



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 Crediamigo Ltda., de la Ciudad de Loja, Periodo 2021-2022**

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

**AUTORA:**

Carmen Alexandra Benítez Poma

**DIRECTORA:**

Lic. Yenny de Jesús Moreno Salazar 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, **Moreno Salazar Yenny de Jesus**, director del Trabajo de Integración Curricular denominado **ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CREDIAMIGO LTDA., DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2021-2022**, perteneciente al estudiante **CARMEN ALEXANDRA BENITEZ POMA**, con cédula de identidad N° **1150234951**.

### **Certifico:**

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

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

Loja, 28 de Febrero de 2024



Firmado digitalmente por:  
YENNY DE JESUS  
MORENO SALAZAR

F) \_\_\_\_\_  
**DIRECTOR DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN  
CURRICULAR**



Certificado TIC/TT.: UNL-2024-000346

1/1  
*Educamos para Transformar*

## **Autoría**

Yo, **Carmen Alexandra Benítez Poma**, declaro ser autora del presente trabajo de integración curricular o de titulación y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido del mismo. Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mí del trabajo de integración curricular o de titulación en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.

**Firma:**

**Cédula de Identidad:** 1150234951

**Fecha:** 28 de febrero de 2024

**Correo electrónico:** [carmen.a.benitez@unl.edu.ec](mailto:carmen.a.benitez@unl.edu.ec)

**Teléfono o Celular:** 0985196737

**Carta de autorización por parte del autor/a, para consulta, reproducción parcial o total y/o publicación electrónica del texto completo, del Trabajo de Integración Curricular o de Titulación.**

Yo, **Carmen Alexandra Benítez Poma**, declaro ser autor/a del Trabajo de Integración Curricular o de Titulación denominado **Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., de la Ciudad de Loja, Periodo 2021-2022.**, como requisito para optar por el título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que, con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido en el Repositorio Institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el Repositorio Institucional, en las redes de información del país y del exterior con las cuales tenga convenio la Universidad.

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

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 29 días del mes de febrero de dos mil veinticuatro.

**Firma:**

**Autora:** Carmen Alexandra Benítez Poma

**Cédula:** 1150234951

**Dirección:** Loja, Barrio Motupe

**Correo electrónico:** [carmen.a.benitez@unl.edu.ec](mailto:carmen.a.benitez@unl.edu.ec)

**Teléfono:** 0985196737

**DATOS COMPLEMENTARIOS:**

**Director/a del Trabajo de Integración Curricular o de Titulación:** Lic. Yenny de Jesús Moreno Salazar Mg. Sc.

## **Dedicatoria**

El presente trabajo se lo dedico primeramente a Dios por ser mi guía y compañía en el transcurso de mi vida y de mis estudios, y por brindarme la sabiduría y la paciencia para cumplir con éxito mis metas.

A mis padres Luis y Carmen quienes con su esfuerzo y consejos me apoyaron incondicionalmente, y me encaminaron a seguir adelante en el transcurso de mis estudios académicos.

Agradezco también a todas aquellas personas que, en momentos de dificultad, tendieron su mano amiga y me brindaron su ayuda desinteresada.

*Carmen Alexandra Benítez Poma*

## **Agradecimiento**

Expreso mi agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, a las autoridades y a la planta Docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, quienes a través de sus conocimientos y experiencias impartidas en clases me guiaron en mi formación profesional.

De igual manera agradezco a la Lic. Yenny de Jesús Moreno Salazar Mg. Sc, Directora de Tesis, por su tiempo, dedicación y conocimientos brindados para la culminación, del presente trabajo.

Agradezco también a la Ing. Elizabeth Esther Andrade Nieto, Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., y al personal que labora en la misma, por brindar la disposición e información necesaria para el desarrollo del trabajo de integración curricular.

*Carmen Alexandra Benítez Poma*

## Índice de Contenidos

<b>Portada</b> .....	i
<b>Certificación</b> .....	ii
<b>Autoría</b> .....	iii
<b>Carta de autorización</b> .....	iv
<b>Dedicatoria</b> .....	v
<b>Agradecimiento</b> .....	vi
<b>Índice de Contenidos</b> .....	vii
Índice de Tablas .....	viii
Índice de Figuras.....	xii
Índice de Anexos.....	xiii
<b>1. Título</b> .....	1
<b>2. Resumen</b> .....	2
2.1. Abstract.....	3
<b>3. Introducción</b> .....	4
<b>4. Marco Teórico</b> .....	6
<b>5. Metodología</b> .....	44
<b>6. Resultados</b> .....	47
<b>7. Discusión</b> .....	117
<b>8. Conclusiones</b> .....	119
<b>9. Recomendaciones</b> .....	121
<b>10. Bibliografía</b> .....	122
<b>11. Anexos</b> .....	128

## Índice de Tablas

<b>Tabla 1.</b> Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito. ....	8
<b>Tabla 2.</b> Formato Estado de Situación Financiera. ....	11
<b>Tabla 3.</b> Formato Estado de Resultado Integral.....	13
<b>Tabla 4.</b> Usuarios del Análisis Financiero .....	17
<b>Tabla 5.</b> Tabla Resumen de Indicadores Financieros SEPS .....	37
<b>Tabla 6.</b> SemafORIZACIÓN de los principales Indicadores.....	41
<b>Tabla 7.</b> Niveles de Riesgo .....	41
<b>Tabla 8.</b> Estado de Situación Financiera, periodo 2021.....	49
<b>Tabla 9.</b> Estado de Resultado Integral Periodo 2021. ....	52
<b>Tabla 10.</b> Estado de Situación Financiera, Periodo 2022. ....	54
<b>Tabla 11.</b> Estado de Resultado Integral, Periodo 2022.....	56
<b>Tabla 12.</b> Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera, Año 2021. ....	58
<b>Tabla 13.</b> Análisis Vertical del Estado de Resultado Integral, Año 2021.....	60
<b>Tabla 14.</b> Estructura Económica y Financiera del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral, 2021.....	62
<b>Tabla 15.</b> Estado de Situación Financiera, Año 2022. ....	65
<b>Tabla 16.</b> Estado de Resultado Integral, Año 2022.....	67
<b>Tabla 17.</b> Estructura Económica y Financiera del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral, 2022.....	69
<b>Tabla 18.</b> Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera, Periodo 2021 – 2022. ...	73
<b>Tabla 19 .</b> Composición del Estado de Situación Financiera, Periodo Comparativo, 2021-2022 .....	77
<b>Tabla 20.</b> Análisis Horizontal del Estado de Resultado Integral, Periodo 2021 – 2022.....	79
<b>Tabla 21 .</b> Composición del Estado de Resultado Integral, Periodo Comparativo 2021 – 2022.....	82
<b>Tabla 22.</b> Aplicación del Indicador de Suficiencia Patrimonial. ....	84
<b>Tabla 23.</b> Detalle de las Cuentas Patrimonio y Resultados.....	84
<b>Tabla 24.</b> Detalle de las Cuentas de los Activos Inmovilizados .....	84
<b>Tabla 25.</b> Aplicación del Indicador de Proporción de Activos Improductivos Netos. ....	85
<b>Tabla 26.</b> Detalle de las Cuentas de Activos Improductivos Netos.....	85
<b>Tabla 27.</b> Detalle del Grupo Activo.....	85
<b>Tabla 28.</b> Aplicación del Indicador de Proporción de Activos Productivos Netos.....	86



<b>Tabla 29.</b> Detalle de las Cuentas de Activos Productivos.....	86
<b>Tabla 30.</b> Detalle del Grupo Activo.....	86
<b>Tabla 31.</b> Aplicación de Indicador Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada.....	87
<b>Tabla 32.</b> Detalle de Cuentas Activos Productivos.....	87
<b>Tabla 33.</b> Detalle de las Cuentas Pasivos con Costo.....	87
<b>Tabla 34.</b> Aplicación del Indicador Morosidad de Cartera Total .....	87
<b>Tabla 35.</b> Detalle de las Cuentas Cartera Improductiva.....	88
<b>Tabla 36.</b> Detalle de las Cuentas Cartera Bruta .....	88
<b>Tabla 37.</b> Aplicación del Indicador Morosidad Cartera Consumo Prioritario.....	88
<b>Tabla 38.</b> Detalle de las Cuentas Cartera Improductiva Consumo Prioritario.....	88
<b>Tabla 39.</b> Detalle de las Cuentas Cartera Bruta Consumo Prioritario .....	89
<b>Tabla 40.</b> Aplicación del Indicador Morosidad Cartera Microcrédito.....	89
<b>Tabla 41.</b> Detalle de Cuentas Cartera Improductiva Microcrédito .....	89
<b>Tabla 42.</b> Detalle de las Cuentas Cartera Bruta Microcrédito .....	89
<b>Tabla 43.</b> Aplicación del Indicador Cobertura de Consumo Prioritario. ....	90
<b>Tabla 44.</b> Detalle de las Cuentas Provisiones de Cartera de Consumo Prioritario .....	90
<b>Tabla 45.</b> Detalle de las Cuentas Cartera Improductiva Cartera de Consumo Prioritario .....	90
<b>Tabla 46.</b> Aplicación del Indicador Cobertura de Cartera de Microcrédito.....	91
<b>Tabla 47.</b> Detalle de las Cuentas Cartera Improductiva de Cartera de Microcrédito .....	91
<b>Tabla 48.</b> Detalle de las Cuentas Cartera Improductiva de Cartera de Microcrédito .....	91
<b>Tabla 49.</b> Aplicación del Indicador Cobertura de la Cartera Problemática. ....	91
<b>Tabla 50.</b> Detalle de las Cuentas Provisiones de Cartera de Crédito.....	92
<b>Tabla 51.</b> Detalle de Cuentas Cartera Improductiva Bruta .....	92
<b>Tabla 52.</b> Aplicación del Indicador Eficiencia Operativa.....	92
<b>Tabla 53.</b> Detalle de Gastos de Operación.....	92
<b>Tabla 54.</b> Detalle de Activo .....	93
<b>Tabla 55.</b> Aplicación del Indicador Grado de Absorción del Margen Financiero Neto. ....	93
<b>Tabla 56.</b> Detalle Gastos de Operación.....	93
<b>Tabla 57.</b> Calculo del Margen Financiero Neto.....	93
<b>Tabla 58.</b> Aplicación del Indicador Eficiencia Administrativa de Personal. ....	94
<b>Tabla 59.</b> Detalle de los Gastos del Personal .....	94
<b>Tabla 60.</b> Detalle de Activos.....	94
<b>Tabla 61.</b> Aplicación del Indicador Rendimiento Sobre Patrimonio .....	95

<b>Tabla 62.</b> Resultado del Ejercicio. ....	95
<b>Tabla 63.</b> Patrimonio.....	95
<b>Tabla 64.</b> Aplicación del Indicador Rendimiento Operativo Sobre Activo (ROA).....	95
<b>Tabla 65.</b> Resultado del Ejercicio .....	96
<b>Tabla 66.</b> Detalle del Activo .....	96
<b>Tabla 67.</b> Aplicación del Indicador Intermediación Financiera.....	96
<b>Tabla 68.</b> Detalle de las Cuentas Cartera Bruta. ....	96
<b>Tabla 69.</b> Detalle de las Cuentas Pasivos con Costo.....	97
<b>Tabla 70.</b> Aplicación del Indicador Margen de Intermediación Estimado Sobre Patrimonio Promedio.....	97
<b>Tabla 71.</b> Calculo del Margen de Intermediación.....	97
<b>Tabla 72.</b> Patrimonio.....	98
<b>Tabla 73.</b> Aplicación del Indicador Margen de Intermediación Estimado Sobre Activo Promedio.....	98
<b>Tabla 74.</b> Calculo del Margen de Intermediación.....	98
<b>Tabla 75.</b> Detalle del Activo .....	99
<b>Tabla 76.</b> Aplicación del Indicador Rendimiento de la Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer. ....	99
<b>Tabla 77.</b> Detalle de las Cuentas Intereses Cartera Consumo Prioritario por Vencer .....	99
<b>Tabla 78.</b> Detalle de las Cuentas Promedio Cartera Consumo Prioritario por Vencer .....	99
<b>Tabla 79.</b> Aplicación del Indicador Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por Vencer .....	100
<b>Tabla 80.</b> Detalle de Cuentas Intereses Cartera Microcrédito por Vencer.....	100
<b>Tabla 81.</b> Detalle de Cuentas Promedio Cartera Microcrédito Prioritario por Vencer.....	100
<b>Tabla 82.</b> Aplicación del Indicador Rendimiento de la Cartera por Vencer Total .....	100
<b>Tabla 83.</b> Detalle de Cuentas Interés Cartera de Créditos .....	101
<b>Tabla 84.</b> Detalle de Cuentas Promedio Cartera por Vencer .....	101
<b>Tabla 85.</b> Aplicación del Indicador Fondos Disponibles Sobre Total de Depósitos a Corto Plazo.....	101
<b>Tabla 86.</b> Detalle de las Cuentas Depósitos a Corto Plazo .....	101
<b>Tabla 87.</b> Detalle de Fondos Disponibles .....	101
<b>Tabla 88.</b> Aplicación del Indicador Cartera Improductiva sobre el Patrimonio .....	102
<b>Tabla 89.</b> Detalle de Cuentas Cartera Improductiva .....	102
<b>Tabla 90.</b> Detalle del Patrimonio .....	102

<b>Tabla 91.</b> Aplicación del Indicador $FK = (\text{Patrimonio} + \text{Resultados} - \text{Ingresos Extraordinarios}) / \text{Activos Totales}$ .....	103
<b>Tabla 92.</b> Detalle de las Cuentas Patrimonio, Resultado y Otros Ingresos.....	103
<b>Tabla 93.</b> Detalle del Activo .....	103
<b>Tabla 94.</b> Aplicación del Indicador $FI = 1 + (\text{Activos Improductivos} / \text{Activos Totales})$ .....	103
<b>Tabla 95.</b> Detalle de las Cuentas Activo Improductivo Neto. ....	104
<b>Tabla 96.</b> Detalle del Activo .....	104
<b>Tabla 97.</b> Aplicación del Índice de Capitalización Neto: $FK / FI$ .....	104
<b>Tabla 98</b> Semaforización de los Principales Indicadores, Periodo 2021 .....	106
<b>Tabla 99</b> Semaforización de los Principales Indicadores, Periodo 2022 .....	107

## Índice de Figuras

<b>Figura 1.</b> Clasificación de la Economía Popular y Solidaria .....	6
<b>Figura 2.</b> Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda. ....	44
<b>Figura 3.</b> Organigrama Estructural .....	49
<b>Figura 4.</b> Estado de Situación Financiera 2021 - 2022 .....	111
<b>Figura 5.</b> Estado de Resultado Integral 2021 – 2022.....	113

## Índice de Anexos

<b>Anexo 1.</b> Registro Único de Contribuyentes (RUC).....	128
<b>Anexo 2.</b> Estados Financieros Legalizados.....	129
<b>Anexo 3.</b> Oficio de Certificación del Tema. ....	129
<b>Anexo 4.</b> Respuesta a Solicitud Certificación del Tema. ....	129
<b>Anexo 5.</b> Petición de la Empresa. ....	129
<b>Anexo 6.</b> Oficio de la Directora a la Empresa.....	129
<b>Anexo 7.</b> Respuesta de la Empresa .....	129
<b>Anexo 8.</b> Petición de Pertinencia .....	129
<b>Anexo 9.</b> Certificado de Traducción del Resumen.....	129



## **1. Título**

Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., de la Ciudad de Loja, Periodo 2021-2022.

## 2. Resumen

El presente trabajo de integración curricular, fue elaborado con la finalidad de dar cumplimiento los objetivos planteados, y establecer estrategias que ayuden a mejorar la situación económica - financiera de la cooperativa; el trabajo fue elaborado tomando en cuenta aspectos cualitativos y cuantitativos, mediante la implementación de métodos y técnicas que permitieron obtener conocimientos teóricos vinculados al análisis financiero así como aspectos particulares de la COAC “Crediamigo” Ltda., esta información permitió realizar una interpretación más minuciosa. Para dar cumplimiento al objetivo, se utilizó como principal instrumento los estados financieros de la institución, del año 2021 – 2022, permitiendo realizar el análisis vertical y horizontal donde se identificó una mayor colocación créditos para el año 2022, sin embargo también se notó un aumento de la cartera de microcrédito vencida debido a créditos no cancelados en el plazo establecido, como resultado se determinó una participación significativa de la cuenta obligaciones con el público, debido a la mayor cantidad de depósitos a plazo, esto resulta beneficioso para la institución ya que le proporciona fondos necesarios para financiar su crecimiento y sus operaciones; La aplicación de indicadores financieros establecidos por la SEPS, aplicables en el segmento dos, permitieron medir y evaluar el desempeño de la cooperativa como la rentabilidad, la liquidez, la calidad de la cartera de crédito, la eficiencia operativa, entre otros aspectos, detectando posibles riesgos que ayuden a los directivos de la institución a establecer medidas preventivas garantizando así la estabilidad y sostenibilidad para concluir tenemos la semaforización permitió identificar el nivel de riesgo de los principales indicadores, que van desde bajo, moderado, por encima del promedio y alto, los mismos están identificados por diferentes colores para su mejor comprensión. Los resultados más relevantes serán expuestos en el informe, mismo que será entregado a los directivos de la institución.

**Palabras Claves:** liquidez, Cartera de Crédito, Indicadores Financieros, Cooperativa, Semaforización.



## **2.1. Abstract**

This curricular integration work was carried out to fulfil the established objectives and identify strategies that help improve the economic and financial situation of the cooperative. The work was elaborated considering both qualitative and quantitative aspects through the implementation of methods and techniques that allowed the acquisition of theoretical knowledge related to financial analysis as well as specific aspects of COAC "Crediamigo" Ltda. This information enabled a more detailed interpretation. To achieve the objective, the main instrument used was the institution's financial statements for the years 2021-2022, allowing for vertical and horizontal analysis. This identified a higher placement of loans for the year 2022; however, there was also an increase in overdue microcredit due to unpaid loans within the established term. As a result, significant participation of the account obligations with the public was determined due to the larger amount of time deposits. This is beneficial for the institution as it provides the necessary funds to finance its growth and operations. The application of financial indicators established by the SEPS applicable in segment two allowed for measuring and evaluating the cooperative's performance in terms of profitability, liquidity, credit portfolio quality, and operational efficiency, among other aspects, detecting possible risks that help the institution's management to establish preventive measures thus guaranteeing stability and sustainability. In conclusion, the traffic light system enabled the identification of the risk level of the main indicators, ranging from low, moderate, and above average, to high. These are identified by different colors for better understanding. The most relevant results will be presented in the report, which will be delivered to the institution's management.

**Keywords:** cooperative, credit portfolio, financial indicators, liquidity, traffic light system

### **3. Introducción**

La aplicación del análisis financiero es un proceso esencial en la gestión empresarial, ya que es una herramienta que permite descubrir los procesos económicos internos y externos de una organización, transformando los datos de los estados financieros en información valiosa y significativa. Aimacaña et al. (2023) define al análisis financiero como una herramienta que “Permite analizar la información contable de la empresa para obtener una visión objetiva acerca de la situación actual y cómo se espera su evolución en el futuro”. La aplicación del análisis financiero es de vital importancia en las cooperativas de ahorro y crédito, ya que, en un entorno financiero cada vez más competitivo, este análisis ayuda a evaluar y determinar la solidez financiera, identificando y gestionando los riesgos financieros a los que la cooperativa pueda estar expuesta, así como las oportunidades que le permitan aumentar la rentabilidad, competitividad, para mantener la confianza de los socios, garantizando su estabilidad.

Este trabajo de integración curricular se elaboró con el objetivo de realizar un estudio detallado de cada una de las cuentas con su respectivo grupo que lo componen los activos, pasivos y patrimonio, a fin de conocer si los valores están siendo productivos para la institución, y comunicar a los socios, directivos los resultados obtenidos de la aplicación del análisis vertical, horizontal; y, la aplicación de indicadores financieros establecidos por la SEPS para el segmento 2, ya que, a partir de este análisis se identifica la situación real de la cooperativa, permitiendo plantear alternativas que contribuyan a mejorar las actividades y lograr una administración más eficiente. De acuerdo al problema planteado se realizó un análisis exhaustivo del año 2021 – 2022 para determinar la situación económica y financiera de la empresa para la toma de decisiones estratégicas.

Para ofrecer una visión más clara de la evolución de la cooperativa se realizó una comparación de la tesis realizada por Jessica Paute y el periodo analizado 2021 – 2022 de la cooperativa de ahorro y crédito Crediamigo Ltda., donde se observó lo siguiente: para los años 2021 – 2022 la cooperativa experimentó una mejor captación y colocación de recursos permitiendo aumentar su rentabilidad 8,58 veces, sin embargo para el año 2020 debido al Covid – 19 presentó una menor demanda de créditos y servicios, siendo uno de los impactos más evidentes, ya que muchas personas y empresas se vieron afectadas por las restricciones impuestas para contener la propagación del virus esto afectó negativamente a la institución obteniendo una rentabilidad mínima de 5.625,00 para el 2020, es importante señalar cómo la cooperativa ha respondido a los desafíos del entorno económico y cómo ha utilizado sus recursos y capacidades para mejorar su desempeño financiero y operativo.

De acuerdo al Reglamento del Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, en su art. 229, este trabajo deberá incluir los siguientes elementos, iniciando con el **Título**, que hace referencia al tema del trabajo de Integración Curricular; seguidamente el **Resumen**, que es una síntesis en base a los objetivos propuestos; **Introducción**, presenta la importancia del tema a investigar, aporte a la cooperativa y estructura del trabajo; El **Marco Teórico**, contiene los principales conceptos relacionados al Análisis Financiero; La **Metodología**, se menciona los métodos y técnicas que permitieron la elaboración del trabajo; **Resultados**, presenta los antecedentes y generalidades de la cooperativa, además, el desarrollo de la práctica de análisis financiero con su respectiva interpretación y elaboración del informe final; **Discusión**, expone el análisis y fundamentación de los resultados obtenidos en base al cumplimiento de los objetivos; **Conclusiones**, es una síntesis de los resultados obtenidos producto del análisis realizado y de los objetivos planteados; **Recomendaciones**, son sugerencias relevantes con el fin de dar alternativas de solución a los problemas encontrados; **Bibliografía** contiene fuentes bibliográficas, como, documentos, libros, revistas científicas, y direcciones electrónicas; **Anexos**, contiene los estados financieros y Ruc de la cooperativa y otros documentos que sirvan como evidencia de la realización del trabajo.

#### 4. Marco Teórico

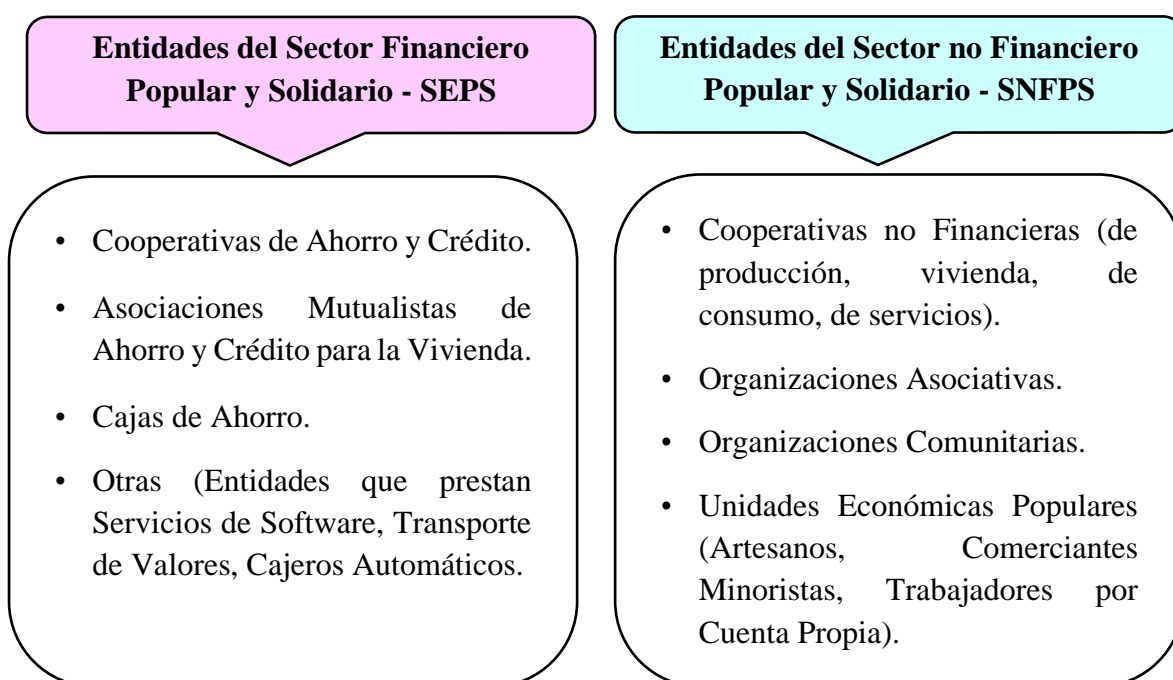
### Economía, Popular y Solidaria

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

#### Clasificación de la Economía Popular y Solidaria

**Figura 1.**

Clasificación de la Economía Popular y Solidaria



*Nota.* Esta Figura muestra la clasificación del sistema financiero y no financiero popular y solidario. Fuente: (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria [@SEPS\_Ec], 2020).

## Cooperativas de Ahorro y Crédito

### Concepto

Según el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC, 2017) “Las cooperativas de ahorro y crédito o, simplemente, cooperativas de crédito son sociedades cooperativas cuyo objeto social es servir las necesidades financieras de sus socios y de terceros mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito” (p. 149).

### Objetivo

Para Ordoñez et al. (2020) “Las cooperativas de ahorro y crédito son instituciones cuyo objetivo es asegurar y facilitar el movimiento del dinero que circula diariamente dentro de la economía del país; es por ello que estas instituciones y la actividad que se realiza dentro de ellas, juegan un papel muy vital e importante en la economía de un país” (p. 198).

Otro de los objetivos según Faz et al. (2022) es que ayudan a “Promover el desarrollo en las áreas rurales con la contribución de fondos públicos o privados y asistencia técnica, además que son propiedad de sus miembros y que también se transforman en sus administradores” (p. 2504).

### Principios

Según Hernández y Rodríguez (2019) “Los principios cooperativos son los pilares, políticas y lineamientos que facilitan la operación y la gestión de las cooperativas, y contribuyen a la integración del sector”.

De acuerdo a la Alianza Cooperativa Internacional (ACI, 2018) Las cooperativas de ahorro y crédito se centran en los siguientes valores:

#### *Adhesión Voluntaria y Abierta*

Las cooperativas son organizaciones autónomas, abiertas a todos los que deseen utilizar sus servicios y que estén dispuestos a asumir las responsabilidades de sus miembros, sin discriminación por cuestiones de género, social, racial, político o religioso.

#### *Gestión Democrática de los Miembros*

Las cooperativas son organizaciones voluntarias gestionadas por sus socios, que ayudan en el desarrollo de sus políticas y en la toma de decisiones. Todas las personas que operan como representantes son responsables ante los miembros. En las cooperativas primarias, todos los socios tienen el mismo derecho al voto.

#### *Participación Económica de los Miembros*

Los socios contribuyen de manera equitativa al capital de la cooperativa y ejercen un control democrático. Al menos una parte del capital es propiedad de la cooperativa. Cuando corresponde, los miembros generalmente reciben un rendimiento limitado sobre el capital

suscrito como condición para ser miembros. Los socios utilizan sus ganancias para los siguientes propósitos: desarrollar su cooperativa, en beneficio de los miembros en proporción a sus transacciones con la cooperativa; o apoyar otras actividades aprobadas por los socios.

### ***Autonomía e Independencia***

Las cooperativas son organizaciones autónomas dirigidas por sus miembros. Si se llega a un acuerdo con organizaciones externas – incluido el gobierno–, o se aumenta su capital proveniente de fuentes externas, debe hacerse de forma que garantice el control democrático y preserve la autonomía de la cooperativa.

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

Las cooperativas brindan servicios de educación y capacitación a sus asociados, representantes elegidos, administradores y empleados, para que puedan contribuir efectivamente en el desarrollo de sus cooperativas. También, informan al público general sobre la naturaleza y los beneficios de la cooperación.

### ***Cooperación entre Cooperativas***

Las cooperativas sirven a sus miembros de la manera efectiva y fortalecen el movimiento cooperativo trabajando con organizaciones locales, nacionales, regionales e internacionales.

### ***Interés por la Comunidad***

Las cooperativas promueven el desarrollo sostenible de sus comunidades a través de políticas y lineamientos aprobados por sus socios.

### **Segmentación**

El sistema financiero popular y solidario consta de cinco segmentos que se han determinado en función al saldo que mantiene en activos:

**Tabla 1.**

*Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.*

SEGMENTOS	ACTIVOS
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.* Datos tomados de la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria [SEPS], (2023).

## **Segmento 2 de las Cooperativas de Ahorro y Crédito**

La segmentación de las cooperativas se realiza para aplicar la normativa, de manera que puedan ser atendidas de acuerdo a sus características, en este caso se presenta el segmento dos que representa una de las principales divisiones de los microcréditos (Macias y Pacheco, 2023).

### **Regulación, Control y Supervisión de las Cooperativas de Ahorro y Crédito**

La SEPS, fue fundada en año 2012 con el fin de regular las organizaciones de la economía popular y solidaria, del sector financiero y no financiero. El marco del sistema financiero del Ecuador, ejecuta funciones de supervisión, auditoría, control y seguimiento de las instituciones del sector financiero popular y solidario, compuesto por cooperativas de ahorro y crédito, cajas centrales, entidades asociativas y asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda (González y Peñaherrera, 2021).

Asi mismo, Mayorga et al. (2021) mencionan que el sector financiero popular y solidario “Es responsable de supervisar y controlar las entidades con vulnerabilidad financiera, que podrían entrar en liquidación; la SEPS como ente supervisor realiza un análisis financiero de cada COAC, con base a la información de cartera y las distintas obligaciones con el público” (p. 8).

## **Estados Financieros**

### **Concepto**

Para Cando et al. (2020) Los estados financieros son considerados documentos o informes que permiten identificar la situación financiera de una empresa, los recursos con los que cuenta, los resultados obtenidos, la rentabilidad alcanzada, las entradas y salidas de efectivo que ha tenido. Ya sea que se trate de gerentes, administradores, inversionistas, accionistas, socios, proveedores, bancos, agentes financieros, o entidades gubernamentales, los estados financieros permiten obtener información de acuerdo a sus necesidades, así como analizarla y, en base a dicho análisis, tomar decisiones (p. 331).

### **Objetivos**

Según Andrade y Parrales (2019) “El objetivo principal de los Estados Financieros es proporcionar información acerca de la situación y desempeño financiero, y los flujos de efectivo de una empresa, que sea útil para los usuarios a la hora de tomar decisiones económicas” (p. 1).

## **Importancia**

Para Castrellón et al. (2021), menciona que

Los estados financieros constituyen la base central para la toma de decisiones de todas las empresas, ya que allí se muestra los resultados obtenidos, la gestión de los accionistas y cada decisión tomada con los recursos de la empresa para generar efectivo necesario para toma de decisiones en un futuro. Por lo tanto, es de vital importancia que la persona encargada de presentar la información financiera tenga conocimiento contable y especialmente la capacidad de análisis e interpretación (p. 83).

Así mismo para Reategui (2019), afirma que “Los estados financieros son relevantes porque influyen en la toma de decisiones económicas. Además, su omisión o presentación errónea pueden intervenir en las decisiones económicas de los usuarios. Los usuarios pueden comparar los estados financieros de la institución de un periodo a otro, incluso, con los estados financieros de otras organizaciones” (p. 154).

## **Características**

Para Zapata (2017), Con el fin de que los estados financieros cumplan a cabalidad con el propósito principal para el que fueron creados, deben reunir las siguientes características de calidad:

**Comprensibilidad.** Cualidad esencial que facilitará comprender los aspectos más importantes sin mayor dificultad, aun a usuarios que no tengan cultura contable.

**Relevancia.** La información que proporcionan debe permitir a los usuarios identificar los datos más importantes, a partir de los cuales se tomarán decisiones.

**Confiabilidad.** Las cifras que correspondan a los conceptos expuestos deben ser suficientemente razonables, es decir, pueden ser comprobables.

**Comparabilidad.** Las cifras estarán expresadas en moneda de un mismo poder adquisitivo, a fin de hacerlas comparables al momento de establecer diferencias de un período a otro (p. 87).

## **Clasificación**

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

Según el criterio de Espinoza (2020) “El balance general o de situación es un documento contable que presenta la situación financiera de una empresa en un momento determinado. Básicamente, es un informe que presenta, de forma muy clara, la situación patrimonial de una empresa: lo que tiene (activo), lo que debe (pasivo), y el capital” (p. 900).



## Elementos del Estado de Situación Financiera.

**El Activo:** Son todos los valores (dinero), servicios, bienes y derechos controlados por la empresa como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener beneficios económicos futuros, los mismos que serán valorados razonablemente en términos monetarios (Zapata, 2017, p. 58).

Como se mencionó anteriormente los activos representan un conjunto de bienes que posee una empresa, el mismo se subdivide, en activo corriente, activo no corriente y otros activos.

**El Pasivo:** Para Hernández (2023) El pasivo son “Las obligaciones o compromisos financieros a corto y largo plazo de una compañía para pagar sumas a terceras partes como proveedores y otros acreedores. Estas deudas están vinculadas al activo ya sea por los medios utilizados para su adquisición o por los costes incurridos durante su uso”.

**El Patrimonio Neto:** Según Puente et al. (2022) “El patrimonio representa los recursos de los propietarios de la empresa, resulta de la diferencia entre activo–pasivo, al patrimonio también se le denomina capital contable” (p. 94).

**Tabla 2.**

*Formato Estado de Situación Financiera.*

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERÍODO 2XXX Expresado en Dólar</b>		
<b>CÓDIGO</b>	<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>VALOR</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>XXXX</b>
1101	Caja	XXXX
1103	Bancos y Otras Instituciones Financieras	XXXX
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>XXXX</b>
1303	Disponibles para la Venta de Entidades del SP Y SFPS	XXXX
1307	De Disponibilidad Restringida	XXXX
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>XXXX</b>
1402	Cartera de Créditos de Consumo Prioritario	XXXX
1404	Cartera de Microcrédito por Vencer	XXXX
1428	Cartera de microcrédito que no Devenga Intereses	XXXX
1449	Cartera de Crédito productivo vencida	XXXX
1450	Cartera de Créditos de consumo vencida	XXXX
1452	Cartera de Microcrédito Vencida	XXXX
1499	(Provisiones para Créditos incobrables)	(XXXX)
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>XXXX</b>
1602	Intereses por cobrar inversiones	XXXX
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito	XXXX
1614	Pago por Cuenta de Socios	XXXX
1690	Cuentas por cobrar varias	XXXX
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	(XXXX)

<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>XXXX</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	
<b>18 PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>XXXX</b>
1801 Terrenos	XXXX
1802 Edificios	XXXX
1805 Muebles, enseres y equipos de oficina	XXXX
1806 Equipos de computación	XXXX
1807 Unidades de transporte	XXXX
1890 Otros	XXXX
1899 (Depreciación acumulada)	(XXXX)
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>XXXX</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	
<b>19 OTROS ACTIVOS</b>	<b>XXXX</b>
1901 Inversiones, en acciones y participaciones	XXXX
1904 Gastos y pagos anticipados	XXXX
1905 Gastos Diferidos	XXXX
1990 Otros	XXXX
1999 (Provisión para otros activos irrecuperables)	(XXXX)
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>XXXX</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>XXXX</b>
<b>2 PASIVOS</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	
<b>21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>XXXX</b>
2101 Depósitos a la vista	XXXX
2103 Depósitos a plazo	XXXX
<b>25 CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>XXXX</b>
2501 Intereses por pagar	XXXX
2503 Obligaciones patronales	XXXX
2504 Retenciones	XXXX
2505 Contribuciones, impuestos y multas	XXXX
2506 Proveedores	XXXX
2590 Cuentas por pagar varias	XXXX
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>XXXX</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
<b>26 OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>XXXX</b>
2602 Obligaciones con Instituciones Financieras	XXXX
2606 Obligaciones Financieras Sector Público	XXXX
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>XXXX</b>
<b>OTROS PASIVOS</b>	
<b>29 OTROS PASIVOS</b>	<b>XXXX</b>
2990 Otros	XXXX
<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>	<b>XXXX</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>XXXX</b>
<b>3 PATRIMONIO</b>	
<b>31 CAPITAL SOCIAL</b>	<b>XXXX</b>
3103 Aportes de socios	XXXX
<b>33 RESERVAS</b>	
3301 Fondo Irrepartible de Reserva Legal	XXXX
<b>35 SUPERAVIT POR VALUACIONES</b>	<b>XXXX</b>

3501	Superávit por valuación de propiedades	XXXX
3504	valuación de inversiones en instrumentos financieros	XXXX
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>XXXX</b>
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	XXXX
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>XXXX</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>XXXX</b>

*Nota.* Datos tomados de la cooperativa de ahorro y crédito Crediamigo Ltda., (2021).

### ***Estado de Resultados Integral***

Para Castro (2021) “El estado de resultados, es un estado financiero que en base a un periodo determinado muestra los ingresos obtenidos, los gastos en el momento en que se incurrieron y como resultado, el beneficio o pérdida que ha generado la empresa en dicho periodo de tiempo para analizar la información y en base a esto, tomar decisiones”.

Según Polanco et al. (2020) “De acuerdo con las NIFF, este estado financiero debe ser presentado en múltiples etapas y no de manera simple, debido a que se deben puntualizar los ingresos provenientes de las operaciones, así como el costo y los gastos, en otras palabras, se toman a consideración todas las partidas de estos rubros para un mejor análisis financiero” (p. 34).

### **Elementos del Estado de Resultados Integral**

**Ingresos:** Para Córtes (2018) Un ingreso “Es el aumento de las entradas económicas netamente provenientes de la actividad comercial de la empresa o entidad económica. Esta partida incrementa el patrimonio empresarial debido a que aumenta el activo y reduce el pasivo y obligaciones de la misma”.

**Gastos:** Álvaro (2023) define los gastos de una empresa como “Los costes o salidas de dinero que se producen como consecuencia del funcionamiento diario y de la gestión del negocio. Son esenciales para la empresa y se derivan de diversos departamentos como administración, marketing, ventas y recursos humanos, entre otros”.

**Tabla 3.**

*Formato Estado de Resultado Integral*

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO</b> <b>ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL</b> <b>PERÍODO 2XXX</b> <b>Expresado en Dólar</b>		
CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR
<b>5 INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>		
	<b>51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>XXXX</b>
5101	Depósitos	XXXX
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	XXXX
5104	Intereses y descuentos de cartera de crédito	XXXX
	<b>52 COMISIONES GANADAS</b>	<b>XXXX</b>

5290	Otras	XXXX
<b>53</b>	<b>UTILIDADES FINANCIERAS</b>	<b>XXXX</b>
5303	En venta de activos productivos	XXXX
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>XXXX</b>
5490	Otros servicios	XXXX
<b>55</b>	<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>XXXX</b>
5590	Otros	XXXX
	<b>TOTAL INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>XXXX</b>
	<b>INGRESOS NO OPERATIVOS</b>	
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>XXXX</b>
5604	Recuperaciones de activos financieros	XXXX
5690	Otros	XXXX
<b>59</b>	<b>PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	<b>XXXX</b>
5905	Pérdidas y ganancias	XXXX
	<b>TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS</b>	<b>XXXX</b>
	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>XXXX</b>
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>	
	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>XXXX</b>
4101	Obligaciones con el Público	XXXX
4103	Obligaciones Financieras	XXXX
4105	Otros Intereses	XXXX
<b>42</b>	<b>COMISIONES CAUSADAS</b>	<b>XXXX</b>
4290	Varias	XXXX
<b>43</b>	<b>PÉRDIDAS FINANCIERAS</b>	<b>XXXX</b>
4306	Primas en cartera comprada	XXXX
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>XXXX</b>
4402	Cartera de créditos	XXXX
4403	Cuentas por cobrar	XXXX
4405	Otros activos	XXXX
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>XXXX</b>
4501	Gastos de personal	XXXX
4502	Honorarios	XXXX
4503	Servicios varios	XXXX
4504	Impuestos, Contribuciones y Multas	XXXX
4505	Depreciaciones	XXXX
4506	Amortizaciones	XXXX
4507	Otros Gastos	XXXX
	<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>XXXX</b>
	<b>GASTOS NO OPERATIVOS</b>	
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS</b>	<b>XXXX</b>
4701	Pérdida en venta de bienes	XXXX
4703	Intereses y comisiones devengados	XXXX
4790	Otros	XXXX
	<b>TOTAL GASTOS NO OPERATIVOS</b>	<b>XXXX</b>
	<b>OTROS GASTOS</b>	
<b>48</b>	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A EMPLEADOS</b>	<b>XXXX</b>
4810	Participación a empleados	XXXX
4815	Impuesto a la renta	XXXX

<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>	<b>XXXX</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>XXXX</b>

*Nota.* Datos tomados de la cooperativa de ahorro y crédito Crediamigo Ltda., (2021).

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

Para Espinoza (2020) este documento “Informa sobre las variaciones y movimientos de efectivos y sus equivalentes en un periodo específico. Esta información es útil porque proporciona una base para evaluar la capacidad para generar dinero y también muestra sus necesidades de liquidez” (p. 902).

#### **Elementos del Estado de Flujos de Efectivo**

De acuerdo a Orozco (2023) Los elementos que conforman el estado de flujos de efectivo por los siguientes tipos de actividades:

**Operación:** Actividades que conforman la principal fuente de ingresos de las empresas, por ejemplo, efectivo recibido de clientes o pago a proveedores.

**Inversión:** Pagos realizados para la adquisición de activos.

**Financiación:** Recursos económicos procedentes de préstamos u otros instrumentos de financiación.

#### **Métodos del Estado de Flujos de Efectivo**

El estado de Flujo de efectivo se puede presentar de dos maneras diferentes, así como lo menciona Valles (2021):

**Método Directo.** Este método de determinación de flujos de caja utiliza directamente los registros contables de la empresa, con respecto a las partidas que se afectaron por entradas o por salidas de efectivo. Además, se modifican las partidas del estado de resultados integral.

**Método Indirecto.** Con este enfoque, los flujos de efectivo (entradas y salidas de dinero) de las actividades de operación parten de la utilidad o pérdida antes de impuestos a la utilidad. Las actividades de inversión y financiamiento se presentan de forma separada.

### ***Estado de Cambios en el Patrimonio***

Saavedra (2022), señala que este estado “Es la variación que existe entre las cuentas de patrimonio de una empresa de un año a otro, donde las variaciones son representadas por el Estado de Cambios de Patrimonio”.

## ***Notas Explicativas a los Estados Financieros***

El Consejo Nacional de Calidad (CNC, 2018) menciona que:

Las Notas Explicativas a los Estados Financieros representan la divulgación de cierta información que no se refleja directamente en los estados y que es muy útil para que los usuarios de información financiera tomen decisiones con una base objetiva. Esto implica que estas Notas Explicativas no constituyen un Estado Financiero, si no que forman parte integral de ellos, y su presentación es obligatoria considerando que la normativa no establece una fecha específica para que sean presentadas (p. 9).

### **Análisis Financiero**

#### **Concepto**

Para Molina et al., (2018) El análisis financiero es “Importante en cualquier tipo de empresa sea comercial, industrial, de servicios, este análisis permite conocer la situación económica y financiera. En este estudio se realiza un diagnóstico financiero a través de indicadores de liquidez, actividad, endeudamiento y rentabilidad, relacionados con los estados financieros de las empresas mediante una consolidación” (p. 8).

Según Marcillo et al. (2021) “El análisis financiero es considerado una pieza fundamental para determinar la situación, así como el desempeño económico como el financiero que tiene toda organización, por medio del cual se podrán identificar las dificultades y luego poder realizar las correcciones necesarias”.

#### **Objetivos**

Según Paucar (2020) “El análisis financiero tiene como objetivo proporcionar información oportuna para la toma de decisiones gerenciales dentro de las organizaciones y definir estrategias que aumenten sus probabilidades de éxito futuro”.

Para Lerma (2020) el objetivo de análisis financiero es comparar las diferentes partidas  
Con todo ello podremos:

- ✓ Analizar si la entidad conserva el equilibrio financiero.
- ✓ Analizar la variedad de fuentes de financiación y plazo temporal utilizadas.
- ✓ Diagnosticar y predecir las posibles dificultades financieras que pueda enfrentarse la empresa en un plazo temporal. Es decir, la capacidad de atender las deudas en el plazo establecido.

#### **Importancia**

Para Mejía et al. (2021) “El análisis financiero es necesario para conocer el diagnóstico situacional real de cualquier organización; aquí se identifican aquellas dificultades que luego

se implementan las adecuadas estrategias y acciones correctivas que contribuyen en la mejora de la productividad” (p. 41).

### **Usuarios de Análisis Financiero**

Para Luzuriaga y Ludeña (2018) “Los resultados del análisis financiero, no solo se encuentran en un software, un informe o una carpeta, esta información detallada es necesario para otras entidades, organizaciones o personas que de una u otra forma están vinculadas a la actividad operacional de la empresa”.

**Tabla 4.**

*Usuarios del Análisis Financiero*

<b>USUARIOS</b>	<b>CONCEPTO</b>
<b>Directivos y Administradores</b>	Los ejecutivos y administradores de la jerarquía de una empresa o negocio permanentemente recurren a las técnicas y herramientas de análisis financiero para diversos fines, uno de ellos es ejercer control sobre las operaciones y resultados de la empresa, lo cual se logra mediante el seguimiento de cambios importantes y significativos en razones y tendencias, para tomar las acciones correctivas de manera oportuna.
<b>Inversionistas</b>	El dinero llevado por un inversionista es la principal fuente de capital de riesgo, ya que garantiza el pago de capital preferente y las obligaciones con terceros. Un socio o accionista espera obtener ganancias de su inversión a través de tres formas, dividendos o participaciones sobre las utilidades generadas por la empresa, derechos preferenciales que puede ejercer para la compra de nuevas acciones y la valoración de la inversión proveniente de los incrementos del valor de mercado de la empresa o negocio donde se posee la inversión.
<b>Entidades Financieras</b>	Para el sistema financiero será relevante observar cifras como el nivel de endeudamiento, la capacidad o cobertura de pago de los intereses, la rentabilidad y un flujo de caja proyectado, ya sea de una empresa o de un proyecto de inversión en marcha. Esto ayudara a la entidad financiera valorar el nivel de crédito y la viabilidad de otorgar tal financiamiento.
<b>Analistas de Bolsa de Valores</b>	Para el mercado accionario o de valores, es importante conocer la situación y posición de la empresa en el mercado e industria y determinar que los proyectos de inversión y financiación que quiere desarrollar a través de títulos de deuda a largo plazo.

