



Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica Social y Administrativa

Carrera de Contabilidad y Auditoría

**Diagnóstico y planeación financiera a la Cooperativa de Ahorro y
Crédito “Cristo Rey” de la ciudad de Loja. Periodos 2023 – 2027**

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

AUTOR:

Anthony Leonel Ordóñez Sarango

DIRECTOR:

Ing. Edison Fabián Miranda Raza Mg. Sc.

Loja – Ecuador

2024

Certificación

Loja, 04 de octubre de 2024

Ing. Edison Fabian Miranda Raza, Mg., Sc.

DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

CERTIFICO:

Que he revisado y orientado todo el proceso de elaboración del Trabajo de Integración Curricular denominado: **“Diagnóstico y planeación financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” de la ciudad de Loja. Periodos 2023 – 2027”**, previo a la obtención del título de Licenciado en Contabilidad y Auditoría, de autoría del estudiante **Anthony Leonel Ordoñez Sarango**, con cédula de identidad Nro. **1105608358**, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja, para el efecto, autorizo la presentación del mismo para su respectiva sustentación y defensa.



Ing. Edison Fabian Miranda Raza, Mg. Sc.

DIRECTOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Autoría

Yo, **Anthony Leonel Ordóñez Sarango**, declaro ser autor del Trabajo de Integración Curricular eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido del mismo.

Adicionalmente, acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja, la publicación de mi trabajo de Integración Curricular en el Repositorio Institucional – Biblioteca Virtual.

Firma:



Firmado electrónicamente por:
**ANTHONY LEONEL
ORDONEZ SARANGO**

Cédula: 1105608358

Fecha: 04 de octubre de 2024

Correo electrónico: anthony.ordonez@unl.edu.ec

Celular: 0999610850

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

Yo, **Anthony Leonel Ordóñez Sarango**, declaro ser el autor del Trabajo de Integración Curricular titulado **Diagnóstico y planeación financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” de la ciudad de Loja. Periodos 2023 – 2027.**, como requisito para optar el título de **Licenciado en Contabilidad y Auditoría**, autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que, con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Institucional.

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

La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia del trabajo de integración curricular que realice un tercero.

Para constatación de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los cuatro días del mes de octubre de dos mil veinticuatro.

Firma:



Firmado electrónicamente por:
**ANTHONY LEONEL
ORDONEZ SARANGO**

Autor: Anthony Leonel Ordóñez Sarango

Cedula: 1105608358

Dirección: Loja, La Banda.

Correo electrónico: anthony.ordonez@unl.edu.ec

Celular: 099 961 0850

DATOS COMPLEMENTARIOS:

Director del Trabajo de Integración Curricular: Ing. Edison Fabián Miranda Raza.

Dedicatoria

Luego de terminar esta etapa académica formativa muy importante para mi vida profesional, me llena de mucha felicidad y gratitud dedicar el presente trabajo a todas y cada una de las personas que han estado a mi lado apoyándome y viviendo conmigo cada uno de mis esfuerzos.

Me llena de mucho orgullo y me es grato para mí dedicar el presente Trabajo de Titulación en primer lugar a Dios, quien me ha prestado vida y salud para culminar esta hermosa etapa profesional. A mis padres, que son mi mayor fuente de inspiración para salir adelante y siempre me han apoyado en cada etapa para cumplir este objetivo importante. A mi hermano, a mi familia y amigos que siempre tuvieron una palabra de motivación para mí en esta bonita etapa de mi vida.

Anthony Leonel Ordóñez Sarango

Agradecimiento

Es oportuno expresar mi más grato agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, a la carrera de Contabilidad y Auditoría, a las autoridades y personal docente quienes guiaron mi formación profesional con dedicación y responsabilidad.

Al Ing. Edison Fabián Miranda Raza Mg. Sc., en calidad de director de trabajo de integración curricular, quien me ha brindado un correcto asesoramiento con la mejor predisposición y siendo guía para el desarrollo del presente trabajo.

Finalmente, agradezco al Ing. Espinosa Ordoñez Alcibar, representante legal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” y a todo el personal que integra la institución, por estar siempre prestos en ayudarme y brindarme toda la información necesaria para desarrollar y culminar el presente trabajo.

Anthony Leonel Ordóñez Sarango

Índice de contenidos

Portada	i
Certificación	ii
Autoría	iii
Carta de Autorización	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de contenidos	vii
Índice de tablas	viii
Índice de figuras	x
Índice de anexos	x
1. Título	1
2. Resumen	2
Abstract	3
3. Introducción	4
4. Marco Teórico	5
Sistema financiero	5
Cooperativas de Ahorro y Crédito	9
Administración financiera	12
Planeación financiera	16
Diagnóstico financiero	22
Estados financieros proforma	40
Punto de equilibrio	43
5. Metodología	45
6. Resultados	47
7. Discusión	117
8. Conclusiones	119
9. Recomendaciones	120
10. Bibliografía	121
11. Anexos	123

Índice de tablas

Tabla 1	Segmentación de entidades del SFPS, año 2022	12
Tabla 2	Detalle de las cuentas del indicador de suficiencia patrimonial	24
Tabla 3	Detalle de las cuentas del indicador de proporción de activos improductivos netos..	25
Tabla 4	Detalle de las cuentas del indicador de proporción de activos productivos netos.....	26
Tabla 5	Detalle de las cuentas del indicador de utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada.	27
Tabla 6	Detalle de las cuentas del indicador de índice de morosidad	27
Tabla 7	Detalle de las cuentas del indicador de cobertura de provisiones para cartera improductiva.....	28
Tabla 8	Detalle de las cuentas del indicador de eficiencia operativa	29
Tabla 9	Detalle de las cuentas del indicador de grado de absorción del margen financiero. ..	29
Tabla 10	Detalle de las cuentas del indicador de eficiencia administrativa del personal.....	30
Tabla 11	Detalle de las cuentas del indicador de rendimiento operativo sobre activo – ROA	30
Tabla 12	Detalle de las cuentas del indicador de rendimiento sobre patrimonio ROE	31
Tabla 13	Detalle de las cuentas del indicador de intermediación financiera.....	32
Tabla 14	Detalle de las cuentas del indicador de margen de intermediación estimado en relación al patrimonio.	32
Tabla 15	Detalle de las cuentas del indicador de margen de intermediación en relación al activo.	33
Tabla 16	Detalle de las cuentas del indicador de rendimiento de la cartera.....	34
Tabla 17	Detalle de las cuentas del indicador de rendimiento de la cartera por vencer total..	35
Tabla 18	Detalle de las cuentas del indicador de liquidez.	35
Tabla 19	Detalle de las cuentas del indicador de cartera improductiva.....	36
Tabla 20	Estructura financiera de la cooperativa, año 2020.....	54
Tabla 21	Análisis vertical al estado de situación financiera, año 2020	55
Tabla 22	Estructura financiera de la cooperativa, año 2021	61
Tabla 23	Análisis vertical del estado de situación financiera, año 2021	62
Tabla 24	Análisis horizontal de la cooperativa, periodo 2020-2021	68
Tabla 25	Estructura del indicador de suficiencia patrimonial	75
Tabla 26	Detalle de las cuentas del indicador de suficiencia patrimonial.....	75
Tabla 27	Estructura del indicador de Proporción de Activos Improductivos Netos.....	76
Tabla 28	Detalles de las cuentas del Indicador de Proporción de Activos Improductivos Netos	76

Tabla 29 Estructura del indicador de proporción de activos Productivos Netos	77
Tabla 30 Detalles de las cuentas del Indicador de Proporción de Activos Productivos Netos	77
Tabla 31 Utilización del Pasivo con costo en relación a la productividad Generada de Activos	78
Tabla 32 Detalle de las cuentas del Pasivo con costo en relación a la productividad Generada de Activos	78
Tabla 33 Indicador de la Morosidad de la Cartera Total	79
Tabla 34 Detalle de las cuentas Morosidad de Cartera Total.....	79
Tabla 35 Indicador de Cobertura Improductiva.....	79
Tabla 36 Detalle de las cuentas de cobertura de cartera improductiva.....	80
Tabla 37 Indicador de eficiencia operativa.....	80
Tabla 38 Indicador de grado de absorción del margen financiero neto	81
Tabla 39 Detalle de las cuentas del indicador de grado de absorción del margen financiero neto	81
Tabla 40 Indicador de Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA.....	81
Tabla 41 Detalle de la cuenta rendimiento operativo sobre activo – ROA	82
Tabla 42 Estructura financiera de la cooperativa, periodo 2020-2021	84
Tabla 43 Variación de la estructura financiera de la cooperativa, periodo 2020-2021	85
Tabla 44 Resumen de los indicadores financieros aplicados.....	86
Tabla 45 Matriz de evaluación de factores internos de la cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”	91
Tabla 46 Matriz de evaluación de factores externos de la cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”.	92
Tabla 47 Matriz de estrategias FODA de la cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” ..	92
Tabla 48 Pronóstico de ingresos 2023 de la Cooperativa de Ahorro y crédito “Cristo Rey” ..	94
Tabla 49 Pronóstico de ingresos 2024 de la Cooperativa de Ahorro y crédito “Cristo Rey” ..	94
Tabla 50 Pronóstico de ingresos 2025 de la Cooperativa de Ahorro y crédito “Cristo Rey” ..	95
Tabla 51 Pronóstico de ingresos 2026 de la Cooperativa de Ahorro y crédito “Cristo Rey” ..	95
Tabla 52 Pronóstico de ingresos 2027 de la Cooperativa de Ahorro y crédito “Cristo Rey” ..	95
Tabla 53 Resumen del pronóstico de ingresos de los años 2023 – 2027.....	96
Tabla 54 Pronóstico de gastos 2023 de la Cooperativa de Ahorro y crédito “Cristo Rey”	97
Tabla 55 Pronóstico de gastos 2024 de la Cooperativa de Ahorro y crédito “Cristo Rey”	97
Tabla 56 Pronóstico de gastos 2025 de la Cooperativa de Ahorro y crédito “Cristo Rey”	97
Tabla 57 Pronóstico de gastos 2026 de la Cooperativa de Ahorro y crédito “Cristo Rey”	98

Tabla 58 Pronóstico de gastos 2027 de la Cooperativa de Ahorro y crédito “Cristo Rey”	98
Tabla 59 Resumen del pronóstico de gastos de los años 2023 – 2027	99
Tabla 60 Presupuesto de Efectivo Proyectado de la Cooperativa de Ahorro y crédito “Cristo Rey”, periodo 2023-2027	100
Tabla 61 Estado de situación económica proyectado de la Cooperativa de Ahorro y crédito “Cristo Rey”, periodo 2023-2027.....	102
Tabla 62 Balance General Proyectado de la Cooperativa de Ahorro y crédito “Cristo Rey”, periodo 2023-2027	106
Tabla 63 Punto de equilibrio en nivel de ventas y capacidad instalada.....	116

Índice de figuras

Figura 1 Principios Cooperativos.....	10
Figura 2 Proceso de la planeación financiera.....	21
Figura 3 Análisis FODA.....	38
Figura 4 Organigrama funcional de la cooperativa	51
Figura 5 Estructura financiera de la cooperativa, año 2020.....	55
Figura 6 Estructura financiera de la cooperativa, año 2021	61

Índice de anexos

Anexo 1 Estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” año 2020	123
Anexo 2 Estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” año 2020	134
Anexo 3 Estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” año 2021	138
Anexo 4 Estado de situación resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” año 2021	148
Anexo 5 Certificado de traducción del resumen.....	153

1. Título

**Diagnóstico y planeación financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”
de la ciudad de Loja. Periodos 2023 – 2027**

2. Resumen

La planeación financiera contribuye a mejorar la sostenibilidad financiera de las entidades a mediano y largo plazo. Su eficiente estructuración e implementación fortalecen la realidad económica y financiera de las cooperativas. Por lo tanto, la presente investigación tuvo como finalidad realizar una planeación financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” de la ciudad de Loja para los años 2023 a 2027, cuya importancia se centra en el conocimiento de la situación económica de la cooperativa para posteriormente plasmar una planificación que permita una correcta administración de los recursos financieros y toma de decisiones. La investigación fue de tipo descriptiva no experimental con información de corte transversal. Los métodos de estudio empleados fueron científico, descriptivo, sintético, y matemático. En ese sentido, la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” fue el objeto del presente estudio y el marco temporal fueron los años 2023 a 2027, como periodo de proyección. Los datos empleados para la investigación fueron obtenidos de los estados financieros debidamente legalizados por los funcionarios de la institución, específicamente el estado de resultados y balance general de los años 2020 y 2021. Entre los principales hallazgos se determinó que los activos de la cooperativa han sido financiados en más del 70,00% con pasivos, y que han crecido en 16,00% al año 2021. La aplicación de indicadores financieros sugiere deficiencias en la proporción de activos improductivos, en la eficiencia operativa y en la rentabilidad. Con la planeación financiera se ha logrado plantear una meta de crecimiento sostenido de 8,85% anual, por lo que, con su aplicación se espera que la cooperativa aumente su valor económico siempre que se apeguen al punto de equilibrio establecido, y que se combinen eficientemente las políticas y estrategias económicas, financieras y administrativas.

Palabras clave: Descriptiva, diagnóstico, estados financieros, planeación financiera, presupuesto.

Abstract

The purpose of financial planning is to contribute to the long-term financial sustainability of an organization. A cooperative's economic and financial reality is strengthened by its efficient structuring and implementation. Therefore, the purpose of this research was to carry out a financial planning for the Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey" of the city of Loja for the years 2023 to 2027, which is of the utmost importance to gain an understanding of the cooperative's economic situation so that a plan can be developed that will enable the proper management of financial resources and decision-making in the future. In this study, cross-sectional information was collected in a descriptive and non-experimental manner. There were four types of study methods used in this study: scientific, descriptive, synthetic, and mathematical. In this sense, the Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey" was the object of the present study and the time frame was the years 2023 to 2027, as a projection period. This study was conducted using the income statement and balance sheet for 2020 and 2021 that have been duly legalized by the institution's officers. Among the main findings, it was determined that the cooperative's assets have been financed in more than 70.00 % with liabilities, and that they have grown by 16.00 % to the year 2021. According to financial performance indicators, unproductive assets, productivity, and profitability are deficient. As a result of financial planning, a sustained growth goal of 8.85 % per year can be set, which means that, with its application, it is expected that the cooperative will increase its economic value as long as it maintains its break-even point and combines economic, financial, and administrative policies and strategies effectively.

Key words: Budget, descriptive, diagnosis, financial planning, financial statements.

3. Introducción

El diagnóstico y la planificación financiera son herramientas financieras muy importantes para conocer la situación actual de la cooperativa y sobre esta base proyectarla a futuro, para que una cooperativa pueda alcanzar las metas financieras previamente planteadas, permitiendo mediante la aplicación del análisis financiero una correcta toma de decisiones de basadas en la realidad económica y financiera de la cooperativa, optimizando y evitando la mala gestión de sus recursos.

El desarrollo del diagnóstico y planificación financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” de la Ciudad de Loja busca orientar y contribuir significativamente al desarrollo de la cooperativa, permitiendo proyectar a futuro el comportamiento y dinámica que tienen las cuentas y a su vez determinar los beneficios que recibirán, minimizando así los riesgos financieros que puedan surgir en el desarrollo de sus actividades económicas.

La presente investigación se encuentra estructurada de la siguiente manera: **Título**, que identificado al estudio; **Resumen** que explora a breves rasgos los aspectos investigativos, realizado en español e inglés; **Introducción**, donde se hace referencia a la importancia del tema, el aporte a la empresa y la estructura de la investigación; **Marco teórico** donde ubicar los referentes teóricos relacionados con el diagnóstico y la planificación financiera; **Metodología** utilizada en el desarrollo de este trabajo; **Resultados** donde se plasma la reseña histórica, la misión, la visión, la base legal, el plan de organización estructural, el diagnóstico financiero, una matriz FODA, planeación financiera y punto de equilibrio.

Por último, se plantea la **Discusión** en la que se fundamentan los resultados, respetando los objetivos específicos planteados; las **Conclusiones** sintetizadas a través del desarrollo del trabajo; las **Recomendaciones** dirigidas a la cooperativa; **Bibliografía** que enumere las fuentes de referencia como libros, artículos, sitios web y otros utilizados en el proceso de desarrollo de la investigación; y, **Anexos** que contienen toda la información y documentación proporcionada por la cooperativa.

4. Marco Teórico

Sistema financiero

Según la definición de Servillano y Sánchez (2015) “El sistema financiero cumple la misión fundamental en una economía de Mercado: facilitar el contacto entre las personas que tiene exceso de dinero y las que carecen de él” (p. 3).

Para que el sistema financiero funcione es imprescindible, de acuerdo a Servillano y Sánchez (2015), que existan:

1. **Unidades económicas con superávit (ahorradoras):** son aquellas que gastan una cantidad inferior a la que tienen, es decir, que utilizan para su consumo o inversión solamente una parte de sus ingresos totales. Son:
 - Familias o economías domésticas.
 - Empresas.
 - Sector público.
 - Sector exterior.
2. **Unidades económicas con déficit:** serán aquellas que gastan una cantidad superior a la que tienen, es decir, que utilizan para su consumo o inversión una cantidad superior a sus ingresos totales. (p.p. 3-4)

Instrumentos financieros

Son aquellos medios a través de los cuales se financia la actividad económica, el activo financiero básico es el propio dinero efectivo. A partir del dinero surgen otros muchos activos financieros en forma de títulos emitidos por las unidades económicas que suponen un instrumento para conducir el ahorro hacia la inversión y que represente un activo (derecho) para quien los posee y un pasivo (obligación) para quien los genera.

Funciones de los instrumentos financieros

Las funciones fundamentales de los instrumentos financieros en una economía son:

- **Transferencia de fondos entre agentes económicos**, ya que canalizan el ahorro desde los ahorradores hacia los inversores.
- **Transferencia de riesgos**, ya que el emisor de un activo adquiere una obligación de pago que estará vinculada al desarrollo de su actividad, por lo que, en última instancia, lo que está haciendo es trasladar parte del riesgo derivado de su inversión hacia el poseedor del derecho de cobro.

Características de los instrumentos financieros

Liquidez: se mide por la facilidad de conversión del activo financiero en dinero efectivo sin costes significativos y de forma rápida, es decir, a corto plazo.

- **Riesgo:** es la probabilidad de que, llegando el vencimiento de su obligación de pago, el emisor del activo no haga frente al pago o a la amortización de la deuda.
- **Rentabilidad:** es la capacidad del activo de producir rentas en forma de intereses, beneficios y otros.

Actividades financieras

De acuerdo al Código Orgánico Monetario y Financiero (COMYF, 2022) Son las operaciones y servicios que están vinculados con flujos o riesgos financieros; y que, se realiza de forma habitual, por las entidades que conforman el sistema financiero, de valores y de seguros, previa autorización de los organismos de control, utilizando, a cualquier título, recursos de terceros para operaciones de crédito; inversión en valores de renta fija o renta variable; servicios de seguros; servicios o instrumentos de manejo y protección de riesgo; servicios de compra venta, intermediación o suscripción de valores; así como para otras operaciones que defina la Junta de Política y Regulación Financiera en función del desarrollo o innovación del mercado de servicios financieros, de valores y seguros. Las actividades financieras son un servicio de orden público, reguladas y controladas por el Estado. (p. 59)

Servicios financieros

Los servicios financieros implican la cobertura de actividades de intermediación entre el consumidor y oferente con el objetivo de procurar la satisfacción y confianza de quien hace uso del producto financiero. Hoy en día la agilidad con la que se mueven los mercados, deja

gran tarea a quienes ofrecen los servicios financieros ya que son los que garantizan el buen manejo del ahorro, con transparencia y comodidad para el cliente (Campa, 2022).

De esta forma, y de acuerdo a Gitman (2003), “servicios financieros es el área de finanzas que se encarga del diseño y producción de asesoría y productos financieros para individuos, empresas y gobiernos” (p. 3).

Características

Las entidades financieras (Bancos, Cajas de Ahorros, Cooperativas de Crédito) como empresas de servicios financieros y no fábrica de productos tangibles presentan dos grandes características:

1. La intangibilidad dominante de los servicios, y
2. El contacto directo entre el personal y el cliente en la prestación del servicio.
(Castelló, 2007, p. 23)
3. Facilita y favorece el ahorro.
4. Sirve de canalizador de ese ahorro de las unidades con exceso de recursos hacia las unidades deficitarias.
5. Contribuye a la estabilidad económica y financiera del país. (García, 2015, p. 5)

Integración del sistema financiero nacional

El Código Orgánico Monetario y Financiero (COMYF, 2022) establece la integración del sistema financiero nacional de la siguiente manera:

- Sector financiero público,
- Sector financiero privado; y,
- Sector financiero popular y solidario.

Sector financiero público

El sector financiero público está compuesto por: Bancos; y, Corporaciones.

Sector financiero privado

El sector financiero privado está compuesto por las siguientes entidades:

1. Bancos múltiples y bancos especializados:
 - a) Banco múltiple es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en dos o más segmentos de crédito; y,
 - b) Banco especializado es la entidad financiera que tiene operaciones autorizadas en un segmento de crédito y que en los demás segmentos sus operaciones no superen los umbrales determinados por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
2. De servicios financieros: almacenes generales de depósito, casas de cambio y corporaciones de desarrollo de mercado secundario de hipotecas; y,
3. De servicios auxiliares del sistema financiero, tales como: software bancario, transaccionales, de transporte de especies monetarias y de valores, pagos, cobranzas, redes y cajeros automáticos, contables y de computación y otras calificadas como tales por la Superintendencia de Bancos en el ámbito de su competencia.

Sector financiero popular y solidario

El sector financiero popular y solidario está compuesto por:

1. Cooperativas de ahorro y crédito;
2. Cajas centrales;
3. Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro; y,
4. De servicios auxiliares del sistema financiero, tales como: software bancario, transaccionales, de transporte de especies monetarias y de valores, pagos, cobranzas, redes y cajeros automáticos, contables y de computación y otras calificadas como tales por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en el ámbito de su competencia. (p.p. 67 – 68)

Entidades de control del Sistema Financiero Ecuatoriano

Los organismos de control que integran los sistemas monetarios y financiero nacional son responsables de la formulación de las políticas, regulación, implementación, supervisión, control y seguridad financiera y las entidades públicas, privadas y populares y solidarias que ejercen actividades monetarias y financieras, las entidades son:

- De la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera
- Del Banco Central del Ecuador
- De la Superintendencia de Bancos
- De la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.
- De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
- De la Corporación del Seguro de Depósitos, Fondo de Liquidez y Fondo de Seguros Privados.

Cooperativas de Ahorro y Crédito

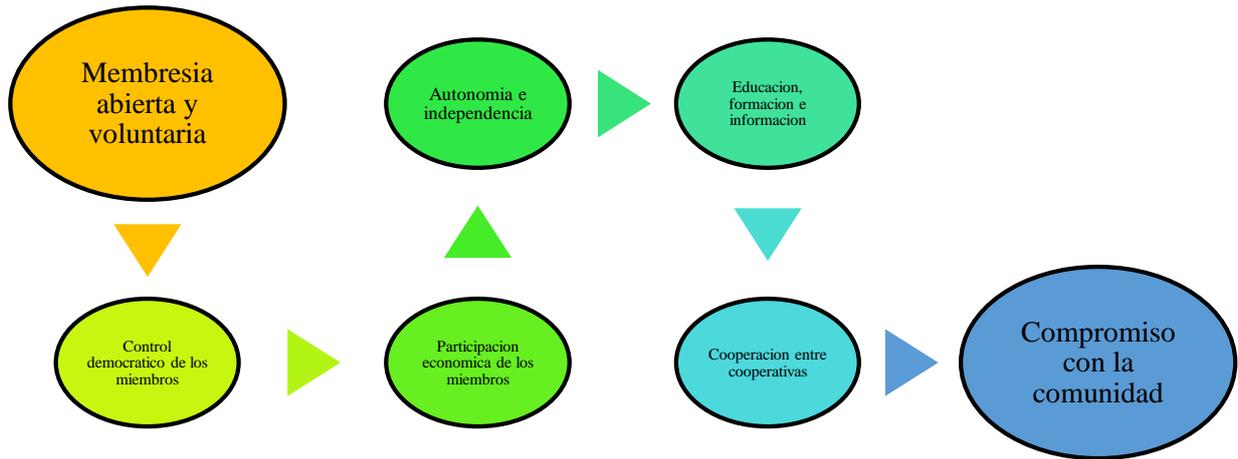
Según el Código Orgánico Monetario y Financiero (COMYF, 2022) las Cooperativas de Ahorro y Crédito son:

Organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente bajo los principios establecidos en la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria, con el objetivo de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, con clientes o terceros, con sujeción a las regulaciones que emita la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (p. 151)

Valores Cooperativos

Jacome (2021), menciona que “Las cooperativas se basan en los valores de ayuda mutua, responsabilidad, democracia, igualdad, equidad y solidaridad. Siguiendo la tradición de sus fundadores sus miembros creen en los valores éticos de honestidad, transparencia, responsabilidad social y preocupación por los demás” (p. 42).

Figura 1
Principios Cooperativos



Nota. Adaptado de Hugo de Jesús Jácome Estrella (2021)

Primer principio: Membresía abierta y voluntaria

Las cooperativas son organizaciones voluntarias abiertas para todas aquellas personas dispuestas a utilizar sus servicios y dispuestas a aceptar las responsabilidades que conlleva la membresía sin discriminación de género, raza, clase social, posición política o religiosa.

Segundo principio: Control democrático de los miembros

Las cooperativas son organizaciones democráticas controladas por sus miembros quienes participan activamente en la definición de las políticas y toma de decisiones.

Los hombres y mujeres elegidos para representar a su cooperativa, responden ante los miembros.

