grupo son los **Gastos de Personal** que refleja el 44,50% con un valor de \$65.615,45, representa los gastos por el pago de las remuneraciones, beneficios sociales, aportes al IESS y fondo de reserva IESS, según lo establecido en la ley y reglamento; respecto a la cuenta **Intereses Causados** refleja el 20,45% con un valor de \$52.764,88, que corresponde a los valores que la entidad devenga diariamente por la utilización de los recursos obtenidos por el público. La cuenta **Provisiones**, corresponde a los valores registrados con la finalidad de proteger los activos que posee la cooperativa, representa un valor de \$27.684,97 con el 10,73%. Esta es constituida según lo establecido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, dando cumplimiento a las disposiciones emitida por la Junta Política y Regulación Monetaria y Financiera. Por lo tanto, los gastos operacionales son indispensables para el funcionamiento de la entidad financiera.

Finalmente, considerando que los ingresos y gastos obtenidos en el año 2022 corresponde a \$257.956,85 y \$239.126,84, reflejando una utilidad de \$18.830,01 con el 7,30%, lo que permite el funcionamiento de la cooperativa, además esta es distribuida según lo establecido por la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria en su Art. 54.- Distribución de Utilidades y Excedentes: establece que en caso de generarse utilidades o excedente debe de distribuirse el 50% al incremento del Fondo Irrepartible de Reserva Legal, 5% como contribución a la Superintendencia, y el saldo se destinará a lo que resuélvala Asamblea General.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS
ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL PERIODOS 2021 – 2022

Tabla 30 *Análisis Horizontal Balance General periodos 2021 – 2022*

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL PERIODOS 2021 – 2022 EXPRESADO EN DÓLARES						
CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
1	ACTIVOS					
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 153.178,95	\$ 154.927,63	-1.748,68	-1,13%	0,99
1101	Caja	\$ 32.343,36	\$ 14.533,76	17.809,60	122,54%	2,23
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 120.835,59	\$ 140.393,87	-19.558,28	-13,93%	0,86
13	INVERSIONES	\$ 6.500,00	\$ 12.750,00	-6.250,00	-49,02%	0,51
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados	\$ 6.500,00	\$ 12.750,00	-6.250,00	-49,02%	0,51
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 1.350.855,44	\$ 1.124.589,21	226.266,23	20,12%	1,20
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario	\$ 189.807,59	\$ 2.052,85	187.754,74	9146,05%	92,46
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$ 1.230.514,31	\$ 1.186.182,58	44.331,73	3,74%	1,04
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 37.574,54	\$ 45.926,23	-8.351,69	-18,19%	0,82
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$ 28.548,64	\$ 22.554,57	5.994,07	26,58%	1,27
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ -135.589,64	\$ -132.127,02	-3.462,62	2,62%	1,03
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 8.251,18	\$ 34.865,28	-26.614,10	-76,33%	0,24
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$ 1.383,77	\$ 1.078,86	304,91	28,26%	1,28
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$ 13.587,78	\$ 12.924,73	663,05	5,13%	1,05
1614	Pagos por cuenta de socios	\$ 4.547,23	\$ 4.734,41	-187,18	-3,95%	0,96
1690	Cuentas por cobrar varias	\$ 31.993,91	\$ 35.166,44	-3.172,53	-9,02%	0,91
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	\$ -43.261,51	\$ -19.039,16	-24.222,35	127,22%	2,27
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO Y BIENES NO UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	\$ 15.280,00	\$ 15.280,00	0,00	0,00%	0,00
1706	Bienes no utilizados por la institución	\$ 15.280,00	\$ 15.280,00	0,00	0,00%	0,00
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 16.160,84	\$ 13.339,84	2.821,00	21,15%	1,21
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 18.510,83	\$ 16.576,63	1.934,20	11,67%	1,12
1806	Equipos de computación	\$ 26.483,15	\$ 23.035,59	3.447,56	14,97%	1,15
1807	Unidades de transporte	\$ 3.973,21	\$ 3.973,21	0,00	0,00%	0,00
1899	(Depreciación acumulada)	\$ -32.806,35	\$ -30.245,59	-2.560,76	8,47%	1,08
19	OTROS ACTIVOS	\$ 33.727,76	\$ 15.870,26	17.857,50	112,52%	2,13
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$ 25.088,18	\$ 1.750,00	23.338,18	1333,61%	14,34
1904	Gastos y pagos anticipados	\$ 2.530,00	\$ 2.960,00	-430,00	-14,53%	0,85
1905	Gastos diferidos	\$ 8.947,69	\$ 14.112,02	-5.164,33	-36,60%	0,63
1990	Otros	\$ 121,89	\$ 8,24	113,65	1379,25%	14,79
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	\$ -2.960,00	\$ -2.960,00	0,00	0,00%	0,00
	TOTAL ACTIVO	\$ 1.583.954,17	\$ 1.371.622,22	212.331,95	15,48%	1,15



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS
ANÁLISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL
PERIODOS 2021 – 2022
EXPRESADO EN DÓLARES

CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
2	PASIVOS					
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 1.022.451,89	\$ 849.907,20	172.544,69	20,30%	1,20
2101	Depósitos a la vista	\$ 491.167,33	\$ 543.090,80	-51.923,47	-9,56%	0,90
2103	Depósitos a plazo	\$ 531.284,56	\$ 306.816,40	224.468,16	73,16%	1,73
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 46.507,27	\$ 42.903,76	3.603,51	8,40%	1,08
2501	Intereses por pagar	\$ 22.548,92	\$ 8.212,78	14.336,14	174,56%	2,75
2503	Obligaciones patronales	\$ 6.518,09	\$ 9.811,87	-3.293,78	-33,57%	0,66
2504	Retenciones	\$ 5.445,29	\$ 8.944,01	-3.498,72	-39,12%	0,61
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$ 10.284,91	\$ 13.869,39	-3.584,48	-25,84%	0,74
2506	Proveedores	\$ 319,50	\$ 0,00	319,50	100,00%	1,00
2590	Cuentas por pagar varias	\$ 1.390,56	\$ 2.065,71	-675,15	-32,68%	0,67
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 8.333,48	\$ 58.333,56	-50.000,08	-85,71%	0,14
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	\$ 8.333,48	\$ 58.333,56	-50.000,08	-85,71%	0,14
	TOTAL PASIVOS	\$ 1.077.292,64	\$ 951.144,52	126.148,12	13,26%	1,13
3	PATRIMONIO					
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 201.288,29	\$ 144.722,43	56.565,86	39,09%	1,39
3103	Aportes de socios	\$ 201.288,29	\$ 144.722,43	56.565,86	39,09%	1,39
33	RESERVAS	\$ 286.263,23	\$ 239.043,74	47.219,49	19,75%	1,20
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	\$ 286.263,23	\$ 239.043,74	47.219,49	19,75%	1,20
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$ 280,00	\$ 280,00	0,00	0,00%	0,00
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	\$ 280,00	\$ 280,00	0,00	0,00%	0,00
36	RESULTADOS	\$ 18.830,01	\$ 36.431,53	-17.601,52	-48,31%	0,52
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	\$ 0,00	\$ 3.839,92	-3.839,92	-100,00%	0,00
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	\$ 18.830,01	\$ 32.591,61	-13.761,60	-42,22%	0,58
	TOTAL PATRIMONIO	\$ 506.661,53	\$ 420.477,70	86.183,83	20,50%	1,20
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 1.583.954,17	\$ 1.371.622,22	212.331,95	15,48%	1,15

Nota: Se establece la estructura económica de los periodos 2021 – 2022 de la COAC Las Lagunas

Interpretación:

Con la realización del Análisis Horizontal a las cuentas del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas a los periodos 2021 – 2022, permitió observar con facilidad las variaciones en aumentos y disminuciones originadas de un periodo a otro. Por lo que se determinó que los **Activos** al año 2022 han tenido un incremento de \$212.331,95, con una variación relativa de 15,48% y con una razón de 1,15 veces, la cual se ve reflejada en la cuenta de **Cartera de Créditos** donde representa un aumento de \$226.266,23 con una variación relativa de 20,12% y con una razón de 1,20. Especialmente en la **Cartera de Crédito de Consumo Prioritario**, que corresponde a los créditos que son otorgados a personas naturales o bajo relación de dependencia el cual es destinado a la compra de bienes y servicios que no están relacionadas con actividades productivas o de comercialización. Esta subcuenta en el año 2021 obtuvo un valor

de \$2.052,85 y para el año 2022 un valor de \$189.807,59, dando a conocer un incremento en \$187.754,74. Al igual que la **Cartera de Microcrédito por Vencer** que corresponde a los créditos que son otorgados a personas naturales o jurídicas que registre ventas menores o iguales a \$100.000,00 anuales con la finalidad de financiar actividades productivas o de comercialización a pequeña escala, en el año 2021 represento un valor de \$1.186.182,58 y para el 2022 un valor de \$1.230.514,31 teniendo un incremento de \$44.331,73. Lo que es beneficioso para la cooperativa, dado que ha aumentado la colocación en sus dos líneas de crédito de un periodo a otro, y a su vez los intereses que son los principales ingresos de la cooperativa.

En el grupo **Fondos Disponibles** se encontró una disminución de \$-1.748,68 con un valor relativo de -1,13% y una razón de 0,99 veces de movimiento respecto al 2021, el cual se da como resultado de la disminución en *Bancos y Otras Instituciones Financieras* con un valor de \$-19.558,28 equivalente al -13,93%, que corresponde a los saldos de las cuentas corrientes y otros depósitos constituidos por la entidad en bancos y en otras entidades del sector financiero popular y solidario.

Las **Cuentas por Cobrar** durante el año 2022 obtuvo una disminución de \$-26.614,10 con una variación de -76,33% y una razón de 0,24 veces de movimiento con respecto al año 2021. El cual es generado por *Pagos por Cuentas de Socios* con un valor de \$-187,18 con una variación de -3,95% y una razón de 0,96 veces, que registra la recuperación de los valores pagados por la entidad por cuenta de sus socios o clientes; y *Cuentas por Cobrar Varias* con un valor de \$-3.172,53 con una variación de -9,02% y una razón de 0,91 veces, se encarga de registrar los valores pendientes de cobro a la REFSE (Red de Entidades Financieras Equitativas) por concepto de venta de bienes.

La cuenta **Propiedad y Equipo**, representa un incremento de \$2.821,00 con una variación de 21,15% y una razón de 1,21 veces, debido a un aumento en el año 2022 en la subcuenta *Muebles, enseres y equipos de oficina* en \$18.510,83; y los *Equipos de computación* a \$26.483,15, evidenciando que la cooperativa ha adquirido muebles de oficina, equipos de oficina y equipos de computación, es decir, recursos para brindar un mejor servicio a sus socios y clientes lo que es importante para atraer a más público.

Con respecto a los **Pasivos**, esté del año 2021 - 2022 han aumentado en \$126.148,12 con una variación relativa de 13,26% y con una razón de 1,13 veces de movimiento, que son reflejadas principalmente en la cuenta **Obligaciones con el Público** que para el año 2022 obtuvo un valor de \$1.022.451,89 con una variación relativa de 20,30% y una razón de 1,20 veces, el mismo que es


ocasionado por el crecimiento de la captación de dinero de los *Depósitos a Plazo* con un valor de \$ 224.468,16 con una variación relativa de 73,16% y una razón de 1,73 de movimiento, que es como resultado de las obligaciones a cargo de la entidad que son derivadas de la captación de los recursos del público; y en las **Cuentas por Pagar** con un valor de \$ 3.603,51 con una variación relativa de 8,40% y una razón de 1,08 veces, dando a conocer que la cooperativa no ha realizado el pago de las obligaciones contraídas con terceros determinando así que la subcuenta con mayor aumento dentro de este grupo son los *Intereses por Pagar* con un valor de \$14.336,14 con una variación de 174,56% y una razón de 2,75 veces, además estas cuentas son necesarias para que la cooperativa cumpla su función de intermediaria financiera, debido a que con los depósitos adquiridos por el público la cooperativa establece créditos que posteriormente son ofertados.

El **Patrimonio** para el año 2022 ha obtenido un incremento de \$86.183,83, con una variación relativa de 20,50% y una razón de 1,20 veces más que el periodo anterior. El cual es dado por el **Capital Social** que para el año 2022 ha aumentado a \$56.565,86 con una variación de 39,09% y una razón de 1,39 veces, evidenciando que la cooperativa ha obtenido nuevos socios lo que ocasiona que se incremente los certificados de aportación por los aportes de los mismos; y por las **Reservas** con un valor de \$ 47.219,49 equivalente al 19,75% y con una razón de 1,20 veces, el incremento en esta cuenta es importante, dado que fortalece al patrimonio de la cooperativa permitiéndole hacer frente a posibles inconvenientes que puedan presentarse en el futuro.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS

ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS PERIODOS 2021 – 2022

Tabla 31 *Análisis Horizontal Estado de Resultados 2021 – 2022*

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS PERIODOS 2021 – 2022 EXPRESADO EN DÓLARES								
CÓDIGO	CUENTAS	AÑO 2022	AÑO 2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN		
5	INGRESOS							
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 237.168,65	\$ 241.897,46	-4.728,81	-1,95%	0,98		
5101	Depósitos	\$ 2.097,21	\$ 1.070,11	1.027,10	95,98%	1,96		
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$ 1.763,28	\$ 1.078,86	684,42	63,44%	1,63		
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$ 233.308,16	\$ 239.748,49	-6.440,33	-2,69%	0,97		
52	COMISIONES GANADAS	\$ 3.549,53	\$ 2.297,55	1.251,98	54,49%	1,54		
5290	Otras	\$ 3.549,53	\$ 2.297,55	1.251,98	54,49%	1,54		
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 2.303,16	\$ 1.424,09	879,07	61,73%	1,62		
5404	Manejo y cobranzas	\$ 2.048,72	\$ 1.096,63	952,09	86,82%	1,87		
5490	Otros servicios	\$ 254,44	\$ 327,46	-73,02	-22,30%	0,78		
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 0,00	\$ 5.688,38	-5.688,38	-100,00%	0,00		
5501	Utilidades en acciones y participaciones	\$ 0,00	\$ 5.688,38	-5.688,38	-100,00%	0,00		
56	OTROS INGRESOS	\$ 14.935,51	\$ 4.360,83	10.574,68	242,49%	3,42		
5604	Recuperaciones de activos financieros	\$ 12.060,33	\$ 4.241,15	7.819,18	184,36%	2,84		
5690	Otros	\$ 2.875,18	\$ 119,68	2.755,50	2302,39%	24,02		
TOTAL INGRESOS		\$ 257.956,85	\$ 255.668,31	2.288,54	0,90%	1,01		
4	GASTOS							
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 52.764,88	\$ 61.197,00	-8.432,12	-13,78%	0,86		
4101	Obligaciones con el público	\$ 49.010,68	\$ 52.071,91	-3.061,23	-5,88%	0,94		
4103	Obligaciones financieras	\$ 3.754,20	\$ 9.125,09	-5.370,89	-58,86%	0,41		
44	PROVISIONES	\$ 27.684,97	\$ 22.918,50	4.766,47	20,80%	1,21		
4402	Cartera de créditos	\$ 3.462,62	\$ 6.641,70	-3.179,08	-47,87%	0,52		
4403	Cuentas por cobrar	\$ 24.222,35	\$ 13.316,80	10.905,55	81,89%	1,82		
4405	Otros activos	\$ 0,00	\$ 2.960,00	-2.960,00	-100,00%	0,00		
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 147.462,63	\$ 119.898,96	27.563,67	22,99%	1,23		
4501	Gastos de personal	\$ 65.615,45	\$ 59.030,15	6.585,30	11,16%	1,11		
4502	Honorarios	\$ 16.261,59	\$ 12.839,20	3.422,39	26,66%	1,27		
4503	Servicios varios	\$ 23.840,57	\$ 23.974,52	-133,95	-0,56%	0,99		
4504	Impuestos, contribuciones y multas	\$ 20.689,72	\$ 13.068,94	7.620,78	58,31%	1,58		
4505	Depreciaciones	\$ 2.560,76	\$ 2.369,53	191,23	8,07%	1,08		
4506	Amortizaciones	\$ 5.414,33	\$ 3.144,27	2.270,06	72,20%	1,72		
4507	Otros gastos	\$ 13.080,21	\$ 5.472,35	7.607,86	139,02%	2,39		
47	OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	\$ 1.274,30	\$ 1.857,65	-583,35	-31,40%	0,69		
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	\$ 1.274,30	\$ 0,00	1.274,30	100,00%	1,00		
4790	Otros	\$ 0,00	\$ 1.857,65	-1.857,65	-100,00%	0,00		
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$ 9.940,06	\$ 17.204,59	-7.264,53	-42,22%	0,58		
4810	Participación a empleados	\$ 4.315,51	\$ 7.469,43	-3.153,92	-42,22%	0,58		
4815	Impuesto a la Renta	\$ 5.380,01	\$ 9.311,89	-3.931,88	-42,22%	0,58		
4890	Otros	\$ 244,54	\$ 423,27	-178,73	-42,23%	0,58		
TOTAL GASTOS		\$ 239.126,84	\$ 223.076,70	16.050,14	7,19%	1,07		
UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO		\$ 18.830,01	\$ 32.591,61	-13.761,60	-42,22%	-0,06		

Nota: Se establece la estructura económica de los periodos 2021 – 2022

Interpretación:

Realizado el Análisis Horizontal al Estado de Resultados periodos 2021 – 2022, se llegó a determinar que los **Ingresos** han tenido en el año 2021 un valor de \$255.668,31 y en el 2022 un valor de \$257.956,85, dándose un incremento de \$2.288,54 con una variación relativa de 0,90% y con una razón de 1,01 veces de movimiento. El cual es dado por las **Comisiones Ganadas** que se incrementaron para el año 2022 a un valor de \$1.251,98 con una variación relativa de 54,49% y una razón de 1,54 veces, valor dado por los ingresos originados por las comisiones provenientes de otras instituciones como: Servipagos, recaudaciones EERSSA, Western Union, Saraguros Net y el Bono de Desarrollo Humano; los **Ingresos por Servicios** a un valor de \$ 879,07 con una variación relativa de 61,73% y una razón de 1,62 veces de movimiento, que corresponde a los ingresos que son percibidos por la cooperativa por manejo y cobranzas y otros servicios; y **Otros Ingresos** con un valor de \$ 10.574,68 con una variación de 242,49% y una razón de 3,42 veces, refleja los ingresos obtenidos por actividades ajenas al giro normal de la cooperativa como por el arrendamiento de los bienes de la entidad financiera a terceros o por concepto de recuperación de activos castigados; por otro lado, los **Intereses y Descuentos Ganados** para el periodo 2022 disminuyó un valor de \$ -4.728,81 con una variación de -1,95% y una razón de 0,98 veces, cuenta correspondiente a los ingresos generados por los créditos colocados, este grupo se incrementó por los *Depósitos* a un valor de \$ 1.027,10 equivalente a 95,98% y con una razón de 1,96 veces, y disminuyó en los *Intereses y Descuentos de Cartera de Crédito* a un valor de \$-6.440,33 con una variación relativa de -2,69% y una razón de 0,97 veces, además estos ingresos son indispensables para la cooperativa, porque ayuda a responder por los gastos que se originan a lo largo del desarrollo operacional de la cooperativa.