<b>Calificadoras de Riesgo</b>	Basaran su estudio y pertinencia en los resultados obtenidos por la empresa en los que respecta al nivel de endeudamiento, tanto a corto como a largo plazo, nivel de utilidades, tecnologías entre otros.
<b>Estado</b>	Es importante para el estado conocer el crecimiento de la empresa en el nivel de sus utilidades operacionales, porque permite conocer cuál será el pago de impuestos que la empresa realizará; por tanto, el estado evaluará su futura inversión.
<b>Público en General</b>	El interés del público en general por conocer los resultados de las empresas se basa en que puede tomar decisiones tanto de inversión como de financiación.
<b>Cámara de Comercio</b>	La empresa debe actualizar su información financiera ante las cámaras del comercio porque allí es donde consultan estos datos las personas o empresas que necesiten de su actividad operacional, financiera y de inversión.

*Nota.* Información tomada de Luzuriaga y Ludeña (2018).

### **Métodos de Análisis Financiero**

Según Puente et al. (2022) “Conforme con los requerimientos de los usuarios y la forma de analizar el contenido de los estados financieros, existen dos tipos de análisis e interpretación financiera: análisis horizontal y análisis vertical” (p. 112).

#### ***Análisis Vertical***

Para Altieri et al. (2018) “Consiste en determinar la participación de cada uno de los rubros o cuentas de los estados financieros con referencia sobre el total del Activo, el total del Pasivo o el total del Patrimonio Neto, ingresos y gastos”. (p. 6)

Así mismo para Arias (2020) “El análisis vertical es una técnica del análisis financiero que permite conocer el peso porcentual de cada partida de los estados financieros de una empresa en un período de tiempo determinado”.

#### **Importancia**

Según Puente et al. (2022) “Por medio de este método se determina el peso proporcional en porcentaje de cada cuenta dentro del estado financiero analizado, este tipo de análisis se utiliza tanto en balance general como en estado de resultados”. (p. 112)

#### **Desarrollo del Método de Análisis Vertical**

Para el desarrollar el análisis vertical necesariamente se debe escoger el total del activo, pasivo y patrimonio y asignarle el 100% como base a cada uno, esto se aplica en los estados de



situación o balances. En los estados de pérdidas o ganancias se le asigna el 100% a las ventas netas. Para realizar el análisis vertical se aplica la siguiente fórmula:

$$\text{Variación Relativa} = \frac{\text{Cuenta Correspondiente}}{\text{Base Asignado al 100\%}} \times 100$$

### ***Análisis Horizontal***

Según Altieri et al.(2018), el análisis horizontal es aquel que “Consiste en comparar Estados Contables homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para determinar las variaciones de los rubros o cuentas, es decir, aumentos o disminuciones” (p. 5).

Para Lavalle (2017) “Los resultados de este análisis se presentan, al igual que en el análisis vertical, es en forma porcentual. Sin embargo, a, éste nos indica un crecimiento en relación al periodo anterior o, en su defecto, un decrecimiento; por ello, no se puede aplicar en un sólo periodo de tiempo, siempre debemos aplicarlo teniendo los resultados de diferentes periodos de tiempo, como por ejemplo los estados financieros de dos años diferentes” (p. 13).

Puente et al. (2022) también menciona que en “Este análisis se determina la variación absoluta y variación relativa que ha sufrido cada cuenta contable de los estados financieros analizados en relación de un período a otro” (p.118).

#### **Importancia**

Para Alcocer (2022) “El análisis horizontal sirve para diagnosticar la tendencia que hay en cada cuenta de los balances financieros de un período a otra, efectivamente, se puede evaluar la estabilidad de la rentabilidad y productividad de la empresa”.

#### **Desarrollo del Método de Análisis Horizontal**

Para Altieri et al., (2018) “El analisis horizontal se lo realiza de la siguiente manera:

- ✓ Se toman dos Estados financieros, generalmente el estado de situación financiera y el estado de pérdidas y ganancias de dos periodos consecutivos, preparados sobre la misma base de valuación”.
- ✓ Se presentan las cuentas correspondientes de los estados financieros.
- ✓ Se registran los valores de cada cuenta en dos columnas, en las dos fechas que se van a comparar y analizar, registrando en la primera columna las cifras del periodo anterior y en la segunda columna las cifras del periodo más reciente (o periodo analizado).
- ✓ El siguiente paso, consiste en calcular la variación absoluta, es decir, el valor de cada cuenta en el segundo período (o período más actual) menos su valor en el primer período (o período anterior), así como se muestra a continuación:

### ***Variación Absoluta***

La variación absoluta es la diferencia entre el periodo actual y el anterior.

$$\text{Variación Absoluta} = \text{Valor de Año Actual} - \text{Valor del Año Anterior}$$

- ✓ Luego, se calcula la variación relativa, dividiendo el valor absoluto por el valor del primer período y se lo multiplica por 100.

### ***Variación Relativa***

La variación relativa se halla dividiendo la variación absoluta entre el importe del periodo uno.

$$\text{Variación Relativa} = \frac{\text{Variación Absoluta}}{\text{Valor del Año Anterior}} \times 100$$

- ✓ Al observar los datos obtenidos, se procede a la interpretación.

## **Indicadores de Análisis Financieros**

### **Concepto**

Para Imaicela et al. (2019) Los indicadores financieros “Son medidas que tratan de analizar el estado de la empresa desde un punto de vista individual, se utilizan para mostrar las relaciones que existen entre las distintas cuentas de los estados financieros; y se utilizan para analizar su liquidez, solvencia, la rentabilidad y eficiencia operativa de la empresa” (p. 2).

Según Correa et al. (2021). “Los indicadores o ratios financieros son herramientas empleadas para analizar la salud financiera de una empresa, dicho de otro modo, son cálculos matemáticos que permiten comparar diferentes aspectos financieros de una empresa y pueden proporcionar información importante sobre la rentabilidad, la eficiencia y la solvencia de la empresa”.

### **Importancia**

Según Garces (2019) los indicadores financieros “Desempeñan un papel importante en la difusión de información oportuna, ya que proporcionan la imagen de la empresa en relación con las cuentas de los estados financieros a una fecha establecida. Permiten al gerente analizar la información y tomar decisiones estratégicas adecuadas para la organización” (p. 6).

### **Clasificación**

Para las cooperativas de ahorro y crédito, se debe aplicar los indicadores financieros establecidos por el sector financiero de la economía popular y solidaria, mismo que están reflejados en la Nota Técnica de Fichas Metodológicas de los Indicadores Financieros.

Los principales indicadores del Sector Cooperativo Ecuatoriano expuestos por la SEPS se clasifican en los siguientes grupos:

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

### **Capital**

#### **Suficiencia Patrimonial**

##### **Concepto**

El indicador de suficiencia patrimonial se calcula como el cociente entre el capital base de la empresa supervisada y la medida de la exposición a ciertos riesgos inherentes al negocio de intermediación financiera. El índice de suficiencia de capital tiene como objetivo evaluar si las instituciones financieras tienen suficiente capital para sobreponerse a posibles perturbaciones económicas.

(1)

$$\text{Indicador de Suficiencia Patrimonial} = \frac{\text{Patrimonio} + \text{Resutados}}{\text{Activos Inmovilizados}}$$

##### **Definición de las Cuentas Relacionadas**

**Activos Inmovilizados:** Es la suma de todos los activos que no generan intereses. Entre estos están todas las inmovilizaciones del activo: cartera de crédito en mora y en cobro judicial, activos fijos, otros activos y todas las cuentas por cobrar incobrables o de dudosa cobrabilidad que pueden involucrar pérdidas.

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

**Resultados:** Corresponde a la ganancia que obtiene la entidad después de cada ejercicio, su importe se determina por la diferencia entre los ingresos y los gastos

**Estándar:**  $\geq 100\%$

### ***Interpretación***

Una cobertura patrimonial mayor de los activos simboliza una mejor posición económica financiera; una suficiencia patrimonial adecuada (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria [SEPS ], 2017).

### **Estructura y Calidad de Activos**

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

##### ***Concepto***

Mide la proporción de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación con sus activos totales.

(2)

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

##### ***Definición de las Cuentas Relacionadas***

**Activos Improductivos Netos:** Son aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, en otras palabras, no generan un ingreso. Por ejemplo: cartera de crédito en mora y en cobro judicial, activos fijos, otros activos y todas aquellas cuentas por cobrar incobrables o de dudosa cobrabilidad que pueden implicar pérdidas.

**Activos:** Representa todo lo que posee una institución como bienes tangibles e intangibles.

**Estándar:**  $\leq 5\%$

##### ***Interpretación***

Cuanto menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos (SEPS, 2017).

#### ***Proporción de Activos Productivos Netos***

##### ***Concepto***

Mide el porcentaje de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos.

(3)

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

##### ***Definición De Las Cuentas Relacionadas***

**Activos productivos:** Son todos los activos que generan ingresos o valor adicional al registrado en libros.

**Activos:** Representa todo lo que una institución posee en bienes tangibles e intangibles.

**Estándar:** >75%

### ***Interpretación***

Mientras más alta es la relación representa que la entidad está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado (SEPS, 2017).

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

### ***Concepto***

Mide el eficiente uso de los pasivos con costo como fuente de productividad. (4)

$$\text{Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada} = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$$

### ***Definición de las Cuentas Relacionadas***

**Activos productivos:** Son todos los activos que generan ingreso o valor adicional al registrado en libros.

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

**Estándar:** >75%

### ***Interpretación***

Mientras más alta la relación, generara una mayor eficiencia en la colocación de recursos captados (SEPS, 2017).

## ***Índices de Morosidad***

### **Morosidad de la Cartera Total**

#### ***Concepto***

Calcula el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera (proporción de la cartera que se encuentra en mora). Las tasas de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de crédito. (5)

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

#### ***Definición de las Cuentas Relacionadas***

**Cartera Improductiva Bruta:** Son prestamos que no generan renta financiera a la empresa, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.

**Cartera Bruta:** Representa al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables.

**Estándar:** ≤ 5 %

### ***Interpretación***

Mientras mayor sea el indicador significa que las empresas tienen problemas en la recuperación de la cartera. La relación mientras más baja es mejor (SEPS, 2017).

### **Morosidad Cartera Consumo Prioritario**

#### **Concepto**

Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva comercial prioritaria frente al total de cartera bruta consumo prioritario. (6)

$$\text{Morosidad Cartera Cons. Prior.} = \frac{\text{Cartera Improductiva Consumo Prioritario}}{\text{Cartera Bruta Consumo Prioritario}}$$

#### **Definición de las Cuentas Relacionadas**

**Cartera improductiva consumo prioritario:** Son préstamos que no generan renta financiera a la entidad, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito comercial.

**Cartera bruta consumo prioritario:** Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito comercial.

**Estándar:**  $\leq 5\%$

#### **Interpretación**

Mientras mayor sea el indicador representa que las entidades tienen problemas en la recuperación de la cartera de crédito comercial prioritario. La relación mientras más baja es mejor (SEPS, 2017).

### **Morosidad de Cartera Microcrédito**

#### **Concepto**

Indica el retraso de pago, se mide por el porcentaje de la cartera improductiva microcrédito respecto al total de cartera bruta de microcrédito. (7)

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

#### **Definición de las Cuentas Relacionadas**

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

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

**Estándar:**  $\leq 5\%$

### ***Interpretación***

Mientras mayor sea el indicador representa que las entidades están teniendo dificultades en la recuperación de la cartera de crédito microcredito. La relación mientras más baja es mejor (SEPS, 2017).

### **Morosidad Cartera Productivo**

#### ***Concepto***

Indica el incumplimiento o retraso de pago, se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva productivo sobre el total de cartera bruta productivo. (8)

$$\text{Morosidad Cartera Productivo} = \frac{\text{Cartera Improductiva Productiva}}{\text{Cartera Bruta Productiva}}$$

#### ***Definición de las Cuentas Relacionadas***

**Cartera improductiva productivo:** Son préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de Crédito “Productivo”

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

**Estándar:**  $\leq 5\%$

### ***Interpretación***

Mientras mayor sea el indicador expresa que las entidades están teniendo inconvenientes en la recuperación de la cartera de crédito productivo. La relación mientras más baja es mejor (SEPS, 2017).

### **Morosidad cartera consumo ordinario**

#### ***Concepto***

Indica el retraso de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva consumo ordinario frente al total cartera bruta consumo ordinario. (9)

$$\text{Morosidad Cartera Consumo Ordinario} = \frac{\text{Cartera Improductivo de Consumo Ordinario}}{\text{Cartera Bruta de Consumo Ordinario}}$$

#### ***Definición De Las Cuentas Relacionadas***

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

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

**Estándar:**  $\leq 5 \%$

#### **Interpretación**

Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito consumo ordinario. La relación mientras más baja es mejor (SEPS, 2017).

#### **Cobertura de Provisiones Para Cartera Improductiva**

##### **Cobertura de cartera de consumo prioritario**

##### **Concepto**

Establece la proporción de la cartera de crédito consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones.

(10)

$$\text{Cobertura de Cartera de Consumo} = \frac{\text{Provisiones de Cartera de Consumo Prioritario}}{\text{Cartera Improductiva Cartera de Consumo Prioritario}}$$

##### **Definición De Las Cuentas Relacionadas**

**Provisiones de cartera de consumo prioritario:** Establece una reserva para proteger la cartera de consumo que registra complicaciones de recuperabilidad

**Cartera improductiva de consumo prioritario:** cartera de consumo prioritario que no genera ingresos para la empresa. Se calcula de la suma entre la cartera de consumo prioritario que no devenga intereses más la cartera de consumo prioritario vencida.

**Estándar:**  $\geq 100\%$

#### **Interpretación**

Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito de consumo prioritario que registra problemas de incobrabilidad en la empresa (SEPS, 2017).

##### **Cobertura de Cartera de Microcrédito**

##### **Concepto**

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

(11)

$$\text{Cobertura de Cartera de microcrédito} = \frac{\text{Provisiones de Cartera de Microcrédito}}{\text{Cartera Improductiva Cartera de Microcrédito}}$$

##### **Definición De Las Cuentas Relacionadas**

**Provisiones de cartera de microcrédito:** Constituye una reserva para resguardar la cartera de vivienda que presenta dificultades de irrecuperabilidad.



**Cartera improductiva de microcrédito:** cartera de microcrédito que no genera ingresos para la institución. Se obtiene de la suma entre la cartera de microcrédito que no devenga intereses más la cartera de microcrédito vencida.

**Estándar:**  $\geq 100\%$

***Interpretación***

Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad en la entidad (SEPS, 2017).

**Cobertura de la cartera crédito productivo**

***Concepto***

Determina la proporción de la cartera de crédito productivo que registra dificultades de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones. (12)

$$\text{Cobertura de Cartera de Crédito Productivo} = \frac{\text{Provisiones de Cartera Productivo}}{\text{Cartera Improductiva Productivo}}$$

***Definición De Las Cuentas Relacionadas***

**Provisiones de cartera productivo:** Constituye una reserva para salvaguardar la cartera de crédito productivo que presenta dificultades de recuperación.

**Cartera improductiva productivo:** cartera productiva que no genera ingresos para la entidad, es decir. Se obtiene de la suma entre la cartera que no devenga intereses productivos más la cartera productivo vencida.

**Estándar:**  $\geq 100\%$

***Interpretación***

Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito productivo que registra problemas de incobrabilidad en la entidad (SEPS, 2017).

**Cobertura de la Cartera Problemática**

***Concepto***

Mide el nivel de protección que la institución asume ante el riesgo de cartera morosa. La relación mientras más alta es mejor. Los ratios de cobertura, se calculan del total de la cartera improductiva bruta y por línea de crédito. (13)

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

***Definición de las Cuentas Relacionadas***

**Provisiones de Cartera de Créditos:** Representa una reserva para preservar la cartera de crédito que registra problemas de irrecuperabilidad.

**Cartera Improductiva Bruta:** Cartera que no genera ingresos para la empresa, en otras palabras, cartera a la cual se ha suspendido la causación de intereses. Se calcula de la suma entre la cartera que no devenga intereses más la cartera vencida.

**Estándar:**  $\geq 100\%$

#### *Interpretación*

Determina la suficiencia de contingencia de la cartera que está en mora a través de la construcción de una provisión en función del tamaño de la cartera improductiva (SEPS, 2017).

#### **Cobertura de cartera de consumo ordinario**

##### *Concepto*

Establece la proporción de la cartera de crédito consumo ordinario que registra inconvenientes de incobrabilidad que se encuentra cubierta por provisiones. (14)

$$\text{Cobertura de la Cartera de Cons. Ordinario} = \frac{\text{Provisiones de cartera de Cons.Ordinario}}{\text{Cartera Improductiva Cartera de Cons. Ordinario}}$$

##### *Definición de las Cuentas Relacionadas*

**Provisiones de Cartera de consumo:** Constituye una reserva para proteger la cartera de consumo que registra inconvenientes de irrecuperabilidad.

**Cartera improductiva de consumo:** cartera de consumo que no genera ingresos para la institución. Se consigue de la suma entre la cartera de consumo que no devenga intereses más la cartera de consumo vencida.

**Estándar:**  $\geq 100\%$

#### *Interpretación*

Mide la cobertura (nivel de protección) de la cartera de crédito de consumo ordinario que registra dificultades de incobrabilidad en la entidad (SEPS, 2017).

#### *Eficiencia Microeconómica*

##### **Eficiencia Operativa**

##### *Concepto*

Representa la proporción de los gastos operativos utilizados en la administración del activo total. (15)

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

##### *Definición de las Cuentas Relacionadas*

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

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

**Estándar:**  $\leq 8\%$

***Interpretación***

Mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad está destinando mayor cantidad de recursos para la administración de sus activos (SEPS, 2017).

**Grado de Absorción del Margen Financiero Neto**

***Concepto***

Determina el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos derivados de la gestión operativa.

$$\text{Grado de Absorción del Margen Finan. Neto} = \frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero Neto}} \quad (16)$$

***Definición de las Cuentas Relacionadas***

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

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

**Estándar:**  $\geq 75\%$

***Interpretación***

Mientras mayor es el indicador, la institución no genera los suficientes ingresos para cubrir sus gastos operativos (SEPS, 2017).

**Eficiencia Administrativa de Personal**

***Concepto***

Mide la proporción de gastos de personal implícito utilizados en la administración y manejo de los activos. (17)

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

***Definición de las Cuentas Relacionadas***

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

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

**Estándar:**  $\leq 5\%$

***Interpretación***

Mientras mayor sea el indicador, la entidad estaría destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos (SEPS, 2017).

## ***Rentabilidad***

### **Rendimiento Sobre Patrimonio (ROE)**

#### ***Concepto***

Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera. (18)

$$\text{ROE} = \frac{(\text{Ingresos} - \text{Gastos})}{(\text{Patrimonio total promedio})}$$

#### ***Definición de las Cuentas Relacionadas***

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

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

**Estándar:** < 0 Muy Malo ≥ 25% Muy Bueno

#### ***Interpretación***

Mientras más bajo sea el indicador, la empresa muestra que no tendría los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas (SEPS, 2017).

### **Rendimiento Operativo Sobre Activo (ROA)**

#### ***Concepto***

Mide el nivel de retorno generado por el activo. Es una medida de eficacia en la administración de los recursos de la entidad. (19)

$$\text{ROA} = \frac{(\text{Ingresos} - \text{Gastos})}{(\text{Activo total promedio})}$$

#### ***Definición de las Cuentas Relacionadas***

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

**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.

**Estándar:** <0 Malo >3% Muy Bueno

#### ***Interpretación***

Mientras menor sea el indicador, la institución muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio (SEPS, 2017).

## *Intermediación Financiera*

### **Intermediación Financiera**

#### *Concepto*

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

$$\text{Intermediación Financiera} = \frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depositos a la Vista} + \text{Depositos a Plazo})} \quad (20)$$

#### *Definición de las Cuentas Relacionadas*

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

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

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

**Estándar:** >80%

#### *Interpretación*

Mientras mayor es el indicador, representa que la entidad es más eficiente en la colocación de préstamos de acuerdo a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que receipta (SEPS, 2017).

## *Eficiencia Financiera*

### **Margen de Intermediación Estimado Sobre Patrimonio Promedio**

#### *Concepto*

Mide la rentabilidad de la gestión operativa en concordancia al patrimonio promedio. La relación entre más alta mejor. (21)

$$\text{Rent de Gestión Operativa al Patrimonio Prom.} = \frac{\text{Margen de Intermediacion Estimado}}{\text{Patrimonio Promedio}}$$

#### *Definición de las Cuentas Relacionadas*

**Margen de Intermediación Estimado:** Utilidades netas generadas por las actividades de intermediación financiera.

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

**Estándar:**  $\geq 80\%$

### ***Interpretación***

Mientras mayor es el indicador, significa que la ganancia por el proceso de intermediación (colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos) es más eficiente en relación al patrimonio promedio (SEPS, 2017).

### **Margen de Intermediación Estimado Sobre Activo Promedio**

#### ***Concepto***

Mide la rentabilidad de la gestión operativa en concordancia con los activos generadores de ingresos. La relación entre más alta mejor. (22)

$$\text{Rent. de Gestión Operativa al Activo Prom.} = \frac{\text{Margen de Intermediación Estimado}}{\text{Activo Promedio}}$$

#### ***Definición De Las Cuentas Relacionadas***

**Margen de Intermediación Estimado:** Ganancias netas generadas por la empresa de intermediación financiera.

**Activo Promedio:** Hace referencia al promedio de los valores del activo registrados al culminar el ejercicio anterior y los registrados siguientes, hasta el mes de cálculo.

**Estándar:**  $\geq 80\%$

#### ***Interpretación***

Mientras mayor es el indicador, significa que la ganancia por el proceso de intermediación (colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos) es más eficiente en relación al activo promedio (SEPS, 2017).

### ***Rendimiento de la cartera***

#### **Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer**

#### ***Concepto***

Hace referencia al rendimiento que tiene la cartera de créditos de consumo prioritario, sujeto a una banda maduración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones. (23)

$$\text{Rend. Cart. de Credit. Cons. Priori.} = \left( \frac{\text{Interes Cartera Consumo Prioritario}}{\text{Promedio Consumo Prio. x Vencer}} \right)$$

#### ***Definición de las Cuentas Relacionadas***

**Cartera de Crédito de Consumo:** préstamo a corto o mediano plazo que se otorga con el fin de obtener dinero de libre disposición. Usualmente se utiliza para financiar la compra de bienes de consumo o para realizar el pago de servicios.

**Estándar:**  $> 10\%$

### ***Interpretación***

Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia en relación a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito consumo prioritario otorgada eficientemente (SEPS, 2017).

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

#### ***Concepto***

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

$$\text{Rend. de Cart. Microcred. Por Vencer} = \left( \frac{\text{Interes Cartera Microcrédito Prioritario}}{\text{Promedio Consumo Microcrédito } \times \text{Vencer}} \right) \quad (24)$$

#### ***Definición de las Cuentas Relacionadas***

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

**Estándar:**  $\geq 10\%$

#### ***Interpretación***

Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito microcrédito concedida eficientemente (SEPS, 2017).

### **Rendimiento de la cartera por vencer total**

#### ***Concepto***

Hace referencia al total de la cartera que se encuentra en proceso de maduración y sobre al cual se genera intereses por el crédito otorgado. (25)

$$\text{Rendimiento de la Cartera por Vencer Total} = \left( \frac{\text{Interes Cartera de Créditos}}{\text{Promedio Cartera de Créditos por Vencer}} \right)$$

#### ***Definición de las Cuentas Relacionadas***

**Cartera por vencer:** 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, o de acuerdo a lo señalado 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.

**Estándar:**  $\geq 10\%$

### ***Interpretación***

Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito otorgada eficientemente (SEPS, 2017).

### ***Liquidez***

#### **Fondos Disponibles Sobre el Total de Depósitos a Corto Plazo**

##### ***Concepto***

Refleja la Liquidez que posee cada institución, con el uso de dos cuentas básicas que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo. En la cual se calcula la capacidad de responder a obligaciones inmediatas. (26)

$$\text{Liquidez} = \left( \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depositos a Corto Plazo}} \right)$$

##### ***Definición de las Cuentas Relacionadas***

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

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

**Estándar:**  $\geq 30 \%$

### ***Interpretación***

Mientras más alto sea el indicador, la entidad tendrá mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje (SEPS, 2017).

### ***Vulnerabilidad del Patrimonio***

#### **Cartera Improductiva Sobre el Patrimonio**

##### ***Concepto***

Mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la empresa y posteriormente en un recurso para incrementar el patrimonio. (27)

$$\text{Relación} = \left( \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio}} \right)$$

##### ***Definición de las Cuentas Relacionadas***

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

**Patrimonio:** Es un conjunto de bienes propios de una persona o de una institución, susceptibles de estimación económica.

**Estándar:**  $< 20\%$



### *Interpretación*

Mientras más alto sea el indicador significa que los resultados del ejercicio de intermediación pueden tener mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados, y posteriormente no representar un incentivo para el patrimonio, ya que existiría una mayor proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad (SEPS, 2017).

### *Indice de Capitalizacion Neto*

$$\text{FK} = (\text{Patrimonio} + \text{Resultados} - \text{Ingresos Extraordinarios}) / \text{Activos Totales}$$

#### *Concepto*

Mide el real (al restar los ingresos extraordinarios) porcentaje de compromiso del patrimonio con la entidad. (28)

$$\text{Relación} = \left( \frac{(\text{Patrimonio} + \text{Resultados}) - \text{Otros Ingresos}}{\text{Total de Activo}} \right)$$

### *Definición de las Cuentas Relacionadas*

**Patrimonio:** Es un conjunto de bienes propios de una persona o de una organización, susceptibles de estimación económica.

**Resultados:** Representa a la ganancia que obtiene la entidad después de cada ejercicio, su importe se determina por la diferencia entre los ingresos y los gastos.

**Ingresos Extraordinarios:** Son los ingresos que se consiguen por actividades no propias de la empresa.

**Activo:** Es todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles.

**Estándar:** >15%

### *Interpretación*

Mientras más alto es el indicador expresa que el patrimonio, asociado con las ganancias propias del giro del negocio de la entidad financiera es eficiente ya que no depende en gran medida de los ingresos no propios del mismo (SEPS, 2017).

$$\text{FI} = 1 + (\text{Activos Improductivos} / \text{Activos Totales})$$

#### *Concepto*

Mide el cambio relativo de la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos totales. (29)

$$\text{Relación} = \left( (1) + \frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total de Activo}} \right)$$

### *Definición de las Cuentas Relacionadas*

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

**Activo:** Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangible

**Estándar:** >100%

***Interpretación***

Mientras menor sea el indicador, representa que la entidad está siendo más eficiente en la colocación de sus recursos en activos productivos (SEPS, 2017).

**Índice de Capitalización Neto: FK / FI**

***Concepto***

Mide la relación entre el capital neto y los activos sujetos a riesgo, es una medición de la solvencia. (30)

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

***Definición de las Cuentas Relacionadas***

**Activos Improductivos:** Aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no generan un ingreso.

**Patrimonio:** Es el conjunto de bienes propios que posee una persona o una institución, susceptibles de estimación económica.

**Resultados:** Corresponde a la ganancia que tiene la entidad al finalizar cada ejercicio, su importe se determina por la diferencia entre los ingresos y los gastos.

**Ingresos Extraordinarios:** Son los ingresos que se adquieren por actividades no propias de la entidad.

**Activo:** Constituye todo lo que la institución tiene en bienes tangibles e intangibles.

**Estándar:** > 15%

***Interpretación***

Mientras más alto el indicador, simboliza que la entidad está teniendo una mayor ganancia a pesar de la variabilidad que podrían presentar los activos en riesgo (SEPS, 2017).

### Resumen de los Indicadores Establecidos por las SEPS

Tabla 5.

Tabla Resumen de Indicadores Financieros SEPS

Indicadores Financieros		Propósito	Fórmula	Estándar
<b>Capital</b>	<b>Suficiencia Patrimonial</b>	Evaluar si las instituciones financieras tienen suficiente capital	$S. P. = \frac{Patrimonio + Resutados}{Activos Inmovilizados}$	≥100%
	<b>Proporción de Activos Improductivos Netos</b>	Mide la proporción de los activos improductivos netos	$P.A.I.N. = \frac{Activos Improductivos Netos}{Total de Activos}$	≤ 5%
<b>Estructura y Calidad de Activos</b>	<b>Proporción de Activos Productivos Netos</b>	Mide el porcentaje la proporción de activos que generan rendimientos.	$P.A.P.N. = \frac{Activos Productivos}{Total de Activos}$	>75%
	<b>Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada</b>	Mide el eficiente uso de los pasivos con costo como fuente de productividad	$U.P.C.R.P.G. = \frac{Activos Productivos}{Pasivos con Costo}$	>75%
	<b>Morosidad de la Cartera Total</b>	Mide el porcentaje de la cartera improductiva sobre total cartera.	$M.C.T. = \frac{Cartera Improductiva}{Cartera Bruta}$	≤ 5 %
<b>Índices de Morosidad</b>	<b>Morosidad Cartera Consumo Prioritario</b>	Indica el retraso o incumplimiento de pago	$M.C.C.P = \frac{Cartera Improductiva Consumo Prio.}{Cartera Bruta Consumo Prioritario}$	≤ 5%
	<b>Morosidad de Cartera Microcrédito</b>	Indica el retraso o incumplimiento de pago	$M.C.M. = \frac{Cartera Improductiva Microcrédito}{Cartera Bruta Microcrédito}$	≤ 5%
	<b>Morosidad cartera productivo</b>	Indica el retraso o incumplimiento de pago	$M. C.P = \frac{Cartera Improductiva Productivo}{Cartera Bruta Productivo}$	≤ 5%

Indicadores Financieros	Propósito	Fórmula	Estándar	
<b>Morosidad cartera consumo ordinario</b>	Indica el retraso o incumplimiento de pago	$\text{M.C.C.O.} = \frac{\text{Cartera Improductiva de Consumo Ordinario}}{\text{Cartera Bruta de Consumo Ordinario}}$	$\leq 5\%$	
<b>Cobertura de cartera de consumo prioritario</b>	Determina la proporción de la cartera de crédito consumo prioritario	$\text{C.C.C.P} = \frac{\text{Provisiones de Cartera de Cons. Prioritario}}{\text{Cartera Improductiva Cartera de Cons. Prioritario}}$	$\geq 100\%$	
<b>Cobertura de Cartera de Microcrédito</b>	Determina la proporción de la cartera de microcrédito	$\text{C.C.M.} = \frac{\text{Provisiones de Cartera de Microcrédito}}{\text{Cartera Improductiva Cartera de Microcrédito}}$	$\geq 100\%$	
<b>Cobertura de Provisiones Para Cartera Improductiva</b>	<b>Cobertura de la cartera crédito productivo</b>	$\text{C.C.C.P.} = \frac{\text{Provisiones de Cartera Productivo}}{\text{Cartera Improductiva Productivo}}$	$\geq 100\%$	
	<b>Cobertura de la Cartera Problemática</b>	Mide el nivel de protección que la institución asume ante el riesgo de cartera morosa.	$\text{C.C.P.} = \frac{\text{Provisiones de cartera de Crédito}}{\text{Cartera Improductiva Bruta}}$	$\geq 100\%$
	<b>Cobertura de cartera de consumo ordinario</b>	Determina la proporción de la cartera de crédito consumo ordinario.	$\text{C.C.C.O.} = \frac{\text{Provisiones de cartera de Consumo Ordin.}}{\text{Cartera Improductiva Cartera de Consumo Ordin.}}$	$\geq 100\%$
<b>Eficiencia Microeconómica</b>	<b>Eficiencia Operativa</b>	Representa la proporción de los gastos operativos	$\text{E.O} = \frac{\text{Gastos de Operación Estimados}}{\text{Total Activo Promedio}}$	$\leq 5\%$
	<b>Grado de Absorción del Margen Financiero Neto</b>	Determina el nivel de absorción de los egresos operacionales	$\text{G.A.M.F.N.} = \frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero Neto}}$	$\geq 75\%$
	<b>Eficiencia Administrativa de Personal</b>	Mide la proporción de gastos de personal implícito	$\text{E.A.P.} = \frac{\text{Gastos de Personal Estimados}}{\text{Activo Promedio}}$	$\leq 5\%$

Indicadores Financieros	Propósito	Formula	Estándar	
<b>Rentabilidad</b>	<b>Rendimiento Sobre Patrimonio (ROE)</b>	Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio	$ROE = \frac{(Ingresos - Gastos)}{(Patrimonio\ total\ promedio)}$	< 0 Muy Malo ≥ 25% Muy Bueno
	<b>Rendimiento Operativo Sobre Activo (ROA)</b>	Mide el nivel de retorno generado por el activo.	$ROA = \frac{(Ingresos - Gastos)}{(Activo\ total\ promedio)}$	< 0 Muy Malo > 3% Muy Bueno
<b>Intermediación Financiera</b>	<b>Intermediación Financiera</b>	Mide el nivel de préstamos o créditos otorgados	$IF. = \frac{Cartera\ Bruta}{(Depositos\ a\ la\ Vista + Depositos\ a\ Plazo)}$	> 80%
<b>Eficiencia Financiera</b>	<b>Margen de Intermediación Estimado Sobre Patrimonio Promedio</b>	Mide la rentabilidad de la gestión operativa sobre el Patrimonio	$R.G.O.P.P. = \frac{Margen\ de\ Intermediacion\ Estimado}{Patrimonio\ Promedio}$	≥ 80 %
	<b>Margen de Intermediación Estimado Sobre Activo Promedio</b>	Mide la rentabilidad de la gestión operativa sobre el Activo	$R.G.O.A.P. = \frac{Margen\ de\ Intermediacion\ Estimado}{Activo\ Promedio}$	≥ 80%
<b>Rendimiento de la cartera</b>	<b>Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer</b>	Mide el rendimiento que tiene la cartera de créditos de consumo prioritario	$R.C.C.C.P. = \left( \frac{Interes\ Cartera\ Consumo\ Prioritario}{Promedio\ Consumo\ Prio.\ x\ Vencer} \right)$	≥ 10%
	<b>Rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer</b>	Mide el rendimiento que tiene la cartera de créditos de microcrédito	$R.C.M.V. = \left( \frac{Interes\ Cartera\ Microcrédito\ Prioritario}{Promedio\ Consumo\ Microcrédito\ x\ Vencer} \right)$	≥ 10%
	<b>Rendimiento de la cartera por vencer total</b>	Mide el rendimiento que tiene la cartera total.	$R.C.V.T. = \left( \frac{Interes\ Cartera\ de\ Créditos}{Promedio\ Cartera\ de\ Créditos\ por\ Vencer} \right)$	≥ 10%

Indicadores Financieros	Propósito	Formula	Estándar	
<b>Liquidez</b>	<b>Fondos Disponibles Sobre el Total de Depósitos a Corto Plazo</b>	Refleja la Liquidez que posee cada institución.	$L = \left( \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depositos a Corto Plazo}} \right)$	$\geq 30 \%$
<b>Vulnerabilidad del Patrimonio</b>	<b>Cartera Improductiva Sobre el Patrimonio</b>	Mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad	$\text{Relación} = \left( \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio}} \right)$	$< 20\%$
<b>Índice de Capitalización Neto</b>	<b>FK= (Patrimonio + Resultados – Ingresos Extraordinarios) / Activos Totales</b>	Mide el real compromiso del patrimonio con la entidad	$\text{Relación} = \left( \frac{(\text{Patrimonio} + \text{Resultados}) - \text{Otros Ingresos}}{\text{Total de Activo}} \right)$	$> 15\%$
	<b>FI= 1+ (Activos Improductivos/ Activos Totales)</b>	Mide el cambio relativo de la participación de los activos improductivos netos	$\text{Relación} = \left( (1) + \frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total de Activo}} \right)$	$> 100\%$
	<b>Índice de Capitalización Neto: FK / FI</b>	Mide la relación entre el capital neto y los activos sujetos a riesgo	$\text{Relación} = \left( \left( \frac{FK}{FI} \right) * 100 \right)$	$> 15\%$

### Semaforización de los Principales Indicadores

**Tabla 6.**

*Semaforización de los principales Indicadores*

LIQUIDEZ	ABSORCIÓN	COLOCACIONES DE CRÉDITO	ROA	TASA DE MOROSIDAD	COBERTURA DE SOCIOS	GASTOS / INGRESOS
Saldo de Flujo de Caja / Activos *100	Gastos / Intereses y Rendimientos * 100	Colocaciones mensuales / Saldo de Flujo de Ingresos * 100	Ingresos – Gastos anualizados / Activo Promedio	<b>Total:</b> (Cartera Vencida / Cartera Total) * 100 <b>Productivo:</b> (Cartera de Crédito productivo vencida / Cartera Total) *100 <b>Consumo Prioritario:</b> (Cartera de Créditos de consumo vencida / Cartera Total) * 100 <b>Microcrédito:</b> (Cartera de Microcrédito Vencida / Cartera Total) *100	Activos Productivos / Cuenta obligaciones con el publico	(Gastos / Ingresos) * 100

**Tabla 7.**

*Niveles de Riesgo*

NIVEL DE RIESGO							
Bajo	(mayor o igual que 10,01%)	(entre 5,00% y 25,99%)	(entre 0,00% y 20,99%)	(mayor o igual que 7,00%)	(menor o igual que 1,00%)	(mayor o igual que 100,00%)	(menor o igual que 29,99%)
Moderado	(entre 7,31% y 10,00%)	(entre 26,00% y 35,99%)	(entre 21,00% y 50,99%)	(entre 4,00% y 6,99%)	(entre 1,01% - 3,99%)	(entre 90,00% - 99,99%)	(entre 30,00% - 39,99%)
Por encima del promedio	(entre 3,01% y 7,30%)	(entre 36,00% y 50,99%)	(entre 51,00% y 80,99%)	(entre 2,00% - 3,99%)	(entre 4,00% - 6,99%)	(entre 80,00% - 89,99%)	(entre 40,00% - 49,99%)
Alto	(menor o igual a 3,00%)	(mayor o igual que 51,00%)	(mayor o igual que 81,00%)	(menor o igual que 1,99%)	(mayor o igual que 7,00%)	(menor o igual que 79,99%)	(mayor o igual que 50,00%)

*Nota.* Datos tomados de Oficio No. SB-INCSS-2020-0940-O de 29 de diciembre de 2020.

## Informe de Análisis Financiero

### Concepto

Según Ruiz (2019), menciona que el informe de análisis financiero “Comprende una selección de información, trabajada con anterioridad por el analista en el cual hace constar criterios, comentarios y/o sugerencias sobre las cantidades o hechos encontrados después de la aplicación del análisis a los estados financieros”.

Por otra parte Urbano (2021) considera al informe financiero como “Una compilación de información en la que un analista, con el uso de comentarios, explicaciones, sugerencias, dibujos, gráficas, entre otros, hace accesible a sus clientes, los conceptos y las cantidades que contienen los estados financieros que fueron objeto de estudio previo”.

### Importancia

Para García (2011) “La importancia de los informes financieros consiste en que responderá todas las incógnitas de los ejecutivos interesados en la empresa, también pueden estar interesados los: accionistas, inversionistas, empleados, gobierno y público en general”.

### Objetivos y Fines

Según Ruiz (2019) los objetivos del informe financiero son:

- ✓ Se realiza con el fin de favorecer la toma de decisiones, al proponer soluciones aplicables que impulsen la acción.
- ✓ En este documento se analiza y produce una reflexión sobre un tema específico, para lo cual se basa en datos históricos internos y en datos reales numéricos los cuales constan en los balances producto de la operatividad del negocio.

### Características

Entre las características tenemos las siguientes:

**Fidedigna:** Los datos que se muestran en el informe deben ser los mismos de los libros contables, los cuales deberán estar bajo las normas establecidas, ya sea, en el reglamento interno, código de comercio, NEC, Principios generalmente aceptados de contabilidad, entre otros.

**Claro y Sencillo:** El informe financiero debe ser redactado de manera clara y comprensible para quienes revisan este documento y no solamente para quienes conocen el tema.

**Funcional:** Los estados financieros en su análisis y comentarios, reflejan de manera práctica como se ha desarrollado de gestión económica y sus resultados en términos de progreso, aciertos y dificultades para obtener ingresos, cubrir costos y gastos, determinando así, si es rentable o no (Ruiz, 2019).



## **Estructura de Informe Según la SEPS**

Según la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria (SEPS, 2022) menciona que las cooperativas de ahorro y crédito “presentan a la asamblea general un informe que contenga la opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros y la gestión de la cooperativa, en el ámbito de sus competencias”.

- ✓ Antecedentes
- ✓ Objetivos
- ✓ Las actividades realizadas para el cumplimiento de los objetivos

### ***Análisis de la Estructura Económica-Financiera:***

- ✓ Estado de Situación Financiera
- ✓ Estado de Resultado Integral
- ✓ Conclusiones
- ✓ Recomendaciones

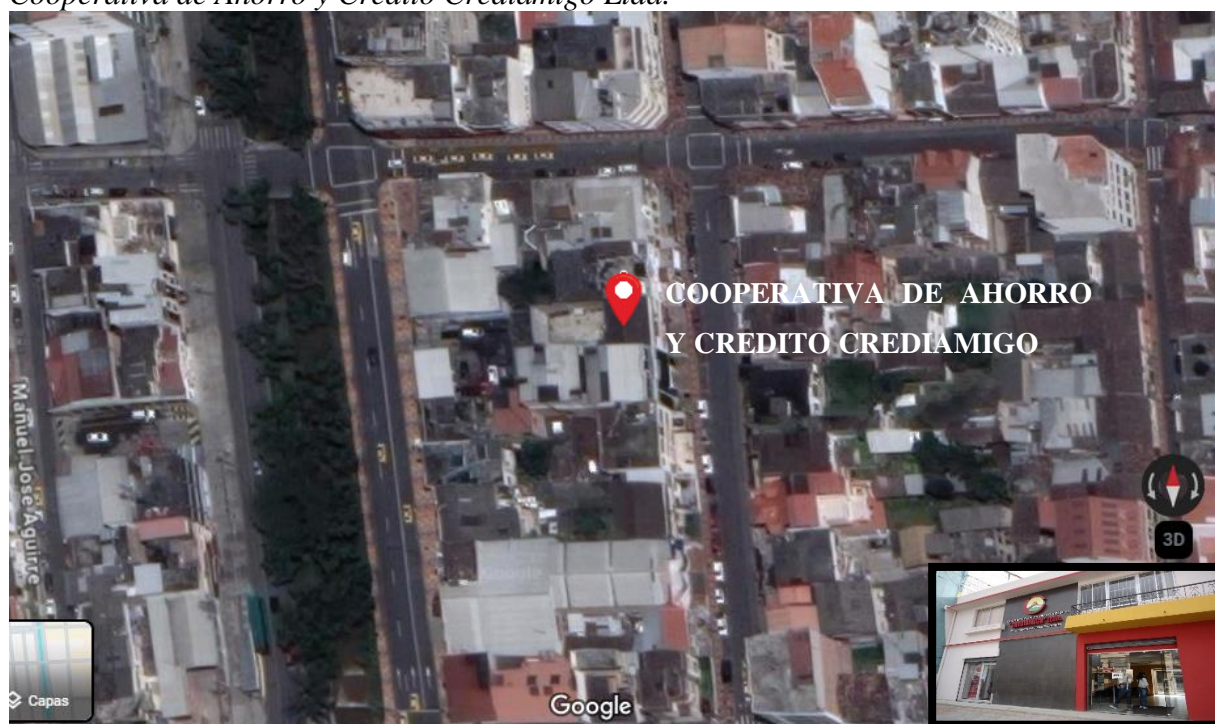
## 5. Metodología

### Sitio de estudio

La cooperativa de ahorro y crédito Crediamigo Ltda., tiene como principal función realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con grupos de interés; su matriz está ubicada en la ciudad de Loja en las calles 18 de Noviembre entre Lourdes y Catacocha, de acuerdo con el tamaño de activos la Cooperativa se encuentra ubicada dentro del segmento 2 con 26.594.808,86 en activos, un total de pasivo de 23.882.538,76 y su patrimonio corresponde a 2.712.270,10.

### Figura 2.

*Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda.*



*Nota.* Esta figura muestra la infraestructura de la cooperativa.

Para la realización del trabajo de integración curricular es necesario utilizar los siguientes métodos y técnicas descritas a continuación:

### Científico

Se utilizó en el desarrollo del trabajo de integración curricular, para adquirir conocimientos teóricos vinculados al análisis financiero, obtenido de distintas fuentes bibliográficas como libros, artículos, revistas, entre otros; que servirán como base para establecer una relación de la teoría con la práctica, para dar cumplimiento a los objetivos planteados.

### **Deductivo**

Se aplicó para la obtención de información general de análisis financiero y de esa manera identificar y analizar la situación económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo” Ltda., dando a conocer los aspectos más relevantes que permitan una correcta toma de decisiones.

### **Inductivo**

Mediante este método se obtuvo aspectos particulares de la cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo” Ltda., a fin de determinar las deficiencias, para establecer conclusiones y recomendaciones para contribuir a una correcta toma de decisiones.

### **Analítico**

Se lo utilizo al momento de analizar e interpretar los estados financieros luego de haber realizado el análisis vertical y horizontal y aplicar los indicadores establecidos por la Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria, en la cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo” Ltda., determinando las variaciones y su situación económica y financiera.

### **Matemático**

Se aplicó al momento de realizar el análisis vertical, horizontal, y la aplicación de indicadores según la Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria, mediante el uso de las fórmulas y cálculos matemáticos, con la ayuda del software Excel, brindado resultados confiables y exactos.

### **Sintético**

Su uso ayudo a elaborar el informe de análisis financiero consolidado de forma clara y coherente, a través de los resultados obtenidos, el mismo contiene conclusiones y recomendaciones enfocadas a mejorar la gestión de la cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo” Ltda.

### **Metodología por objetivos**

Para el desarrollo del primer objetivo: se tomó como principal instrumento los estados financieros de la cooperativa del periodo 2021- 2022 para la realización del análisis vertical y horizontal, identificando la proporción de cada elemento en relación con el total; esto ayuda a comprender qué parte de los activos, pasivos, ingresos o gastos representa cada partida, también permite identificar los aumentos y disminuciones que cada una de las cuentas ha experimentado de un periodo a otro.

Para el desarrollo del segundo objetivo: se aplicó los indicadores establecidos por la SEPS, correspondiente al segmento dos, permitiendo calcular los índices de Capital, Estructura y Calidad de Activos, Índices de Morosidad, Cobertura de Provisiones para Cartera

Improductiva, Eficiencia Microeconómica, Rentabilidad, Intermediación Financiera, Eficiencia Financiera, Rendimiento de la cartera, Liquidez.

Para el desarrollo del tercer objetivo: de acuerdo a los objetivos realizados anteriormente se tomará en cuenta los resultados más relevantes mismos que están expuestos en el informe, mismo que será entregado a los directivos de la institución, para la toma de decisiones informada.

### **Técnicas**

#### **Observación**

Consiste en observar atentamente el hecho o entidad y se la utilizo para verificar la información de los estados financieros presentados por la cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo” Ltda.

#### **Entrevista**

Se aplicó a los directivos de la cooperativa, como la Gerente, Contadora y demás empleados de la cooperativa, para obtener la suficiente información que contribuyo en el desarrollo del trabajo de integración curricular.