Tercer principio: Participación económica de los miembros

Los miembros contribuyen de manera equitativa y controlan de manera democrática el capital de la cooperativa. Por lo menos una parte de ese capital es propiedad común de la cooperativa.

Usualmente reciben una compensación limitada, si es que la hay, sobre el capital suscrito como condición de membresía.

Los miembros asignan excedentes para cualquiera de los siguientes propósitos:

- El desarrollo de la cooperativa mediante la posible creación de reservas, de la cual al menos una parte debe ser indivisible;
- Los beneficios para los miembros en proporción con sus transacciones con la cooperativa; y,
- El apoyo a otras actividades según lo apruebe la membresía.

Cuarto principio: Autonomía e independencia

Las cooperativas son organizaciones autónomas de ayuda mutua, controladas por sus miembros. Si entran en acuerdos con otras organizaciones (incluyendo gobiernos) o tienen capital de fuentes externas, lo realizan en términos que aseguren el control democrático por parte de sus miembros y mantengan la autonomía de la cooperativa.

Quinto principio: Educación, formación e información

Las cooperativas brindan educación y entrenamiento a sus miembros, a sus dirigentes electos, gerentes y empleados, de tal manera que contribuyan eficazmente al desarrollo de sus cooperativas.

Sexto principio: Cooperación entre cooperativas

Las cooperativas sirven a sus miembros más eficazmente y fortalecen el movimiento cooperativo trabajando de manera conjunta por medio de estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.

Séptimo principio: Compromiso con la comunidad

La cooperativa trabaja para el desarrollo sostenible de su comunidad por medio de políticas aceptadas por sus miembros. (p. 42)

Segmentación de entidades del Sector Financiero Popular y Solidario

Las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicarán, de acuerdo al Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), en los siguientes segmentos:

Tabla 1*Segmentación de entidades del SFPS, año 2022*

Segmento	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. Obtenido de la SEPS www.seps.gob.ec

Administración financiera

La administración financiera, es la disciplina que se encarga de planificar, organizar y controlar los recursos financieros de la organización; sobre la misma recae la responsabilidad de la toma de decisiones sobre inversiones, ahorros, financiaciones y presupuestos de todos los departamentos de la organización.

El pilar de toda organización es el flujo de efectivo, y de la forma en que este se maneje depende su futuro en un mercado específico. Sin duda, una de las principales razones por las que un negocio logra una alta rentabilidad es gracias a la administración financiera.

La administración financiera es la disciplina que se encarga de planear, organizar y controlar la distribución de los recursos económicos de una organización, en pro de generar una mayor rentabilidad del negocio. Al realizar una gestión exhaustiva de los gastos e ingresos se define el rumbo de la organización.

Importancia de la gestión financiera

Uno de los aspectos más valiosos de la administración financiera es que te ofrece la visión panorámica de la condición económica en la que se encuentra la organización. Esto permite realizar análisis financiero que te den las pautas para tomar decisiones, de manera que se destine los recursos necesarios a todas las áreas, para su correcto desenvolvimiento. Así, la gestión financiera es la responsable del planteamiento de objetivos de la organización, siempre en busca de optimizar los recursos y el rendimiento. Por consiguiente, la gestión financiera define la permanencia y posicionamiento de la misma en el mercado.

La administración financiera siempre está tratando de economizar y ahorrar todo el dinero posible, sin dar lugar a disminución de la calidad de los productos o servicios de la organización.

Función de la administración financiera

Según Navarrete (2018), el desarrollo normal de las operaciones de un negocio requiere tomar decisiones de distinta naturaleza, y de allí se derivan funciones de diverso orden relacionadas con la administración financiera, las cuales podemos listar son:

Función de administración del capital de trabajo

Establece la capacidad estructural de pagos a corto plazo que una empresa tiene mediante la comparación entre el ciclo de conversión de los activos y el periodo de maduración promedio de las obligaciones a corto plazo y permite definir estrategias para resolver problemas estructurales de pago, cuando hay lugar.

Función de diagnóstico financiero

La administración financiera desarrolla un papel de primer orden en el diagnóstico de la salud financiera del negocio, apoyada en el conocimiento de la estructura del balance general y del estado de resultados, su composición por grupos de cuentas y su evolución entre periodos de tiempo. Se apoya para el efecto en herramientas de diagnóstico como la lectura horizontal y vertical de los estados financieros básicos y la aplicación de indicadores financieros, así como en los estados e informes financieros complementarios como el flujo de caja, el estado de origen y aplicación de fondos (también conocido como estado de fuentes y usos), y en el estado de cambios en el patrimonio.

Función de inversión

Exige la búsqueda de alternativas para la adquisición de activos productivos como maquinaria y equipo, bodegas, oficinas, locales comerciales, etc.; el diseño y creación de nuevos productos y servicios o inversiones de recursos excedentes de tesorería en títulos a corto plazo y largo plazo, según las necesidades y las estrategias definidas (ctd, cdat, bonos tes, acciones, Boceas o bonos obligatoriamente convertibles en acciones, etc.). Todos estos eventos exigen del administrador financiero análisis juiciosos relacionados con la rentabilidad de los

recursos invertidos versus los riesgos asociados, con la capacidad de la empresa para adquirir los activos y con el periodo de recuperación de los recursos.

Función de financiamiento

Demanda análisis sobre las distintas fuentes, el costo financiero, los plazos de amortización conforme al flujo de caja proyectado y con el equilibrio entre las deudas a largo plazo y el patrimonio a fin de preservar la inversión de los propietarios.

Función de evaluación de proyectos de inversión

Permite establecer la viabilidad de nuevos planes, la medición de los riesgos y la búsqueda de los recursos para llevarlos a cabo.

Función de asesoría en las negociaciones colectivas

Exige la cuantificación de las demandas de las organizaciones sindicales, su impacto en las finanzas del negocio y la preparación de propuestas económicas acordes con las posibilidades del negocio.

4.2.4. Estados financieros

Según Elizalde (2019), los estados financieros reflejan las operaciones o transacciones diarias que demuestra una empresa en sus actividades, siendo resumidas en la estructura exhibida como estado financiero. Los estados financieros se alimentan de la información suministrada por los libros contables y en los mismos se expone la rentabilidad de la organización. Siendo mostrados en periodo trimestral, semestral o anual.

Según Elizalde (2019), de acuerdo a lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF 2009), los estados financieros con el propósito de presentar información general, se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes en un amplio espectro de usuarios, por ejemplo; accionistas, acreedores, empleados y público en general, por lo tanto, el objetivo de los estados financieros es suministrar la información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.

Importancia

Según Xiomara (2018), consecutivamente, es de vital importancia que el proceso contable sea llevado por expertos en el área para que, de esta manera los informes financieros como lo son los Estados Financieros sean confiables, razonables, objetivos, representativos y de acuerdo con la realidad económica y financiera de la empresa. Todo esto permitirá a las direcciones Ejecutivas y Accionistas de la compañía tomar las decisiones más apropiadas para la gestión empresarial y que ubicarán a la organización en la cúspide del éxito.

Estado de situación financiera

Según Catacora (2012, como se citó en Elizalde, 2019), el estado de situación financiera, como el que muestra la situación económica de una entidad a una fecha determinada, por medio del estado de situación financiera presenta la información de los activos, pasivos, y patrimonio. La presentación de este se realiza siguiendo el esquema de la ecuación contable, la cual determina la forma en que se disponen las partidas en los estados financieros. En este sentido, el estado de situación financiera que a veces denominamos el balance, el cual presenta los activos, pasivos y patrimonio de una entidad en una fecha determinada, al fin del periodo sobre el que se informa.

Estado de resultados

Según Catacora (2012, como se citó en Elizalde 2019), el estado de resultado o llamado también estado de ganancias y pérdidas, el cual muestra la utilidad o pérdida obtenida en un periodo determinado por actividades ordinarias y extraordinarias, habla de un periodo determinado, por cuanto una utilidad o pérdida se obtiene por actividades de diversa naturaleza realizada a lo largo del tiempo. Desde el punto de vista financiero, existe una importancia fundamental en determinar la correspondencia de ingresos, costos y gastos en diferentes periodos. En este sentido, el estado de resultados presenta un total integrado para un determinado periodo, es decir, su rendimiento financiero para el periodo en uno o dos estados financieros, estableciendo la información que tiene que presentarse en esos estados y como presentarla.

Estado de Flujo de Efectivo

Según Catacora (2012, como se citó en Elizalde 2019), el propósito principal de un estado de flujo de efectivo es proporcionar información relevante, sobre los ingresos o

desembolsos de efectivos o equivalente de efectivo de una entidad durante un periodo determinado, para que los usuarios de los estados financieros tengan elementos adicionales a los proporcionados por los otros estados financieros.

Según las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (2009, como se citó en Elizalde, 2019) el estado de flujo de efectivo proporciona información sobre los cambios en el efectivo y equivalentes al efectivo de una entidad durante el periodo sobre el que se informa, mostrando por separado los cambios según procedan de actividades de operación, actividades de inversión, y actividades de financiamiento. Según la citada norma, los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósito de inversión u otros.

Planeación financiera

Según Ortega (2012), la planeación financiera es una técnica que reúne un conjunto de métodos, instrumentos y objetivos con el fin de establecer los pronósticos y las metas económicas y financieras de una empresa, considerando los medios que se tienen y los que se requieren para lograrlo.

La planeación financiera es una proyección a futuro sobre cómo se manejarán los recursos económicos de una entidad y/organización para obtener ciertos objetivos planteados con anterioridad.

La planeación financiera es una hoja de ruta hacia lo que se desea conseguir. Consiste en decidir cómo se emplearán los recursos existentes de una empresa, utilizando estrategias para garantizar el éxito de la misma, asegurar su viabilidad económica y concretar los objetivos planteados previamente.

Métodos de la planeación financiera

Es importante conocer cuáles son los métodos a los que se recurre en el proceso de planeación financiera. El autor Abraham Perdomo Moreno, en su libro *Métodos y Modelos de Planeación Financiera*, señala estos son:

1. **Punto de equilibrio global.** Cuando se igualan los importes de ventas con los costos fijos y variables de la empresa.

2. **Punto de equilibrio de las unidades de producción.** Tiene como objetivo establecer la cantidad de unidades que se deben producir y vender. Este tiene que igualar el importe obtenido con los costos.
3. **Palanca y riesgo de operación.** Cuando se usan los costos fijos de una compañía para obtener el máximo rendimiento operativo, en relación con los cambios de venta. Si el apalancamiento es más elevado, también se incrementa el riesgo operativo.
4. **Palanca y riesgo financiero.** Emplea los costos por intereses financieros para elevar la utilidad neta con respecto a los cambios en la utilidad de la operación. La rentabilidad de lo invertido tiene que superar el tipo de interés de las deudas.
5. **Pronósticos financieros.** Se busca una proyección financiera de la organización para adelantarse a lo que podría suceder en el porvenir.
6. **Presupuesto financiero.** Realiza un cálculo previo de los ingresos y egresos de una entidad.
7. **Árboles de decisión.** Representan gráficamente la toma de decisiones al enfrentar diferentes actividades, caminos de acción y resultados.
8. **Proyectos de inversión.** Calculan de manera anticipada el origen y aplicación de ciertos fondos para generar ingresos a largo término.
9. **Arrendamiento financiero.** Se da cuando una persona física o moral arrendador acuerda conceder el uso temporal de un bien mueble o inmueble a otra persona física o moral que acepta pagar una cantidad periódica por el uso del mismo, con opción de compra al finalizar el periodo establecido.
10. **Estados financieros proforma.** Documentos que se elaboran con fechas que representan periodos de ejercicios futuros

Fases de la planeación financiera

La planificación financiera, como todos los procesos, consta de diferentes fases o pasos, que toda empresa debería cumplir para desarrollarla de forma eficaz.

Análisis de la situación

Es importante analizar el punto de partida financiero del que arranca la organización, teniendo en cuenta aspectos como los ingresos, los gastos, los bienes materiales e inmateriales y la financiación de terceros con la que contamos. Esto, puede analizarse también a través de los diferentes documentos contables trabajados por el departamento de cuentas, como:

- Balance
- Cuenta de pérdidas y ganancias
- Estados de flujos de efectivo
- Memoria

Por otro lado, también sería conveniente analizar posibles amenazas financieras del entorno que podrían afectar a la actividad de nuestra empresa.

Establecer objetivos

La segunda fase de la planificación financiera, la misma se convierte en la clave para que esta funcione. Se trata de establecer objetivos y metas que guíen la estrategia financiera que definiremos a continuación. Debemos recordar que los objetivos deben ser medibles, sencillos y accesibles, esto es, aunque queramos ser ambiciosos con las metas que marquemos, nunca tienen que dejar de ser alcanzables y realistas.

Detallar una estrategia financiera

Una vez analizada la situación de la empresa, los recursos con los que cuenta y los objetivos que busca alcanzar, el siguiente paso es pensar en las acciones que llevar a cabo para conseguirlo.

En esta fase, es importante definir el presupuesto financiero con el que trabajaremos y los plazos que deberá cumplir dicho presupuesto. Así, esto variará dependiendo de si las necesidades que necesitamos cubrir son a corto, medio o largo plazo.

Revisar e implantar mejoras

Como en todo plan, es importante hacer un seguimiento y revisiones periódicas del plan, con la finalidad de identificar puntos de mejora o debilidades en las estrategias.

A su vez, no solo vale con identificar aquellos aspectos en los que estamos fallando, sino también implantar los cambios que veamos oportunos, con la intención de mejorar.

Evaluar los resultados

Al finalizar el plan financiero marcado por los plazos establecidos, debemos hacer una visión crítica de los resultados obtenidos.

Poder obtener datos para comparar los resultados, es imprescindible en cualquier plan financiero. Para ello, puedes ayudarte de un software que registre los costes y el margen de beneficios de cada proyecto que se trabaje en tu empresa. Analizar la actividad de la organización por proyectos y sus resultados financieros, te permitirán trazar una planificación empresarial óptima y trabajar en las mejoras que sean oportunas.

De acuerdo con Vásquez, (2018) las fases de la planeación financiera son:

- **Formular el Plan:** Los planes de proceso deben formularse empleando los tipos de proceso ascendente y descendente.
- **Implementar el Plan:** Se usan presupuestos con objetivos, asignaciones de recursos operativos específicos para aclarar las responsabilidades de cada gerente y su contribución.
- **Evaluar el desempeño:** En este proceso se toman en cuenta las circunstancias reales, que pueden ser muy distintas a las pronosticadas y esperadas.

Planes financieros a corto plazo:

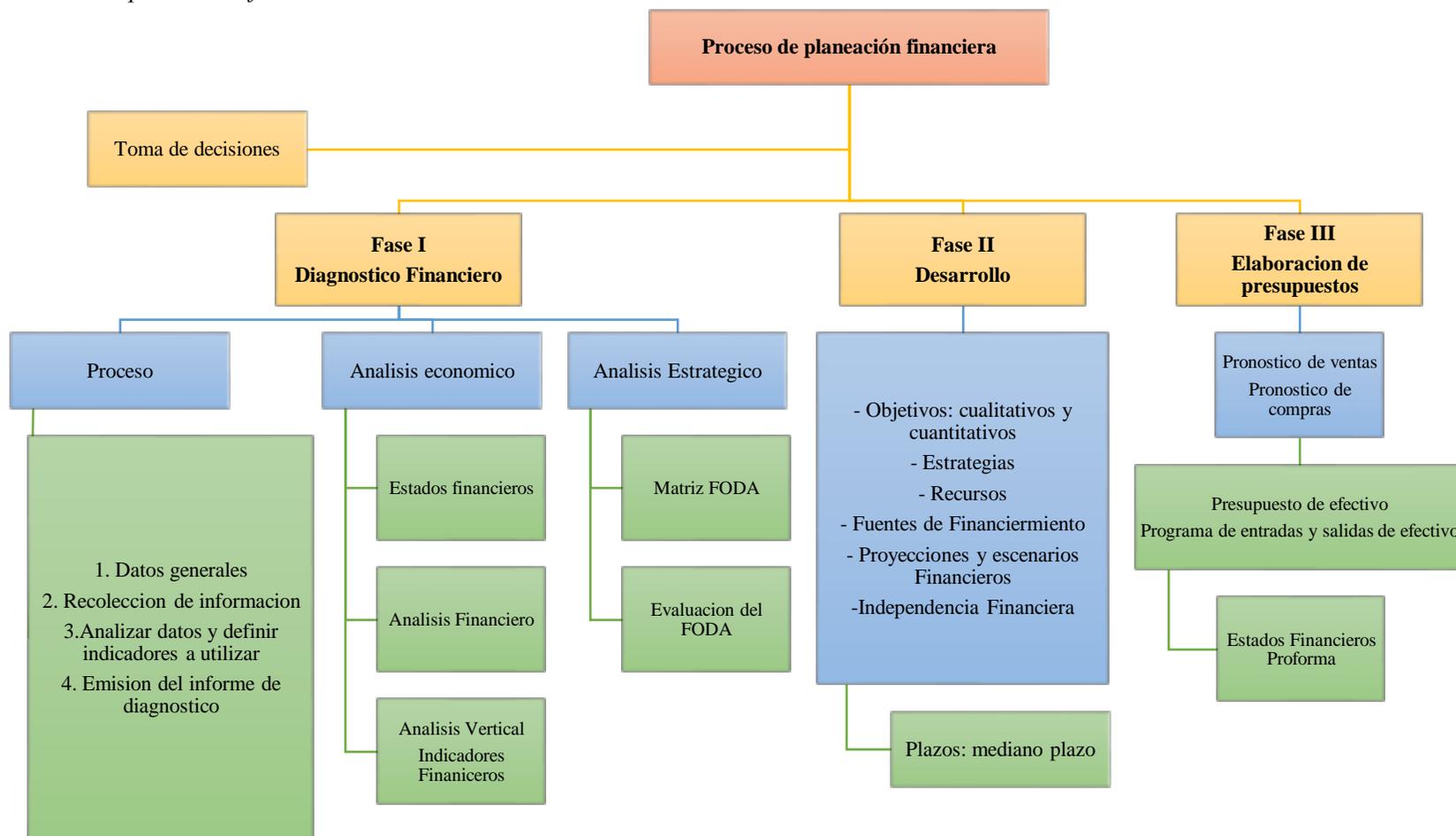
Según Vásquez, (2018) especifican acciones financieras a corto plazo y el impacto esperado de esas acciones, cubre períodos de uno a dos años. La Proyección Financiera necesita de una base de la cual partir. Dicha base es la historia de la empresa.

Planes financieros a largo plazo

Según Vásquez (2018) estructuran las acciones financieras planeadas de la empresa y el impacto anticipado de esas acciones durante períodos de dos a diez años. Son comunes los planes estratégicos a cinco años los mismos que se consideran a mediano plazo y se revisan a medida que surge una nueva información significativa.

Vásquez (2018) los planes financieros a largo plazo forman parte de una estrategia integrada que, junto con los planes de producción y marketing, lleva a la empresa hacia metas estratégicas.

Figura 2
Proceso de la planeación financiera



Nota. La figura resume el proceso de planeación financiera de Vásquez (2018).

Diagnóstico financiero

El diagnóstico financiero es un análisis que se hace de toda la información de la empresa, especialmente la información contable, como los niveles de endeudamiento, rentabilidad, liquidez, punto de equilibrio, entre otros.

Es una herramienta que permite determinar la realidad económica de una entidad mediante la revisión y análisis de la información proporcionada por el área de contabilidad. A través de la evaluación de los estados financieros, es posible establecer criterios para la toma de decisiones, especialmente en época de crisis.

Este diagnóstico es cualitativo y parte de un análisis previo de su estado general; por lo tanto, es una parte fundamental de la planificación estratégica, la elaboración de planes de negocio y la gestión diaria de la entidad.

Según Molina, Víctor E (2006, como se citó en Medina (2018), El diagnóstico financiero es la técnica de las más utilizadas actualmente para el análisis económico y financiero de las empresas a través de la utilización de ratios o razones financieras. Para Trujillo (2019), el diagnóstico de la situación financiera, pretende detectar las debilidades y fortalezas de la organización y su entorno, evaluar lo que ha ocurrido en el pasado y sus principales herramientas para el análisis de los estados financieros, que son la interpretación de estos.

Al realizar un diagnóstico financiero de la situación de una empresa o institución, se debe tomar en cuenta sus objetivos los cuales, según Pérez y Veiga (2009), son:

- **Evaluar la situación económico – financiera:** en este aspecto específico el estudio se centra en áreas tales como el crecimiento, la rentabilidad, la liquidez, el endeudamiento, el vencimiento de la deuda, la solvencia, la productividad en la utilización de los activos y el riesgo.
- **Apoyar el diagnóstico general de la empresa:** puesto que todas las actuaciones de la empresa repercuten, en algún momento, sobre sus estados contables, el diagnóstico económico – financiero ayuda a identificar problemas y puntos fuertes de las operaciones. (p. 113)

La implementación de un diagnóstico de la situación se realiza con la finalidad de conocer la empresa, económica y financieramente, y así emitir estrategias favorables y hagan crecer el negocio. Pérez y Veiga (2009) mencionan los propósitos:

- **Seleccionar las actividades** que se desean acometer, coherentes con las exigencias y oportunidades del entorno y con los recursos y las capacidades internas, eligiendo las tecnologías, los productos, los mercados y los clientes deseados frente a otras opciones.
- **Lograr una posición favorable** en las actividades seleccionadas, basada en el diseño de un conjunto de factores de competencia que integren un sistema diferenciado y robusto para que sea lo más exclusivo y difícil de imitar.
- **Mejorar la posición** continuamente para adaptarla a los cambios de las circunstancias externas e internas. (p. 75)

Indicadores financieros

Los indicadores financieros son los aliados ideales que todo gerente debe emplear para evaluar la condición financiera de la organización. Las razones financieras como también se le llama, a criterio de Unuzungo Villa (2023) contribuyen a recopilar la realidad del entorno empresarial desde diversos aspectos organizacionales. En ese sentido, tienen como finalidad evaluar a una empresa desde las características de liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad.

Según Salazar (2019), los indicadores son los medios más comunes para el desarrollo acertado del análisis financiero, representan aquella relación existente entre las cuentas del balance general y el estado de resultados de una empresa.

Según la (SEPS, 2021), detalla la definición, fórmula, interpretación y estándar a cada uno:

- Capital
- Estructura y Calidad de Activos
- Eficiencia Microeconómica
- Rentabilidad

- Intermediación Financiera
- Eficiencia Financiera,
- Rendimiento de la Cartera
- Liquidez
- Vulnerabilidad del Patrimonio.

Capital

Según SEPS (2021) menciona que, el fin del análisis de capital se encuentra basado en la medición de la solvencia financiera de una entidad financiera, determinando mediante los cálculos de sus indicadores, si los niveles de riesgo en los que ha incurrido la entidad son equitativos con el nivel manejado de capital y reservas, de tal modo que estén en la capacidad de absorber posibles pérdidas.

Los indicadores que conforman este componente son:

Suficiencia patrimonial: Es el capital necesario para que una entidad financiera pueda hacerles frente a los riesgos de su operación. Mediante este indicador se puede medir el nivel de proporción de patrimonio que tiene una cooperativa con los activos inmovilizados; ya que, un mal manejo de activos, da como resultado la absorción contra el patrimonio, en lugar de los depósitos de los socios (Nota Técnica, 2018).

$$\text{Cobertura patrimonial de activos} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos inmovilizados netos}} \quad (1)$$

Interpretación del indicador: Una mayor cobertura patrimonial de los activos, significa una mejor posición económica financiera.

Estándar: $\geq 100\%$

Tabla 2

Detalle de las cuentas del indicador de suficiencia patrimonial

CÓDIGO	CUENTAS
	Patrimonio
31	Capital Social
33	Reservas
35	Superávit por Valuaciones
36	Resultados

CÓDIGO	CUENTAS
Activos Inmovilizados netos	
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses
1450	Cartera de crédito de consumo vencida
1499	Provisiones para crédito incobrables
16	Cuentas por cobrar
18	Propiedades y Equipo
19	Otros Activos
-1901	Inversiones en acciones y participaciones

Nota. Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de suficiencia patrimonial. Tomado de la Ficha Metodológica de indicadores financieros 2018.

Estructura y calidad de activos

Proporción de activos improductivos netos: Son aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no generan un ingreso. Entre estos están todas las inmovilizaciones del activo: cartera de crédito en mora y en cobro judicial, activos fijos, otros activos y todas aquellas cuentas por cobrar incobrables o de dudosa cobrabilidad que pueden implicar pérdidas. Mide la participación de los activos improductivos que mantiene la institución en relación a sus activos totales (Nota Técnica, 2018).

$$\text{Activos improductivos netos} = \frac{\text{Activos improductivos netos}}{\text{Total de activos}} \quad (2)$$

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

Estándar: $\leq 5\%$.

Tabla 3

Detalle de las cuentas del indicador de proporción de activos improductivos netos

CÓDIGO	CUENTAS
11	Fondos disponibles
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses
1450	Cartera de crédito de consumo vencida
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida
16	Cuentas por cobrar
18	Propiedades y equipo
19	Otros activos
1901	Inversiones en acciones y participaciones

Nota. Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de proporción de activos improductivos netos. Tomados de la ficha metodológica de indicadores financieros 2018.

Proporción de activos productivos netos: Los activos productivos netos son aquellos que generan ingresos financieros netos a la institución, están compuestos por la cartera vigente, las inversiones en valores, las disponibilidades y la diferencia de las operaciones con valores, generan una renta o valor adicional al registrado en libros. Mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos (Nota Técnica, 2018).

$$\text{Activos productivos netos} = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total de activos}} \quad (3)$$

Interpretación del indicador: Mientras más alta es la relación significa que la entidad está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado.