En lo que respecta a los **Gastos** del periodo 2021 al 2022 presenta un aumento significativo de \$16.050,14 con una variación relativa de 7,19% y una razón de 1,07 veces. Que corresponde principalmente al grupo de los **Gastos de Operación** que aumentaron a un valor de \$ 27.563,67 equivalente a 22,99% y con una razón de 1,23 veces, específicamente en las subcuentas *Gastos de Personal* que para el 2022 presenta un aumento de \$ 6.585,30 con una variación relativa de 11,16% y una razón de 1,11 veces, que refleja los valores pagados al personal por concepto de sueldos y otros beneficios que son establecidos por las leyes y reglamentos correspondientes; los *Honorarios* con un valor de \$ 3.422,39 equivalente a 26,66% y con una razón de 1,27 veces, que es como resultado de los pagos realizados a los consejos y directivos que por la función que desempeñan no

tienen relación de dependencia con la cooperativa y también se toman en cuenta en este grupo al pago a profesionales que presten sus servicios a la entidad financiera; y los *Impuestos, Contribuciones y Multas* con un valor de \$7.620,78 con una razón de 58,31% y una razón de 1,58 veces. Las **Provisiones** para el año 2022 se incrementó a un valor de \$4.766,47 equivalente a 20,80% y una razón de 1,21 veces, corresponde al valor de las provisiones constituidas por la cooperativa para la protección de los activos en especial al crecimiento de las en las cuentas por cobrar. Por otro lado, los **Intereses Causados** disminuyeron a un valor de \$-8.432,12 con una variación de -13,78% y una razón de 0,86 veces, que corresponde principalmente por las *Obligaciones con el Público* con un valor de \$-3.061,23 con una variación relativa de -5,88% y una razón de 0,94 veces, cuenta que se encarga de registrar los intereses que deben ser pagados de forma diaria en los que incurre la cooperativa por el uso de los recursos que son recibidos por los depósitos de ahorro; y las *Obligaciones Financiera* con el \$-5.370,89 equivalente a -58,86% y una razón de 0,41 veces de movimiento, correspondiente a los intereses caudados por los créditos que son recibidos de las entidades financieras del país y las del sector financiero público.

Evidenciando que la cooperativa ha obtenido mayores gastos en el desarrollo de sus actividades operativas, debido a que los Ingresos del año 2021 era de \$255.668,31 y los Gastos de \$223.076,70 y para el periodo 2022 de \$257.956,85 y de \$239.126,84 lo que ocasiona que se acerque al valor total de Ingresos dando como resultado una Utilidad de \$18.830,01 para el año 2022, lo que es baja en comparación al año 2021 que representaba un valor de \$32.591,61 existiendo una variación significativa de \$-13.761,60 con una variación negativa de -42,22% y una razón de -0,06 veces de movimiento.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS
APLICACIÓN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS ESTABLECIDOS POR LA
SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

1. Estructura y calidad del activo

Tabla 32 *Indicador de proporción de activos improductivos netos*

		<i>Activos Improductivos Netos</i>	
		<i>Total Activos</i>	
Estándar		$\leq 5\%$	
Activos Improductivos Netos			
Código	Detalle	2021	2022
1101	(+) Caja	14.533,76	32.343,36
1428	(+) Cartera de microcrédito que no devenga intereses	45.926,23	37.574,54
1452	(+) Cartera de microcrédito vencida	22.554,57	28.548,64
1499	(-) (Provisiones para créditos incobrables)	-132.127,02	-135.589,64
16	(+) Cuentas por cobrar	34.865,28	8.251,18
17	(+) Bienes realizables, adjudicados por pago y bienes no utilizados por la entidad	15.280,00	15.280,00
18	(+) Propiedades y equipo	13.339,84	16.160,84
19	(+) Otros activos	15.870,26	33.727,76
1901	(-) Inversiones en acciones y participaciones	1.750,00	25.088,18
TOTAL		28.492,92	11.208,50
Total Activos			
Código	Detalle	2021	2022
1	Activos	1.371.622,22	1.583.954,17
TOTAL		1.371.622,22	1.583.954,17
Indicador		2,08%	0,71%

Nota: Información tomada Estados Financieros COAC Las Lagunas

Interpretación:

Al aplicar este indicador, que representa la relación entre los Activos Improductivos Netos que corresponden a los activos que no poseen ningún tipo de renta financiera, es decir, que no generan ningún ingreso como: Caja, Cartera de microcrédito que no devenga intereses, Cartera de Microcrédito Vencida, Cuentas por Cobrar, Propiedades y Equipo entre otras; y el Total de Activos que representa los recursos que se encuentran disponibles y controladas por la cooperativa para el desarrollo de sus actividades, del cual espera obtener a futuro beneficios económicos. Se obtuvo como resultado para el año 2021 el 2,08%, a diferencia del año 2022, que representa el 0,71%, valor que se encuentra dentro del estándar establecido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria de $\leq 5\%$. Además del año 2021 al 2022 ha existido una variación del indicador de 1,37%, la obtención de un porcentaje bajo es favorable para la cooperativa demostrando así que

se está gestionado y manejado de forma correcta los recursos en activos productivos que ayuden en el rendimiento económico de la institución financiera.

Tabla 33 Proporción de los activos productivos netos

		<u>Activos Productivos</u>	
		<u>Total Activos</u>	
Estándar		>75%	
Activos Productivos			
Código	Detalle	2021	2022
1103	(+) Bancos y otras instituciones financieras	140.393,87	120.835,59
13	(+) Inversiones	12.750,00	6.500,00
1402	(+) Cartera de créditos de consumo prioritario	2.052,85	189.807,59
1404	(+) Cartera de microcrédito por vencer	1.186.182,58	1.230.514,31
1901	(+) Inversiones en acciones y participaciones	1.750,00	25.088,18
TOTAL		1.343.129,30	1.572.745,67
Total Activos			
Código	Detalle	2021	2022
1	Activos	1.371.622,22	1.583.954,17
TOTAL		1.371.622,22	1.583.954,17
Indicador		97,92%	99,29%

Nota: Información tomada Estados Financieros COAC Las Lagunas

Interpretación:

Aplicado el indicador de Proporción de los Activos Productivos Netos, que se encarga de medir la proporción de activos que son generadores de ingresos para la cooperativa, se determinó que la relación existente entre los Activos Productivos que corresponde aquellos activos que generan un valor adicional y el Total Activos, es de 97,92% y 99,29% respectivamente para los periodos 2021-2022 dando a conocer qué la entidad ha otorgado más créditos en el año 2022 mismo que representa un incremento de 1,37% en comparación con el 2021, superando así el estándar establecido por la SEPS de >75%. En ambos periodos los activos productivos reflejan la mayor parte del total de activos que posee la entidad, el cual es favorable para la cooperativa dado que demuestra que existe una mayor proporción de este tipo de activos que son manejados de forma efectiva, los mismos que son destinados de manera adecuada al momento de realizar la colocación de los créditos lo que le permitió obtener resultados beneficios en lo que respecta a su solidez financiera y rentabilidad.

Tabla 34 Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada

<i>Activos Productivos</i>			
<i>Pasivos con costo</i>			
Estándar		>75%	
Activos Productivos			
Código	Detalle	2021	2022
1103	(+) Bancos y otras instituciones financieras	140.393,87	120.835,59
13	(+) Inversiones	12.750,00	6.500,00
1402	(+) Cartera de créditos de consumo prioritario	2.052,85	189.807,59
1404	(+) Cartera de microcrédito por vencer	1.186.182,58	1.230.514,31
1901	(+) Inversiones en acciones y participaciones	1.750,00	25.088,18
TOTAL		1.343.129,30	1.572.745,67
Pasivo con Costo			
Código	Detalle	2021	2022
2101	(+) Depósitos a la vista	543.090,80	491.167,33
2103	(+) Depósitos a plazo	306.816,40	531.284,56
26	(+) Obligaciones financieras	58.333,56	8.333,48
TOTAL		849.907,20	1.022.451,89
Indicador		158,03%	153,82%

Nota: Información tomada Estados Financieros COAC Las Lagunas

Interpretación:

Con la aplicación del indicador de Utilización de los Pasivos con Costo en relación con la productividad generada se busca medir que tan eficiente resulta el utilizar los pasivos con costo como fuente de productividad, lo que permitió evidenciar que en el año 2021 se ha obtenido el 158,03% y para el año 2022 el 153,82%. Demostrando que en ambos años cumple con el estándar establecido de >75%, los resultados obtenidos son favorables para la cooperativa evidenciando que los pasivos con los que opera la cooperativa han sido utilizados y colocados eficientemente en los créditos que generan ingresos mediante los intereses favoreciendo de esta forma a la cooperativa.

2. Índices de morosidad

Tabla 35 Morosidad de la cartera total

<i>Cartera Improductiva</i>			
<i>Cartera Bruta</i>			
Estándar		≤ 5%	
Cartera Improductiva			
Código	Detalle	2021	2022
1428	(+) Cartera de microcrédito que no devenga intereses	45.926,23	37.574,54
1452	(+) Cartera de microcrédito vencida	22.554,57	28.548,64
TOTAL		68.480,80	66.123,18
Cartera Bruta			
Código	Detalle	2021	2022
14	(+) Cartera de créditos	1.124.589,21	1.350.855,44
1499	(-) (Provisiones para créditos incobrables)	-132.127,02	-135.589,64
TOTAL		992.462,19	1.215.265,80
Indicador		6,90%	5,44%

Nota: Información tomada Estados Financieros COAC Las Lagunas

Interpretación:

Este indicador se encarga de medir el porcentaje existente de la Cartera Improductiva frente al total de la Cartera, es decir, nos permite conocer el nivel de créditos que se encuentra en mora. Se determinó que la cooperativa para el año 2021 ha obtenido el 6,90% y para el año 2022 el 5,44%, poniendo en conocimiento que los recursos que se han otorgado no están siendo recuperados de forma eficaz, debido a que supera el estándar establecido de $\leq 5\%$. Esto perjudica a la cooperativa debido a que los créditos otorgados tienen morosidad, por ende, no regresan en el tiempo establecido, esto es como resultado de no controlar de manera adecuada el cumplimiento de las políticas de cobranza y crédito, dado que no toman en cuenta medidas de prevención como: dar seguimiento a las personas que se les otorgara el crédito, realizar visitas a los clientes deudores, realizar notificaciones e informar a los garantes, por lo tanto, se sugiere tener en cuenta los porcentajes obtenidos y revisar las políticas que posee la entidad para agilizar el retorno de los créditos colocados.

Tabla 36 Morosidad cartera microcrédito

<i>Cartera Improductiva Microcrédito</i>			
<i>Cartera Bruta Microcrédito</i>			
Estándar		$\leq 5\%$	
Cartera Improductiva Microcrédito			
Código	Detalle	2021	2022
1428	(+) Cartera de microcrédito que no devenga intereses	45.926,23	37.574,54
1452	(+) Cartera de microcrédito vencida	22.554,57	28.548,64
TOTAL		68.480,80	66.123,18
Cartera Bruta Microcrédito			
Código	Detalle	2021	2022
1404	(+) Cartera de microcrédito por vencer	1.186.182,58	1.230.514,31
1428	(+) Cartera de microcrédito que no devenga intereses	45.926,23	37.574,54
1452	(+) Cartera de microcrédito vencida	22.554,57	28.548,64
TOTAL		1.232.108,81	1.268.088,85
Indicador		5,56%	5,21%

Nota: Información tomada Estados Financieros COAC Las Lagunas

Interpretación:

El indicador de Morosidad de Cartera Microcrédito se encarga de medir el incumplimiento o el retraso en los pagos de los créditos de microcréditos otorgados por la cooperativa, por lo que al aplicarlo se determinó para el periodo 2021 el 5,56% y para el 2022 el 5,21%, sobrepasando el estándar establecido por la SEPS de $\leq 5\%$. Esto pone en conocimiento que la entidad tiene dificultades en lo que respecta a la recuperación de la cartera de microcrédito, el cual se da principalmente a la falta de control al momento de otorgar el crédito y a no tener las precauciones

necesarias para la recuperación del mismo. Por lo tanto, la cooperativa debería establecer medidas que ayuden a dar seguimiento y énfasis a la recuperación de la cartera de forma ágil.

3. Cobertura de provisiones para cartera improductiva

Tabla 37 Cobertura de la cartera problemática

<i>Provisiones de cartera de crédito</i>			
<i>Cartera improductiva bruta</i>			
Estándar		$\geq 100\%$	
Provisiones de Cartera de Crédito			
Código	Detalle	2021	2022
1499	(+) (Provisiones para créditos incobrables)	132.127,02	135.589,64
TOTAL		132.127,02	135.589,64
Cartera Improductiva Bruta			
Código	Detalle	2021	2022
1428	(+) Cartera de microcrédito que no devenga intereses	45.926,23	37.574,54
1452	(+) Cartera de microcrédito vencida	22.554,57	28.548,64
TOTAL		68.480,80	66.123,18
Indicador		192,94%	205,06%

Nota: Información tomada Estados Financieros COAC Las Lagunas

Interpretación:

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas, al aplicar el indicador de Cobertura de la Cartera Problemática el cual mide el grado de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa, se obtuvo que para el año 2021 posee el 192,94% y en el 2022 el 205,06%, en ambos periodos el indicador cumple con el estándar establecido de $\geq 100\%$. Esto es favorable para la cooperativa dado que demuestra que no presenta ningún riesgo frente a las pérdidas de la cartera de crédito, además se encarga de minimizar riesgos y a su vez estos son respaldados adecuadamente.

Tabla 38 Cobertura de cartera de microcrédito

<i>Provisiones de cartera de microcrédito</i>			
<i>Cartera improductiva cartera de microcrédito</i>			
Estándar		$\geq 100\%$	
Provisiones de Cartera de Microcrédito			
Código	Detalle	2021	2022
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	95.344,99	101.178,31
TOTAL		95.344,99	101.178,31
Cartera Improductiva Cartera de Microcrédito			
Código	Detalle	2021	2022
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	45.926,23	37.574,54
1452	Cartera de microcrédito vencida	22.554,57	28.548,64
TOTAL		68.480,80	66.123,18
Indicador		139,23%	153,01%

Nota: Información tomada Estados Financieros COAC Las Lagunas

Interpretación:

Con la aplicación del indicador de Cobertura de Cartera de Microcrédito, misma que se encarga de medir el nivel de protección que tiene la cooperativa sobre la incobrabilidad de la cartera de microcrédito, se determinó que la entidad en el año 2021 obtuvo el 139,23% y en el 2022 el 153,01%, además de un año al otro existió un incremento en el indicador de 13,78%. Ambos periodos cumplen con el estándar establecido, el cual favorece a la cooperativa demostrando que mantiene un buen nivel de protección mediante las provisiones contra pérdidas, por lo que se sugiere mantener un nivel óptimo de las provisiones, el cual tiene como único fin el proteger y ayudar amortizar los posibles riesgos inherentes de los créditos.

4. Eficiencia Microeconómica

Tabla 39 Eficiencia operativa

<i>Gastos de Operación Estimados</i>			
<i>Total Activo Promedio</i>			
Estándar		≤ 5%	
Gastos de Operación Estimados			
Código	Detalle	2021	2022
45	Gastos de operación	119.898,96	147.462,63
TOTAL		119.898,96	147.462,63
Total de Activo Promedio			
Código	Detalle	2021	2022
1	Activo	1.371.622,22	1.583.954,17
TOTAL		1.371.622,22	1.583.954,17
Indicador		8,74%	9,31%

Nota: Información tomada Estados Financieros COAC Las Lagunas

Interpretación:

Este indicador de Eficiencia Operativa, aplicado en la Cooperativa Las Lagunas, se encarga de representar la cantidad de gastos operativos que son utilizados para la administración de los activos. Por lo tanto, pone en conocimiento que para el año 2021 obtuvo un resultado de 8,74% y para el año 2022 el 9,31%, estos valores obtenidos en ambos periodos supera el estándar establecido por la SEPS de $\leq 5\%$ el cual para el año 2022 aumento en un 0,87%. Esto afecta a la cooperativa debido a que posee demasiados gastos de operación, es por ello que la entidad debería trabajar en la disminución de estos, para el cual podría establecer un presupuesto para que la cooperativa no sobrepase los gastos innecesariamente y esto no afecte a su rentabilidad.

Tabla 40 Grado de absorción del Margen Financiero neto

		<i>Gastos de Operación * 12/Mes</i>	
		<i>Margen Financiero Neto</i>	
Estándar		$\leq 75\%$	
Gastos de Operación			
Código	Detalle	2021	2022
45	Gastos de operación	119.898,96	147.462,63
TOTAL		119.898,96	147.462,63
Margen Financiero Neto			
Código	Detalle	2021	2022
51	(+) Intereses y descuentos ganados	241.897,46	237.168,65
41	(-) Intereses causados	-61.197,00	-52.764,88
=	Margen neto intereses	180.700,46	184.403,77
52	(+) Comisiones ganadas	2.297,55	3.549,53
54	(+) Ingresos por servicios	1.424,09	2.303,16
=	Margen bruto financiero	184.422,10	190.256,46
44	(-) Provisiones	-22.918,50	-27.684,97
=	Margen Neto Financiero	161.503,60	162.571,49
Indicador		74,24%	90,71%

Nota: Información tomada Estados Financieros COAC Las Lagunas

Interpretación:

Este indicador establece el nivel de absorción que tienen los ingresos operacionales en relación con los ingresos proveniente de la gestión operativa. Por lo tanto, una vez que se aplicó el indicador obtuvo que para el año 2021 refleja el 74,24% y para el año 2022 el 90,71%, el porcentaje del primer periodo cumple con el estándar, a diferencia del segundo que supera el estándar establecido de $\leq 75\%$. Además, se evidencia que en el año 2022 existe un incremento en los Gastos operacionales y en el Margen financiero neto, por lo que la cooperativa debería reducir costos porque, según el indicador, los ingresos que posee la cooperativa no son suficientes para que pueda solventar sus gastos. Por ende, es importante el analizar los efectos negativos que esto causa a la rentabilidad y tomar en consideración posibles estrategias que ayuden a gestionar de forma correcta los gastos y así mejorar la eficiencia financiera de la cooperativa.