## 6. Resultados

### Contexto Empresarial

La COAC Crediamigo Ltda., fue creada el 28 de julio de 2008 conforme el acuerdo ministerial No. 11 de dicha fecha, su domicilio principal es el Cantón Loja, Provincia Loja. En el año 2013 entra al control de la SEPS, habiendo adecuado sus estatutos el 03 de mayo de 2013 mediante Resolución No. SEPSROEPS-2013-0650, siendo una entidad del tipo “abierta” y ubicada actualmente en el segmento 2 según la clasificación definida por el organismo de control.

La COAC Crediamigo Ltda., es una institución producto del esfuerzo de 13 emprendedores lojanos. Abrió las puertas a la sociedad lojana, un 11 de agosto de 2008, con el objetivo de realizar intermediación financiera, observando tanto los principios del cooperativismo, como el de responsabilidad social con sus socios.

Entre los productos que ofrece la cooperativa estos productos de ahorro: Ahorros a la vista, planificados y restringidos; Productos de Crédito de Consumo y Microcrédito. Además, ofrece servicios de recaudación de servicios básicos, impuestos municipales, servicio de rentas internas y giros al exterior, entre otros servicios.

Sus oficinas se encuentran ubicadas en la Provincia de Loja y Zamora Chinchipe, actualmente cuenta con 7 puntos de atención; 3 en la Ciudad de Loja, 1 en la parroquia de San Lucas, así como en el cantón de Amaluza, Gonzanamá y, en la ciudad de Palanda de la provincia de Zamora Chinchipe; además operan con promotores de campo en varios Cantones y parroquias de la provincia.

Finalmente, la COAC Crediamigo Ltda., ha tenido un crecimiento sostenible en cuanto número de socios, créditos otorgados, cambio de segmento clasificatorio controlado por la SEPS, capacitación a talento humano, apertura de agencias y sucursales e incluso el reconocimiento de entidades internacionales por su gestión al frente de los recursos de la organización (Aguilar et al., 2018).

### Valores

La COAC Crediamigo Ltda., (2022), toma a consideración los siguientes valores:

**Transparencia:** Mostrarnos tal y como somos, sin ocultar información que pueda afectar a la gestión e imagen de la cooperativa ante sus partes interesadas.

**Equidad:** Desarrollar actividades de manera colectiva con igualdad en función de sus méritos y condiciones.

**Compromiso:** Lograr una integración entre los objetivos de la institución y los objetivos personales, que permita el empoderamiento de las funciones y responsabilidades adquiridas dentro de la cooperativa.

**Responsabilidad:** Asumir y cumplir con calidad y oportunidad las funciones encomendadas en apego a las disposiciones señaladas en el código de ética y demás políticas establecidas por la institución.

**Respeto:** Tratar con amabilidad y educación a las demás personas, lo cual es fundamental para lograr una armoniosa interacción social.

**Confianza:** Tener seguridad en nosotros y en otras personas, la forma correcta de actuar en una determinada situación frente a las partes interesadas de la cooperativa.

**Integridad:** Actuar de manera correcta, siendo fiel a los principios y manteniéndose firme en las promesas e ideas incluso en situaciones adversas.

## **Objetivos**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., tiene los siguientes objetivos:

- ✓ Incrementar el nivel de activos en un 34%, en los próximos 3 años.
- ✓ Alcanzar un ROA superior al 1,90%.
- ✓ Mantener una cartera en riesgo no mayor al 3,00%.
- ✓ Conseguir un crecimiento anual del 7% en captaciones.
- ✓ Alcanzar un nivel de satisfacción mínimo del 80%, en calidad de atención.
- ✓ Contar con más de 11.000 socios.
- ✓ Actualizar y optimizar el 100% de los procesos institucionales.
- ✓ Implementar 2 canales adicionales de transaccionalidad para los socios al 2023.
- ✓ Alcanzar al menos el 85% del clima organizacional.
- ✓ Alcanzar un nivel de competencias del personal mínimo de un 80%.
- ✓ Cumplir con un programa de responsabilidad social ejecutado en un 100%.

## **Misión**

La COAC Crediamigo Ltda., (2022) “tiene como misión Brindar productos y servicios financieros ágiles y oportunos a nuestros socios y clientes con excelente calidad de servicio que les permitan alcanzar sus metas personales y empresariales”.

## **Visión**

De la misma manera su visión es “Ser una cooperativa sólida y solvente, reconocida dentro del sector Cooperativista de la provincia por la calidad de su servicio; con productos y servicios innovadores, que cumplan con todas las expectativas de nuestros socios y clientes”.

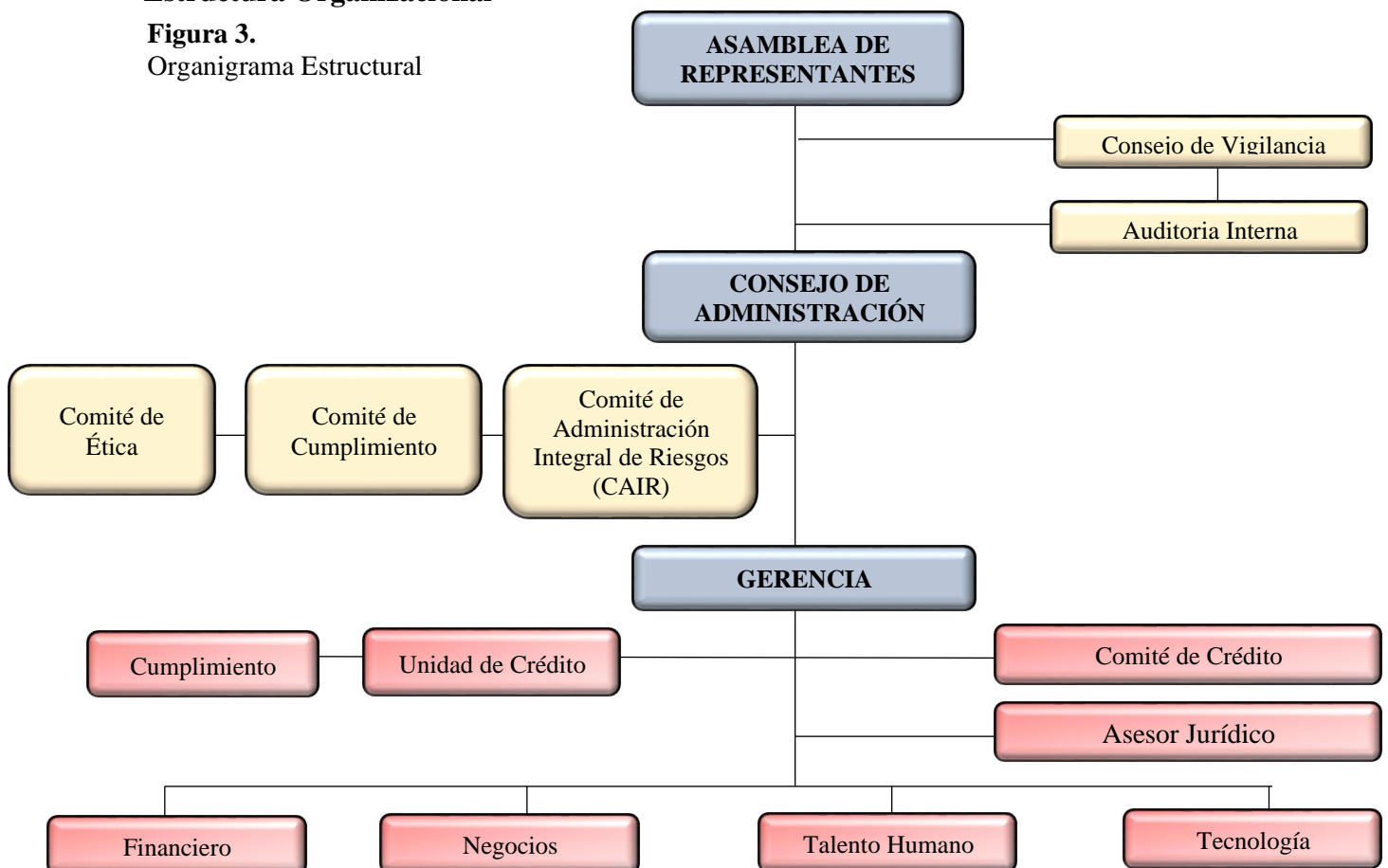
## Base Legal

La cooperativa de ahorro y crédito Crediamigo Ltda., se basa en la siguiente normativa para su funcionamiento:

- ✓ Ley de Prevención de lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos.
- ✓ Código Orgánico Monetario y las Regulaciones Emitidas por el Órgano Regulador SEPS.
- ✓ Código de Trabajo
- ✓ Código Tributario
- ✓ Reglamento General de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria
- ✓ Reglamento General a la Ley Orgánica de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos.
- ✓ Resoluciones Banco Central del Ecuador.
- ✓ Estatutos de la Cooperativa
- ✓ Normativa Interna
- ✓ Junta de Política y Regulación Monetaria
- ✓ Norma de Control para la Administración del Riesgo Ambiental y Social.

## Estructura Organizacional

**Figura 3.**  
Organigrama Estructural



Nota. Estructura Organizacional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda.

**Tabla 8.**

*Estado de Situación Financiera, periodo 2021*

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.</b> <b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b> <b>PERÍODO 2021</b> <b>Expresado en Dólar</b>		
<b>CÓDIGO</b>	<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>VALOR</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>1.105.910,78</b>
1101	Caja	195.797,80
1103	Bancos y Otras Instituciones Financieras	910.112,98
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>1.664.485,64</b>
1303	Disponibles para la Venta de Entidades del SP Y SFPS	1.662.985,64
1307	De Disponibilidad Restringida	1.500,00
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>15.188.825,57</b>
1402	Cartera de Créditos de Consumo por Vencer	8.020.177,73
1404	Cartera de Microcrédito por Vencer	7.268.384,10
1426	Cartera de Créditos de consumo que no Devenga Intereses	120.852,41
1428	Cartera de microcrédito que no Devenga Intereses	120.178,63
1449	Cartera de Crédito productivo vencida	6,00
1450	Cartera de Créditos de consumo vencida	35.385,08
1452	Cartera de Microcrédito Vencida	50.648,02
1499	(Provisiones para Créditos incobrables)	-426.806,40
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>215.977,22</b>
1602	Intereses por cobrar inversiones	4.083,94
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito	200.491,08
1614	Pago por Cuenta de Socios	10.745,77
1690	Cuentas por cobrar varias	92.232,17
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-91.575,74
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>18.175.199,21</b>
	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>422.265,66</b>
1801	Terrenos	237.510,40
1802	Edificios	113.700,39
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	91.847,59
1806	Equipos de computación	85.010,55
1807	Unidades de transporte	31.321,44
1890	Otros	18.696,88
1899	(Depreciación acumulada)	-155.821,59
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>422.265,66</b>
	<b>OTROS ACTIVOS</b>	
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>206.390,25</b>
1901	Inversiones, en acciones y participaciones	30.685,36
1904	Gastos y pagos anticipados	127.256,59
1905	Gastos Diferidos	47.081,36
1990	Otros	16.647,13
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-15.280,19
	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>206.390,25</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>18.803.855,12</b>



<b>CÓDIGO</b>	<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>VALOR</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	
	<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>15.135.678,51</b>
2101	Depósitos a la vista	2.589.845,41
2103	Depósitos a plazo	12.119.812,57
2105	Depósitos Restringidos	426.020,53
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>341.204,66</b>
2501	Intereses por pagar	266.026,12
2503	Obligaciones patronales	25.354,59
2504	Retenciones	22.022,98
2505	Contribuciones, impuestos y multas	17.036,76
2506	Proveedores	4.777,99
2590	Cuentas por pagar varias	5.986,22
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>15.476.883,17</b>
	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
<b>26</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>1.260.853,82</b>
2602	Obligaciones con Instituciones Financiera	278.297,90
2606	Obligaciones Financieras Sector Público	982.555,92
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.260.853,82</b>
	<b>OTROS PASIVOS</b>	
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>34.460,86</b>
2990	Otros	34.460,86
	<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>	<b>34.460,86</b>
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>16.772.197,85</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>756.221,01</b>
3103	Aportes de socios	756.221,01
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>1.162.713,32</b>
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	1.162.713,32
<b>35</b>	<b>SUPERAVIT POR VALUACIONES</b>	<b>64.433,27</b>
3501	Superávit por valuación de propiedades	51.914,51
3504	valuación de inversiones en instrumentos financieros	12.518,76
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>48.289,67</b>
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	48.289,67
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.031.657,27</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>18.803.855,12</b>

Nota. Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., 2021.

**Tabla 9.***Estado de Resultado Integral Periodo 2021.*

 <b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.</b> <b>ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL</b> <b>PERÍODO 2021</b> <b>Expresado en Dólar</b>		
<b>CÓDIGO</b>	<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>VALOR</b>
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	
	<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>	
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>2.282.873,69</b>
5101	Depósitos	20.272,59
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	46.542,36
5104	Intereses y descuentos de cartera de crédito	2.216.058,74
<b>52</b>	<b>COMISIONES GANADAS</b>	<b>18.516,26</b>
5290	Otras	18.516,26
<b>53</b>	<b>UTILIDADES FINANCIERAS</b>	<b>168.341,60</b>
5303	En venta de activos productivos	168.341,60
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>12.991,12</b>
5490	Otros servicios	12.991,12
<b>55</b>	<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>6.033,02</b>
5590	Otros	6.033,02
	<b>TOTAL INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>2.488.755,69</b>
	<b>INGRESOS NO OPERATIVOS</b>	
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>67.235,48</b>
5604	Recuperaciones de activos financieros	58.650,92
5690	Otros	8.584,56
	<b>TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS</b>	<b>67.235,48</b>
	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>2.555.991,17</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
**CREDIAMIGO Ltda.**  
Su confianza es nuestra fortaleza

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
PERÍODO 2021**

**Expresado en Dólar**

<b>CÓDIGO</b>	<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>VALOR</b>
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>	
	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>1.079.356,69</b>
4101	Obligaciones con el Público	1.033.440,21
4103	Obligaciones Financieras	44.816,47
4105	Otros Intereses	1.100,01
<b>42</b>	<b>COMISIONES CAUSADAS</b>	<b>3.694,75</b>
4290	Varias	3.694,75
<b>43</b>	<b>PÉRDIDAS FINANCIERAS</b>	<b>13.540,14</b>
4306	Primas en cartera comprada	13.540,14
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>271.858,38</b>
4402	Cartera de créditos	212.316,55
4403	Cuentas por cobrar	59.279,13
4405	Otros activos	262,70
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>1.102.361,01</b>
4501	Gastos de personal	454.474,42
4502	Honorarios	91.623,53
4503	Servicios varios	273.065,63
4504	Impuestos, Contribuciones y Multas	148.046,86
4505	Depreciaciones	32.500,97
4506	Amortizaciones	22.614,37
4507	Otros Gastos	80.035,23
	<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>2.470.810,97</b>
	<b>GASTOS NO OPERATIVOS</b>	
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS</b>	<b>8.325,58</b>
4701	Pérdida en venta de bienes	161,14
4703	Intereses y comisiones devengados	4.641,05
4790	Otros	3.523,39
	<b>TOTAL GASTOS NO OPERATIVOS</b>	<b>8.325,58</b>
	<b>OTROS GASTOS</b>	
<b>48</b>	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A EMPLEADOS</b>	<b>28.564,95</b>
4810	Participación a empleados	11.528,19
4815	Impuesto a la renta	17.036,76
	<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>	<b>28.564,95</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>2.507.701,50</b>
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>48.289,67</b>

Nota. Estado de Resultado Integral de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., 2021.

**Tabla 10.**

*Estado de Situación Financiera, Periodo 2022.*



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
PERÍODO 2022**

**Expresado en Dólar**

<b>CÓDIGO</b>	<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>VALOR</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>1.688.280,16</b>
1101	Caja	208.970,48
1102	Depósitos para Encaje	32.973,00
1103	Bancos y Otras Instituciones Financieras	1.446.336,68
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>2.493.520,11</b>
1303	Disponibles para la Venta de Entidades del SP Y SFPS	2.492.020,11
1307	De Disponibilidad Restringida	1.500,00
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>21.431.532,05</b>
1402	Cartera de Créditos de Consumo por Vencer	8.342.769,55
1404	Cartera de Microcrédito por Vencer	13.158.985,91
1426	Cartera de Créditos de consumo que no Devenga Intereses	190.963,74
1428	Cartera de microcrédito que no Devenga Intereses	405.993,86
1449	Cartera de Crédito productivo vencida	6,00
1450	Cartera de Créditos de consumo vencida	39.778,97
1452	Cartera de Microcrédito Vencida	108.362,33
1499	(Provisiones para Créditos incobrables)	-815.328,31
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>324.105,58</b>
1602	Intereses por cobrar inversiones	9.852,24
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito	289.313,97
1614	Pagos por Cuenta de Socios	10.874,49
1690	Cuentas por cobrar varias	101.888,48
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-87.823,60
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>25.937.437,90</b>
	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>419.557,72</b>
1801	Terrenos	237.510,40
1802	Edificios	113.700,39
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	77.939,73
1806	Equipos de computación	108.535,44
1807	Unidades de transporte	34.366,08
1890	Otros	18.803,77
1899	(Depreciación acumulada)	-171.298,09
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>419.557,72</b>
	<b>OTROS ACTIVOS</b>	
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>237.813,24</b>
1901	Inversiones, en acciones y participaciones	36.151,68
1904	Gastos y pagos anticipados	110.229,06
1905	Gastos Diferidos	87.874,67
1990	Otros	3.787,52
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-229,69
	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>237.813,24</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>26.594.808,86</b>




**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**PERÍODO 2022**

Expresado en Dólar

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	
	<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>19.694.647,27</b>
2101	Depósitos a la vista	2.699.975,31
2103	Depósitos a plazo	16.464.064,51
2105	Depósitos Restringidos	530.607,45
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>529.990,07</b>
2501	Intereses por pagar	402.643,74
2503	Obligaciones patronales	46.911,67
2504	Retenciones	50.296,73
2505	Contribuciones, impuestos y multas	17.664,23
2506	Proveedores	7.044,50
2590	Cuentas por pagar varias	5.429,20
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>20.224.637,34</b>
	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
<b>26</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>3.632.511,89</b>
2602	OBLIGACIONES CON INST. FINAN.	708.387,14
2606	OBLIGACIONES FINANCIERAS SECTOR PÚBLICO	2.924.124,75
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>3.632.511,89</b>
	<b>OTROS PASIVOS</b>	
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>25.389,53</b>
2990	Otros	25.389,53
	<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>	<b>25.389,53</b>
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>23.882.538,76</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>872.956,44</b>
3103	Aportes de socios	872.956,44
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>1.703.986,15</b>
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	1.703.986,15
<b>35</b>	<b>SUPERAVIT POR VALUACIONES</b>	<b>100.524,84</b>
3501	Superávit por valuación de propiedades	51.914,51
3504	valuación de inversiones en instrumentos financieros	48.610,33
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>34.802,67</b>
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	34.802,67
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.712.270,10</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>26.594.808,86</b>

Nota. Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., 2022.

**Tabla 11.***Estado de Resultado Integral, Periodo 2022.*

		
<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.</b> <b>ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL</b> <b>PERÍODO 2022</b> <b>Expresado en Dólar</b>		
CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR
<b>5 INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>		
<b>51 INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>		<b>3.376.352,49</b>
5101	Depósitos	27.035,76
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	106.689,90
5104	Intereses y descuentos de cartera de crédito	3.242.626,83
<b>52 COMISIONES GANADAS</b>		<b>26.319,07</b>
5290	Otras	26.319,07
<b>53 UTILIDADES FINANCIERAS</b>		<b>9.713,90</b>
5303	En venta de activos productivos	9.713,90
<b>54 INGRESOS POR SERVICIOS</b>		<b>29.985,85</b>
5490	Otros servicios	29.985,85
<b>55 OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>1.106,85</b>
5590	Otros	1.106,85
<b>TOTAL INGRESOS OPERATIVOS</b>		<b>3.443.478,16</b>
<b>INGRESOS NO OPERATIVOS</b>		
<b>56 OTROS INGRESOS</b>		<b>68.014,31</b>
5601	Utilidad en Ventas de Bienes	30,00
5604	Recuperaciones de activos financieros	66.565,60
5690	Otros	1.418,71
<b>TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS</b>		<b>68.014,31</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		<b>3.511.492,47</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA****ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
PERÍODO 2022****Expresado en Dólar**

<b>CÓDIGO</b>	<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>VALOR</b>
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>	
	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>1.575.755,11</b>
4101	Obligaciones con el Público	1.399.676,86
4103	Obligaciones Financieras	176.078,25
<b>42</b>	<b>COMISIONES CAUSADAS</b>	<b>13.275,80</b>
4201	Obligaciones Financieras	2.000,00
4290	Varias	11.275,80
<b>43</b>	<b>PÉRDIDAS FINANCIERAS</b>	<b>20.167,43</b>
4302	En Valuación de Inversiones	681,62
4303	En Venta de Activos Productivos	10,33
4306	Primas en cartera comprada	19.475,48
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>399.417,96</b>
4402	Cartera de créditos	394.866,86
4403	Cuentas por cobrar	4.321,41
4405	Otros activos	229,69
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>1.413.716,98</b>
4501	Gastos de personal	525.367,35
4502	Honorarios	124.459,25
4503	Servicios varios	337.701,26
4504	Impuestos, Contribuciones y Multas	204.533,80
4505	Depreciaciones	39.548,90
4506	Amortizaciones	47.673,25
4507	Otros Gastos	134.433,17
	<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>3.422.333,28</b>
	<b>GASTOS NO OPERATIVOS</b>	
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS</b>	<b>27.433,42</b>
4701	Pérdida en venta de bienes	12.025,75
4703	Intereses y comisiones devengados	5.433,72
4790	Otros	9.973,95
	<b>TOTAL GASTOS NO OPERATIVOS</b>	<b>27.433,42</b>
	<b>OTROS GASTOS</b>	
<b>48</b>	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A EMPLEADOS</b>	<b>26.923,10</b>
4810	Participación a empleados	9.258,87
4815	Impuesto a la renta	17.664,23
	<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>	<b>26.923,10</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>3.476.689,80</b>
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>34.802,67</b>

Nota. Estado de Resultado Integral de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., 2022.

**Tabla 12.**

*Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera, Año 2021.*



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.**  
**ANÁLISIS VERTICAL**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**PERÍODO 2021**  
 Expresado en dólar

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	RUBRO	GRUPO
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>			
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>1.105.910,78</b>	<b>6,08%</b>	<b>5,88%</b>
1101	Caja	195.797,80		
1103	Bancos y Otras Instituciones Financieras	910.112,98		
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>1.664.485,64</b>	<b>9,16%</b>	<b>8,85%</b>
1303	Disponibles para la Venta de entidades del SP y SFPS	1.662.985,64		
1307	De Disponibilidad Restringida	1.500,00		
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>15.188.825,57</b>	<b>83,57%</b>	<b>80,78%</b>
1402	Cartera de Créditos de Consumo por Vencer	8.020.177,73		
1404	Cartera de Microcrédito por Vencer	7.268.384,10		
1426	Cartera de Créditos de Consumo que no Devenga Intereses	120.852,41		
1428	Cartera de microcrédito que no Devenga Intereses	120.178,63		
1449	Cartera de Crédito productivo vencida	6,00		
1450	Cartera de Créditos de consumo vencida	35.385,08		
1452	Cartera de Microcrédito Vencida	50.648,02		
1499	(Provisiones para Créditos incobrables)	-426.806,40		
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>215.977,22</b>	<b>1,19%</b>	<b>1,15%</b>
1602	Intereses por cobrar inversiones	4.083,94		
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito	200.491,08		
1614	Pagos por Cuenta de Socios	10.745,77		
1690	Cuentas por cobrar varias	92.232,17		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-91.575,74		
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>18.175.199,21</b>	<b>100,00%</b>	<b>96,66%</b>
	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>422.265,66</b>	<b>100%</b>	<b>2,25%</b>
1801	Terrenos	237.510,40		
1802	Edificios	113.700,39		
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	91.847,59		
1806	Equipos de computación	85.010,55		
1807	Unidades de transporte	31.321,44		
1890	Otros	18.696,88		
1899	(Depreciación acumulada)	-155.821,59		
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>422.265,66</b>	<b>100%</b>	<b>2,25%</b>
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>			
1901	Inversiones, en acciones y participaciones	30.685,36		
1904	Gastos y pagos anticipados	127.256,59		
1905	Gastos Diferidos	47.081,36		
1990	Otros	16.647,13		
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-15.280,19		
	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>206.390,25</b>	<b>100%</b>	<b>1,10%</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>18.803.855,12</b>		<b>100%</b>





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.**

**ANÁLISIS VERTICAL  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**PERÍODO 2021**

**Expresado en Dólar**

<b>CÓDIGO</b>	<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>VALOR</b>	<b>RUBRO</b>	<b>GRUPO</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>			
	<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>15.135.678,51</b>	<b>97,80%</b>	<b>80,49%</b>
2101	Depósitos a la vista	2.589.845,41		
2103	Depósitos a plazo	12.119.812,57		
2105	Depósitos Restringidos	426.020,53		
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>341.204,66</b>	<b>2,20%</b>	<b>1,81%</b>
2501	Intereses por pagar	266.026,12		
2503	Obligaciones patronales	25.354,59		
2504	Retenciones	22.022,98		
2505	Contribuciones, impuestos y multas	17.036,76		
2506	Proveedores	4.777,99		
2590	Cuentas por pagar varias	5.986,22		
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>15.476.883,17</b>	<b>100%</b>	<b>82,31%</b>
	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>26</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>1.260.853,82</b>	<b>100%</b>	<b>6,71%</b>
2602	Obligaciones con Instituciones Financieras	278.297,90		
2606	Obligaciones Financieras Sector Público	982.555,92		
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.260.853,82</b>	<b>100%</b>	<b>6,71%</b>
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>			
2990	Otros	34.460,86		
	<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>	<b>34.460,86</b>	<b>100%</b>	<b>0,18%</b>
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>16.772.197,85</b>		<b>89,20%</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>			
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>756.221,01</b>	<b>37,22%</b>	<b>4,02%</b>
3103	Aportes de socios	756.221,01		
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>1.162.713,32</b>	<b>57,23%</b>	<b>6,18%</b>
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	1.162.713,32		
<b>35</b>	<b>SUPERAVIT POR VALUACIONES</b>	<b>64.433,27</b>	<b>3,17%</b>	<b>0,34%</b>
3501	Superávit por valuación de propiedades	51.914,51		
	valuación de inversiones en instrumentos			
3504	financieros	12.518,76		
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>48.289,67</b>	<b>2,38%</b>	<b>0,26%</b>
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	48.289,67		
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.031.657,27</b>	<b>100%</b>	<b>10,80%</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>18.803.855,12</b>		<b>100%</b>

Nota. Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., 2021.

**Tabla 13.**

*Análisis Vertical del Estado de Resultado Integral, Año 2021.*



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.**

**ANÁLISIS VERTICAL**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

**PERÍODO 2021**

**Expresado en Dólar**

<b>CÓDIGO</b>	<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>VALOR</b>	<b>RUBRO</b>	<b>GRUPO</b>
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>			
	<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>			
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>2.282.873,69</b>	<b>91,73%</b>	<b>89,31%</b>
5101	Depósitos	20.272,59		
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	46.542,36		
5104	Intereses y descuentos de cartera de crédito	2.216.058,74		
<b>52</b>	<b>COMISIONES GANADAS</b>	<b>18.516,26</b>	<b>0,74%</b>	<b>0,72%</b>
5290	Otras	18.516,26		
<b>53</b>	<b>UTILIDADES FINANCIERAS</b>	<b>168.341,60</b>	<b>6,76%</b>	<b>6,59%</b>
5303	En venta de activos productivos	168.341,60		
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>12.991,12</b>	<b>0,52%</b>	<b>0,51%</b>
5490	Otros servicios	12.991,12		
<b>55</b>	<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>6.033,02</b>	<b>0,24%</b>	<b>0,24%</b>
5590	Otros	6.033,02		
	<b>TOTAL INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>2.488.755,69</b>	<b>100%</b>	<b>97,37%</b>
	<b>INGRESOS NO OPERATIVOS</b>			
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>67.235,48</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,63%</b>
5604	Recuperaciones de activos financieros	58.650,92		
5690	Otros	8.584,56		
	<b>TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS</b>	<b>67.235,48</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,63%</b>
	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>2.555.991,17</b>		<b>100%</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.**



**ANÁLISIS VERTICAL  
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

**PERÍODO 2021**

**Expresado en Dólar**

<b>CÓDIGO</b>	<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>VALOR</b>	<b>RUBRO</b>	<b>GRUPO</b>
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>			
	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>			
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>1.079.356,69</b>	<b>43,68%</b>	<b>42,23%</b>
4101	Obligaciones con el Público	1.033.440,21		
4103	Obligaciones Financieras	44.816,47		
4105	Otros Intereses	1.100,01		
<b>42</b>	<b>COMISIONES CAUSADAS</b>	<b>3.694,75</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,14%</b>
4290	Varias	3.694,75		
<b>43</b>	<b>PÉRDIDAS FINANCIERAS</b>	<b>13.540,14</b>	<b>0,55%</b>	<b>0,53%</b>
4306	Primas en cartera comprada	13.540,14		
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>271.858,38</b>	<b>11,00%</b>	<b>10,64%</b>
4402	Cartera de créditos	212.316,55		
4403	Cuentas por cobrar	59.279,13		
4405	Otros activos	262,70		
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>1.102.361,01</b>	<b>44,62%</b>	<b>43,13%</b>
4501	Gastos de personal	454.474,42		
4502	Honorarios	91.623,53		
4503	Servicios varios	273.065,63		
4504	Impuestos, Contribuciones y Multas	148.046,86		
4505	Depreciaciones	32.500,97		
4506	Amortizaciones	22.614,37		
4507	Otros Gastos	80.035,23		
	<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>2.470.810,97</b>	<b>100%</b>	<b>96,67%</b>
	<b>GASTOS NO OPERATIVOS</b>			
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS</b>	<b>8.325,58</b>	<b>100%</b>	<b>0,33%</b>
4701	Pérdida en venta de bienes	161,14		
4703	Intereses y comisiones devengados	4.641,05		
4790	Otros	3.523,39		
	<b>TOTAL GASTOS NO OPERATIVOS</b>	<b>8.325,58</b>	<b>100%</b>	<b>0,33%</b>
	<b>OTROS GASTOS</b>			
	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A</b>			
<b>48</b>	<b>EMPLEADOS</b>	<b>28.564,95</b>	<b>100%</b>	<b>1,12%</b>
4810	Participación a empleados	11.528,19		
4815	Impuesto a la renta	17.036,76		
	<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>	<b>28.564,95</b>	<b>100%</b>	<b>1,12%</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>2.507.701,50</b>		<b>97,78%</b>
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>48.289,67</b>		<b>1,89%</b>

Nota. Datos Tomados del Estado de Resultados Integral de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., 2021.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO LTDA."**

**ESTRUCTURA ECONÓMICA Y FINANCIERA**

**ANÁLISIS VERTICAL**

**PERÍODO 2021**

**Tabla 14.**

*Estructura Económica y Financiera del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral, 2021.*

2021			
ESTRUCTURA FINANCIERA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		ESTRUCTURA ECONÓMICA DEL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	
ACTIVO	PASIVO + PATRIMONIO	INGRESOS	GASTOS
<b>Activo Corriente</b> \$18.175.199,21 96,66%	<b>Pasivo Corriente</b> \$15.476.883,17 82,31%	<b>Ingresos Operativos</b> 2.488.755,69 97,37%	<b>Gastos Operativos</b> \$2.470.810,97 98,53%
	<b>Pasivo No Corriente</b> \$1.260.853,82 6,71%		<b>Gastos No Operativos</b> \$8.325,58 0,33%
<b>Activo No Corriente</b> \$422.265,66 2,25%	<b>Otros Pasivos</b> \$34.460,86 0,18%	<b>Ingresos No Operativos</b> 67.235,48 2,63%	<b>Otros Gastos</b> \$28.564,95 1,14%
<b>Otros Activos</b> \$206.390,25 1,10%	<b>Patrimonio</b> \$2.031.657,27 10,80%		<b>Resultado del Ejercicio</b> 48.289,67 1,89%
<b>TOTAL</b> <b>18.803.855,12</b> <b>100,00%</b>	<b>TOTAL</b> <b>18.803.855,12</b> <b>100,00%</b>	<b>TOTAL</b> <b>2.555.991,17</b> <b>100,00%</b>	<b>TOTAL</b> <b>\$ 2.555.991,17</b> <b>100,00%</b>

*Nota.* Esta Tabla Muestra la Estructura Económica y Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Año 2021.

**Interpretación**

La estructura financiera de la cooperativa en el año 2021, tiene en sus **activos corrientes** un porcentaje de 96,66% dentro de este grupo la cuenta más representativa es cartera de crédito alcanzando una notable cifra de \$ 15.188.825,57 que resulta muy positivo para la institución financiera ya que está cumpliendo a cabalidad sus objetivos para lo que fue creada, permitiéndole obtener más beneficios económicos mediante los intereses obtenidos, ya que existió una mayor colocación de créditos donde destacan los créditos de consumo y microcréditos. Por otra parte, sus **activos no corrientes**, presentan una participación de 2,25%

del total de activos, compuesto por bienes de larga duración, siendo la cuenta terrenos la más representativa con un valor de 237.510,40, estos bienes son de gran utilidad para la realización de las operaciones diarias de la cooperativa; **Otros Activos** presentan una suma de \$206.390,25 que representa 1,10%, en este rubro se registran las retenciones del IVA y del Impuesto a la Renta y los gastos pagados por anticipado siendo la subcuenta más representativa, originados por los pagos a terceros, compra de cartera, pagos de seguros; mismo que se originan por el giro normal de la cooperativa.

En relación al **Pasivo**, que se subdivide en **Pasivo Corriente**, que representa un 82,31% de la suma total del pasivo y patrimonio, determinando que la cuenta más representativa es Obligaciones con el Público con un monto de \$ 15.135.678,51, que corresponde a las obligaciones de la cooperativa derivadas de la captación de recursos del público, mediante depósitos de ahorro y a plazo desde 30 días a más de 360 días, estos recursos se deben manejar de manera cautelosa ya que es propiedad de los socios de la institución. El **Pasivo no Corriente** refleja una participación relativamente baja a comparación con el subgrupo anterior, su porcentaje es 6,71 % principalmente se constituye de las obligaciones contraídas con otras entidades financieras o bancos en los últimos periodos la cooperativa presenta obligaciones a largo plazo con Corporación Nacional de Finanzas populares y Banco desarrollo. **Otros pasivos** que constituyen los valores sobrantes de caja y depósitos no identificados, tiene un valor de \$34.460,86 equivalente a un 0,18% del total de pasivo y patrimonio, esto se debe a un error en el cobro o pago de las deudas.

El **patrimonio**, por su parte tiene una participación de 10,80% del total de pasivo y patrimonio, mismo que está constituido por el aporte de los socios, estos recursos ayudan a fortalecer la posición financiera de la cooperativa así como el compromiso por parte de los socios. Las reservas siendo esta cuenta la que mayor porcentaje posee, un valor de \$ 1.162.713,32 en ella se encuentra el fondo irrepatriable de reserva legal establecido por la Ley de economía, popular y solidaria, el mismo es constituido para asegurar que existan recursos reservados específicamente para hacer frente a posibles pérdidas o contingencias que pueda enfrentar la cooperativa.

De la misma manera el análisis vertical del Estado de Resultado Integral del año 2021, se pudo determinar que los **ingresos operativos** es el grupo más predominante dentro de los ingresos con un porcentaje de 97,37% integrado principalmente por intereses y descuentos ganados con un 81,39% valor favorable para la cooperativa ya que se obtuvo de las actividades diarias de la institución por medio de los diferentes servicios financieros que proporciona la cooperativa, demostrando que la mayoría de los ingresos de la Cooperativa son resultado de la

principal actividad que es la colocación de recursos financieros en créditos; respecto a los **ingresos no operativos** no presenta una participación representativa en los ingresos ya que tiene un porcentaje de 2,63% se originan por la recuperación de activos financieros, que previamente habían sido considerados incobrables y, por lo tanto, han sido "castigados", también de los intereses y comisiones de ejercicios anteriores. Es esencial que la cooperativa gestione estos ingresos de manera prudente y transparente, cumpliendo con las regulaciones y asegurando que contribuyan al bienestar general de la entidad y sus miembros.

Con respecto a los Gastos se clasifican en **Gastos Operativos**, determinando que es el grupo más predominante con un porcentaje de 98,53% estos, se obtuvieron de los desembolsos relacionados con las actividades diarias de la cooperativa y son necesarios para garantizar la eficiencia, seguridad y sostenibilidad de la cooperativa. La cuenta que mayor participación tiene en este grupo son los gastos de operación, en donde se detallan los gastos de personal, honorarios, impuestos contribuciones y multas, que institución ha realizado en el periodo de tiempo analizado, el mismo presenta un monto de \$ 1.102.361,01 que representa un 43,13%. Los **gastos no operativos** que presenta la cooperativa se originaron por actividades que no están directamente relacionados con la intermediación financiera, este rubro presenta un monto de \$8.325,58 que representa un 0,33%, evidenciando que la cuenta Intereses y comisiones devengados tiene mayor participación en este rubro, este valor es aceptable ya que es importante que la cooperativa mantenga estos gastos en un valor mínimo para mantener un enfoque en la eficiencia operativa y la sostenibilidad financiera. En relación al grupo **otros gastos** tiene un valor de \$28.564,95 mismo que equivale a 1,14% del total de gastos, en este grupo se registra la participación a empleados y el impuesto a la renta que se han generado durante el año 2021, estos gastos son importantes para la institución ya que le permite cumplir con las obligaciones tributarias.

**Tabla 15.**

Estado de Situación Financiera, Año 2022.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.**

**ANÁLISIS VERTICAL  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**PERÍODO 2022**

**Expresado en Dólar**

<b>CÓDIGO</b>	<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>VALOR</b>	<b>RUBRO</b>	<b>GRUPO</b>
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>			
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>1.688.280,16</b>	<b>6,51%</b>	<b>6,35%</b>
1101	Caja	208.970,48		
1102	Depósitos para Encaje	32.973,00		
1103	Bancos y Otras Instituciones Financieras	1.446.336,68		
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>2.493.520,11</b>	<b>9,61%</b>	<b>9,38%</b>
1303	Disponibles para la Venta de entidades del SP y SFPS	2.492.020,11		
1307	De Disponibilidad Restringida	1.500,00		
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>21.431.532,05</b>	<b>82,63%</b>	<b>80,59%</b>
1402	Cartera de Créditos de Consumo por Vencer	8.342.769,55		
1404	Cartera de Microcrédito por Vencer	13.158.985,91		
1426	Cartera de Créditos de consumo que no Devenga Intereses	190.963,74		
1428	Cartera de microcrédito que no Devenga Intereses	405.993,86		
1449	Cartera de Crédito productivo vencida	6,00		
1450	Cartera de Créditos de consumo vencida	39.778,97		
1452	Cartera de Microcrédito Vencida	108.362,33		
1499	(Provisiones para Créditos incobrables)	-815.328,31		
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>324.105,58</b>	<b>1,25%</b>	<b>1,22%</b>
1602	Intereses por cobrar inversiones	9.852,24		
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito	289.313,97		
1614	Pagos por Cuenta de Socios	10.874,49		
1690	Cuentas por cobrar varias	101.888,48		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-87.823,60		
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>25.937.437,90</b>	<b>100%</b>	<b>97,53%</b>
	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>419.557,72</b>	<b>100%</b>	<b>1,58%</b>
1801	Terrenos	237.510,40		
1802	Edificios	113.700,39		
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	77.939,73		
1806	Equipos de computación	108.535,44		
1807	Unidades de transporte	34.366,08		
1890	Otros	18.803,77		
1899	(Depreciación acumulada)	-171.298,09		
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>419.557,72</b>	<b>100%</b>	<b>1,58%</b>
	<b>OTROS ACTIVOS</b>			
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>			
1901	Inversiones, en acciones y participaciones	36.151,68		
1904	Gastos y pagos anticipados	110.229,06		
1905	Gastos Diferidos	87.874,67		
1990	Otros	3.787,52		
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-229,69		
	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>237.813,24</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,89%</b>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>26.594.808,86</b>		<b>100%</b>



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.**

**ANÁLISIS VERTICAL  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**PERÍODO 2022**

**Expresado en Dólar**

<b>CÓDIGO</b>	<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>VALOR</b>	<b>RUBRO</b>	<b>GRUPO</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>			
	<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>19.694.647,27</b>	<b>97,38%</b>	<b>74,05%</b>
2101	Depósitos a la vista	2.699.975,31		
2103	Depósitos a plazo	16.464.064,51		
2105	Depósitos Restringidos	530.607,45		
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>529.990,07</b>	<b>2,62%</b>	<b>1,99%</b>
2501	Intereses por pagar	402.643,74		
2503	Obligaciones patronales	46.911,67		
2504	Retenciones	50.296,73		
2505	Contribuciones, impuestos y multas	17.664,23		
2506	Proveedores	7.044,50		
2590	Cuentas por pagar varias	5.429,20		
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>20.224.637,34</b>	<b>100%</b>	<b>76,05%</b>
	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>26</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>3.632.511,89</b>	<b>100%</b>	<b>13,66%</b>
2602	Obligaciones con Instituciones Financieras	708.387,14		
2606	Obligaciones Financieras Sector Público	2.924.124,75		
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>3.632.511,89</b>	<b>100%</b>	<b>13,66%</b>
<b>29</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>			
2990	Otros	25.389,53		
	<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>	<b>25.389,53</b>	<b>100%</b>	<b>0,10%</b>
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>23.882.538,76</b>		<b>89,80%</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>			
<b>31</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>872.956,44</b>	<b>32,19%</b>	<b>3,28%</b>
3103	Aportes de socios	872.956,44		
<b>33</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>1.703.986,15</b>	<b>62,83%</b>	<b>6,41%</b>
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	1.703.986,15		
<b>35</b>	<b>SUPERAVIT POR VALUACIONES</b>	<b>100.524,84</b>	<b>3,71%</b>	<b>0,38%</b>
3501	Superávit por valuación de propiedades	51.914,51		
3504	valuación de inversiones en instrumentos financieros	48.610,33		
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>34.802,67</b>	<b>1,28%</b>	<b>0,13%</b>
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	34.802,67		
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2.712.270,10</b>	<b>100%</b>	<b>10,20%</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>26.594.808,86</b>		<b>100%</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., 2022.



**Tabla 16.***Estado de Resultado Integral, Año 2022.***COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA****ANÁLISIS VERTICAL  
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL****PERÍODO 2022****Expresado en Dólar**

<b>CÓDIGO</b>	<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>VALOR</b>	<b>RUBRO</b>	<b>GRUPO</b>
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>			
	<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>			
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>3.376.352,49</b>	<b>98,05%</b>	<b>96,15%</b>
5101	Depósitos	27.035,76		
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	106.689,90		
5104	Intereses y descuentos de cartera de crédito	3.242.626,83		
<b>52</b>	<b>COMISIONES GANADAS</b>	<b>26.319,07</b>	<b>0,76%</b>	<b>0,75%</b>
5290	Otras	26.319,07		
<b>53</b>	<b>UTILIDADES FINANCIERAS</b>	<b>9.713,90</b>	<b>0,28%</b>	<b>0,28%</b>
5303	En venta de activos productivos	9.713,90		
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>29.985,85</b>	<b>0,87%</b>	<b>0,85%</b>
5490	Otros servicios	29.985,85		
<b>55</b>	<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>1.106,85</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,03%</b>
5590	Otros	1.106,85		
	<b>TOTAL INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>3.443.478,16</b>	<b>100%</b>	<b>98,06%</b>
	<b>INGRESOS NO OPERATIVOS</b>			
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>68.014,31</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,94%</b>
5601	Utilidad en Ventas de Bienes	30,00		
5604	Recuperaciones de activos financieros	66.565,60		
5690	Otros	1.418,71		
	<b>TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS</b>	<b>68.014,31</b>	<b>100%</b>	<b>1,94%</b>
	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>3.511.492,47</b>		<b>100,00%</b>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
**CREDIAMIGO** Ltda.  
Su confianza es nuestra fortaleza

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA

### ANÁLISIS VERTICAL

### ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

PERÍODO 2022

Expresado en Dólar

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	VALOR	RUBRO	GRUPO
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>			
	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>			
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>1.575.755,11</b>	<b>46,04%</b>	<b>44,87%</b>
4101	Obligaciones con el Público	1.399.676,86		
4103	Obligaciones Financieras	176.078,25		
<b>42</b>	<b>COMISIONES CAUSADAS</b>	<b>13.275,80</b>	<b>0,39%</b>	<b>0,38%</b>
4201	Obligaciones Financieras	2.000,00		
4290	Varias	11.275,80		
<b>43</b>	<b>PÉRDIDAS FINANCIERAS</b>	<b>20.167,43</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,57%</b>
4302	En Valuación de Inversiones	681,62		
4303	En Venta de Activos Productivos	10,33		
4306	Primas en cartera comprada	19.475,48		
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>399.417,96</b>	<b>11,67%</b>	<b>11,37%</b>
4402	Cartera de créditos	394.866,86		
4403	Cuentas por cobrar	4.321,41		
4405	Otros activos	229,69		
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>1.413.716,98</b>	<b>41,31%</b>	<b>40,26%</b>
4501	Gastos de personal	525.367,35		
4502	Honorarios	124.459,25		
4503	Servicios varios	337.701,26		
4504	Impuestos, Contribuciones y Multas	204.533,80		
4505	Depreciaciones	39.548,90		
4506	Amortizaciones	47.673,25		
4507	Otros Gastos	134.433,17		
	<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>3.422.333,28</b>	<b>100,00%</b>	<b>97,46%</b>
	<b>GASTOS NO OPERATIVOS</b>			
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS</b>	<b>27.433,42</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,78%</b>
4701	Pérdida en venta de bienes	12.025,75		
4703	Intereses y comisiones devengados	5.433,72		
4790	Otros	9.973,95		
	<b>TOTAL GASTOS NO OPERATIVOS</b>	<b>27.433,42</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,78%</b>
	<b>OTROS GASTOS</b>			
<b>48</b>	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A EMPLEADOS</b>	<b>26.923,10</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,77%</b>
4810	Participación a empleados	9.258,87		
4815	Impuesto a la renta	17.664,23		
	<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>	<b>26.923,10</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,77%</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>3.476.689,80</b>		<b>99,01%</b>
	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>34.802,67</b>		<b>0,99%</b>

Nota. Datos Tomados del Estado de Resultados Integral de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., 2022.

ESTRUCTURA ECONÓMICA Y FINANCIERA

ANÁLISIS VERTICAL

PERÍODO 2022

Tabla 17.

Estructura Económica y Financiera del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral, 2022.