Estándar: > 75%

Tabla 4

Detalle de las cuentas del indicador de proporción de activos productivos netos

CÓDIGO	CUENTAS
Activos productivos	
1103	Bancos y otras instituciones financieras
13	Inversiones
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer
1418	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer
1901	Inversiones en acciones y participaciones
Pasivos con costos	
2101	Depósitos a la vista
2105	Depósitos restringidos

Nota. Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de proporción de activos improductivos netos. Tomados de la ficha metodológica de indicadores financieros 2018.

Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada: Representa las deudas y obligaciones con las que una empresa financia su actividad y le sirve para pagar su activo. También se conoce con el nombre de estructura financiera, capital financiero, origen de los recursos y fuente de financiación ajena. Mide la eficiente utilización de pasivos con costo como fuente de productividad (Nota Técnica, 2018).

$$\text{Utilización del pasivo con costo} = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivo con costo}} \quad (4)$$

Interpretación del indicador: Mientras más alta la relación, generará una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados.

Estándar: > 75%.

Tabla 5

Detalle de las cuentas del indicador de utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada.

CÓDIGO	CUENTAS
	Activos Productivos
1103	Bancos y otras instituciones financieras
13	INVERSIONES
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer
1418	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer
1901	Inversiones en acciones y participaciones

Nota. Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de proporción de activos improductivos netos. Tomados de la ficha metodológica de indicadores financieros 2018.

Índice de morosidad: Se encarga de medir el volumen de créditos que han sido considerados como morosos y préstamos que se han ido concediendo a lo largo del tiempo en la entidad financiera. Se emplea para detectar problemas de calidad de los activos de la cartera de préstamos. Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de cartera. Es la ratio que permite medirla eficiencia de la cobranza y la recuperación de la cartera total (Nota Técnica, 2018).

$$\text{Morosidad cartera total} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}} \quad (5)$$

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera. La relación mientras más baja es mejor.

Estándar: ≤ 5%.

Tabla 6

Detalle de las cuentas del indicador de índice de morosidad

CÓDIGO	CUENTAS
	Cartera improductiva
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses
1450	Cartera de crédito de consumo vencida
	Cartera Bruta
14	Cartera de créditos
1499	Provisiones para crédito incobrables

Nota. Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de proporción de activos improductivos netos. Tomados de la ficha metodológica de indicadores financieros 2018.

Cobertura de provisiones para cartera improductiva: Reserva económica que crean las entidades crediticias con el claro objetivo de cubrir las posibles pérdidas que se puedan ocasionar, brindando seguridad y protección a su patrimonio técnico. Mide la proporción de la provisión para cuentas incobrables constituida con respecto a la cartera improductiva bruta. Mayores valores de este índice, significa mayores provisiones contra pérdidas (Nota Técnica, 2018).

$$\text{Cobertura de provisiones} = \frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera de crédito Improductiva}} \quad (6)$$

Interpretación del indicador: Establece la suficiencia de contingencia de la cartera que cae en mora a través de la consecución de una provisión en función del tamaño de la cartera improductiva.

Estándar: $\geq 100\%$.

Tabla 7

Detalle de las cuentas del indicador de cobertura de provisiones para cartera improductiva

CÓDIGO	CUENTAS
	Provisiones de cartera de crédito
1499	Provisiones para crédito incobrables
	Cartera de crédito improductiva
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses
1450	Cartera de crédito de consumo vencida

Nota. Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de proporción de activos improductivos netos. Tomados de la ficha metodológica de indicadores financieros 2018.

Eficiencia microeconómica

Eficiencia operativa: Evalúa los niveles de producción o rendimiento de recursos a ser generados por los activos empleados, se utilizan los gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad ya sean salarios, alquiler de locales, compra de suministros y otros. Registra la proporción de gastos utilizados en la administración del activo total (Nota Técnica, 2018).

$$\text{Eficiencia Operativa} = \frac{\text{Gastos de operación Estimada}}{\text{Total de activo promedio}} \quad (7)$$

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.

Estándar: ≤ 8%.

Tabla 8

Detalle de las cuentas del indicador de eficiencia operativa

CÓDIGO	CUENTAS
45	Gastos de operación
1	Activos

Nota. Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de proporción de activos improductivos netos. Tomados de la ficha metodológica de indicadores financieros 2018.

Grado de absorción del margen financiero neto: Permite evaluar en qué proporción los gastos de operación consumen el margen financiero, luego de determinar la provisión por contingencia de cartera y desvalorización de activos. Establece el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa (Nota Técnica, 2018).

$$\text{Grado de absorción del margen financiero neto} = \frac{\text{Gastos de operación}}{\text{Margen financiero}} \quad (8)$$

Interpretación del indicador: Mientras mayor es el indicador, la entidad no genera los suficientes ingresos que puedan cubrir sus gastos operativos.

Estándar: ≥ 75%.

Tabla 9

Detalle de las cuentas del indicador de grado de absorción del margen financiero.

CÓDIGO	CUENTAS
	Margen financiero neto
51	Intereses y descuentos ganados
-41	Intereses causados
=	Margen neto de intereses
54	Ingresos por servicios
=	Margen bruto financiero
-44	Provisiones
=	Margen neto financiero

Nota. Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de proporción de activos improductivos netos. Tomados de la ficha metodológica de indicadores financieros 2018.

Eficiencia administrativa del personal: Recursos destinados para la administración del personal que corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera. Mide la proporción de los gastos de personal implícito utilizados en la administración y manejo de los activos (Nota Técnica, 2018).

$$\text{Eficiencia administrativa del personal} = \frac{\text{Gastos de Personal}}{\text{Activo total Promedio}} \quad (9)$$

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador, la entidad estaría destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos.

Estándar: $\leq 5\%$.

Tabla 10

Detalle de las cuentas del indicador de eficiencia administrativa del personal

CÓDIGO	CUENTAS
4501	Gastos de personal
1	Activos

Nota. Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de proporción de activos improductivos netos. Tomados de la ficha metodológica de indicadores financieros 2018.

Rentabilidad

Rendimiento operativo sobre activo – ROA: Es una ratio que nos indica la rentabilidad sobre los activos, este indicador es fundamental porque calcula la rentabilidad total de los activos de la empresa, es decir, es una ratio de rendimiento. Mide el nivel de retorno generado por el activo. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad (Nota Técnica, 2018).

$$\text{Rendimiento operativo sobre Activo - ROA} = \frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Activo total Promedio}} \quad (10)$$

Interpretación del indicador: Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.

Estándar: < 0 Muy Malo $> 3\%$ Muy Bueno.

Tabla 11

Detalle de las cuentas del indicador de rendimiento operativo sobre activo – ROA

CÓDIGO	CUENTAS
	Resultado del Ejercicio
5	Ingresos
-4	Gastos
	Activo
1	Activos

Nota. Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de proporción de activos improductivos netos. Tomados de la ficha metodológica de indicadores financieros 2018.

Rendimiento sobre patrimonio – ROE: Es una ratio que mide la rentabilidad de la compañía sobre sus fondos propios, es decir, mide la relación entre el beneficio neto de la empresa y su cifra de fondos propios, radica en que muestra la rentabilidad financiera del capital invertido lo que a su vez permite a los inversores emitir un juicio sobre la gestión de la gerencia al conocer de qué manera se está utilizando el capital aportado. Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera (Nota Técnica, 2018).

$$\text{Rendimiento sobre patrimonio - ROE} = \frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Patrimonio Promedio}} \quad (11)$$

Interpretación del indicador: Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no tendría los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas.

Estándar: < 0 Muy Malo > 25% Muy Bueno.

Tabla 12

Detalle de las cuentas del indicador de rendimiento sobre patrimonio ROE

CÓDIGO	CUENTAS
	Resultado del Ejercicio
5	INGRESOS
-4	GASTOS
	Patrimonio
3	PATRIMONIO

Nota. Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de proporción de activos improductivos netos. Tomados de la ficha metodológica de indicadores financieros 2018.

Intermediación financiera: Mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad (Nota Técnica, 2018).

$$\text{Intermediación Financiera} = \frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depósitos a la vista} + \text{Depósitos a Plazo})} \quad (12)$$

Interpretación del indicador: Mientras mayor es el indicador, significa que la entidad es más eficiente en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que receipta.

Estándar: > 80%

Tabla 13*Detalle de las cuentas del indicador de intermediación financiera*

CÓDIGO	CUENTAS
	Cartera Bruta
14	CARTERA DE CRÉDITOS
1499	Provisiones para crédito incobrables
	Pasivo
2101	Depósitos a la vista
2103	Depósitos a plazo

Nota. Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de proporción de activos improductivos netos. Tomados de la ficha metodológica de indicadores financieros 2018.

Eficiencia financiera

Margen de intermediación estimado en relación al patrimonio: Constituye la eficiencia con la cual el sistema financiero emplea los recursos, por lo que su correcta medición adquiere relevancia y las ganancias netas generadas por el negocio de intermediación financiera. Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio promedio. La relación entre más alta es mejor (Nota Técnica, 2018).

$$\text{Margen de Inter. estimado en relación al patri.} = \frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Patrimonio Promedio}} \quad (13)$$

Interpretación del indicador: 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.

Estándar: $\geq 80\%$.

Tabla 14*Detalle de las cuentas del indicador de margen de intermediación estimado en relación al patrimonio.*

CÓDIGO	CUENTAS
	Margen de intermediación
51	Intereses y descuentos ganados
-41	Intereses causados
=	Margen neto de intereses
54	Ingresos por servicios
=	Margen bruto financiero
- 44	Provisiones
=	Margen neto financiero
- 45	Gastos de operación
=	Margen de intermediación
	Patrimonio

CÓDIGO	CUENTAS
--------	---------

3 Patrimonio
Nota. Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de proporción de activos improductivos netos. Tomados de la ficha metodológica de indicadores financieros 2018.

Margen de intermediación en relación al activo: Proceso de intermediación financiera por el cual una entidad, traslada los recursos de los ahorristas (personas con excedente de dinero, superavitarios o excedentarios) directamente a las empresas o personas que requieren de financiamiento (personas que necesitan dinero o deficitarios). Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generadores de ingresos (Nota Técnica, 2018).

$$\text{Margen de intermediación en relación al activo} = \frac{\text{Margen de intermediación}}{\text{Activo Promedio}} \quad (14)$$

Interpretación del indicador: 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.

Estándar: $\geq 80\%$.

Tabla 15

Detalle de las cuentas del indicador de margen de intermediación en relación al activo.

CÓDIGO	CUENTAS
	Margen de intermediación
51	Intereses y descuentos ganados
-41	Intereses causados
=	Margen neto de intereses
54	Ingresos por servicios
=	Margen bruto financiero
-44	Provisiones
=	Margen neto financiero
-45	Gastos de operación
=	Margen de intermediación
	Activo
1	Activos

Nota. Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de proporción de activos improductivos netos. Tomados de la ficha metodológica de indicadores financieros 2018.

Rendimiento de la Cartera

Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer: El rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer es aquí que está otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00 destinado a la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no estén categorizados en el segmento comercial ordinario. Se refiere al rendimiento que tiene la cartera de créditos de consumo prioritario, sujeto a una banda de duración, es decir en función del rango del vencimiento futuro de las operaciones (Nota Técnica, 2018).

$$\text{Rendimiento de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer} = \frac{\text{Intereses cartera consumo prioritario}}{\text{Cartera consumo prioritario por vencer}} \quad (15)$$

Interpretación del indicador. Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito consumo prioritario otorgado eficientemente.

Estándar: $\geq 10\%$.

Tabla 16

Detalle de las cuentas del indicador de rendimiento de la cartera.

CÓDIGO	CUENTAS
	Intereses Cartera consumo prioritario
510410	Cartera de crédito de consumo Cartera consumo prioritario por vencer
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer

Nota. Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de proporción de activos improductivos netos. Tomados de la ficha metodológica de indicadores financieros 2018.

Rendimiento de la cartera por vencer total: Se entiende por cartera por vencer aquella cuyo plazo no ha vencido y aquella vencida hasta 60, 30 o 15 días posteriores a la fecha de vencimiento de la operación, según sea el caso, o de acuerdo a lo establecido en el respectivo contrato, sin perjuicio del cálculo de los intereses por mora a que hubiere lugar desde el día siguiente del vencimiento de la operación (Nota Técnica, 2018).

$$\text{Rendimiento de la cartera por vencer total} = \frac{\text{Intereses carteras de créditos}}{\text{Prom.Carteras de créditos por vencer}} \quad (16)$$

Interpretación del indicador: Mientras mayor sea el indicador evidencia una mayor ganancia respecto a los intereses cobrados sobre la cartera de crédito otorgada.

Estándar: >10%.

Tabla 17

Detalle de las cuentas del indicador de rendimiento de la cartera por vencer total.

CÓDIGO	CUENTAS
	Intereses cartera de créditos
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos
	Cartera de crédito por vencer
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer

Nota. Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de proporción de activos improductivos netos. Tomados de la ficha metodológica de indicadores financieros 2018.

Liquidez

Fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo: Son recursos de disposición inmediata que posee una entidad para realizar sus pagos. Constituyen garantía eficaz de solvencia y los bienes depositados que pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento (corto plazo). Refleja la liquidez que posee cada entidad, con el uso de las dos cuentas fundamentales que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo. En la cual se mide la capacidad de responder a obligaciones inmediatas. (Nota Técnica, 2018)

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total depósitos a corto plazo}} \quad (17)$$

Interpretación del indicador: Mientras mayor es el indicador, corresponde a mejores posiciones de liquidez, es decir tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediato por parte de sus depositantes.

Estándar: $\geq 30\%$.

Tabla 18

Detalle de las cuentas del indicador de liquidez.

CÓDIGO	CUENTAS
11	Fondos disponibles
2101	Depósitos a la vista

Nota. Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de proporción de activos improductivos netos. Tomados de la ficha metodológica de indicadores financieros 2018.

Vulnerabilidad del patrimonio

Cartera Improductiva descubierta en relación al Patrimonio y Resultados: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés. Mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad y posteriormente en un recurso para acrecentar el patrimonio (Nota Técnica, 2018).

$$\text{Vulnerabilidad del patrimonio} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio}} \quad (18)$$

Interpretación del indicador: Mientras más alto sea el indicador significaría que los resultados del ejercicio de intermediación pueden tener mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados, y posteriormente no representar un aliciente para el patrimonio, ya que existiría una mayor proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad.

Estándar: < 20%.

Tabla 19

Detalle de las cuentas del indicador de cartera improductiva.

CÓDIGO	CUENTAS
	CARTERA DE CRÉDITO IMPRODUCTIVA
	Cartera vencida
1450	Cartera de crédito de consumo vencida
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida
	Cartera que no devengan interés
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses
	Patrimonio
3	Patrimonio

Nota. Representa las cuentas tomadas para la fórmula del indicador de proporción de activos improductivos netos. Tomados de la ficha metodológica de indicadores financieros 2018.

Análisis FODA

Según Trujillo (2019) el análisis FODA es un acrónimo de Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas. Como un método que complementa el perfil de capacidades (PCI), del perfil de amenazas y oportunidades en el medio (POAM) y del análisis de competencia, el análisis FODA ayuda a determinar si la organización está capacitada para desempeñarse en su medio.

En toda organización es importante mantener una evaluación interna y externa de lo que sucede, con el fin de establecer estrategias ante los retos o nuevas oportunidades de crecimiento. El análisis FODA es una herramienta útil para lograrlo.

Un análisis FODA o DAFO es una herramienta diseñada para comprender la situación de un negocio a través de la realización de una lista completa de sus fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas. Resulta fundamental para la toma de decisiones actuales y futuras.

La matriz de análisis FODA es una herramienta muy valiosa para cualquier negocio, en tanto que da la pauta para conocer lo que se está haciendo bien y todo aquello que representa un reto actual o potencial.

Análisis interno

Es el diagnóstico interno se analizan las fortalezas y debilidades considerando la estructura institucional, la operatividad, la dirección y los aspectos financieros que influyen en el funcionamiento. En este caso, las fortalezas son las características positivas de la organización que sirven como inspiración o modelo a seguir. Son elementos diferenciadores y que hacen que la compañía se destaque del resto. En cambio, las debilidades son elementos negativos o puntos bajos de la empresa que pueden afectar el cumplimiento de objetivos y dificultan la llegada de los resultados esperados.

Análisis externo

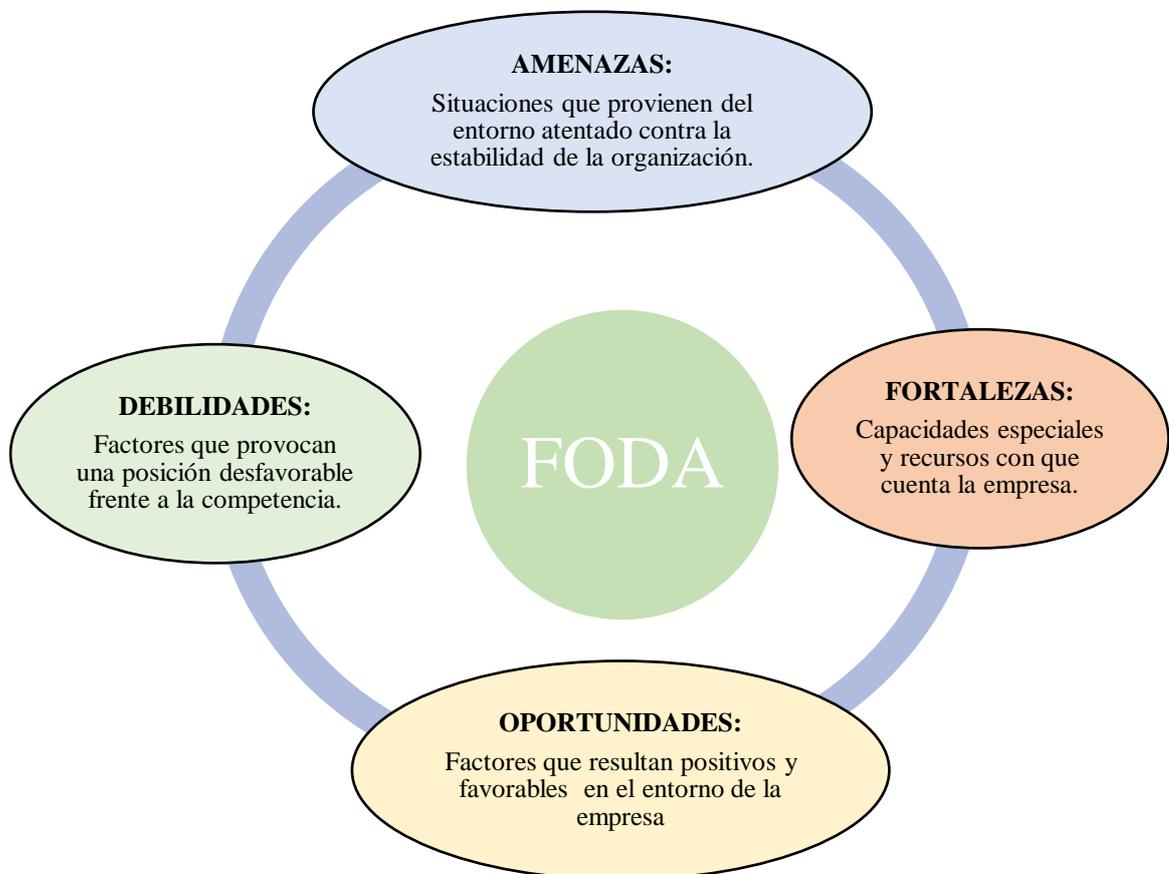
Es el diagnóstico externo se analizan diferentes condiciones en las que su buen desarrollo no depende necesariamente de la organización. Pueden presentarse como amenazas u oportunidades, dependiendo del impacto que tengan en su operación.

Las amenazas son aspectos negativos que afectan a la empresa y requieren un plan estratégico para prevenirse o aminorar su efecto. Las oportunidades son las situaciones o elementos positivos del entorno que se deben aprovechar, ya que de ello depende atraer mayores inversiones o beneficios para su futuro y crecimiento.

El FODA crea un diagnóstico certero y útil para detectar problemas internos y externos, determinar el curso que deberá seguir la compañía y brindar mayor conocimiento acerca de las características de valor del negocio, tanto a los miembros del equipo como a los nuevos talentos.

Centrarse tanto en las fortalezas como en las debilidades de una empresa logra que los equipos de trabajo encuentren soluciones y estrategias para superarse.

Figura 3
Análisis FODA



Presupuesto de efectivo

El presupuesto de efectivo, también conocido como flujo de caja proyectado, es un presupuesto que muestra el pronóstico de las futuras entradas y salidas de efectivo (dinero en efectivo) de una empresa, para un periodo de tiempo determinado.

El presupuesto de efectivo es un pronóstico de las entradas y salidas de efectivo, que diagnostica faltantes o sobrantes futuros y, en consecuencia, obliga a planear la inversión de los sobrantes y la recuperación u obtención de los faltantes, corresponde a la misma noción de flujo de caja. De hecho, también podemos referirnos a ella como flujo de caja proyectado, ya que planifica, estima o concibe las entradas y salidas de dinero por parte de un comercio durante un período de tiempo determinado.

Características

Según Ortega (2012), un presupuesto es un plan integrador y coordinador que expresa en términos financieros con respecto a las operaciones y recursos que forman parte de una empresa para un periodo determinado, con el fin de lograr los objetivos fijados por la alta gerencia. Es un plan, esto significa que el presupuesto expresa lo que la administración tratará de realizar.

- Integrador. Indica que toma en cuenta todas las áreas y actividades de la empresa. Dirigido a cada una de las áreas de forma que contribuya al logro del objetivo global. Es indiscutible que el plan o presupuesto de un departamento de la empresa no es funcional si no se identifica con el objetivo total de la organización, a este proceso se le conoce como presupuesto maestro, formado por las diferentes áreas que lo integran
- Coordinador. Significa que los planes para varios de los departamentos de la empresa deben ser preparados conjuntamente y en armonía.

Entradas de efectivo

De acuerdo con Gitman (1978), son aquellas que van a constituir la totalidad de los renglones de los cuales resultan entradas de efectivo en un período cualquiera. Dependen del monto de las ventas y de su proporción al contado y a crédito (Ávila, 2019, p. 20)

Salidas de efectivo

De acuerdo con Gitman (1978), comprende todas las erogaciones de efectivo en el periodo referido como: compras en efectivo, pago de cuentas por pagar, pago de dividendos, arrendamiento, salarios, pagos de impuestos, compras de activos fijos, intereses sobre el pasivo, pago de préstamos y abonos a fondos de amortización, readquisiciones o retiros de acciones.

Presupuesto de caja

Según Fernández (2020), es un estado financiero proyectado de las entradas y salidas de efectivo en un periodo determinado. Se realiza con el fin de conocer la cantidad de efectivo que requiere el negocio para operar durante un periodo determinado (semana, mes, trimestre, semestre, año).

Según Cuenca (2017), es un estado de entradas y salidas de efectivo planeadas de la empresa. Se utiliza para calcular sus requerimientos de efectivo, dedicando especial atención a la planeación de los excedentes y faltantes de efectivo. Por lo general, el presupuesto de caja se diseña para cubrir un periodo de un año, dividido en intervalos más pequeños. El número y el tipo de los intervalos dependen de la naturaleza de la empresa. Cuanto más estacionales e inciertos son los flujos de efectivo de una empresa, mayor será el número de intervalos.

El presupuesto de flujo de efectivo es un tipo de documento técnico que busca prever todos los ingresos y egresos de dinero en una organización, en un tiempo determinado, con el objetivo de gozar de una administración empresarial óptima. Sus plazos son variables (semanales, mensuales, bimensuales, trimestrales, cuatrimestrales, semestrales o anuales) y muchas veces las decisiones más importantes dentro de un negocio se toman mirando los índices que arroja este registro.

Importancia del presupuesto de flujo de efectivo

El flujo de caja es vital para mantener activo cualquier organización, por eso es posible administrar de una manera efectiva las entradas y salidas de dinero y fijar el mínimo necesario que se necesita para sostener su operatividad. Por otro lado, la importancia del flujo de efectivo radica en que es un documento necesario para mejorar la gestión de gastos, maximizar los recursos y bienes disponibles, tomar las mejores decisiones a la hora de hacer inversiones y contemplar los riesgos de ciertos gastos.

El presupuesto de efectivo, también conocido como flujo de caja proyectado, es un presupuesto que muestra el pronóstico de las futuras entradas y salidas de efectivo (dinero en efectivo) de una organización, para un periodo de tiempo determinado.

Con un presupuesto de flujo de efectivo, es posible pueden delinear las entradas y salidas de efectivo para asegurarse de que hay suficientes fondos disponibles para cumplir sus obligaciones financieras.

Estados financieros proforma

Los estados financieros proforma son ingresos de la organización que muestran los costos esperados para el año siguiente, en tanto que el balance proforma muestra la planeación financiera esperada, es decir, activos, pasivos y capital contable al finalizar el periodo pronosticado.

De acuerdo con Reséndiz (2013; como se citó en Chiriboga, 2018) el estado financiero proforma es un pronóstico de los activos, pasivos y del capital, basado en un estado de resultado, los cuales sirven para estimar los requerimientos financieros futuros de la empresa.

Los estados financieros proforma son estados que contienen, en todo o en parte, uno o varios supuestos o hipótesis con el fin de mostrar cuál sería la situación financiera o los resultados de las operaciones si éstos acontecieran. Los estados financieros se preparan bajo principios de contabilidad: los que identifican y delimitan el ente económico y sus aspectos financieros

Balance general proforma

De acuerdo con Besley, (2011 como se citó en Ochoa, 2019) es un estado financiero proforma que muestra los recursos y obligaciones de una empresa en una fecha determinada, por lo que se considera un estado financiero estático. Cuando se habla de estados financieros proforma, se considera al balance como complementario, puesto que sirve tan sólo para confirmar que el resto de los estados proyectados han sido elaborados correctamente. Es un estado contable que muestra cantidades tentativas, preparado con el fin de mostrar una propuesta o una situación financiera futura probable.