Tabla 41 Eficiencia Administrativa de Personal

<i>Gastos de Personal Estimados</i>			
<i>Activo promedio</i>			
Estándar		$\leq 5\%$	
Gastos de Personal Estimados			
Código	Detalle	2021	2022
4501	Gastos de personal	59.030,15	65.615,45
TOTAL		59.030,15	65.615,45
Activo Promedio			
Código	Detalle	2021	2022
1	Activos	1.371.622,22	1.583.954,17
TOTAL		1.371.622,22	1.583.954,17
Indicador		4,30%	4,14%

Nota: Información tomada Estados Financieros COAC Las Lagunas

Interpretación:

Al aplicar el indicador de Eficiencia Administrativa de Personal, permite conocer la cantidad de recursos que son destinados al personal para la administración de los activos de la cooperativa, se ha determinado que en los periodos 2021 y 2022 se ha obtenido el 4,30% y 4,14%, existiendo una disminución de 0,16%, dando como resultado en ambos periodos se cumple con el estándar establecido de $\leq 5\%$. El cual es favorable para la entidad, permitiendo conocer que mantiene una constante eficiencia en la gestión del personal en relación con el activo promedio, dado que destina los recursos necesarios y cuenta con el personal adecuado e idóneo para el desarrollo de las actividades, mismo que es reflejado en el buen servicio que se les da a los socios de la entidad, además este indicador mientras más bajo sea es mejor.

5. Rentabilidad

Tabla 42 Rendimiento sobre Patrimonio – ROE

<i>(Ingresos – Gastos)</i>			
<i>((Patrimonio Total Promedio * 12)/mes)</i>			
Estándar		< 0 muy malo o $> 25\%$ muy bueno	
Ingresos - Gastos			
Código	Detalle	2021	2022
5	Ingresos	255.668,31	257.956,85
4	(-) Gastos	223.076,70	239.126,84
TOTAL		32.591,61	18.830,01
Patrimonio Total Promedio			
Código	Detalle	2021	2022
3	Patrimonio	420.477,70	506.661,53
TOTAL		420.477,70	506.661,53
Indicador		7,75%	3,72%

Nota: Información tomada Estados Financieros COAC Las Lagunas

Interpretación:

Mediante la aplicación del indicador de Rendimiento sobre el Patrimonio (ROE) el cual se encarga de medir el nivel de retorno que es generado por el patrimonio colocado por sus socios. Se determinó que para el año 2021 se obtuvo el 7,75% y en el 2022 el 3,72%, el mismo que ha tenido una disminución de un periodo a otro de 4,02%, sin embargo, no se encuentra dentro del estándar óptimo que es > 25%. Afectando a la cooperativa porque al tener un porcentaje bajo da a conocer que está teniendo una rentabilidad baja, y por ende las utilidades que genera con el uso del capital de los socios no son suficientes, por lo tanto, los ingresos no tienen un cambio notorio frente a los gastos.

Tabla 43 Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA

		$\frac{(Ingresos - Gastos)}{(Activo\ Total\ Promedio * 12)/mes}$	
Estándar		< 0 Muy Malo o > 3% Muy Bueno	
Ingresos - Gastos			
Código	Detalle	2021	2022
5	Ingresos	255.668,31	257.956,85
4	(-) Gastos	223.076,70	239.126,84
TOTAL		32.591,61	18.830,01
Activo Total Promedio			
Código	Detalle	2021	2022
1	Activo	1.371.622,22	1.583.954,17
TOTAL		1.371.622,22	1.583.954,17
Indicador		2,38%	1,19%

Nota: Información tomada Estados Financieros COAC Las Lagunas

Interpretación:

Con la aplicación del indicador del Rendimiento Operativo sobre Activo (ROA) el cual se encarga de medir la rentabilidad que genera los activos en lo que respecta al manejo de los recursos de la cooperativa. Se determinó que para el periodo 2021 se obtuvo el 2,38% y para el 2022 el 1,19%, dando a conocer una disminución de 1,19% del año 2021 al 2022, por lo tanto, no cumple con estándar de > 3%. Esto da a conocer que la cooperativa en el año 2021 reflejo una rentabilidad dado que la utilidad operativa fue mayor lo que permitió el obtener ingresos suficientes que ayuden a fortalecer el patrimonio, a diferencia del año 2022 que represento un valor bajo debido a que la utilidad frente a los activos no fue relevante, afectando a la cooperativa, el cual es causado por los activos presentes en el segundo periodo que no generaron los ingresos necesarios que ayuden a fortalecer el patrimonio de la cooperativa.

6. Intermediación Financiera

Tabla 44 Intermediación Financiera

<i>Cartera Bruta</i>			
<i>(Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo)</i>			
Estándar		> 80%	
Cartera Bruta			
Código	Detalle	2021	2022
14	(+) Cartera de créditos	1.124.589,21	1.350.855,44
1499	(-) (Provisiones para créditos incobrables)	-132.127,02	-135.589,64
TOTAL		992.462,19	1.215.265,80
Depósitos a la vista + Depósitos a plazo			
Código	Detalle	2021	2022
2101	(+) Depósitos a la vista	543.090,80	491.167,33
2103	(+) Depósitos a plazo	306.816,40	531.284,56
TOTAL		849.907,20	1.022.451,89
Indicador		116,77%	118,86%

Nota: Información tomada Estados Financieros COAC Las Lagunas

Interpretación:

El presente indicador de Intermediación Financiera permite conocer el nivel de retorno de los préstamos o créditos que son otorgados con relación a la cantidad de depósitos realizados, es decir, las captaciones y colocaciones de los créditos. Es por ello que al aplicarlo en la cooperativa dio como resultado para el año 2021 el 116,77% y para el 2022 el 118,86%, demostrando un incremento en relación con el año anterior de 2,09% estando dentro del estándar de > 80%, el cual favorece a la entidad dando a conocer que la colocación y captación de recursos es óptimo, dado que los recursos captados ya sea mediante los depósitos a la vista o a plazo son colocados en créditos que posteriormente son ofertados obteniendo de este modo liquidez y beneficiando a la entidad con la generación de mayores intereses que aportan el aumento de los ingresos.

7. Eficiencia Financiera

Tabla 45 Margen Intermediación Estimado/ Patrimonio Promedio

<i>Margen de Intermediación Estimados</i>			
<i>Patrimonio Promedio</i>			
Estándar		$\geq 80\%$	
Margen de Intermediación Estimado			
Código	Detalle	2021	2022
51	(+) intereses y descuentos ganados	241.897,46	237.168,65
41	(+) intereses causados	61.197,00	52.764,88
=	Margen neto de intereses	303.094,46	289.933,53
52	(+) Comisiones ganadas	2.297,55	3.549,53
54	(+) Ingresos por servicios	1.424,09	2.303,16
=	Margen bruto financiero	306.816,10	295.786,22
44	(-) Provisiones	22.918,50	27.684,97
=	Margen neto financiero	283.897,60	268.101,25
45	(-1) gastos de operación	119.898,96	147.462,63
=	Margen de intermediación	163.998,64	120.638,62
Patrimonio Promedio			
Código	Detalle	2021	2022
3	Patrimonio	420.477,70	506.661,53
TOTAL		420.477,70	506.661,53
Indicador		39,00%	23,81%

Nota: Información tomada Estados Financieros COAC Las Lagunas

Interpretación:

Aplicado el presente indicador, misma que se encarga de medir la rentabilidad en la gestión operativa con relación al patrimonio, se ha llegado a obtener como resultado el 39% para el año 2021 y el 23,81% para el año 2022, estos porcentajes refleja que se encuentra la cooperativa por debajo del estándar establecido de $\geq 80\%$, con una disminución de 15,19% de un periodo a otro. Demostrando que el margen de intermediación no es la adecuada afectando a la rentabilidad de la entidad, por lo tanto, da a conocer que las ganancias obtenidas por la colocación de préstamos, no son adecuadas frente al patrimonio de la cooperativa. Por lo tanto, se sugiere a la cooperativa aplicar estrategias que ayuden a identificar las áreas que deben ser mejoradas para que de esta manera la intermediación sea más eficiente y rentable.

Tabla 46 Margen Intermediación Estimado / Activo Promedio

<i>Margen de Intermediación Estimados</i>			
<i>Activo Promedio</i>			
Estándar		$\geq 80\%$	
Margen de Intermediación Estimado			
Código	Detalle	2021	2022
51	(+) Intereses y descuentos ganados	241.897,46	237.168,65
41	(+) Intereses causados	61.197,00	52.764,88
=	Margen Neto de Intereses	303.094,46	289.933,53
52	(+) Comisiones ganadas	2.297,55	3.549,53
54	(+) Ingresos por servicios	1.424,09	2.303,16
=	Margen Bruto Financiero	306.816,10	295.786,22
44	(-) Provisiones	22.918,50	27.684,97
=	Margen Neto Financiero	283.897,60	268.101,25
45	(-) Gastos de operación	119.898,96	147.462,63
=	Margen de Intermediación	163.998,64	120.638,62
Patrimonio Promedio			
Código	Detalle	2021	2022
1	Activo	1.371.622,22	1.583.954,17
TOTAL		1.371.622,22	1.583.954,17
Indicador		11,96%	7,62%

Nota: Información tomada Estados Financieros COAC Las Lagunas

Interpretación:

Con la aplicación del indicador de Margen de Intermediación Estimada sobre Activo, permite conocer el nivel de rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos que son generadores de ingresos. Obteniendo como resultado para el año 2021 el 11,96% y para el año 2022 el 7,62%, existencia una disminución de un año a otro de 4,34%, en ambos años la entidad se encuentra por debajo del estándar establecido de $\geq 80\%$. Resultado que pone al conocimiento que la entidad no está gestionando de forma adecuada los activos productivos para que estos generen mayores ingresos, afectando a la rentabilidad de la cooperativa, demostrando que posee mayores gastos operacionales que causa que el margen de intermediación sea bajo frente a sus activos. Por lo que se debe considerar el aplicar estrategias que ayuden a mejorar la gestión de los gastos e ingresos de la cooperativa.

8. Rendimiento de la cartera de crédito

Tabla 47 Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer

<i>Interés de cartera de crédito de consumo prioritario</i>			
<i>Promedio Cartera de crédito de consumo prioritario por vencer</i>			
Estándar		≥ 12%	
Interés de Cartera de Crédito de Consumo Prioritario			
Código	Detalle	2021	2022
510410	Cartera de crédito de consumo prioritario	1.199,77	7.918,75
TOTAL		1.199,77	7.918,75
Promedio Cartera de Crédito de Consumo Prioritario por Vencer			
Código	Detalle	2021	2022
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario	2.052,85	189.807,59
TOTAL		2.052,85	189.807,59
Indicador		58,44%	4,17%

Nota: Información tomada Estados Financieros COAC Las Lagunas

Interpretación:

Mediante la aplicación del indicador de Rendimiento de Cartera de Crédito de Consumo Prioritario por Vencer, se determinó que para el año 2021 obtuvo el 58,44%, por lo tanto, la cooperativa en este año obtuvo ganancia en relación a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito de consumo prioritario otorgados, y para el 2022 el 4,17%, dando a conocer que el nivel de las ganancias cobrados de la cartera de crédito en comparación con el primer periodo disminuyó a 54,17%, lo que no es beneficioso para la cooperativa debido a que ha colocado varios créditos de consumo prioritario en el año 2022 que no han generado los intereses necesarios en su recuperación para incrementar los ingresos en este periodo. Se sugiere verificar y controlar la aplicación de las políticas de crédito y cobranza con el fin de incrementar los ingresos por los intereses de los créditos otorgados y de esta manera obtener mayor rendimiento para la cooperativa.

Tabla 48 Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer

<i>Interés de cartera microcrédito prioritario</i>			
<i>Promedio Cartera microcrédito prioritario por vencer</i>			
Estándar		≥ 12%	
Interés de cartera microcrédito prioritario			
Código	Detalle	2021	2022
510420	Cartera de créditos para la microempresa	235.132,91	220.882,95
TOTAL		235.132,91	220.882,95
Promedio cartera microcrédito prioritario por vencer			
Código	Detalle	2021	2022
1404	Cartera de microcrédito por vencer	1.186.182,58	1.230.514,31
TOTAL		1.186.182,58	1.230.514,31
Indicador		19,82%	17,95%

Nota: Información tomada Estados Financieros COAC Las Lagunas

Interpretación:

Al aplicar el indicador que mide el Rendimiento de la Cartera de Microcrédito, se evidenció que en el periodo 2021 ha obtenido como resultado el 19,82% y para el 2022 el 17,95%, cumpliendo así en ambos años con el estándar establecido de ser $\geq 12\%$. Esto es beneficioso para la cooperativa debido a que los créditos otorgados por la línea de crédito de cartera de microcrédito por vencer poseen un buen rendimiento, generado los intereses necesarios lo que ha ayudado a que la cooperativa obtenga una mayor ganancia evidenciando un buen manejo de los créditos colocados que a su vez ayudan en su recuperación.

Tabla 49 Rendimiento de la Cartera por vencer total

<i>Interés cartera créditos</i>			
<i>Promedio Cartera por vencer</i>			
Estándar		$\geq 12\%$	
Interés de Cartera de Crédito			
Código	Detalle	2021	2022
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	239.748,49	233.308,16
TOTAL		239.748,49	233.308,16
Promedio Cartera de Crédito por Vencer			
Código	Detalle	2021	2022
1402	(+) Cartera de créditos de consumo prioritario	2.052,85	189.807,59
1404	(+) Cartera de microcrédito por vencer	1.186.182,58	1.230.514,31
TOTAL		1.188.235,43	1.420.321,90
Indicador		20,18%	16,43%

Nota: Información tomada Estados Financieros COAC Las Lagunas

Interpretación:

Con la aplicación del indicador de Rendimiento de Cartera por Vencer Total se obtuvo como resultado el 20,18% en el año 2021 y el 16,43% en el año 2022, mismo que tuvo un decrecimiento de 3,75% del 2021 al 2022, por lo tanto, los porcentajes sobrepasan el estándar establecido de $\geq 12\%$ en ambos periodos. Dando a conocer que el rendimiento de los recursos colocados en las diferentes líneas de créditos es favorable para la cooperativa, el cual se da por la captación de los recursos por los créditos de consumo prioritario y de microcrédito por vencer. Siendo la cartera de microcrédito la mayor generadora de intereses que ayudan a incrementar los ingresos y por ende la rentabilidad de la cooperativa. Cabe recalcar que al evidenciar una elevada cantidad de gastos en los que se ha incurrido, se sugiere considerar el cumplir con las políticas de créditos y cobranza.

9. Liquidez

Tabla 50 Fondos Disponibles sobre total de depósitos a corto plazo

$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a Corto Plazo}} * 100$			
Estándar		$\geq 20\%$	
Fondos Disponibles			
Código	Detalle	2021	2022
11	Fondos disponibles	154.927,63	153.178,95
TOTAL		154.927,63	153.178,95
Depósito a Corto Plazo			
Código	Detalle	2021	2022
2101	(+) Depósitos a la vista	543.090,80	491.167,33
210305	(+) De 1 a 30 días	2.500,00	32.698,35
210310	(+) De 31 a 90 días	179.686,34	173.142,50
TOTAL		545.590,80	523.865,68
Indicador		28,40%	29,24%

Nota: Información tomada Estados Financieros COAC Las Lagunas

Interpretación:

Con la aplicación del indicador de Fondos disponibles frente al total de los Depósitos a corto plazo, permite medir la liquidez que posee la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas para responder a los requerimientos de efectivo por parte de sus depositantes u obligaciones inmediatas. Por lo tanto, se determinó que para el 2021 se obtuvo un porcentaje de 28,40% y para el año 2022 el 29,24%, existido un aumento de un año a otro de 0,84%. Esto es favorable para la cooperativa debido a que está en toda su capacidad para enfrentar los requerimientos de efectivo en el tiempo que se lo solicite los socios o las posibles obligaciones en las que se incurra dentro del desarrollo de sus actividades operativas, dado que los porcentajes obtenidos sobrepasan el indicador establecido por la SEPS de ser $\geq 20\%$. Es por ello que se debe de considerar el mantener un grado óptimo de recursos que sean líquidos, esto sin llegar a convertirlo en un activo improductivo.

10. Vulnerabilidad del Patrimonio

Tabla 51 Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre

$\left(\frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Total Patrimonio}}\right) * 100$			
Estándar		< 20%	
Total Cartera Improductiva			
Código	Detalle	2021	2022
1428	(+) Cartera de microcrédito que no devenga intereses	45.926,23	37.574,54
1452	(+) Cartera de microcrédito vencida	22.554,57	28.548,64
TOTAL		68.480,80	66.123,18
Total Patrimonio			
Código	Detalle	2021	2022
3	Patrimonio	420.477,70	506.661,53
TOTAL		420.477,70	506.661,53
Indicador		16,29%	13,05%

Nota: Información tomada Estados Financieros COAC Las Lagunas

Interpretación:

Al aplicar el indicador de Cartera Improductiva sobre el Patrimonio, mismo que se encarga de medir la proporción de cartera que tienen potencialidad de incobrabilidad y que no pueda llegar a convertirse en un ingreso para la entidad. Por lo tanto, se evidencia para el año 2021 el 16,29% y para el año 2022 el 13,05%, teniendo una disminución de un año al otro de 3,24%, cumpliendo con el estándar establecido de < 20%. Reflejando que la cooperativa posee una buena salud financiera el cual es dado que el porcentaje de posible incobrabilidad es baja frente a su patrimonio, mismo que favorece a la cooperativa debido a que puede hacer frente a riesgos crediticios y está en la capacidad de cubrir una incobrabilidad de la cartera de crédito. Se sugiere mantener el nivel y seguir cada una de las políticas en relación con los créditos con el fin de mantener la salud financiera en niveles óptimos.



INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO

Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas, del cantón Saraguro, periodos 2021 - 2022

ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS:

- Balance General
- Estado de Resultados

PERIODO DE ANÁLISIS:

2021 - 2022



ANALISTA FINANCIERA
Mayra Lucia Guamán Macau

Loja - Ecuador

2024



Loja, 13 de marzo del 2024

Ing. Rosa Clementina Chalan Macas

GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS

Cuidad. -

De mi consideración:

Per medio del presente me dirijo a usted deseándole el mejor de los éxitos en sus funciones diarias que realiza a favor de la cooperativa.

Mediante el presente, pongo a su conocimiento los resultados obtenidos en el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular titulado: Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas, del cantón Saraguro, periodos 2021 – 2022, con el único fin de informarle el Estado de Situación Financiera y Económica en el que se encuentra actualmente la cooperativa, y esperando que estos resultados brinden la ayuda necesaria a la institución en lo respecta a la toma de decisiones.

Por la atención que dé a la presente, le expreso mis sentimientos de consideración y estima.

Atentamente:

Mayra Lucia Guamán Macau
CI: 1150563615
ANALISTA

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS

Introducción

El presente informe tiene como finalidad el poner en conocimiento la situación financiera y económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas, de los periodos 2021 – 2022. Para la obtención de los resultados que se encuentran reflejados en el presente documento, se aplicó el análisis vertical que permitió medir mediante valores porcentuales a las cuentas que componen los estados financieros; el análisis horizontal a determinar los aumentos y disminuciones que han tenido de un periodo a otro; y los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria que ayudaron a evidenciar los puntos débiles y fuertes de la cooperativa.