2022			
ESTRUCTURA FINANCIERA DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		ESTRUCTURA ECONÓMICA DEL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	
ACTIVO	PASIVO + PATRIMONIO	INGRESOS	GASTOS
<b>Activo Corriente</b> 25.937.437,90 97,53%	<b>Pasivo Corriente</b> 15.476.883,17 76,05%	<b>Ingresos Operativos</b> 3.443.478,16 98,06%	<b>Gastos Operativos</b> 3.422.333,28 97,46%
	<b>Pasivo No Corriente</b> \$1.260.853,82 13,66%		<b>Gastos No Operativos</b> 27.433,42 0,78%
<b>Activo No Corriente</b> 419.557,72 1,58%	<b>Otros Pasivos</b> 34.460,86 0,10%	<b>Ingresos No Operativos</b> 68.014,31 1,94%	<b>Otros Gastos</b> 26.923,10 0,77%
<b>Otros Activos</b> 237.813,24 0,89%	<b>Patrimonio</b> 2.031.657,27 10,20%		<b>Resultado del Ejercicio</b> 34.802,67 0,99%
<b>TOTAL</b> <b>\$26.594.808,86</b> <b>100,00%</b>	<b>TOTAL</b> <b>\$18.803.855,12</b> <b>100,00%</b>	<b>TOTAL</b> <b>\$3.511.492,47</b> <b>100,00%</b>	<b>TOTAL</b> <b>\$3.511.492,47</b> <b>100,00%</b>

Nota. Esta Tabla Muestra la Estructura Económica y Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Año 2022.

**Interpretación**

La estructura financiera, del año 2022, se comprobó que en el grupo de los **activos** el rubro más predominante son los **activos corrientes** con un monto de \$25.937.437,90 equivalente a 97,53% evidenciando que tiene mayor participación, siendo una ventaja para la

institución, ya que proporciona estabilidad, mejora la capacidad de respuesta a las oportunidades y desafíos, y fortalece la posición financiera general de la empresa, también son importantes dentro de la cooperativa ya que ayudan a solventar las necesidades y cumplir las obligaciones, La cuenta más representativa en este grupo es cartera de crédito con porcentaje de 80,59% resultado de los diferentes tipos de créditos que ofrece la cooperativa, esta cuenta es fundamental en la cooperativa ya que es la principal fuente de ingresos por ello, se debe tener sistemas efectivos, así como políticas de seguimiento y monitoreo de este rubro para identificar rápidamente cualquier señal de morosidad. Los **activos no corrientes** presentan un monto de \$419.557,72 mismo que representa un 1,58% del total de los activos, estos bienes desempeñan un papel crucial en el funcionamiento y la sostenibilidad a largo plazo de la cooperativa; su mayor concentración está en la cuenta Terrenos, presenta un valor de 237.510,40. En relación a **otros activos** presenta una participación de 0,89% el mismo está conformado por inversiones en acciones y participaciones con distintas cooperativas como financoop, jardín azuayo, acción popular, entre otros. gastos y pagos anticipados que se refiere a los anticipos con terceros de los diferentes gastos que realiza la cooperativa durante el periodo contable siendo esta subcuenta la más representativa en este grupo con un valor de \$ 110.229,06 en este grupo también se registran los gastos diferidos que representan desembolsos pagados por adelantado que se amortizan a lo largo del tiempo, este tipo de activos pueden parecer menos eficientes desde el punto de vista contable, pero son operativamente valiosos.

En cuanto al **Pasivo Corriente**, donde se registran las obligaciones a corto plazo, menores a un año, presenta un porcentaje de participación de 76,05% siendo obligaciones con el público la cuenta más representativa con un valor de \$ 19.694.647,27 equivalente a 74,05% estos recursos son obtenidos a través de los depósitos de ahorro o a plazo realizados por los socios y clientes, mismos que son fundamentales para la institución financiera, ya que utiliza estos fondos para otorgar préstamos a los socios, invertir y llevar a cabo otras operaciones financieras por ello, debe gestionar adecuadamente estas obligaciones para mantener la estabilidad financiera y la confianza de los socios y clientes. Por otro lado se encuentra los **Pasivos No Corrientes** que principalmente se generan por adquirir créditos con otras instituciones financieras para financiamiento de la cooperativa, este rubro posee un monto de \$3.632.511,89 y un porcentaje de 13,66% aunque la adquisición de estos préstamos trajo consigo múltiples beneficios para la institución como financiar la expansión, adquirir activos fijos, mejorar la liquidez y satisfacer la demanda de préstamos por parte de los socios, también tiene sus desventajas de que se presenten diversos riesgos afectando la sostenibilidad de la cooperativa. Finalmente, el tercer grupo que forma parte de los pasivos son **Otros Pasivos**,

como su nombre lo indica ahí se registran todas las obligaciones que no forman parte de la principal actividad de la empresa como sobrantes de caja, e incluso los depósitos que no están identificados este rubro tiene un porcentaje de 0,10% de participación.

El **patrimonio** presenta un monto para el año 2022 de \$2.712.270,10 que representa un 10,20% del total de pasivo más patrimonio, este grupo está compuesto principalmente por las reservas que son parte importante del patrimonio de la cooperativa y tienen varias funciones ya que es considerado como un fondo de emergencia que todas las cooperativas deben tener para solventar cualquier inconsistencia, y la cooperativa Crediamigo no es una excepción su porcentaje de participación en esta cuenta es 6,41% demostrando que la Cooperativa cumple con las contingencias patrimoniales exigidas por Ley para la protección de sus activos.

La estructura económica del estado de resultado integral del año 2022 está compuesta por dos elementos muy importantes, como son los ingresos y los gastos. Los ingresos se clasifican en Operativos y No operativos, los **ingresos Operativos** representa un 98,06% evidenciando que este rubro es el más representativo, donde el subgrupo Intereses y Descuentos Ganados es la cuenta más predominante con un valor de \$ 3.376.352,49 equivalente a 96,15% aquí se registran los intereses originados por la cartera de crédito, producto de los diferentes servicios que brinda la cooperativa, demostrando que la mayoría de los ingresos de la Cooperativa son resultado de la principal actividad que es colocación de recursos financieros en créditos. Por otra parte, los **ingresos no operativos** son entradas de dinero que no se encuentran relacionadas con la actividad económica de la cooperativa, estos ingresos representan un porcentaje de 1,94% originado por las utilidades que se obtienen por la venta de un activo fijo o un bien, y las recuperación de activos financieros, que constituyen los intereses y comisiones de ejercicios anteriores y activos castigados.

En cuanto a los **Gastos Operativos** para el año 2022 tiene un porcentaje de participación de 97,46% del total de gastos, siendo este grupo más representativo, en este rubro se detallan todos los desembolsos que la cooperativa ha efectuado para una prestación de servicios de calidad, la cuenta más representativa es intereses causados con un 44,87% debido a que mantiene Obligaciones con el público bajo la modalidad de depósitos de ahorro y depósitos a plazo siendo valores en los que incurre la cooperativa por el uso de los recursos recibidos para el financiamiento de sus actividades operacionales, así como los intereses originados por las Obligaciones con instituciones externas como Financoop, el Banco desarrolló, y la corporación nacional de finanzas CONAFIPS. Los **Gastos No Operativos** representa un 0,78% en este rubro se detallan los desembolsos que no forman parte de la principal actividad de la cooperativa, en este caso se detallan las perdidas por la venta de bienes, siendo la subcuenta

más representativa, así como los activos que son dados de baja. Con respecto a **Otros Gastos** presenta un porcentaje de 0,77% y un monto de \$26.923,10 este rubro es el que menos participación presenta en los gastos aquí se detallan las participaciones a los empleados, así como el impuesto a la renta, los cuales son necesarios para el correcto desarrollo de las operaciones.

**Tabla 18.**

*Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera, Periodo 2021 – 2022.*



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**PERÍODO 2021 – 2022**  
**Expresado en Dólar**

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	2022	2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>					
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>1.688.280,16</b>	<b>1.105.910,78</b>	<b>582.369,38</b>	<b>52,66%</b>	<b>1,53</b>
1101	Caja	208.970,48	195.797,80	13.172,68	6,73%	1,07
1102	Depósitos para Encaje	32.973,00	-	32.973,00	0,00%	0,00
1103	Bancos y Otras Instituciones Financieras	1.446.336,68	910.112,98	536.223,70	58,92%	1,59
<b>13</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>2.493.520,11</b>	<b>1.664.485,64</b>	<b>829.034,47</b>	<b>49,81%</b>	<b>1,50</b>
1303	Disponibles para la Venta de Entidades del SP Y SFPS	2.492.020,11	1.662.985,64	829.034,47	49,85%	1,50
1307	De Disponibilidad Restringida	1.500,00	1.500,00	-	0,00%	1,00
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>21.431.532,05</b>	<b>15.188.825,57</b>	<b>6.242.706,48</b>	<b>41,10%</b>	<b>1,41</b>
1402	Cartera de Créditos de Consumo por Vencer	8.342.769,55	8.020.177,73	322.591,82	4,02%	1,04
1404	Cartera de Microcrédito por Vencer	13.158.985,91	7.268.384,10	5.890.601,81	81,04%	1,81
1426	Cartera de Créditos de consumo que no Devenga Intereses	190.963,74	120.852,41	70.111,33	58,01%	1,58
1428	Cartera de microcrédito que no Devenga Intereses	405.993,86	120.178,63	285.815,23	237,83%	3,38
1449	Cartera de Crédito productivo vencida	6,00	6,00	-	0,00%	1,00
1450	Cartera de Créditos de consumo vencida	39.778,97	35.385,08	4.393,89	12,42%	1,12
1452	Cartera de Microcrédito Vencida	108.362,33	50.648,02	57.714,31	113,95%	2,14
1499	(Provisiones para Créditos incobrables)	-815.328,31	-426.806,40	-388.521,91	91,03%	1,91
<b>16</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>324.105,58</b>	<b>215.977,22</b>	<b>108.128,36</b>	<b>50,06%</b>	<b>1,50</b>
1602	Intereses por cobrar inversiones	9.852,24	4.083,94	5.768,30	141,24%	2,41
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédito	289.313,97	200.491,08	88.822,89	44,30%	1,44
1614	Pagos por Cuentas de Socios	10.874,49	10.745,77	128,72	1,20%	1,01
1690	Cuentas por cobrar varias	101.888,48	92.232,17	9.656,31	10,47%	1,10
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-87.823,60	-91.575,74	3.752,14	-4,10%	0,96
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>25.937.437,90</b>	<b>18.175.199,21</b>	<b>7.762.238,69</b>	<b>42,71%</b>	<b>1,43</b>



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**PERÍODO 2021 – 2022**  
**Expresado en Dólar**

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	2022	2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>419.557,72</b>	<b>422.265,66</b>	<b>-2.707,94</b>	<b>-0,64%</b>	<b>0,99</b>
1801	Terrenos	237.510,40	237.510,40	-	0,00%	1,00
1802	Edificios	113.700,39	113.700,39	-	0,00%	1,00
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	77.939,73	91.847,59	-13.907,86	-15,14%	0,85
1806	Equipos de computación	108.535,44	85.010,55	23.524,89	27,67%	1,28
1807	Unidades de transporte	34.366,08	31.321,44	3.044,64	9,72%	1,10
1890	Otros	18.803,77	18.696,88	106,89	0,57%	1,01
1899	(Depreciación acumulada)	-171.298,09	-155.821,59	-15.476,50	9,93%	1,10
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>419.557,72</b>	<b>422.265,66</b>	<b>-2.707,94</b>	<b>-0,64%</b>	<b>0,99</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>						
<b>19</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>					
1901	Inversiones, en acciones y participaciones	36.151,68	30.685,36	5.466,32	17,81%	1,18
1904	Gastos y pagos anticipados	110.229,06	127.256,59	-17.027,53	-13,38%	0,87
1905	Gastos Diferidos	87.874,67	47.081,36	40.793,31	86,64%	1,87
1990	Otros	3.787,52	16.647,13	-12.859,61	-77,25%	0,23
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-229,69	-15.280,19	15.050,50	-98,50%	0,02
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>237.813,24</b>	<b>206.390,25</b>	<b>31.422,99</b>	<b>15,23%</b>	<b>1,15</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>26.594.808,86</b>	<b>18.803.855,12</b>	<b>7.790.953,74</b>	<b>41,43%</b>	<b>1,41</b>





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.**

**ANÁLISIS HORIZONTAL  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**PERÍODO 2021 – 2022**

**Expresado en Dólar**

<b>CÓDIGO</b>	<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>VARIACIÓN ABSOLUTA</b>	<b>VARIACIÓN RELATIVA</b>	<b>RAZÓN</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>					
	<b>PASIVOS CORRIENTES</b>					
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>19.694.647,27</b>	<b>15.135.678,51</b>	<b>4.558.968,76</b>	<b>30,12%</b>	<b>1,30</b>
2101	Depósitos a la vista	2.699.975,31	2.589.845,41	110.129,90	4,25%	1,04
2103	Depósitos a plazo	16.464.064,51	12.119.812,57	4.344.251,94	35,84%	1,36
2105	Depósitos Restringidos	530.607,45	426.020,53	104.586,92	24,55%	1,25
<b>25</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>529.990,07</b>	<b>341.204,66</b>	<b>188.785,41</b>	<b>55,33%</b>	<b>1,55</b>
2501	Intereses por pagar	402.643,74	266.026,12	136.617,62	51,35%	1,51
2503	Obligaciones patronales	46.911,67	25.354,59	21.557,08	85,02%	1,85
2504	Retenciones	50.296,73	22.022,98	28.273,75	128,38%	2,28
2505	Contribuciones, impuestos y multas	17.664,23	17.036,76	627,47	3,68%	1,04
2506	Proveedores	7.044,50	4.777,99	2.266,51	47,44%	1,47
2590	Cuentas por pagar varias	5.429,20	5.986,22	-557,02	-9,31%	0,91
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>20.224.637,34</b>	<b>15.476.883,17</b>	<b>4.747.754,17</b>	<b>30,68%</b>	<b>1,31</b>
	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>					
<b>26</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>3.632.511,89</b>	<b>1.260.853,82</b>	<b>2.371.658,07</b>	<b>188,10%</b>	<b>2,88</b>
2602	Obligaciones con Instituciones Financieras	708.387,14	278.297,90	430.089,24	154,54%	2,55
2606	Obligaciones Financieras Sector Público	2.924.124,75	982.555,92	1.941.568,83	197,60%	2,98
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>3.632.511,89</b>	<b>1.260.853,82</b>	<b>2.371.658,07</b>	<b>188,10%</b>	<b>2,88</b>



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.**

**ANÁLISIS HORIZONTAL  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
PERÍODO 2021 – 2022**

Expresado en Dólar

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	2022	2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
<b>OTROS PASIVOS</b>						
<b>29 OTROS PASIVOS</b>						
2990	Otros	25.389,53	34.460,86	-9.071,33	-26,32%	0,74
<b>TOTAL OTROS PASIVOS</b>		<b>25.389,53</b>	<b>34.460,86</b>	<b>-9.071,33</b>	<b>-26,32%</b>	<b>0,74</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>23.882.538,76</b>	<b>16.772.197,85</b>	<b>7.110.340,91</b>	<b>42,39%</b>	<b>1,42</b>
<b>3 PATRIMONIO</b>						
<b>31 CAPITAL SOCIAL</b>						
3103	Aportes de socios	872.956,44	756.221,01	116.735,43	15,44%	1,15
<b>33 RESERVAS</b>						
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	1.703.986,15	1.162.713,32	541.272,83	46,55%	1,47
<b>35 SUPERAVIT POR VALUACIONES</b>						
3501	Superávit por valuación de propiedades	100.524,84	64.433,27	36.091,57	56,01%	1,56
3504	valuación de inversiones en instrumentos financieros	51.914,51	51.914,51	-	0,00%	1,00
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	48.610,33	12.518,76	36.091,57	288,30%	3,88
<b>36 RESULTADOS</b>						
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	34.802,67	48.289,67	-13.487,00	-27,93%	0,72
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2.712.270,10</b>	<b>2.031.657,27</b>	<b>680.612,83</b>	<b>33,50%</b>	<b>1,34</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>26.594.808,86</b>	<b>18.803.855,12</b>	<b>7.790.953,74</b>	<b>41,43%</b>	<b>1,41</b>

Nota. Datos tomados del Estado de Situación Financiera Periodos 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**PERÍODO 2021 – 2022**

**Tabla 19 .**

*Composición del Estado de Situación Financiera, Periodo Comparativo, 2021-2022*

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>VARIACIÓN ABSOLUTA</b>	<b>VARIACIÓN RELATIVA</b>	<b>RAZÓN</b>
1	Activo	18.803.855,12	26.594.808,86	7.790.953,74	41,43%	1,41
2	Pasivos	16.772.197,85	23.882.538,76	7.110.340,91	42,39%	1,42
3	Patrimonio	2.031.657,27	2.712.270,10	680.612,83	33,50%	1,34

*Nota.* Estado de situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda.

**Interpretación**

Con el análisis horizontal realizado al Estado de Situación Financiera, se pudo evidenciar que los activos poseen un valor para el año 2021 de \$ 18.803.855,12 a comparación del periodo 2022, que su valor aumento en un 41,43% en este rubro la cuenta que mayor variación presenta es Fondos Disponibles con una variación relativa de 52,66% y una razón de 1,53 veces, demostrando que la cooperativa en el año 2022 cuenta con más dinero disponible lo que resulta algo positivo para la cooperativa ya que de esa manera puede desarrollar de mejor manera sus operaciones y tener una mejor estabilidad cumpliendo con todas sus obligaciones, las causas del aumento de este rubro se debe a la introducción de la cuenta depósitos para encaje por un valor de \$32,973.00 asegurando el cumplimiento de los requisitos regulatorios y aumentando la estabilidad de la cooperativa. Cabe recalcar que la cuenta Cartera de Créditos, también tiene un crecimiento significativo, ya que presenta una razón de 1,41 veces y una variación relativa de 41,10 % esta diferencia se debe a que la institución financiera ha otorgado más créditos que el periodo anterior, este crecimiento es positivo para la expansión de la cooperativa, pero también requiere una gestión rigurosa de los riesgos asociados a la morosidad y recuperación de créditos, entre las diferentes categorías la cuenta que más destaca es Cartera de microcrédito que no Devenga Intereses debido a que una mayor cantidad de miembros ha tenido dificultades para cumplir con los pagos en el plazo establecido, con un aumento de 237,83%, y una variación absoluta de \$285.815,23 esto indica un incremento en los microcréditos en mora o reestructurados, que eventualmente pueden convertirse en incobrables si no se gestionan adecuadamente.

Por otra parte, los activos no corrientes no presentan una diferencia significativa en los dos periodos analizados, teniendo una variación negativa de -0,64% y una razón de 0,99 veces debido al deterioro de algunos bienes que posee la cooperativa para su funcionamiento, cabe recalcar que por la adquisición de equipo de computación en el año 2022 con una variación

absoluta de 23.524,89 esto es positivo, ya que la modernización de la infraestructura tecnológica puede mejorar la eficiencia operativa y la capacidad de servicio.

Respecto a Otros Activos presenta una variación Absoluta de \$ 31.422,99 lo que representa una variación relativa de 15,23% siendo la cuenta Gastos Diferidos más representativa en este rubro, estos gastos se originaron por gastos pagados por anticipados, entre los gastos realizados con más frecuencia están los contratos suscritos y los seguros generales, también los programas de computación, entre otros, otra de las cuentas que muestra una reducción significativa es Provisión para otros activos irrecuperables con una variación relativa del 98.50% en el año 2022 en comparación con 2021, este cambio indica una mejora notable en la gestión y recuperación de los activos previamente considerados como irrecuperables.

Los Pasivos Corrientes presentan una razón de 1,31 veces y una variación absoluta de \$ 4.747.754,17 a causa que en el año 2022 este aumento se debe principalmente a un alza en los depósitos a plazo, que aumentaron un 35,84% que indica una mayor confianza de los depositantes en la cooperativa y una estrategia efectiva para captar recursos a largo plazo, estos valores reflejan que las obligaciones que mayormente presenta la entidad son recursos del público, clientes o socios, donde la institución financiera se responsabiliza de resguardar y devolver a sus asociados, con los intereses causados, dependiendo a las tasas de interés y plazos establecidos en mutuo acuerdo de las dos partes. La cuenta Retenciones también muestra un aumento significativo en el año 2022, con una variación relativa de 128,38% y una razón de 2,28 impulsado principalmente por el Seguro de Desgravamen y diversas retenciones fiscales. Con respecto al pasivo no corriente podemos observar una variación muy notable entre los dos periodos con una variación relativa de 188,10% debido a que la institución procedió a obtener financiamiento de fuentes externas, especialmente adquiriendo obligaciones financieras con el sector público con la corporación nacional de finanzas populares CONAFIPS con un aumento del 197,60% y una razón de 2,98, valor que ayuda a la cooperativa a brindar una excelente calidad de servicios, pero también aumenta la carga de intereses y amortización de la deuda, lo que puede afectar la rentabilidad y la capacidad de inversión futura.

Finalmente el patrimonio presenta una variación relativa de 33,50% y una razón de 1,34 veces en el cual su mayor concentración es en el superávit por valuaciones, especialmente en la valuación de inversiones en instrumentos financieros que se da por la diferencia que existe entre el valor contable y valor de mercado de estas herramientas, otros de las cuentas más representativas con una variación relativa de 46,55 % son las reservas que son destinados para hacer frente a posibles pérdidas, contingencias o riesgos, que la cooperativa pueda presentar en un futuro.

**Tabla 20.**

*Análisis Horizontal del Estado de Resultado Integral, Periodo 2021 – 2022.*



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.**

**ANÁLISIS HORIZONTAL  
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
PERÍODO 2021 - 2022**

**Expresado en Dólar**

<b>CÓDIGO</b>	<b>DENOMINACIÓN</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>VARIACIÓN ABSOLUTA</b>	<b>VARIACIÓN RELATIVA</b>	<b>RAZÓN</b>
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>					
	<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>					
<b>51</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>3.376.352,49</b>	<b>2.282.873,69</b>	<b>1.093.478,80</b>	<b>47,90%</b>	<b>1,48</b>
5101	Depósitos	27.035,76	20.272,59	6.763,17	33,36%	1,33
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	106.689,90	46.542,36	60.147,54	129,23%	2,29
5104	Intereses y descuentos de cartera de crédito	3.242.626,83	2.216.058,74	1.026.568,09	46,32%	1,46
<b>52</b>	<b>COMISIONES GANADAS</b>	<b>26.319,07</b>	<b>18.516,26</b>	<b>7.802,81</b>	<b>42,14%</b>	<b>1,42</b>
5290	Otras	26.319,07	18.516,26	7.802,81	42,14%	1,42
<b>53</b>	<b>UTILIDADES FINANCIERAS</b>	<b>9.713,90</b>	<b>168.341,60</b>	<b>158.627,70</b>	<b>-94,23%</b>	<b>0,06</b>
5303	En venta de activos productivos	9.713,90	168.341,60	\$ 158.627,70	-94,23%	0,06
<b>54</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>29.985,85</b>	<b>12.991,12</b>	<b>\$ 16.994,73</b>	<b>130,82%</b>	<b>2,31</b>
5490	Otros servicios	29.985,85	12.991,12	\$ 16.994,73	130,82%	2,31
<b>55</b>	<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>1.106,85</b>	<b>6.033,02</b>	<b>\$ 4.926,17</b>	<b>-81,65%</b>	<b>0,18</b>
5590	Otros	1.106,85	6.033,02	\$ 4.926,17	-81,65%	0,18
	<b>TOTAL INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>3.443.478,16</b>	<b>2.488.755,69</b>	<b>\$ 954.722,47</b>	<b>38,36%</b>	<b>1,38</b>
	<b>INGRESOS NO OPERATIVOS</b>					
<b>56</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>68.014,31</b>	<b>67.235,48</b>	<b>\$ 778,83</b>	<b>1,16%</b>	<b>1,01</b>
5601	Utilidad en Ventas de Bienes	30,00	-	\$ 30,00	0,00%	0,00
5604	Recuperaciones de activos financieros	66.565,60	58.650,92	\$ 7.914,68	13,49%	1,13
5690	Otros	1.418,71	8.584,56	\$ 7.165,85	-83,47%	0,17
	<b>TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS</b>	<b>68.014,31</b>	<b>67.235,48</b>	<b>\$ 778,83</b>	<b>1,16%</b>	<b>1,01</b>
	<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>3.511.492,47</b>	<b>2.555.991,17</b>	<b>\$ 955.501,30</b>	<b>37,38%</b>	<b>1,37</b>



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**PERÍODO 2021 – 2022**  
**Expresado en Dólar**

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	2022	2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>					
	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>					
<b>41</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>1.575.755,11</b>	<b>1.079.356,69</b>	<b>496.398,42</b>	<b>45,99%</b>	<b>1,46</b>
4101	Obligaciones con el Público	1.399.676,86	1.033.440,21	366.236,65	35,44%	1,35
4103	Obligaciones Financieras	176.078,25	44.816,47	131.261,78	292,89%	3,93
4105	Otros Intereses		1.100,01	-1.100,01	-100,00%	0,00
<b>42</b>	<b>COMISIONES CAUSADAS</b>	<b>13.275,80</b>	<b>3.694,75</b>	<b>9.581,05</b>	<b>259,32%</b>	<b>3,59</b>
4201	Obligaciones Financieras	2.000,00	-	2.000,00	0,00%	0,00
4290	Varias	11.275,80	3.694,75	7.581,05	205,18%	3,05
<b>43</b>	<b>PÉRDIDAS FINANCIERAS</b>	<b>20.167,43</b>	<b>13.540,14</b>	<b>6.627,29</b>	<b>48,95%</b>	<b>1,49</b>
4302	En Valuación de Inversiones	681,62	-	681,62	0,00%	0,00
4303	En Venta de Activos Productivos	10,33	-	10,33	0,00%	0,00
4306	Primas en cartera comprada	19.475,48	13.540,14	5.935,34	43,84%	1,44
<b>44</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>399.417,96</b>	<b>271.858,38</b>	<b>127.559,58</b>	<b>46,92%</b>	<b>1,47</b>
4402	Cartera de créditos	394.866,86	212.316,55	182.550,31	85,98%	1,86
4403	Cuentas por cobrar	4.321,41	59.279,13	-54.957,72	-92,71%	0,07
4405	Otros activos	229,69	262,70	-33,01	-12,57%	0,87
<b>45</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>1.413.716,98</b>	<b>1.102.361,01</b>	<b>311.355,97</b>	<b>28,24%</b>	<b>1,28</b>
4501	Gastos de personal	525.367,35	454.474,42	70.892,93	15,60%	1,16
4502	Honorarios	124.459,25	91.623,53	32.835,72	35,84%	1,36
4503	Servicios varios	337.701,26	273.065,63	64.635,63	23,67%	1,24
4504	Impuestos, Contribuciones y Multas	204.533,80	148.046,86	56.486,94	38,15%	1,38
4505	Depreciaciones	39.548,90	32.500,97	7.047,93	21,69%	1,22
4506	Amortizaciones	47.673,25	22.614,37	25.058,88	110,81%	2,11
4507	Otros Gastos	134.433,17	80.035,23	54.397,94	67,97%	1,68
	<b>TOTAL GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>3.422.333,28</b>	<b>2.470.810,97</b>	<b>951.522,31</b>	<b>38,51%</b>	<b>1,39</b>



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**PERÍODO 2021 – 2022**  
**Expresado en Dólar**

CÓDIGO	DENOMINACIÓN	2022	2021	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
<b>GASTOS NO OPERATIVOS</b>						
<b>47</b>	<b>OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS</b>	<b>27.433,42</b>	<b>8.325,58</b>	<b>19.107,84</b>	<b>229,51%</b>	<b>3,30</b>
4701	Pérdida en venta de bienes	12.025,75	161,14	11.864,61	7362,92%	74,63
4703	Intereses y comisiones devengados	5.433,72	4.641,05	792,67	17,08%	1,17
4790	Otros	9.973,95	3.523,39	6.450,56	183,08%	2,83
<b>TOTAL GASTOS NO OPERATIVOS</b>		<b>27.433,42</b>	<b>8.325,58</b>	<b>19.107,84</b>	<b>229,51%</b>	<b>3,30</b>
<b>OTROS GASTOS</b>						
<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A</b>						
<b>48</b>	<b>EMPLEADOS</b>	<b>26.923,10</b>	<b>28.564,95</b>	<b>-1.641,85</b>	<b>-5,75%</b>	<b>0,94</b>
4810	Participación a empleados	9.258,87	11.528,19	-2.269,32	-19,68%	0,80
4815	Impuesto a la renta	17.664,23	17.036,76	627,47	3,68%	1,04
<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>		<b>26.923,10</b>	<b>28.564,95</b>	<b>-1.641,85</b>	<b>-5,75%</b>	<b>0,94</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>3.476.689,80</b>	<b>2.507.701,50</b>	<b>968.988,30</b>	<b>38,64%</b>	<b>1,39</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>34.802,67</b>	<b>48.289,67</b>	<b>-13.487,00</b>	<b>-27,93%</b>	<b>0,72</b>

*Nota.* Datos tomados del Estado de Resultado Integral Periodo 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CREDIAMIGO" LTDA.**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**PERÍODO 2021 – 2022**

**Tabla 21 .**

*Composición del Estado de Resultado Integral, Periodo Comparativo 2021 – 2022.*

<b>CODIGO</b>	<b>CUENTAS</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>VARIACIÓN ABSOLUTA</b>	<b>VARIACIÓN RELATIVA</b>	<b>RAZÓN</b>
5	Ingresos	2.555.991,17	3.511.492,47	955.501,30	37,38%	1,37
4	Gastos	2.507.701,50	3.476.689,80	968.988,30	38,64%	1,39
36	Resultado del ejercicio	48.289,67	34.802,67	- 13.487,00	-27,93%	0,72

*Nota.* Estado de Resultado Integral de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda.

**Interpretación**

Una vez realizado el análisis horizontal al estado de resultado integral, se pudo determinar que los ingresos por servicios como las transferencias interbancarias, certificaciones, emisión de estados de cuenta, entre otros, tuvo un incremento para el año 2022 con una variación de 2,31 lo cual es algo positivo para la cooperativa ya que le ha permitido aumentar sus ingresos, la cuenta que mayor variación ha tenido dentro de este rubro es ingresos por servicios con una variación relativa de 130,82% y una razón de 2,31 siendo una señal muy positiva para la entidad, ya que refleja un mayor volumen de servicios prestados debido a una mayor demanda del mercado. Otra de las cuentas que también ha tenido un crecimiento es intereses y descuentos ganados, siendo producto de los intereses generados por los préstamos y créditos otorgados a los miembros de la cooperativa, así como también de los intereses de las inversiones que la institución ha realizado en otras instituciones bancarias del país. Por otra parte la cuenta de utilidades financieras disminuyó drásticamente en un 94.23%, lo que indica una baja significativa en la venta de activos productivos.

Respecto a los ingresos no operativos presentan una variación en la subcuenta recuperaciones de activos financieros con una variación relativa de 13,49% y una razón de 1,13 debido a la recuperación de activos castigados que se originan por la falta de pago por parte de los deudores, este incremento es esencial para mitigar un impacto negativo en la situación financiera de la institución.

Por otra parte, los gastos operativos, donde la cuenta intereses causados han experimentado un aumento significativo del 45.99% constituidos principalmente por el incremento de intereses causado por obligaciones financieras, que aumentaron en un 292.89% debido a que la entidad debe pagar por préstamos y otras fuentes de financiamiento. La cuenta que mayor variación presenta entre los dos periodos son las comisiones causadas con una



variación absoluta de \$ 9.581,05 valor que se origina por la obtención de recursos, líneas de crédito, utilización de servicios, operaciones contingentes que realiza la cooperativa, este aumento puede afectar su capacidad para cubrir otros gastos operativos esenciales o para invertir en mejoras y expansiones.

En los Gastos no operativos también presenta un aumento en el año 2022 a comparación con el año 2021, teniendo un crecimiento muy notable en la subcuenta perdida en venta de bienes con una variación relativa de 7362,92% valor que perjudica a la institución ya que tiene impacto negativo en la salud financiera, disminuyendo así su rentabilidad. Con respecto al rubro otros gastos donde se encuentra la cuenta de impuestos y participaciones a empleados, no ha existido ninguna variación notable, que afecte significativamente el resultado del ejercicio.

Cabe recalcar que, aunque la cooperativa para el año 2022 ha obtenido más ingresos que en el año 2021, se evidencio que la ganancia disminuyo con una variación absoluta de 13.487,00 a causa de los gastos efectuados por la cooperativa donde también existió un aumento, para minimizar este problema es importante revisar y mejorar la eficiencia operativa de la institución.

**Cooperativa De Ahorro y Crédito “Crediamigo” Ltda.**  
**Aplicación de Indicadores Financieros Según la Superintendencia de Economía**  
**Popular y Solidaria**

**Capital**

**Suficiencia Patrimonial**

(1)

**Tabla 22.**

*Aplicación del Indicador de Suficiencia Patrimonial.*

<b>SUFICIENCIA PATRIMONIAL</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Variación</b>
$\frac{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}}{\text{Activos Inmovilizados}}$	2.031.657,27	2.712.270,10	
<b>TOTAL</b>	<b>284,46%</b>	<b>309,94%</b>	<b>25,48%</b>

**Tabla 23.**

*Detalle de las Cuentas Patrimonio y Resultados.*

<b>PATRIMONIO + RESULTADOS</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
3	Patrimonio	\$ 1.983.367,60	\$ 2.677.467,43
36	Resultados	\$ 48.289,67	\$ 34.802,67
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 2.031.657,27</b>	<b>\$ 2.712.270,10</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Tabla 24.**

*Detalle de las Cuentas de los Activos Inmovilizados*

<b>ACTIVOS INMOVILIZADOS</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
1426	Cartera de Créditos de consumo que no Devenga Intereses	120.852,41	190.963,74
1428	Cartera de microcrédito que no Devenga Intereses	120.178,63	405.993,86
1449	Cartera de Crédito productivo vencida	6,00	6,00
1450	Cartera de Créditos de consumo vencida	35.385,08	39.778,97
1452	Cartera de Microcrédito Vencida	50.648,02	108.362,33
1499	(Provisiones para Créditos incobrables)	-426.806,40	-815.328,31
16	Cuenta por Cobrar	215.977,22	324.105,58
18	Propiedades y Equipos	422.265,66	419.557,72
19	Otros Activos	206.390,25	237.813,24
menos			
1901	Inversiones, en acciones y participaciones	-30.685,36	-36.151,68
<b>TOTAL</b>		<b>714.211,51</b>	<b>875.101,45</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Interpretación**

Una vez aplicado el indicador de suficiencia patrimonial, el cual permite medir la relación que existe entre el patrimonio y los activos inmovilizados, según los resultados obtenemos que para el año 2021 presenta 284,46% y para el año 2022, 309,94% evidenciando

que la cooperativa, posee suficiente capital para hacer frente las obligaciones o situaciones de emergencia que se puedan presentar en la institución, cumpliendo así con el estándar establecido  $\geq 100\%$  y demostrando que posee un bajo nivel de activos inmovilizados.

### Estructura y Calidad de Activos

(2)

**Tabla 25.**

*Aplicación del Indicador de Proporción de Activos Improductivos Netos.*

<b>PROPORCIÓN DE ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Variación</b>
$\frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total de Activos}}$	\$ 910.009,31	\$ 1.117.044,93	
	\$ 18.803.855,12	\$ 26.594.808,86	
<b>TOTAL</b>	<b>4,84%</b>	<b>4,20%</b>	<b>0,64%</b>

**Tabla 26.**

*Detalle de las Cuentas de Activos Improductivos Netos.*

<b>ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
11	Fondos Disponibles	1.105.910,78	1.688.280,16
(-) 1103	Bancos y Otras Instituciones Financieras	-910.112,98	-1.446.336,68
1426	Cartera de créditos de consumo Prioritario	120.852,41	190.963,74
1428	Cartera de microcrédito que no Devenga Intereses	120.178,63	405.993,86
1449	Cartera de Créditos productivo vencida	6,00	6,00
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	35.385,08	39.778,97
1452	Cartera de Microcrédito Vencida	50.648,02	108.362,33
16	Cuentas por Cobrar	215.977,22	324.105,58
18	Propiedad y Equipo	422.265,66	419.557,72
19	Otros Activos	206.390,25	237.813,24
(-) 1901	Inversiones, en acciones y participaciones	-30.685,36	-36.151,68
1499	(Provisiones para Créditos incobrables)	-426.806,40	-815.328,31
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 910.009,31</b>	<b>\$ 1.117.044,93</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Tabla 27.**

*Detalle del Grupo Activo*

<b>ACTIVOS</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
1	Total Activo	18.803.855,12	26.594.808,86
<b>TOTAL</b>		<b>18.803.855,12</b>	<b>26.594.808,86</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

### Interpretación

Este indicador, mide la eficiencia de una empresa en la gestión de sus activos para generar ingresos, de acuerdo a los cálculos realizados la cooperativa de ahorro y crédito presenta para el año 2021 un 4,84% y un 4,20% para el 2022, evidenciando que los resultados están bajo el estándar establecido para este indicador  $\leq 5\%$ , demostrando así que la cooperativa está colocando eficientemente más recursos en activos productivos con una variación en la

proporción de activos improductivos netos entre 2021 y 2022 fue del 0,64% esta disminución indica una reducción en la proporción de activos improductivos, lo cual es positivo y muestra una mejor gestión de activos por parte de la entidad.

**Tabla 28.** (3)  
*Aplicación del Indicador de Proporción de Activos Productivos Netos.*

<b>PROPORCIÓN DE ACTIVOS PRODUCTIVOS NETOS</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Variación</b>
<i>Activos Productivos</i>	17.893.845,81	25.477.763,93	
<i>Total de Activos</i>	18.803.855,12	26.594.808,86	
<b>TOTAL</b>	<b>95,16%</b>	<b>95,80%</b>	<b>-0,64%</b>

**Tabla 29.**  
*Detalle de las Cuentas de Activos Productivos*

<b>ACTIVOS PRODUCTIVOS</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
1103	Bancos y Otras Instituciones Financieras	910.112,98	1.446.336,68
13	Inversiones	1.664.485,64	2.493.520,11
1402	Cartera de Créditos de Consumo por Vencer	8.020.177,73	8.342.769,55
1404	Cartera de Microcrédito por Vencer	7.268.384,10	13.158.985,91
1901	Inversiones, en acciones y participaciones	30.685,36	36.151,68
<b>TOTAL</b>		<b>17.893.845,81</b>	<b>25.477.763,93</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Tabla 30.**  
*Detalle del Grupo Activo*

<b>ACTIVOS</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
1	Total Activo	18.803.855,12	26.594.808,86
<b>TOTAL</b>		<b>18.803.855,12</b>	<b>26.594.808,86</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

## **Interpretación**

Activos Productivos Netos es un indicador financiero que mide la eficiencia en la gestión de activos que contribuyen directamente a la generación de ingresos, una vez aplicado el indicador en la cooperativa se obtuvo los siguientes resultados 95,16% para el año 2021 y 95,80% para el año 2022, comparado con el estándar establecido para este indicador >75% se demuestra que la cooperativa está invirtiendo de manera efectiva en activos que contribuyen directamente al cumplimiento de sus objetivos, y que a la vez le permiten generar ingresos sostenibles, y contribuye a la eficiencia operativa, la sostenibilidad financiera y la capacidad de adaptarse a un entorno institucional en constante cambio.

**Tabla 31.** (4)  
*Aplicación de Indicador Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada.*

<b>UTILIZACIÓN DEL PASIVO CON COSTO EN RELACIÓN A LA PRODUCTIVIDAD GENERADA</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Variación</b>
<i>Activos Productivos</i>	17.893.845,81	25.477.763,93	
<i>Pasivos con Costo</i>	16.396.532,33	23.327.159,16	
<b>TOTAL</b>	<b>109,13%</b>	<b>109,22%</b>	<b>-0,09%</b>

**Tabla 32.**  
*Detalle de Cuentas Activos Productivos*

<b>ACTIVOS PRODUCTIVOS</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
1103	Bancos y Otras Instituciones Financieras	910.112,98	1.446.336,68
13	Inversiones	1.664.485,64	2.493.520,11
1402	Cartera de Créditos de Consumo por Vencer	8.020.177,73	8.342.769,55
1404	Cartera de Microcrédito por Vencer	7.268.384,10	13.158.985,91
1901	Inversiones, en acciones y participaciones	30.685,36	36.151,68
<b>TOTAL</b>		<b>17.893.845,81</b>	<b>25.477.763,93</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Tabla 33.**  
*Detalle de las Cuentas Pasivos con Costo.*

<b>PASIVOS CON COSTO</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
2101	Depósitos a la vista	2.589.845,41	2.699.975,31
2103	Depósitos a plazo	12.119.812,57	16.464.064,51
2105	Depósitos Restringidos	426.020,53	530.607,45
26	Obligaciones Financieras	1.260.853,82	3.632.511,89
<b>TOTAL</b>		<b>16.396.532,33</b>	<b>23.327.159,16</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

### **Interpretación**

Los resultados obtenidos al aplicar este indicador son 109,13% para el 2021, y para el 2022 un 109,22% de acuerdo a su estándar >75% que resulta algo positivo para la cooperativa, demostrando que sus pasivos con costo son utilizados para actividades que permiten generar ingresos, mismos, que permiten a la entidad realizar de manera correcta los créditos aprovechar oportunidades de crecimiento y mejorar la productividad.

### **Índices de Morosidad**

**Tabla 34.** (5)  
*Aplicación del Indicador Morosidad de Cartera Total*

<b>MOROSIDAD DE CARTERA TOTAL</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Variación</b>
<i>Cartera Improductiva</i>	327.070,14	745.104,90	
<i>Cartera Bruta</i>	14.762.019,17	20.616.203,74	
<b>TOTAL</b>	<b>2,22%</b>	<b>3,61%</b>	<b>-1,40%</b>

**Tabla 35.***Detalle de las Cuentas Cartera Improductiva*

<b>CARTERA IMPRODUCTIVA</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
1426	Cartera de Créditos de consumo que no Devenga Intereses	120.852,41	190.963,74
1428	Cartera de microcrédito que no Devenga Intereses	120.178,63	405.993,86
1449	Cartera de Crédito productivo vencida	6,00	6,00
1450	Cartera de Créditos de consumo vencida	35.385,08	39.778,97
1452	Cartera de Microcrédito Vencida	50.648,02	108.362,33
<b>TOTAL</b>		<b>327.070,14</b>	<b>745.104,90</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Tabla 36.***Detalle de las Cuentas Cartera Bruta*

<b>CARTERA BRUTA</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
14	Cartera de Créditos	15.188.825,57	21.431.532,05
1499	(Provisiones para Créditos incobrables)	-426.806,40	-815.328,31
<b>TOTAL</b>		<b>14.762.019,17</b>	<b>20.616.203,74</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Interpretación**

Este indicador ayuda a evaluar el riesgo crediticio ya que nos permite medir el porcentaje de créditos que no son cancelados oportunamente, una vez aplicado se ha obtenido que para el año 2021 presenta un 2,22% de morosidad y para el año 2022 un 3,61% demostrando que aún se encuentran bajo el estándar establecido de  $\leq 5\%$  aunque para el año 2022 se registra un aumento a comparación con el año anterior, poniendo en riesgo la recuperación de la cartera, lo más recomendable para la cooperativa es implementar medidas preventivas para reducir la morosidad y proteger la calidad de sus activos.

**Tabla 37.**

(6)

*Aplicación del Indicador Morosidad Cartera Consumo Prioritario.*

<b>MOROSIDAD CARTERA CONSUMO PRIORITARIO</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Variación</b>
<i>Cartera Improductiva Consumo Prioritario</i>	156.237,49	190.963,74	
<i>Cartera Bruta Consumo Prioritario</i>	8.176.415,22	8.573.512,26	
<b>TOTAL</b>	<b>1,91%</b>	<b>2,23%</b>	<b>-0,32%</b>

**Tabla 38.***Detalle de las Cuentas Cartera Improductiva Consumo Prioritario*

<b>CARTERA IMPRODUCTIVA CONSUMO PRIORITARIO</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
1426	Cartera de Créditos de consumo que no Devenga Intereses	120.852,41	190.963,74
1450	Cartera de Créditos de consumo vencida	35.385,08	39.778,97
<b>TOTAL</b>		<b>156.237,49</b>	<b>230.742,71</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Tabla 39.***Detalle de las Cuentas Cartera Bruta Consumo Prioritario*

<b>CARTERA BRUTA CONSUMO PRIORITARIO</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
1402	Cartera de Créditos de Consumo Por Vencer	8.020.177,73	8.342.769,55
1426	Cartera de Créditos de consumo que no Devenga Intereses	120.852,41	190.963,74
1450	Cartera de Créditos de consumo vencida	35.385,08	39.778,97
<b>TOTAL</b>		<b>8.176.415,22</b>	<b>8.573.512,26</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Interpretación**

Los resultados obtenidos al aplicar este indicador, son los siguientes, 1,91% para el 2021 y 2,23% para el 2022, evidenciando que para el año 2022 se ha entregado más créditos que ayudan a aumentar los ingresos, pero también aumentan el grado de morosidad, aunque se encuentre dentro del estándar  $\leq 5\%$  se debe tomar medidas para disminuir el incumplimiento de pago por parte de las personas que han solicitado este tipo de créditos que son utilizados para gastos como compra de bienes o servicios.

**Tabla 40.***Aplicación del Indicador Morosidad Cartera Microcrédito.*

(7)

<b>MOROSIDAD CARTERA MICROCRÉDITO</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Variación</b>
$\frac{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}}$	$\frac{170.826,65}{7.439.210,75}$	$\frac{405.993,86}{13.673.342,10}$	
<b>TOTAL</b>	<b>2,30%</b>	<b>2,97%</b>	<b>-0,67%</b>

**Tabla 41.***Detalle de Cuentas Cartera Improductiva Microcrédito*

<b>CARTERA IMPRODUCTIVA MICROCRÉDITO</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
1428	Cartera de microcrédito que no Devenga Intereses	120.178,63	405.993,86
1452	Cartera de Microcrédito Vencida	50.648,02	108.362,33
<b>TOTAL</b>		<b>170.826,65</b>	<b>514.356,19</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Tabla 42.***Detalle de las Cuentas Cartera Bruta Microcrédito*

<b>CARTERA BRUTA MICROCRÉDITO</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
1404	Cartera de Microcrédito por Vencer	7.268.384,10	13.158.985,91
1428	Cartera de microcrédito que no Devenga Intereses	120.178,63	405.993,86
1452	Cartera de Microcrédito Vencida	50.648,02	108.362,33
<b>TOTAL</b>		<b>7.439.210,75</b>	<b>13.673.342,10</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022

## Interpretación

Al aplicar este indicador se obtiene que para año 2021 un 2,30% y 2,97% para el 2022, demostrando que ha existido un aumento para el año 2022, resultado que perjudica a la institución, aunque no sobrepasa el estándar establecido  $\leq 5\%$  se evidencia que cada periodo va en aumento, poniendo en riesgo la recuperación de cartera, llevándola a disminuir sus ingresos, limitando sus recursos para otorgar créditos por el incumplimiento de los clientes a quienes se les ha concedido este tipo de créditos, la cooperativa debe implementar medidas de recuperación efectivas, evaluaciones de riesgos.