Se lo considera como un documento que analiza los activos, pasivos y capital de un ejercicio o período futuro. Estado financiero a una fecha o periodo futuro, basado en cálculos estimativos de transacciones que aún no se han realizado; es un estado estimado que acompaña frecuentemente a un presupuesto. Permite medir la liquidez con la que cuenta la empresa, al momento de enfrentar deudas con terceros.

Estado de resultados proforma

De acuerdo con Ocampo, (2013 como se citó en Ochoa, 2019) el estado de resultados presenta en forma resumida los ingresos y gastos futuros que generaría una empresa, conociendo así su futura rentabilidad y por ende su viabilidad permitiendo a la gerencia la oportuna toma de decisiones.

Pronóstico de compras

Según Ochoa (2019), el pronóstico de compras, al igual que el de ventas, su función es predecir o estimar valores futuros, para que la empresa pueda valorar lo necesario para la

comercialización de los productos. Además, sirve para anticiparse a los resultados previstos, y a través de ellos reducir el margen de error en el diagnóstico o la ejecución de un proceso.

Según Ochoa (2019), es la predicción de las compras dentro de la empresa en un periodo determinado. Los pronósticos se emplean en el proceso de establecimiento de objetivos tanto de largo como de corto plazo, constituyéndose así en bases para el desarrollo de planes, a nivel general y en las distintas áreas o unidades. En el área de compras, se enfoca a la estrategia que el personal debe llevar a cabo para abastecer los inventarios de manera adecuada y cubrir las necesidades que tiene cada departamento, en cuanto a los materiales que requieren para llevar a cabo sus funciones de manera eficiente y sin generar inconvenientes en los procesos. A continuación, se presentan las fórmulas y modelo del pronóstico de compras.

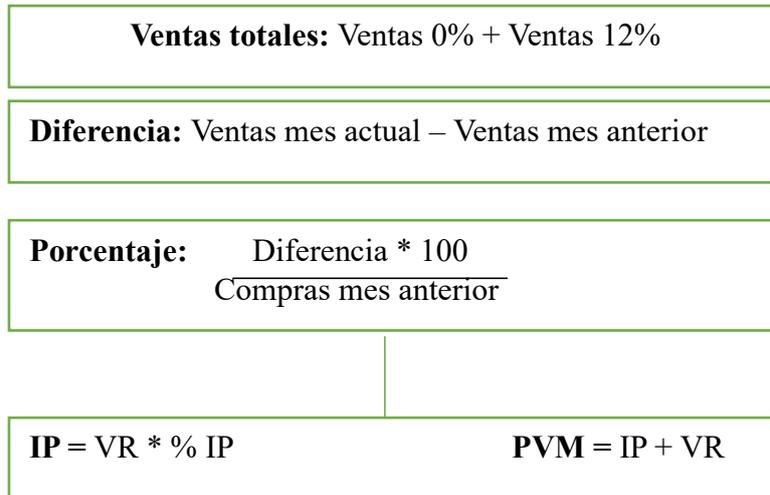
Pronóstico de ventas

Según Ochoa (2019), un pronóstico de venta es la estimación o previsión de las ventas, durante un determinado período. Son indicadores de realidades económico - financiero, que permiten conocer valores futuros basados en hechos reales, con el fin de proporcionar una realidad alternada o una visión de lo que podría obtener la empresa a futuro. Además, son de vital importancia para los directivos de la empresa porque les permite tomar decisiones en base a los pronósticos.

Según Ochoa (2019), este método permite que una compañía calcule el monto de financiamiento que necesitara para un determinado incremento de sus ventas. Esta técnica es muy sencilla y puede brindar información útil para la elaboración de los estados financieros pro-formas y estimar las necesidades futuras de fondos.

Preparación de pronóstico de ventas

Según Ochoa (2019), son fuentes importantes de información en el desarrollo de estrategias y compromisos de recursos por parte de la administración, es recomendable elaborarlos antes de tomar cualquier decisión e indicar las ventas probables bajo diversos supuestos alternativos. A continuación, se presentan las fórmulas y modelo del pronóstico de ventas.



Simbología.

IP = Incremento porcentual

VR = Ventas del periodo real

PVM = Pronóstico ventas mensuales

% IP = Porcentaje incremento porcentual

Punto de equilibrio

De acuerdo con Morales (2014, como se citó en Ochoa, 2019) La determinación del punto de equilibrio en operación (u operativo) permite calcular el nivel en que las ventas de la empresa son iguales a sus costos de venta y sus gastos de operación. También muestra la magnitud de las utilidades o las pérdidas operativas de la empresa si las ventas aumentan o disminuyen por debajo de ese punto.

El análisis del punto de equilibrio es importante en el proceso de planeación y control porque la relación costo – volumen – utilidad puede ser influida en forma importante por la proporción de las inversiones en activos fijos.

El punto de equilibrio es un término que sirve para definir el momento en que una empresa cubre sus costes fijos y variables. En otras palabras, es cuando los ingresos y los egresos están al mismo nivel y, por lo tanto, no hay ganancias ni pérdidas.

El punto de equilibrio es establecido a través de un cálculo que sirve para definir el momento en que los ingresos de una empresa cubren sus gastos fijos y variables, esto es, cuando

logras vender lo mismo que gastas, no ganas ni pierdes, has alcanzado el punto de equilibrio. Sirve para evaluar la rentabilidad de un negocio, es decir, con el punto de equilibrio calculado tu empresa sabe cuánto necesita vender para generar ganancias. Pero, calcular el punto de equilibrio también funciona para confirmar si tu idea de negocio es buena o no, en términos financieros.

El punto de equilibrio es un término que sirve para definir el momento en que una empresa cubre sus costes fijos y variables; es decir, cuando los ingresos y los egresos están al mismo nivel.

De acuerdo con el portal Hubspot de España, el punto de equilibrio no es una línea de meta, más bien es un nuevo punto de partida del que las empresas pueden partir con mayor confianza en sus productos o servicios. Asimismo, es importante porque le permite a la empresa evaluar la rentabilidad de su negocio. Calcular el punto de equilibrio le permitirá a la organización a saber cuánto es lo que necesita vender para generar ganancias.

5. Metodología

Localización

La presente investigación se localizó en la ciudad, cantón y provincia de Loja, donde se encuentra asentada la agencia matriz de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”.

Diseño de investigación

El diseño de investigación es de tipo no experimental por cuanto se estudia la realidad financiera y económica de la cooperativa de acuerdo a su naturaleza propia de acción, es decir, no hubo manipulación de los datos que fueron recolectados. Así mismo, por la naturaleza de investigación, los datos empelados fueron de corte transversal, es decir, fueron tomados en un momento específico, que para este estudio fueron los años 2020 y 2021.

Tipo de investigación

La presente investigación es tipo de descriptiva, por cuanto se centra en estudiar las cualidades de la realidad económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”, la cual es la fuente generadora de información que se empleó en la presente investigación.

Métodos de investigación

Método científico:

Se efectuó este método, a través de la investigación de conceptos bibliográficos y referentes teóricos mediante los cuales ayudaron a conceptualizar temas importantes que son base para el desarrollo de los resultados prácticos.

Método descriptivo:

Este método permitió determinar los aspectos cualitativos de la cooperativa, como es la misión, visión, reseña histórica, organigrama estructural, etc. Información que se obtuvo a través de una petición.

Método histórico:

Este método permitió la recopilación de la información de años anteriores como son estados financieros donde se puede encontrar los ingresos y gastos de la cooperativa, entradas

y salidas de efectivo de los años 2020 y 2021, información necesaria para determinar el porcentaje de incremento para elaborar el pronóstico.

Método matemático:

Se utilizó para realizar los cálculos matemáticos y para aplicar las fórmulas necesarias para realizar el análisis vertical, también para obtener los resultados de indicadores financieros y para realizar los cálculos en cada una de las cuentas en los estados financieros con el objetivo de consolidar la información, de tal manera que se conozca la posible situación financiera en los periodos 2023 – 2027.

Método sintético:

El informe de diagnóstico financiero es un resumen de la situación económica y financiera de la cooperativa ya que se utilizó el método sintético para realizar la conclusiones y recomendaciones apropiadas para tomar como base para la implementación de la planeación financiera.

Materiales

Para el desarrollo del trabajo de titulación se utilizaron distintos recursos como materiales de oficina y recursos bibliográficos, ayuda de herramientas tecnológicas como la computadora, office, USB, etc. Herramientas que ayudaron y facilitaron la ejecución del trabajo de integración curricular.

6. Resultados

Contexto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”

Reseña histórica

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” inicia como una idea en el seno de la Asociación de Choferes Profesionales de Motupe, con la finalidad de contribuir al desarrollo de la comunidad y brindar servicios que sean accesibles al tipo de necesidades que se requerían en aquel entonces.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”, inicia en una sesión realizada un 13 de julio de 1996 con la presencia de 33 choferes asociados, una vez consolidada la idea se comienza con las actividades normales de la Cooperativa el 07 de diciembre de 1997 cumpliendo de esta manera con el objetivo planteado por un grupo de luchadores emprendedores.

De esta manera con el transcurso del tiempo y con el arduo trabajo de directivos, socios y empleados ha venido creciendo significativamente, permitiéndole posesionarse en un lugar privilegiado gracias al compromiso con el desarrollo local de la comunidad.

Es por ello que de esta manera nos sentimos comprometidos en trabajar bajo lineamientos corporativos, manteniéndolos como modelos y principios para nuestro accionar diario; otorgando así a todos nuestros socios seguridad y confianza.

Misión

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

Visión

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

Valores institucionales

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

- **Trabajo en Equipo**

Tener la capacidad y actitud para trabajar en complementariedad con sus colegas de manera que el conjunto de habilidades se apoye y enriquezcan mutuamente. Que los resultados del grupo sean superiores a la suma de las habilidades individuales de sus miembros.

- **Compromiso**

Predisposición y actitud para que por sobre los intereses personales sobresalgan los objetivos institucionales y de la comunidad.

- **Respeto – Equidad**

Mantener alta consideración hacia las personas, sin ningún tipo de discriminación. Reconocer la valía y pensamientos de los demás como espero que otros reconozcan y respeten los míos. Escuchar sus opiniones y criterios y compartan sus sentimientos, ideas y aspiraciones de manera abierta y espontánea.

- **Objetivo Común**

Fomentar y desarrollar un ambiente en el que los miembros del equipo compartan y se comprometan con la misión, visión y objetivos institucionales, y formen parte de sus objetivos personales.

- **Competitividad**

Apreciar la permanente mejora en el servicio a los demás, clientes externos e internos, buscando la satisfacción de sus demandas y el óptimo uso de los recursos de la cooperativa.

- **Empatía**

Reflejar y aceptar los sentimientos y formas de ser de otras personas mediante una presencia de calidad, promoviendo el liderazgo de colaboración y atendiendo las necesidades de los demás.

- **Pro-actividad**

Generar ideas creativas con el fin de producir cambios en la institución, la cooperativa y los sistemas sociales.

- **Pasión**

Mantener permanente motivación y dedicación al trabajo, de manera de utilizar eficientemente sus cualidades y destrezas, con el fin de contribuir en el desarrollo de la institución.

- **Responsabilidad**

Actuar de acuerdo con los propios principios morales incluso cuando uno se siente presionado a hacer otra cosa.

- **Liderazgo**

Potenciar las oportunidades, capacidades y destrezas personales generando un enfoque a solución directa de problemas que pudieren presentarse en las funciones asignadas.

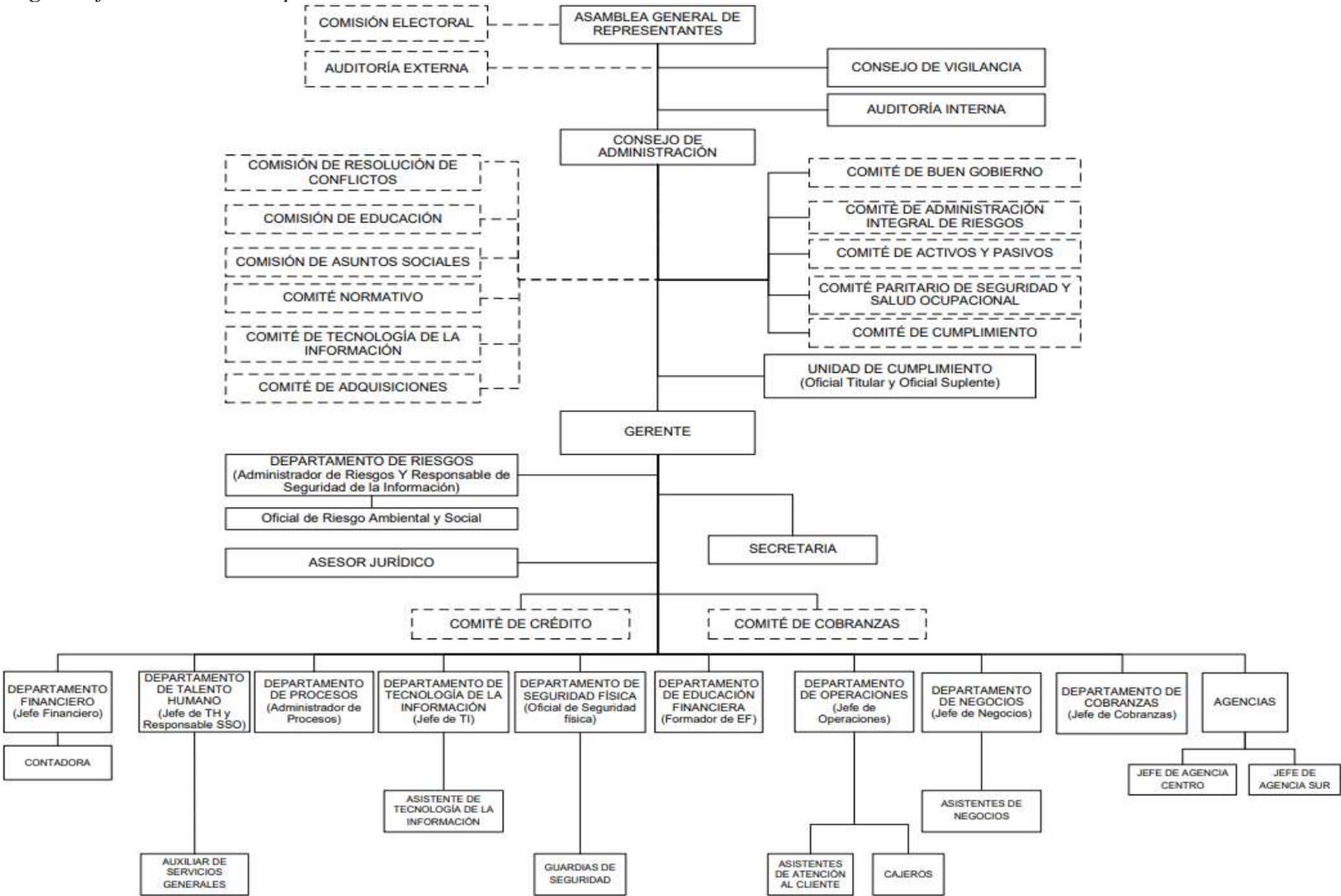
Base Legal

El funcionamiento y actividades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”, se rigen por las siguientes leyes, normas, reglamentos y políticas:

- Constitución Política de la República del Ecuador
- Ley de Cooperativas
- Ley de Equidad tributaria
- Reglamento General de la Ley de Cooperativas
- Reglamento general de la ley de Equidad Tributaria
- Disposiciones del Consejo Cooperativo Nacional
- Reglamento de la confederación nacional de cooperativas

- Disposiciones para la realización de las asambleas generales
- Reglamento Especial para la aprobación de nuevos socios Reglamento especial de auditoras externas y fiscalizaciones para organizaciones cooperativas bajo el control de la Dirección Nacional de Cooperativas.
- Ley del seguro social
- Código de trabajo
- Disposiciones del Ministerio de Bienestar Social
- Estatutos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”.
- Políticas y Reglamentos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”.

Figura 4
Organigrama funcional de la cooperativa



Nota. El organigrama estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”

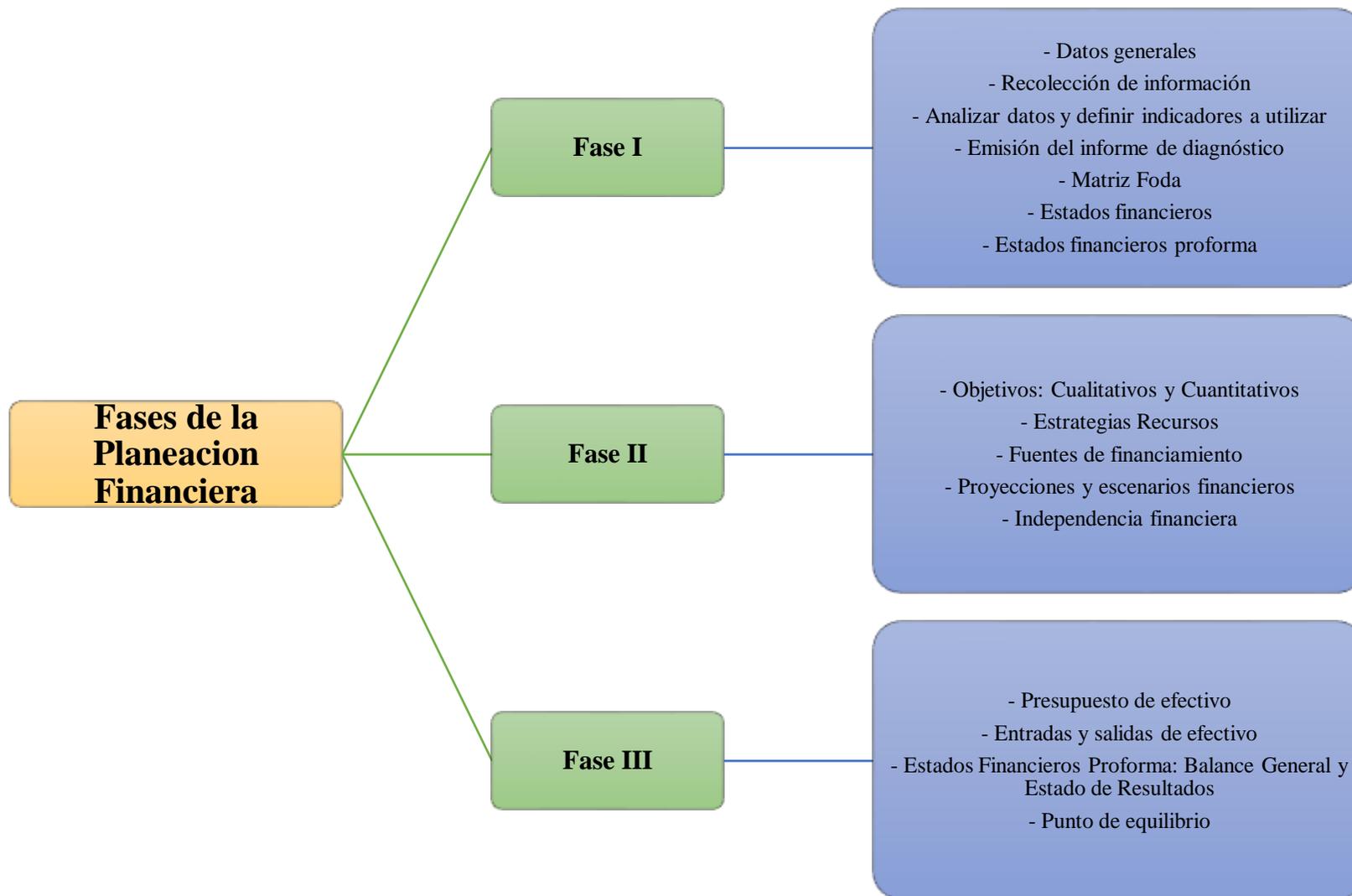


**COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO “CRISTO REY”
DIAGNÓSTICO Y
PLANEACION FINANCIERA**

PERIODOS 2023 – 2027

Analista:

Anthony Leonel Ordóñez Sarango



Informe de Diagnóstico y Planeación Financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”



La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” con RUC 1190082462001, se encuentra ubicada en el sector de Motupe de la ciudad, cantón y provincia de Loja; tuvo su creación el 13 de julio de 1996. Tiene por objeto social brindar apoyo económico mediante el financiamiento directo a sus socios, y al público en general que deseen adquirir sus servicios y que cuenten con su mayoría de edad. También ofreciendo servicios como ahorro, inversiones, depósitos directos y retiros, transferencias, etc.

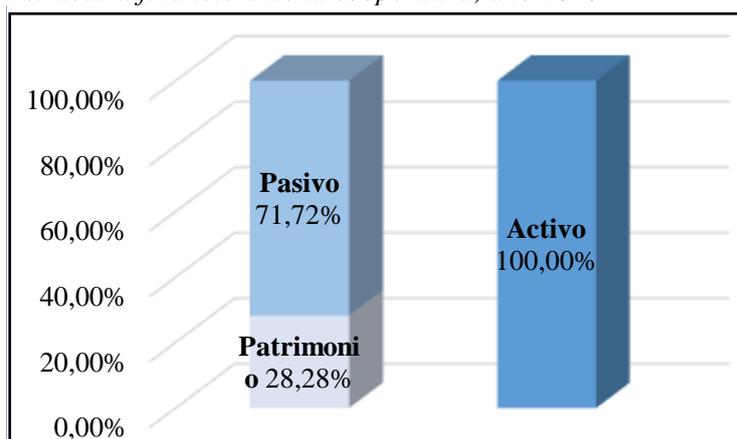
Objetivo del informe

- Realizar un diagnóstico de la cooperativa a través de la aplicación de indicadores financieros y el uso de la matriz FODA que sirva como base para la planeación financiera.
- Desarrollar un pronóstico de compras y ventas, con el fin de conocer resultados económicos futuros, que permita aprovechar al máximo las oportunidades.
- Realizar un presupuesto de efectivo para pronosticar futuras entradas y salidas de dinero, y prevenir situaciones inesperadas.

Tabla 20
Estructura financiera de la cooperativa, año 2020

Inversión	Financiamiento
	Pasivo
Activos	5.821.226,04 71,72%
8.116.200,34 100,00%	Patrimonio
	2.294.974,30 28,28%
Total inversión	Total financiamiento
100,00%	100,00%

Nota. Obtenido del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” año 2020.

Figura 5*Estructura financiera de la cooperativa, año 2020*

Nota. Obtenido del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”, año 2020

Interpretación:

La estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” presentada en la Tabla 20 y Figura 5, sugiere que al 2020 un 71,72% de los activos fueron financiados por pasivo, mientras que el 28,28% se representa por los recursos de los socios. Estos hallazgos demuestran que la mayor parte de los recursos institucionales les corresponde a terceros.