Objetivos

- Informar a la Cooperativa sobre los resultados obtenidos del análisis financiero, en lo que respecta a la aplicación del análisis vertical, horizontal e indicadores financieros.
- Establecer conclusiones y recomendaciones que ayuden en la toma de decisiones permitiendo mejorar su gestión.

Fuentes de información

Para la realización del Análisis Financiero a la Cooperativas de Ahorro y Crédito Las Lagunas fue necesario la obtención de los siguientes documentos contables:

- Estados de Situación Financiera, periodos de aplicación 2021 – 2022.
- Estados de Resultados, periodos de aplicación 2021 – 2022.

Resultados del diagnóstico financiero realizado

Los resultados que se obtuvieron al aplicar el Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas, se observó lo siguiente:

ANÁLISIS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERIODOS 2021 – 2022

Activos

La estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas se encuentra establecida de la siguiente manera, para el año 2021 cuenta con un total en sus Activos de \$1.371.622,22, representando el 100%. En comparación para el año 2022 ha obtenido \$1.583.954,17, dando a conocer un aumento significativo. Especialmente en la cuenta más relevante Cartera de Crédito que para el año 2021, alcanzó un valor de \$1.124.589,21,

representando el 81,99%, mientras que en el año 2022 ha obtenido \$1.350.855,44 representando el 85,28%, reflejando un incremento de \$226.266,23, esta cuenta es principal en las instituciones financieras porque genera ingresos mediante los intereses generados de los préstamos que otorga a sus clientes y socios.

Dentro de esta se encuentra con mayor porcentaje la subcuenta de Cartera de Microcrédito por vencer con \$ 1.230.514,31 representando el 91,09%, evidenciado así que este tipo de crédito posee mayor acogida entre sus clientes debido a que se dedica a financiar actividades de producción o comercialización de pequeña escala. Por otro lado, Cartera de Crédito de Consumo Prioritario en el año 2021 obtuvo un valor de \$ 2.052,85, representando el 0,18%, se incrementó a \$ 187.754,74 en el año 2022, lo que corresponde a los préstamos otorgados a personas naturales que son destinados a la compra de bienes, servicios o gastos que no están relacionados con actividades productivas.

En lo que respecta a la cuenta Propiedades y Equipo, en el año 2022 se ha incrementado a \$16.160,84, el cual es dado como resultado en el aumento de muebles, enseres y equipos de oficina utilizados para el desarrollo diario de las actividades en la cooperativa.

Pasivos

Los Pasivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas, en el año 2021, obtuvo un valor de \$951.144,52, representando el 69,34%. Para el año 2022, este ascendió a \$ 1.077.292,64, reflejando el 68,01%, evidenciando un incremento de \$ 126.148,12, que representa una variación del 13,26%. Se determinó que el grupo más relevante es la de Obligaciones con el Público el mismo que está integrado por los Depósitos a plazo con un valor de \$ 531.284,56 que corresponde a las obligaciones que tienen la cooperativa que se deriva de la captación de dinero por parte de recursos públicos; y los Depósitos a la vista con un valor de \$ 491.167,33; las Cuentas por Pagar posee un aumento de \$ 3.603,51 respecto al año 2022 el mismo que es originado por los intereses por pagar que tiene la cooperativa.

Patrimonio

El Patrimonio para el año 2021 posee un valor de \$ 420.477,70, representando el 30,66% y para el año 2022 es de \$506.661,53, reflejando el 31,99% del total del patrimonio, el mismo que presenta un incremento de \$86.183,83 que representa el 20,50%. Está conformado por las siguientes cuentas: Reservas con un aumento de \$ 47.219,49, representando una variación de 19,75%; el Capital social con aumento de \$56.565,86 con una variación de 39,09%,

correspondiente a los aportes dados por los socios a la cooperativa; y los Resultados con una disminuido del año 2021 al 2022 de \$ -17.601,52 con una variación de -48,31%, en esta cuenta se registra la utilidad de las operaciones que realiza la cooperativa al final del ejercicio económico.

ANÁLISIS AL ESTADO DE RESULTADOS DE LOS PERIODOS 2021 – 2022

Ingresos

En lo que respecta a la estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas, en el año 2021 ha obtenido un valor de \$ 255.668,31 y para el año 2022 ha aumentado a un valor de \$ 257.956,85. Los Intereses y Descuentos Ganados, representa una de las cuentas con mayor relevancia entre los ingresos, que para el año 2021 ha obtenido un valor de \$ 241.897,46, equivalente al 94,61% y para el año 2022 un valor de \$ 237.168,65 con el 91,94%. Esta ha obtenido una disminución de \$ -4.728,81 en relación de un periodo a otro, el cual es dado por los intereses que se generan por los depósitos, por las inversiones en títulos de valores y por la cartera de crédito que son otorgados por la cooperativa; la cuenta Otros Ingresos en el año 2021 ha obtenido un valor de \$ 4.360,83 y en el año 2022 se incrementó a un valor de \$ 14.935,51, equivalente al 5,79%, lo cual se debe a la recuperación de los activos financieros de la cooperativa.

Gastos

Los Gastos totales para el periodo 2021 le corresponde un valor de \$223.076,70, equivalente al 87,25% y en el año 2022 es de \$239.126,84, equivalente al 92,70%, representando un aumento de \$16.050,14 con una variación de 7,19%. En donde la cuenta más relevante es la de Gastos de Operación con un incremento de \$ 27.563,67 para el año 2022 cuenta afectada por los Gastos de Personal con \$65.615,45, Honorarios con él \$16.261,59, entre otras; seguido tenemos a la cuenta Intereses Causados, que presenta una disminución de \$-8.432,12 que corresponde a los intereses causados por las obligaciones obtenidas con el público y con instituciones financieras.

La Utilidad obtenida al final del ejercicio fiscal de la cooperativa para el año 2021, obtuvo un valor de \$32.591,61 y para el año 2022 \$18.830,01, disminuyendo \$-13.761,60 con una variación de -42,22%. Originado por un incremento en los Gastos Operacionales y una disminución en los Intereses y descuentos de cartera de crédito, cuenta en la que se registran los intereses de los créditos que otorga la institución financiera.

**APLICACIÓN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS ESTABLECIDOS POR LA SUPERINTENDENCIA DE
ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA**

Tabla 52 Resumen de los Indicadores Financieros



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS
RESUMEN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS**

INDICADOR	FÓRMULA	RESULTADOS		VARIACIÓN	ESTÁNDAR		
		2021	2022				
Estructura y Calidad del Activo	Proporción de activos improductivos netos	$\frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total Activos}}$		2,08%	0,71%	1,37%	≤ 5%
	Proporción de los activos productivos netos	$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}}$		97,92%	99,29%	-1,37%	>75%
	Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada	$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$		158,03%	153,82%	4,21%	>75%
Índices de Morosidad	Morosidad de la cartera total	$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$		6,90%	5,44%	1,46%	≤ 5%
	Morosidad cartera microcrédito	$\frac{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}}$		5,56%	5,21%	0,34%	≤ 5%
Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva	Cobertura de la cartera problemática	$\frac{\text{Provisiones de cartera de crédito}}{\text{Cartera improductiva bruta}}$		192,94%	205,06%	-12,12%	≥ 100%
	Cobertura de cartera de microcrédito	$\frac{\text{Provisiones de cartera de microcrédito}}{\text{Cartera improductiva cartera de microcrédito}}$		139,23%	153,01%	-13,79%	≥ 100%
Eficiencia Microeconómica	Eficiencia operativa	$\frac{\text{Gastos de Operación Estimados}}{\text{Total Activo Promedio}}$		8,74%	9,31%	-0,57%	≤ 5%
	Grado de absorción del Margen Financiero neto	$\frac{\text{Gastos de Operación} * 12/\text{Mes}}{\text{Margen Financiero Neto}}$		74,24%	90,71%	-16,47%	≤ 75%
	Eficiencia administrativa de personal	$\frac{\text{Gastos de Personal Estimados}}{\text{Activo promedio}}$		4,30%	4,14%	0,16%	≤ 5%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS
RESUMEN DE LOS INDICADORES FINANCIEROS

INDICADOR	FÓRMULA	RESULTADOS		VARIACIÓN	ESTÁNDAR	
		2021	2022			
Rentabilidad	Rendimiento sobre Patrimonio - ROE	$\frac{(Ingresos - Gastos)}{((Patrimonio Total Promedio * 12)/mes)}$	7,75%	3,72%	4,03%	< 0 muy malo o > 25% muy bueno
	Rendimiento Operativo sobre Activo - ROA	$\frac{(Ingresos - Gastos)}{(Activo Total Promedio * 12)/mes}$	2,38%	1,19%	1,19%	< 0 Muy Malo o > 3% Muy Bueno
Intermediación Financiera	Intermediación Financiera	$\frac{Cartera Bruta}{(Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo)}$	116,77%	118,86%	-2,08%	> 80%
Eficiencia Financiera	Margen Estimado/ Intermediación Patrimonio Promedio	$\frac{Margen de Intermediación Estimados}{Patrimonio Promedio}$	39,00%	23,81%	15,19%	≥ 80%
	Margen Estimado / Activo Promedio	$\frac{Margen de Intermediación Estimados}{Activo Promedio}$	11,96%	7,62%	4,34%	≥ 80%
Rendimiento de la cartera de crédito	Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	$\frac{Interés de cartera de crédito de consumo prioritario}{Promedio Cartera de crédito de consumo prioritario por vencer}$	58,44%	4,17%	54,27%	≥ 12%
	Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer	$\frac{Interés de cartera microcrédito prioritario}{Promedio Cartera microcrédito prioritario por vencer}$	19,82%	17,95%	1,87%	≥ 12%
	Rendimiento de la Cartera por vencer total	$\frac{Interés de cartera microcrédito prioritario}{Promedio Cartera microcrédito prioritario por vencer}$	20,18%	16,43%	3,75%	≥ 12%
Liquidez	Fondos Disponibles sobre total de depósitos a corto plazo	$\frac{Fondos Disponibles}{Depósitos a Corto Plazo} * 100$	28,40%	29,24%	-0,84%	≥ 20%
Vulnerabilidad del Patrimonio	Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre	$\left(\frac{Total Cartera Improductiva}{Total Patrimonio}\right) * 100$	16,29%	13,05%	3,24%	< 20%

Nota: Resumen de los Indicadores Financieros de la SEPS aplicados a la COAC Las Lagunas

Estructura y Calidad del Activo

El indicador **Proporción de Activos Improductivos Netos**, al ser aplicado con las cuentas correspondientes, se determinó que para el año 2021 se reflejó el 2,08% y para el año 2022 el 0,71%, estando dentro del estándar establecido de $\leq 5\%$. Por lo tanto, se demuestra que la cooperativa gestiona de manera correcta sus recursos, direccionándolos a activos productivos. En cuanto a la **Proporción de los Activos Productivos Netos**, tenemos como resultado en el periodo 2021 un valor de 97,62% y para el 2022 un valor de 99,29%. Por lo tanto, cumple con el estándar establecido, evidenciando que la entidad realiza las colocaciones de crédito de manera eficiente. La **Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada**, al aplicarlo en los periodos 2021-2022, dio como resultado un valor de 158,03% y 153,82%, demostrando que los pasivos obtenidos son utilizados en actividades que generan ingresos a la cooperativa.

Índice de Morosidad

El indicador de **Morosidad de Cartera Total**, mide el nivel porcentual existente entre la cartera productiva y el total de la cartera, por lo tanto, en el año 2021 reflejo el 6,90% y en el 2022 el 5,44%. En ambos años se excede el estándar establecido de $\leq 5\%$, dado que la entidad no aplica de mejor manera las políticas de cobranza de los créditos que le permita a la cooperativa recuperar los créditos otorgados a sus clientes. La **Morosidad de Cartera de Microcrédito**, una vez aplicado este indicador con las cuentas que lo integran se obtuvo como resultado para el año 2021 el 5,56% y en el 2022 el 5,21%, dando a conocer que no llega al estándar requerido por lo que la cooperativa representa la morosidad en la recuperación de los créditos otorgados por concepto de cartera de microcrédito.

Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva

Con el cálculo del indicador **Cobertura de Cartera Problemática** se obtuvo como resultado el 192,94% para el año 2021 y el 205,06% para el 2022, demostrando que la cooperativa dispone del dinero necesario para cubrir las posibles carteras de crédito que poseen riesgo de no ser pagadas. Por otro lado, el indicador de **Cobertura de Cartera de Microcrédito** se encarga de ver el nivel de incobrabilidad de la cartera de microcrédito, al aplicarlo se determinó que el año 2021 posee un 139,23% y en el 2022 el 153,01%, cumpliendo con el estándar establecido de $\geq 100\%$, por lo tanto, la cooperativa posee las provisiones necesarias para proteger los activos.

Eficiencia Microeconómica

Para el cálculo de este grupo de indicadores se aplicó el indicador de **Eficiencia Operativa**, reflejando un porcentaje de 8,74% para el año 2021 y para el 2022 el 9,31%, sobrepasando el estándar establecido de $\leq 5\%$, demostrando que la cooperativa debe de trabajar en disminuir los gastos innecesarios. Con respecto al grado de **Absorción del Margen Financiero Neto**, este para el año 2021 refleja un valor porcentual de 74,24% y para el año 2022 el 90,71%. En el primer año, cumplía con el estándar por lo que la cooperativa pagaba solo por los gastos operativos que eran necesarios, a diferencia del año 2022 que sobre pasa el estándar de $\leq 75\%$ debido a que la cooperativa utiliza sus ingresos en gastos que no son necesarios o sus ingresos no son suficientes para cubrir sus gastos. La **Eficiencia Administrativa de Personal** para el año 2021 refleja un valor de 4,30% y para el año 2022 el 4,14%, En ambos periodos se encuentra bajo el estándar establecido de $\leq 5\%$, por lo tanto, la cooperativa destina recursos necesarios para el pago del personal.

Rentabilidad

Al aplicar el indicador de **Rendimiento sobre el Patrimonio (ROE)**, se determinó el 7,75% para el año 2021 y el 3,72% en el 2022, por lo tanto, no se encuentra dentro de lo óptimo, demostrando que la cooperativa posee una rentabilidad baja, debido a que las utilidades que genera con el uso del capital de los socios no son suficientes. En lo que respecta al **Rendimiento Operativo sobre Activos (ROA)**, al ser calculado, se demostró que para el año 2021 posee el 2,38% y para el año 2022 el 1,19%, estando por debajo del estándar de $> 3\%$, evidenciando que la cooperativa no administra de forma eficiente sus activos.

Intermediación Financiera

Una vez calculado el indicador de **Intermediación Financiera** se obtuvo como resultado para los periodos 2021-2022 el 116,77% y el 118,86%, cumpliendo con el estándar establecido de $> 80\%$, dando a conocer que los recursos de la cooperativa son captados en su mayoría por los depósitos a plazo y a la vista, mismos que son posteriormente ofertados como créditos para obtener mayor de liquidez.

Eficiencia Financiera

Dentro de este grupo se encuentra el **Margen de Intermediación Estimado/ Patrimonio Promedio** obteniendo como resultado para el periodo 2021 el 39% y para el 2022 el 23,81%, estando por debajo del estándar establecido, dando a conocer que las ganancias que son obtenidas por las colocaciones de dinero no son suficientes frente al patrimonio de la cooperativa. El **Margen**

de Intermediación Estimada/ Activo Promedio, al ser aplicado determino que en el periodo 2021 se obtuvo el 11,96% y en el 2022 el 7,62%, estando por debajo del estándar establecido en ambos periodos poniendo en conocimiento que la cooperativa posee en exceso gastos operacionales lo que da como resultado la disminución el margen de intermediación.

Rendimiento de Cartera de Crédito

Con la aplicación del **Rendimiento de Cartera de Crédito de Consumo Prioritario por Vencer**, se determinó que para el año 2021 refleja el 58,44% y para el 2022 el 4,17%. Dando a conocer que para el primer año la cooperativa obtuvo ganancia en relación con los intereses cobrados sobre la cartera de crédito de consumo prioritario otorgados y para el segundo disminuyo debido a que hubo mayor colocación de créditos, pero estos no fueron pagados de manera eficiente. Con la aplicación del indicador de **Rendimiento de la Cartera de Microcrédito**, se determinó el 19,82% para el periodo 2021 y el 17,95% para el 2022, cumpliendo con el estándar y demostrando que la cooperativa obtiene mayor ganancia por los intereses cobrados por la línea de crédito de cartera de microcrédito que se han otorgado. Finalmente, el **Rendimiento de Cartera por Vencer Total** se obtuvo como resultado el 20,18% en el año 2021 y el 16,43% en el año 2022, reflejando que el rendimiento de los recursos colocados en la línea de créditos es favorable, ya que los porcentajes sobrepasan el estándar establecido.

Liquidez

En lo que respecta a la liquidez para su cálculo se aplicó el indicador de **Fondos Disponibles sobre total de Depósitos a Corto Plazo**, obteniendo como resultado para el año 2021 el 28,40% y para el 2022 el 29,24%. Evidenciando que la cooperativa está en toda su capacidad para responder a los requerimientos de efectivo en el tiempo que sea necesario, ya sea por parte de los socios o en las actividades de operativas que realiza diariamente.

Vulnerabilidad del Patrimonio

Al aplicar el indicador de **Cartera Improductiva sobre Patrimonio**, se ha determinado que en el año 2021 se ha obtenido como resultado el 16,29% y en el año 2022 el 13,05%, este cumple con el estándar, por lo tanto, la cooperativa tiene la capacidad de cubrir posibles incobrabilidades de la cartera de crédito.

Conclusiones del informe

Una vez realizado el Análisis a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas del cantón Saraguro, periodos 2021-2022 se llegó a determinar las siguientes conclusiones;

- ✓ Posee una estructura financiera que es representada por el Activo principalmente por la cuenta Cartera de Crédito como resultado de la colocación de créditos que ha tenido la cooperativa; por otro lado, sus Pasivos lo constituye las Obligaciones con el Público por la captación de recursos que posteriormente son colocados en créditos cumpliendo así con su finalidad de intermediación financiera.
- ✓ Su índice de morosidad es alto, por lo tanto, no cumple con el estándar establecido, el cual es dado por el aumento en la Cartera Bruta. Debido a los créditos que oferta la institución financiera, que corresponde a los créditos de microcréditos que son otorgados a personas naturales o jurídicas que destinen el financiamiento a actividades de producción o comercialización en pequeña escala. Esto da a conocer que la cooperativa no posee una buena eficiencia en la cobranza de los créditos colocados.
- ✓ La liquidez que posee la Cooperativa es alta, por lo tanto, está en la capacidad de cumplir con sus obligaciones a corto plazo, además la principal fuente de financiamiento les corresponde a los depósitos de ahorro captados por sus socios y clientes.
- ✓ La intermediación financiera de la cooperativa es favorable, lo compone principalmente la Cartera de Crédito que está integrada en dos líneas de crédito: consumo prioritario y de microcrédito, siendo mayormente colocados los créditos por microcrédito que es dado a personas naturales o jurídicas que destinen el financiamiento obtenido a actividades de producción o comercialización.