### *Cobertura de Provisiones Para Cartera Improductiva*

**Tabla 43.**

(8)

*Aplicación del Indicador Cobertura de Consumo Prioritario.*

<b>COBERTURA DE CONSUMO PRIORITARIO</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Variación</b>
<i>Provisiones de Cartera de Cons. Prioritario</i>	189.440,89	272.077,33	
<i>Cartera Improductiva Cart. Cons. Prioritario</i>	156.237,49	230.742,71	
<b>TOTAL</b>	<b>121,25%</b>	<b>117,91%</b>	<b>3,34%</b>

**Tabla 44.**

*Detalle de las Cuentas Provisiones de Cartera de Consumo Prioritario*

<b>PROVISIONES DE CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
149910 Cartera de Crédito de Consumo	189.440,89	272.077,33
<b>TOTAL</b>	<b>189.440,89</b>	<b>272.077,33</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Tabla 45.**

*Detalle de las Cuentas Cartera Improductiva Cartera de Consumo Prioritario*

<b>CARTERA IMPRODUCTIVA CARTERA CONSUMO PRIORITARIO</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
1426 Cartera de Créditos de consumo que no Devenga Intereses	120.852,41	190.963,74
1450 Cartera de Créditos de consumo vencida	35.385,08	39.778,97
<b>TOTAL</b>	<b>156.237,49</b>	<b>230.742,71</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

## Interpretación

De acuerdo a los cálculos realizados se pudo evidenciar que los créditos de cartera de consumo prioritario presentan una cobertura 121,25% para el año 2021 y 117,91% para el año 2022, demostrando que los resultados se encuentran sobre el estándar establecido  $\geq 100\%$  aunque para el 2022 se observa una disminución poniendo en riesgo la cooperativa ya que al



disminuir la cobertura de crédito, puede estar más expuesta a riesgos de incumplimiento por parte de los prestatarios, por ello es necesario monitorear constantemente estos factores y crear estrategias de cobertura para mantener la salud financiera de la cartera de consumo prioritario.

**Tabla 46.**

*Aplicación del Indicador Cobertura de Cartera de Microcrédito.*

(9)

<b>COBERTURA DE CARTERA DE MICROCRÉDITO</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Variación</b>
<i>Provisiones de Cartera Microcrédito</i>	232.218,37	543.244,98	
<i>Cartera Improductiva de Cart. Microcrédito</i>	170.826,65	514.356,19	
<b>TOTAL</b>	<b>135,94%</b>	<b>105,62%</b>	<b>30,32%</b>

**Tabla 47.**

*Detalle de las Cuentas Cartera Improductiva de Cartera de Microcrédito*

<b>PROVISIONES DE CARTERA DE MICROCRÉDITO</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
149920	Cartera de Microcréditos	232.218,37	543.244,98
<b>TOTAL</b>		<b>232.218,37</b>	<b>543.244,98</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Tabla 48.**

*Detalle de las Cuentas Cartera Improductiva de Cartera de Microcrédito*

<b>CARTERA IMPRODUCTIVA DE CARTERA DE MICROCRÉDITO</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
1428	Cartera de microcrédito que no Devenga Intereses	120.178,63	405.993,86
1452	Cartera de Microcrédito Vencida	50.648,02	108.362,33
<b>TOTAL</b>		<b>170.826,65</b>	<b>514.356,19</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

### **Interpretación**

La cobertura que presenta para el año 2021 para la cartera de microcrédito es 135,94% y 105,62% para el año 2022 determinando que existe una variación de 30,32% lo cual afecta a la cooperativa ya que ha disminuido la capacidad de cubrir posibles pérdidas, aunque se encuentre sobre el estándar establecido por las SEPS  $\geq 100\%$ , es importante que la institución, aplique diferentes estrategias para aumentar la cobertura de créditos o intentar mantener el nivel.

**Tabla 49.**

*Aplicación del Indicador Cobertura de la Cartera Problemática.*

(10)

<b>COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Variación</b>
<i>Provisiones de Cartera de Crédito</i>	426.806,40	815.328,31	
<i>Cartera Improductiva Bruta</i>	327.070,14	745.104,90	
<b>TOTAL</b>	<b>130,49%</b>	<b>109,42%</b>	<b>21,07%</b>

**Tabla 50.***Detalle de las Cuentas Provisiones de Cartera de Crédito*

<b>PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITO</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
1499	(Provisiones para Créditos incobrables)	426.806,40	815.328,31
<b>TOTAL</b>		<b>426.806,40</b>	<b>815.328,31</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Tabla 51.***Detalle de Cuentas Cartera Improductiva Bruta*

<b>CARTERA IMPRODUCTIVA BRUTA</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
Cartera de Créditos de consumo que no Devenga			
1426	Intereses	120.852,41	190.963,74
1428	Cartera de microcrédito que no Devenga Intereses	120.178,63	405.993,86
1449	Cartera de Crédito productivo vencida	6,00	6,00
1450	Cartera de Créditos de consumo vencida	35.385,08	39.778,97
1452	Cartera de Microcrédito Vencida	50.648,02	108.362,33
<b>TOTAL</b>		<b>327.070,14</b>	<b>745.104,90</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Interpretación**

La aplicación de este indicador ayuda a identificar, evaluar y gestionar riesgos de cartera morosa, para el año 2021 es de 130,49% y para el año 2022 es de 109,42% superando el estándar establecido  $\geq 100\%$  considerando que la cobertura para el año 2022 ha disminuido, a pesar que no se encuentra bajo el estándar, si el porcentaje de cobertura sigue disminuyendo, puede poner en riesgo la cobertura de la cartera, comprobando que cada vez más, los créditos no están cubiertos de manera adecuada, provocando un desequilibrio en la cooperativa ya que no tendrá la capacidad de cubrir las pérdidas o deudas en un futuro.

**Eficiencia Microeconómica**

(11)

**Tabla 52.***Aplicación del Indicador Eficiencia Operativa*

<b>EFICIENCIA OPERATIVA</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Variación</b>
$\frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Total Activo Promedio}}$	$\frac{1.102.361,01}{18.803.855,12}$	$\frac{1.413.716,98}{26.594.808,86}$	
<b>TOTAL</b>	<b>5,86%</b>	<b>5,32%</b>	<b>0,55%</b>

**Tabla 53.***Detalle de Gastos de Operación*

<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
45	Gastos de Operación	1.102.361,01	1.413.716,98
<b>TOTAL</b>		<b>1.102.361,01</b>	<b>1.413.716,98</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Resultado Integral de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Tabla 54.***Detalle de Activo*

<b>ACTIVOS</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
1	Total Activo	18.803.855,12	26.594.808,86
<b>TOTAL</b>		<b>18.803.855,12</b>	<b>26.594.808,86</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Interpretación**

Los resultados obtenidos para el año 2021 de 5,86% y 5,32% para el año 2022, lo cual representa la cantidad de recursos que se utilizan para la administración de activos totales, según los resultados obtenidos se evidencia que no se encuentra entre el estándar establecido por la SEPS que es de  $\leq 5\%$  reflejando que la cantidad de recursos asignados para los activos se encuentran en exceso, por lo que la institución podría estar realizando gastos innecesarios, que perjudican la rentabilidad y liquidez de la misma, por ello es recomendable que la institución utilice menos recursos para la administración de dichos gastos.

(12)

**Tabla 55.***Aplicación del Indicador Grado de Absorción del Margen Financiero Neto.*

<b>GRADO DE ABSORCIÓN DEL MARGEN FINANCIERO NETO</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Variación</b>
<i>Gastos de Operación</i>	1.102.361,01	1.413.716,98	
<i>Margen Financiero Neto</i>	-89.244,29	-366.842,37	
<b>TOTAL</b>	<b>-1235,22%</b>	<b>-385,37%</b>	<b>-849,84%</b>

**Tabla 56.***Detalle Gastos de Operación*

<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
45	Gastos de Operación	1.102.361,01	1.413.716,98
<b>TOTAL</b>		<b>1.102.361,01</b>	<b>1.413.716,98</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Resultado Integral de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Tabla 57.***Calculo del Margen Financiero Neto*

<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
51	Intereses y Descuentos Ganados	2.282.873,69	3.376.352,49
-41	Intereses Causados	-1.079.356,69	-1.575.755,11
=	<b>Margen Interés Neto</b>	<b>1.203.517,00</b>	<b>1.800.597,38</b>
52	Comisiones Ganadas	18.516,26	26.319,07
-42	Comisiones Causadas	-3.694,75	-13.275,80
53	Utilidades Financieras	168.341,60	9.713,90
-43	Pérdidas Financieras	-13.540,14	-20.167,43
54	Ingresos por Servicios	12.991,12	29.985,85
=	<b>Margen Financiero Bruto</b>	<b>182.614,09</b>	<b>32.575,59</b>
-44	Provisiones	-271.858,38	-399.417,96
=	<b>Margen Financiero Neto</b>	<b>-89.244,29</b>	<b>-366.842,37</b>
<b>TOTAL</b>		<b>-89.244,29</b>	<b>-366.842,37</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Resultado Integral de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

## Interpretación

Este indicador mide la proporción del margen financiero que se ejecuta en gastos operacionales, dando como resultado para el año 2021 un -1235,22% y -385,37% para el año 2022, llegando a determinar que la cooperativa presenta mayores costos financieros que los que se generan por la intermediación financiera, por causa de un margen financiero negativo que se origina principalmente por la reserva de fondos que la cooperativa mantiene para hacer frente a posibles pérdidas asociadas con los préstamos concedidos, evidenciando una cantidad significativa de provisiones, por lo tanto, se sugiere que la institución realice una evaluación exhaustiva con el objetivo de identificar y reducir gastos innecesarios. Esta medida contribuirá a mejorar la eficiencia operativa y a mitigar los impactos negativos derivados de los costos financieros elevados, fortaleciendo así la posición financiera de la cooperativa.

### *Eficiencia Administrativa de Personal*

**Tabla 58.** (13)  
*Aplicación del Indicador Eficiencia Administrativa de Personal.*

<b>EFICIENCIA ADMINISTRATIVA DE PERSONAL</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Variación</b>
$\frac{\text{Gastos de Personal}}{\text{Activo Promedio}}$	454.474,42	525.367,35	
	18.803.855,12	26.594.808,86	
<b>TOTAL</b>	<b>2,42%</b>	<b>1,98%</b>	<b>0,44%</b>

**Tabla 59.**  
*Detalle de los Gastos del Personal*

<b>GASTOS DE PERSONAL</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
4501	Gastos de personal	454.474,42	525.367,35
<b>TOTAL</b>		<b>454.474,42</b>	<b>525.367,35</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Resultado Integral de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Tabla 60.**  
*Detalle de Activos*

<b>ACTIVOS</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
1	Total Activo	18.803.855,12	26.594.808,86
<b>TOTAL</b>		<b>18.803.855,12</b>	<b>26.594.808,86</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

## Interpretación

La relación entre el gasto personal utilizado para la administración del activo da los siguientes resultados 2,42% en el año 2021 y 1,98% para el 2022, resultados que se encuentran dentro del estándar  $\leq 5\%$  evidenciando que la cooperativa utiliza el personal necesario para sus actividades diarias, siendo algo positivo ya que mientras más bajo sea el porcentaje mejor será para la institución.

## Rentabilidad

**Tabla 61.**

Aplicación del Indicador Rendimiento Sobre Patrimonio

(14)

<b>RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO (ROE)</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Variación</b>
$\frac{(Ingresos - Gastos)}{Patrimonio\ Total\ Promedio}$	48.289,67	34.802,67	
<b>TOTAL</b>	<b>2,38%</b>	<b>1,28%</b>	<b>1,09%</b>

**Tabla 62.**

Resultado del Ejercicio.

<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
5	Ingresos	2.555.991,17	3.511.492,47
4	Gastos	-2.507.701,50	-3.476.689,80
<b>TOTAL</b>		<b>48.289,67</b>	<b>34.802,67</b>

Nota. Datos Tomados del Estado de Resultado Integral de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Tabla 63.**

Patrimonio

<b>PATRIMONIO</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
3	Patrimonio	2.031.657,27	2.712.270,10
<b>TOTAL</b>		<b>2.031.657,27</b>	<b>2.712.270,10</b>

Nota. Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

## Interpretación

Este indicador refleja y mide la rentabilidad del patrimonio, los resultados obtenidos al aplicar son 2,38% para el 2021 y 1,28% para el año 2022, demostrando que la institución incumple con el estándar  $\geq 25\%$  ya que la cooperativa está generando una rentabilidad mínima en relación con su patrimonio, es decir no está obteniendo un beneficio óptimo con las inversiones de sus socios. Es recomendable para la cooperativa utilizar de mejor manera los recursos, para aumentar la utilidad y así cumplir con el estándar establecido por las SEPS.

**Rendimiento Operativo Sobre Activo (ROA)**

(15)

**Tabla 64.**

Aplicación del Indicador Rendimiento Operativo Sobre Activo (ROA)

<b>RENDIMIENTO OPERATIVO SOBRE ACTIVO (ROA)</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Variación</b>
$\frac{(Ingresos - Gastos)}{Activo\ Total\ Promedio}$	48.289,67	34.802,67	
	18.803.855,12	26.594.808,86	
<b>TOTAL</b>	<b>0,26%</b>	<b>0,13%</b>	<b>-0,13%</b>

**Tabla 65.***Resultado del Ejercicio*

<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
5	Ingresos	2.555.991,17	3.511.492,47
4	Gastos	-2.507.701,50	-3.476.689,80
<b>TOTAL</b>		<b>48.289,67</b>	<b>34.802,67</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Resultado Integral de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Tabla 66.***Detalle del Activo*

<b>ACTIVOS</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
1	Total Activo	18.803.855,12	26.594.808,86
<b>TOTAL</b>		<b>18.803.855,12</b>	<b>26.594.808,86</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Interpretación**

Este indicador mide la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos para generar ingresos operativos, la variación en el ROA entre 2021 y 2022 fue de -0.13% esta disminución indica que la empresa no fue tan eficiente en la utilización de sus activos para generar ingresos operativos, por lo tanto no se encuentra dentro del estándar establecido >3%, por ello es importante que la institución realice una monitorización del desempeño financiero para crear nuevas estrategias, para mejorar y mantener un ROA saludable.

**Intermediación Financiera****Tabla 67.***Aplicación del Indicador Intermediación Financiera*

(16)

<b>INTERMEDIACIÓN FINANCIERA</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Variación</b>
<i>Cartera Bruta</i>	14.762.019,17	20.616.203,74	
<i>(Depositos a la Vista + Depositos a Plazo)</i>	14.709.657,98	19.164.039,82	
<b>TOTAL</b>	<b>100,36%</b>	<b>107,58%</b>	<b>-7,22%</b>

**Tabla 68.***Detalle de las Cuentas Cartera Bruta.*

<b>CARTERA BRUTA</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
14	Cartera de Créditos	15.188.825,57	21.431.532,05
1499	(Provisiones para Créditos incobrables)	-426.806,40	-815.328,31
<b>TOTAL</b>		<b>14.762.019,17</b>	<b>20.616.203,74</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Tabla 69.***Detalle de las Cuentas Pasivos con Costo*

<b>PASIVOS CON COSTO</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
2101	Depósitos a la vista	2.589.845,41	2.699.975,31
2103	Depósitos a plazo	12.119.812,57	16.464.064,51
<b>TOTAL</b>		<b>14.709.657,98</b>	<b>19.164.039,82</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Interpretación**

Este indicador según las SEPS presenta un estándar >80% y los resultados obtenidos para el año 2021 es de 100,36% y para el año 2022 un 107,58% evidenciando que la cooperativa utiliza eficientemente los recursos obtenidos por depósitos a la vista y a plazo, mismos que son utilizados en la colocación de créditos, generando un interés, lo cual representa más ingresos para la entidad, además para el año 2022 existe un aumento con respecto al 2021 con una variación de 7,22% debido a una mayor captación de recursos por parte de los socios y de la misma manera una eficiente colocación de créditos.

**Eficiencia Financiera****Tabla 70.**

(17)

*Aplicación del Indicador Margen de Intermediación Estimado Sobre Patrimonio Promedio*

<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO SOBRE PATRIMONIO PROMEDIO</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Variación</b>
$\frac{\text{Margen de Intermediación Estimado}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	$\frac{11.911,70}{2.031.657,27}$	$\frac{20.038,03}{2.712.270,10}$	
<b>TOTAL</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,74%</b>	<b>0,15%</b>

**Tabla 71.***Calculo del Margen de Intermediación.*

<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
51	Intereses y Descuentos Ganados	2.282.873,69	3.376.352,49
-41	Intereses Causados	-1.079.356,69	-1.575.755,11
=	<b>Margen Interés Neto</b>	<b>1.203.517,00</b>	<b>1.800.597,38</b>
52	Comisiones Ganadas	18.516,26	26.319,07
-42	Comisiones Causadas	-3.694,75	-13.275,80
53	Utilidades Financieras	168.341,60	9.713,90
-43	Pérdidas Financieras	-13.540,14	-20.167,43
54	Ingresos por Servicios	12.991,12	29.985,85
=	<b>Margen Financiero Neto</b>	<b>1.386.131,09</b>	<b>1.833.172,97</b>
-44	Provisiones	-271.858,38	-399.417,96
=	<b>Margen Financiero Neto</b>	<b>1.114.272,71</b>	<b>1.433.755,01</b>
-45	Gastos de Operación	-1.102.361,01	-1.413.716,98
=	<b>Margen de Intermediación</b>	<b>11.911,70</b>	<b>20.038,03</b>
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 11.911,70</b>	<b>\$ 20.038,03</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Resultado Integral de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Tabla 72.***Patrimonio*

<b>PATRIMONIO</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
3	Patrimonio	2.031.657,27	2.712.270,10
<b>TOTAL</b>		<b>2.031.657,27</b>	<b>2.712.270,10</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Interpretación**

Para el año 2021 al aplicar el indicador se obtiene un 0,59% y para el 2022 un 0,74% lo cual demuestra que la cooperativa presenta una rentabilidad operativa positiva mínima, debido a que el margen financiero neto es mayor a los gastos operativos efectuados, por lo tanto no cumple con el estándar establecido por lo tanto no es tan eficiente a comparación con el patrimonio, es decir las ganancias obtenidas por la intermediación financiera no están siendo eficientes en concordancia con el patrimonio.

**Margen de Intermediación Estimado Sobre Activo Promedio**

(18)

**Tabla 73.***Aplicación del Indicador Margen de Intermediación Estimado Sobre Activo Promedio*

<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO SOBRE ACTIVO PROMEDIO</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Variación</b>
$\frac{\text{Margen de Intermediación Estimado}}{\text{Activo Promedio}}$	11.911,70	20.038,03	
	18.803.855,12	26.594.808,86	
<b>TOTAL</b>	<b>0,06%</b>	<b>0,08%</b>	<b>0,02%</b>

**Tabla 74.***Calculo del Margen de Intermediación*

<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
51	Intereses y Descuentos Ganados	2.282.873,69	3.376.352,49
-41	Intereses Causados	-1.079.356,69	-1.575.755,11
=	<b>Margen Interés Neto</b>	<b>1.203.517,00</b>	<b>1.800.597,38</b>
52	Comisiones Ganadas	18.516,26	26.319,07
-42	Comisiones Causadas	-3.694,75	-13.275,80
53	Utilidades Financieras	168.341,60	9.713,90
-43	Pérdidas Financieras	-13.540,14	-20.167,43
54	Ingresos por Servicios	12.991,12	29.985,85
=	<b>Margen Financiero Neto</b>	<b>1.386.131,09</b>	<b>1.833.172,97</b>
-44	Provisiones	-271.858,38	-399.417,96
=	<b>Margen Financiero Neto</b>	<b>1.114.272,71</b>	<b>1.433.755,01</b>
-45	Gastos de Operación	-1.102.361,01	-1.413.716,98
=	<b>Margen de Intermediación</b>	<b>11.911,70</b>	<b>20.038,03</b>
<b>TOTAL</b>		<b>11.911,70</b>	<b>20.038,03</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Resultado Integral de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.



**Tabla 75.***Detalle del Activo*

<b>ACTIVOS</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
1	Total, Activo	18.803.855,12	26.594.808,86
<b>TOTAL</b>		<b>18.803.855,12</b>	<b>26.594.808,86</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Interpretación**

Este indicador mide la eficiencia de la cooperativa en la gestión de sus activos para generar ingresos, obteniendo 0,06% para el 2021 y para el 2022 un 0,08%, aunque su eficiencia haya sido positiva no cumple con el estándar establecido  $\geq 80\%$ , debido a que la colación de préstamos no es tan eficiente en relación con los activos, por ello se recomienda implementar estrategias para mejorar el nivel de eficiencia y rentabilidad en la institución.

**Rendimiento de la Cartera**

(19)

**Tabla 76.**

*Aplicación del Indicador Rendimiento de la Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer.*

<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Variación</b>
$\frac{\text{Interes Cartera Consumo Prioritario}}{\text{Promedio Consumo Prioritario por Vencer}}$	1.106.217,66	1.353.663,14	
	8.020.177,73	8.342.769,55	
<b>TOTAL</b>	<b>13,79%</b>	<b>16,23%</b>	<b>-2,43%</b>

**Tabla 77.**

*Detalle de las Cuentas Intereses Cartera Consumo Prioritario por Vencer*

<b>INTERESES CARTERA CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
510410	Cartera de Crédito de Consumo	1.106.217,66	1.353.663,14
<b>TOTAL</b>		<b>1.106.217,66</b>	<b>1.353.663,14</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Resultado Integral de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Tabla 78.**

*Detalle de las Cuentas Promedio Cartera Consumo Prioritario por Vencer*

<b>PROMEDIO CARTERA CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
1402	Cartera de Créditos de Consumo por Vencer	8.020.177,73	8.342.769,55
<b>TOTAL</b>		<b>8.020.177,73</b>	<b>8.342.769,55</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Interpretación**

Este indicador refleja para el año 2021 es de 13,79%, para el 2022 el 16,23% existiendo una variación de 2,43% siendo algo positivo ya que existe una mayor ganancia en relación a

los intereses cobrados por la cartera de crédito consumo prioritario otorgada eficientemente, ya que un rendimiento positivo contribuirá positivamente a la rentabilidad de la institución financiera, además de que cumple con el estándar establecido por la SEPS.

**Tabla 79.**

(20)

*Aplicación del Indicador Rendimiento de la Cartera de Microcrédito por Vencer*

<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Variación</b>
<i>Interes Cartera Microcrédito Prioritario</i>	1.085.035,24	1.862.510,73	
<i>Promedio Cons. Microcrédito Priorit. por Vencer</i>	7.268.384,10	13.158.985,91	
<b>TOTAL</b>	<b>14,93%</b>	<b>14,15%</b>	<b>0,77%</b>

**Tabla 80.**

*Detalle de Cuentas Intereses Cartera Microcrédito por Vencer*

<b>INTERESES CARTERA MICROCRÉDITO POR VENCER</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
510420	Cartera de Crédito de Microcrédito	1.085.035,24	1.862.510,73
<b>TOTAL</b>		<b>1.085.035,24</b>	<b>1.862.510,73</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Resultado Integral de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Tabla 81.**

*Detalle de Cuentas Promedio Cartera Microcrédito Prioritario por Vencer*

<b>PROMEDIO CARTERA MICROCRÉDITO PRIORITARIO POR VENCER</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
1404	Cartera de Microcrédito por Vencer	7.268.384,10	13.158.985,91
<b>TOTAL</b>		<b>7.268.384,10</b>	<b>13.158.985,91</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

### **Interpretación**

El rendimiento de la cartera de microcrédito por vencer en la cooperativa en el 2021 es de 14,93% y para el 2022 un 14,15% demostrando una disminución para el último año, esta disminución se debe al incumplimiento por parte de los socios que han adquirido este tipo de crédito, a pesar de esta disminución la institución, cumple con el estándar establecido  $\geq 10\%$  aunque es importante reforzar los procesos de evaluación de riesgos para seleccionar prestatarios con mayor capacidad de pago y menor riesgo crediticio.

**Tabla 82.**

(21)

*Aplicación del Indicador Rendimiento de la Cartera por Vencer Total*

<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA POR VENCER TOTAL</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Variación</b>
<i>Interes Cartera Créditos</i>	2.191.252,90	3.216.173,87	
<i>Promedio Cartera por Vencer</i>	15.288.561,83	21.501.755,46	
<b>TOTAL</b>	<b>14,33%</b>	<b>14,96%</b>	<b>-0,63%</b>

**Tabla 83.***Detalle de Cuentas Interés Cartera de Créditos*

<b>INTERES CARTERA CRÉDITOS</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
510410	Cartera de Crédito de Consumo	1.106.217,66	1.353.663,14
510420	Cartera de Crédito de Microcrédito	1.085.035,24	1.862.510,73
<b>TOTAL</b>		<b>2.191.252,90</b>	<b>3.216.173,87</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Resultado Integral de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Tabla 84.***Detalle de Cuentas Promedio Cartera por Vencer*

<b>PROMEDIO CARTERA POR VENCER</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
1402	Cartera de Créditos de Consumo por Vencer	8.020.177,73	8.342.769,55
1404	Cartera de Microcrédito por Vencer	7.268.384,10	13.158.985,91
<b>TOTAL</b>		<b>15.288.561,83</b>	<b>21.501.755,46</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Interpretación**

El rendimiento de la cartera total presenta para el año 2021 un 14,33% y para el 2022 un 14,96% evidenciando que, si cumple con el estándar establecido, demostrando que ha existido un aumento de intereses cobrados para el 2022, por los diferentes créditos que la cooperativa ha otorgado.

**Liquidez**

(22)

**Tabla 85.***Aplicación del Indicador Fondos Disponibles Sobre Total de Depósitos a Corto Plazo*

<b>FONDOS DISPONIBLES SOBRE TOTAL DE DEPÓSITOS A CORTO PLAZO</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Variación</b>
$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depositos a Corto Plazo}}$	1.105.910,78	1.688.280,16	
	8.017.486,32	10.947.215,09	
<b>TOTAL</b>	<b>13,79%</b>	<b>15,42%</b>	<b>-1,63%</b>

**Tabla 86.***Detalle de las Cuentas Depósitos a Corto Plazo*

<b>DEPOSITOS A CORTO PLAZO</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
2101	Depósitos a la vista	2.589.845,41	2.699.975,31
210305	De 1 a 30 Días	1.829.477,92	3.549.369,15
210310	De 31 a 90 Días	3.598.162,99	4.697.870,63
<b>TOTAL</b>		<b>8.017.486,32</b>	<b>10.947.215,09</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Tabla 87.***Detalle de Fondos Disponibles*

<b>FONDOS DISPONIBLES</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
11	Fondos Disponibles	1.105.910,78	1.688.280,16
<b>TOTAL</b>		<b>1.105.910,78</b>	<b>1.688.280,16</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

## Interpretación

Este indicador permite medir la disponibilidad de dinero de manera inmediata de la cooperativa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, para el año 2021 la cooperativa tiene una liquidez de 13,79% y para el 2022 un 15,42% comprobando que para el último año la liquidez de la institución ha mejorado a comparación con el año 2021, pero aun su liquidez no es muy buena, ya que no cumple con el estándar establecido por la SEPS, esto se debe a que la institución ha concedido una gran cantidad de préstamos a sus miembros y estos no están siendo reembolsados a tiempo.

## Vulnerabilidad del Patrimonio

**Tabla 88.**

(23)

*Aplicación del Indicador Cartera Improductiva sobre el Patrimonio*

<b>CARTERA IMPRODUCTIVA SOBRE EL PATRIMONIO</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Variación</b>
$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio}}$	327.070,14	745.104,90	
	2.031.657,27	2.712.270,10	
<b>TOTAL</b>	<b>16,10%</b>	<b>27,47%</b>	<b>-11,37%</b>

**Tabla 89.**

*Detalle de Cuentas Cartera Improductiva*

<b>CARTERA IMPRODUCTIVA</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
1426	Cartera de Créditos de consumo que no Devenga Intereses	120.852,41	190.963,74
1428	Cartera de microcrédito que no Devenga Intereses	120.178,63	405.993,86
1449	Cartera de Crédito productivo vencida	6,00	6,00
1450	Cartera de Créditos de consumo vencida	35.385,08	39.778,97
1452	Cartera de Microcrédito Vencida	50.648,02	108.362,33
<b>TOTAL</b>		<b>327.070,14</b>	<b>745.104,90</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Tabla 90.**

*Detalle del Patrimonio*

<b>PATRIMONIO</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
3	Patrimonio	2.031.657,27	2.712.270,10
<b>TOTAL</b>		<b>2.031.657,27</b>	<b>2.712.270,10</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

## Interpretación

Al aplicar el indicador de vulnerabilidad del patrimonio, que indica la relación que existe entre la cartera improductiva y patrimonio, se obtuvo que para el año 2021 tiene un 16,10% y para el año 2022 un 27,47% existiendo un aumento de la proporción de cartera que tiene potencialidad de no generar ingresos por lo tanto no es un incentivo para el patrimonio.

De acuerdo al estándar < 20% la institución no cumple ya que excede el límite, por lo tanto, no es un resultado tan favorable para la institución ya que está aumentando su índice de morosidad poniendo en riesgo la rentabilidad.

### Índice de Capitalización Neto

(24)

**Tabla 91.**

Aplicación del Indicador FK= (Patrimonio + Resultados – Ingresos Extraordinarios) / Activos Totales.

<b>FK= (Patrimonio + Resultados – Ingresos Extraordinarios) / Activos Totales</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Variación</b>
$\left( \frac{(\text{Patrimonio} + \text{Resultados}) - \text{Otros Ingresos}}{\text{Total de Activo}} \right)$	2.012.711,46	2.679.058,46	
	18.803.855,12	26.594.808,86	
<b>TOTAL</b>	<b>10,70%</b>	<b>10,07%</b>	<b>0,63%</b>

**Tabla 92.**

Detalle de las Cuentas Patrimonio, Resultado y Otros Ingresos.

<b>(PATRIMONIO + RESULTADOS) - OTROS INGRESOS</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
3	Patrimonio	2.031.657,27	2.712.270,10
36	Resultados	48.289,67	34.802,67
-56	Otros Ingresos	-67.235,48	-68.014,31
<b>TOTAL</b>		<b>2.012.711,46</b>	<b>2.679.058,46</b>

Nota. Datos Tomados del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Tabla 93.**

Detalle del Activo

<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
1	Activo	18.803.855,12	26.594.808,86
<b>TOTAL</b>		<b>18.803.855,12</b>	<b>26.594.808,86</b>

Nota. Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

### Interpretación

Este indicador presenta un 10,70% para el 2021 y para el 2022 un 10,07% de acuerdo a estos resultados se puede determinar que se encuentran por debajo del estándar >15% evidenciando que el capital en relación con los ingresos obtenidos de la intermediación financiera no es totalmente eficiente, sino que, si depende, proporcionalmente de los ingresos no operativos para la administración del activo.

(25)

**Tabla 94.**

Aplicación del Indicador FI= 1+ (Activos Improductivos/ Activos Totales)

<b>FI= 1+ (Activos Improductivos/ Activos Totales)</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Variación</b>
$\left( (1 * 100) + \frac{\text{Activos Improductivos}}{\text{Activos Totales}} \right)$	\$910.009,31	\$1.117.044,93	
	\$ 18.803.855,12	\$ 26.594.808,86	
<b>TOTAL</b>	<b>104,84%</b>	<b>104,20%</b>	<b>0,64%</b>

**Tabla 95.***Detalle de las Cuentas Activo Improductivo Neto.*

<b>ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS</b>		<b>2021</b>	<b>2022</b>
11	Fondos Disponibles	1.105.910,78	1.688.280,16
(-) 1103	Bancos y Otras Instituciones Financieras	-910.112,98	-1.446.336,68
1426	Cartera de créditos de consumo Prioritario	120.852,41	190.963,74
1428	Cartera de microcrédito que no Devenga Intereses	120.178,63	405.993,86
1449	Cartera de Créditos productivo vencida	6,00	6,00
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	35.385,08	39.778,97
1452	Cartera de Microcrédito Vencida	50.648,02	108.362,33
16	Cuentas por Cobrar	215.977,22	324.105,58
18	Propiedad y Equipo	422.265,66	419.557,72
19	Otros Activos	206.390,25	237.813,24
(-) 1901	Inversiones, en acciones y participaciones	-30.685,36	-36.151,68
1499	(Provisiones para Créditos incobrables)	-426.806,40	-815.328,31
<b>TOTAL</b>		<b>\$ 910.009,31</b>	<b>\$ 1.117.044,93</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Tabla 96.***Detalle del Activo*

<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Activo	18.803.855,12	26.594.808,86
<b>TOTAL</b>	<b>18.803.855,12</b>	<b>26.594.808,86</b>

*Nota.* Datos Tomados del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., Periodo 2021 – 2022.

**Interpretación**

El presente indicador mide la relación que existe entre los activos improductivos sobre el activo total, los resultados de este cálculo reflejan que para el año 2021 es de 104,84% y para el año 2022 es de 104,20% evidenciando que cumple con el estándar establecido, y que la cooperativa presenta más activos productivos, lo cual resulta algo positivo para la institución.

**Tabla 97.***Aplicación del Índice de Capitalización Neto: FK / FI*

(26)

<b>Índice de Capitalización Neto: FK / FI</b>			
<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>Variación</b>
$\left(\frac{FK}{FI}\right)$	0,1070	0,1007	
	1,0484	1,0420	
<b>TOTAL</b>	<b>10,21%</b>	<b>9,67%</b>	<b>0,54%</b>

**Interpretación**

El índice de capitalización es utilizado para evaluar la solidez financiera y la capacidad de la entidad para cubrir sus obligaciones, posee un estándar > 15% los resultados obtenidos son 10,21% en el 2021 y para el 2022 un 9,67% observando que la solidez para el año 2022 disminuyó un 0,54% aunque no cumple con el estándar se puede decir que la institución posee

una solidez adecuada que le permite cumplir con sus compromisos financieros, mantener operaciones eficientes y brindar beneficios sostenibles a sus miembros.

NIVEL DE RIESGO
BAJO
MODERADO
POR ENCIMA DEL PROMEDIO
ALTO

**Tabla 98**

Semaforización de los Principales Indicadores, Periodo 2021

**SEMAFORIZACIÓN 2021**  
**SEMAFORIZACIÓN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

SEGMENTACIÓN	DESCRIPCIÓN	LIQUIDEZ	ABSORCIÓN	COLOCACIONES DE CREDITO	ROA	TASA DE MOROSIDAD				COBERTURA DE SOCIOS	GASTOS / INGRESOS
						Total	Productivo	Consumo Prioritario	Microcrédito		
SEGMENTO 2	Cooperativa De Ahorro Y Crédito "Crediamigo Ltda."	5,88%	109,85%	57,12%	0,26%	0,58%	0,000041%	0,24%	0,34%	118,22%	98,11%

Nota. Datos Tomados de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda.

1.105.910,78	2.507.701,50	1.265.735,46	48.289,67	86.039,10	6,00	35.385,08	50.648,02	17.893.845,81	2.507.701,50
18.803.855,12	2.282.873,69	2.216.058,74	18.803.855,12	14.762.019,17	14.762.019,17	14.762.019,17	14.762.019,17	15.135.678,51	2.555.991,17
<b>5,88%</b>	<b>109,85%</b>	<b>57,12%</b>	<b>0,26%</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,000041%</b>	<b>0,24%</b>	<b>0,34%</b>	<b>118,22%</b>	<b>98,11%</b>

**Interpretación**

De acuerdo a la semaforización aplicada en el año 2021 se determinó que la cooperativa posee una liquidez por encima del promedio, lo que representa que la cooperativa dispone de suficientes recursos para llevar a cabo sus operaciones y cumplir con sus objetivos, referente a la absorción se evidencia un nivel de riesgo alto debido a que los intereses y rendimientos obtenidos de los créditos e inversiones realizadas no son suficientes para cubrir los gastos totales efectuados, de acuerdo a las colocaciones de crédito presenta un nivel de riesgo por encima del promedio, demostrando que la cooperativa utiliza la mayoría de sus recursos para la colocación de créditos, en cuanto al ROA se tiene un nivel de riesgo alto, demostrando que los activos de la cooperativa no están generando suficientes ingresos, las tasas de morosidad presentan un riesgo bajo, lo cual es positivo, especialmente notable e inexistente morosidad en créditos productivos, sin embargo, la morosidad en microcréditos, es más alta aunque es manejable, debe ser monitoreada de cerca, en relación a la cobertura de socios presenta un riesgo bajo significa que los activos productivos de la entidad son suficientes para cubrir las obligaciones con el público; finalmente la relación entre ingresos y gastos presenta un nivel de riesgo alto, indica que casi todos los ingresos están siendo utilizados para cubrir los gastos, dejando poco margen de beneficio.



NIVEL DE RIESGO	
BAJO	
MODERADO	
POR ENCIMA DEL PROMEDIO	
ALTO	

**Tabla 99**

*Semaforización de los Principales Indicadores, Periodo 2022*

**SEMAFORIZACIÓN 2022**  
**SEMAFORIZACIÓN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

SEGMENTACIÓN	DESCRIPCIÓN	LIQUIDEZ	ABSORCIÓN	COLOCACIONES DE CREDITO	ROA	TASA DE MOROSIDAD				COBERTURA DE SOCIOS	GASTOS / INGRESOS
						Total	Productivo	Consumo Prioritario	Microcrédito		
SEGMENTO 2	Cooperativa De Ahorro Y Crédito "Crediamigo Ltda."	6,35%	102,97%	55,08%	0,13%	0,72%	0,000029%	0,19%	0,53%	129,36%	99,01%

*Nota.* Datos Tomados de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda.

1.688.280,16	3.476.689,80	1.785.961,00	34.802,67	148.147,30	6,00	39.778,97	108.362,33	25.477.763,93	3.476.689,80
26.594.808,86	3.376.352,49	3.242.626,83	26.594.808,86	20.616.203,74	20.616.203,74	20.616.203,74	20.616.203,74	19.694.647,27	3.511.492,47
<b>6,35%</b>	<b>102,97%</b>	<b>55,08%</b>	<b>0,13%</b>	<b>0,72%</b>	<b>0,000029%</b>	<b>0,19%</b>	<b>0,53%</b>	<b>129,36%</b>	<b>99,01%</b>

**Interpretación**

La evaluación mediante el sistema de semaforización reveló que la cooperativa de ahorro y crédito cuenta con una liquidez superior al promedio esto significa que la cooperativa, dispone de recursos financieros suficientes para llevar a cabo sus operaciones y alcanzar sus metas, referente a la absorción se evidencia un nivel de riesgo alto debido a que los intereses y rendimientos generados por los créditos e inversiones son menores que los gastos totales, de acuerdo a las colocaciones de crédito presenta un nivel de riesgo por encima del promedio, demostrando que la cooperativa está utilizando eficientemente sus activos para generar ingresos a través de la colocación de créditos, en cuanto al ROA se tiene un nivel de riesgo alto, demostrando que los activos de la cooperativa no están generando suficientes ingresos, en cuanto a las tasas de morosidad proporcionadas muestran una cartera de crédito generalmente saludable, con una muy baja morosidad en créditos productivos y consumo prioritario, la morosidad en microcréditos, aunque más alta, aún es manejable, llevando un correcto control de la cartera de crédito, en relación a la cobertura de socios presenta un riesgo bajo significa que los activos productivos de la entidad son suficientes para cubrir las obligaciones con el público; finalmente la relación entre ingresos y gastos presenta un nivel de riesgo alto, indica que casi todos los ingresos están siendo utilizados para cubrir los gastos.

# INFORME DE ANALISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CREDIAMIGO LTDA.”



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

**CREDIAMIGO Ltda.**

*Su confianza es nuestra fortaleza*

## ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS

- ✓ Estado de Situación Financiera
- ✓ Estado de Resultado Integral

**ANALISTA:** Carmen Alexandra Benitez Poma

**PERIODO:** 2021 – 2022

**LOJA - ECUADOR**

**2024**

Loja, 31 de enero de 2024

Ing. Elizabeth Esther Andrade Nieto

**GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CREDIAMIGO”  
LTDA.**

Ciudad. –

De mi consideración:

Mediante la presente, le expreso un cordial saludo, deseándole el mayor de los éxitos en sus responsabilidades diarias en beneficio de la Cooperativa.

Me complace presentarle el Informe de Análisis Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crediamigo" Ltda., con el objetivo de evaluar su posición económica y financiera. Este informe proporciona una visión general del desarrollo operativo financiero, derivado del análisis exhaustivo de los Estados de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral correspondientes a los años 2021-2022.

Con esta información, se espera que la cooperativa pueda implementar medidas efectivas que fortalezcan su posición en el mercado y promuevan un crecimiento sostenible.

Agradezco de antemano la atención prestada.

Atentamente.

---

Carmen Alexandra Benitez Poma  
**Analista**

## **Informe de análisis financiero a la cooperativa de ahorro y crédito “Crediamigo” Ltda., de la ciudad de Loja, periodo 2021 – 2022**

### **Antecedentes**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crediamigo" Ltda., se rige como una institución financiera sólida y rentable, comprometida en proporcionar servicios financieros oportunos en un entorno altamente competitivo, con el objetivo de fomentar el desarrollo de todos sus socios.

Esta entidad financiera surge como resultado de la iniciativa de trece personas emprendedoras, donde su propósito inicial era estimular y fomentar la cultura del ahorro, convirtiendo a CREDIAMIGO en una institución amiga que impulsara el emprendimiento y, por ende, el crecimiento económico de sus asociados. Este objetivo se ha mantenido a lo largo de los años.

Esta institución se fundó el 28 de julio de 2008, conforme al acuerdo ministerial No. 11 emitido en dicha fecha. En el año 2013, la cooperativa ingresó al ámbito de supervisión de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, habiendo ajustado sus estatutos el 03 de mayo de 2013 mediante la Resolución No. SEPSROEPS-2013-0650. Actualmente, se clasifica como una entidad del tipo "abierta" y ocupa el segmento 2 establecido por el organismo de control.

Actualmente, la cooperativa opera con 7 agencias de atención, 3 en la Ciudad de Loja donde se encuentra la matriz ubicada en las calles: 18 de noviembre entre Lourdes y Catacocha, 1 en la parroquia de San Lucas, y 3 en los cantones de Amaluza, Gonzanamá y Palanda.

### **Objetivos**

- ✓ Comunicar los resultados obtenidos a los directivos y gerente de la cooperativa, referente al análisis financiero realizado al periodo 2021 – 2022.
- ✓ Proporcionar conclusiones y recomendación acertadas que ayuden a mejorar la gestión financiera y económica de la cooperativa.

### **Las actividades realizadas para el cumplimiento de los objetivos**

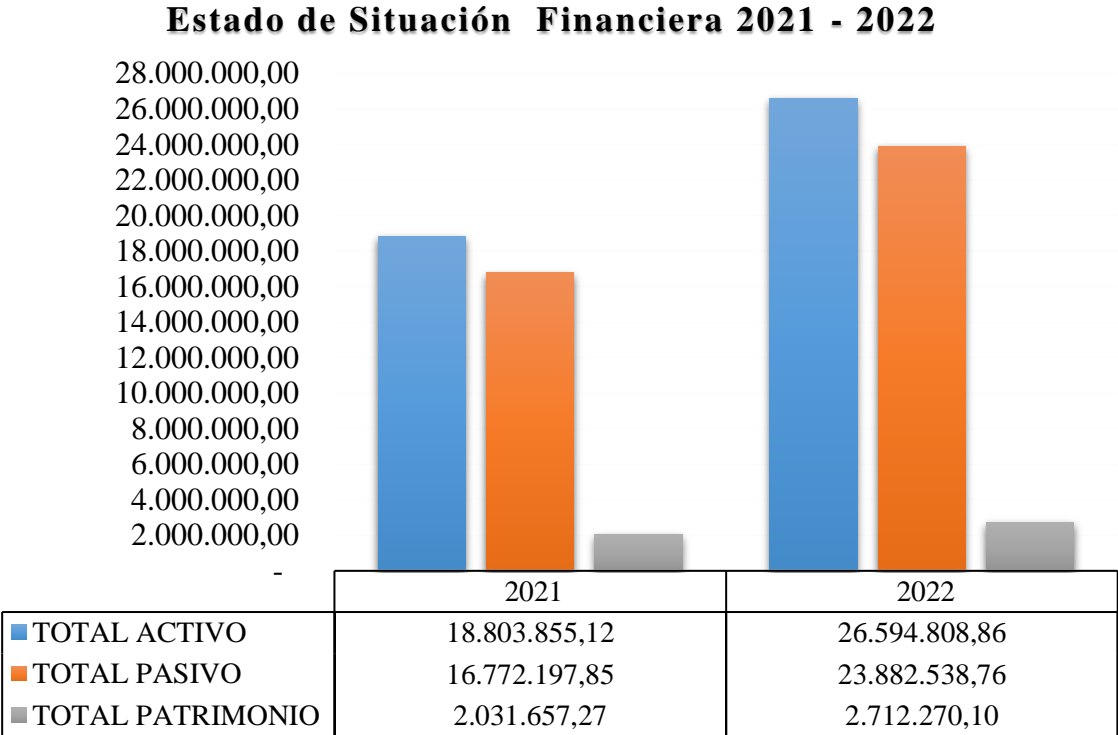
Para dar cumplimiento a los objetivos se tomó como instrumento principal al estado de situación financiera y estado de resultado integral del periodo 2021 – 2022, para determinar la situación económica y financiera e interpretar los resultados obtenidos.

Primeramente, se llevó cabo el cálculo del análisis vertical donde se ha evaluado la proporción de cada partida en relación con un ítem principal, de la misma manera se ha realizado el análisis horizontal para evaluar el cambio porcentual de las partidas en los estados financieros de los dos periodos consecutivos.

Seguidamente se realizó la aplicación de indicadores según la SEPS de acuerdo al segmento 2, donde se mide la liquidez, morosidad, eficiencia, entre otros, los cuales se medirán de acuerdo a los estándares establecidos, si algún indicador no cumple con el estándar se identifica las posibles causas y se plantean estrategias para mejorar el desempeño de la cooperativa.

**Análisis de la Estructura Económica-Financiera:**

**Figura 4.**  
*Estado de Situación Financiera 2021 - 2022*



*Nota.* Datos tomados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda.