Tabla 21*Análisis vertical al estado de situación financiera, año 2020*

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"				
Estado de Situación Financiera				
Hasta el 31 de Diciembre del 2020				
Código	Cuenta	Valor \$	Subgrupo	Grupo
1	ACTIVOS	8.116.200,34		100,00%
11	FONDOS DISPONIBLES	1.084.233,39	100,00%	13,36%
1101	Caja	103.737,37	9,57%	
110105	Efectivo	103.437,37	9,54%	
110110	Caja chica	300,00	0,03%	
1103	Bancos y otras instituciones financieras	980.353,02	90,42%	
110305	Banco Central del Ecuador	14.769,43	1,36%	
110310	Bancos e instituciones financieras locales	416.934,90	38,45%	
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	548.648,69	50,60%	
1104	Efectos de cobro inmediato	143,00	0,01%	
110401	Efectos de cobro inmediato	143,00	0,01%	
14	CARTERA DE CRÉDITOS	6.241.134,02	100,00%	76,90%
1402	Cartera de crédito de consumo prioritario por vencer	1.753.945,73	28,10%	

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"
Estado de Situación Financiera
Hasta el 31 de Diciembre del 2020

Código	Cuenta	Valor \$	Subgrupo	Grupo
140205	De 1 a 30 días	65.906,59	1,06%	
140210	De 31 a 90 días	108.048,90	1,73%	
140215	De 91 a 180 días	159.908,21	2,56%	
140220	De 181 a 360 días	304.354,21	4,88%	
140225	De más de 360 días	1.115.727,82	17,88%	
1404	Cartera de microcrédito por vencer	3.694.199,16	59,19%	
140405	De 1 a 30 días	136.785,94	2,19%	
140410	De 31 a 90 días	217.679,62	3,49%	
140415	De 91 a 180 días	326.573,12	5,23%	
140420	De 181 a 360 días	625.401,42	10,02%	
140425	De más de 360 días	2.387.759,06	38,26%	
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	7.076,33	0,11%	
141005	De 1 a 30 días	145,66	0,00%	
141010	De 31 a 90 días	305,00	0,00%	
141015	De 91 a 180 días	462,21	0,01%	
141020	De 181 a 360 días	979,42	0,02%	
141025	De más de 360 días	5.184,04	0,08%	
1418	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	57.986,59	0,93%	
141805	De 1 a 30 días	587,94	0,01%	
141810	De 31 a 90 días	1.630,01	0,03%	
141815	De 91 a 180 días	2.415,64	0,04%	
141820	De 181 a 360 días	5.065,53	0,08%	
141825	De más de 360 días	48.287,47	0,77%	
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	285.493,90	4,57%	
141805	De 1 a 30 días	6.425,93	0,10%	
141810	De 31 a 90 días	10.620,88	0,17%	
141815	De 91 a 180 días	14.877,79	0,24%	
141820	De 181 a 360 días	28.476,92	0,46%	
141825	De más de 360 días	225.092,38	3,61%	
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	198.498,76	3,18%	
142605	De 1 a 30 días	19.841,02	0,32%	
142610	De 31 a 90 días	12.498,01	0,20%	
142615	De 91 a 180 días	17.708,86	0,28%	
142620	De 181 a 360 días	31.529,05	0,51%	
142625	De más de 360 días	116.921,82	1,87%	
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	1.164.039,57	18,65%	
142805	De 1 a 30 días	125.549,69	2,01%	
142810	De 31 a 90 días	81.078,96	1,30%	
142815	De 91 a 180 días	118.806,11	1,90%	

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"
Estado de Situación Financiera
Hasta el 31 de Diciembre del 2020

Código	Cuenta	Valor \$	Subgrupo	Grupo
142820	De 181 a 360 días	224.452,53	3,60%	
142825	De más de 360 días	614.152,28	9,84%	
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	3.125,00	0,05%	
144405	De 1 a 30 días	937,50	0,02%	
144410	De 31 a 90 días	625,00	0,01%	
144415	De 91 a 180 días	937,50	0,02%	
144420	De 181 a 360 días	625,00	0,01%	
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	41.619,55	0,67%	
145010	De 31 a 90 días	6.711,74	0,11%	
145015	De 91 a 180 días	13.452,65	0,22%	
145020	De 181 a 270 días	8.490,45	0,14%	
145025	De más de 270 días	12.964,71	0,21%	
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	1,00	0,00%	
145130	De más de 720 días	1,00	0,00%	
1452	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	365.881,27	5,86%	
145210	De 31 a 90 días	37.127,13	0,59%	
145215	De 91 a 180 días	98.148,16	1,57%	
145220	De 181 a 360 días	135.678,68	2,17%	
145225	De más de 360 días	94.927,30	1,52%	
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	6,00	0,00%	
146620	De 181 a 270 días	1,00	0,00%	
146625	De más de 270 días	5,00	0,00%	
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	4.628,67	0,07%	
146810	De 31 a 90 días	312,50	0,01%	
146815	De 91 a 180 días	937,50	0,02%	
146820	De 181 a 360 días	1.876,00	0,03%	
146825	De más de 360 días	1.502,67	0,02%	
1499	Provisiones para crédito incobrables	-1.335.367,51	-21,40%	
149910	Cartera de crédito de consumo	-116.275,41	-1,86%	
149915	Cartera de crédito inmobiliario	-1,00	0,00%	
149920	Cartera de microfinanzas	-955.283,56	-15,31%	
149945	Cartera de créditos refinanciada	-1.592,17	-0,03%	
149950	Cartera de créditos reestructurada	-257.412,60	-4,12%	
149989	Provisión genérica voluntaria	-4.802,77	-0,08%	
16	CUENTAS POR COBRAR	52.147,94	100,00%	0,64%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	47.783,13	91,63%	
160310	Cartera de créditos de consumo	13.389,57	25,68%	
160320	Cartera de microcrédito	31.610,70	60,62%	

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"
Estado de Situación Financiera
Hasta el 31 de Diciembre del 2020

Código	Cuenta	Valor \$	Subgrupo	Grupo
160345	Cartera de créditos refinanciada	31,35	0,06%	
160350	Cartera de créditos reestructurada	2.751,51	5,28%	
1614	Pagos por cuenta de socios	3.540,98	6,79%	
161430	Gastos judiciales	3.540,98	6,79%	
1690	Cuentas por cobrar varias	5.374,21	10,31%	
169090	Otras	5.374,21	10,31%	
1699	Provisión para cuentas por cobrar	-4.550,38	-8,73%	
169905	Provisión para intereses y comisiones por cobrar	-955,66	-1,83%	
169910	Provisión para otras cuentas por cobrar	-3.594,72	-6,89%	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	673.418,34	100,00%	8,30%
1801	Terrenos	138.258,68	20,53%	
180105	Terreno Matriz	39.480,00	5,86%	
180110	Terreno Edificio Alcántara	29.892,00	4,44%	
180115	Terreno Antenas Chile	5.000,00	0,74%	
180120	Terreno Agencia Centro	63.886,68	9,49%	
1802	Edificios	707.911,92	105,12%	
180205	Edificio Matriz	471.716,21	70,05%	
180210	Edificio Sucursal	236.195,71	35,07%	
1804	Otros locales	148.997,56	22,13%	
180405	Oficina Edificio Alcántara	148.997,56	22,13%	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	100.796,35	14,97%	
180505	Muebles de oficina	49.865,70	7,40%	
180515	Equipos de oficina	50.930,65	7,56%	
1806	Equipos de computación	119.348,21	17,72%	
1807	Unidades de transporte	70.437,43	10,46%	
180705	Camioneta Toyota 2012	20.000,00	2,97%	
180710	Camioneta New Hiulux 2019	50.437,43	7,49%	
1890	Otros	4.178,40	0,62%	
189035	Cajas Fuertes	3.050,00	0,45%	
189045	Urnas Metálicas	240,00	0,04%	
189050	Teléfonos celulares	888,40	0,13%	
1899	Depreciación acumulada	-616.510,21	-91,55%	
189905	Edificios	-306.996,52	-45,59%	
189910	Otros locales	-113.868,81	-16,91%	
189915	Muebles, enseres y equipos de oficina	-57.180,71	-8,49%	
189920	Equipos de computación	-104.151,01	-15,47%	
189925	Unidades de transporte	-30.769,10	-4,57%	
189940	Otros	-3.544,06	-0,53%	
19	OTROS ACTIVOS	65.266,65	100,00%	0,80%

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"
Estado de Situación Financiera
Hasta el 31 de Diciembre del 2020

Código	Cuenta	Valor \$	Subgrupo	Grupo
1901	Inversiones en acciones y participaciones	56.176,67	86,07%	
190125	En otros organismos de integración cooperativa	56.176,67	86,07%	
1904	Gastos y pagos anticipados	9.524,11	14,59%	
190410	Anticipos a terceros	9.524,11	14,59%	
1990	Otros	525,31	0,80%	
199010	Otros Impuestos	138,71	0,21%	
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	386,60	0,59%	
1999	Provisión para otros activos irrecuperables	-959,44	-1,47%	
199990	Provisión para otros activos	-959,44	-1,47%	
TOTAL ACTIVO		8.116.200,34		100,00%
2	PASIVOS	5.821.226,04		71,72%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	5.595.953,18	100,00%	68,95%
2101	Depósitos a la vista	1.274.098,18	22,77%	
210135	Depósitos de ahorro	1.274.098,18	22,77%	
2103	Depósitos a plazo	4.199.257,09	75,04%	
210305	De 1 a 30 días	1.349.231,59	24,11%	
210310	De 31 a 90 días	1.450.093,89	25,91%	
210315	De 91 a 180 días	808.376,18	14,45%	
210320	De 181 a 360 días	585.114,09	10,46%	
210325	De más de 361 días	6.441,34	0,12%	
2105	Depósitos restringidos	122.597,91	2,19%	
210520	Ahorro encaje	122.597,91	2,19%	
25	CUENTAS POR PAGAR	225.010,44	100,00%	2,77%
2501	Intereses por pagar	62.996,94	28,00%	
250115	Depósitos a plazo	62.996,94	28,00%	
2503	Obligaciones patronales	136.422,00	60,63%	
250310	Beneficios sociales	5.524,78	2,46%	
250315	Aportes al IESS	5.754,67	2,56%	
250320	Fondo de reserva IESS	215,55	0,10%	
250390	Otras	124.927,00	55,52%	
2504	Retenciones	2.584,72	1,15%	
250405	Retenciones fiscales	2.584,72	1,15%	
2505	Contribuciones, Impuestos y multas	52,51	0,02%	
250590	Otras contribuciones e impuestos	52,51	0,02%	
2506	Proveedores	3.916,28	1,74%	
250630	Seguros por pagar prestamos	166,28	0,07%	

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"				
Estado de Situación Financiera				
Hasta el 31 de Diciembre del 2020				
Código	Cuenta	Valor \$	Subgrupo	Grupo
250645	Gasto de sepelio por pagar	3.750,00	1,67%	
2590	Cuentas por pagar varias	19.037,99	8,46%	
259090	Otras cuentas por pagar	19.037,99	8,46%	
29	OTROS PASIVOS	262,42	100,00%	0,00%
2990	Otros	262,42	100,00%	
299005	Sobrantes de caja	262,42	100,00%	
	TOTAL PASIVO	5.821.226,04		71,72%
3	PATRIMONIO	2.294.974,30		28,28%
31	CAPITAL SOCIAL	1.467.141,72	100,00%	18,08%
3103	Aportes de socios	1.467.141,72	100,00%	
310305	Certificación de aportación	1.467.141,72	100,00%	
33	RESERVAS	1.271.290,77	100,00%	15,66%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	1.140.537,59	89,71%	
330105	Reserva legal irrepartible	1.140.537,59	89,71%	
3303	Especiales y Facultativas	130.753,18	10,29%	
330310	Para futuras capitalizaciones	130.753,18	10,29%	
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	253.450,92	100,00%	3,12%
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	253.450,92	100,00%	
36	RESULTADOS	-696.909,11	100,00%	-8,59%
3601	Utilidad excedentes acumuladas	42.658,68	-6,12%	
3604	Pérdidas del ejercicio	-739.567,79	106,12%	
	TOTAL PATRIMONIO	2.294.974,30		28,28%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	8.116.200,34		100,00%

Nota. Obtenido del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey". Año 2020

Interpretación:

De acuerdo con la Tabla 21, se evidencia que el activo, en el 2020, se concentró el 76,90% en la cartera de crédito, principalmente en los microcréditos por vencer (59,19%) y cartera de crédito de consumo prioritario por vencer (28,10%), en ambas carteras mayoritariamente con aquellas de vencimiento superior a 1 año.

Seguidamente, el segundo rubro más significativo fue fondos disponibles con la concentración de 13,36%. Este rubro, se distribuyó un 90,42% en dinero mantenido en cuentas bancarias, donde más del 50% se almacenaron en instituciones del sector financiero, popular y solidario. Por su parte, fue evidente que el 9,57% restante se mantuvo en caja, exclusivamente en efectivo y solo el 0,03% en dinero de caja chica. El rubro de efectos de cobro inmediato concentró tan solo el 0,01% faltante.

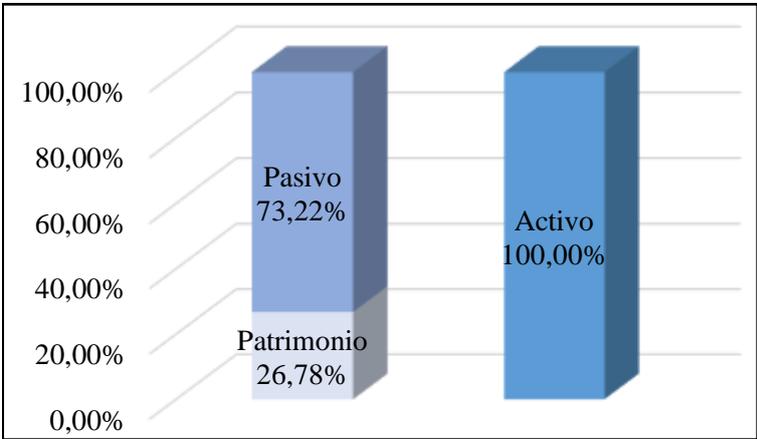
Como tercer rubro significativo, se presenta con el 8,30% las propiedades y equipo. Este rubro analizado internamente, permitió rescatar que los edificios de su agencia matriz y sucursales, y su oficina edificio de Alcántara, concentraron mayoritariamente este rubro, aunque, también hubo otros elementos como terrenos, muebles, enseres y equipos de oficina.

Tabla 22
Estructura financiera de la cooperativa, año 2021

Inversión	Financiamiento
	Pasivo
Activos	6.865.448,10 73,22%
9.375.914,86 100,00%	Patrimonio
	2.510.466,76 26,78%
Total inversión	Total financiamiento
100,00%	100,00%

Nota. Obtenido del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” año 2021.

Figura 6
Estructura financiera de la cooperativa, año 2021



Nota. Obtenido del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”, año 2021

Interpretación:

La Tabla 22 y Figura 6, muestran que el pasivo y patrimonio financian los activos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” para el año 2021, en 73,22% y 26,78%, respectivamente. Esto demuestra que cerca del 73% de los recursos de la institución les corresponde a terceros, por lo que, solo un 27% aproximadamente de los recursos les pertenecen a los socios.

Tabla 23

Análisis vertical del estado de situación financiera, año 2021

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"				
Estado de Situación Financiera				
Hasta el 31 de Diciembre del 2021				
Código	Cuenta	Valor	Subgrupo	Grupo
1	ACTIVOS	9.375.914,86		100,00%
11	FONDOS DISPONIBLES	827.623,65	100,00%	8,83%
1101	Caja	44.539,03	5,38%	
110105	Efectivo	44.239,03	5,35%	
110110	Caja chica	300,00	0,04%	
1103	Bancos y otras instituciones financieras	783.084,62	94,62%	
110305	Banco Central del Ecuador	67.033,23	8,10%	
110310	Bancos e instituciones financieras locales	421.436,42	50,92%	
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	294.614,97	35,60%	
13	INVERSIONES	263.822,00	100,00%	2,81%
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	263.822,00	100,00%	
130520	De 181 días a 1 año sector privado	5.000,00	1,90%	
130555	De 31 a 90 días del sector financiero popular y solidario	258.822,00	98,10%	
14	CARTERA DE CRÉDITOS	7.552.166,35	100,00%	80,55%
1401	Cartera de crédito productivo por vencer	10.481,40	0,14%	
140105	De 1 a 30 días	259,69	0,00%	
140110	De 31 a 90 días	536,66	0,01%	
140115	De 91 a 180 días	813,73	0,01%	
140120	De 181 a 360 días	1.703,23	0,02%	
140125	De más de 360 días	7.168,09	0,09%	
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	3.164.284,10	41,90%	
140205	De 1 a 30 días	102.424,02	1,36%	
140210	De 31 a 90 días	180.009,55	2,38%	
140215	De 91 a 180 días	267.684,81	3,54%	
140220	De 181 a 360 días	522.195,18	6,91%	
140225	De más de 360 días	2.091.970,54	27,70%	
1404	Cartera de microcrédito por vencer	4.238.500,26	56,12%	
140405	De 1 a 30 días	143.050,29	1,89%	
140410	De 31 a 90 días	232.665,72	3,08%	

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"
Estado de Situación Financiera
Hasta el 31 de Diciembre del 2021

Código	Cuenta	Valor	Subgrupo	Grupo
140415	De 91 a 180 días	346.158,42	4,58%	
140420	De 181 a 360 días	658.006,92	8,71%	
140425	De más de 360 días	2.858.618,91	37,85%	
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	5.184,04	0,07%	
141005	De 1 a 30 días	169,29	0,00%	
141010	De 31 a 90 días	350,81	0,00%	
141015	De 91 a 180 días	535,81	0,01%	
141020	De 181 a 360 días	1.134,13	0,02%	
141025	De más de 360 días	2.994,00	0,04%	
1418	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	28.383,03	0,38%	
141805	De 1 a 30 días	819,40	0,01%	
141810	De 31 a 90 días	1.691,24	0,02%	
141815	De 91 a 180 días	2.323,58	0,03%	
141820	De 181 a 360 días	4.322,06	0,06%	
141825	De más de 360 días	19.226,75	0,25%	
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	341.617,37	4,52%	
141805	De 1 a 30 días	10.957,54	0,15%	
141810	De 31 a 90 días	13.164,95	0,17%	
141815	De 91 a 180 días	19.620,34	0,26%	
141820	De 181 a 360 días	41.394,34	0,55%	
141825	De más de 360 días	256.480,20	3,40%	
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	168.181,42	2,23%	
142605	De 1 a 30 días	15.425,45	0,20%	
142610	De 31 a 90 días	9.878,24	0,13%	
142615	De 91 a 180 días	13.969,67	0,18%	
142620	De 181 a 360 días	25.998,17	0,34%	
142625	De más de 360 días	102.909,89	1,36%	
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	553.084,36	7,32%	
142805	De 1 a 30 días	61.388,98	0,81%	
142810	De 31 a 90 días	39.248,64	0,52%	
142815	De 91 a 180 días	57.240,66	0,76%	
142820	De 181 a 360 días	100.531,54	1,33%	
142825	De más de 360 días	294.674,54	3,90%	
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	25.591,75	0,34%	
144205	De 1 a 30 días	630,54	0,01%	
144210	De 31 a 90 días	456,63	0,01%	
144215	De 91 a 180 días	671,32	0,01%	
144220	De 181 a 360 días	1.428,70	0,02%	
144225	De más de 360 días	22.404,56	0,30%	

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"
Estado de Situación Financiera
Hasta el 31 de Diciembre del 2021

Código	Cuenta	Valor	Subgrupo	Grupo
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	36.200,32	0,48%	
144405	De 1 a 30 días	2.372,08	0,03%	
144410	De 31 a 90 días	1.621,60	0,02%	
144415	De 91 a 180 días	2.440,38	0,03%	
144420	De 181 a 360 días	5.018,13	0,07%	
144425	De más de 360 días	24.748,13	0,33%	
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	49.621,89	0,66%	
145010	De 31 a 90 días	5.074,44	0,07%	
145015	De 91 a 180 días	12.738,77	0,17%	
145020	De 181 a 270 días	8.723,18	0,12%	
145025	De más de 270 días	23.085,50	0,31%	
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	1,00	0,00%	
145130	De más de 720 días	1,00	0,00%	
1452	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	223.656,70	2,96%	
145205	De 1 a 30 días	1,00	0,00%	
145210	De 31 a 90 días	18.104,91	0,24%	
145215	De 91 a 180 días	38.559,03	0,51%	
145220	De 181 a 360 días	59.190,07	0,78%	
145225	De más de 360 días	107.801,69	1,43%	
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	816,20	0,01%	
146610	De 31 a 90 días	211,92	0,00%	
146615	De 91 a 180 días	600,28	0,01%	
146625	De más de 270 días	4,00	0,00%	
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	2.261,62	0,03%	
146810	De 31 a 90 días	787,70	0,01%	
146815	De 91 a 180 días	901,92	0,01%	
146820	De 181 a 360 días	570,00	0,01%	
146825	De más de 360 días	2,00	0,00%	
1499	Provisiones para crédito incobrables	-1.295.699,11	-17,16%	
149905	Cartera de crédito productivo	-62,89	0,00%	
149910	Cartera de crédito de consumo	-218.417,66	-2,89%	
149915	Cartera de crédito inmobiliario	-1,00	0,00%	
149920	Cartera de microfinanzas	-701.374,75	-9,29%	
149945	Cartera de créditos refinanciada	-5.184,04	-0,07%	
149950	Cartera de créditos reestructurada	-365.856,00	-4,84%	
149989	Provisión genérica voluntaria	-4.802,77	-0,06%	
16	CUENTAS POR COBRAR	95.788,55	100,00%	1,02%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	79.622,34	83,12%	
160305	Cartera de crédito productivo	100,45	0,10%	
160310	Cartera de créditos de consumo	29.600,29	30,90%	
160320	Cartera de microcrédito	43.134,75	45,03%	

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"				
Estado de Situación Financiera				
Hasta el 31 de Diciembre del 2021				
Código	Cuenta	Valor	Subgrupo	Grupo
160345	Cartera de créditos refinanciada	22,97	0,02%	
160350	Cartera de créditos reestructurada	6.763,88	7,06%	
1614	Pagos por cuenta de socios	11.525,43	12,03%	
161430	Gastos judiciales	11.525,43	12,03%	
1690	Cuentas por cobrar varias	22.194,79	23,17%	
169090	Otras	22.194,79	23,17%	
1699	Provisión para cuentas por cobrar	-17.554,01	-18,33%	
169905	Provisión para intereses y comisiones por cobrar	-1.592,45	-1,66%	
169910	Provisión para otras cuentas por cobrar	-15.961,56	-16,66%	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	574.743,31	100,00%	6,13%
1801	Terrenos	138.258,68	24,06%	
180105	Terreno Matriz	39.480,00	6,87%	
180110	Terreno Edificio Alcántara	29.892,00	5,20%	
180115	Terreno Antenas Chile	5.000,00	0,87%	
180120	Terreno Agencia Centro	63.886,68	11,12%	
1802	Edificios	707.911,92	123,17%	
180205	Edificio Matriz	471.716,21	82,07%	
180210	Edificio Sucursal	236.195,71	41,10%	
1804	Otros locales	148.997,56	25,92%	
180405	Oficina Edificio Alcántara	148.997,56	25,92%	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	102.546,17	17,84%	
180505	Muebles de oficina	50.209,27	8,74%	
180515	Equipos de oficina	52.336,90	9,11%	
1806	Equipos de computación	121.134,92	21,08%	
1807	Unidades de transporte	70.437,43	12,26%	
180705	Camioneta Toyota 2012	20.000,00	3,48%	
180710	Camioneta New Hiulux 2019	50.437,43	8,78%	
1890	Otros	4.950,52	0,86%	
189035	Cajas Fuertes	3.050,00	0,53%	
189045	Urnas Metálicas	240,00	0,04%	
189050	Teléfonos celulares	1.071,44	0,19%	
189055	Cisternas	149,08	0,03%	
189056	Radios de enlace de comunicación	440,00	0,08%	
1899	Depreciación acumulada	-719.493,89	-125,19%	
189905	Edificios	-374.683,84	-65,19%	
189910	Otros locales	-122.428,33	-21,30%	
189915	Muebles, enseres y equipos de oficina	-63.524,87	-11,05%	
189920	Equipos de computación	-112.861,55	-19,64%	
189925	Unidades de transporte	-42.195,70	-7,34%	
189940	Otros	-3.799,60	-0,66%	
19	OTROS ACTIVOS	61.771,00	100,00%	0,66%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	56.177,72	90,95%	

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"				
Estado de Situación Financiera				
Hasta el 31 de Diciembre del 2021				
Código	Cuenta	Valor	Subgrupo	Grupo
190125	En otros organismos de integración cooperativa	56.177,72	90,95%	
1904	Gastos y pagos anticipados	5.860,36	9,49%	
190410	Anticipos a terceros	5.860,36	9,49%	
1990	Otros	753,31	1,22%	
199010	Otros Impuestos	366,71	0,59%	
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	386,60	0,63%	
1999	Provisión para otros activos irrecuperables	-1.020,39	-1,65%	
199905	Provisión para valuación de inversiones en acciones y participaciones	-561,77	-0,91%	
199990	Provisión para otros activos	-458,62	-0,74%	
TOTAL ACTIVO		9.375.914,86		100,00%
2	PASIVOS	6.865.448,10		73,22%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	6.430.272,90	100,00%	68,58%
2101	Depósitos a la vista	1.767.959,76	27,49%	
210135	Depósitos de ahorro	1.767.959,76	27,49%	
2103	Depósitos a plazo	4.498.032,57	69,95%	
210305	De 1 a 30 días	1.343.824,00	20,90%	
210310	De 31 a 90 días	1.244.337,26	19,35%	
210315	De 91 a 180 días	1.020.426,14	15,87%	
210320	De 181 a 360 días	802.464,01	12,48%	
210325	De más de 361 días	86.981,16	1,35%	
2105	Depósitos restringidos	164.280,57	2,55%	
210520	Ahorro encaje	164.280,57	2,55%	
25	CUENTAS POR PAGAR	434.901,68	100,00%	4,64%
2501	Intereses por pagar	67.816,81	15,59%	
250115	Depósitos a plazo	67.816,81	15,59%	
2503	Obligaciones patronales	236.016,91	54,27%	
250305	Remuneraciones	19.132,14	4,40%	
250310	Beneficios sociales	5.672,85	1,30%	
250315	Aportes al IESS	5.689,81	1,31%	
250320	Fondo de reserva IESS	101,82	0,02%	
250325	Participación a empleados	51.539,78	11,85%	
250390	Otras	153.880,51	35,38%	
2504	Retenciones	4.286,85	0,99%	
250405	Retenciones fiscales	4.286,85	0,99%	
2505	Contribuciones, Impuestos y multas	76.993,78	17,70%	
250505	Impuesto a la renta	74.016,63	17,02%	
250590	Otras contribuciones e impuestos	2.977,15	0,68%	
2506	Proveedores	7.700,00	1,77%	
250635	Por pagar Asamblea, Directivos, Comisiones y Gerencia	1.200,00	0,28%	

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"				
Estado de Situación Financiera				
Hasta el 31 de Diciembre del 2021				
Código	Cuenta	Valor	Subgrupo	Grupo
250645	Gasto de sepelio por pagar	6.500,00	1,49%	
2590	Cuentas por pagar varias	42.087,33	9,68%	
259090	Otras cuentas por pagar	42.087,33	9,68%	
29	OTROS PASIVOS	273,52	100,00%	0,00%
2990	Otros	273,52	100,00%	
299005	Sobrantes de caja	273,52	100,00%	
	TOTAL PASIVO	6.865.448,10		73,22%
3	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL	1.457.143,30	100,00%	15,54%
3103	Aportes de socios	1.457.143,30	100,00%	
310305	Certificación de aportación	1.457.143,30	100,00%	
33	RESERVAS	634.443,76	100,00%	6,77%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	634.443,76	100,00%	
330105	Reserva legal irrepartible	634.443,76	100,00%	
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	203.758,20	100,00%	2,17%
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	203.758,20	100,00%	
36	RESULTADOS	215.121,50	100,00%	2,29%
3603	Utilidad excedente del ejercicio	215.121,50	100,00%	
	TOTAL PATRIMONIO	2.510.466,76		26,78%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	9.375.914,86		100,00%

Nota. Obtenido del Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey" 2021.