Recomendaciones del informe

Posterior a la realización del Análisis de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas del cantón Saraguro, periodos 2021 – 2022 se recomienda lo siguiente:

- ✓ Realizar el análisis vertical y horizontal a la estructura financiera y económica de la cooperativa al culminar cada periodo fiscal, con la finalidad de determinar posibles inconsistencias que requieran el tomar medidas correctivas que ayuden en su crecimiento y mejora.
- ✓ Revisar la capacidad de índice de morosidad que puede tener la Cooperativa con el objetivo de evitar impactos negativos en la institución financiera, además, comunicar el vencimiento de los créditos dados a sus socios o clientes, con la finalidad de tener una respuesta inmediata respecto a las moras existentes.
- ✓ Invertir el dinero que no esté generando ningún beneficio a la cooperativa, con la finalidad de tenerlo en movimiento, dado que el tener mucha liquidez es perjudicial para la entidad debido a que representa un dinero que no se encuentra en uso, por ende, puede ser colocado en recursos que generen ingresos.
- ✓ Dar mayor atención a la cuenta correspondiente a las Provisiones de cuentas incobrables, dado que esta se da en función a los créditos colocados y por ende se ve reflejado en los Gastos Operacionales de la Cooperativa.

7. Discusión

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas perteneciente al cantón Saraguro, es una institución que brinda los servicios de intermediación financiera mediante las captaciones y colocaciones de créditos de consumo y microcrédito, dirigido a los socios y habitantes del cantón en general, satisfaciendo así las necesidades económicas y ayudando al crecimiento del desarrollo social. Además, pertenece al segmento 4 del Sector Financiero Popular y Solidario, dado que sus activos se encuentran entre 1.000.000,00 hasta 5.000.000,00 de dólares. Por lo tanto, al hacer la visita a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas y entrevistar a la gerente general de la institución, se evidenció que no se ha realizado un análisis financiero a los estados financieros en los últimos años, lo que no le permita conocer cómo se encuentra la cooperativa, en lo que respecta a la colocación y captación de dinero y saber si está teniendo un buen manejo de sus recursos.

Por lo anteriormente propuesto, surge la necesidad de realizar un análisis financiero a los estados financieros de los periodos 2021 y 2022, mediante la aplicación del análisis vertical y horizontal, herramientas que ayudaron a determinar el porcentaje que representa cada cuenta, al igual que los aumentos y disminuciones que se originaron de un periodo fiscal a otro. Además, se observa que en el año 2022 la estructura financiera de la cooperativa estuvo dada por un valor total en sus Activos de \$1.583.954,17, el mismo que tenía mayor concentración en la cuenta Cartera de Créditos. Especialmente en la línea de crédito de Cartera de Microcrédito por Vencer y en la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario, que corresponde a los créditos colocados en el desarrollo de sus actividades a lo largo del periodo económico; éste, es financiado por los Pasivos con un valor de \$1.077.292,64 en especial por su cuenta Obligaciones con el Público en el que se registran los Depósitos a la vista y a plazo por parte de los socios de la cooperativa y con el Patrimonio con un valor de \$506.661,53. En lo que respecta a la estructura económica está integrada principalmente por los Ingresos que representa un valor de \$257.956,85 dentro de esta los Intereses y Descuentos Ganados poseen mayor relevancia, que es dado por los intereses y descuentos de las carteras de créditos; y los Gastos con un valor de \$239.126,84 tiene a los Gastos de Operación como cuenta con mayor participación. En ambos periodos se obtuvo como resultado una utilidad, para el año 2021 se obtuvo un total de Ingresos de \$255.668,31 y Gasto de \$223.076,70 dando como resultado un valor de \$32.591,61 en su utilidad; y en el 2022 un valor en la utilidad de \$18.830,01 como resultado de los Ingresos de \$257.956,85 entre los Gastos de \$239.126,84.

De igual manera, se realizó la aplicación de los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria mediante Nota Técnica para el segmento 4. Por lo tanto, se llegó a demostrar que la cooperativa cuenta con una liquidez de 29,24% en el 2022 y de 28,40% en el 2021, poniendo al conocimiento que la entidad puede responder de forma eficiente a los requerimientos de efectivo inmediato por parte de los socios, se debe tener en cuenta que el tener un exceso de liquidez no es muy favorable dado que representa el dinero que no se encuentra en circulación. Posee un índice de morosidad de 5,44% periodo 2022 y de 6,90% en el 2021, esto da a conocer que la cooperativa tiene problemas en la recuperación de los créditos otorgados; en lo que respecta a la rentabilidad con el activo posee un valor de 1,19% en el 2022 y 2,38% en el 2021, y el rendimiento con el patrimonio tiene un valor de 3,72% en el 2022 y de 7,75% en el 2021, por lo que ambos reflejan un rendimiento bajo debido a que los ingresos menos los gastos no representan un valor significativo.

Finalmente, con la elaboración del informe financiero se presenta los resultados obtenidos del desarrollo del análisis financiero de forma resumida y con las debidas conclusiones y recomendaciones, necesarias para que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas tome decisiones adecuadas que mejore e impulse el fortalecimiento de la misma.

8. Conclusiones

- ✓ Con la aplicación del análisis vertical a los estados financieros se determinó la estructura financiera de la cooperativa, la misma que es adecuada dado que los Activos poseen mayor representación en la Cartera de Crédito, cuenta que representa la actividad principal de la cooperativa en la colocación de créditos de la Cartera de microcrédito por vencer; en cuanto al Pasivo es representada principalmente las Obligaciones con el Público, cuenta que es financiada por los socios y clientes mediante los depósitos a la vista y a plazo; y por último tenemos al Patrimonio se encuentra conformado principalmente por las Reservas y Capital Social. Sobre la estructura económica, los ingresos son mayores a los gastos en ambos periodos, permitiendo que la cooperativa solvente los gastos originados por la operatividad diaria.
- ✓ El análisis horizontal determinó las variaciones que ha existido de un periodo a otro, como resultado de las actividades que realiza la cooperativa, dando a conocer un aumento en la Cartera de Crédito de 20,12% que corresponde a la colocación de créditos, el aumento de Propiedades y Equipo es de 21,15% por la adquisición de muebles de oficina y equipos de computación. Por otro lado, los Pasivos, incremento el 20,30% en las Obligaciones con el Público dado por los recursos captados por los depósitos a la vista y a plazo, y el Patrimonio obtuvo un acrecentamiento de 39,09% en el Capital social por el ingreso de nuevos socios y el 19,75% en Reservas. De igual manera, los ingresos y gastos aumentaron obteniendo una utilidad en ambos periodos.
- ✓ La aplicación de los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Permitió determinar que el Índice de Morosidad para el año 2021 es de 5,44% y para el año 2022 es de 6,90%, lo que es desfavorable dado que la cooperativa no está teniendo la recuperación de sus créditos en el tiempo establecido; por otro lado, el indicador de liquidez en el 2021 es de 28,40% y en el 2022 es de 29,24% dando a conocer que en ambos periodos es alto siendo beneficioso porque esto le permite a la entidad financiera responder a las obligaciones a corto plazo y a los requerimientos establecidos por los socios; y finalmente Intermediación Financiera con un valor de 116,77% en el 2021 y de 118,86% en el 2022 lo que es favorable dado que cumple con el fin por la que fue creada la cooperativa.

- ✓ Por último, se elaboró un informe final con los resultados obtenidos, el mismo que será entregado a la gerente de la cooperativa, con conclusiones y recomendaciones encaminadas a la toma de decisiones de la Cooperativa.

9. Recomendaciones

- ✓ Al gerente de la cooperativa, a desarrollar el análisis vertical a la culminación de cada ejercicio fiscal, tanto a la estructura financiera como económica de la cooperativa, con la finalidad de conocer si existe una distribución adecuada de los Activos frente a los Pasivos.
- ✓ Se realice el análisis horizontal a la culminación de cada periodo económico con la finalidad de conocer las variaciones en aumentos y disminuciones que pueden darse en las cuentas que componen a la estructura financiera y económica permitiendo de esta manera identificar y mitigar los posibles riesgos en los que puede incurrir la Cooperativa.
- ✓ Al gerente de la Cooperativa, continuar con la aplicación de los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria del segmento 4, con la finalidad de dar seguimiento y revisar las políticas tanto de crédito como de cobranza que posee la cooperativa con el propósito de mejorar el nivel elevado del índice de morosidad; conocer si el nivel de intermediación financiera es óptima para el funcionamiento de la entidad; y que la liquidez se mantenga dentro del rango establecido, teniendo en cuenta los estándares y medidas que ayuden al crecimiento de la entidad financiera.
- ✓ A los directores de la Cooperativa, se recomienda el tener en cuenta el informe financiero realizado y entregado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas, en el que se detalla la información y datos reales obtenidos de la situación financiera y económica de la institución, con la finalidad de que sirva de apoyo para la toma de decisiones que a su vez ayude al crecimiento y fortalecimiento de la cooperativa.

10. Bibliografía

- Agudelo Aguirre, A. (2021). *Análisis Financiero Corporativo*. Editorial Universidad Nacional de Colombia. <https://repositorio.unal.edu.co/handle/unal/79830>
- Altieri, D., Martínez Mirau, E., & Perri, M. (2018). *Análisis e interpretación de un Balance General. [Trabajo Final de Práctica Profesional, Universidad Nacional de San Martín]*. Repositorio Institucional UNSAM. <https://ri.unsam.edu.ar/bitstream/123456789/814/1/TFPP%20EYN%202018%20ADL-MMEN-PMN.pdf>
- Azuero Castillo, S. (2023). *Análisis Financiero en la empresa Importadora Minasur CIA. LTDA. de la ciudad de Loja, periodo 2020-2021. [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional]*. Repositorio Institucional UNL. https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/26021/1/SantiagoAlejandro_AzueroCastillo.pdf
- Becreditos. (19 de julio de 2020). *Sistema Financiero del Ecuador*. Bamco Estudiantil: <https://bancoestudiantil.com/sistema-financiero-del-ecuador/>
- Camacho Merchán , M. (2020). *Análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja Ltda, periodos 2017-2018. [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional de Loja]*. <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/23540>
- Cárdenas Muñoz, J., 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://revistas.uncp.edu.pe/index.php/socialium/article/view/1000>
- Castrellón Calderón , X., Cuevas Castillo, G., & Calderón, R. (2021). La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones Financiera-Contable. *Revista FAECO sapiens*, 4(2). <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/221/2212240006/index.html>
- Chong, E., Chávez, M., Quevedo, M., & Bravo, M. (2019). *Contabilidad Financiera intermedia: Estados Financieros y Análisis de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio* (2 ed.). Universidad del Pacífico.

https://www.google.com.ec/books/edition/Contabilidad_financiera_intermedia_estad/faROEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&printsec=frontcover

Código Orgánico Monetario y Financiero. (2022, octubre 11). *Código Orgánico Monetario y Financiero*. Quito, Pichincha, Ecuador.

<https://biblioteca.defensoria.gob.ec/bitstream/37000/3399/1/C%c3%b3digo%20Org%c3%a1nico%20Monetario%20y%20Financiero.pdf>

Consejos Financieros . (2023). *Conoce qué es el Sistema Financiero Popular y Solidario*.

<https://www.consejosfinancieros.org.ec/blogs/conoce-que-es-el-sistema-financiero-popular-y-solidario>

Constitución de la República del Ecuador. (2021, enero 25). *Constitución de la República del Ecuador*. Quito, Pichincha, Ecuador.

https://www.defensa.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2021/02/Constitucion-de-la-Republica-del-Ecuador_act_ene-2021.pdf

Espejo Jaramillo, L., & López, G. (2018). *CONTABILIDAD GENERAL. ENFOQUE CON NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)*. Editorial dela Universidad Técnica Particular de Loja.

Espín , L., Hidalgo, M., Hidalgo, M., & Armas, I. (2020). *Contabilidad de IFIS*. Fondo Editorial UNELLEZ.

http://libreria.unellez.edu.ve/wp-content/uploads/2021/02/LIBRO_CONTABILIDAD_Version_Final1-1.pdf

Gómez Escalonilla, G. (2021). Métodos y técnicas de investigación utilizados en los estudios sobre comunicación en España. *Revista Mediterránea de Comunicación*, 12(1), 115-127.

<https://www.mediterranea-comunicacion.org/article/view/2021-v12-n1-metodos-tecnicas-de-investigacion>

Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la Investigación: Las rutas cuantitativas, cualitativas y mixtas*. (7 ed.). McGraw-Hill Interamericana.

IFRS Foundation. (2019). *NIC 1 Presentación de Estados Financieros*.

<https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%201%20-%20Presentaci%C3%B3n%20de%20Estados%20Financieros.pdf>

- Imaicela Carrión, R., Curimilma Huanca, O., & López Tinitana, K. (2019). Los indicadores financieros y el impacto en la insolvencia de las empresas. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/11/indicadores-financieros.html>
- Izquierdo, C. (2018). *EL COOPERATIVISMO UNA ALTERNATIVA DE DESARROLLO A LA GLOBALIZACIÓN NEOLIBERAL PARA AMÉRICA LATINA: UNA VISIÓN DESDE LA IDENTIDAD COOPERATIVA*. Eumed.net. <https://www.eumed.net/libros-gratis/2005/ceia/index.htm>
- Jácome Estrella, H. (2021). *Inclusión Financiera en Ecuador: El Cooperativismo de Ahorro y Crédito como alternativa*. Editorial Universidad de Santiago de Compostela, Grupo de Análise Territorial (ANTE). <https://www.flacso.edu.ec/sites/default/files/2021-04/J%20come%20Hugo%20%282021%29.%20Inclusi%20B3n%20Financiera%20en%20Ecuador%20el%20cooperativismo%20de%20ahorro%20y%20cr%20C3%A9dito%20como%20alternativa.pdf>
- Junta de Política y Regulación Monetario y Financiera. (2022). *CODIFICACIÓN DE RESOLUCIONES MONETARIAS, FINANCIERAS, DE VALORES Y SEGUROS*. <https://www.bce.fin.ec/images/junta/Codificacion-LibroI.pdf>
- León Bermeo, S., & Murillo Párraga, D. (2021). Análisis Financiero: Gestionar los riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 1. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 6(12), 242-271. <https://www.redalyc.org/journal/5768/576868967011/html/>
- Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria. (2022, marzo 29). *Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria*. Quito, Pichincha, Ecuador. <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Ley-Organica-de-Economia-Popular-y-Solidaria.pdf>
- López, V. (2020). El Cooperativismo como un modelo de desarrollo Socioeconómico más humano. *Revista FAECO sapiens*, 3(2). <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/221/2211235008/2211235008.pdf>
- Luzuriaga Granda, I., & Ludeña Eras, G. (2018, diciembre 16). El análisis financiero como estrategia de gestión para evaluar la situación financiera en las empresas comerciales. *Revista Electrónica Entrevista Académica*. <http://www.eumed.net/rev/reea.html>

- Malla, J. (2022). *Análisis Financiero en la Empresa Comercial “Genesis Celular” de la Ciudad De Loja, Periodos 2019 – 2020. [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional de Loja].* Repositorio Institucional UNL. <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/25242>
- Marcillo Cedeño, C., Aguilar Guijarro, C., & Gutiérrez Jaramillo, N. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *593 Digital Publisher CEIT*, 6(3), 87-106. https://www.593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/view/544
- Moran Chilan, J., Peña Ponce, D., & Soledispa Rodríguez , X. (2021, enero 25). El sistema financiero y su impacto en el desarrollo económico -financiero. *FIPCAEC*, 6(1), 804-822. <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/372/663>
- Nieto Dorado, W., & Cuchiparte Tisalema, J. (2022, julio 19). Análisis e interpretación de los Estados Financieros y su incidencia en la toma de decisiones para una Pyme de servicios durante los períodos 2020 y 2021. *Dominio de las ciencias*, 7(3), 1062-1085. <https://www.dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/2856>
- Ordóñez Granda, E., Narváez Zurita, C., & Erazo Álvarez, J. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), 195-225. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=576869215008>
- Ortiz, H. (2018). *Análisis Financiero Aplicado bajo NIIF. Universidad Externado de Colombia.* (16 ed.). Universidad Externado de Colombia.
- Pérez Gonzáles, A. (2018). *Partes de un informe técnico.* Repositorio UJI: https://repositori.uji.es/xmlui/bitstream/handle/10234/175958/Partes_del_informe.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Poveda Valverde , F. (2023). Impacto de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la inclusión financiera: un análisis de su contribución a la evaluación social. *RELIGACIÓN. Revista de Ciencias Sociales y Humanidades*, 8(38). <https://www.proquest.com/openview/614ef004513c72fed08a94708943f565/1?pq-origsite=gscholar&cbl=5528566>

- Raffino, M. (5 de agosto de 2021). *Banco*. Concepto: <https://concepto.de/banco-institucion-bancaria/>
- Ramos, C. (2020). Los alcances de una investigación. *Revista de divulgación científica de la Unoversidad Tecnológica Indoamérica*, 9(3), 1-6. <https://www.bing.com/ck/a?!&&p=22a933f49422ba24JmltdHM9MTcxMDk3OTIwMCZpZ3VpZD0yZTI5ODBkMi03MWM2LTZiZjctMmQxOC05MTZjNzBiNzZhNGYmaW5zaWQ9NTIxNA&pntn=3&ver=2&hsh=3&fclid=2e2980d2-71c6-6bf7-2d18-916c70b76a4f&psq=Los+alcances+de+una+investigaci%c3%b3n+-+Dialnet>
- Reyes Martínez[, I., Cadena Martínez, L., & León Vázquez, I. (2023). *La importancia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones*. UAEH: <https://www.uaeh.edu.mx/scige/boletin/tlahuelilpan/n4/e2.html>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2017). *Nota Técnica de fichas metodológicas de indicadores financieros*. Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas de la Intendencia de Información Técnica, Investigación y Capacitación. <https://estadisticas.seps.gob.ec/wp-content/uploads/2022/02/Nota-tecnica-indicadores-financieros-v1.0.pdf>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2022, septiembre 27). *Semana de capacitación de la EPS: Análisis Financiero para SFPS*. https://jornadas.seps.gob.ec/wp-content/uploads/2022/10/27-09-2022_ANALISIS-FINANCIERO.pdf
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2023). *Segmentación de entidades de la SEPS*. <https://www.seps.gob.ec/institucion/segmentacion-de-esfps/>
- Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria . (2023). *Conoce qué es la Economía Popular y Solidaria (EPS)*. <https://www.seps.gob.ec/institucion/conoce-que-es-la-economia-popular-y-solidaria-eps/#:~:text=El%20respeto%20a%20la%20identidad,equitativa%20y%20solidaria%20de%20excedentes.>