**Estado de Situación Financiera 2021 – 2022**

**Activos**

Los activos poseen un valor para el año 2021 de \$ 18.803.855,12 a comparación del periodo 2022, que su valor aumento en un 41,43% en este rubro la cuenta que mayor variación presenta es Fondos Disponibles con una variación relativa de 52,66% y una razón de 1,53 veces, demostrando que la cooperativa en el año 2022 cuenta con más dinero disponible lo que resulta algo positivo para la cooperativa ya que de esa manera puede desarrollar de mejor manera sus operaciones y tener una mejor estabilidad cumpliendo con todas sus obligaciones, las causas del aumento de este rubro se debe a la introducción de la cuenta depósitos para encaje por un valor de \$32,973.00 asegurando el cumplimiento de los requisitos regulatorios y aumentando la estabilidad de la cooperativa. Cabe recalcar que la cuenta Cartera de Créditos, también tiene

un crecimiento significativo, ya que presenta una razón de 1,41 veces y una variación relativa de 41,10 % esta diferencia se debe a que la institución financiera ha otorgado más créditos que el periodo anterior, este crecimiento es positivo para la expansión de la cooperativa, pero también requiere una gestión rigurosa de los riesgos asociados a la morosidad y recuperación de créditos, entre las diferentes categorías la cuenta que más destaca es Cartera de microcrédito que no Devenga Intereses debido a que una mayor cantidad de miembros ha tenido dificultades para cumplir con los pagos en el plazo establecido, con un aumento de 237,83%, y una variación absoluta de \$285.815,23 esto indica un incremento en los microcréditos en mora o reestructurados, que eventualmente pueden convertirse en incobrables si no se gestionan adecuadamente. Por otra parte, los activos no corrientes no presentan una diferencia significativa en los dos periodos analizados, teniendo una variación negativa de -0,64% y una razón de 0,99 veces debido al deterioro de algunos bienes que posee la cooperativa para su funcionamiento, cabe recalcar que por la adquisición de equipo de computación en el año 2022 con una variación absoluta de 23.524,89 esto es positivo, ya que la modernización de la infraestructura tecnológica puede mejorar la eficiencia operativa y la capacidad de servicio. Respecto a Otros Activos presenta una variación Absoluta de \$ 31.422,99 lo que representa una variación relativa de 15,23% siendo la cuenta Gastos Diferidos más representativa en este rubro, estos gastos se originaron por gastos pagados por anticipados, entre los gastos realizados con más frecuencia están los contratos suscritos y los seguros generales, también los programas de computación, entre otros, otra de las cuentas que muestra una reducción significativa es Provisión para otros activos irrecuperables con una variación relativa del 98.50% en el año 2022 en comparación con 2021, este cambio indica una mejora notable en la gestión y recuperación de los activos previamente considerados como irrecuperables.

### **Pasivos**

Los Pasivos Corrientes presentan una razón de 1,31 veces y una variación absoluta de \$ 4.747.754,17 a causa que en el año 2022 este aumento se debe principalmente a un alza en los depósitos a plazo, que aumentaron un 35,84% que indica una mayor confianza de los depositantes en la cooperativa y una estrategia efectiva para captar recursos a largo plazo, estos valores reflejan que las obligaciones que mayormente presenta la entidad son recursos del público, clientes o socios, donde la institución financiera se responsabiliza de resguardar y devolver a sus asociados, con los intereses causados, dependiendo a las tasas de interés y plazos establecidos en mutuo acuerdo de las dos partes. La cuenta retenciones también muestra un aumento significativo en el año 2022, con una variación relativa de 128,38% y una razón de 2,28 impulsado principalmente por el Seguro de Desgravamen y diversas retenciones fiscales.

Con respecto al pasivo no corriente podemos observar una variación muy notable entre los dos periodos con una variación relativa de 188,10% debido a que la institución procedió a obtener financiamiento de fuentes externas, especialmente adquiriendo obligaciones financieras con el sector público con la corporación nacional de finanzas populares CONAFIPS con un aumento del 197,60% y una razón de 2,98, valor que ayuda a la cooperativa a brindar una excelente calidad de servicios, pero también aumenta la carga de intereses y amortización de la deuda, lo que puede afectar la rentabilidad y la capacidad de inversión futura.

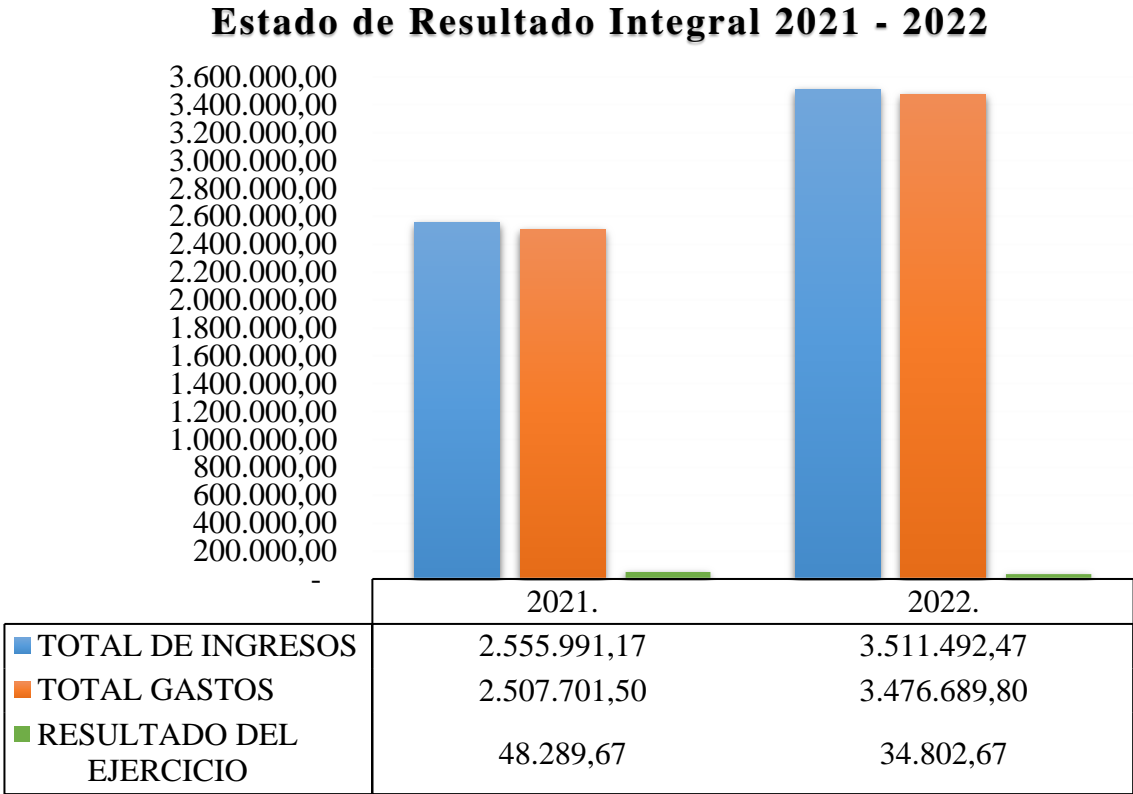
**Patrimonio**

Finalmente el patrimonio presenta una variación relativa de 33,50% y una razón de 1,34 veces lo que representa, su mayor concentración es en el superávit por valuaciones, especialmente en el grupo de inversiones en instrumentos financieros, por la diferencia que existe entre el valor contable y valor de mercado de estas herramientas, otra cuenta más representativa con una variación relativa de 46,55 % son las reservas que son destinados para hacer frente a posibles pérdidas, contingencias o riesgos, que la cooperativa puede presentar en un futuro.

**Estado de Resultado Integral 2021 – 2022**

*Figura 5.*

Estado de Resultado Integral 2021 – 2022.



*Nota.* Datos Tomados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda.

## **Ingresos**

Los ingresos por servicios como las transferencias interbancarias, certificaciones, emisión de estados de cuenta, entre otros, tuvo un incremento para el año 2022 con una variación de 2,31 veces lo cual es algo positivo para la cooperativa porque le ha permitido aumentar sus ingresos, siendo su cuenta representativa es intereses y descuentos ganados, siendo producto de los intereses generados por los préstamos y créditos otorgados a los miembros de la cooperativa, así como también de los intereses de las inversiones que la institución ha realizado en otras instituciones bancarias, locales, provinciales y del país, como el Bancodesarrollo, el Banco de Guayaquil, entre otros. Respecto a los ingresos no operativos presentan una variación en la subcuenta recuperaciones de activos debido a la recuperación de activos castigados que se originan por la falta cumplimiento de pago por parte de los socios, este incremento es esencial para mitigar un impacto negativo en la situación financiera de la institución. Es impredecible la recuperación de estos activos para redimir este crédito insolvente. Es esencial que la cooperativa gestione estos ingresos de manera prudente y transparente, cumpliendo con las regulaciones y asegurando que contribuyan al bienestar general de la entidad y sus miembros.

## **Gastos**

Los gastos operativos en la subcuenta que mayor variación presenta entre los dos periodos son las comisiones causadas con una variación absoluta de \$ 9.581,05 valor que se origina por la obtención de recursos, líneas de crédito, utilización de servicios, operaciones contingentes que realiza la cooperativa, este aumento puede afectar su capacidad para cubrir otros gastos operativos esenciales o para invertir en mejoras o expansiones. Por otra parte entre los gastos operativos también se ha determinado un aumento en las provisiones especialmente por la cartera de crédito constituida por una reserva de fondos que la cooperativa mantiene para hacer frente a posibles pérdidas asociadas con los préstamos concedidos.

En los Gastos no operativos también presenta un aumento en el año 2022 a comparación con el año 2021, teniendo un crecimiento muy notable en la subcuenta perdida en venta de bienes con una variación relativa de 7362,92% valor que perjudica a la institución ya que tiene impacto negativo en la salud financiera, disminuyendo así su rentabilidad. Con respecto al rubro otros gastos donde se encuentra la cuenta de impuestos y participaciones a empleados, no ha existido ninguna variación notable, que afecte significativamente el resultado del ejercicio, pero es importante recalcar que estos gastos son indispensables para la institución porque le permite cumplir con las obligaciones tributarias, y con la distribución de utilidades.



Cabe recalcar que aunque la cooperativa para el año 2022 ha obtenido más ingresos que en el año 2021, se evidencio que la ganancia disminuyo con una variación absoluta de 13.487,00 a causa de los gastos efectuados por la cooperativa donde también existió un aumento, para minimizar este problema es importante revisar y mejorar la eficiencia operativa de la institución.

### **Semaforización**

La semaforización de los indicadores permitió identificar los diferentes niveles de riesgo entre ellos el de liquidez que presenta un nivel de riesgo sobre el promedio, disponiendo de recursos disponibles para llevar a cabo sus operaciones y alcanzar sus metas, pero aun así puede presentar un riesgo debido al índice de absorción que tiene un nivel de riesgo alto, determinando que la cooperativa posee menor capacidad para cubrir los gastos efectuados con los ingresos operativos, por esa razón el índice ROA presenta un nivel de riesgo alto, ya que los activos de la cooperativa no están generando suficientes ingresos, debido a que se colocó más créditos, sin embargo no están siendo recuperados de manera efectiva, la relación de las colocaciones mensuales sobre el flujo de ingreso generado por esas colocaciones presenta un índice de riesgo sobre el promedio; respecto al índice de morosidad presenta un nivel de riesgo bajo, aunque en el año 2022 existió un aumento de 0,14% debido a que existió una mayor colocación de créditos, el índice de cobertura de socios presenta un nivel de riesgo bajo, demostrando que los activos productivos pueden cubrir las obligaciones con el público, finalmente la relación entre los gastos y los ingresos se presenta un nivel de riesgo alto debido a que la entidad está gastando una cantidad significativa de sus ingresos en gastos operativos.

### **Conclusiones**

Al realizar el análisis de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito Crediamigo Ltda., se determinó lo siguiente:

- ✓ La Institución posee buena liquidez en el periodo base y periodo actual 2021 - 2022, por lo que tiene un nivel de riesgo sobre el promedio es decir posee los recursos suficientes para el desarrollo de sus operaciones y obligaciones diarias.
- ✓ La cooperativa está colocando eficientemente más recursos en activos productivos, esto ayuda a reducir los riesgos financieros y a garantizar la estabilidad y solidez de la cooperativa, así como a aumentar sus ingresos.
- ✓ Se determinó un aumento de Cartera de Microcrédito Vencida, debido al incumplimiento de los clientes a quienes se les ha concedido este tipo de créditos.
- ✓ La cobertura para el año 2022 ha disminuido poniendo en riesgo la recuperación de la cartera, comprobando que cada vez más los créditos no están cubiertos de manera

adecuada, provocando una inestabilidad en la cooperativa, ya que, si la cobertura de los créditos sigue disminuyendo, la institución no tendrá la capacidad de cubrir las pérdidas o deudas.

- ✓ La cooperativa presenta mayores costos financieros que los que se generan por la intermediación financiera, por causa de un margen financiero negativo que se origina principalmente por la reserva de fondos que la cooperativa mantiene para hacer frente a posibles pérdidas asociadas con los préstamos concedidos, evidenciando una cantidad significativa de provisiones.
- ✓ La rentabilidad de la cooperativa, se ha constatado que esta no está generando un beneficio aceptable en comparación con el patrimonio y los activos de la institución. Esta situación se atribuye al aumento de gastos en provisiones, ocasionado por el crecimiento de la cartera vencida, debido al otorgamiento de créditos.

### **Recomendaciones**

- ✓ Se recomienda a la cooperativa mantener o subir el nivel de liquidez, porque es esencial para garantizar la estabilidad financiera y fomentar el éxito a largo plazo de la institución.
- ✓ Se sugiere continuar activos productivos bien gestionados se traduce directamente en un incremento sostenido de los ingresos, consolidando así la posición financiera de la cooperativa y promoviendo su crecimiento a largo plazo.
- ✓ La cooperativa debe tener sistemas efectivos, así como políticas de seguimiento y monitoreo para el rubro Cartera de Crédito para identificar rápidamente cualquier señal de morosidad.
- ✓ Gestionar e intensificar la colocación de créditos a fin de generar más ingresos que permitan solventar los gastos operacionales y de la misma manera excedentes en beneficio de los socios y trabajadora de la cooperativa.
- ✓ Actualizar el manual de política de crédito encaminada por la junta política monetaria y financiera.
- ✓ Diversificar la línea de créditos, ya que de esa manera la cooperativa puede distribuir sus riesgos. Si una parte de la cartera de préstamos se ve afectada, otras áreas diversificadas pueden ayudar a mitigar las pérdidas.
- ✓ Tomar en cuenta los resultados de la semaforización y tomar las medidas adecuadas para aquellos indicadores que presentan un nivel de riesgo alto.

## 7. Discusión

El análisis financiero realizado a la COAC Crediamigo Ltda., se utilizó como principal instrumento los estados financieros, del año 2021 – 2022, iniciando con la realización del análisis vertical, donde se identificó que en el grupo de los activos la cuenta más representativa es la cartera de crédito con 15.188.825,57 para el año 2021 y 21.431.532,05 para el 2022, observando una mayor colocación de créditos para el último año, aunque también existió un aumento de la cartera de microcrédito vencida debido a créditos no cancelados en el plazo establecido. En relación al pasivo se determinó obligaciones con el público, como la cuenta más representativa con 15.135.678,51 para el 2021 y 19.694.647,27 en el 2022, debido a una mayor cantidad de depósitos a plazo, referente al patrimonio la cuenta más representativa es reservas. En cuanto a los ingresos se determinó que la cuenta de mayor participación es intereses y descuentos ganados, con 89,31% para el año 2021 y 96,15% para el 2022 existiendo un aumento por los intereses ganados por los créditos otorgados a los socios, y a los intereses de las inversiones realizadas otras instituciones bancarias del país; finalmente como último componente están los gastos, según los resultados, para el 2021 la cuenta que tiene mayor participación son los gastos de operación 43,13% sin embargo para el año 2022 la cuenta más predominante es intereses causados, con 44,87% debido al aumento de obligaciones por parte de la cooperativa para su financiamiento.

Respecto al análisis horizontal las variaciones más relevantes esta la cuenta obligaciones financieras que presenta un incremento considerable de 188,10% para el 2022, debido a que la cooperativa ha accedido a fuentes de financiamiento externas como la Corporación Nacional de las Finanzas Populares (CONAFIPS), por otra se determinó que ha existido un incremento significativo en ingresos por servicios de 130,82% para el 2022 ya que se han prestado mayores servicios financieros, como apertura de cuentas, la emisión de estados de cuenta, la realización de transferencias interbancarias entre otros; y, finalmente como último componente están los gastos que se presenta un aumento de 259,32% en la cuenta comisiones causada para el año 2022 debido al incremento de las comisiones originadas por la adquisición de bonos, y por las inversiones realizadas en el Fondo de Garantía para la Economía, Popular y Solidaria (FOGEPS).

La implementación de indicadores permitió conocer que la cooperativa posee mayor cantidad de activos productivos que son utilizados para la generación de ingresos, mediante la intermediación financiera, también se logró identificar el nivel de morosidad de 1,40% en la cartera total para el año 2022 ocasionado por una mayor colocación de créditos, en relación al

índice de cobertura presenta una disminución para el año 2022 del 21,07% es decir presenta un nivel de protección menor de la cartera improductiva debido al aumento de colocaciones de crédito, en relación al grado de absorción del margen financiero se determinó que los costos financieros son mayores a los ingresos financieros generados por la intermediación financiera, por causa de un margen financiero negativo que se origina principalmente por la reserva de fondos que la cooperativa mantiene para la protección de sus activos; de acuerdo a la intermediación financiera refleja un aumento para el último año, de 7,22% evidenciando que la cooperativa utiliza eficientemente los recursos obtenidos por depósitos a la vista y a plazo, mismos que son utilizados en la colocación de créditos, generando intereses los cuales representan ingresos para la entidad, en relación al índice de liquidez se identificó que no posee suficiente liquidez para cubrir las obligaciones de los depósitos a corto plazo.

Referente a la SemafORIZACIÓN de los principales indicadores se determinó que la liquidez posee un nivel de riesgo sobre el promedio, disponiendo de recursos disponibles para llevar a cabo sus operaciones y alcanzar sus metas, pero aun así puede presentar riesgos; de acuerdo al índice de absorción se obtuvo un nivel de riesgo alto, determinando que la cooperativa posee menor capacidad para cubrir los gastos efectuados con los ingresos operativos, se presenta un nivel de riesgo alto para el indicador ROA, demostrando que los activos no están generando suficientes ingresos, respecto al índice de morosidad presenta un nivel de riesgo bajo, sin embargo existe un aumento para el año 2022, debido a la mayor demanda de créditos, el índice de cobertura de socios presenta un nivel de riesgo bajo, demostrando que los activos productivos pueden cubrir las obligaciones con el público, finalmente la relación entre los gastos y los ingresos se presenta un nivel de riesgo alto debido a que la entidad está gastando una proporción significativa de sus ingresos en gastos operativos, lo que puede afectar su rentabilidad y su capacidad para reinvertir y crecer.

## 8. Conclusiones

Una vez dado cumplimiento a los objetivos planteados se ha concluido lo siguiente:

- ✓ Con la realización del análisis vertical se identificó una mayor colocación créditos para el año 2022, sin embargo también se notó un aumento de la cartera de microcrédito vencida debido a créditos no cancelados en el plazo establecido, así como el aumento de las provisiones de créditos incobrables, también se determinó una participación significativa de la cuenta obligaciones con el público, debido a la mayor cantidad de depósitos a la vista y depósitos a plazo que van desde 30 días a más de 360 días; estos recursos son de gran ayuda para la cooperativa ya que ayudan a cubrir necesidades a corto y largo plazo; por otra parte debido a los créditos otorgados también existió un aumento de los ingresos por los intereses ganados, así como también por los intereses de las inversiones realizadas en entidades del sector privado y del sector financiero popular y solidario.
- ✓ De acuerdo al análisis horizontal se determinó como variaciones más relevantes las siguientes: la cuenta obligaciones financieras presenta un incremento considerable de 188,10% para el año 2022, debido a que la cooperativa ha accedido a fuentes de financiamiento externas como la CONAFIPS, debido a este financiamiento existió más colocación de crédito por lo tanto incide en el incremento de intereses; también existió un incremento en los ingresos de 130,82% obtenido por los servicios prestados, la cuenta de gastos que presento mayor variación es comisiones causadas debido al incremento de las comisiones originadas por la adquisición de bonos, y por las inversiones realizadas en la FOGEPS.
- ✓ Mediante la aplicación de indicadores financieros establecidos por la SEPS se obtuvo que la cooperativa está asignando eficazmente más recursos para la administración de activos productivos, este enfoque contribuye a disminuir los riesgos financieros, asegurando al mismo tiempo la estabilidad y solidez de la cooperativa, en relación a la cobertura de créditos para el año 2022 presenta un nivel de protección menor de la cartera improductiva debido al aumento de colocaciones de crédito, debido al incumplimiento de los socios, quienes se les ha concedido este tipo de créditos, por otra parte la cooperativa presenta mayores costos financieros que los que se generan por la intermediación financiera, por causa de un margen financiero negativo que se origina

principalmente por las provisiones constituidas por la organización para la protección de sus activos.

- ✓ La semaforización de los principales indicadores permitió identificar los niveles de riesgo de liquidez que presenta un nivel de riesgo sobre el promedio, disponiendo de recursos disponibles para llevar a cabo sus operaciones y alcanzar sus metas, pero aun así puede presentar un riesgo debido al índice de absorción que tiene un nivel de riesgo alto, determinando que la cooperativa posee menor capacidad para cubrir los gastos efectuados con los ingresos operativos, por esa razón el índice ROA presenta un nivel de riesgo alto, ya que los activos de la cooperativa no están generando suficientes ingresos, debido a que se colocó más créditos, sin embargo los mismos no están siendo recuperados de manera efectiva, la relación de las colocaciones mensuales sobre el flujo de ingreso generado por esas colocaciones presenta un índice de riesgo sobre el promedio; respecto al índice de morosidad presenta un nivel de riesgo bajo, aunque en el año 2022 existió un aumento de 0,14% debido a que existió una mayor colocación de créditos, el índice de cobertura de socios presenta un nivel de riesgo bajo, demostrando que los activos productivos pueden cubrir las obligaciones con el público, finalmente la relación entre los gastos y los ingresos se presenta un nivel de riesgo alto debido a que la entidad está gastando una cantidad significativa de sus ingresos en gastos operativos. Todos los resultados expuestos anteriormente serán expuestos en el informe final, mismo que será entregado a los directivos de la cooperativa para una comprensión clara y completa de la situación financiera y económica, de la misma manera contribuirá en la toma de decisiones estratégicas y la planificación futura de la cooperativa.

## 9. Recomendaciones

En base a las conclusiones alcanzadas, se plantea las respectivas recomendaciones:

- ✓ Se recomienda a la cooperativa continuar realizando el análisis vertical, ya que permiten identificar la situación económica y financiera, además, proporciona una visión de cómo ha evolucionado la cooperativa con el tiempo, detectando las dificultades, así como las oportunidades de crecimiento y la mejora.
- ✓ Continuar realizando el análisis horizontal ya que ayuda a los directivos de la cooperativa a identificar tendencias y cambios significativos en las cifras financieras de un período a otro, esta herramienta es fundamental para evaluar el desempeño financiero de la empresa, identificar áreas de mejora y tomar decisiones informadas. Además, el análisis horizontal proporciona una visión dinámica, permitiendo a las empresas adaptarse a cambios económicos, identificar oportunidades emergentes y ajustar sus estrategias.
- ✓ Es importante continuar aplicando los indicadores establecidos por la SEPS, para identificar el grado de liquidez, morosidad, rentabilidad, entre otros, que permitan identificar las áreas de fortaleza para impulsar el crecimiento y la competitividad de la cooperativa, y áreas de debilidad que requerirán atención para mitigar riesgos y mejorar la gestión operativa y financiera; la evaluación periódica de estos indicadores proporciona una visión integral de la situación financiera de la cooperativa, lo que facilita la toma de decisiones para el crecimiento y la sostenibilidad a largo plazo.
- ✓ Se sugiere tomar en cuenta los niveles de riesgo obtenidos de la semaforización, considerando principalmente las cuentas que intervienen en los indicadores financieros que presentan un nivel de riesgo alto o por encima del promedio, ya que pueden afectar la situación económica y financiera de la cooperativa, los resultados obtenidos serán expuestos en el informe, mismo que será entregado a los directivos de la cooperativa para la toma de decisiones informada.

## 10. Bibliografía

- Aguilar, N., Ruiz, M., Vega, N., Liliana, Matailo, y Valdivieso, A. (01 de Noviembre de 2018). La gestión organizacional basada en el liderazgo, caso específico Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIAMIGO. *Revista Polo del Conocimiento*, Vol. 3(Nro. 11). R: <https://polodelconocimiento.com/ojs/index.php/es/rt/printerFriendly/780/html>
- Alcocer, J. (Noviembre de 2022). *Análisis Financiero Para Determinar la Rentabilidad y Productividad de los Resultados Obtenidos en los Periodos 2019 – 2020 en la Compañía de Transporte de Carga Internacional Transparracars s.a. de la Ciudad de Riobamba ,Provincia de Chimborazo*. Tesis de Tecnólogo en Contabilidad Superior del Instituto Superior Tecnológico San Gabriel: <https://www.sangabrielriobamba.edu.ec/tesis/contabilidad/tesis59.pdf>
- Alianza Cooperativa Internacional [ACI] . (2018). *Identidad cooperativa: nuestros principios y valores*. <https://www.ica.coop/es/cooperativas/identidad-alianza-cooperativa-internacional#:~:text=Las%20cooperativas%20se%20basan%20en,y%20respeto%20hacia%20los%20dem%C3%A1s>.
- Altieri, D., martinez, E., y Perri, M. (18 de Diciembre de 2018). *Analisis e Interpretación de un Balance General*. Trabajo Final de Practica Profesional de la Universidad Nacional de San Martín: <https://ri.unsam.edu.ar/bitstream/123456789/814/1/TFPP%20EEYN%202018%20ADL-MMEN-PMN.pdf>
- Álvaro, A. (07 de Noviembre de 2023). *Todas las claves para identificar los principales gastos de una empresa*. Factorial: <https://factorialhr.es/blog/gastos-empresa/#:~:text=Los%20gastos%20de%20una%20empresa%20son%20los%20costes%20o%20salidas,y%20recursos%20humanos%2C%20entre%20otros>.
- Anaya, H. O. (2013). *Finanzas Basicas para no Financieros*. Medellin , Colombia : Cengage Learning. <https://elibro.net/es/ereader/bibliotecautpl/68912>
- Andrade, P., y Parrales, M. (01 de Abril de 2019). *El Estado de Flujo de Efectivo, Herramienta de Gestión para Evaluar la Capacidad de los Administradores*. <https://doi.org/ISSN2588-1019>
- Arias, E. (01 de Marzo de 2020). *Analisis Horizontal* . Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/analisis-horizontal.html>
- Barrezueta, H. (12 de Septiembre de 2014). *Segundo Suplemento del Registro Oficial No.332*. Finanzas Populares: <https://www.finanzaspopulares.gob.ec/wp->



content/uploads/downloads/2019/09/CO%CC%81DIGO-ORGA%CC%81NICO-MONETARIO-Y-FINANCIERO.pdf

- Cando, J., Cunuhay, L., Tualombo, M., y Toaquiza, S. (14 de Enero de 2020). *Impactos de las NIC y las NIIF en los estados financieros*. Revista Científica FIPCAEC: <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/175/278>
- Castrellón, X., Cuevas, G., y Calderón, R. (08 de Junio de 2021). *La Importancia de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones Financiera -Contables*. REVISTA FAECO SAPIENS: [https://uptv.up.ac.pa/index.php/faeco\\_sapiens/article/view/2179/2018](https://uptv.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens/article/view/2179/2018)
- Castro, J. (09 de Julio de 2021). *¿Qué es el estado de resultados y cuáles son sus objetivos?* Blog Corponet : <https://blog.corponet.com/que-es-el-estado-de-resultados-y-cuales-son-sus-objetivos>
- Consejo Nacional de Calidad [CNC]. (30 de Junio de 2018). *Notas Explicativas a los Estados Financieros* .
- Constitución de la Republica del Ecuador. (20 de Octubre de 2008). (*Articulo 311*). Lexis Finder.
- Cooperativa de Ahorro y Credito Crediamigo Ltda. (2022). *Balance Social Crediamigo* . <https://crediamigo.fin.ec/wp-content/uploads/2023/04/BALANCE-SOCIAL-2022.pdf>
- Correa, D., Vélez, N., y Murillo, C. (2021). Los indicadores financieros: Herramienta para evaluar el principio de negocio en marcha. *Desarrollo Gerencial*, 13(2), 1-24. <https://revistas.unisimon.edu.co/index.php/desarrollogerencial/article/view/4882>
- Cortés, L. (09 de Enero de 2018). *¿Qué es un ingreso en contabilidad?* Siigo: <https://www.siigo.com/blog/contador/que-es-un-ingreso-en-contabilidad/>
- Espinoza, A. (30 de Julio de 2020). *IIF y su viabilidad en los estados financieros*. FIPCAEC (núm. 20) Vol. 5, No3: <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/268/465>
- Espinoza, N. (2020). *Contabilidad Basica Conceptos y tecnicas* . Santiago de Chile : Ediciones Universidad Alberto Hurtado.
- Faz, W., Mendoza, C., Soto, V., Ramírez, A., y Morales, J. (30 de Julio de 2022). El rol de las cooperativas de ahorro y crédito en el sector microempresarial del Ecuador. *Polo del Conocimiento*, 2503. <https://doi.org/10.23857/pc.v7i7>
- Garces, C. (Noviembre de 2019). *Indicadores Finacieros para la Toma de Decisiones en la Empresa Disgarta*. Escuela de Administración de Empresas : <https://repositorio.pucesa.edu.ec/bitstream/123456789/2860/1/77028.pdf>
- Garcia, J. (14 de Febrero de 2011). *Importancia de los Informes Financieros* . <http://fin analisis.blogspot.com/2011/02/importancia-de-los-informes-financieros.html>

- González, A., y Peñaherrera, y. J. (08 de Abril de 2021). *Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas*. REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos: <https://eprints.ucm.es/id/eprint/64827/1/2021-138%28e73870%29.pdf>
- Hernández, J., y Rodríguez, J. (20 de noviembre de 2019). *Los principios cooperativos desde el dilema ético y el grado de aplicabilidad*. Revista Aletheia: <http://www.scielo.org.co/pdf/aleth/v11n1/2145-0366-aleth-11-01-107.pdf>
- Hernández, L. (27 de Enero de 2023). *Concepto de activo, pasivo y patrimonio de una empresa*. Rankia: <https://www.rankia.mx/blog/como-comenzar-invertir-bolsa/3325108-concepto-activo-pasivo-patrimonio-empresa>
- Imaicela, R., Curimilma, O., y López, K. (Noviembre de 2019). *Los Indicadores Financieros y el Impacto en la Insolvencia*. Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana: <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/11/indicadores-financieros.html>
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos [INEC]. (3 de Abril de 2017). *Reconstruyendo las Cifras luego del Sismo Memorias*. Ecuador en Cifras: <https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Bibliotecas/Libros/Memorias%2013%20abr%202017.pdf>
- Lavalle, A. (2017). *Análisis Financiero*. Mexico : Editorial Digital UNID. [https://elibro.net/es/ereader/bibliotecautpl/41183?as\\_title\\_type=BOOK](https://elibro.net/es/ereader/bibliotecautpl/41183?as_title_type=BOOK)
- Ley Organica de la Economia Popular y Solidaria, [LOEPS]*. (10 de Mayo de 2011). Reformada.
- Luisa Molina, J. O. (29 de Enero de 2018). *Análisis Financiero en las empresas comerciales de Ecuador*. Revista de Investigación Sigma : <https://journal.espe.edu.ec/ojs/index.php/Sigma/article/view/1202/857>
- Luzuriaga, D. I., y Ludeña, M. G. (16 de Diciembre de 2018). El análisis Financiero como Estrategia de Gestion para Evaluar la Situacion Financiera en las Empresas Comerciales. *Revista Electrónica*, 25. <https://doi.org/ISSN:2603-607X>
- Macias, M., y Pacheco, R. (Febrero de 2023). *Impacto del Covid-19 en las Actividades Economicas Financieras de las Cooperativas de Ahorro y Credito*. Repositorio Digital ESPAM: [https://repositorio.espam.edu.ec/bitstream/42000/2039/1/TIC\\_AE25D.pdf](https://repositorio.espam.edu.ec/bitstream/42000/2039/1/TIC_AE25D.pdf)
- Marcillo, C., Aguilar, C., y Gutiérrez, N. (05 de Abril de 2021). *Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia*. Digital Publisher V6-N3 (may-jun): <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7896330.pdf>
- Mayorga, D. M., Espinosa, D. M., y Guaigua, D. M. (Junio de 2021). *La absorción de cooperativas bajo el control de la Superintendencia de Economía Popular*. Revista

- Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores. :  
<https://www.scielo.org.mx/pdf/dilemas/v8nspe3/2007-7890-dilemas-8-spe3-00043.pdf>
- Mejía, J., Garzón, V., Barrezueta, S., y Cervantes, A. (Mayo de 2021). Análisis financiero de la Asociación de Agricultores 3 de Julio, cantón El Guabo, provincia de El Oro, en el período 2017-2019. *Revista Metropolitana de Ciencias Aplicadas, Volumen 4* (Numero 2 ), 41. <https://doi.org/ISSN: 2631-2662>
- Ordoñez, E., Narváez, C., y Erazo, J. (19 de marzo de 2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA*, 5(10). Revista Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7439111>
- Orozco, C. (17 de Julio de 2023). *Estado de flujos de efectivo*. Guía del Empresario: <https://guiadelempresario.com/contabilidad/estado-de-flujos-de-efectivo/>
- Párraga, S., Pinargote, N., García, C., y Zamora, .. J. (Marzo de 2021). *Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática*. Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores. : <https://www.scielo.org.mx/pdf/dilemas/v8nspe2/2007-7890-dilemas-8-spe2-00026.pdf>
- Paucar, N. (2020). *El vínculo entre las fuentes de financiamiento y los indicadores de gestión financiera de las MIPYMES del sector de elaboración de productos alimenticios en la provincia de Tungurahua*. Universidad Técnica de Ambato: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/30674/1/T4707ig.pdf>
- Puente, M., Calero, E., Carrillo, J., y Gavilánez, O. (2022). *Fundamentos de Gestión Financiera*. Riobamba: Universidad Nacional de Chimborazo (UNACH). [http://obsinvestigacion.unach.edu.ec/obsrepositorio/libros/portadas/108/fundamentos\\_de\\_gestion\\_financiera.pdf](http://obsinvestigacion.unach.edu.ec/obsrepositorio/libros/portadas/108/fundamentos_de_gestion_financiera.pdf)
- Reategui, M. A. (Noviembre de 2019). *Revista Contabilidad y Negocios*. <https://doi.org/SSN 1992-1896>
- Ruiz, M. (2019). *Análisis Financiero Guía de Estudio*. Universidad Nacional de Loja : <https://www.calameo.com/read/005911523f6350c6843b7>
- Saaavedra, D. (11 de Mayo de 2022). *Guía sobre el Estado de Cambio en el Patrimonio Neto*. BLOG NUBOX: <https://blog.nubox.com/contadores/estado-de-cambio-en-el-patrimonio-neto>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria [@SEPS\_Ec]. (17 de Abril de 2020). *Se abordan diferentes temas respecto al sector de la economía popular y solidaria, en el curso virtual*. Twitter: [https://twitter.com/SEPS\\_Ec/status/1251244165389844488](https://twitter.com/SEPS_Ec/status/1251244165389844488)

- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria [SEPS ]. (Abril de 2017). *Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros*. Nota Técnica Version 1.0: <https://estadisticas.seps.gob.ec/wp-content/uploads/2022/02/Nota-tecnica-indicadores-financieros-v1.0.pdf>
- Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria [SEPS]. (05 de Junio de 2023). *Segmentación de entidades del SFPS, año 2023*. <https://www.seps.gob.ec/institucion/segmentacion-de-esfps/>
- Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria [SEPS]. (21 de Septiembre de 2022). *Atribuciones y Deberes de los Organos de Gobierno*. <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Atribuciones-y-deberes-Organos-Gobierno-de-las-OEPS.pdf>
- Urbano, S. (12 de Enero de 2021). *¿Cómo realizar un informe financiero?* Economía Finanzas: <https://www.economiafinanzas.com/como-realizar-un-informe-financiero/>
- Valles, Y. (24 de Mayo de 2021). *El estado de flujo de efectivo se puede elaborar mediante dos tipos de procedimientos, que también condicionan su análisis*. Experto Pyme: <https://expertopyme.com/estado-de-flujo-de-efectivo-metodo-directo/>
- Zapata, P. (2017). *Contabilidad General Con base en Normas Internacionales de Información Financiera* (Octava Edición ed.). Colombia: Alfaomega Colombiana S.A. <https://doi.org/978-958-778-213-4>



## 11. Anexos

### Anexo 1.

Registro Único de Contribuyentes (RUC)



**Certificado**  
Registro Único de Contribuyentes

**Razón Social**  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO  
CREDIAMIGO LTDA.

**Número RUC**  
1191725669001

#### Representante legal

• ANDRADE NIETO ELIZABETH ESTHER

Estado	Régimen	
ACTIVO	GENERAL	
Fecha de registro	Fecha de actualización	Inicio de actividades
05/08/2008	18/04/2022	28/07/2008
Fecha de constitución	Reinicio de actividades	Cese de actividades
28/07/2008	No registra	No registra
Jurisdicción		Obligado a llevar contabilidad
ZONA 7 / LOJA / LOJA		SI
Tipo	Agente de retención	Contribuyente especial
SOCIEDADES	SI	NO

#### Domicilio tributario

##### Ubicación geográfica

Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: SAN SEBASTIAN

##### Dirección

Barrio: SAN SEBASTIAN Calle: 18 DE NOVIEMBRE Número: 213-21 Intersección: LOURDES Y CATACOCHA Código postal: 110108 Número de piso: 0 Referencia: JUNTO A LA CLINICA MOGROVEJO

#### Medios de contacto

Web: WWW.CREDIAMIGO.FIN.EC Email: gerencia@crediamigo.fin.ec Teléfono trabajo: 072570272 Teléfono trabajo: 072564177

#### Actividades económicas

- K64190101 - 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 POR BANCOS DIFERENTES DEL BANCO CENTRAL.
- 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**  
7

**Cerrados**  
0

**Razón Social**  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO  
CREDIAMIGO LTDA.

**Número RUC**  
1191725669001

### Obligaciones tributarias

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

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

### Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: RCR1684516163759640  
Fecha y hora de emisión: 19 de mayo de 2023 12:09  
Dirección IP: 201.218.23.250

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

Anexo 2.  
Estados Financieros Legalizados.

CREDIAMIGO  
Oficina: CONSOLIDADO

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

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

Página 0001

		ACTIVOS		
11	FONDOS DISPONIBLES			1105910.78
1101	Caja			195797.80
110105	Efectivo		195367.80	
11010505	Caja General	195367.80		
110110	CAJA CHICA		430.00	
11011005	Caja Chica	430.00		
1103	Bancos y otras instituciones financieras			910112.98
110305	Banco Central del Ecuador		84551.95	
11030505	Banco Central del Ecuador	84551.95		
110310	Bancos e Instituciones financieras		215280.56	
11031010	BanEcuador	14037.88		
11031015	BanEcuador cta cte 3001340907	31639.99		
11031050	Produbanco cta. Ahorros 12125086046	2676.39		
11031060	Banco del Austro Cta. Ahorros	22850.46		
11031065	Banco del Austro Cta. Corriente	2297.04		
11031070	Banco de Guayaquil	129585.09		
11031090	Bancodesarrollo de los Pueblos S.A	2223.71		
11031096	Banco del Pacifico cta cte 8140979	9970.00		
110320	Instituciones del sector financiero popu		610280.47	
11032010	Coop. Aho.Cred. CacpeLoja	212.46		
11032020	Coop. Aho.Créd. Catamayo	15963.26		
11032040	Coop. Aho.Créd. El Comerciante	49.65		
11032045	Coop. Aho.Créd. 29 de Enero	178.78		
11032053	Cta Ahorros Chibuleo 01242686600	427055.37		
11032055	Financoop cta. 003-01-0000300	3327.50		
11032056	Financoop cheques cta 002010000139	21.46		
11032070	Coop. Aho.Créd. Cristo Rey	3.60		
11032086	CACPE Pastaza Ahorro Vista	18016.72		
11032090	COAC Quilanga	14635.39		
11032092	Coop.Alt. Acc. Pop. (CAAP)	10.24		
11032093	COAC Cacpeco Ltda	1567.59		
11032094	COAC Juan de Salinas	45.64		
11032095	COAC Juventud Ecuatoriana Progresista	14404.72		
11032097	CACPE Pastaza	91156.27		
11032098	CACPE Biblian	17499.07		
11032099	Coop ahorro inteligente JUAN DE SALINAS	6132.75		
13	INVERSIONES			1664485.64
1303	DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDADES DEL SP Y SFPS			1662985.64
130310	DE 31 A 90 DÍAS SECTOR PRIVADO		1212029.50	
13031005	De 31 a 90 días sector privado	200000.00		
13031010	De 31 a 90 días sector privado	200000.00		
13031015	De 31 a 90 días sector privado	200000.00		
13031020	De 31 a 90 días sector privado	101081.78		
13031025	De 31 a 90 días sector privado	296906.64		
13031030	De 31 a 90 días sector privado	214041.08		
130325	DE Más DE 360 DIAS SECTOR PRIVADO		18750.00	

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2022-03-22 14:27:40

Cooperativa de Ahorro y Crédito  
"CREDIAMIGO" ITSA.  
CERTIFICA: Que el presente  
documento es fiel copia de su original  
a la... 27 de febrero de 2022  
f. \_\_\_\_\_  
SECRETARÍA



CREDIAMIGO  
Oficina: CONSOLIDADO

## BALANCE GENERAL

Ejercicio 2021

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0002

13032505	De más de 360 días sector privado	18750.00	
130350	DE 1 A 30 DÍAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO		286589.36
13035005	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	16589.36	
13035010	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	100000.00	
13035020	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	70000.00	
13035025	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	100000.00	
130355	DE 31 A 90 DÍAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO		145616.78
13035505	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	145616.78	
1307	DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA		1500.00
130720	ENTREGADOS EN GARANTIA		1500.00
13072005	Banco Guayaquil	1500.00	
14	CARTERA DE CRÉDITOS		15188825.57
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer		8020177.73
140205	De 1 a 30 días	235347.10	
14020505	De 1 a 30 días	235347.10	
140210	De 31 a 90 días		403893.38
14021005	De 31 a 90 días	403893.38	
140215	De 91 a 180 días		607716.29
14021505	De 91 a 180 días	607716.29	
140220	De 181 a 360 días		1071312.28
14022005	De 181 a 360 días	1071312.28	
140225	De más de 360 días		5701908.68
14022505	De más de 360 días	5701908.68	
1404	Cartera de microcrédito por vencer		7268384.10
140405	De 1 a 30 días		216910.61
14040505	De 1 a 30 días	183777.81	
14040515	De 1 a 30 días	2691.22	
14040525	De 1 a 30 días Reactivacion Economica	30441.58	
140410	De 31 a 90 días		409149.43
14041005	De 31 a 90 días	323138.75	
14041015	De 31 a 90 días	2684.72	
14041025	De 31 a 90 días Reactivacion Economica	83325.96	
140415	De 91 a 180 días		549896.76
14041505	De 91 a 180 días	440157.02	
14041515	De 91 a 180 días	3931.41	
14041525	De 91 a 180 días Reactivacion Economica	105808.33	
140420	De 181 a 360 días		1046695.03
14042005	De 181 a 360 días	854751.30	
14042015	De 181 a 360 días	3189.00	
14042025	De 181 a 360 días Reactivación Economica	188754.73	
140425	De más de 360 días		5045732.27
14042505	De más de 360 días	4269131.48	
14042515	De más de 360 días	480.99	
14042525	De más de 360 días Reactivacion Economica	776119.80	
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses		120852.41
142605	De 1 a 30 días		6906.92
14260505	De 1 a 30 días	6906.92	

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2022-03-22 14:27:40

Compañía de Seguro y Fianza  
"CREDIAMIGO" S.A.  
CERTIFICA: Que el presente  
documento es fiel copia del original

Loja,

27 de Julio de 2021

\_\_\_\_\_  
C. CECILIA

CREDIAMIGO  
Oficina: CONSOLIDADO

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

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

Página 0003

142610	De 31 a 90 días		9986.95	
14261005	De 31 a 90 días	9986.95		
142615	De 91 a 180 días		8654.69	
14261505	De 91 a 180 días	8654.69		
142620	De 181 a 360 días		14598.68	
14262005	De 181 a 360 días	14598.68		
142825	De más de 360 días		80705.17	
14262505	De más de 360 días	80705.17		
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses			120178.63
142805	De 1 a 30 días		10625.84	
14280505	De 1 a 30 días	10625.84		
142810	De 31 a 90 días		14031.62	
14281005	De 31 a 90 días	14031.62		
142815	De 91 a 180 días		11902.79	
14281505	De 91 a 180 días	11902.79		
142820	De 181 a 360 días		17432.95	
14282005	De 181 a 360 días	17432.95		
142825	De más de 360 días		66185.43	
14282505	De más de 360 días	66185.43		
1449	Cartera de crédito productivo vencida			6.00
144925	De más de 360 días		6.00	
14492505	De más de 360 días	6.00		
1450	Cartera de crédito de consumo vencida			35385.08
145010	De 31 a 90 días		3500.83	
14501005	De 31 a 90 días	3500.83		
145015	De 91 a 180 días		7477.98	
14501505	De 91 a 180 días	7477.98		
145020	De 181 a 270 días		9320.53	
14502005	De 181 a 270 días	9320.53		
145025	De más de 270 días		15085.74	
14502505	De mas de 270 días	15072.74		
14502510	Consumo Agrícola	13.00		
1452	Cartera de microcrédito vencida			50648.02
145210	De 31 a 90 días		5658.63	
14521005	De 31 a 90 días	5658.63		
145215	De 91 a 180 días		15364.59	
14521505	De 91 a 180 días	15364.59		
145220	De 181 a 360 días		13482.21	
14522005	De 181 a 360 días	13482.21		
145225	De más de 360 días		16142.59	
14522505	De más de 360 días	16141.59		
14522510	De más de 360 días	1.00		
1499	(Provisiones para créditos incobrables)			-426806.40
149905	(Cartera de crédito productivo)		-6.00	
14990505	(cartera de creditos productivo)	-6.00		
149910	(Cartera de crédito de consumo)		-189440.80	
14991005	(cartera de creditos de consumo )	-189440.80		

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2022-03-22 14:27:40

Cooperativa de Ahorro y Crédito  
"CREDIAMIGO" I.T.S.A.  
CERTIFICA: Que el presente  
documento es fiel copia de su original  
Lola, 22 de Julio de 2023  
[Firma]