Interpretación:

De acuerdo con la información presentada en la Tabla 23, se denota que al igual que el 2020, los activos para el 2021 se concentraron en principalmente en la cartera de crédito (80,55%); donde, los microcréditos con el 56,12% y el crédito de consumo por vencer con el 41,90% fueron las líneas de créditos más representativas, con énfasis en los créditos con vencimiento superior a 360 días.

El segundo rubro más representativo se configuró con los fondos disponibles, del cual, el 94,62% se mantuvo en bancos y otras instituciones financieras, sobre todo en bancos locales, relación diferente al del año 2020. Un 5,38% de los recursos disponibles se concentraron en caja principalmente en efectivo y caja chica, aunque esta última en menor representación.

Finalmente, las propiedades y equipos acapararon el 6,13% del total de activos del año 2021. Un estudio detallado de este rubro, demuestra que se concentran en edificios de la matriz y agencias y en terrenos de la institución.

Tabla 24

Análisis horizontal de la cooperativa, periodo 2020-2021

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"			
Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera			
Periodo 2020 - 2021			
Código	Cuenta	Variación Monetaria	Variación porcentual.
1	ACTIVOS	1,259,714.52	16,00%
11	FONDOS DISPONIBLES	-256,609.74	-24,00%
1101	Caja	-59,198.34	-57,00%
110105	Efectivo	-59,198.34	-57,00%
110110	Caja chica	0.00	0,00%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	-197,268.40	-20,00%
110305	Banco Central del Ecuador	52,263.80	354,00%
110310	Bancos e instituciones financieras locales	4,501.52	1,00%
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	-254,033.72	-46,00%
1104	Efectos de cobro inmediato	-143.00	-100,00%
110401	Efectos de cobro inmediato	-143.00	-100,00%
13	INVERSIONES	263,822.00	NA
	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario		NA
1305		263,822.00	
130520	De 181 días a 1 año sector privado	5,000.00	NA
130555	De 31 a 90 días del sector financiero popular y solidario	258,822.00	NA
14	CARTERA DE CRÉDITOS	1,311,032.33	21,00%
1401	Cartera de crédito productivo por vencer	0.00	0,00%
140105	De 1 a 30 días	0.00	0,00%
140110	De 31 a 90 días	0.00	0,00%
140115	De 91 a 180 días	0.00	0,00%
140120	De 181 a 360 días	0.00	0,00%
140125	De más de 360 días	0.00	0,00%
1402	Cartera de crédito de consumo prioritario por vencer	1,410,338.37	80,00%

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"
Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera
Periodo 2020 - 2021

Código	Cuenta	Variación Monetaria	Variación porcentual.
140205	De 1 a 30 días	36,517.43	55,00%
140210	De 31 a 90 días	71,960.65	67,00%
140215	De 91 a 180 días	107,776.60	67,00%
140220	De 181 a 360 días	217,840.97	72,00%
140225	De más de 360 días	976,242.72	87,00%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	544,301.10	15,00%
140405	De 1 a 30 días	6,264.35	5,00%
140410	De 31 a 90 días	14,986.10	7,00%
140415	De 91 a 180 días	19,585.30	6,00%
140420	De 181 a 360 días	32,605.50	5,00%
140425	De más de 360 días	470,859.85	20,00%
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	-1,892.29	-27,00%
141005	De 1 a 30 días	23.63	16,00%
141010	De 31 a 90 días	45.81	15,00%
141015	De 91 a 180 días	73.60	16,00%
141020	De 181 a 360 días	154.71	16,00%
141025	De más de 360 días	-2,190.04	-42,00%
1418	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	-29,603.56	-51,00%
141805	De 1 a 30 días	231.46	39,00%
141810	De 31 a 90 días	61.23	4,00%
141815	De 91 a 180 días	-92.06	-4,00%
141820	De 181 a 360 días	-743.47	-15,00%
141825	De más de 360 días	-29,060.72	-60,00%
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	56,123.47	20,00%
141805	De 1 a 30 días	4,531.61	71,00%
141810	De 31 a 90 días	2,544.07	24,00%
141815	De 91 a 180 días	4,742.55	32,00%
141820	De 181 a 360 días	12,917.42	45,00%
141825	De más de 360 días	31,387.82	14,00%
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	-30,317.34	-15,00%
142605	De 1 a 30 días	-4,415.57	-22,00%
142610	De 31 a 90 días	-2,619.77	-21,00%
142615	De 91 a 180 días	-3,739.19	-21,00%
142620	De 181 a 360 días	-5,530.88	-18,00%
142625	De más de 360 días	-14,011.93	-12,00%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	-610,955.21	-52,00%
142805	De 1 a 30 días	-64,160.71	-51,00%
142810	De 31 a 90 días	-41,830.32	-52,00%
142815	De 91 a 180 días	-61,565.45	-52,00%
142820	De 181 a 360 días	-123,920.99	-55,00%
142825	De más de 360 días	-319,477.74	-52,00%

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"
Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera
Periodo 2020 - 2021

Código	Cuenta	Variación Monetaria	Variación porcentual.
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga	25,591.75	NA
144205	De 1 a 30 días	630.54	NA
144210	De 31 a 90 días	456.63	NA
144215	De 91 a 180 días	671.32	NA
144220	De 181 a 360 días	1,428.70	NA
144225	De más de 360 días	22,404.56	NA
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	33,075.32	1058,00%
144405	De 1 a 30 días	1,434.58	153,00%
144410	De 31 a 90 días	996.60	159,00%
144415	De 91 a 180 días	1,502.88	160,00%
144420	De 181 a 360 días	4,393.13	703,00%
144425	De más de 360 días	24,748.13	
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	8,002.34	19,00%
145010	De 31 a 90 días	-1,637.30	-24,00%
145015	De 91 a 180 días	-713.88	-5,00%
145020	De 181 a 270 días	232.73	3,00%
145025	De más de 270 días	10,120.79	78,00%
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	0.00	0,00%
145130	De más de 720 días	0.00	0,00%
1452	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	-142,224.57	-39,00%
145205	De 1 a 30 días	1.00	NA
145210	De 31 a 90 días	-19,022.22	-51,00%
145215	De 91 a 180 días	-59,589.13	-61,00%
145220	De 181 a 360 días	-76,488.61	-56,00%
145225	De más de 360 días	12,874.39	14,00%
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	810.20	13503,00%
146610	De 31 a 90 días	211.92	NA
146615	De 91 a 180 días	600.28	NA
146620	De 181 a 270 días	-1.00	-100,00%
146625	De más de 270 días	-1.00	-20,00%
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	-2,367.05	-51,00%
146810	De 31 a 90 días	475.20	152,00%
146815	De 91 a 180 días	-35.58	-4,00%
146820	De 181 a 360 días	-1,306.00	-70,00%
146825	De más de 360 días	-1,500.67	-100,00%
1499	Provisiones para crédito incobrables	39,668.40	-3,00%
149905	Cartera de crédito productivo	-62.89	NA
149910	Cartera de crédito de consumo	-102,142.25	88,00%
149915	Cartera de crédito inmobiliario	0.00	0,00%
149920	Cartera de microfinanzas	253,908.81	-27,00%
149945	Cartera de créditos refinanciada	-3,591.87	226,00%

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"
Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera
Periodo 2020 - 2021

Código	Cuenta	Variación Monetaria	Variación porcentual.
149950	Cartera de créditos reestructurada	-108,443.40	42,00%
149989	Provisión genérica voluntaria	0.00	0,00%
16	CUENTAS POR COBRAR	43,640.61	84,00%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	31,839.21	67,00%
160305	Cartera de crédito productivo	100.45	NA
160310	Cartera de créditos de consumo	16,210.72	121,00%
160320	Cartera de microcrédito	11,524.05	36,00%
160345	Cartera de créditos refinanciada	-8.38	-27,00%
160350	Cartera de créditos reestructurada	4,012.37	146,00%
1614	Pagos por cuenta de socios	7,984.45	225,00%
161430	Gastos judiciales	7,984.45	225,00%
1690	Cuentas por cobrar varias	16,820.58	313,00%
169090	Otras	16,820.58	313,00%
1699	Provisión para cuentas por cobrar	-13,003.63	286,00%
169905	Provisión para intereses y comisiones por cobrar	-636.79	67,00%
169910	Provisión para otras cuentas por cobrar	-12,366.84	344,00%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	-98,675.03	-15,00%
1801	Terrenos	0.00	0,00%
180105	Terreno Matriz	0.00	0,00%
180110	Terreno Edificio Alcántara	0.00	0,00%
180115	Terreno Antenas Chile	0.00	0,00%
180120	Terreno Agencia Centro	0.00	0,00%
1802	Edificios	0.00	0,00%
180205	Edificio Matriz	0.00	0,00%
180210	Edificio Sucursal	0.00	0,00%
1804	Otros locales	0.00	0,00%
180405	Oficina Edificio Alcántara	0.00	0,00%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	1,749.82	2,00%
180505	Muebles de oficina	343.57	1,00%
180515	Equipos de oficina	1,406.25	3,00%
1806	Equipos de computación	1,786.71	1,00%
1807	Unidades de transporte	0.00	0,00%
180705	Camioneta Toyota 2012	0.00	0,00%
180710	Camioneta New Hiulux 2019	0.00	0,00%
1890	Otros	772.12	18,00%
189035	Cajas Fuertes	0.00	0,00%
189045	Urnas Metálicas	0.00	0,00%
189050	Teléfonos celulares	183.04	21,00%
189055	Sistemas	149.08	NA
189056	Radios de enlace de comunicación	440.00	NA
1899	Depreciación acumulada	-102,983.68	17,00%
189905	Edificios	-67,687.32	22,00%

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"
Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera
Periodo 2020 - 2021

Código	Cuenta	Variación Monetaria	Variación porcentual.
189910	Otros locales	-8,559.52	8,00%
189915	Muebles, enseres y equipos de oficina	-6,344.16	11,00%
189920	Equipos de computación	-8,710.54	8,00%
189925	Unidades de transporte	-11,426.60	37,00%
189940	Otros	-255.54	7,00%
19	OTROS ACTIVOS	-3,495.65	-5,00%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	1.05	0,00%
190125	En otros organismos de integración cooperativa	1.05	0,00%
1904	Gastos y pagos anticipados	-3,663.75	-38,00%
190410	Anticipos a terceros	-3,663.75	-38,00%
1990	Otros	228.00	43,00%
199010	Otros Impuestos	228.00	164,00%
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	0.00	0,00%
1999	Provisión para otros activos irre recuperables	-60.95	6,00%
199905	Provisión para valuación de inversiones en acciones y participaciones	-561.77	
199990	Provisión para otros activos	500.82	-52,00%
	TOTAL ACTIVO	1,259,714.52	16,00%
2	PASIVOS	1,044,222.06	18,00%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	834,319.72	15,00%
2101	Depósitos a la vista	493,861.58	39,00%
210135	Depósitos de ahorro	493,861.58	39,00%
2103	Depósitos a plazo	298,775.48	7,00%
210305	De 1 a 30 días	-5,407.59	0,00%
210310	De 31 a 90 días	-205,756.63	-14,00%
210315	De 91 a 180 días	212,049.96	26,00%
210320	De 181 a 360 días	217,349.92	37,00%
210325	De más de 361 días	80,539.82	1250,00%
2105	Depósitos restringidos	41,682.66	34,00%
210520	Ahorro encaje	41,682.66	34,00%
25	CUENTAS POR PAGAR	209,891.24	93,00%
2501	Intereses por pagar	4,819.87	8,00%
250115	Depósitos a plazo	4,819.87	8,00%
2503	Obligaciones patronales	99,594.91	73,00%
250305	Remuneraciones	19,132.14	
250310	Beneficios sociales	148.07	3,00%
250315	Aportes al IESS	-64.86	-1,00%
250320	Fondo de reserva IESS	-113.73	-53,00%
250325	Participación a empleados	51,539.78	

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"
Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera
Periodo 2020 - 2021

Código	Cuenta	Variación Monetaria	Variación porcentual.
250390	Otras	28,953.51	23,00%
2504	Retenciones	1,702.13	66,00%
250405	Retenciones fiscales	1,702.13	66,00%
2505	Contribuciones, Impuestos y multas	76,941.27	1,465,27
250505	Impuesto a la renta	74,016.63	
250590	Otras contribuciones e impuestos	2,924.64	5570,00%
2506	Proveedores	3,783.72	97,00%
250630	Seguros por pagar prestamos	-166.28	-100,00%
250635	Por pagar asamblea, directivos, comisiones y gerencias	1,200.00	
250645	Gasto de sepelio por pagar	2,750.00	73,00%
2590	Cuentas por pagar varias	23,049.34	121,00%
259090	Otras cuentas por pagar	23,049.34	121,00%
29	OTROS PASIVOS	11.10	4,00%
2990	Otros	11.10	4,00%
299005	Sobrantes de caja	11.10	4,00%
	TOTAL PASIVO	1,044,222.06	18,00%
3	PATRIMONIO	215,492.46	9,00%
31	CAPITAL SOCIAL	-9,998.42	-1,00%
3103	Aportes de socios	-9,998.42	-1,00%
310305	Certificación de aportación	-9,998.42	-1,00%
33	RESERVAS	-636,847.01	-50,00%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	-506,093.83	-44,00%
330105	Reserva legal irrepartible	-506,093.83	-44,00%
3303	Especiales y Facultativas	-130,753.18	-100,00%
330310	Superávit por valuación de prioridades, equipo y otros	-130,753.18	-100,00%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	-49,692.72	-20,00%
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	-49,692.72	-20,00%
36	RESULTADOS	912,030.61	-131,00%
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	-42,658.68	-100,00%
3603	Utilidad excedente del ejercicio	215,121.50	
3604	(Perdida del ejercicio)	739,567.79	
	TOTAL PATRIMONIO	215.492,46	9,00%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,259,714.52	16,00%

Interpretación:

La Tabla 24 plasma la aplicación de cálculos para el análisis horizontal de la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”, del periodo 2020-2021. De ello, se ha rescatado que el activo ha crecido en 1.259.714,52 dólares equivalente a 16,00%. Dicho crecimiento se debió principalmente al aumento de 1.044.222,06 dólares de pasivos, lo que es igual a un incremento de 18,00% mientras que el patrimonio creció en 9,00%.

Un análisis detallado del activo, sugiere que la cartera de crédito fue la cuenta que creció significativamente en términos monetarios de 1.311.032,23 dólares producto del aumento de la cartera de consumo prioritario por vencer, los microcréditos por vencer y el crédito de consumo refinanciado por vencer, cabe agregar que las provisiones se redujeron en 3%

Por otra parte, se ha determinado una disminución significativa de 24,00% de los fondos disponibles, predominantemente por la caída de 20,00% de los recursos mantenidos en Bancos y otras instituciones financieras, específicamente las instituciones del sector financiero popular y solidario, la caja decreció 57,00%, aunque en términos monetarios fue de 50198,34.

Los pasivos en cambio, crecieron en 18,00%, principalmente por el aumento de 15,00% de las obligaciones con el público. Este rubro, aumento en 39,00% los ahorros a la vista y tan solo en 7,00% los depósitos a plazo, con predominio de aquellos con vencimientos entre 90 y 360 días.

Así mismo, las cuentas por pagar aumentaron en 209.891,24 dólares, equivalente al 93% del año 2022. Su crecimiento se debe a las obligaciones patronales pendientes valoradas en 99594,91 y a los pagos por Contribuciones, Impuestos y multas., mayoritariamente por conceptos de impuesto a la renta.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CRISTO REY”

APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS SEGÚN LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA (SEPS)

CAPITAL

Suficiencia Patrimonial

Tabla 25

Estructura del indicador de suficiencia patrimonial

Fórmula	2020	2021	Estándar
<u>Patrimonio</u>	<u>2294974.3</u>	<u>2510466.76</u>	≥100%
Activos inmovilizados	-248233.6	-288599.22	
Total	-924.52%	-869.88%	

Políticas de crédito

Evaluar la calidad de créditos a otorgar. Uso, beneficio y condiciones de acceso del crédito.

Minimizar riesgos por pérdida en préstamos otorgados, realizando de mejor manera la evaluación al cliente.

Política de cobranza

Evaluar continuamente el movimiento de recuperación de la cartera de crédito.

Aprobar, modificar o eliminar, cuando la circunstancia lo amerite.

Nota. Estados financieros de los periodos 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”.

Tabla 26

Detalle de las cuentas del indicador de suficiencia patrimonial

Código	Cuentas	2020	2021
	Patrimonio	2294974.3	2,510,466.76
31	Capital Social	1467141.72	1,457,143.30
33	Reservas	1271290.77	634,443.76
35	Superávit por valuaciones	253450.92	203,758.20
36	Resultados	-696909.11	215,121.50
	Activos inmovilizados netos	-248233.6	-288,599.02
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	198498.76	168,181.42
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	41619.55	49,621.89
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	6.00	816.20
1499	Provisiones para crédito incobrables	-1335367.51	-1,295,699.11
16	Cuentas por cobrar	52147.94	95,788.55
18	Propiedades y Equipo	673418.34	574,743.31
19	Otros Activos	65266.65	61,771.00
-1901	Inversiones en acciones y participaciones	56,176.67	56,177.72
	Indicador	-924.52%	-869.88%

Nota. Detalle de las cuentas del Indicador de Suficiencia Patrimonial

Interpretación:

La aplicación del indicador de suficiencia patrimonial plasmado en la Tabla 25, se obtiene índices de -924.52% y -869.88% para ambos años de estudio. Estas ratios sugieren estar por debajo del estándar establecido de 100%, sin embargo, se considera que la razón es buena por cuanto, la razón presenta signo negativo por el predominio de las provisiones dentro del activo inmovilizado, es decir, la suma de los activos inmovilizados resulta ser negativa, lo que no necesariamente indica que el patrimonio no cubra dichos activos.

Estructura y calidad de activos

Proporción de activos improductivos netos

Tabla 27

Estructura del indicador de Proporción de Activos Improductivos Netos

Fórmula	2020	2021	Estándar
<u>Activos improductivos netos</u>	<u>2171367.3</u>	<u>1,834,723.74</u>	≤5%
Total Activos	8116200.34	9,375,914.86	
TOTAL	26.75%	19.57%	
Política de Crédito Minimizar el riesgo de pérdida por créditos otorgados Verificar el buró de créditos.			
Política de Cobranza Controlar y evaluar permanentemente la cartera de crédito			

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”

Tabla 28

Detalles de las cuentas del Indicador de Proporción de Activos Improductivos Netos

Código	Cuentas	2020	2021
11	Fondos disponibles	1084233.39	827,623.65
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	198498.76	168,181.42
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	41619.55	49,621.89
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	6.00	816.20
16	CUENTAS POR COBRAR	52,147.94	95,788.55
18	Propiedades y equipo	673418.34	574,743.31
19	Otros activos	65266.65	61771
1901	Inversiones en acciones y participaciones	56176.67	56177.72
Total		2171367.3	1,834,723.74
Indicador		26.75%	19.57%

Nota. Detalle de las cuentas del indicador de proporción de Activos Improductivos Netos.

Interpretación

La determinación de la proporción de activos improductivos netos en relación al activo total plasmado en la Tabla 27, demuestra que la cooperativa para el año 2020 tuvo 26.75%, y

para el 2021 19.57%. Estos índices superan el estándar establecido del $\leq 5\%$, aunque para el segundo año disminuyó la proporción, lo que conlleva a una mejora significativa de la cooperativa, aunque es necesario que se implementen medidas de corrección y administración de los activos para aproximarse a los estándares máximos establecidos.

Proporción de activos productivos netos

Tabla 29

Estructura del indicador de proporción de activos Productivos Netos

Fórmula	2020	2021	Estándar
<u>Activos Productivos</u>	<u>7471138.5</u>	<u>9,684,301.79</u>	> 75%.
Total Activos	8,116,200.34	9,375,914.86	
Total	92.05%	103.29%	
Políticas de Crédito			
Monitoreo seguido de las carteras de crédito, informando la gestión de créditos.			
Evadir la concesión de créditos en manos de pocos socios.			
Políticas de Cobranza			
Recuperación de cartera de crédito			
Mantener la cartera de crédito sana y de calidad			

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”

Tabla 30

Detalles de las cuentas del Indicador de Proporción de Activos Productivos Netos

Código	Cuentas	2020	2021
Activos Productivos			
1103	Bancos y otras instituciones financieras	980,353.02	783,084.62
13	Inversiones	0.00	263,822.00
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	1,753,945.73	3,164,284.10
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	7,076.33	5,184.04
1418	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	57,986.59	28,383.03
1901	Inversiones en acciones y participaciones	56,176.67	56,177.72
	Pasivos con costos		
2101	Depósitos a la vista	1,274,098.18	1,767,959.76
2103	Depósitos a plazo	4,199,257.09	4,498,032.57
2105	Depósitos restringidos	122,597.91	164,280.57
Total		7,471,138.50	9,948,123.79
Indicador		92.05%	106.10%

Nota. Detalle de las cuentas de proporción de activos productivos netos.

Interpretación

Con base en la Tabla 29, se ha determinado que la proporción de activos productivos netos con respecto al activo total fue de 92.05% para el año 2020 mientras que para el 2021 ascendió a 106.10%, a consecuencia del aumento de la cartera de crédito. Con ello, se denota que la cooperativa tiene buena relación de activos productivos y que su productividad aumenta.

Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada de Activos.

Tabla 31

Utilización del Pasivo con costo en relación a la productividad Generada de Activos

Fórmula	2020	2021	Estándar
Activos Productivos	6,551,757.50	8,541,456.77	> 75%.
Pasivos con costo	5,595,953.18	6,430,272.90	
Total	117.08%	132.83%	

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”

Tabla 32

Detalle de las cuentas del Pasivo con costo en relación a la productividad Generada de Activos

Código	Cuentas	2020	2021
Activos Productivos			
1103	Bancos y otras instituciones financieras	980,353.02	783,084.62
13	Inversiones	0.00	263,822.00
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	1,753,945.73	3,164,284.10
1404	Cartera de microcrédito por vencer	3,694,199.16	4,238,500.26
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	7,076.33	5,184.04
1418	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	57,986.59	28,383.03
1901	Inversiones en acciones y participaciones	56,176.67	56,177.72
	Total	6,551,757.50	8,541,456.77
Pasivos con costos			
2101	Depósitos a la vista	1,274,098.18	1,767,959.76
2103	Depósitos a plazo	4,199,257.09	4,498,032.57
2105	Depósitos restringidos	122,597.91	164,280.57
	Total	5,595,953.18	6,430,272.90
	Indicador	117.08%	132.83%

Nota. Detalle de las cuentas del Indicador de utilización del pasivo con costo en relación a la productividad.

Interpretación:

La aplicación del indicador de Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad de los activos plasmada en la Tabla 31, sugiere que para ambos años dicho índice está por encima del estándar mínimo de 75% lo que se debe principalmente a las políticas colocación y recuperación de créditos eficientes, así como al manejo de los recursos captados con costo. Se ha denotado también, que dicha relación ha aumentado significativamente en el 2021 respecto del 2020.

Índice de Morosidad

Morosidad de la Cartera Total

Tabla 33

Indicador de la Morosidad de la Cartera Total

Fórmula	2020	2021	Estándar
<u>Cartera Improductiva</u>	<u>240,118.31</u>	<u>217,803.31</u>	≤ 5%
Cartera Bruta	4,905,766.51	6,256,467.24	
Total	4.89%	3.48%	

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”

Tabla 34

Detalle de las cuentas Morosidad de Cartera Total

Código	Cuentas	2020	2021
	Cartera improductiva	240,118.31	217,803.31
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	198,498.76	168,181.42
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	41,619.55	49,621.89
	Cartera Bruta	4,905,766.51	6,256,467.24
14	CARTERA DE CRÉDITOS	6,241,134.02	7,552,166.35
1499	Provisiones para crédito incobrables	-1,335,367.51	-1,295,699.11
	Total	9,811,533.02	12,512,934.48
	Indicador	4.89%	3.48%

Nota. Detalle de las cuentas del indicador de Morosidad de Cartera Total

Interpretación

La aplicación del indicador de morosidad de la cartera total presentada en la tabla 33, muestra que para el 2020 la entidad tuvo 4.89% mientras que en el año 2021 disminuyó a 3.48%, lo que, en ambos casos, está por debajo del 5% máximo establecido por la SEPS, esta relación sugiere que al 2021 la entidad fue más eficiente en términos de recuperación de cartera, ya sea por vencer o vencida conforme también se incrementó el volumen de cartera. Al cumplir con el estándar máximo, se concluye que la entidad no tiene problemas de riesgo liquidez.

Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva

Cobertura de la Cartera Improductiva

Tabla 35

Indicador de Cobertura Improductiva

Fórmula	2020	2021	Estándar
<u>Provisiones</u>	<u>1,335,367.51</u>	<u>1,295,699.11</u>	≥ 100%.
Cartera Improductiva	240,118.31	217,803.31	
Total	556.13%	594.89%	

Nota. Estados Financieros 2020-2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”

Tabla 36*Detalle de las cuentas de cobertura de cartera improductiva*

Código	Cuentas	2020	2021
Provisiones de cartera de crédito			
1499	Provisiones para crédito incobrables	1335367.51	1,295,699.11
Cartera de crédito improductiva			
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	198498.76	168,181.42
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	41619.55	49,621.89
Total		240,118.31	217,803.31
Indicador		556.13%	594.89%

Nota. Detalle de las cuentas del indicador de cobertura de cartera improductiva.

Interpretación

En la tabla 35 se proyecta el índice de cobertura de la cartera improductiva, donde se evidencian razones de 556.13% y 594.89% para los años 2020 y 2021 respectivamente. Al presentar ratios por encima del estándar establecido de mínimo el 100%, la cooperativa está demostrando su capacidad para cubrir posibles créditos que puedan caer en vencimiento o por su parte, muestra el grado de adsorción de pérdidas producto de créditos que se consideren como irrecuperable. Por consiguiente, los elevados indicadores sugieren que la entidad maneja políticas de provisiones de créditos efectivas.