11. Anexos

Anexo 1 RUC de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas

SRI		Certificado Registro Único de Contribuyentes
Razón Social COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LAS LAGUNAS	Número RUC 1191704823001	
Representante legal - MACAS CHALAN ROSA CLEMENTINA		
Estado ACTIVO	Régimen GENERAL	
Fecha de registro 11/05/2001	Fecha de actualización 29/05/2023	Inicio de actividades 11/05/2001
Fecha de constitución 18/11/1998	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 Barrio: CENTRO Calle: 10 DE MARZO Número: S/N Intersección: AV LOJA Número de piso: 1 Referencia: A UNA CUADRA DEL PARQUE CENTRAL		
Medios de contacto Teléfono trabajo: 072200600 Email: cooplaslagunas@hotmail.com		
Actividades económicas - K64190202 - ACTIVIDADES DE RECEPCIÓN DE DEPÓSITOS Y/O SIMILARES CERCANOS DE DEPÓSITOS Y LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS O PRÉSTAMOS DE FONDOS. LA CONCESIÓN DE CRÉDITO PUEDE ADOPTAR DIVERSAS FORMAS, COMO PRÉSTAMOS, HIPOTECAS, TRANSACCIONES CON TARJETAS DE CRÉDITO, ETC. ESAS ACTIVIDADES SON REALIZADAS EN GENERAL POR INSTITUCIONES MONETARIAS DIFERENTES DE LOS BANCOS CENTRALES, COMO: COOPERATIVAS DE CRÉDITO Y ACTIVIDADES DE GIRO POSTAL.		
Establecimientos		
Abiertos 2	Cerrados 1	
Obligaciones tributarias - 2011 DECLARACION DE IVA - 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE - 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES		

Razón Social
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
LAS LAGUNAS

Número RUC
1191704823001

- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- 4590 - IMPUESTO A LOS ACTIVOS EN EL EXTERIOR
- ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI

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

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: RCR166870213876518
Fecha y hora de emisión: 30 de octubre de 2023 16:42
Dirección IP: 10.1.2.142

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

Anexo 2 Estados Financieros de los periodos 2021 y 2022 de la COAC Las Lagunas

COOPERATIVA LAS LAGUNAS
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2021
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0001

		ACTIVO	
11	FONDOS DISPONIBLES		154927.63
1101	Caja		14533.76
110105	Efectivo	14533.76	
11010505	Caja General	14533.76	
1103	Bancos y otras instituciones financieras		140393.87
110305	Banco Central del Ecuador	15116.59	
11030505	Bco. Central del Ecuador 59700019	15116.59	
110310	Bancos e instituciones financieras local	20739.54	
11031005	Produbanco Cta. Cte.	6034.41	
11031010	Banco Desarrollo Cta. Ahorros	1882.38	
11031015	Banco Pichincha C. Cte.	12822.75	
110320	Instituciones del sector financiero popu	104537.74	
11032010	Coac Saragueros Cta. Ahorros	19674.74	
11032015	Coop. Mego Cta. Ahorros	70806.82	
11032020	Coac Semillas del Progreso Cta. Ahorros	11223.85	
11032035	Coac Coopac Austro Cta. Ahorros	2832.33	
13	INVERSIONES		12750.00
1301	A valor razonable con cambios en el esta		12750.00
130125	De más de 360 días sector privado	12750.00	
14	CARTERA DE CRÉDITOS		1124589.21
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITAR		2052.85
140205	De 1 a 30 días	108.04	
14020505	De 1 a 30 días	108.04	
140210	De 31 a 90 días	216.08	
14021005	De 31 a 90 días	216.08	
140215	De 91 a 180 días	324.12	
14021505	De 91 a 180 días	324.12	
140220	De 181 a 360 días	648.24	
14022005	De 181 a 360 días	648.24	
140225	De más de 360 días	756.37	
14022505	De mas de 360 días	756.37	
1404	CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER		1186182.58
140405	De 1 a 30 días	58756.75	
14040504	De 1 a 30 días	58756.75	
140410	De 31 a 90 días	95656.87	
14041004	De 31 a 90 días	95656.87	
140415	De 91 a 180 días	129818.10	
14041504	De 91 a 180 días	129818.10	
140420	De 181 a 360 días	211104.55	
14042004	De 181 a 360 días	211104.55	
140425	De más de 360 días	690846.31	
14042504	De más de 360 días	690846.31	
1428	CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA I		45926.23
142805	De 1 a 30 días	3371.70	
14280504	De 1 a 30 días	3371.70	
142810	De 31 a 90 días	3863.16	

Usuario: MVJAPON Fecha-Hora Reporte: 2022-01-14 16:03:59



BALANCE GENERAL
Ejercicio 2021

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0002

14281004	De 31 a 90 días	3863.16		
142815	De 91 a 180 días		3587.43	
14281504	De 91 a 180 días	3587.43		
142820	De 181 a 360 días		7174.88	
14282004	De 181 a 360 días	7174.88		
142825	De más de 360 días		27929.06	
14282504	De más de 360 días	27929.06		
1452	CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA			22554.57
145205	De 1 a 30 días		7.00	
14520504	De 1 a 30 días	7.00		
145210	De 31 a 90 días		2130.28	
14521004	De 31 a 90 días	2130.28		
145215	De 91 a 180 días		3215.81	
14521504	De 91 a 180 días	3215.81		
145220	De 181 a 360 días		4618.50	
14522004	De 181 a 360 días	4618.50		
145225	De más de 360 días		12582.98	
14522504	De más de 360 días	12582.98		
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)			-132127.02
149910	(Cartera de créditos de consumo priorita		-61.59	
14991005	(cartera de credito de consumo P)	-61.59		
149920	(Cartera de créditos para la microempres		-95344.99	
14992005	(Cartera de Microcredito)	-95344.99		
149987	(Provisiones no reversadas por requerimi		-35562.45	
14998705	(Cartera de Credito Consumo)	-4040.55		
14998710	(Cartera de Microcredito)	-31521.90		
149989	Provision generica voluntaria		-1157.99	
14998905	(Provision genérica voluntaria consumo)	-37.91		
14998910	(Provision genérica voluntaria microempr	-1120.08		
16	CUENTAS POR COBRAR			34865.28
1602	INTERESES POR COBRAR INVERSIONES		1078.86	
160215	Mantenidas hasta el vencimiento		1078.86	
16021505	Interes por cobrar Inversion Mantenidas	1078.86		
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédi		12924.73	
160310	Cartera de créditos de consumo prioritar		10.31	
16031005	Interes Credito de Consumo	10.31		
160320	Cartera de créditos para la microempresa		12914.42	
16032004	Microcredito	12914.42		
1614	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS		4734.41	
161430	Gastos judiciales		4734.41	
16143005	Gastos judiciales Socios	4734.41		
1690	Cuentas por cobrar varias		35166.44	
169030	POR VENTA DE BIENES Y ACCIONES		22900.00	
16903005	Refse	22900.00		
169090	Otras		12266.44	
16909020	Cuentas por Cobrar Siniestro	9297.98		
16909040	Cuentas por Cobrar Western Union	2968.46		

Usuario: MVJAPON Fecha-Hora Reporte: 2022-01-14 16:03:59



BALANCE GENERAL
Ejercicio 2021
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0003

1699	(Provisión para cuentas por cobrar)		-19039.16	
169905	(PROVISIÓN PARA INTERESES Y COMISIONES P		-1298.42	
16990505	(Provision para Interes y comision por C	-1298.42		
169910	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR		-17740.74	
16991005	(Provision para otras cuentas por cobrar	-17740.74		
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO			15280.00
1706	Bienes no utilizados por la institución		15280.00	
170605	Terrenos		15280.00	
17060505	Terreno no utilizados por la entidad	15280.00		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			13339.84
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		16576.63	
180505	Muebles, enseres y equipos de ofic		16576.63	
18050505	Muebles de oficina	10663.25		
18050515	Equipos de oficina	5913.38		
1806	Equipos de computación		23035.59	
180605	Equipos de computación		23035.59	
18060505	Equipos de computación	23035.59		
1807	Unidades de transporte		3973.21	
180705	Unidades de transporte		3973.21	
18070510	Vehiculo	3973.21		
1899	(Depreciación acumulada)		-30245.59	
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-12021.20	
18991505	(Muebles y enseres de oficina)	-7577.26		
18991515	(Equipos de oficina)	-4443.94		
189920	(Equipos de computación)		-14251.19	
18992005	(Equipos de computación)	-14251.19		
189925	(Unidades de transporte)		-3973.20	
18992505	(Unidades de transporte)	-3973.20		
19	OTROS ACTIVOS			15870.26
1901	Inversiones en acciones y participacione		1750.00	
190125	En otros organismos de integración coope		1750.00	
19012505	CAJA CENTRAL MINKA	1000.00		
19012510	Refse	750.00		
1904	Gastos y pagos anticipados		2960.00	
190410	Anticipos a terceros		2960.00	
19041005	Anticipos a terceros	2960.00		
1905	Gastos diferidos		14112.02	
190520	Programas de computación		4250.00	
19052025	Core Finnciero ECONX	3000.00		
19052030	COOP. Corresponsal Solidario ECONX	1250.00		
190525	Gastos de adecuación		15707.14	
19052505	Gastos de adecuación	15707.14		
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos		-5845.12	
19059925	(Amor. Gastos de Adecuacion)	-4865.95		
19059930	(Amor. Core Financiero ECONX)	-875.00		
19059935	(Amor. Coop-corresponsal Solidario ECONX	-104.17		
1990	Otros			8.24

Usuario: MVJAPON Fecha-Hora Reporte: 2022-01-14 16:03:59



BALANCE GENERAL
Ejercicio 2021
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0004

199005	Impuesto al valor agregado IVA		8.24	
19900505	Impuesto al valor agregado IVA	8.24		
1999	(Provisión para otros activos irrecupera			-2960.00
199990	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)		-2960.00	
19999005	(Provision para Otros Activos)	-2960.00		

TOTAL ACTIVO 1371622.22

PASIVOS

21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			-849907.20
2101	Depósitos a la vista		-543090.80	
210135	Depósitos de ahorro	-543057.49		
21013505	Depósito de ahorro	-410813.17		
21013510	Depósito de ahorros INACTIVAS	-58690.72		
21013515	Depósitos Ahorros Encaje	-73553.60		
210155	DEPOSITOS DE CUENTA BASICA		-33.31	
21015505	Depositos de Cuenta Basica	-33.31		
2103	Depósitos a plazo		-306816.40	
210305	De 1 a 30 días		-2500.00	
21030505	De 1 a 30 días	-2500.00		
210310	De 31 a 90 días		-179686.34	
21031005	De 31 a 90 días	-179686.34		
210315	De 91 a 180 días		-51957.45	
21031505	De 91 a 180 días	-51957.45		
210320	De 181 a 360 días		-72672.61	
21032005	De 181 a 360 días	-72672.61		
25	CUENTAS POR PAGAR			-42903.76
2501	Intereses por pagar		-8212.78	
250115	Depósitos a plazo		-8212.78	
25011505	A plazo fijo	-8212.78		
2503	Obligaciones patronales		-9811.87	
250305	Remuneraciones		-404.80	
25030505	Remuneraciones	-404.80		
250310	Beneficios Sociales		-1212.87	
25031005	Décimo Tercer Sueldo	-279.62		
25031010	Décimo Cuarto Sueldo	-933.25		
250315	Aportes al IESS		-724.77	
25031505	Aportes al IESS Personal	-317.09		
25031510	Aportes al IESS Patronal	-407.68		
250325	Participación a empleados		-7469.43	
25032505	Participación a empleados	-7469.43		
2504	Retenciones		-8944.01	
250405	Retenciones fiscales		-1533.35	
25040505	Impuesto sobre los Rendimientos	-64.85		
25040510	Retencion 1 %	-1.70		
25040520	Retencion 2 %	-0.15		

Usuario: MVJAPON Fecha-Hora Reporte: 2022-01-14 16:03:59



BALANCE GENERAL
Ejercicio 2021
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0005

25040525	Retencion Fuente 8%	-75.47	
25040530	Retencion Fuente 10%	-223.89	
25040540	Retencion Iva 30%	-240.55	
25040545	Retencion Iva 70%	-186.47	
25040550	Retencion Iva 100%	-467.65	
25040555	Impuesto del 8% arrendamiento	-57.18	
25040565	Retencion 1.75%	-168.23	
25040570	Retencion 2.75%	-47.21	
250490	Otras retenciones	-7410.66	
25049055	Seguro de desgravamen	-7410.66	
2505	Contribuciones, impuestos y multas		-13869.39
250505	Impuesto a la renta	-9311.89	
25050505	Impuesto a la renta (Prov.fin de	-9311.89	
250590	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	-4557.50	
25059005	Contribucion a la SEPS	-423.27	
25059015	IVA Cobrado	-18.78	
25059020	Contribucion a la COSEDE Prima Fija	-2935.72	
25059025	Contribucion SOLCA 0.5%	-1179.73	
2590	Cuentas por pagar varias		-2065.71
259090	Otras cuentas por pagar	-2065.71	
25909030	Cuentas por pagar Socios	-217.73	
25909050	Cuentas por Pagar Varias	-1822.98	
25909065	Depositos no Identificados	-25.00	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		-58333.56
2602	Obligaciones con instituciones financier		-58333.56
260205	DE 1 A 30 DÍAS	-4166.98	
26020505	Bancodesarrollo	-4166.98	
260210	De 31 a 90 días	-12499.98	
26021005	Bancodesarrollo	-12499.98	
260215	De 91 a 180 días	-24999.96	
26021505	Bancodesarrollo	-24999.96	
260220	De 181 a 360 días	-16666.64	
26022005	Bancodesarrollo	-16666.64	
TOTAL PASIVOS			-951144.52
PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL		-144722.43
3103	Aportes de socios		-144722.43
310305	Aportes de socios	-144722.43	
31030505	Certificados de Aportación	-144722.43	
33	RESERVAS		-239043.74
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESARVA LEGAL		-239043.74
330105	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	-235662.41	
33010505	Reserva Legal Irrepartible	-235662.41	
330115	Donaciones	-3381.33	

Usuario: MVJAPON Fecha-Hora Reporte: 2022-01-14 16:03:59



BALANCE GENERAL
Ejercicio 2021
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0006

33011505	Efectivo	-2700.00	
33011510	Bienes	-681.33	
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES		-280.00
3501	Superávit por valuación de propiedades,		-280.00
350105	SUPERAVIT POR VALUACIONES	-280.00	
35010505	Superavit por Valuacion de Terre	-280.00	
36	RESULTADOS		-36431.53
3601	Utilidades o excedentes acumuladas		-3839.92
360105	Utilidades o excedentes acumulados	-3839.92	
36010505	Utilidades o excedentes acumulad	-3839.92	
3603	Utilidad o excedente del ejercicio		-32591.61
360305	Utilidad del ejercicio	-32591.61	
36030505	Utilidad del ejercicio	-32591.61	
TOTAL PATRIMONIO			-420477.70
EXEDENTE DEL PERIODO			0.00
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO			-1371622.22

CUENTAS CONTINGENTES

TOTAL CUENTAS CONTINGENTES 0.00

CUENTAS DE ORDEN

71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		86795.92
7102	Activos propios en poder de terceros ent		6838.04
710240	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	6838.04	
71024005	Cartera de Credito para la Microempresa	6838.04	
7103	Activos castigados		66423.89
710310	CARTERA DE CRÉDITOS	66423.89	
71031005	Activos Castigados	66423.89	
7109	Intereses, comisiones e ingresos en susp		6033.99
710920	CARTERA DE MICROCREDITO	6033.99	
71092004	Interes Micro-Credito HIP	6033.99	
7190	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		7500.00
719005	Cobertura de seguros	7500.00	
71900505	Fidelidad Privada	7500.00	
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO		-86795.92
7202	Activos propios en poder de terceros ent		-6838.04
720240	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MI	-6838.04	
72024005	Cartera de Credito para la Microempresa	-6838.04	
7203	Activos castigados		-66423.89
720310	CARTERA DE CREDITO	-66423.89	
72031005	Cartera de Credito	-66423.89	
7209	Intereses en suspenso		-6033.99
720920	MICRO CREDITO	-6033.99	

Usuario: MVJAPON Fecha-Hora Reporte: 2022-01-14 16:03:59



BALANCE GENERAL
Ejercicio 2021
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0007

72092004	Interes Microcredito HIP	-6033.99		
7290	Otras cuentas de orden deudoras			-7500.00
729005	Otras cuentas de orden deudoras		-7500.00	
72900505	Fidelidad Privada	-7500.00		
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			2193695.00
7301	Valores y bienes recibidos de terceros			2192537.01
730110	VALORES Y BIENES RECIB TERCERO		2192537.01	
73011005	Valores y Bienes recibidos de terceros	2192537.01		
7314	PROVISIONES CONSTITUIDAS			1157.99
731421	PROVISIONES CONSTITUIDAS		37.91	
73142105	Cartera de Crédito de Consumo	37.91		
731423	PROVISIONES CONSTITUIDAS		1120.08	
73142305	Cartera de Credito Microempresa	1120.08		
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			-2193695.00
7401	Valores y bienes recibidos de terceros			-2192537.01
740110	Documentos en garantía		-2192537.01	
74011005	Documentos en garantía	-2192537.01		
7414	Provisiones constituidas			-1157.99
741421	Provision generica voluntaria cartera cp		-37.91	
74142105	Provision generica voluntaria cartera de	-37.91		
741423	Provision generica voluntaria cartera mi		-1120.08	
74142305	Provision de cartera de credito de micro	-1120.08		

TOTAL CUENTAS DE ORDEN

0.00


GERENTE

PRESIDENTE CONS.ADM.



ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2021
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0001

		INGRESOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			-241897.46
5101	Depósitos		-1070.11	
510110	Depósitos en instituciones financieras e	-1070.11		
51011005	Interes Ganado en Cuentas Bancar	-1070.11		
5103	Intereses y descuentos de inversiones en		-1078.86	
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	-1078.86		
51031505	Intereses de Inversiones manteni	-1078.86		
5104	Intereses y descuentos de cartera de cré		-239748.49	
510410	Cartera de créditos de consumo prioritar	-1199.77		
51041005	Interes Credito de consumo	-1199.77		
510420	Cartera de créditos para la microempresa	-235132.91		
51042005	Interes de créditos para la micr	-235132.91		
510450	De mora	-3415.81		
51045005	Interes De Mora	-2737.46		
51045010	Mora Cartera de Crédito Consumo	-2.80		
51045020	Mora Cartera de Crédito Microempresa	-675.55		
52	COMISIONES GANADAS			-2297.55
5290	Otras		-2297.55	
529020	COMISIONES GANADAS A OTRAS INSTITU	-2297.55		
52902005	Comisiones Ganadas Servipagos	-676.55		
52902010	Comisiones Ganadas Remesas RIA	-168.50		
52902015	Comisiones Ganadas Recaudacion EERSSA	-593.81		
52902020	Comisiones Ganadas Western Union	-305.18		
52902025	Comisiones Ganadas Saraguros Net	-525.91		
52902030	Comisiones Ganadas BDH	-27.60		
54	INGRESOS POR SERVICIOS			-1424.09
5404	Manejo y cobranzas		-1096.63	
540401	Notificaciones	-1096.63		
5490	Otros servicios		-327.46	
549005	Tarifados con costo máximo	-327.46		
54900505	Reposicion Libreta de Ahorros	-58.45		
54900510	Transferencias Interbancarias SPI enviad	-129.64		
54900515	Certificaciones	-55.27		
54900520	Ingreso por Emision Estados de Cuenta	-32.44		
54900525	Costo Transferencia enviadas Banco Loja	-17.16		
54900530	Ingreso de Nuevos Socios	-34.50		
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			-5688.38
5501	Utilidades en acciones y participaciones		-5688.38	
550105	UTILIDADES EN PARTICIPACIONES	-5688.38		
55010505	Utilidades en acciones y partici	-5688.38		
56	OTROS INGRESOS			-4360.83
5604	Recuperaciones de activos financieros		-4241.15	
560405	De activos castigados	-2327.13		
56040505	De activos castigados	-1927.13		
56040510	De Activos Castigados Intereses	-400.00		
560420	Intereses y comisiones de ejercicios ant	-1914.02		
56042005	Intereses y comisiones de ejerci	-1914.02		
5690	Otros		-119.68	
569005	OTROS INGRESOS	-119.68		
56900505	Otros Ingresos no financieros	119.28		
56900525	Servicios No Financieros	-0.40		



Usuario: MVJAPON Fecha-Hora Reporte: 2022-01-14 16:05:13

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2021
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0002

59	Pérdidas y ganancias			32591.61
5901	PERDIDAS Y GANANCIAS		32591.61	
590105	Perdidas y Ganacias	32591.61		
TOTAL INGRESOS				-223076.70
GASTOS				
41	INTERESES CAUSADOS			61197.00
4101	Obligaciones con el público		52071.91	
410115	Depósitos de ahorro	10069.18		
41011505	Interes pagado depositos de Ahor	9903.76		
41011510	Depósitos Ahorro futuro D	165.42		
410130	Depósitos a plazo	42002.73		
41013005	Interes pagado Depósitos a plazo	42002.73		
4103	Obligaciones financieras		9125.09	
410320	Obligaciones con entidades del grupo fin		9125.09	
41032005	Intereses Crédito Bancodesarrollo	9125.09		
44	PROVISIONES			22918.50
4402	Cartera de créditos		6641.70	
440220	Crédito de consumo prioritario		65.23	
44022005	Provision Cartera de Consumo prioritario	65.23		
440240	Microcrédito		6576.47	
44024005	Provision Cartera de Micro-credi	6576.47		
4403	Cuentas por cobrar		13316.80	
440305	PROVISION-PROTECC CUENTAS POR COBRAR		13316.80	
44030505	Provision de cuentas por Cobrar	13316.80		
4405	Otros activos		2960.00	
440505	PROVISION PROTECC-OTROS ACTIVO		2960.00	
44050505	Provision de Otros Activos	2960.00		
45	GASTOS DE OPERACIÓN			119898.96
4501	Gastos de personal		59030.15	
450105	Remuneraciones mensuales		39280.31	
45010505	Sueldo Unificado	39060.73		
45010515	Subrogacion de funciones	219.58		
450110	Beneficios sociales		6443.78	
45011005	Decimo Tercer Sueldo	3284.65		
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	2583.27		
45011020	Vacaciones	575.86		
450115	Gastos de representación, residencia y r		214.11	
45011505	Gastos de representación Gerenci	214.11		
450120	Aportes al IESS		5471.48	
45012005	Aportes al IESS	5471.48		
450135	Fondo de reserva IESS		2776.14	
45013505	Fondo de Reserva IESS	2776.14		
450190	Otros		4844.33	
45019010	Horas Extras	1409.47		
45019025	Refrigerios y atenciones	585.48		
45019035	Indemnizaciones	656.25		
45019040	Capacitacion	500.00		
45019050	Uniformes	1693.13		
4502	Honorarios		12839.20	



Usuario: MVJAPON Fecha-Hora Reporte: 2022-01-14 16:05:13

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

			2201.44	
450205	Directores	1582.60		
45020505	Dietas Consejo de administracion	466.67		
45020510	Dietas Consejo de Vigilancia	152.17		
45020515	Dietas Comite de Credito		10637.76	
450210	Honorarios profesionales	610.00		
45021005	Honorarios profesionales Varios	10027.76		
45021010	Honorarios Profesionales Gerencia			23974.52
4503	Servicios varios		667.32	
450305	Movilización, fletes y embalajes			
45030505	Gastos de Viaje	220.46		
45030510	Fletes y Embalajes	362.86		
45030515	Movilizacion Consejo Administracion	84.00		
450315	Publicidad y propaganda		2111.25	
45031505	Publicidad y propaganda	2111.25		
450320	Servicios básicos		1406.84	
45032005	Energia Electrica	183.05		
45032010	Telefono	1223.79		
450330	Arrendamientos		11524.12	
45033005	Arrendamientos	11524.12		
450390	Otros servicios		8264.99	
45039005	Gasto Buro de Crédito	1120.00		
45039010	Trabajos Eventuales	1217.16		
45039015	Servicio de Mantenimiento y Control de C	267.86		
45039020	Judiciales y Notariales	135.34		
45039025	Servicios Informáticos ECONX	2400.00		
45039030	Gasto aniversario	661.42		
45039040	Gastos bancarios	137.54		
45039045	OTROS SERVICIOS	35.71		
45039050	Internet	1847.32		
45039055	Servicio Coactivas Renafipse	442.64		
4504	Impuestos, contribuciones y multas			13068.94
450405	Impuestos Fiscales		5803.66	
45040505	Impuestos Fiscales	5803.66		
450410	Impuestos Municipales		1245.90	
45041005	Impuestos Municipales	1245.90		
450415	Aportes a la SEPS		566.08	
45041505	Aportes a la Superintendencia de Econ	566.08		
450420	Aportes al COSEDE por prima fija		3858.28	
45042005	Aportes al COSEDE por Prima Fija	3858.28		
450430	Multas y otras sanciones		0.26	
45043005	Multas y otras sanciones	0.26		
450490	Impuestos y aportes para otros organismo		1594.76	
45049005	Aportes a la REFSE	1500.00		
45049010	Permiso de funcionamiento Bombe	5.71		
45049020	Matriculacion Vehicular	89.05		
4505	Depreciaciones			2369.53
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina		892.71	
45052505	Gasto Deprec. Muebles, y Enseres	846.39		
45052510	Gasto Deprec. Equipos de Oficina	46.32		
450530	Equipos de computación		1476.82	
45053005	Gasto Deprec. Equipos de computa	1476.82		
4506	Amortizaciones			3144.27



Usuario: MVJAPON Fecha-Hora Reporte: 2022-01-14 16:05:13

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2021
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0004

450625	Programas de computación		767.85	
45062505	Programas de computacion	767.85		
450630	Gastos de adecuación		2376.42	
45063005	Gastos adecuacion	2376.42		
4507	Otros gastos			5472.35
450705	Suministros diversos		1768.06	
45070505	Suministros de Oficina	337.45		
45070510	Aseo y Limpieza	236.25		
45070515	Impresion Materiales Coac	495.00		
45070520	Otros Gastos	699.36		
450710	Donaciones		248.76	
45071005	Donaciones	248.76		
450715	Mantenimiento y reparaciones		624.78	
45071505	Mantenimiento Equipo de computo	241.01		
45071510	Mantenimiento Equipos de oficina	4.46		
45071515	Mantenimiento Programa de Comput	242.84		
45071525	Mantenimiento de Oficina	16.46		
45071530	Mantenimiento de Vehiculo	75.01		
45071540	Matenimiento de Muebles	45.00		
450790	Otros		2830.75	
45079005	Gastos Agazajo Navideño	2830.75		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			1857.65
4790	OTROS			1857.65
479010	Otros		1857.65	
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS			17204.59
4810	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS			7469.43
481005	Participacion a Empleados		7469.43	
4815	IMPUESTO A LA RENTA			9311.89
481505	Impuesto a la Renta		9311.89	
4890	Otros			423.27
489005	Otros		423.27	
TOTAL GASTOS				223076.70



[Signature]
PRESIDENTE CONS.ADM.

[Signature]
PRESIDENTE CONS.VIG.



COOPERATIVA LAS LAGUNAS
 Oficina: CONSOLIDADO
 BALANCE GENERAL
 Ejercicio 2022
 Expresado en DOLAR (Valor Cotizacion: 1)
 Periodo: 2022/01/01 a) 2022/12/31 (Definitivo).

		ACTIVO		
11	FONDOS DISPONIBLES			153178.95
1101	Caja		32343.36	
110105	Efectivo		32343.36	
11010505	Caja General	32343.36		
1103	Bancos y otras instituciones financieras		120835.59	
110305	Banco Central del Ecuador		57764.23	
11030505	Bco. Central del Ecuador 59700019	57764.23		
110310	Bancos e instituciones financieras local		11909.77	
11031005	Produbanco Cta Cte.	2967.42		
11031010	Banco Desarrollo Cta. Ahorros	5196.15		
11031015	Banco Pichincha C.Cte.	3746.20		
110320	Instituciones del sector financiero popu		51161.59	
11032010	Coac Saraguros Cta. Ahorros	9862.52		
11032015	Coop. Mego Cta. Ahorros	36896.92		
11032020	Coac Semillas del Progreso Cta. Ahorros	353.77		
11032025	Coop. Coopymec-Macara	10.00		
11032030	Cooperativa de Ahorro y Credito Quilanga	2.00		
11032035	Coac Coopac Austro Cta. Ahorros	4036.38		
13	INVERSIONES			6500.00
1301	A valor razonable con cambios en el esta		6500.00	
130115	De 91 a 180 días sector privado		6500.00	
14	CARTERA DE CRÉDITOS			1350855.44
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITAR		189807.59	
140205	De 1 a 30 días		6544.30	
14020505	De 1 a 30 días	6544.30		
140210	De 31 a 90 días		13112.43	
14021005	De 31 a 90 días	13112.43		
140215	De 91 a 180 días		17323.01	
14021505	De 91 a 180 días	17323.01		
140220	De 181 a 360 días		25804.77	
14022005	De 181 a 360 días	25804.77		
140225	De más de 360 días		127023.08	
14022505	De mas de 360 días	127023.08		
1404	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER		1230514.31	
140405	De 1 a 30 días		58505.11	
14040504	De 1 a 30 días	58505.11		
140410	De 31 a 90 días		100146.23	
14041004	De 31 a 90 días	100146.23		
140415	De 91 a 180 días		133364.69	
14041504	De 91 a 180 días	133364.69		
140420	De 181 a 360 días		212775.47	
14042004	De 181 a 360 días	212775.47		
140425	De más de 360 días		725722.81	
14042504	De más de 360 días	725722.81		
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA I		37574.54	
142805	De 1 a 30 días		3339.65	
14280504	De 1 a 30 días	3339.65		
142810	De 31 a 90 días		4918.91	
14281004	De 31 a 90 días	4918.91		
142815	De 91 a 180 días		3432.34	
14281504	De 91 a 180 días	3432.34		
142820	De 181 a 360 días		4197.78	
14282004	De 181 a 360 días	4197.78		
142825	De más de 360 días		21685.86	
14282504	De más de 360 días	21685.86		
1452	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA		28548.64	
145210	De 31 a 90 días		2436.47	
14521004	De 31 a 90 días	2436.47		
145215	De 91 a 180 días		3493.93	



Usuario: MVJARON Fecha-Hora Reporte: 2023-01-09 15:46:55

COOPERATIVA LAS LAGUNAS
 Oficina: CONSOLIDADO
 BALANCE GENERAL
 Ejercicio 2022
 Expresado en DOLAR (Valor Cotizacion: 1)
 Periodo: 2022/01/01 al 2022/12/31 (Definitivo).

14521504	De 91 a 180 días	3493.93		
145220	De 181 a 360 días		5617.85	
14522004	De 181 a 360 días	5617.85		
145225	De más de 360 días		17000.39	
14522504	De más de 360 días	17000.39		
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)			-135589.64
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritaria)		-5694.23	
14991005	(Cartera de credito de consumo P)	-5694.23		
149920	(Cartera de créditos para la microempres)		-101178.31	
14992005	(Cartera de Microcredito)	-101178.31		
149987	(Provisiones no reversadas por requerimi)		-27559.11	
14998705	(Cartera de Credito Consumo)	-898.15		
14998710	(Cartera de Microcredito)	-26660.96		
149989	Provision generica voluntaria		-1157.99	
14998905	(Provision genérica voluntaria consumo)	-37.91		
14998910	(Provision genérica voluntaria microempr)	-1120.08		
16	CUENTAS POR COBRAR			8251.18
1602	INTERESES POR COBRAR INVERSTIONES			1383.77
160215	Mantenidas hasta el vencimiento		1383.77	
16021505	Interes por cobrar Inversion Mantenidas	1383.77		
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédi			13587.78
160310	Cartera de créditos de consumo prioritar		1323.45	
16031005	Interes Credito de Consumo	1323.45		
160320	Cartera de créditos para la microempresa		12264.33	
16032004	Microcredito	12264.33		
1614	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS			4547.23
161430	Gastos judiciales		4547.23	
16143005	Gastos judiciales Socios	4547.23		
1690	Cuentas por cobrar varias			31993.91
169030	POR VENTA DE BIENES Y ACCIONES		22900.00	
16903005	Refse	22900.00		
169090	Otras		9093.91	
16909020	Cuentas por Cobrar Siniestro	7795.16		
16909030	Cuentas por Cobrar BCE	700.00		
16909040	Cuentas por Cobrar Western Union	598.75		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)			-43261.51
169905	(PROVISIÓN PARA INTERESES Y COMISIONES P		-6317.46	
16990505	(Provision para Interes y comision por C	-6317.46		
169910	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR		-36944.05	
16991005	(Provision para otras cuentas por cobrar	-36944.05		
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO			15280.00
1706	Bienes no utilizados por la institución			15280.00
170605	Terrenos		15280.00	
17060505	Terreno no utilizados por la entidad	15280.00		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			16160.84
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina			18510.83
180505	Muebles, enseres y equipos de ofic		18510.83	
18050505	Muebles de oficina	11638.25		
18050515	Equipos de oficina	6872.58		
1806	Equipos de computación			26483.15
180605	Equipos de computación		26483.15	
18060505	Equipos de computación	26483.15		
1807	Unidades de transporte			3973.21
180705	Unidades de transporte		3973.21	
18070510	Vehiculo	3973.21		
1899	(Depreciación acumulada)			-32806.35
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-12699.13	
18991505	(Muebles y enseres de oficina)	-7959.78		
18991515	(Equipos de oficina)	-4739.35		
189920	(Equipos de computación)		-16134.02	

Usuario: MVJAPON Fecha-Hora-Reporte: 2023-01-09 15:46:55



COOPERATIVA LAS LAGUNAS
 Oficina:CONSOLIDADO
 BALANCE GENERAL
 Ejercicio 2022
 Expresado en DOLAR (Valor Cotizacion: 1)
 Periodo: 2022/01/01 al 2022/12/31 (Definitivo).

18992005	(Equipos de computación)	-16134.02		
189925	(Unidades de transporte)		-3973.20	
18992505	(Unidades de transporte)	-3973.20		
19	OTROS ACTIVOS			33727.76
1901	Inversiones en acciones y participacione		25088.18	
190125	En otros organismos de integración coope		25088.18	
19012505	CAJA CENTRAL MINKA	1000.00		
19012510	Refse	750.00		
19012515	Coac Semillas del Progreso Cta. CERTIFIC	7000.00		
19012520	Coopymec-Macara Cta. CERTIFICADOS	9279.36		
19012525	COAC Quilanga LTDA	7058.82		
1904	Gastos y pagos anticipados		2530.00	
190410	Anticipos a terceros		2530.00	
19041005	Anticipos a terceros	2530.00		
1905	Gastos diferidos		8947.69	
190520	Programas de computación		4500.00	
19052025	Core Financiero ECONX	3000.00		
19052030	COOP. Corresponsal Solidario ECONX	1250.00		
19052035	Aplicativo L01	250.00		
190525	Gastos de adecuación		15490.32	
19052505	Gastos de adecuación	15490.32		
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos		-11042.63	
19059925	(Amor. Gastos de Adecuacion)	-7250.98		
19059930	(Amor. Core Financiero ECONX)	-2375.00		
19059935	(Amor. Coop-corresponsal Solidario ECONX	-1250.01		
19059940	(Amor. Aplicativo L01)	-166.64		
1990	Otros			121.89
199005	Impuesto al valor agregado IVA		26.67	
19900505	Impuesto al valor agregado IVA	26.67		
199010	Otros impuestos		95.22	
19901010	CRED. TRIBUTARIO RET. IMP. A LA RENTA	95.22		
1999	(Provisión para otros activos irrecupera			-2960.00
199990	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)		-2960.00	
19999005	(Provision para Otros Activos)	-2960.00		
	TOTAL ACTIVO			1583954.17
	PASIVOS			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			-1022451.89
2101	Depósitos a la vista		-491167.33	
210135	Depósitos de ahorro	-491166.55		
21013505	Depósito de ahorro	-360827.34		
21013510	Depósito de ahorros INACTIVAS	-62681.80		
21013515	Depósitos Ahorros Encaje	-67441.41		
21013535	Ahorro Corresponsal	-216.00		
210155	DEPOSITOS DE CUENTA BASICA		-0.78	
21015505	Depositos de Cuenta Basica	-0.78		
2103	Depósitos a plazo		-531284.56	
210305	De 1 a 30 días		-32698.35	
21030505	De 1 a 30 días	-32698.35		
210310	De 31 a 90 días		-173142.50	
21031005	De 31 a 90 días	-173142.50		
210315	De 91 a 180 días		-102358.50	
21031505	De 91 a 180 días	-102358.50		
210320	De 181 a 360 días		-156640.00	
21032005	De 181 a 360 días	-156640.00		
210325	De más de 361 días		-66445.21	
21032505	De mas de 360 días	-66445.21		
25	CUENTAS POR PAGAR			-46507.27



Usuario: MUIAPON Fecha-hora Reporte: 2023-01-09 15:46:55

COOPERATIVA LAS LAGUNAS
 Oficina:CONSOLIDADO
 BALANCE GENERAL
 Ejercicio 2022
 Expresado en DOLAR (Valor Cotizacion: 1)
 Periodo: 2022/01/01 al 2022/12/31 (Definitivo).