CREDIAMIGO  
Oficina:CONSOLIDADO

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

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

Página 0004

149920	(Cartera de microcréditos)		-232218.37	
14992005	(Cartera de microcréditos)	-232218.37		
149989	(Provisión genérica voluntaria)		-5141.23	
14998910	(cartera de creditos de consumo )	-2673.66		
14998920	(Cartera de microcreditos)	-2467.57		
16	CUENTAS POR COBRAR			215977.22
1602	Intereses por cobrar inversiones			4083.94
160210	Disponibles para la venta		4034.15	
16021005	Disponibles para la venta	4034.15		
160220	De disponibilidad restringida		49.79	
16022005	De disponibilidad restringida	49.79		
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos			200491.08
160310	Cartera de crédito de consumo		72250.60	
16031005	Cartera de creditos de consumo	72250.60		
160320	Cartera de microcrédito		128240.48	
16032005	Microcrédito	109645.52		
16032015	Microcrédito Oportuno	201.07		
16032025	Reactivacion Economica	18393.89		
1614	Pagos por cuenta de socios			10745.77
161430	Gastos judiciales		10745.77	
16143005	Gastos judiciales SOCIOS	10745.77		
1690	Cuentas por cobrar varias			92232.17
169005	Anticipos al personal		4666.68	
16900505	Anticipo personal Crediamigo Ltda.	766.68		
16900571	Abad Flores Martha Cecilia JEFE DE AGENCIA AMALUZA	1950.00		
16900572	Guaman Lopez Wilson Hernan CAJERO AGENCIA NORTE	1950.00		
169090	Otras		87565.49	
16909002	Cuentas por Aseguradora Siniestros	1502.53		
16909015	Financoop Ecuagiros	2023.88		
16909020	Financoop Wester Union	1525.88		
16909035	Anticipo Convenio Sector Publico	6.00		
16909076	Money Gram Pagos	4971.74		
16909082	Contribucion SOLCA-SRI	133.34		
16909090	Cuentas por cobrar varias	3755.26		
16909093	CxC. Seguro de Desgravamen	1146.86		
16909096	CXC Megacambios Cia. Ltda	30000.00		
16909097	CXC David Leonardo Alaña	12500.00		
16909098	CXC Maximo Heriberto Catro	30000.00		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)			-91575.74
169905	(Provisión para intereses y comisiones p		-8073.55	
16990505	(Provisión para intereses y comisiones p	-8073.55		
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar		-83502.19	
16991005	(Provisión para otras cuentas por cobrar	-83502.19		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			422265.66
1801	Terrenos			237510.40
180105	Terrenos		237510.40	
18010505	Terrenos	237510.40		

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2022-03-22 14:27:40

Cooperativa de Ahorro y Crédito  
"CREDIAMIGO" I.T.A.  
CERTIFICA: Que el presente  
documento es fiel copia de su original

Lola, 27 de Julio de 2023

SECRETARIA

CREDIAMIGO  
Oficina: CONSOLIDADO


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

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

Página 0005

1802	Edificios		113700.39	113700.39
180205	Edificios		113700.39	
18020505	Edificios	113700.39		
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		91847.59	91847.59
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina		91847.59	
18050505	Muebles de oficina	44111.82		
18050510	Enseres de oficina	15205.23		
18050515	Equipos de oficina	32530.54		
1806	Equipos de computación		85010.55	85010.55
180605	Equipos de computación		85010.55	
18060505	Equipos de computación	85010.55		
1807	Unidades de transporte		31321.44	31321.44
180705	Unidades de transporte		31321.44	
18070505	Vehiculo	22000.00		
18070510	Moto	9321.44		
1890	Otros		18696.88	18696.88
189005	Otros		18696.88	
18900515	Equipos de seguridad	18696.88		
1899	(Depreciación acumulada)			-155821.59
189905	(Edificios)		-40880.15	
18990505	(Edificios)	-40880.15		
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-46581.24	
18991505	(Muebles de oficina)	-24821.32		
18991510	(Enseres de oficina)	-8507.73		
18991515	(Equipos de oficina)	-13252.19		
189920	(Equipos de computación)		-44796.23	
18992005	(Equipos de computación)	-44796.23		
189925	(Unidades de transporte)		-12478.79	
18992505	(Unidades de transporte)	-12478.79		
189940	(Otros)		-11085.18	
18994005	(Otros)	-11085.18		
19	OTROS ACTIVOS			206390.25
1901	Inversiones en acciones y participacione		30685.36	30685.36
190125	En otros organismos de integración coope		30685.36	
19012505	Financoop	14649.42		
19012510	Cooperativa Cristo Rey	5.94		
19012515	COAC Accion Popular	1000.00		
19012520	COAC Quilanga	20.00		
19012535	UNION DE COOPERATIVAS UNICOOP.	15000.00		
19012555	CACPE Biblian	10.00		
1904	Gastos y pagos anticipados		127256.59	127256.59
190410	Anticipos a terceros		3994.47	
19041005	Anticipos a terceros	1369.47		
19041010	Avmei Morales Tingo Alejandro Fernando	2625.00		
190490	Otros		140605.00	
19049005	Compra de cartera	129989.31		
19049010	Seguros Generales	6968.69		

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2022-03-22 14:27:40

Cooperativa de Ahorro y Crédito  
"CREDIAMIGO" LTDA.  
CERTIFICA: Que el presente  
documento es fiel copia de su original  
Lola, 27 de febrío de 2023  
f.   
SECRETARIA

CREDIAMIGO  
Oficina: CONSOLIDADO

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

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

Página 0006

19049015	Responsabilidad civil	3647.00		
190499	(Amortización de gastos anticipados)		-17342.88	
19049905	(Amortización de gastos anticipados)	-17342.88		
1905	GASTOS DIFERIDOS			47081.36
190520	Programas de computación		37422.72	
19052005	Programas de computación	14167.86		
19052010	Licencias COMODO	1350.00		
19052015	MANTENIMIENTO DE REDES	21904.86		
190525	Gastos de adecuación		35868.36	
19052505	Gastos de adecuación	35868.36		
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)		-26209.72	
19059905	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-26209.72		
1990	Otros			16647.13
199005	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA		370.68	
19900510	Retencion en la fuente IVA	370.68		
199010	Otros impuestos		15032.24	
19901010	Retencion en la fuente Renta	1950.49		
19901015	Credito Tributario Imp. Renta Años Anter	13081.75		
199015	Depósitos en garantía y para Importacion		900.00	
19901505	Depositos en garantía	900.00		
199090	Varías		344.21	
19909010	Operaciones cartera administrada cuentas de orden	344.21		
1999	(Provisión para otros activos Irrecupera			-15280.19
199990	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)		-15280.19	
19999005	(Provisión para otros activos)	-15280.19		
<b>TOTAL ACTIVOS</b>				<b>18803855.12</b>

PASIVOS

21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			-15135678.51
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA			-2589845.41
210135	DEPÓSITOS DE AHORRO		-2584800.31	
21013505	Deposito de Ahorro ACTIVAS	-2472261.01		
21013510	Deposito de Ahorros INACTIVAS	-111735.45		
21013530	Deposito de Ahorros RECAUDACION	-803.85		
210150	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR		-5045.10	
21015005	Depósitos por confirmar (Dep. Cheques)	-5045.10		
2103	DEPÓSITOS A PLAZO			-12119812.57
210305	DE 1 A 30 DÍAS		-1829477.92	
21030505	De 1 a 30 días	-1829273.15		
21030510	De 1 a 30 días	-204.77		
210310	DE 31 A 90 DÍAS		-3598162.99	
21031005	De 31 a 90 días	-3580630.75		
21031010	De 31 a 90 días	-17532.24		
210315	DE 91 A 180 DÍAS		-3203221.55	
21031505	De 91 a 180 días	-3202344.07		

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2022-03-22 14:27:40

Cooperativa de Ahorro y Credito  
"CREDIAMIGO" I.T.M.  
CERTIFICA: Que el presente  
documento es fiel copia de su original

Lola, 27 de Julio de 2022

f. \_\_\_\_\_  
SECRETARIA

CREDIAMIGO  
Oficina: CONSOLIDADO

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

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

Página 0007

21031510	De 91 a 180 días	-877.48		
210320	DE 181 A 360 DÍAS		-2901046.83	
21032005	De 181 a 360 días	-2900024.64		
21032010	De 181 a 360 días	-1022.19		
210325	DE MÁS DE 361 DÍAS		-587903.28	
21032505	De más de 361 días	-583199.01		
21032510	De mas de 361 días	-4704.27		
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS			-426020.53
210505	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS		-426020.53	
21050505	Ahorro Credito	-250.00		
21050515	Ahorro planificado	-304526.15		
21050520	Ahorro planificado inactivas	-270.31		
21050525	Ahorro navideño	-12233.98		
21050535	Ahorro mi primera cuenta	-7542.57		
21050545	Ahorro Encaje	-101197.52		
25	CUENTAS POR PAGAR			-341204.66
2501	INTERESES POR PAGAR			-266026.12
250105	DEPÓSITOS A LA VISTA		-29.32	
25010505	Depósitos a la vista	-29.32		
250115	DEPÓSITOS A PLAZO		-262353.41	
25011505	A plazo fijo	-261288.30		
25011510	Ahorro planificado	-1065.11		
250135	OBLIGACIONES FINANCIERAS		-3643.39	
25013510	Intereses por pagar Bancodesarrollo	-1652.89		
25013530	Intereses por pagar CONAFIPS	-1990.50		
2503	OBLIGACIONES PATRONALES			-25354.59
250305	REMUNERACIONES		-106.65	
25030505	Remuneraciones	-106.65		
250310	BENEFICIOS SOCIALES		-7310.75	
25031005	Decimo Tercer Sueldo	-2000.18		
25031010	Decimo Cuarto Sueldo	-5310.57		
250315	APORTES AL IESS		-6319.02	
25031505	IESS por pagar	-5589.50		
25031515	Préstamos IESS Empleados	-729.52		
250320	FONDO DE RESERVA IESS		-89.98	
25032005	Fondo de reserva IESS	-89.98		
250325	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		-11528.19	
25032505	Participación a empleados	-11528.19		
2504	RETENCIONES			-22022.98
250405	RETENCIONES FISCALES		-12193.42	
25040505	Impuesto sobre los Rendimientos Financ.	-611.02		
25040510	Retencion IR 1%	-4.59		
25040511	Retencion IR 1.75% Bienes	-273.21		
25040512	Retencion IR 1.75% Seguros	-14.13		
25040513	Retencion IR 1.75% Publicidad	-8.40		
25040514	Retencion IR 1.75% Regimen microempresas	-98.43		
25040517	Retencion IR 2.75%	-1714.89		

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2022-03-22 14:27:40

Cooperativa de Ahorro y Crédito  
"CREDIAMIGO" I.T.A.  
CERTIFICA: Que el presente  
documento es fiel copia de su original

Loja, 27 de Julio de 2022

f.   
SECRETARIA

CREDIAMIGO  
Oficina:CONSOLIDADO

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

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

Página 0008

25040520	Retencion IR 8% Arriendos	-294.49	
25040521	Retencion IR 8% Servicios predomina intelecto	-361.50	
25040525	Retencion IR 10%	-773.57	
25040530	Retencion IVA 30%	-428.81	
25040535	Retencion IVA 70%	-5431.16	
25040540	Retencion IVA 100%	-1848.63	
25040550	Impuesto al IVA	-330.59	
250490	OTRAS RETENCIONES		-9829.56
25049005	Contribucion SOLCA	-452.65	
25049015	Retenciones judiciales	-58.90	
25049020	Seguro de desgravamen	-9256.13	
25049040	Seguro de Desgravamen Diferido	-61.88	
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS		-17036.76
250505	IMPUESTO A LA RENTA	-17036.76	
25050505	Impuesto a la renta (Prov.fin de año)	-17036.76	
2506	PROVEEDORES		-4777.99
250605	SERVICIOS		-4777.99
25060505	Cuentas por pagar Puntomatico	-13.58	
25060510	Cuentas por pagar CNT	-5.36	
25060515	Cuentas por pagar Financoop	-1271.18	
25060525	Cuentas por pagar SPI-BCE	-70.00	
25060540	Cuentas por pagar Varias	-1941.85	
25060545	CXP SUPA	-95.24	
25060551	Money Gram Envios	-1151.20	
25060589	Cuentas por Pagar Punto Matico Financoop	-77.00	
25060596	Cuentas x pagar Cierre de Cuentas	-152.58	
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		-5986.22
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		-5986.22
25909020	Tramites Judiciales	-258.63	
25909050	Cuentas por pagar microcredito en administracion	-1216.44	
25909060	Cuentas por pagar compra de cartera	-4511.15	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		-1260853.82
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIER		-278297.90
260205	DE 1 A 30 DÍAS	-7328.29	
26020515	Bancodesarrollo	-7328.29	
260210	DE 31 A 90 DÍAS	-15047.63	
26021015	Bancodesarrollo	-15047.63	
260215	DE 91 A 180 DÍAS	-22789.17	
26021515	Bancodesarrollo	-22789.17	
260220	DE 181 A 360 DÍAS	-47276.93	
26022015	Bancodesarrollo	-47276.93	
260225	DE MÁS DE 360 DÍAS	-185855.88	
26022505	Bancodesarrollo	-185855.88	
2606	OBLIGACIONES FINANCIERAS SECTOR PUBLICO		-982555.92
260605	DE 1 A 30 DÍAS	-24047.26	
26060505	CORPORACION NACIONAL DE FINANZAS POPULARES COANFIPS 1	-1492.32	
26060510	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 2	-9545.65	

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2022-03-22 14:27:40

Cooperativa de Ahorro y Credito  
"CREDIAMIGO" ITU A.  
CERTIFICA: Que el presente  
documento es fiel copia de su original  
Lola, 27 de febrero de 2022  
f. \_\_\_\_\_  
CREDIAMIGO

CREDIAMIGO  
Oficina: CONSOLIDADO

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

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

Página 0009

26060515	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 3	-13009.29	
260610	DE 31 A 90 DÍAS		-24078.52
26061005	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 1	-1498.74	
26061010	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 2	-9708.48	
26061015	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 3	-12871.30	
260615	DE 91 A 180 DÍAS		-60444.30
26061505	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 1	-4544.78	
26061510	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 2	-29425.11	
26061515	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 3	-26474.41	
260620	DE 181 A 360 DÍAS		-148955.48
26062005	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 1	-9287.06	
26062010	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 2	-59637.27	
26062015	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 3	-80031.15	
260625	DE MÁS DE 360 DÍAS		-725030.36
26062505	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 1	-48428.09	
26062510	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 2	-334709.01	
26062515	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 3	-341893.26	
29	OTROS PASIVOS		-34460.86
2990	OTROS		-34460.86
299005	SOBRANTES DE CAJA		-1040.20
29900505	Sobrantes de caja	-1040.20	
299090	VARIOS		-33420.66
29909010	Depositos no identificados	-33420.66	
TOTAL PASIVOS			-16772197.85

PATRIMONIO

31	CAPITAL SOCIAL		-756221.01
3103	Aportes de socios		-756221.01
310305	Aportes de socios	-756221.01	
31030505	Certificados de Aportación	-756221.01	
33	RESERVAS		-1162713.32
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL		-1162713.32
330105	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	-120133.51	
33010525	Legales	-45285.39	
33010530	Reservas para futuras capitalizaciones	-74848.12	
330110	Aporte de los Socios para capitalizaciones extraordinarias	-1042579.81	
33011005	Aportes de los socios para capitalizacion extraordinaria	-1042579.81	
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES		-64433.27
3501	Superávit por valuación de propiedades,		-51914.51
350105	Superávit por valuación de propiedades,	-51914.51	
35010505	Superávit por valuación	-51914.51	
3504	VALUACION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		-12518.76
350405	PAPELES COMERCIALES	-12518.76	
35040505	Valuacion de Papeles Comerciales	-12518.76	
36	RESULTADOS		-48289.67

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2022-03-22 14:27:40

Cooperativa de Ahorro y Crédito  
"CREDIAMIGO" I.T.S.  
CERTIFICA: Que el presente  
documento es fiel copia de su original  
Loja, 22 de febrero de 2022  
f. \_\_\_\_\_  
SECRETARÍA



CREDIAMIGO  
Oficina: CONSOLIDADO

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

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

Página 0010

3601	Utilidades o excedentes acumulados		-48289.67
360105	Utilidades o excedentes acumulados		-48289.67
36010505	Utilidades o excedentes acumulados	-48289.67	
TOTAL PATRIMONIO			-2031657.27
EXEDENTE DEL PERIODO			0.00
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO			-18803855.12

CUENTAS CONTINGENTES

TOTAL CUENTAS CONTINGENTES 0.00

CUENTAS DE ORDEN

71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		2449249.43
7103	Activos castigados		372315.13
710310	Cartera de créditos	340781.20	
71031005	Cartera de créditos	340781.20	
710320	Cuentas por cobrar	9876.67	
71032005	Cuentas por cobrar	9876.67	
710330	Otros activos	21657.26	
71033005	Otros activos	21657.26	
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas		114797.80
710510	Cartera de créditos	114797.80	
71051005	Cartera de creditos	114797.80	
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial		564494.04
710705	Cartera de crédito productivo	4923.62	
71070505	Comercial prioritario	4923.62	
710710	Cartera de crédito de consumo	205655.05	
71071005	Consumo	205655.05	
710720	Cartera de Microcrédito	353915.37	
71072005	Para la microempresa	353915.37	
7108	Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión		28.00
710810	Saldo cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión	28.00	
71081005	Bansur Ltda. en Liquidacion	25.00	
71081010	Cadecol Ltda. en Liquidación	3.00	
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso		32348.31
710910	Cartera de crédito de consumo	15095.56	
71091005	Cartera de créditos de consumo	15095.56	
710920	Cartera de microcrédito	17252.75	
71092005	Cartera de créditos para la microempresa	17225.21	
71092015	Cartera de créditos para la microempresa	27.54	
7190	Otras cuentas de orden deudoras		1365266.15
719005	Cobertura de seguros	1272319.37	
71900505	Fidelidad privada	20000.00	
71900510	Dinero y valores	710000.00	

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2022-03-22 14:27:40

Cooperativa de Ahorro y Crédito  
"CREDIAMIGO" S.A.  
CERTIFICA: Que el presente  
documento es fiel copia de su original  
Lola, 27 de febrero de 2023  
f.   
SECRETARIA

CREDIAMIGO  
Oficina: CONSOLIDADO

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

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

Página 0011

71900515 Robos e Incendios	206654.90		
71900520 Vehiculo	21889.29		
71900525 Vida colectivo	1750.00		
71900530 Seguro de desgravamen	100850.00		
71900540 Responsabilidad Civil	120000.00		
71900545 Equipo Electronico	89175.18		
71900550 Rotura de Maquinaria	2000.00		
719050 PRIMA EN COMPRA DE CARTERA	92946.78		
71905005 Prima en compra de cartera premio	92946.78		
72 DEUDORAS POR EL CONTRARIO			-2449249.43
7203 Activos castigados			-372315.13
720305 Activos castigados		-372315.13	
72030505 Activos castigados		-372315.13	
7205 Operaciones activas con empresas vinculadas			-114797.80
720510 Operaciones activas con entidades vinculadas		-114797.80	
7207 Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial			-564494.04
720705 Cartera de créditos en demanda judicial		-564494.04	
7208 Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión			-28.00
720805 Bansur Ltda. en Liquidacion		-25.00	
720810 Cadecol Ltda. en Liquidacion		-3.00	
7209 Intereses en suspenso			-32348.31
720905 Intereses en suspenso		-31286.96	
72090505 Intereses en suspenso		-31286.96	
720910 Consumo		-8774.31	
72091005 Consumo		-8774.31	
720920 Microcredito		7712.96	
72092005 Microcredito		7740.50	
72092015 Microcredito Oportuno		-27.54	
7290 Otras cuentas de orden deudoras			-1365286.15
729005 Otras cuentas de orden deudoras		-1272319.37	
72900505 Otras cuentas de orden deudoras		-1272319.37	
729050 PRIMA EN COMPRA DE CARTERA		-92946.78	
72905005 Prima en compra de cartera premio		-92946.78	
73 ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			24720866.35
7301 Valores y bienes recibidos de terceros			23624003.14
730110 DOCUMENTOS EN GARANTIA		21363416.23	
73011005 Documentos en garantía Pagares		21363416.23	
730120 BIENES INMUEBLES EN GARANTIA		159361.67	
73012005 Consumo		20571.95	
73012010 MicroCredito		138789.72	
730160 cartera de credito consumo en administracion			1032181.56
73016002 cartera de creditos de consumo por vencer en administracion		1032181.56	
730180 CARTERA DE CREDITOS DE MICROCREDITO EN ADMINISTRACION			1069043.68
73018004 CARTERA DE CREDITOS DE MICROCREDITO POR VENCER		1069043.68	
7302 Operaciones pasivas con vinculados			743506.94
730205 Operaciones pasivas con empresas vinculas			743506.94
7304 Depósitos y otras captaciones no cubiertas por el Fondo de Seguro de Depósitos			339952.90

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2022-03-22 14:27:40

Cooperativa de Ahorro y Credito  
"CREDIAMIGO" I.T.A.  
CERTIFICA: Que el presente  
documento es fiel copia de su original

Lola, 27 de febrero de 2022

f. \_\_\_\_\_  
SECRETARIA

CREDIAMIGO  
Oficina: CONSOLIDADO

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

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


Página 0012

730405	Depositos restringidos	339952.90	
7307	Depósitos de entidades del sector público		8262.14
730705	Depositos de entidades del sector publico	8262.14	
7314	Provisiones constituidas		5141.23
731405	Provisiones genericas	5141.23	
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		-24720866.35
7401	Valores y bienes recibidos de terceros		-23624003.14
740110	Documentos en garantía	-21363416.23	
74011005	Documentos en garantía	-21363416.23	
740120	Bienes inmuebles en garantía	-159361.67	
74012005	Consumo	-20571.95	
74012010	MicroCredito	-138789.72	
740160	cartera de credito consumo en administración	-1032181.56	
74016002	cartera de creditos de consumo por vencer en administración	-1032181.56	
740180	Cartera de microcréditos en administración	-1069043.68	
74018004	CARTERA CREDITOS MICROCREDITO POR VENCER EN ADMINSITRACIÓN	-1069043.68	
7402	Operaciones pasivas con empresas vinculadas		-743506.94
740245	Otros pasivos	-743506.94	
74024505	Otros pasivos	-743506.94	
7404	Depósitos y otras captaciones no cubiertas por El Fondo de Seguro de Depósito		-339952.90
740410	Obligaciones inmediatas	-339952.90	
74041005	Depositos restringidos	-339952.90	
7407	Depósitos de entidades del sector público		-8262.14
740715	Otros depósitos	-8262.14	
74071505	EERSSA	-1241.51	
74071510	GAD MUNICIPAL LOJA	-353.88	
74071515	GAD MUNICIPAL ESPINDOLA	-425.22	
74071520	Cuerpo de Bomberos de Espindola	-17.00	
74071525	Direccion Distrital de Salud NA 11D05	-6224.53	
7414	provisiones constituidas		-5141.23
741421	provisión generica voluntaria cartera consumo	-2673.66	
741423	provisión generica voluntaria cartera microcredito	-2467.57	
TOTAL CUENTAS DE ORDEN			0.00

  
GERENTE



  
CONTADOR

Cooperativa de Ahorro y Credito  
"CREDIAMIGO" S.A.  
CERTIFICA: Que el presente  
documento es fiel copia de su original  
Loja, 27 de Julio de 2023  


CREDIAMIGO  
 Oficina: CONSOLIDADO

Lola, 27 de Julio de 2022

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
 Ejercicio 2021

SECRETARIA

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0001

INGRESOS

51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		-	2282873.69
5101	Depósitos		-20272.59	
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario		-20272.59	
51011005	Depósitos en bancos y otras instituciones		-20272.59	
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores		-46542.36	
510310	Disponibles para la venta		-43101.71	
51031005	Disponibles para la venta		-43101.71	
510315	Mantenidas hasta el vencimiento		-882.84	
51031505	Mantenidas hasta el vencimiento		-882.84	
510320	De disponibilidad restringida		-2557.81	
51032005	De disponibilidad restringida		-2557.81	
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos			2216058.74
510410	Cartera de crédito de consumo		1106217.66	
51041005	cartera de creditos de consumo		1068636.94	
51041025	interes diferidos cartera de creditos de consumo		-37580.72	
510420	Cartera de microcrédito			1085035.24
51042005	Cartera de microcredito		1022731.78	
51042015	Cartera de microcredito Oportuno		-6235.19	
51042025	Interes Diferidos Microcredito		-5143.83	
51042030	Reactivacion Economica		-50924.44	
510450	De mora		-24805.84	
51045005	De mora		-24805.84	
52	COMISIONES GANADAS			-18516.26
5290	Otras			-18516.26
529005	SUPA		-171.80	
529010	Pago Agil-Servipagos		-9449.59	
529015	Easypagos SA		-1994.68	
529020	Bono de Desarrollo Humano		-5753.20	
529025	Wester Union		-659.83	
529030	Ecuagiros		-283.47	
529035	Puntomatico		-203.69	
53	UTILIDADES FINANCIERAS			-168341.60
5303	En venta de activos productivos			-168341.60
530305	En venta de inversiones		-64741.42	
53030505	En venta de inversiones		-64741.42	
530310	En venta de cartera de créditos		-103600.18	
53031005	En venta de cartera de credito		-103600.18	
54	INGRESOS POR SERVICIOS			-12991.12
5490	Otros servicios			-12991.12

549005	TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO		-12991.12	
54900505	Certificaciones		-328.44	
54900510	Transferencias Interbancarias		-5198.21	
54900520	Cheques devueltos		-83.47	
54900525	EERSSA		-4860.14	
54900530	Comision GADML		-2080.46	
54900540	Emision de estados de cuenta		-73.40	
54900545	Reposicion de cartola		-367.00	
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			-6033.02
5590	Otros			-6033.02
559005	Otros		-6033.02	
56	OTROS INGRESOS			-67235.48

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2022-03-22 14:29:53

CREDIAMIGO  
Oficina:CONSOLIDADO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
Ejercicio 2021

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)


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

Página 0002

5604	Recuperaciones de activos financieros			-58650.92
560405	De activos castigados		-40126.39	
56040505	De activos castigados		-40126.39	
560420	Intereses y comisiones de ejercicios ant		-18524.53	
56042005	Intereses y comisiones de ejercicios ant		-18524.53	
5690	Otros			-8584.56
569005	Otros		-8584.56	
56900510	Otros Cartera		-2716.40	
56900520	Ordenes de Pago		-3.08	
56900565	Otros		-5865.08	
59	Pérdidas y ganancias			48289.67
5905	Pérdidas y ganancias			48289.67
590505	Pérdidas y ganancias		48289.67	
59050505	Pérdidas y ganancias		48289.67	
<b>TOTAL INGRESOS</b>				<b>-2507701.50</b>

GASTOS

41	INTERESES CAUSADOS			1079356.69
4101	Obligaciones con el público			1033440.21
410115	Depósitos de ahorro		96997.14	
41011505	Depósitos de ahorro		69663.95	
41011510	Depositos de Encaje		4316.82	
41011520	Depósito de Ahorro Programado		21323.71	
41011525	Ahorro navidad		1369.09	
41011530	Ahorro mi primera cuenta		323.57	
410130	Depósitos a plazo		936442.37	
41013005	Depositos a plazo		935434.84	
41013010	Ahorro Planificado		1007.53	
410190	Otros			0.70
41019005	Certificados de Aportacion		0.70	
4103	Obligaciones financieras			44816.47

Cooperativa de Ahorro y Crédito  
"CREDIAMIGO" I.T.S.A.  
CERTIFICA: Que el presente  
documento es fiel copia de su origen.  
Lola, 27 de Julio de 2022  
f. 

410310	Obligaciones con instituciones financier		44816.47	
41031005	Financoop	7504.26		
41031010	Bancodesarrollo	12355.71		
41031020	Banco Guayaquil	4165.11		
41031030	Corporacion Nacional de Finanzas CONAFIPS	20791.39		
4105	Otros intereses			1100.01
410590	Otros		1100.01	
41059010	Otros	1100.01		
42	COMISIONES CAUSADAS			3694.75
4290	Varías			3694.75
429005	Comisiones por adquisicion titulos en bolsa	2891.91		
429015	Comisiones por créditos otorgados	202.22		
429020	Comisiones por inversiones FOGEPS	600.62		
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS			13540.14
4306	Primas en cartera comprada			13540.14
430605	cartera comprada cartera de consumo	1324.45		
430615	Cartera Comprada Microcredito	12215.69		
44	PROVISIONES			271858.38
4402	Cartera de créditos			212316.55

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2022-03-22 14:29:53

CREDIAMIGO  
Oficina:CONSOLIDADO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2021

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0003

440220	Crédito de consumo		97649.31	
44022005	cartera de creditos de consumo	97649.31		
440240	Microcrédito		114667.24	
44024005	Microcrédito	114667.24		
4403	Cuentas por cobrar			59279.13
440305	Cuentas por cobrar		59279.13	
44030505	Cuentas por cobrar	59279.13		
4405	Otros activos			262.70
440505	Otros activos		262.70	
44050505	Otros activos	262.70		
45	GASTOS DE OPERACIÓN			1102361.01
4501	Gastos de personal			454474.42
450105	Remuneraciones mensuales		275429.31	
45010505	Sueldos y Salarios	275429.31		
450110	Beneficios sociales		46870.00	
45011005	Decimo Tercer Sueldo	27215.95		
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	15481.76		
45011015	Vacaciones	4172.29		
450120	Aportes al IESS		38843.73	
45012005	Aporte Patronal	38843.73		
450135	Fondo de reserva IESS		21749.21	
45013505	Fondo de reserva IESS	21749.21		
450190	Otros		71582.17	
45019005	Horas Extras	20974.19		
45019010	Uniformes	12227.38		

Cooperadora de Ahorro y CREDITO  
"CREDIAMIGO" S.A.  
CERTIFICADO. Con el presente  
documento se fija copia de su original  
Loja, 27 de Julio de 2022  
f. \_\_\_\_\_

45019015	Capacitación	1356.00	
45019020	Bonificaciones Varias	1928.57	
45019030	SUBROGACION	3739.60	
45019035	Desahucio	6608.44	
45019040	Comisiones	15356.31	
45019087	Despido Intempestivo	9391.68	
4502	Honorarios		91623.53
450205	Directores	20634.66	
45020505	Consejo de Administracion	9991.46	
45020510	Consejo de Vigilancia	7000.00	
45020515	Gastos de Representacion	3643.20	
450210	Honorarios profesionales	70988.87	
45021005	Auditor Externo	5200.00	
45021010	Auditor Interno	14400.00	
45021015	Gerente	51388.87	
4503	Servicios varios		273065.63
450305	Movilización, fletes y embalajes	5435.88	
45030505	Movilizacion trabajadores-viajes	1780.09	
45030510	Movilizacion Interna	1559.79	
45030511	Movilización Directivos	1926.00	
45030512	Movilización Asambleistas	170.00	
450310	Servicios de guardiana	65729.94	
45031005	Servicios de guardiana	65729.94	
450315	Publicidad y propaganda	18993.07	
45031505	Publicidad y propaganda	14608.19	
45031510	Promociones	4384.88	
450320	Servicios básicos	28131.03	

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2022-03-22 14:29:53

CREDIAMIGO  
Oficina:CONSOLIDADO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2021

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0004

45032005	Energia Electrica	4689.62	
45032010	Agua Potable	832.77	
45032015	Telefono	6612.74	
45032020	Internet	7756.20	
45032025	Transmision de datos	8101.03	
45032030	TV Cable	138.67	
450325	Seguros		6915.66
45032520	Seguros de vida	6915.66	
450330	Arrendamientos		39282.84
45033005	Arrendamientos	39282.84	
450390	Otros servicios		108577.21
45039005	Alimentacion	7316.73	
45039010	Buro de Credito	3645.30	
45039015	Seguridad y Monitoreo	633.56	
45039020	Servicio de Correspondencia	1557.54	
45039025	Lubricantes y Combustibles	1594.91	
45039030	Judiciales y Notariales	1387.54	

Cooperativa de Ahorro y Credit  
"CREDIAMIGO" I.T.S.A.  
CERTIFICA: Que el presente  
documento es fiel copia de su orig  
Lola, 27 de Julio de 2022  
f. \_\_\_\_\_  
C. VERONICA

45039035	Servicios bancarios	1745.30	
45039040	Transferencias BCE	266.50	
45039045	Publicaciones	500.00	
45039050	Otros servicios	39522.58	
45039061	Otros Servicios Profesionales	20586.50	
45039062	Informacipn Registro Civil	320.75	
45039085	ALQUILER DE SISTEMA DE CUMPLIMIENTO	22300.00	
45039090	ALQUILER SISTEMA DE RIESGOS FINANCIEROS	7200.00	
4504	Impuestos, contribuciones y multas		148046.86
450405	Impuestos Fiscales		53890.33
45040505	IVA	52367.61	
45040515	Contribucion Unica y Temporal	1522.72	
450410	Impuestos Municipales		6382.35
45041005	Patente Municipal	4837.70	
45041010	Predio Urbano	148.72	
45041040	Registro de Marcas	988.20	
45041045	Contribuciones Municipales	221.26	
45041046	ACOMETIDA DOMICILIARIA	186.47	
450415	Aportes a la SEPS		12707.06
45041505	Contribucion 0.45%por mil SEPS	12707.06	
450420	Aportes al COSEDE por prima fija		72223.62
45042005	Contribucion COSEDE	72223.62	
450430	Multas y otras sanciones		810.37
45043005	Multas y otras sanciones	810.37	
450490	Impuestos y aportes para otros organismo		2033.13
45049005	Impuestos Cuerpo de Bomberos	330.24	
45049010	Contribucion SOLCA	1702.89	
4505	Depreciaciones		32500.97
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina		8990.35
45052505	Muebles, enseres y equipos de oficina	8990.35	
450530	Equipos de computación		16779.90
45053005	Equipos de computación	16779.90	
450535	Unidades de transporte		5011.45
45053505	Unidades de transporte	5011.45	
450590	Otros		1719.27

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2022-03-22 14:29:53

CREDIAMIGO  
Oficina:CONSOLIDADO


ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
Ejercicio 2021

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0005

45059005	Otros	1719.27	
4506	Amortizaciones		22614.37
450605	Gastos anticipados	13074.14	
45060530	Responsabilidad Civil	3274.67	
45060535	Microsoft 365 Busine	2511.16	
45060540	Seguros Generales	7288.31	
450625	Programas de computación		4693.65
45062505	Programas de computación	2872.98	
45062520	Mantenimiento de Redes	1820.67	

Cooperativa de Ahorro y Crédito  
"CREDIAMIGO" S.A.  
CERTIFICA: Que el presente  
documento es fiel copia de su original  
Lola, 27 de febrero de 2023  
f. 



450630	Gastos de adecuación		4846.58	
45063005	Gastos de adecuación	4846.58		
4507	Otros gastos			80035.23
450705	Suministros diversos		25836.58	
45070505	Suministros diversos	24037.49		
45070535	Redes	1799.09		
450710	Donaciones		5520.50	
45071005	Donaciones	5520.50		
450715	Mantenimiento y reparaciones		9387.80	
45071505	Mantenimiento y reparaciones	9387.80		
450790	Otros		39290.35	
45079005	Promociones(insentivo INVERSIONISTAS)Fidelidad	14889.69		
45079020	Gastos no deducibles	2820.61		
45079025	Gastos Varios	8277.54		
45079030	Seguridad Laboral	4807.85		
45079050	Gestión de cobranza	803.46		
45079055	IESS Gerente	7691.20		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			8325.58
4701	Pérdida en venta de bienes			161.14
470110	Activos dados de baja		161.14	
4703	Intereses y comisiones devengados en eje			4641.05
470305	Intereses y comisiones devengados en eje		4641.05	
47030505	Intereses y comisiones devengados en eje	4641.05		
4790	Otros			3523.39
479010	Otros		3523.39	
47901005	Otros	3523.39		
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS			28564.95
4810	Participación a empleados			11528.19
481005	Participación a empleados		11528.19	
48100505	Participación a empleados	11528.19		
4815	Impuesto a la renta			17036.76
481505	Impuesto a la renta		17036.76	
48150505	Impuesto a la renta	17036.76		

TOTAL GASTOS 2507701.50

  
GERENTE



  
CONTADOR

Cooperativa de Ahorro y Crédito  
"CREDITO MICO" I.T.S.A.  
CERTIFICA: Que el presente  
documento es fiel copia de su original

Loja, 27 de Julio de 2027

f. \_\_\_\_\_  
C E L A

BALANCE GENERAL  
Ejercicio 2022  
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0001

		ACTIVOS		
11	FONDOS DISPONIBLES			1688280.16
1101	Caja			208970.48
110105	Efectivo		208540.48	
11010505	Caja General	208540.48		
110110	CAJA CHICA		430.00	
11011005	Caja Chica	430.00		
1102	DEPOSITOS PARA ENCAJE			32973.00
110205	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR		32973.00	
11020505	Banco Central del Ecuador limite riesgo	32973.00		
1103	Bancos y otras instituciones financieras			1446336.68
110305	Banco Central del Ecuador		44458.93	
11030505	Banco Central del Ecuador	44458.93		
110310	Bancos e instituciones financieras		413042.78	
11031010	BanEcuador	52709.25		
11031015	BanEcuador cta cte 3001340907	4882.36		
11031050	Produbanco cta. Ahorros 12125086046	74662.35		
11031060	Banco del Austro Cta. Ahorros	30649.45		
11031065	Banco del Austro Cta. Corriente	17410.89		
11031070	Banco de Guayaquil	108079.04		
11031090	Bancodesarrollo de los Pueblos S.A	1922.53		
11031096	Banco del Pacifico cta cte 8140979	122726.91		
110320	Instituciones del sector financiero popu		988834.97	
11032010	Coop. Aho.Cred. CacpeLoja	8084.54		
11032020	Coop. Aho.Créd. Catamayo	7130.34		
11032040	Coop. Aho.Créd. El Comerciante	461.98		
11032053	Cta Ahorros Chibuleo 01242686600	157068.11		
11032054	Cooperativa de ahorros Union Elegido	154507.48		
11032055	Financoop cta. 003-01-0000300	21302.87		
11032056	Financoop cheques cta 002010000139	880.48		
11032086	CACPE Pastaza Ahorro Vista	334.26		
11032087	Cooperativa Jardin Azuayo 2447705	30358.32		
11032089	COAC CACPE BIBLIAN GOLD	360294.26		
11032090	COAC Quilanga	12803.25		
11032092	Coop.Alt. Acc. Pop. (CAAP)	10.61		
11032093	COAC Cacpeco Ltda	1914.81		
11032095	COAC Juventud Ecuatoriana Progresista	28842.89		
11032097	CACPE Pastaza	12209.92		
11032098	CACPE Biblian	192630.85		
13	INVERSIONES			
1303	DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDADES D			2493520.11
130305	DE 1 A 30 DIAS SECTOR PRIVADO		2492020.11	
13030505	De 1 a 30 días sector privado		720328.05	
130310	DE 31 A 90 DIAS SECTOR PRIVADO	720328.05		
13031005	De 31 a 90 días sector privado		628337.78	
130315	DE 91 A 180 DIAS SECTOR PRIVADO	628337.78		
13031505	De 91 a 180 días sector privado		66385.90	
		66385.90		

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:28:38

Cooperativa de Ahorro y Crédito  
"CREDIAMIGO" S.A.  
CERTIFICA que el presente  
documento es fiel copia de su original.

Lote: 27 de Julio de 2023

f. SECRETARIA

BALANCE GENERAL  
Ejercicio 2022  
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0002

130320	DE 181 A 360 DÍAS SECTOR PRIVADO		87940.72	
13032005	De 181 a 360 días sector privado	87940.72		
130325	DE MÁS DE 360 DÍAS SECTOR PRIVADO		689027.66	
13032505	De más de 360 días sector privado	689027.66		
130355	DE 31 A 90 DÍAS SECTOR FINANCIERO POPULA		300000.00	
13035505	De 31 a 90 días sector financiero popula	300000.00		
1307	DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA			1500.00
130720	ENTREGADOS EN GARANTIA		1500.00	
13072005	Banco Guayaquil	1500.00		
14	CARTERA DE CRÉDITOS			21431532.05
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer			8342769.55
140205	De 1 a 30 días		262546.97	
14020505	De 1 a 30 días	262546.97		
140210	De 31 a 90 días		429580.61	
14021005	De 31 a 90 días	429580.61		
140215	De 91 a 180 días		600336.76	
14021505	De 91 a 180 días	600336.76		
140220	De 181 a 360 días		1143759.96	
14022005	De 181 a 360 días	1143759.96		
140225	De más de 360 días		5906545.25	
14022505	De más de 360 días	5906545.25		
1404	Cartera de microcrédito por vencer			13158985.91
140405	De 1 a 30 días		327571.38	
14040505	De 1 a 30 días	235842.96		
14040515	De 1 a 30 días	238.88		
14040525	De 1 a 30 días Reactivacion Economica	91489.54		
140410	De 31 a 90 días		582623.27	
14041005	De 31 a 90 días	396323.36		
14041015	De 31 a 90 días	242.11		
14041025	De 31 a 90 días Reactivacion Economica	186057.80		
140415	De 91 a 180 días		844880.51	
14041505	De 91 a 180 días	561033.04		
14041525	De 91 a 180 días Reactivacion Economica	283847.47		
140420	De 181 a 360 días		1681978.44	
14042005	De 181 a 360 días	1135462.12		
14042025	De 181 a 360 días Reactivacion Economica	546516.32		
140425	De más de 360 días		9721932.31	
14042505	De más de 360 días	7588772.45		
14042525	De más de 360 días Reactivacion Economic	2133159.86		
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses			190963.74
142605	De 1 a 30 días		8911.63	
14260505	De 1 a 30 días	8911.63		
142610	De 31 a 90 días		14989.49	
14261005	De 31 a 90 días	14989.49		
142615	De 91 a 180 días		14507.63	
14261505	De 91 a 180 días	14507.63		
142620	De 181 a 360 días		26628.44	

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:28:38

Cooperativa de Ahorro y Crédito  
"CREDIAMIGO" S.A.  
CERTIFICÓ: Que el presente  
documento es fiel copia de su original

Lola, 27 de febrero de 2023

f. 

BALANCE GENERAL  
Ejercicio 2022  
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0003

14262005	De 181 a 360 días	26628.44		
142625	De más de 360 días		125926.55	
14262505	De más de 360 días	125926.55		
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses			405993.86
142805	De 1 a 30 días		24184.97	
14280505	De 1 a 30 días	21517.10		
14280525	De 1 a 30 días Reactivacion Economica	2667.87		
142810	De 31 a 90 días		37197.53	
14281005	De 31 a 90 días	33241.13		
14281025	De 31 a 90 días Reactivacion Economica	3956.40		
142815	De 91 a 180 días		30673.70	
14281505	De 91 a 180 días	25620.28		
14281525	De 91 a 180 días Reactivacion Economica	5053.42		
142820	De 181 a 360 días		62436.79	
14282005	De 181 a 360 días	54500.84		
14282025	De 181 a 360 días Reactivacion Economica	7935.95		
142825	De más de 360 días		251500.87	
14282505	De más de 360 días	223886.51		
14282525	De más de 360 días Reactivacion Economic	27614.36		
1449	Cartera de crédito productivo vencida			6.00
144925	De más de 360 días		6.00	
14492505	De más de 360 días	6.00		
1450	Cartera de crédito de consumo vencida			39778.97
145005	De 1 a 30 días		1.00	
14500505	De 1 a 30 días	1.00		
145010	De 31 a 90 días		4901.63	
14501005	De 31 a 90 días	4901.63		
145015	De 91 a 180 días		8113.70	
14501505	De 91 a 180 días	8113.70		
145020	De 181 a 270 días		8133.12	
14502005	De 181 a 270 días	8133.12		
145025	De más de 270 días		18629.52	
14502505	De mas de 270 días	18616.52		
14502510	Consumo Agrícola	13.00		
1452	Cartera de microcrédito vencida			108362.33
145210	De 31 a 90 días		11853.71	
14521005	De 31 a 90 días	9717.23		
14521025	De 31 a 90 días Reactivacion Economica	2136.48		
145215	De 91 a 180 días		28922.25	
14521505	De 91 a 180 días	26050.57		
14521525	De 91 a 180 días Reactivacion Economica	2871.68		
145220	De 181 a 360 días		34596.49	
14522005	De 181 a 360 días	33981.74		
14522025	De 181 a 360 días Reactivacion Economica	614.75		
145225	De más de 360 días		32989.88	
14522505	De más de 360 días	32988.88		
14522510	De más de 360 días	1.00		

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:28:38

Cooperativa de Ahorro y Crédito  
"CREDIAMIGO" ITSA.  
CERTIFICA: Que el presente  
documento es fiel copia de su original.