Eficiencia microeconómica

Eficiencia Operativa

Tabla 37*Indicador de eficiencia operativa*

Fórmula	2020	2021	Estándar
<u>Gastos de operación estimados</u>	<u>776,335.90</u>	<u>850,118.32</u>	≤ 8%.
Total activo promedio	8,116,200.34	9,375,914.86	
Total	9.57%	9.07%	

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”

Interpretación

Los índices de eficiencia operativa plasmados en la tabla 37, donde se evalúa la relación de los gastos operáticas con respecto al activo muestra que para el año 2020 alcanzó 9.57% y disminuye levemente a 9.07% para el 2021. El contraste de los índices con el estándar de máximo 8%, sugiere que la cooperativa no presenta eficiencia operativa por cuanto sobrepasa el estándar propuesto por la SEPS, por consiguiente, es necesario evaluar las relaciones laborales y puestos de trabajo para mejorar la eficiencia institucional.

Grado de absorción del Margen Financiero Neto

Tabla 38

Indicador de grado de absorción del margen financiero neto

Fórmula	2020	2021	Estándar
Gastos de operación	776,335.90	850,118.32	≤ 75%
Margen Financiero	2,182,673.25	2,113,408.90	
Total	35.57%	40.22%	

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”

Tabla 39

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

Código	Cuentas	2020	2021
Margen financiero Neto			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1,084,769.37	1,550,843.23
41	INTERESES CAUSADOS	420,251.48	413,143.91
=	Margen neto de intereses	1,505,020.85	1,963,987.14
54	INGRESOS POR SERVICIOS	5,938.27	6,669.53
56	Otros Ingresos	19,013.04	96,552.62
=	Margen bruto financiero	1,529,972.16	2,067,209.29
44	PROVISIONES	652,701.09	46,199.61
=	Margen neto financiero	2,182,673.25	2,113,408.90
Indicador		35.57%	40.22%

Nota. Detalle de las cuentas del indicador de grado de absorción del Margen Financiero Neto.

Interpretación

En la tabla 38 se presenta el indicador de grado de absorción del margen financiero neto, mismo que para ambos años de estudio la relación está por debajo del estándar máximo de 75% propuesto por la SEPS. En ese sentido, es evidente que la institución presenta bajo nivel de absorción de los gastos de operación sobre el margen financiero que se genera a través de la intermediación financiera. También se denota un incremento razonable para el año 2021, producto del aumento de los gastos operacionales en mayor medida que el margen financiero.

Rentabilidad

Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA

Tabla 40

Indicador de Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA

Fórmula	2020	2021	Estándar
Resultado del ejercicio	-739,567.79	215,121.50	<0 Muy Malo
Activo Promedio	8,116,200.34	9,375,914.86	>3% Muy bueno
TOTAL	-9.11%	2.29%	

Nota. Estados Financieros 2020 – 2021 de la cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”

Tabla 41*Detalle de la cuenta rendimiento operativo sobre activo – ROA*

Código	Cuentas	2020	2021
5	INGRESOS	1109720.68	1,654,065.38
- 4	GASTOS	1849288.47	1,438,943.88
1	ACTIVOS	8,116,200.34	9,375,914.86
	Total	-739,567.79	215,121.50
	Indicador	-9.11%	2.29%

Nota. Detalle de las cuentas del Indicador de rendimiento operativo sobre activo – ROA

Interpretación

La determinación del indicador de rentabilidad sobre los activos (ROA) plasmada en la tabla 40, muestra dos escenarios. Para el 2020, la relación presentó - 9,11%, lo que resulta ser muy mala, es decir, que en la institución no se ha generado rentabilidad sino pérdida del económica, no obstante, para el año 2021, la situación mejora al generarse rentabilidad de 2,29%, lo que demuestra ser relativamente bueno. Estos hallazgos sugieren que para el 2021, la cooperativa ha sido capaz de mejorar sus actividades financieras al punto de generar rentabilidad, por lo tanto, es necesario que se apliquen políticas de crédito, de cobranzas, de costos y gastos cada vez más efectivas en miras de mejorar la productividad financiera.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CRISTO REY”

PLANEACION FINANCIERA

PERIODOS 2023 – 2027

Analista:

Anthony Leonel Ordóñez Sarango

Resumen del diagnóstico económico y financiero

La salud financiera es importante para que las entidades del sector financiero garanticen su correcta funcionalidad. Desde luego que conocer su realidad es crucial para que se tome las mejores decisiones. En este apartado, se presenta un resumen general de la situación financiera y económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” de los años 2020 y 2022. Se presente 3 secciones: la primera representa la composición porcentual de las cuentas contables, en segunda instancia se plasma los cambios experimentados por las partidas contables en el periodo de estudio y en un tercer acápite representa la aplicación de indicadores financieros.

Situación financiera del periodo 2020-2021

Tabla 42

Estructura financiera de la cooperativa, periodo 2020-2021

Inversión	Financiamiento
2020 2021	2020 2021
	Pasivo
Activos	71,72% 73,22%
100,00% 100,00%	
	Patrimonio
	28,28% 26,78%
Total inversión	Total financiamiento
100,00%	100,00%

Nota. Obtenido del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” periodo 2020-2021

La estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” presentada en la Tabla 42 sugiere que en el año 2020 un 71,72% de los activos fueron financiados por pasivo, mientras que el 28,28% se representa por los recursos de los socios, mientras que al año 2021 los pasivos financiaron el 73,22% y el 26,78% fue aportado por el patrimonio. Esto demuestran que, para ambos años de estudio, la mayor parte de los recursos institucionales les corresponde a terceros.

Una síntesis de la situación financiera del 2020, evidencia que el activo, se concentró el 76,90% en la cartera de crédito, principalmente en los microcréditos por vencer y cartera de crédito de consumo prioritario por vencer. El segundo rubro significativo fue fondos disponibles con la concentración de 13,36%, distribuido en dinero mantenido en cuentas bancarias y un 9,57% se mantuvo en caja. Finalmente, el tercer rubro significativo, se presenta con el 8,30% las propiedades y equipo concentrado gran parte en edificios de su agencia matriz y sucursales.

Por otra parte, se denota que al igual que el 2020, los activos para el 2021 se concentraron en principalmente en la cartera de crédito (80,55%); donde, los microcréditos con el 56,12% y el crédito de consumo por vencer con el 41,90% fueron las líneas de créditos más representativas, con énfasis en los créditos con vencimiento superior a 360 días. El segundo rubro representativo fue los fondos disponibles, del cual, el 94,62% se mantuvo en bancos y otras instituciones financieras y un 5,38% se concentraron en caja. Finalmente, las propiedades y equipos acapararon el 6,13% del total de los activos representado en edificios de la matriz y agencias y en terrenos de la institución.

Tabla 43

Variación de la estructura financiera de la cooperativa, periodo 2020-2021

Inversión		Financiamiento	
Variación monetaria	Variación porcentual	Variación monetaria	Variación porcentual
Activos		Pasivo	
1.259.714,52	16,00%	1.044.222,06	18,00%
		Patrimonio	
		215.492,46	9,00%
Total inversión		Total financiamiento	
100,00%		100,00%	

Nota. Obtenido del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” periodo 2020-2021

La Tabla 43 muestra la variación experimentada por la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”, para el periodo 2020-2021. Se ha determinado que el activo ha crecido un 16,00%. Dicho crecimiento responde al aumento de 18% de los pasivos y al 9% del patrimonio.

El análisis del activo muestra que la cartera de crédito creció significativamente en términos monetarios de 1.311.032,23 dólares producto del aumento de la cartera de consumo prioritario por vencer, los microcréditos por vencer y el crédito de consumo refinanciado por vencer, cabe agregar que las provisiones se redujeron en 3%. Por otra parte, se ha determinado disminución de 24,00% de los fondos disponibles, predominantemente por la caída de los recursos mantenidos en bancos y otras instituciones financieras, en específico en las instituciones del sector financiero popular y solidario.

Los pasivos en cambio, crecieron en 18,00%, principalmente por el aumento de 15,00% de las obligaciones con el público. Este rubro, aumento en 39,00% los ahorros a la vista y tan solo en 7,00% los depósitos a plazo, con predominio de aquellos con vencimientos entre 90 y

360 días. Así mismo, las cuentas por pagar aumentaron en 209.891,24 dólares, equivalente al 93% del año 2022. Su crecimiento se debe a las obligaciones patronales pendientes valoradas en 99.594,91 y a los pagos por Contribuciones, Impuestos y multas., mayoritariamente por conceptos de impuesto a la renta.

Aplicación de indicadores financieros

Tabla 44

Resumen de los indicadores financieros aplicados

Indicador	Razón	2020	2021	Estándar
Capital	Patrimonio/Activos Inmovilizados	-924.52%	-869.88%	$\geq 100\%$
Estructura y calidad de Activos	Activos improductivos netos/ total de activos	26.75%	19.57%	$\leq 5\%$
Activos productivos netos	Activos productivos/Total Activos	92.05%	106.10%	$> 75\%$.
Pasivo con costo en relación a la productividad	Activos productivos/Pasivos con costo	117.08%	132.83%	$> 75\%$.
Índice de morosidad	Cartera improductiva/Cartera Bruta	4.89%	3.48%	$\leq 5\%$
Cobertura y provisiones	Provisiones/Cartera Improductiva	556.13%	594.89%	$\geq 100\%$.
Eficiencia operativa	Gastos de operación estimados/Total activo promedio	9.57%	9.07%	$\leq 8\%$.
Grado de absorción del margen financiero	Gastos de operación/Margen financiero	35.57%	40.22%	$\leq 75\%$
ROA	Resultado del ejercicio/Activo Promedio	-9.11%	2.29%	<0 Muy Malo >3% Muy bueno

Nota. Resumen de los indicadores aplicados con los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” 2020 - 2021

Interpretación

La Tabla 44, presenta un resumen de los indicadores financieros aplicados a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” para los años 2020 y 2021. Donde se ha determinado que la suficiencia patrimonial alcanzó índices de -924.52% y -869.88% para ambos años de estudio, ratios por debajo del estándar establecido de 100%, sin embargo, se considera que la razón es buena por cuanto, presenta signo negativo por las provisiones dentro del activo inmovilizado. La proporción de activos improductivos netos en relación al activo demuestra que para el 2020 tuvo 26.75%, y para el 2021 19.57%. Estos índices superan el estándar establecido del $\leq 5\%$, aunque para el segundo año disminuyó la proporción. Esto conlleva una mejora significativa, aunque es necesario que se implementen medidas de corrección y administración de los activos para aproximarse a los estándares máximos.

La proporción de activos productivos netos con respecto al activo total fue de 92.05% para el año 2020 mientras que para el 2021 ascendió a 106.10%, a consecuencia del aumento de la cartera de crédito. Con ello, se denota que la cooperativa tiene buena relación de activos productivos y que su productividad aumenta.

La utilización del pasivo con costo en relación a la productividad de los activos sugiere que para ambos años dicho índice está por encima del estándar mínimo de 75% lo que se debe principalmente a las políticas colocación y recuperación de créditos eficientes, así como al manejo de los recursos captados con costo. La aplicación del índice de morosidad de la cartera total muestra que para el 2020 la entidad tuvo 4.89% mientras que en el año 2021 disminuyó a 3.48%, lo que, en ambos casos, está por debajo del 5% máximo establecido por la SEPS. Al cumplir con el estándar máximo, se concluye que la entidad no tiene problemas de riesgo de liquidez.

La cobertura de la cartera improductiva fue de 556.13% y 594.89% para los años 2020 y 2021 respectivamente. Por ello, la cooperativa está demostrando su capacidad para cubrir posibles créditos que puedan caer en vencimiento. Los elevados indicadores sugieren que la entidad maneja políticas de provisiones de créditos efectivas. Los índices de eficiencia operativa fueron de 9,57% para el año 2020 y disminuye levemente a 9.07% para el 2021. El contraste de los índices con el estándar de máximo 8%, sugiere que la cooperativa no presenta eficiencia operativa por cuanto sobrepasa el estándar propuesto por la SEPS.

El indicador de grado de absorción del margen financiero neto estuvo por debajo del estándar máximo de 75% propuesto por la SEPS. En ese sentido, es evidente que la institución presenta bajo nivel de absorción de los gastos de operación sobre el margen financiero que se genera a través de la intermediación financiera. La rentabilidad sobre los muestra dos escenarios. Para el 2020, la relación presentó - 9,11%, lo que muestra ser muy mala, es decir, que en la institución no se ha generado rentabilidad sino pérdida del económica, no obstante, para el año 2021, la situación mejora al generarse rentabilidad de 2,29%, lo que demuestra ser relativamente bueno. Estos hallazgos sugieren que para el 2021.

Conclusiones:

El diagnóstico financiero aplicado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” permite concluir que:

- La cooperativa presenta una estructura financiera buena, donde los pasivos financian más del 70,00% de los activos para ambos años. Esto demuestra que la entidad se apalanca en gran medida con los recursos de los socios. En el activo, la cartera de crédito es la cuenta mayormente representativa seguido de los fondos disponibles. Los pasivos se concentran en gran medida en las obligaciones con el público y el patrimonio en los aportes de los socios.
- La variación de la estructura financiera sugiere que los activos crecieron en 16,00%, producto del incremento de 18,00% de los pasivos y 9,00% del patrimonio. El activo muestra un crecimiento monetario significativo en la cartera de crédito mientras que las obligaciones con el público y el capital social, fueron los rubros de mayor incremento en el pasivo y patrimonio respectivamente.
- Finalmente, se denotó que para el año 2020 de los 9 indicadores financieros aplicados 3 evidenciaron no alinearse a los estándares propuestos por la SEPS, mientras que para el 2021 fueron 2 de los 9. En síntesis, desde una perspectiva de indicadores financieros, la situación financiera es relativamente buena, aunque existe la necesidad de mejorar en la calidad de los activos improductivos, la eficiencia operativa y la rentabilidad.

Recomendaciones:

En base a las conclusiones obtenidas con el diagnóstico financiero, se emiten las siguientes recomendaciones:

- Es necesario que la entidad mantenga sus prácticas de apalancamiento, para aprovechar al máximo los rendimientos que se pueden generar con el uso de los recursos de terceros. Su estructura financiera resulta con demasiado apalancamiento, aunque también es necesario analizar los niveles de riesgos que se están asumiendo.
- La variabilidad de la realidad financiera muestra que la cooperativa financia en gran medida el crecimiento de sus activos con la contracción de deuda, por lo tanto, resulta fundamental que se analicen a mayor detalle los costos asumidos por el pasivo con deuda y los márgenes de rendimiento que se están generando para con ello evadir posibles riesgos financieros.
- Finalmente, es recomendable que los directivos lleven a cabo controles y monitores constantes de la realidad financiera medida a través de indicadores, con el fin de que se vaya estudiando día tras día los efectos inmediatos que tienen las acciones que se desarrollan y su impacto económico y financiero. Sobre todo, prestarle mayor atención a la calidad de activos, la eficiencia operativa y la rentabilidad.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CRISTO REY”

FASE II: DESARROLLO DE LA PLANEACIÓN FINANCIERA

PERIODOS 2023 – 2027

Analista:

Anthony Leonel Ordóñez Sarango

Análisis de factores internos y externos

Para iniciar con la planeación financiera, se parte con la matriz de evaluación de factores internos y externos, como medida de reconcomiendo de la realidad física, social y laboral de la cooperativa.

Tabla 45

Matriz de evaluación de factores internos de la cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”

Factores Internos	Peso	Calificación	Calificación Ponderada
Fortalezas			
Cuentan con una misión, visión y un organigrama organizacional y estructural definidos	0.12	4	0.48
Poseen equipos y la tecnología adecuada para el desarrollo de sus actividades	0.12	4	0.48
Poseen transporte exclusivo para brindar el servicio en horarios laborales	0.10	3	0.3
Dispone de infraestructura donde desarrollan sus actividades	0.08	3	0.24
El personal del departamento administrativo y de información se encuentran debidamente capacitados para desarrollar sus actividades de la mejor manera	0.09	3	0.27
Ofrece servicios de calidad y ayudar al máximo para que el cliente este satisfecho	0.08	3	0.24
Subtotal			2.01
Debilidades			
Alto volumen de cuentas pendientes de cobro y en mora.	0.11	3	0.33
Desconocimiento de los resultados de la gestión	0.11	2	0.22
Decisiones administrativas y económicas - financieras tomadas por intuición.	0.09	3	0.27
Falta de herramientas e instrumentos para el servicio.	0.05	3	0.15
Pérdidas financieras de periodos anteriores	0.05	2	0.10
Subtotal			1.07
Total	10,00		3.08

Nota. Obtenido de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”.

Interpretación

De acuerdo a los resultados obtenidos con la aplicación de la matriz de factores internos en la cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” presentada en la Tabla 45, se obtuvo como resultado ponderado global de 3.08, valor que se encuentra por encima del 2.5. Esto demuestra que el entorno cooperativo, más cercano y de manejo institucional, es favorable; aunque existe la necesidad de mejorar las debilidades detectadas como la alta concentración de cuentas por cobrar o en mora, recuperación de pérdidas o fortalecer la toma de decisiones. Así mismo, es oportuno mencionar que las fortalezas detectas deben ser aprovechadas a favor de la cooperativa.

Tabla 46

Matriz de evaluación de factores externos de la cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”.

Factores Externos	Peso	Calificación	Calificación Ponderada
Oportunidades			
Diversidad de proveedores de tecnología y desarrollo.	0.15	3	0.45
Alta demanda de nuevos productos financieros.	0.15	4	0.60
Ayuda colaborativa con los competidores.	0.10	3	0.30
Cooperativa reconocida por sus servicios sociales.	0.10	3	0.30
Alta demanda de nuevos productos financieros.	0.08	3	0.24
Subtotal	0,58		1.89
Amenazas			
Nuevos competidores	0.08	3	0.24
Servicios y productos obsoletos.	0.10	3	0.30
Competencia agresiva.	0.14	2	0.28
Mercado más exigente.	0.10	4	0.40
Subtotal	0.42		1,22
Total	1.00		2.78

Interpretación

En la Tabla 46, presenta la aplicación de la matriz de evaluación de los factores externos para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” misma que reveló un total ponderado 2.78. Esto demuestra que la situación de la cooperativa es favorable, por cuanto, existen mayormente oportunidades en relación a las amenazas. Entre las amenazas se presentan nuevos competidores, presencia de servicios y productos obsoletos, competencia agresiva y condiciones de mercados más exigentes. Las oportunidades recabadas necesitan ser aprovechadas al máximo para que contribuyan a mejorar a la cooperativa.

Tabla 47

Matriz de estrategias FODA de la cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”

	Fortalezas	Debilidades
FACTORES INTERNOS	<ul style="list-style-type: none"> • La cooperativa cuenta con una misión, visión y organigrama estructural definido. • Posee equipos e implementos de trabajo que ayudan al desarrollo de sus actividades. • Poseen vehículos de transporte netamente para la cooperativa y exclusivamente para trabajo • El personal se encuentra debidamente capacitado para desempeñar las funciones dictaminadas. • Ofrece servicios fáciles y accesibles a los clientes. 	<ul style="list-style-type: none"> • Alto volumen de cuentas pendientes de cobro y en mora. • Desconocimiento de los resultados de la gestión. • Decisiones administrativas y económicas financieras tomadas por intuición. • Personal poco capacitado e incentivado. • Falta de herramientas e instrumentos para el servicio. • Pérdidas financieras de periodos anteriores.
FACTORES EXTERNOS		

Oportunidades	Estrategia FO	Estrategia DO
<ul style="list-style-type: none"> • Diversidad de proveedores de tecnología y desarrollo. • Alta demanda de nuevos productos financieros. • Ayuda colaborativa con los competidores. • Cooperativa reconocida por sus servicios sociales. 	<ul style="list-style-type: none"> • Incrementar los ingresos en un 8.85% • Aprovechar e incrementar la calidad de los servicios ofertados a los clientes. • Aprovechar la fluidez y la conveniencia de los clientes ganándonos su fidelización y aumentar la cartera de clientes. • Mejorar el método de captación hacia los clientes para el consumo de los servicios en la cooperativa. 	<ul style="list-style-type: none"> • Implementar herramientas de diagnóstico financiero para conocer los movimientos que ha sufrido la cooperativa. • Llevar a cabo una mayor difusión en sus servicios ofertados ya que es de carácter público. • Implementar sistemas que faciliten el método de pago a los clientes y trámites pertinentes realizados en la cooperativa.
Amenazas	Estrategia FA	Estrategia DA
<ul style="list-style-type: none"> • Competencia agresiva. • Servicios y productos obsoletos. • Tramites extensos para adquirir los servicios financieros. • Mercado más exigente. • Desconfianza por parte de los socios. • Cambios constantes de necesidades. • Factores externos (pandemia COVID - 19) 	<ul style="list-style-type: none"> • Aprovechar el equipo capacitado de trabajo para brindar una mejor asesoría a los clientes en parte de los servicios ofertados. • Incrementar la cartera de créditos y establecer más créditos a corto y largo plazo. • Mejorar las políticas de cobro para que sea más interesante para el cliente. 	<ul style="list-style-type: none"> • Crear estrategias de venta y ofertar los servicios de manera pública y privada para tener más captaciones de clientes. • Ofrecer más facilidades de manera que el cliente se interese y este a las posibilidades de adquirir el servicio ofertado.

Nota. Desarrollo de estrategias FODA.

Desarrollo de la planeación financiera

Planeación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”	
Objetivo Cualitativo	Incrementar el volumen de ingresos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”, con la finalidad de generar un mayor porcentaje de liquidez y solvencia institucional.
Objetivo Cuantitativo	8.85% de incremento porcentual.
Estrategias	<ul style="list-style-type: none"> • Implementar nuevas formas de cobro para facilitar al cliente las diligencias. • Impulsar las facilidades de adquirir los servicios ofertados por la cooperativa con ayuda de publicidad, marketing, etc. • Aprovechar el equipo de trabajo altamente capacitado para la venta de los servicios que la cooperativa ofrece a sus clientes. • Incrementar las carteras de crédito ya sea a corto y largo plazo.

Planeación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”	
Políticas	<ul style="list-style-type: none"> • Implementar un catálogo web para que los clientes puedan estar al tanto de los servicios que la cooperativa puede ofertarles de acuerdo a sus necesidades. • El personal administrativo deberá llevar la base de datos en donde se registra todos los cobros y al tanto de posibles escenarios de morosidad. • Brindar asesoramiento en caso lo deseen a todas las personas y público en general que deseen saber más a profundidad los servicios de su interés.
Recurso	<ul style="list-style-type: none"> • Talento humano: personal de la cooperativa • Recursos tecnológicos: Sitios web, marketing, publicidad. • Recursos financieros: Efectivo • Materiales: Impresiones de publicidad • Transporte

Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”
Pronóstico de Ventas
Periodo 2023-2027

Tabla 48

Pronóstico de ingresos 2023 de la Cooperativa de Ahorro y crédito “Cristo Rey”

Meses	Estacionalidad	Año base 2022	Incremento 8,85%	2023
Enero	0,94	118.476,90	10.485,21	128.962,11
Febrero	0,96	120.997,69	10.708,30	131.705,98
Marzo	0,92	115.956,12	10.262,12	126.218,23
Abril	0,90	113.435,33	10.039,03	123.474,36
Mayo	1,03	129.820,44	11.489,11	141.309,54
Junio	1,15	144.945,15	12.827,65	157.772,79
Julio	0,95	119.737,30	10.596,75	130.334,05
Agosto	0,90	113.435,33	10.039,03	123.474,36
Septiembre	1,05	132.341,22	11.712,20	144.053,42
Octubre	0,95	119.737,30	10.596,75	130.334,05
Noviembre	1,10	138.643,18	12.269,92	150.913,11
Diciembre	1,15	144.945,15	12.827,65	157.772,79
Total	12,00	1.512.471,10	133.853,69	1.646.324,79

Nota. Obtenido del historial de ingresos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”

Tabla 49

Pronóstico de ingresos 2024 de la Cooperativa de Ahorro y crédito “Cristo Rey”

Meses	Estacionalidad	Año base 2023	Incremento 8,85%	2024
Enero	0,94	128.962,11	11.413,15	140.375,26
Febrero	0,96	131.705,98	11.655,98	143.361,96
Marzo	0,92	126.218,23	11.170,31	137.388,55
Abril	0,90	123.474,36	10.927,48	134.401,84
Mayo	1,03	141.309,54	12.505,89	153.815,44

Meses	Estacionalidad	Año base 2023	Incremento 8,85%	2024
Junio	1,15	157.772,79	13.962,89	171.735,68
Julio	0,95	130.334,05	11.534,56	141.868,61
Agosto	0,90	123.474,36	10.927,48	134.401,84
Septiembre	1,05	144.053,42	12.748,73	156.802,15
Octubre	0,95	130.334,05	11.534,56	141.868,61
Noviembre	1,10	150.913,11	13.355,81	164.268,92
Diciembre	1,15	157.772,79	13.962,89	171.735,68
Total	12,00	1.646.324,79	145.699,74	1.792.024,54

Nota. Obtenido del historial de ingresos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"

Tabla 50

Pronóstico de ingresos 2025 de la Cooperativa de Ahorro y crédito "Cristo Rey"

Meses	Estacionalidad	Año base 2024	Incremento 8,85%	2025
Enero	0,94	140.375,26	12.423,21	152.798,47
Febrero	0,96	143.361,96	12.687,53	156.049,50
Marzo	0,92	137.388,55	12.158,89	149.547,43
Abril	0,90	134.401,84	11.894,56	146.296,40
Mayo	1,03	153.815,44	13.612,67	167.428,11
Junio	1,15	171.735,68	15.198,61	186.934,29
Julio	0,95	141.868,61	12.555,37	154.423,98
Agosto	0,90	134.401,84	11.894,56	146.296,40
Septiembre	1,05	156.802,15	13.876,99	170.679,14
Octubre	0,95	141.868,61	12.555,37	154.423,98
Noviembre	1,10	164.268,92	14.537,80	178.806,71
Diciembre	1,15	171.735,68	15.198,61	186.934,29
Total	12,00	1.792.024,54	158.594,17	1.950.618,71

Nota. Obtenido del historial de ingresos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"

Tabla 51

Pronóstico de ingresos 2026 de la Cooperativa de Ahorro y crédito "Cristo Rey"

Meses	Estacionalidad	Año base 2025	Incremento 8,85%	2026
Enero	0,94	152.798,47	13.522,66	166.321,13
Febrero	0,96	156.049,50	13.810,38	169.859,88
Marzo	0,92	149.547,43	13.234,95	162.782,38
Abril	0,90	146.296,40	12.947,23	159.243,63
Mayo	1,03	167.428,11	14.817,39	182.245,49
Junio	1,15	186.934,29	16.543,68	203.477,98
Julio	0,95	154.423,98	13.666,52	168.090,50
Agosto	0,90	146.296,40	12.947,23	159.243,63
Septiembre	1,05	170.679,14	15.105,10	185.784,24
Octubre	0,95	154.423,98	13.666,52	168.090,50
Noviembre	1,10	178.806,71	15.824,39	194.631,11
Diciembre	1,15	186.934,29	16.543,68	203.477,98
Total	12,00	1.950.618,71	172.629,76	2.123.248,46

Nota. Obtenido del historial de ingresos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"

Tabla 52

Pronóstico de ingresos 2027 de la Cooperativa de Ahorro y crédito "Cristo Rey"

Meses	Estacionalidad	Año base 2026	Incremento 8,85%	2027
Enero	0,94	166.321,13	14.719,42	181.040,55
Febrero	0,96	169.859,88	15.032,60	184.892,48

Meses	Estacionalidad	Año base 2026	Incremento 8,85%	2027
Marzo	0,92	162.782,38	14.406,24	177.188,62
Abril	0,90	159.243,63	14.093,06	173.336,70
Mayo	1,03	182.245,49	16.128,73	198.374,22
Junio	1,15	203.477,98	18.007,80	221.485,78
Julio	0,95	168.090,50	14.876,01	182.966,51
Agosto	0,90	159.243,63	14.093,06	173.336,70
Septiembre	1,05	185.784,24	16.441,91	202.226,15
Octubre	0,95	168.090,50	14.876,01	182.966,51
Noviembre	1,10	194.631,11	17.224,85	211.855,96
Diciembre	1,15	203.477,98	18.007,80	221.485,78
Total	12,00	2.123.248,46	187.907,49	2.311.155,95

Nota. Obtenido del historial de ingresos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”

Interpretación:

El pronóstico de ventas para los 5 años de estudio fue calculado con incremento de 8.85% para cada año, por lo tanto, se tomó los ingresos mensuales anuales del año 2022 como base y sobre él se procedió a realizar las proyecciones de ingresos mensuales y anuales. La proyección anual se hace con base en el año anterior, donde, para el año 2023 se tomó los datos reales del 2022, mientras que para los años 2024 en adelante, se tomó como base la proyección del año anterior. Para las cantidades mensuales se aplicó un criterio de estacionalidad.