2501	Intereses por pagar		-22548.92	
250115	Depósitos a plazo			
25011505	A plazo fijo	-22548.92	-22548.92	
2503	Obligaciones patronales			-6518.09
250310	Beneficios Sociales		-1345.08	
25031005	Décimo Tercer Sueldo	-282.48		
25031010	Décimo Cuarto Sueldo	-1062.60		
250315	Aportes al IESS		-857.50	
25031505	Aportes al IESS Personal	-375.16		
25031510	Aportes al IESS Patronal	-482.34		
250325	Participación a empleados		-4315.51	
25032505	Participación a empleados	-4315.51		
2504	Retenciones			-5445.29
250405	Retenciones fiscales		-1011.34	
25040505	Impuesto sobre los Rendimientos	-19.31		
25040510	Retencion 1 %	-17.57		
25040515	Retencion 1 x mil Seguros	-1.59		
25040525	Retencion Fuente 8%	-81.73		
25040530	Retencion Fuente 10%	-205.92		
25040535	Iva por Pagar	-48.13		
25040540	Retencion Iva 30%	-6.61		
25040545	Retencion Iva 70%	-160.51		
25040550	Retencion Iva 100%	-403.32		
25040555	Impuesto del 8% arrendamiento	-22.40		
25040565	Retencion 1.75%	-39.94		
25040570	Retencion 2.75%	-4.31		
250490	Otras retenciones		-4433.95	
25049005	Contribucion Solidaria sobre sueldos	-6.37		
25049055	Seguro de desgravamen	-4427.58		
2505	Contribuciones, impuestos y multas			-10284.91
250505	Impuesto a la renta		-5380.01	
25050505	Impuesto a la renta (Prov.fin de	-5380.01		
250590	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS		-4904.90	
25059005	Contribucion a la SEPS	-244.54		
25059020	Contribucion a la COSEDE Prima Fija	-3476.79		
25059025	Contribucion SOLCA 0.5%	-1183.57		
2506	Proveedores			-319.50
250605	PROVEEDORES		-319.50	
25060505	Cuentas por pagar Proveedores	-319.50		
2590	Cuentas por pagar varias			-1390.56
259090	Otras cuentas por pagar		-1390.56	
25909030	Cuentas por pagar Socios	-217.73		
25909050	Cuentas por Pagar Varias	-1147.83		
25909065	Depositos no Identificados	-25.00		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			-8333.48
2602	Obligaciones con instituciones financier			-8333.48
260205	DE 1 A 30 DÍAS		-2083.49	
26020505	Bancodesarrollo	-2083.49		
260210	De 31 a 90 días		-4166.66	
26021005	Bancodesarrollo	-4166.66		
260215	De 91 a 180 días		-2083.33	
26021505	Bancodesarrollo	-2083.33		
	TOTAL PASIVOS			-1077292.64
	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL			-201288.29
3103	Aportes de socios			-201288.29
310305	Aportes de socios		201288.29	

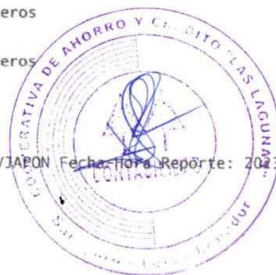
Usuario: MVJAPON Fecha-Hora Reporte: 2023-04-09 15:46:56



COOPERATIVA LAS LAGUNAS
 Oficina: CONSOLIDADO
 BALANCE GENERAL
 Ejercicio 2022
 Expresado en DOLAR (Valor Cotizacion: 1)
 Periodo: 2022/01/01 al 2022/12/31 (Definitivo).

31030505	Certificados de Aportación	-201288.29		
33	RESERVAS			-286263.23
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESARVA LEGAL		-286263.23	
330105	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	-282881.90		
33010505	Reserva Legal Irrepartible	-221433.61		
33010510	Aporte Irrepartible de Reserva	-61448.29		
330115	Donaciones		-3381.33	
33011505	Efectivo	-2700.00		
33011510	Bienes	-681.33		
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES			-280.00
3501	Superavit por valuación de propiedades,		-280.00	
350105	SUPERAVIT POR VALUACIONES		-280.00	
35010505	Superavit por Valuacion de Terre	-280.00		
36	RESULTADOS			-18830.01
3603	Utilidad o excedente del ejercicio		-18830.01	
360305	Utilidad del ejercicio	-18830.01		
36030505	Utilidad del ejercicio	-18830.01		
TOTAL PATRIMONIO				-506661.53
EXEDENTE DEL PERIODO				0.00
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO				-1583954.17
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			87881.19
7102	Activos propios en poder de terceros ent		6838.04	
710240	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA		6838.04	
71024005	Cartera de Credito para la Microempresa	6838.04		
7103	Activos castigados		64004.54	
710310	CARTERA DE CRÉDITOS		64004.54	
71031005	Activos Castigados	64004.54		
7109	Intereses, comisiones e ingresos en susp		9538.61	
710920	CARTERA DE MICROCREDITO		9538.61	
71092004	Interes Micro-Credito HIP	9538.61		
7190	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		7500.00	
719005	Cobertura de seguros		7500.00	
71900505	Fidelidad Privada	7500.00		
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO			-87881.19
7202	Activos propios en poder de terceros ent		-6838.04	
720240	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MI		-6838.04	
72024005	Cartera de Credito para la Microempresa	-6838.04		
7203	Activos castigados		-64004.54	
720310	CARTERA DE CREDITO		-64004.54	
72031005	Cartera de Credito	-64004.54		
7209	Intereses en suspenso		-9538.61	
720920	MICRO CREDITO		-9538.61	
72092004	Interes Microcredito HIP	-9538.61		
7290	Otras cuentas de orden deudoras		-7500.00	
729005	Otras cuentas de orden deudoras		-7500.00	
72900505	Fidelidad Privada	-7500.00		
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			2707986.96
7301	Valores y bienes recibidos de terceros		2706828.97	
730110	VALORES Y BIENES RECIBID TERCERO		2706828.97	
73011005	Valores y Bienes recibidos de terceros	2706828.97		
7314	PROVISIONES CONSTITUIDAS		1157.99	

Usuario: MVJAPON Fecha: 2023-01-09 15:46:55



COOPERATIVA LAS LAGUNAS

Oficina:CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2022

Expresado en DOLAR (Valor Cotizacion: 1)

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

731421	PROVISIONES CONSTITUIDAS		37.91	
73142105	Cartera de Crédito de Consumo	37.91		
731423	PROVISIONES CONSTITUIDAS		1120.08	
73142305	Cartera de Credito Microempresa	1120.08		
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			-2707986.96
7401	Valores y bienes recibidos de terceros			-2706828.97
740110	Documentos en garantia		-2706828.97	
74011005	Documentos en garantia	-2706828.97		
7414	Provisiones constituidas			-1157.99
741421	Provision generica voluntaria cartera cp		-37.91	
74142105	Provision generica voluntaria cartera de	-37.91		
741423	Provision generica voluntaria cartera mi		-1120.08	
74142305	Provision de cartera de credito de micro	-1120.08		
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN			0.00


 GERENTE
 PRESIDENTE CONS.ADM.



Usua... Hora Reporte: 2023-01-09 15:46:59

COOPERATIVA LAS LAGUNAS
 OFICINA: CONSOLIDADO
 ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
 EJERCICIO ECONOMICO 2022
 EXPRESADO ENDOLAR (VALOR COTIZACION: 1)
 Periodo: 2022/01/01 al 2022/12/31 (Definitivo).

		I N G R E S O S		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			-237168.65
5101	Depósitos		-2097.21	
510110	Depósitos en instituciones financieras e	-2097.21		
51011005	Interes Ganado en Cuentas Bancar			
5103	Intereses y descuentos de inversiones en		-1763.28	
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	-1763.28		
51031505	Intereses de Inversiones manteni	-1763.28		
5104	Intereses y descuentos de cartera de cré		-233308.16	
510410	Cartera de créditos de consumo prioritar		-7918.75	
51041005	Interes Credito de consumo	-7918.75		
510420	Cartera de créditos para la microempresa		-220882.95	
51042005	Interes de créditos para la micr	-220882.95		
510450	De mora		-4506.46	
51045005	Interes De Mora	-4492.37		
51045010	Mora Cartera de Crédito Consumo	-14.09		
52	COMISIONES GANADAS			-3549.53
5290	Otras		-3549.53	
529020	COMISIONES GANADAS A OTRAS INSTITU		-3549.53	
52902005	Comisiones Ganadas Servipagos	-741.88		
52902010	Comisiones Ganadas Remesas RIA	-166.00		
52902020	Comisiones Ganadas Western Union	-423.69		
52902025	Comisiones Ganadas Saraguros Net	-402.22		
52902030	Comisiones Ganadas BDH	-809.46		
52902035	Utilidad por Buena Gestion Seguros Pichi	-259.44		
52902040	Utilidad por buena Gestión Seguros Suäre	-746.84		
54	INGRESOS POR SERVICIOS			-2303.16
5404	Manejo y cobranzas		-2048.72	
540401	Notificaciones	-2048.72		
5490	Otros servicios		-254.44	
549005	Tarifados con costo máximo		-254.44	
54900505	Reposicion Libreta de Ahorros	-95.24		
54900510	Transferencias Interbancarias SPI enviad	-157.01		
54900515	Certificaciones	-1.00		
54900535	Comision Corresponsal	-1.19		
56	OTROS INGRESOS			-14935.51
5604	Recuperaciones de activos financieros		-12060.33	
560405	De activos castigados	-4730.67		
56040505	De activos castigados	-4730.67		
560420	Intereses y comisiones de ejercicios ant		-7329.66	
56042005	Intereses y comisiones de ejerci	-7329.66		
5690	Otros		-2875.18	
569005	OTROS INGRESOS		-2875.18	
56900505	Otros Ingresos no financieros	-2874.80		
56900525	Servicios No Financieros	-0.38		
59	Pérdidas y ganancias			18830.01
5901	PERDIDAS Y GANANCIAS			18830.01
590105	Perdidas y Ganacias		18830.01	
TOTAL INGRESOS				-239126.84

		G A S T O S		
41	INTERESES CAUSADOS			52764.88
4101	Obligaciones con el público		49010.68	
410115	Depósitos de ahorro		13524.90	
41011505	Interes pagado depositos de Ahor	10606.02		
41011510	Depósitos Ahorro futuro D	2918.88		
410130	Depósitos a plazo		35485.78	
41013005	Interes pagado Depósitos a plazo	35485.78		



Usuario: MVLAPON Fecha Hora Reporte: 2023-01-09 15:52:54

COOPERATIVA LAS LAGUNAS
 OFICINA: CONSOLIDADO
 ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
 EJERCICIO ECONOMICO 2022
 EXPRESADO ENDOLAR (VALOR COTIZACION: 1)
 Periodo: 2022/01/01 al 2022/12/31 (Definitivo).

4103	Obligaciones financieras		3754.20	
410320	Obligaciones con entidades del grupo fin		3754.20	
41032005	Intereses Crédito Bancodesarrollo	3754.20		
44	PROVISIONES			27684.97
4402	Cartera de créditos			3462.62
440220	Crédito de consumo prioritario		2490.24	
44022005	Provision Cartera de Consumo prioritario	2490.24		
440240	Microcrédito		972.38	
44024005	Provision Cartera de Micro-credi	972.38		
4403	Cuentas por cobrar			24222.35
440305	PROVISION-PROTEC CUENTAS POR COBRAR		24222.35	
44030505	Provision de cuentas por Cobrar	24222.35		
45	GASTOS DE OPERACIÓN			147462.63
4501	Gastos de personal			65615.45
450105	Remuneraciones mensuales		45680.41	
45010505	Sueldo Unificado	45680.41		
450110	Beneficios sociales		6878.16	
45011005	Decimo Tercer Sueldo	3824.44		
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	3009.97		
45011020	Vacaciones	43.75		
450115	Gastos de representación, residencia y r		180.30	
45011505	Gastos de representación Gerenci	180.30		
450120	Aportes al IESS		7404.45	
45012005	Aportes al IESS	7404.45		
450135	Fondo de reserva IESS		3111.16	
45013505	Fondo de Reserva IESS	3111.16		
450190	Otros		2360.97	
45019010	Horas Extras	262.22		
45019025	Refrigerios y atenciones	1060.06		
45019050	Uniformes	1038.69		
4502	Honorarios			16261.59
450205	Directores		3104.35	
45020505	Dietas Consejo de administracion	2304.34		
45020510	Dietas Consejo de Vigilancia	800.01		
450210	Honorarios profesionales		13157.24	
45021005	Honorarios profesionales Varios	2112.81		
45021010	Honorarios Profesionales Gerencia	11044.43		
4503	Servicios varios			23840.57
450305	Movilización, fletes y embalajes		635.60	
45030505	Gastos de Viaje	313.93		
45030510	Fletes y Embalajes	307.17		
45030520	Gastos de viaje Consejo de Vigilancia	14.50		
450315	Publicidad y propaganda		2740.71	
45031505	Publicidad y propaganda	2740.71		
450320	Servicios básicos		1260.38	
45032010	Telefono	1152.77		
45032015	Servicios de Internet	107.61		
450330	Arrendamientos		11112.58	
45033005	Arrendamientos	11112.58		
450390	Otros servicios		8091.30	
45039005	Gasto Buro de Crédito	1120.00		
45039010	Trabajos Eventuales	565.83		
45039020	Judiciales y Notariales	40.69		
45039025	Servicios Informáticos ECONX	3600.00		
45039040	Gastos bancarios	145.07		
45039050	Internet	1699.71		
45039055	Servicio Coactivas Renafipse	480.00		
45039060	Servicio de Facturacion Electronica	440.00		
4504	Impuestos, contribuciones y multas			20689.72
450405	Impuestos Fiscales			13563.65



Usuario: MVJAPON Fecha-Hora Reporte: 2023-01-09 15:52:54

COOPERATIVA LAS LAGUNAS
 OFICINA: CONSOLIDADO
 ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
 EJERCICIO ECONOMICO 2022
 EXPRESADO ENDOLAR (VALOR COTIZACION: 1)
 Periodo: 2022/01/01 al 2022/12/31 (Definitivo).

45040505	Impuestos Fiscales	5102.29		
45040515	Impuesto a la Renta	8461.36		
450410	Impuestos Municipales		1372.77	
45041005	Impuestos Municipales	6.03		
45041010	Patente Municipal	1366.74		
450415	Aportes a la SEPS		613.76	
45041510	Contribucion a la Superintendenc	613.76		
450420	Aportes al COSEDE por prima fija		3260.38	
45042005	Aportes al COSEDE por Prima Fija	3260.38		
450430	Multas y otras sanciones		289.61	
45043005	Multas y otras sanciones	289.61		
450490	Impuestos y aportes para otros organismo		1589.55	
45049005	Aportes a la REFSE	1500.00		
45049010	Permiso de funcionamiento Bombe	31.50		
45049020	Matriculacion Vehicular	58.05		
4505	Depreciaciones			2560.76
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina		677.93	
45052505	Gasto Deprec. Muebles, y Enseres	382.52		
45052510	Gasto Deprec. Equipos de Oficina	295.41		
450530	Equipos de computación		1882.83	
45053005	Gasto Deprec. Equipos de computa	1882.83		
4506	Amortizaciones			5414.33
450625	Programas de computación		2812.48	
45062505	Programas de computacion	2812.48		
450630	Gastos de adecuación		2601.85	
45063005	Gastos adecuacion	2601.85		
4507	Otros gastos			13080.21
450705	Suministros diversos		6550.45	
45070505	Suministros de Oficina	1356.18		
45070510	Aseo y Limpieza	198.72		
45070515	Impresion Materiales Coac	4673.50		
45070520	Otros Gastos	322.05		
450710	Donaciones		500.00	
45071005	Donaciones	500.00		
450715	Mantenimiento y reparaciones		2129.30	
45071505	Mantenimiento Equipo de computo	464.70		
45071510	Mantenimiento Equipos de oficina	15.62		
45071515	Mantenimiento Programa de Comput	1488.71		
45071525	Mantenimiento de oficina	44.46		
45071530	Mantenimiento de Vehiculo	33.38		
45071545	Mantenimiento de Extintores	52.00		
45071560	Mantenimiento de Sistema electrico	30.43		
450790	Otros		3900.46	
45079005	Gastos Agazajo Navideño	2690.01		
45079010	Gastos de Aniversario	1210.45		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			1274.30
4703	Intereses y comisiones devengados en eje		1274.30	
470305	Intereses y comisiones devengados		1274.30	
47030505	Intereses y comisiones devengado	1274.30		
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS			9940.06
4810	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		4315.51	
481005	Participacion a Empleados		4315.51	
4815	IMPUESTO A LA RENTA		5380.01	
481505	Impuesto a la Renta		5380.01	
4890	Otros			244.54
489005	Otros		244.54	

TOTAL GASTOS

239126.84




PRESIDENTE CONS.ADM.


PRESIDENTE CONS.VIG.

Usuario: MVJAPON Fecha-Hora Reporte: 2023-01-09 15:52:54



unl

Universidad
Nacional
de Loja

Carrera de
Contabilidad y Auditoría

Memorando Nro.: UNL-FJSA-CCA-2024-0143-M

Loja, 21 de febrero de 2024

PARA: Sra. Veronica Cecilia Cabrera Gonzalez
Personal Academico Ocasional I Tiempo Completo

ASUNTO: DESIGNACION DE DIRECTOR TIC MAYRA LUCIA GUAMAN
MACAU

Una vez que el día de hoy, 21 de febrero de 2024, a las 11 horas 50 minutos, se ha recibido la petición presentada por la señorita **Mayra Lucía Guamán Macau**, estudiante del octavo ciclo; acogiendo lo establecido en el **Art. 228 Dirección del trabajo de integración curricular o de titulación**, del Reglamento de Régimen Académico de la UN vigente; una vez emitido el informe favorable de estructura, coherencia y pertinencia del proyecto; me permito designarla como **DIRECTORA del Trabajo de Integración Curricular o Titulación**, titulado: **"ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LAS LAGUNAS, DEL CANTÓN SARAGURO, PERIODOS 2021 – 2022"**, de autoría de la antes mencionada estudiante.

Se le recuerda que conforme lo establecido en el Art. 228 del RRA-UNL, usted en su calidad de directora 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"*.

Por la atención dada, le expreso mi sincero agradecimiento.

Atentamente,

Documento firmado electrónicamente

Sra. Dunia Maritza Yaguache Maza
DIRECTORA DE CARRERA

Copie:

Sra. Eliana Del Cisne Gonzalez Medina
Asistente Administrativa

IDFLG060gen



DUNIA MARITZA
YAGUACHE MAZA

Educamos para Transformar

Anexo 4 *Certificado de traducción del resumen de español a inglés.*

Mgs. Mónica Jimbo Galarza

CERTIFICO:

Haber realizado la traducción de Español – Inglés del resumen del Trabajo de Integración curricular previo a la obtención del título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, Contador Público-Auditor titulado “Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Las Lagunas, del cantón Saraguro, periodos 2021 – 2022.” de autoría de Mayra Lucia Guamán Macau CI: 1150563615.

Se autoriza a la interesada hacer uso de la misma para los trámites que crea conveniente.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad.

Emitida en Loja, a los 21 días del mes de junio 2024.



Mgs. Mónica Jimbo Galarza

MAGÍSTER EN ENSEÑANZA DE INGLÉS COMO LENGUA EXTRANJERA

REGISTRO EN LA SENECYT N° 1021-2018-1999861