Lola, 27 de Julio de 2022

f.   
SECRETARIA

BALANCE GENERAL  
Ejercicio 2022  
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0004

1499	(Provisiones para créditos incobrables)		-815328.31
149905	(Cartera de crédito productivo)		-6.00
14990505	(cartera de creditos productivo)	-6.00	
149910	(Cartera de crédito de consumo)		-272077.33
14991005	(cartera de creditos de consumo )	-272077.33	
149920	(Cartera de microcréditos)		-543244.98
14992005	(Cartera de microcréditos)	-543244.98	
16	CUENTAS POR COBRAR		324105.58
1602	Intereses por cobrar inversiones		9852.24
160210	Disponibles para la venta		9852.24
16021005	Disponibles para la venta	9852.24	
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos		289313.97
160310	Cartera de crédito de consumo		73860.87
16031005	Cartera de creditos de consumo	73860.87	
160320	Cartera de microcrédito		215453.10
16032005	Microcrédito	147883.04	
16032015	Microcrédito Oportuno	5.94	
16032025	Reactivacion Economica	67564.12	
1614	Pagos por cuenta de socios		10874.49
161430	Gastos judiciales		10874.49
16143005	Gastos judiciales SOCIOS	10874.49	
1690	Cuentas por cobrar varias		101888.48
169005	Anticipos al personal		4220.04
16900505	Anticipo personal Crediamigo Ltda.	320.04	
16900571	Abad Flores Martha Cecilia JEFE DE AGENC	1950.00	
16900572	Guaman Lopez Wilson Hernan CAJERO AGENC	1950.00	
169090	Otras		97668.44
16909003	Cuentas por cobrar Aseguradora Comisiones	1035.45	
16909020	Financoop Wester Union	709.63	
16909031	Cuentas por Cobrar garantías FOGUES	1303.42	
16909035	Anticipo Convenio Sector Publico	4.00	
16909050	Financoop Comisiones	57.11	
16909068	Cuentas por cobrar ASEGURADORA	13440.74	
16909082	Contribucion SOLCA-SRI	73.71	
16909090	Cuentas por cobrar varias	7397.52	
16909093	CxC. Seguro de Desgravamen	1146.86	
16909096	CXC Megacambios Cia. Ltda	30000.00	
16909097	CXC David Leonardo Alafia	12500.00	
16909098	CXC Maximo Heriberto Catro	30000.00	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)		-87823.60
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar		-87823.60
16991005	(Provisión para otras cuentas por cobrar	-87823.60	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		419557.72
1801	Terrenos		237510.40
180105	Terrenos		237510.40
18010505	Terrenos	237510.40	
1802	Edificios		113700.39

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:28:38

Cooperativa de Ahorro y Crédito  
"CREDIAMIGO" S.A.  
CERTIFICA: Que el presente  
documento es fiel copia de su original  
Lola, 27 de Julio de 2023  
f. \_\_\_\_\_

BALANCE GENERAL  
Ejercicio 2022  
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

180205	Edificios		113700.39	
18020505	Edificios	113700.39		
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina			77939.73
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina		77939.73	
18050505	Muebles de oficina	36001.79		
18050510	Enseres de oficina	8145.13		
18050515	Equipos de oficina	33792.81		
1806	Equipos de computación			108535.44
180605	Equipos de computación		108535.44	
18060505	Equipos de computación	108535.44		
1807	Unidades de transporte			34366.08
180705	Unidades de transporte		34366.08	
18070505	Vehiculo	22000.00		
18070510	Moto	12366.08		
1890	Otros			18803.77
189005	Otros		18803.77	
18900515	Equipos de seguridad	18803.77		
1899	(Depreciación acumulada)			-171298.09
189905	(Edificios)		-52250.15	
18990505	(Edificios)	-52250.15		
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-38389.75	
18991505	(Muebles de oficina)	-20948.97		
18991510	(Enseres de oficina)	-2960.11		
18991515	(Equipos de oficina)	-14480.67		
189920	(Equipos de computación)		-51865.95	
18992005	(Equipos de computación)	-51865.95		
189925	(Unidades de transporte)		-17595.11	
18992505	(Unidades de transporte)	-17595.11		
189940	(Otros)		-11197.13	
18994005	(Otros)	-11197.13		
19	OTROS ACTIVOS			237813.24
1901	Inversiones en acciones y participacione			36151.68
190125	En otros organismos de integración coope		36151.68	
19012505	Financoop	20036.60		
19012515	COAC Accion Popular	1000.00		
19012520	COAC Quilanga	100.08		
19012535	UNION DE COOPERATIVAS UNICOOP'	15000.00		
19012555	CACPE Biblian	10.00		
19012560	COAC Jardin Azuayo 2480968	5.00		
1904	Gastos y pagos anticipados			110229.06
190410	Anticipos a terceros		3524.06	
19041005	Anticipos a terceros	899.06		
19041010	Avmei Morales Tingo Alejandro Fernando	2625.00		
190490	Otros		148092.76	
19049005	Compra de cartera	128408.03		
19049010	Seguros Generales	10229.07		
19049015	Responsabilidad civil	3838.22		

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:28:38

Cooperativa de Ahorro y Credito  
"CREDIAMIGO" I.T.A.  
CERTIFICA: Que el presente  
documento es fiel copia de su original

Lola, 27 de febril de 2023

f. \_\_\_\_\_  
CREDIAMIGO

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2022

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0006

19049030	Microsoft 365 Business	5617.44		
190499	(Amortización de gastos anticipados)		-41387.76	
19049905	(Amortización de gastos anticipados)	-41387.76		
1905	GASTOS DIFERIDOS			87874.67
190510	Gastos de instalación		808.46	
19051005	Gastos de instalacion	808.46		
190520	Programas de computación		8400.00	
19052005	Programas de computación	7050.00		
19052010	Licencias COMODO	1350.00		
190525	Gastos de adecuación		96662.88	
19052505	Gastos de adecuación	41303.23		
19052515	Gastos de adecuacion e instalacion de agencias	55359.65		
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)		-17996.67	
19059905	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-17996.67		
1990	Otros			3787.52
199005	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA		933.87	
19900510	Retencion en la fuente IVA	933.87		
199010	Otros impuestos		1953.65	
19901010	Retencion en la fuente Renta	1950.65		
19901015	Credito Tributario Imp. Renta Años Anter	3.00		
199015	Depósitos en garantía y para importacion		900.00	
19901505	Depositos en garantía	900.00		
1999	(Provisión para otros activos irrecupera			-229.69
199990	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)		-229.69	
19999005	(Provisión para otros activos)	-229.69		

TOTAL ACTIVOS 26594808.86

PASIVOS

21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			-19694647.27
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA		-2699975.31	
210135	DEPÓSITOS DE AHORRO	-2699975.31		
21013505	Deposito de Ahorro ACTIVAS	-2540961.74		
21013510	Deposito de Ahorros INACTIVAS	-154042.21		
21013530	Deposito de Ahorros RECAUDACION	-4971.36		
2103	DEPÓSITOS A PLAZO			-16464064.51
210305	DE 1 A 30 DÍAS		-3549369.15	
21030505	De 1 a 30 días	-3549369.15		
210310	DE 31 A 90 DÍAS		-4697870.63	
21031005	De 31 a 90 días	-4697562.95		
21031010	De 31 a 90 días	-307.68		
210315	DE 91 A 180 DÍAS		-3879035.52	
21031505	De 91 a 180 días	-3878829.42		
21031510	De 91 a 180 días	-206.10		
210320	DE 181 A 360 DÍAS		-3829284.79	
21032005	De 181 a 360 días	-3827741.13		

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:28:38

Cooperativa de Ahorro y Credito  
"CREDIAMIGO" ITU A.  
CERTIFICA: Que el presente  
documento es fiel copia de su original.

Lola, 27 de Julio de 2023

f.   
SECRETARIA

BALANCE GENERAL  
Ejercicio 2022  
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0007

21032010	De 181 a 360 días	-1543.66		
210325	DE MÁS DE 361 DÍAS		-508504.42	
21032505	De más de 361 días	-507085.18		
21032510	De mas de 361 días	-1419.24		
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS			-530607.45
210505	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS		-530607.45	
21050505	Ahorro Credito	-250.00		
21050515	Ahorro planificado	-408016.51		
21050520	Ahorro planificado inactivas	-245.72		
21050525	Ahorro navideño	-11400.02		
21050530	Ahorro navideño inactivas	-53.69		
21050535	Ahorro mi primera cuenta	-10557.86		
21050540	Ahorro mi primera cuenta inactiva	-0.47		
21050545	Ahorro Encaje	-100083.11		
21050550	Ahorro Encaje Inactiva	-0.07		
25	CUENTAS POR PAGAR			-529990.07
2501	INTERESES POR PAGAR			-402643.74
250105	DEPÓSITOS A LA VISTA		-21.78	
25010505	Depósitos a la vista	-21.78		
250115	DEPÓSITOS A PLAZO		-394798.94	
25011505	A plazo fijo	-394275.72		
25011510	Ahorro planificado	-523.22		
250135	OBLIGACIONES FINANCIERAS		-7823.02	
25013505	Intereses por pagar Financoop	-38.04		
25013510	Intereses por pagar Bancodesarrollo	-591.64		
25013511	Intereses por pagar Bancodesarrollo 2	-670.95		
25013512	Intereses por pagar Bancodesarrollo 3	-693.49		
25013530	Intereses por pagar CONAFIPS	-65.08		
25013531	Intereses por pagar CONAFIPS 2	-45.08		
25013532	Intereses por pagar CONAFIPS 3	-524.61		
25013533	Intereses por pagar CONAFIPS 4	-598.95		
25013534	Intereses por pagar CONAFIPS 5	-322.03		
25013535	Intereses por pagar CONAFIPS 6	-1042.30		
25013536	Intereses por pagar CONAFIPS 7	-1415.85		
25013537	Intereses por pagar CONAFIPS 8	-1815.00		
2503	OBLIGACIONES PATRONALES			-46911.67
250310	BENEFICIOS SOCIALES		-8216.01	
25031005	Decimo Tercer Sueldo	-1966.21		
25031010	Decimo Cuarto Sueldo	-6249.80		
250315	APORTES AL IESS		-6933.79	
25031505	IESS por pagar	-6010.33		
25031515	Préstamos IESS Empleados	-923.46		
250325	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		-9258.87	
25032505	Participación a empleados	-9258.87		
250390	OTRAS		-22503.00	
25039005	Cuentas por pagar Jubilacion Patronal	-14613.00		
25039010	Cuentas por pagar Desahucio	-7890.00		

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:28:38

Cooperativa de Ahorro y Crédito  
"CREDIAMIGO" I.T.A.  
CERTIFICA: Que el presente  
documento es fiel copia de su original

Lola, 27 de Julio de 2023

f. \_\_\_\_\_



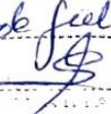
BALANCE GENERAL  
Ejercicio 2022  
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0008

2504	RETENCIONES		-50296.73
250405	RETENCIONES FISCALES	-11297.53	
25040505	Impuesto sobre los Rendimientos Financ.	-352.35	
25040510	Retencion IR 1%	-114.63	
25040511	Retencion IR 1.75% Bienes	-79.21	
25040512	Retencion IR 1.75% Seguros	-19.64	
25040513	Retencion IR 1.75% Publicidad	-2.10	
25040514	Retencion IR 1.75% Regimen microempresas	-31.24	
25040515	Retencion IR 2%	-2.38	
25040517	Retencion IR 2.75%	-1574.31	
25040520	Retencion IR 8% Arriendos	-335.61	
25040521	Retencion IR 8% Servicios predomina inte	-218.89	
25040525	Retencion IR 10%	-844.26	
25040530	Retencion IVA 30%	-209.04	
25040535	Retencion IVA 70%	-5379.88	
25040540	Retencion IVA 100%	-1694.22	
25040550	Impuesto al IVA	-439.77	
250490	OTRAS RETENCIONES	-38999.20	
25049005	Contribucion SOLCA	-60.10	
25049015	Retenciones judiciales	-58.90	
25049020	Seguro de desgravamen	-38811.15	
25049040	Seguro de Desgravamen Diferido	-69.05	
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS		-17664.23
250505	IMPUESTO A LA RENTA	-17664.23	
25050505	Impuesto a la renta (Prov.fin de año)	-17664.23	
2506	PROVEEDORES		-7044.50
250605	SERVICIOS	-7044.50	
25060505	Cuentas por pagar Puntomatico	-55.41	
25060525	Cuentas por pagar SPI-BCE	-70.00	
25060540	Cuentas por pagar Varias	-6677.95	
25060589	Cuentas por Pagar Punto Matico Financoop	-77.00	
25060596	Cuentas x pagar Cierre de Cuentas	-164.14	
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		-5429.20
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-5429.20	
25909020	Tramites Judiciales	-258.63	
25909060	Cuentas por pagar compra de cartera	-4647.57	
25909065	Ctas por pagar ajustes cartera administrada	-523.00	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		-3632511.89
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIER		-708387.14
260205	DE 1 A 30 DÍAS	-23498.32	
26020515	Bancodesarrollo	-8137.80	
26020530	Bancodesarrollo2	-7712.02	
26020535	Bancodesarrollo 3	-7648.50	
260210	DE 31 A 90 DÍAS	-47957.71	
26021015	Bancodesarrollo	-16512.85	
26021030	Bancodesarrollo 2	-15783.60	
26021035	Bancodesarrollo 3	-15661.26	

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:28:38

Cooperativa de Ahorro y Credito  
"CREDIAMIGO" I.T.A.  
CERTIFICA: Que el presente  
documento es fiel copia de su original.  
Lola, 27 de febrero de 2023  


BALANCE GENERAL  
Ejercicio 2022  
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

260215	DE 91 A 180 DÍAS		-72799.31
26021515	Bancodesarrollo	-25081.31	
26021530	Bancodesarrollo 2	-23956.28	
26021535	Bancodesarrollo 3	-23761.72	
260220	DE 181 A 360 DÍAS		-151206.38
26022015	Bancodesarrollo	-52174.19	
26022030	Bancodesarrollo 2	-49716.69	
26022035	Bancodesarrollo 3	-49315.50	
260225	DE MÁS DE 360 DÍAS		-362925.45
26022505	Bancodesarrollo	-83949.73	
26022530	Bancodesarrollo 2	-135194.13	
26022535	Bancodesarrollo 3	-143781.59	
260250	DE 1 A 30 DÍAS DEL SECTOR FINANCIERO POP		-16666.67
26025010	Caja Central Financoop	-16666.67	
260255	DE 31 A 90 DÍAS DEL SECTOR FINANCIERO PO		-33333.30
26025510	Caja Central Financoop	-33333.30	
2606	OBLIGACIONES FINANCIERAS SECTOR PUBLICO		-2924124.75
260605	DE 1 A 30 DÍAS		-79957.19
26060505	CORPORACION NACIONAL DE FINANZAS POPULARES COANFIPS 1	-1558.50	
26060510	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 2	-10117.11	
26060515	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 3	-13630.20	
26060520	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 4	-13243.51	
26060525	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 5	-13352.27	
26060530	Corporacion Nacional de Finanzas populares CONAFIPS 6	-13024.64	
26060535	Corporacion Nacional de Finanzas populares CONAFIPS 7	-12914.67	
26060540	Corporacion Nacional de Finanzas populares CONAFIPS 8	-15140.93	
260610	DE 31 A 90 DÍAS		-161986.76
26061005	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 1	-3193.85	
26061010	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 2	-20495.08	
26061015	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 3	-27510.41	
26061020	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 4	-27213.83	
26061025	Corporacion Nacional de Finanzas Populares CONAFIPS 5	-26834.76	
26061030	Corporacion Nacional de Finanzas populares CONAFIPS 6	-26613.66	
26061035	Corporacion Nacional de Finanzas populares CONAFIPS 7	-25932.73	
26061040	Corporacion Nacional de Finanzas populares CONAFIPS 8	-30806.10	
260615	DE 91 A 180 DÍAS		-234367.15
26061505	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 1	-4801.93	
26061510	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 2	-20578.21	
26061515	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 3	-41675.18	
26061520	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 4	-40981.87	
26061525	Corporacion Nacional de Finanzas Populares CONAFIPS 5	-40456.82	
26061530	Corporacion Nacional de Finanzas populares CONAFIPS 6	-40081.01	
26061535	Corporacion Nacional de Finanzas populares CONAFIPS 7	-39406.55	
26061540	Corporacion Nacional de Finanzas populares CONAFIPS 8	-46466.59	
260620	DE 181 A 360 DÍAS		-500133.75
26062005	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 1	-9794.06	
26062010	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 2	-62761.28	

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:28:38

Cooperativa de Ahorro y Crédito  
"CREDIAMIGO" ITA.  
CERTIFICA: Que el presente  
documento es fiel copia de su original.  
Lola, 27 de Julio de 2022  
f. 

BALANCE GENERAL  
Ejercicio 2022  
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0010

26062015	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 3	-84904.78	
26062020	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 4	-83920.84	
26062025	Corporación Nacional de Finanzas	-83088.36	
26062030	Corporacion Nacional de Finanzas populares CONAFIPS 6	-81932.99	
26062035	Corporacion Nacional de Finanzas populares CONAFIPS 7	-80466.20	
26062040	Corporacion Nacional de Finanzas populares CONAFIPS 8	-95198.23	
260625	DE MÁS DE 360 DÍAS		-1947679.90
26062505	Corporacion Nacional de Finanzas popular	-27508.27	
26062510	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 2	-210637.30	
26062515	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 3	-147046.20	
26062520	CORPORACION NACIONAL DE FINANZAS POPULAR CONAFIPS 4	-191627.45	
26062525	Corporacion Nacional de Finanzas Popular CONAFIPS 5	-220141.61	
26062530	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 6	-260898.86	
26062535	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 7	-315779.76	
26062540	Corporacion Nacional de Finanzas populares CONAFIPS 8	-412388.15	
29	OTROS PASIVOS		
2990	OTROS		-25389.53
299005	SOBRANTES DE CAJA		-25389.53
29900505	Sobrantes de caja	-1200.31	
299090	VARIOS	-1200.31	
29909010	Depositos no identificados	-24189.22	
<b>TOTAL PASIVOS</b>			<b>-23882538.76</b>


PATRIMONIO

31	CAPITAL SOCIAL		
3103	Aportes de socios		-872956.44
310305	Aportes de socios		-872956.44
31030505	Certificados de Aportación	-872956.44	
33	RESERVAS		
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL		-1703986.15
330105	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE		-1703986.15
33010525	Legales	-92921.80	
33010530	Reservas para futuras capitalizaciones	-165471.24	
330110	Aporte de los Socios para capitalizacion		-1445593.11
33011005	Aportes de los socios para capitalizacion extraordinaria	-1445593.11	
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES		
3501	Superávit por valuación de propiedades,		-100524.84
350105	Superávit por valuación de propiedades,		-51914.51
35010505	Superávit por valuación	-51914.51	
3504	VALUACION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS		-48610.33
350405	PAPELES COMERCIALES		-48610.33
35040505	Valuacion de Papeles Comerciales	-48610.33	
36	RESULTADOS		
3603	Utilidad o excedentes del ejercicio		-34802.67
360305	Utilidad o excedentes del ejercicio		-34802.67

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:28:38

Cooperativa de Ahorro y Crédito  
"CREDIAMIGO" S.A.  
CERTIFICA: Que el presente  
documento es fiel copia de su original

Lola, 27 de julio de 2023



BALANCE GENERAL  
Ejercicio 2022  
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

36030505 Utilidad o excedentes del ejercicio	-34802.67	
		-2712270.10
TOTAL PATRIMONIO		-2712270.10
EXEDENTE DEL PERIODO		0.00
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO		-26594808.86

CUENTAS CONTINGENTES

TOTAL CUENTAS CONTINGENTES	0.00
----------------------------	------

CUENTAS DE ORDEN

71 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		2816959.89
7103 Activos castigados		374619.96
710310 Cartera de créditos	343086.03	
71031005 Cartera de créditos	343086.03	
710320 Cuentas por cobrar	9876.67	
71032005 Cuentas por cobrar	9876.67	
710330 Otros activos	21657.26	
71033005 Otros activos	21657.26	
7105 Operaciones activas con empresas vinculadas		197988.70
710510 Cartera de créditos		197988.70
71051005 Cartera de creditos	197988.70	
7107 Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial		832253.37
710705 Cartera de crédito productivo	5077.60	
71070505 Comercial prioritario	5077.60	
710710 Cartera de crédito de consumo	225137.44	
71071005 Consumo	225137.44	
710720 Cartera de Microcrédito		602038.33
71072005 Para la microempresa	574560.04	
71072015 Reactivacion Economica	27478.29	
7108 Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión		28.00
710810 Saldo cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión		28.00
71081005 Bansur Ltda. en Liquidacion	25.00	
71081010 Cadecol Ltda. en Liquidacion	3.00	
7109 Intereses, comisiones e ingresos en suspenso		67860.47
710910 Cartera de crédito de consumo	21622.43	
71091005 Cartera de créditos de consumo	21622.43	
710920 Cartera de microcrédito		46238.04
71092005 Cartera de créditos para la microempresa	43138.28	
71092015 Cartera de créditos para la microempresa	27.54	
71092025 Reactivacion Economica	3072.22	
7190 Otras cuentas de orden deudoras		1344209.39
719005 Cobertura de seguros		1272319.37
71900505 Fidelidad privada	20000.00	
71900510 Dinero y valores	710000.00	

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:28:38

Cooperativa de Ahorro y Crédito  
"CREDIAMIGO" S.A.  
CERTIFICA: Que el presente  
documento es fiel copia de su original

Lola, 27 de febrero de 2023

f. SECRETARIA

BALANCE GENERAL  
Ejercicio 2022  
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0012

71900515 Robos e Incendios	206654.90		
71900520 Vehiculo	21889.29		
71900525 Vida colectivo	1750.00		
71900530 Seguro de desgravamen	100850.00		
71900540 Responsabilidad Civil	120000.00		
71900545 Equipo Electronico	89175.18		
71900550 Rotura de Maquinaria	2000.00		
719050 PRIMA EN COMPRA DE CARTERA		71890.02	
71905005 Prima en compra de cartera premio	71890.02		
72 DEUDORAS POR EL CONTRARIO			-2816959.89
7203 Activos castigados			-374619.96
720305 Activos castigados		-374619.96	
72030505 Activos castigados	-374619.96		
7205 Operaciones activas con empresas vinculadas			-197988.70
720510 Operaciones activas con entidades vincu		-197988.70	
7207 Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial			-832253.37
720705 Cartera de créditos en demanda judicial		-832253.37	
7208 Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión			-28.00
720805 Bansur Ltda. en Liquidacion		-25.00	
720810 Cadecol Ltda. en Liquidacion		-3.00	
7209 Intereses en suspenso			-67860.47
720905 Intereses en suspenso		-31286.96	
72090505 Intereses en suspenso	-31286.96		
720910 Consumo		-15301.18	
72091005 Consumo	-15301.18		
720920 Microcredito		-21272.33	
72092005 Microcredito	-18172.57		
72092015 Microcredito Oportuno	-27.54		
72092025 Reactivacion Economica	-3072.22		
7290 Otras cuentas de orden deudoras			-1344209.39
729005 Otras cuentas de orden deudoras		-1272319.37	
72900505 Otras cuentas de orden deudoras	-1272319.37		
729050 PRIMA EN COMPRA DE CARTERA		-71890.02	
72905005 Prima en compra de cartera premio	-71890.02		
73 ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			34249079.00
7301 Valores y bienes recibidos de terceros			33133493.24
730110 DOCUMENTOS EN GARANTIA		30935931.66	
73011005 Documentos en garantia Pagares	29835931.66		
73011010 Documentos en garantia	1100000.00		
730120 BIENES INMUEBLES EN GARANTIA		941666.49	
73012005 Consumo	59718.36		
73012010 MicroCredito	881948.13		
730160 cartera de credito consumo en administracion		654600.65	
73016002 cartera de creditos de consumo por vencer en administracion	654600.65		
730180 CARTERA DE CREDITOS DE MICROCREDITO EN A		601294.44	
73018004 CARTERA DE CREDITOS DE MICROCREDITO POR	601294.44		
7302 Operaciones pasivas con vinculados			767370.72

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:28:38

Cooperativa de Ahorro y Credito  
"CREDIAMIGO" S.A.  
CERTIFICA: Que el presente  
documento es fiel copia de su original  
Lola, 27 de Julio de 2023  
f. \_\_\_\_\_  
SECRETARIA

BALANCE GENERAL  
Ejercicio 2022  
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

730205	Operaciones pasivas con empresas vincula		767370.72	
7304	Depósitos y otras captaciones no cubiertas por el Fondo de Seguro de Depósitos			339952.90
730405	Depositos restringidos		339952.90	
7307	Depósitos de entidades del sector público			8262.14
730705	Depositos de entidades del sector public		8262.14	
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			-34249079.00
7401	Valores y bienes recibidos de terceros			-32033493.24
740110	Documentos en garantía		-29835931.66	
74011005	Documentos en garantía	-29835931.66		
740120	Bienes inmuebles en garantía		-941666.49	
74012005	Consumo	-59718.36		
74012010	MicroCredito	-881948.13		
740160	cartera de credito consumo en administración		-654600.65	
74016002	cartera de creditos de consumo por vencer en administracion	-654600.65		
740180	Cartera de microcréditos en administración		-601294.44	
74018004	CARTERA CREDITOS MICROCREDITO POR VENCER	-601294.44		
7402	Operaciones pasivas con empresas vinculadas			-1867370.72
740230	Obligaciones financieras		-1100000.00	
740245	Otros pasivos		-767370.72	
74024505	Otros pasivos	-767370.72		
7404	Depósitos y otras captaciones no cubiertas por El Fondo de Seguro de Depósito			-339952.90
740410	Obligaciones inmediatas		-339952.90	
74041005	Depositos restringidos	-339952.90		
7407	Depósitos de entidades del sector público			-8262.14
740715	Otros depósitos		-8262.14	
74071505	EERSSA	-1241.51		
74071510	GAD MUNICIPAL LOJA	-353.88		
74071515	GAD MUNICIPAL ESPINDOLA	-425.22		
74071520	Cuerpo de Bomberos de Espindola	-17.00		
74071525	Direccion Distrital de Salud NA 11D05	-6224.53		
TOTAL CUENTAS DE ORDEN				0.00

  
GERENTE

  
CONTADOR



Cooperativa de Ahorro y Credito  
"CREDIAMIGO" Ltda.  
CERTIFICACION: Que el presente  
documento es fiel copia de su original  
Loja, 27 de Julio de 2023  
  
SECRETARIA

INGRESOS

51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		3376352.49
5101	Depósitos		-27035.76
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	-27035.76	
51011005	Depósitos en bancos y otras instituciones	-27035.76	
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores		-106689.90
510310	Disponibles para la venta		-106689.90
51031005	Disponibles para la venta	-106689.90	
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos		3242626.83
510410	Cartera de crédito de consumo		1353663.14
51041005	cartera de creditos de consumo	1336686.55	
51041025	interes diferidos cartera de creditos de consumo	-16976.59	
510420	Cartera de microcrédito		1862510.73
51042005	Cartera de microcredito	1448733.16	
51042015	Cartera de microcredito Oportuno	-678.81	
51042025	Interes Diferidos Microcredito	-558.81	
51042030	Reactivacion Economica	-412539.95	
510450	De mora		-26452.96
51045005	De mora	-26452.96	
52	COMISIONES GANADAS		-26319.07
5290	Otras		-26319.07
529005	SUPA		-384.60
529010	Pago Agil-Servipagos		-9110.70
529015	Easypagos SA		-1746.70
529020	Bono de Desarrollo Humano		-11727.30
529025	Wester Union		-1280.78
529030	Ecuagiros		-591.08
529035	Puntomatico		-442.46
529065	Comision GESTION DE COBRANZA		-1035.45
53	UTILIDADES FINANCIERAS		-9713.90
5303	En venta de activos productivos		-9713.90
530305	En venta de inversiones		-9713.90
53030505	En venta de inversiones	-9713.90	
54	INGRESOS POR SERVICIOS		-29985.85
5490	Otros servicios		-29985.85
549005	TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO		-29985.85
54900505	Certificaciones		-349.76
54900510	Transferencias Interbancarias		-5436.59
54900520	Cheques devueltos		-28.65
54900525	EERSSA		-5.89
54900530	Comision GADML		-1167.09
54900540	Emision de estados de cuenta		-62.52
54900545	Reposicion de cartola		-308.31
54900550	Sevicios de gestión de cobranza		-22627.04
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		-1106.85
5590	Otros		-1106.85
559005	Otros		-1106.85
56	OTROS INGRESOS		-68014.31

5601	Utilidad en venta de bienes		-30.00
5604	Recuperaciones de activos financieros		-66565.60
560405	De activos castigados		-42692.90
56040505	De activos castigados	-42692.90	

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:32:36

CREDIAMIGO  
Oficina:CONSOLIDADO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2022

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0002

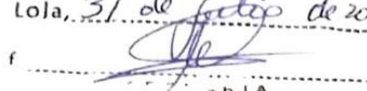
560410	Reversión de provisiones		-306.22	
56041005	Reversión de provisiones	-306.22		
560420	Intereses y comisiones de ejercicios ant		-23566.48	
56042005	Intereses y comisiones de ejercicios ant	-23566.48		
5690	Otros			-1418.71
569005	Otros		-1418.71	
56900510	Otros Cartera	-189.96		
56900520	Ordenes de Pago	-1.68		
56900565	Otros	-1227.07		
59	Pérdidas y ganancias			34802.67
5905	Pérdidas y ganancias		34802.67	
590505	Pérdidas y ganancias		34802.67	
59050505	Pérdidas y ganancias	34802.67		

TOTAL INGRESOS -3476689.80

GASTOS

41	INTERESES CAUSADOS			1575755.11
4101	Obligaciones con el público		1399676.86	
410115	Depósitos de ahorro		93235.30	
41011505	Depósitos de ahorro	62264.12		
41011510	Depositos de Encaje	5147.24		
41011520	Depósito de Ahorro Programado	24291.92		
41011525	Ahorro navidad	1034.45		
41011530	Ahorro mi primera cuenta	497.57		
410130	Depósitos a plazo		1306441.54	
41013005	Depositos a plazo	1305790.92		
41013010	Ahorro Planificado	650.62		
410190	Otros		0.02	
41019005	Certificados de Aportacion	0.02		
4103	Obligaciones financieras		176078.25	
410310	Obligaciones con instituciones financier		176078.25	
41031005	Financoop	7072.20		
41031010	Bancodesarrollo	59044.05		
41031030	Corporacion Nacional de Finanzas CONAFIPS	109962.00		
42	COMISIONES CAUSADAS			13275.80
4201	Obligaciones financieras		2000.00	
420105	COMISIONES PAGADAS EN CREDITOS		2000.00	
42010510	Caja Central Financoop desembolso	2000.00		
4290	Varias		11275.80	
429005	Comisiones por adquisicion titulos en bo		2738.92	
429010	Comision por compra de cartera de credito		908.52	
429020	Comisiones por inversiones FOGEPS		7628.36	
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS			20167.43
4302	En valuación de inversiones			681.62
4303	En venta de activos productivos			10.33
430305	En venta de inversiones		10.33	

Cooperativa de Ahorro y Crédito  
"CREDIAMIGO" ITSA.  
CERTIFICÓ. Que el presente  
documento es fiel copia de su original  
Lola, 31 de febrero de 2023





4306	Primas en cartera comprada		19475.48
430615	Cartera Comprada Microcredito		19475.48
44	PROVISIONES		399417.96
4402	Cartera de créditos		394866.86

"CREDIAMIGO" S.A.  
 CERTIFICADO que el presente documento es fiel copia de su original.  
 Lola, 31 de Julio de 2023  
 [Firma]

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:32:36

CREDIAMIGO  
 Oficina: CONSOLIDADO

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

Periodo: 2022/01/01 al 2022/12/31 (Definitivo). Página 0003

440220	Crédito de consumo	75362.87	
44022005	cartera de creditos de consumo	75362.87	
440240	Microcrédito		319503.99
44024005	Microcrédito	319503.99	
4403	Cuentas por cobrar		4321.41
440305	Cuentas por cobrar		4321.41
44030505	Cuentas por cobrar	4321.41	
4405	Otros activos		229.69
440505	Otros activos		229.69
44050505	Otros activos	229.69	
45	GASTOS DE OPERACIÓN		1413716.98
4501	Gastos de personal		525367.35
450105	Remuneraciones mensuales	302315.90	
45010505	Sueldos y Salarios	302315.90	
450110	Beneficios sociales		48501.24
45011005	Decimo Tercer Sueldo	28471.17	
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	17898.21	
45011015	Vacaciones	2131.86	
450120	Aportes al IESS		42143.19
45012005	Aporte Patronal	42143.19	
450130	Pensiones y jubilaciones		14613.00
45013005	Jubilacion Patronal	14613.00	
450135	Fondo de reserva IESS		21514.43
45013505	Fondo de reserva IESS	21514.43	
450190	Otros		96279.59
45019005	Horas Extras	18954.47	
45019010	Uniformes	23978.14	
45019015	Capacitación	5635.67	
45019020	Bonificaciones Varias	9060.24	
45019030	SUBROGACION	4519.94	
45019035	Desahucio	12345.59	
45019040	Comisiones	11049.30	
45019087	Despido Intempestivo	10736.24	
4502	Honorarios		124459.25
450205	Directores		44974.44
45020505	Consejo de Administracion	21466.24	
45020510	Consejo de Vigilancia	14776.20	
45020515	Gastos de Representacion	8732.00	
450210	Honorarios profesionales		79484.81
45021005	Auditor Externo	2125.00	
45021010	Auditor Interno	14400.00	
45021015	Gerente	62777.74	
45021020	Otros	182.07	
4503	Servicios varios		337701.26
450305	Movilización, fletes y embalajes		10523.87
45030505	Movilizacion trabajadores-viajes	110.11	
45030510	Movilizacion Interna	4929.38	

45030511	Movilización Directivos	810.00
45030512	Movilización Asambleistas	2240.00
45030525	Gastos de viaje de Gerente	856.54
45030535	Hospedaje	664.84
45030560	Viaticos	913.00

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:32:36

CREDIAMIGO  
Oficina:CONSOLIDADO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
Ejercicio 2022

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0004

450310	Servicios de guardianía		87662.76
45031005	Servicios de guardianía	87662.76	
450315	Publicidad y propaganda		34693.74
45031505	Publicidad y propaganda	21286.08	
45031510	Promociones	13407.66	
450320	Servicios básicos		26848.39
45032005	Energia Electrica	4442.37	
45032010	Agua Potable	806.48	
45032015	Telefono-plan celular	7104.86	
45032020	Internet	8187.31	
45032025	Transmision de datos	6307.37	
450325	Seguros		30433.62
45032505	Seguros de Fidelidad	313.00	
45032520	Seguros de vida	30120.62	
450330	Arrendamientos		39880.35
45033005	Arrendamientos	39880.35	
450390	Otros servicios		107658.53
45039005	Alimentacion	13130.92	
45039010	Buro de Credito	6421.80	
45039015	Seguridad y Monitoreo	333.58	
45039020	Servicio de Correspondencia	1569.09	
45039025	Lubricantes y Combustibles	1806.60	
45039030	Judiciales y Notariales	3338.75	
45039035	Servicios bancarios	1920.75	
45039040	Transferencias BCE	335.21	
45039050	Otros servicios	54797.62	
45039061	Otros Servicios Profesionales	3392.81	
45039062	Informacipn Registro Civil	931.40	
45039074	Gastos de Adecuacion Casa OFicina Matriz	420.00	
45039085	ALQUILER DE SISTEMA DE CUMPLIMIENTO	7400.00	
45039086	Alquiler de Sistemas Financieros	1500.00	
45039087	ALQUILER DE SISTEMA DE INVERSIONES	1000.00	
45039090	ALQUILER SISTEMA DE RIESGOS FINANCIEROS	9360.00	
4504	Impuestos, contribuciones y multas		204533.80
450405	Impuestos Fiscales		72342.39
45040505	IVA	70819.67	
45040515	Contribucion Unica y Temporal	1522.72	
450410	Impuestos Municipales		6888.01
45041005	Patente Municipal		
45041010	Predio Urbano	6451.85	
45041030	Impuestos a los activos totales	36.67	
45041045	Contribuciones Municipales	8.52	
450415	Aportes a la SEPS	390.97	
45041505	Contribucion 0.45%por mil SEPS		18078.91
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	18078.91	
45042005	Contribucion COSEDE		103912.34
		103912.34	

Cooperativa de Ahorro y Credito  
"CREDIAMIGO" S.A.  
CERTIFICADO de el presente  
documento es fiel copia de su original  
Lola, 31 de Julio de 2023



450430	Multas y otras sanciones		12.85
45043005	Multas y otras sanciones	12.85	
450490	Impuestos y aportes para otros organismo		3299.30
45049005	Impuestos Cuerpo de Bomberos	299.30	
45049010	Contribucion SOLCA	3000.00	
4505	Depreciaciones		39548.90

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:32:36

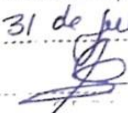
CREDIAMIGO  
Oficina:CONSOLIDADO

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

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


Página 0005

450515	Edificios		11370.00
45051505	Edificios	11370.00	
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina		6622.25
45052505	Muebles, enseres y equipos de oficina	6622.25	
450530	Equipos de computación		15242.65
45053005	Equipos de computación	15242.65	
450535	Unidades de transporte		5116.32
45053505	Unidades de transporte	5116.32	
450590	Otros		1197.68
45059005	Otros	1197.68	
4506	Amortizaciones		47673.25
450605	Gastos anticipados		10647.44
45060530	Responsabilidad Civil	3525.03	
45060535	Microsoft 365 Busine	104.94	
45060540	Seguros Generales	7017.47	
450615	Gastos de instalación		1768.71
45061505	Gastos de instalación	1768.71	
450625	Programas de computación		27873.25
45062505	Programas de computación	6608.98	
45062520	Mantenimiento de Redes	21264.27	
450630	Gastos de adecuación		7383.85
45063005	Gastos de adecuación	7383.85	
4507	Otros gastos		134433.17
450705	Suministros diversos		48985.60
45070505	Suministros diversos	16940.88	
45070506	Suministros de Oficina	4110.60	
45070507	Suministros de Equipos de computacion	2702.31	
45070508	Suministros Utiles de Aseo y Limpieza	515.08	
45070535	Redes	24716.73	
450710	Donaciones		7198.27
45071005	Donaciones	7198.27	
450715	Mantenimiento y reparaciones		19125.01
45071505	Mantenimiento y reparaciones	4175.01	
45071510	Mantenimientos Sistema Conexus	14950.00	
450790	Otros		59124.29
45079005	Promociones(insentivo INVERSIONISTAS)Fid	31393.88	
45079006	Incentivo a empleados (juguetes)	988.73	
45079020	Gastos no deducibles	187.02	
45079025	Gastos Varios	840.88	
45079030	Seguridad Laboral	1226.49	
45079050	Gestion de cobranza	10265.80	
45079055	IESS Gerente	10660.95	
45079060	IESS Pasantes	60.54	
45079070	Gastos de Gestion de implementacion de Sistemas	3500.00	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		27433.42

Compartido de Auditor y Reporte  
"CREDIAMIGO" S.A.  
CERTIFICADO de el presente  
documento es fiel copia de su original  
Fecha: 31 de Julio de 2023  


4701	Pérdida en venta de bienes		12025.75
470110	Activos dados de baja	12025.75	
4703	Intereses y comisiones devengados en eje		5433.72
470305	Intereses y comisiones devengados en eje	5433.72	
47030505	Intereses y comisiones devengados en eje	5433.72	
4790	Otros		9973.95
479010	Otros	9973.95	

Usuario: EDCARTUCHE\_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:32:36

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO  
 "CHILMIGC" S.A.  
 CERTIFICÓ: Que el presente  
 documento es fiel copia de su original  
 Lola, 31 de julio de 2023  
 f.   
 SECRETARIA

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

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


Página 0006

47901005	Otros	9973.95		
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS			26923.10
4810	Participación a empleados		9258.87	
481005	Participación a empleados		9258.87	
48100505	Participación a empleados	9258.87		
4815	Impuesto a la renta		17664.23	
481505	Impuesto a la renta		17664.23	
48150505	Impuesto a la renta	17664.23		
<b>TOTAL GASTOS</b>				<b>3476689.80</b>

  
GERENTE

  
CONTADOR



Cooperativa de Ahorro y Crédito  
"CREDIAMIGO" S.A.  
CERTIFICA: Que el presente  
documento es fiel copia de su original  
Lola, 31 de Julio de 2023  
f.   
SECRETARIA

**Anexo 3.**

*Oficio de Certificación del Tema.*



**UNL**

Universidad  
Nacional  
de Loja

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
*Facultad Jurídica, Social y Administrativa*

Loja, 03 de julio del 2023

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mgtr.

**DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA – FJSA – UNL.**  
Ciudad. -

De mi consideración:

Yo, CARMEN ALEXANDRA BENÍTEZ POMA, portadora de la cédula Nro. 1150234951, estudiante del Ciclo VII – Paralelo “A” de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, me dirijo a usted con la finalidad de solicitarle se digno disponer a quien corresponda, se me otorgue una certificación de que el Título del Proyecto de Integración Curricular, denominado: ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CREDIAMIGO LTDA., DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODOS 2021-2022, NO se encuentra ejecutado ni en proceso de ejecución.

Con la seguridad de ser atendida favorablemente, me anticipo en expresarle mi debido agradecimiento.

Atentamente,



Firmado electrónicamente por:  
CARMEN  
ALEXANDRA  
BENITEZ POMA

Carmen Alexandra Benítez Poma  
CI: 1150234951  
PETICIONARIA

#### Anexo 4.

Respuesta a Solicitud Certificación del Tema.



UNL

Universidad  
Nacional  
de Loja

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
Facultad Jurídica, Social y Administrativa

**Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg.Sc.**  
**DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

#### CERTIFICA:

Que revisados los archivos que reposan en Secretaría de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, se encuentra que el tema de Tesis: **ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CREDIAMIGO LTDA., DE LA CIUDAD DE LOJA, PERÍODOS 2021-2022**, Presentado por la señorita: **CARMEN ALEXANDRA BENÍTEZ POMA**, estudiante del Séptimo Ciclo Paralelo "A", período Académico **Abril - Agosto del 2023** de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, previo a obtener el Título de **Licenciada**, en Contabilidad y Auditoría, **NO SE ENCUENTRA EJECUTADO NI EN EJECUCIÓN** y además se encuentra dentro de las Líneas de Investigación. Se emite a su favor la siguiente certificación. - Loja, 10 de julio de 2023, a las 19h00 pm.



Firmado electrónicamente por:  
DUNIA MARITZA  
YAGUACHE MAZA

**Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mg.Sc.**  
**DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**



Firmado electrónicamente por:  
ELIANA DEL CISNE  
MONTEZUMA GONZALEZ M.

## **Anexo 5.**

### *Petición de la Empresa.*

Loja, 17 de julio del 2023

Mgtr. Dunia Yaguache Maza

**DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DE LA  
UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA.**

Ciudad. -

De mi consideración:

Yo **Carmen Alexandra Benitez Poma**, con **C.I. 1150234951**, estudiante del Ciclo VII, paralelo "A", me dirijo a usted con la finalidad de solicitarle de la manera más comedida, se autorice a quien corresponda a fin que se realice un oficio dirigido a la **Ing. Elizabeth Esther Andrade Nieto, GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA.** con la finalidad de que me permita obtener información y acceder a la institución que dignamente preside, para la realización del proyecto de Trabajo de Integración Curricular denominado: **ANALISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA., DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2021 – 2022** a fin de plantear el Proyecto en mención, previo a optar el título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, Contador – Público Auditor.

Por la favorable atención que se digne dar a la presente desde ya me anticipo en expresarle mis debidos agradecimientos.

Atentamente,



---

Carmen Alexandra Benitez Poma  
CÉD: 1150234951  
**PETICIONARIA**



## Anexo 6.

Oficio de la Directora a la Empresa



unl

Universidad  
Nacional  
de Loja

FACULTAD, JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA  
CARRERA  
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Of. No. 288-GA-CCA-FJSA-UNL

Loja, 24 de julio de 2023.

Ing.

**Elizabeth Esther Andrade Nieto,**  
**GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA.**  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

En mi calidad de Directora de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Nacional de Loja, me es grato en saludarle deseándole, el mejor de los éxitos en sus actividades personales y laborales al frente de tan importante entidad financiera.

Como es de su conocimiento la Universidad Nacional de Loja, es una institución de Educación Superior que tiene como misión la formación académica y profesional de estudiantes, con sólidas bases científicas y técnicas con pertinencia social y valores dentro de su oferta académica se encuentra la Carrera de Contabilidad y Auditoría la cual tiene como finalidad la formación de profesionales en Contabilidad y Auditoría, para contribuir al fortalecimiento de la matriz productiva de la región 7 de Loja.

La Carrera de Contabilidad y Auditoría de la UNL, contempla como requisito indispensable para su graduación y posterior obtención de Título de Pregrado, la realización de un trabajo de Titulación o de Tesis de Grado, previo la aprobación del respectivo Proyecto de Titulación en el penúltimo ciclo, de formación profesional el cual busca determinar e implementar alternativas de solución viables, innovadoras en el campo de la Contabilidad, la Auditoría y las Finanzas.

Por lo expuesto y conocedores de su alto espíritu de colaboración y apoyo con la formación de profesionales idóneos para la sociedad, le solicito a usted muy encarecidamente se permita y facilite la información pertinente a la señorita: **Carmen Alexandra Benitez Poma**, estudiante del **Ciclo VII Paralelo "A"** portadora del número de cédula de ciudadanía N° 1150234951, para que realice su proyecto de Integración curricular en el presente periodo académico, **Abril-Agosto 2023**, sobre el tema del Proyecto de Titulación denominado: **ANALISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA., DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2021 – 2022.**

Por la Favorable atención que le brinde a la presente desde ya le antelo mi agradecimiento y testimonio de consideración y estima.



Firmado electrónicamente por:  
DUNIA MARITZA  
YAGUACHE MAZA

Dra. Dunia M. Yaguache Maza, Mg. Sc

**DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

072 - 545191

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

Página 1 | 1

Educamos para Transformar

**Anexo 7.**  
*Respuesta de la Empresa*

Loja, 27 de julio del 2023

Mgtr. Dunia Yaguache Maza  
**DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DE LA  
UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA.**  
Ciudad. -

De mi consideración:

En calidad de **Gerente De La Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda.**, y en contestación a su **Of. No. 288-GA-CCA-FJSA-UNL** con fecha 24 de julio del 2023, me dirijo a usted deseándole éxitos en sus funciones. Con la finalidad de comunicar que se autoriza a la Srta. CARMEN ALEXANDRA BENITEZ POMA, portadora de la cédula de ciudadanía N°1150234951 a realizar su Proyecto y Tesis en la Cooperativa de Ahorro y crédito Crediamigo Ltda. a la que represento con el tema denominado: **ANALISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA., DE LA CIUDAD DE LOJA. PERIODOS 2021 - 2022**, Trabajo de Titulación que le habilitará para la obtención del Título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, Contador Público - Auditor.

Sin otro particular me suscribo de usted; autorizando a la peticionaria dar uso del presente para los fines relacionados con su titulación.

Atentamente,



Ing. Elizabeth Esther Andrade Nieto  
**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO  
CREDIAMIGO LTDA.**  
**CI: 0104128855**

## Anexo 8.

### Petición de Pertinencia



UNL

Universidad  
Nacional  
de Loja

## CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

Facultad Jurídica, Social y Administrativa

Loja, 17 de agosto del 2023

Mgtr. Dunia Maritza Yaguache Maza

**DIRECTORA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DE LA  
UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**

Ciudad. –

De mi consideración:

Yo, CARMEN ALEXANDRA BENITEZ POMA, portadora de la cédula Nro. 1150234951 estudiante del Ciclo VII – Paralelo “A” de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, de conformidad con lo establecido en el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja art. 225 PRESENTACIÓN DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN, me dirijo a su autoridad con la finalidad de solicitarle se proceda a designar un docente de la Carrera para que emita el informe sobre ESTRUCTURA, PERTINENCIA Y COHERENCIA del Proyecto de Trabajo de Integración Curricular adjunto, denominado: ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CREDIAMIGO LTDA., DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2021-2022, a fin de continuar con el respectivo trámite de desarrollo, previo a optar el grado de Licenciada en Contabilidad y Auditoría.

Por la favorablemente atención que se sirva dar a la presente, me anticipo en expresarle mi debido agradecimiento.

Atentamente,



Firmado electrónicamente por:  
CARMEN  
ALEXANDRA  
BENITEZ POMA

-----  
Carmen Alexandra Benitez Poma  
CI: 1150234951  
**PETICIONARIA**

Ciudad Universitaria “Guillermo Falconí Espinosa” Casilla letra “S”  
Teléfono: 2545191  
[dirección.cca@unl.edu.ec](mailto:dirección.cca@unl.edu.ec)

## **Anexo 9.**

### *Certificado de Traducción del Resumen*

#### **Certificación de traducción del resumen**

Loja, 25 de junio del 2024

Yo, **Verónica Soledad Espinoza Celi**, con numero de cedula **1803125317**, Magíster en Pedagogía de los Idiomas Nacionales y Extranjeros Mención Inglés con registro Senescyt- 1031-2020-2243618.

#### **CERTIFICO:**

Haber realizado la traducción textual del Tema de Trabajo de Integración Curricular: Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crediamigo Ltda., de la Ciudad de Loja, Periodo 2021-2022, de la estudiante Carmen Alexandra Benitez Poma, con cédula: 1150234951, quién pertenece a la Universidad Nacional de Loja de la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, Carrera de Contabilidad y Auditoría.

Es todo lo que puedo certificar en honor a la verdad, facultando al portador el presente documento para el trámite correspondiente.

Atentamente. –



Mgr. Verónica Espinoza Celi.

Cedula: 1803125317

E – mail: [vsespinoza@utpl.edu.ec](mailto:vsespinoza@utpl.edu.ec)