Tabla 53

Resumen del pronóstico de ingresos de los años 2023 – 2027

Mes	Real 2022	2023	2024	2025	2026	2027
Enero	118.476,90	128.962,11	140.375,26	152.798,47	166.321,13	181.040,55
Febrero	120.997,69	131.705,98	143.361,96	156.049,50	169.859,88	184.892,48
Marzo	115.956,12	126.218,23	137.388,55	149.547,43	162.782,38	177.188,62
Abril	113.435,33	123.474,36	134.401,84	146.296,40	159.243,63	173.336,70
Mayo	129.820,44	141.309,54	153.815,44	167.428,11	182.245,49	198.374,22
Junio	144.945,15	157.772,79	171.735,68	186.934,29	203.477,98	221.485,78
Julio	119.737,30	130.334,05	141.868,61	154.423,98	168.090,50	182.966,51
Agosto	113.435,33	123.474,36	134.401,84	146.296,40	159.243,63	173.336,70
Septiembre	132.341,22	144.053,42	156.802,15	170.679,14	185.784,24	202.226,15
Octubre	119.737,30	130.334,05	141.868,61	154.423,98	168.090,50	182.966,51
Noviembre	138.643,18	150.913,11	164.268,92	178.806,71	194.631,11	211.855,96
Diciembre	144.945,15	157.772,79	171.735,68	186.934,29	203.477,98	221.485,78
Total	1.512.471,10	1.646.324,79	1.792.024,54	1.950.618,71	2.123.248,46	2.311.155,95

Nota. Obtenido del historial de ingresos de la Cooperativa de Ahorro y crédito “Cristo Rey”

Interpretación:

El pronóstico de ventas mensuales para los años 2023-2027 presentado en la Tabla 51, se mantiene con el incremento porcentual de 8,85%. A modo de síntesis, se plasma con

recopilación de la información de las tablas 48 a la 50. Estos ingresos proyectados serán la base para programar los gastos para el periodo en planeación.

Pronóstico de gastos

Tabla 54

Pronóstico de gastos 2023 de la Cooperativa de Ahorro y crédito "Cristo Rey"

Meses	Estacionalidad	Año base 2022	Incremento 8,85%	2023
Enero	0,94	117.613,76	10.408,56	128.022,33
Febrero	0,96	120.116,18	10.630,02	130.746,21
Marzo	0,92	115.111,34	10.187,11	125.298,45
Abril	0,90	112.608,92	9.965,65	122.574,57
Mayo	1,03	128.874,65	11.405,13	140.279,78
Junio	1,15	143.889,18	12.733,88	156.623,06
Julio	0,95	118.864,97	10.519,29	129.384,27
Agosto	0,90	112.608,92	9.965,65	122.574,57
Septiembre	1,05	131.377,08	11.626,59	143.003,66
Octubre	0,95	118.864,97	10.519,29	129.384,27
Noviembre	1,10	137.633,13	12.180,24	149.813,36
Diciembre	1,15	143.889,18	12.733,88	156.623,06
Total	12,00	1.501.452,29	132.875,29	1.634.327,58

Tabla 55

Pronóstico de gastos 2024 de la Cooperativa de Ahorro y crédito "Cristo Rey"

Meses	Estacionalidad	Año base 2023	Incremento 8,85%	2024
Enero	0,94	128.022,33	11.329,70	139.352,03
Febrero	0,96	130.746,21	11.570,76	142.316,96
Marzo	0,92	125.298,45	11.088,64	136.387,09
Abril	0,90	122.574,57	10.847,59	133.422,15
Mayo	1,03	140.279,78	12.414,46	152.694,24
Junio	1,15	156.623,06	13.860,80	170.483,86
Julio	0,95	129.384,27	11.450,23	140.834,50
Agosto	0,90	122.574,57	10.847,59	133.422,15
Septiembre	1,05	143.003,66	12.655,52	155.659,18
Octubre	0,95	129.384,27	11.450,23	140.834,50
Noviembre	1,10	149.813,36	13.258,16	163.071,52
Diciembre	1,15	156.623,06	13.860,80	170.483,86
Total	12,00	1.634.327,58	144.634,47	1.778.962,05

Tabla 56

Pronóstico de gastos 2025 de la Cooperativa de Ahorro y crédito "Cristo Rey"

Meses	Estacionalidad	Año base 2024	Incremento 8,85%	2025
Enero	0,94	139.352,03	12.332,35	151.684,38
Febrero	0,96	142.316,96	12.594,74	154.911,71
Marzo	0,92	136.387,09	12.069,96	148.457,05
Abril	0,90	133.422,15	11.807,57	145.229,73
Mayo	1,03	152.694,24	13.513,11	166.207,35
Junio	1,15	170.483,86	15.087,45	185.571,32
Julio	0,95	140.834,50	12.463,55	153.298,05
Agosto	0,90	133.422,15	11.807,57	145.229,73
Septiembre	1,05	155.659,18	13.775,50	169.434,68

Meses	Estacionalidad	Año base 2024	Incremento 8,85%	2025
Octubre	0,95	140.834,50	12.463,55	153.298,05
Noviembre	1,10	163.071,52	14.431,48	177.503,00
Diciembre	1,15	170.483,86	15.087,45	185.571,32
Total	12,00	1.778.962,05	157.434,31	1.936.396,36

Tabla 57

Pronóstico de gastos 2026 de la Cooperativa de Ahorro y crédito “Cristo Rey”

Meses	Estacionalidad	Año base 2025	Incremento 8,85%	2026
Enero	0,94	151.684,38	13.423,74	165.108,12
Febrero	0,96	154.911,71	13.709,35	168.621,06
Marzo	0,92	148.457,05	13.138,13	161.595,18
Abril	0,90	145.229,73	12.852,52	158.082,25
Mayo	1,03	166.207,35	14.708,99	180.916,35
Junio	1,15	185.571,32	16.422,66	201.993,98
Julio	0,95	153.298,05	13.566,55	166.864,59
Agosto	0,90	145.229,73	12.852,52	158.082,25
Septiembre	1,05	169.434,68	14.994,60	184.429,29
Octubre	0,95	153.298,05	13.566,55	166.864,59
Noviembre	1,10	177.503,00	15.708,63	193.211,63
Diciembre	1,15	185.571,32	16.422,66	201.993,98
Total	12,00	1.936.396,36	171.366,91	2.107.763,27

Tabla 58

Pronóstico de gastos 2027 de la Cooperativa de Ahorro y crédito “Cristo Rey”

Meses	Estacionalidad	Año base 2026	Incremento 8,85%	2027
Enero	0,94	165.108,12	14.611,71	179.719,84
Febrero	0,96	168.621,06	14.922,60	183.543,66
Marzo	0,92	161.595,18	14.300,83	175.896,01
Abril	0,90	158.082,25	13.989,94	172.072,18
Mayo	1,03	180.916,35	16.010,71	196.927,05
Junio	1,15	201.993,98	17.876,03	219.870,01
Julio	0,95	166.864,59	14.767,16	181.631,75
Agosto	0,90	158.082,25	13.989,94	172.072,18
Septiembre	1,05	184.429,29	16.321,59	200.750,88
Octubre	0,95	166.864,59	14.767,16	181.631,75
Noviembre	1,10	193.211,63	17.098,81	210.310,45
Diciembre	1,15	201.993,98	17.876,03	219.870,01
Total	12,00	2.107.763,27	186.532,51	2.294.295,78

Interpretación:

El pronóstico de gastos para los 5 años se estimó con el incremento de 8.85% para cada año igual que los ingresos, por lo tanto, los gastos mensuales anuales del año 2022 fue el año base para posteriormente realizar las proyecciones mensuales y anuales. La proyección anual se hizo con base en el año anterior, donde, para el año 2023 se tomó los datos reales del año 2022, mientras desde el año 2024 en adelante, se tomó como base la proyección del año anterior. Para las cantidades mensuales se aplicó un criterio de estacionalidad como en los ingresos.

Tabla 59*Resumen del pronóstico de gastos de los años 2023 – 2027*

Mes	Real 2022	2023	2024	2025	2026	2027
Enero	117.613,76	128.022,33	139.352,03	151.684,38	165.108,12	179.719,84
Febrero	120.116,18	130.746,21	142.316,96	154.911,71	168.621,06	183.543,66
Marzo	115.111,34	125.298,45	136.387,09	148.457,05	161.595,18	175.896,01
Abril	112.608,92	122.574,57	133.422,15	145.229,73	158.082,25	172.072,18
Mayo	128.874,65	140.279,78	152.694,24	166.207,35	180.916,35	196.927,05
Junio	143.889,18	156.623,06	170.483,86	185.571,32	201.993,98	219.870,01
Julio	118.864,97	129.384,27	140.834,50	153.298,05	166.864,59	181.631,75
Agosto	112.608,92	122.574,57	133.422,15	145.229,73	158.082,25	172.072,18
Septiembre	131.377,08	143.003,66	155.659,18	169.434,68	184.429,29	200.750,88
Octubre	118.864,97	129.384,27	140.834,50	153.298,05	166.864,59	181.631,75
Noviembre	137.633,13	149.813,36	163.071,52	177.503,00	193.211,63	210.310,45
Diciembre	143.889,18	156.623,06	170.483,86	185.571,32	201.993,98	219.870,01
Total	1.501.452,29	1.634.327,58	1.778.962,05	1.936.396,36	2.107.763,27	2.294.295,78

Interpretación:

El pronóstico de gastos mensuales para los años 2023-2027 presentado en la Tabla 60, se mantiene con el incremento porcentual de 8,85%. En esta tabla, se presenta un resumen de los gastos por meses y año de proyección de la información de las tablas 54 a la 58. Estos gastos proyectados en combinación con los ingresos estimados servirán para establecer el programa de presupuesto de efectivo.

Presupuesto de efectivo

En la tabla 57, se presenta el presupuesto de efectivo, mismos que ha sido estructurado con base en los ingresos y egresos estimados durante la fase de planeación de ingresos y gastos. La distribución de los rubros monetarios para cada cuenta ha sido en función de la representación que cada una ha tenido en el presupuesto del año 2022. Los ingresos se han distribuido en las diferentes inversiones, cartera de créditos entre otros, mientras que los gastos han sido distribuidos principalmente en cuentas relacionadas al costo del pasivo y en gastos administrativos. Para ambos años, los ingresos rebasan a los gastos por lo que el presupuesto presenta flujo de efectivo positivo que se suma al flujo de efectivo del periodo siguiente como saldo inicial.

Tabla 60*Presupuesto de Efectivo Proyectado de la Cooperativa de Ahorro y crédito “Cristo Rey”, periodo 2023-2027*

Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”					
Presupuesto de Efectivo Proyectado					
Periodo 2023-2027					
Cuenta	2023	2024	2025	2026	2027
Ingresos					
Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector fin, popular y solidario	19.226,22	20.927,74	22.779,85	24.795,86	26.990,30
Cartera de crédito de consumo	417.246,20	454.172,49	494.366,75	538.118,21	585.741,67
Cartera de microcrédito	955.254,13	1.039.794,12	1.131.815,89	1.231.981,60	1.341.011,97
Cartera de créditos refinanciada	1.154,72	1.256,92	1.368,15	1.489,23	1.621,03
Cartera de créditos reestructurada	67.427,49	73.394,82	79.890,26	86.960,55	94.656,56
De mora	98.181,44	106.870,50	116.328,54	126.623,62	137.829,81
Extrajudicial	6.819,64	7.423,18	8.080,13	8.795,22	9.573,60
Tarifados con costo máximo	361,44	393,43	428,25	466,15	507,40
De activos castigados	76.449,57	83.215,35	90.579,91	98.596,24	107.322,00
Ingresos varios	4.203,95	4.576,00	4.980,97	5.421,79	5.901,62
Total Ingresos	1.646.324,79	1.792.024,54	1.950.618,71	2.123.248,46	2.311.155,95
Gastos					
Depósitos de ahorro	19.709,23	21.453,46	23.352,04	25.418,65	27.668,14
Depósitos a plazo	516.406,17	562.107,00	611.852,26	665.999,87	724.939,42
Crédito de consumo	59.580,99	64.853,78	70.593,20	76.840,54	83.640,76
Cuentas por cobrar	15.717,46	17.108,42	18.622,48	20.270,53	22.064,43
Otros activos	491,18	534,65	581,97	633,47	689,53
Remuneraciones mensuales	403.665,88	439.389,44	478.274,46	520.600,72	566.672,76
Beneficios sociales	52.098,66	56.709,28	61.727,93	67.190,71	73.136,95
Gastos de representación residencia y responsabilidad	4.148,85	4.516,02	4.915,68	5.350,70	5.824,23
Aporte al IESS	52.537,81	57.187,29	62.248,24	67.757,08	73.753,43
Pensiones y jubilaciones	47.128,25	51.299,00	55.838,85	60.780,47	66.159,41

Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”
Presupuesto de Efectivo Proyectado
Periodo 2023-2027

Cuenta	2023	2024	2025	2026	2027
Fondo de Reserva IESS	34.073,99	37.089,46	40.371,80	43.944,62	47.833,62
Directores	61.218,32	66.636,01	72.533,15	78.952,18	85.939,28
Honorarios profesionales	53.732,12	58.487,30	63.663,30	69.297,36	75.430,03
Movilización fletes y embalajes	1.205,35	1.312,02	1.428,13	1.554,52	1.692,09
Publicidad y propaganda	5.386,20	5.862,87	6.381,72	6.946,48	7.561,23
Servicios básicos	19.673,33	21.414,38	23.309,50	25.372,34	27.617,74
Seguros	112.433,23	122.383,33	133.213,99	145.003,14	157.835,60
Arrendamientos	8.108,27	8.825,84	9.606,91	10.457,10	11.382,53
Otros servicios	13.334,34	14.514,40	15.798,89	17.197,06	18.718,96
Impuestos Fiscales	28.694,56	31.233,97	33.998,10	37.006,86	40.281,89
Impuestos Municipales	6.017,89	6.550,46	7.130,17	7.761,17	8.448,02
Aporte a la SEPS	10.675,51	11.620,27	12.648,64	13.768,01	14.986,45
Aporte al COSEDE por prima fija	41.911,58	45.620,67	49.658,00	54.052,62	58.836,16
Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	853,08	928,58	1.010,76	1.100,21	1.197,57
Otros locales	1.223,62	1.331,91	1.449,78	1.578,08	1.717,74
Muebles enseres y equipos de oficina	8.790,20	9.568,11	10.414,87	11.336,57	12.339,83
Equipos de computación	15.161,07	16.502,79	17.963,25	19.552,96	21.283,36
Unidades de transporte	15.455,89	16.823,71	18.312,57	19.933,19	21.697,23
Suministros diversos	17.286,08	18.815,86	20.481,02	22.293,55	24.266,48
Mantenimiento y reparaciones	7.608,47	8.281,80	9.014,72	9.812,50	10.680,89
Total Gastos	1.634.327,58	1.778.962,05	1.936.396,36	2.107.763,27	2.294.295,78
Flujo Efectivo	11.997,21	13.062,48	14.222,34	15.485,19	16.860,17
Saldo Inicial de Efectivo	827.623,65	839.620,86	852.683,34	866.905,68	882.390,88
Saldo Final de Efectivo	839.620,86	852.683,34	866.905,68	882.390,88	899.251,05

Estados financieros proyectos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”

Tabla 61

Estado de situación económica proyectado de la Cooperativa de Ahorro y crédito “Cristo Rey”, periodo 2023-2027

Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”						
Estado de Resultados Proyectado						
Periodo 2023-2027						
Código	Cuenta	2023	2024	2025	2026	2027
5 INGRESOS						
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.543.585,69	1.680.193,03	1.828.890,11	1.990.746,89	2.166.927,99
5101	Depósitos	19.091,16	20.780,73	22.619,82	24.621,67	26.800,69
	Depósitos en instituciones financieras e					
510110	instituciones del sector financiero popular y solidario	19.091,16	20.780,73	22.619,82	24.621,67	26.800,69
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	13.584,27	14.786,48	16.095,08	17.519,50	19.069,97
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	13.584,27	14.786,48	16.095,08	17.519,50	19.069,97
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1.510.910,27	1.644.625,82	1.790.175,21	1.948.605,72	2.121.057,32
510405	Cartera de crédito productivo	549,46	598,08	651,01	708,63	771,34
510410	Cartera de crédito de consumo	417.241,93	454.167,84	494.361,69	538.112,70	585.735,68
510420	Cartera de microcrédito	906.387,08	986.602,33	1.073.916,64	1.168.958,26	1.272.411,07
510430	Cartera de créditos refinanciada	1.256,30	1.367,49	1.488,51	1.620,24	1.763,63
510435	Cartera de créditos reestructurada	79.127,59	86.130,38	93.752,92	102.050,06	111.081,49
510450	De mora	106.347,91	115.759,70	126.004,43	137.155,83	149.294,12
54	INGRESOS POR SERVICIOS	6.638,32	7.225,81	7.865,29	8.561,37	9.319,05
5404	Manejo y cobranza	6.301,26	6.858,92	7.465,94	8.126,68	8.845,89
540405	Extrajudicial	6.301,26	6.858,92	7.465,94	8.126,68	8.845,89
5490	Otros servicios	337,06	366,88	399,35	434,70	473,17
549005	Tarifados con costo máximo	337,06	366,88	399,35	434,70	473,17

Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”
Estado de Resultados proyectado
Periodo 2023-2027

Código	Cuenta	2023	2024	2025	2026	2027
	56 OTROS INGRESOS	96.100,78	104.605,70	113.863,30	123.940,20	134.908,91
	5604 Recuperaciones de activos financieros	92.670,19	100.871,50	109.798,63	119.515,81	130.092,96
560405	De activos castigados	92.670,19	100.871,50	109.798,63	119.515,81	130.092,96
	5690 Otros	3.430,59	3.734,20	4.064,67	4.424,40	4.815,96
569005	Ingresos varios	3.430,59	3.734,20	4.064,67	4.424,40	4.815,96
	TOTAL INGRESOS	1.646.324,79	1.792.024,54	1.950.618,71	2.123.248,46	2.311.155,95
	4 GASTOS	1.634.327,58	1.778.962,05	1.936.396,36	2.107.763,27	2.294.295,78
	41 INTERESES CAUSADOS	469.241,71	510.768,59	555.970,51	605.172,70	658.729,19
	4101 Obligaciones con el publico	469.241,71	510.768,59	555.970,51	605.172,70	658.729,19
410115	Depósitos de ahorro	16.287,61	17.729,03	19.298,01	21.005,84	22.864,82
410130	Depósitos a plazo	421.028,38	458.288,49	498.846,03	542.992,83	591.046,53
410190	Otros	31.925,72	34.751,07	37.826,47	41.174,03	44.817,84
	44 PROVISIONES	52.472,72	57.116,44	62.171,12	67.673,13	73.662,06
	4402 Cartera de crédito	32.981,99	35.900,83	39.077,98	42.536,29	46.300,66
440210	Crédito productivo	26,45	28,79	31,34	34,12	37,13
440220	Crédito de consumo	30.387,32	33.076,53	36.003,74	39.189,99	42.658,22
440240	Microcrédito	2.568,22	2.795,50	3.042,90	3.312,19	3.605,31
	4403 Cuentas por cobrar	19.421,50	21.140,26	23.011,13	25.047,56	27.264,22
	4405 Otros activos	69,23	75,35	82,02	89,28	97,18
	45 GASTOS DE OPERACION	965.549,69	1.050.998,76	1.144.009,89	1.245.252,30	1.355.454,44

Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”
Estado de Resultados Proyectado
Periodo 2023-2027

Código	Cuenta	2023	2024	2025	2026	2027
4501	Gastos de personal	537.599,68	585.176,09	636.962,92	693.332,76	754.691,22
450105	Remuneraciones mensuales	340.410,24	370.535,81	403.327,44	439.021,05	477.873,46
450110	Beneficios sociales	43.989,63	47.882,61	52.120,12	56.732,64	61.753,36
450115	Gastos de representación residencia y responsabilidad	4.568,00	4.972,26	5.412,30	5.891,27	6.412,64
450120	Aporte al IESS	44.533,59	48.474,71	52.764,62	57.434,18	62.516,98
450130	Pensiones y jubilaciones	42.915,48	46.713,41	50.847,45	55.347,33	60.245,45
450135	Fondo de Reserva IESS	29.032,73	31.602,06	34.398,78	37.443,00	40.756,62
450190	Otros	32.150,01	34.995,22	38.092,22	41.463,30	45.132,71
4502	Honorarios	92.485,95	100.670,75	109.579,90	119.277,48	129.833,28
450205	Directores	54.597,76	59.429,54	64.688,93	70.413,76	76.645,22
450210	Honorarios profesionales	37.888,19	41.241,21	44.890,97	48.863,73	53.188,06
4503	Servicios varios	146.622,90	159.598,72	173.722,86	189.096,96	205.831,63
450305	Movilización fletes y embalajes	1.115,77	1.214,51	1.322,00	1.438,99	1.566,34
450315	Publicidad y propaganda	5.750,67	6.259,59	6.813,56	7.416,54	8.072,89
450320	Servicios básicos	16.250,97	17.689,15	19.254,60	20.958,59	22.813,38
450325	Seguros	101.393,95	110.367,09	120.134,34	130.765,97	142.338,48
450330	Arrendamientos	6.814,70	7.417,78	8.074,24	8.788,79	9.566,58
450390	Otros servicios	15.296,85	16.650,58	18.124,13	19.728,07	21.473,96
4504	Impuestos contribuciones y multas	71.231,21	77.535,02	84.396,71	91.865,63	99.995,54
450405	Impuestos Fiscales	23.228,52	25.284,19	27.521,79	29.957,41	32.608,57
450410	Impuestos Municipales	3.802,43	4.138,94	4.505,22	4.903,93	5.337,91
450415	Aporte a la SEPS	8.478,77	9.229,12	10.045,88	10.934,91	11.902,63
450420	Aporte al COSEDE por prima fija	35.004,60	38.102,43	41.474,41	45.144,81	49.140,02
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	716,91	780,35	849,41	924,58	1.006,40
4505	Depreciaciones	60.526,95	65.883,46	71.714,00	78.060,53	84.968,72

Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”
Estado de Resultados Proyectado
Periodo 2023-2027

Código	Cuenta	2023	2024	2025	2026	2027
450515	Edificios	29.132,28	31.710,43	34.516,73	37.571,39	40.896,37
450520	Otros locales	1.027,43	1.118,35	1.217,33	1.325,06	1.442,32
450525	Muebles enseres y equipos de oficina	7.205,59	7.843,27	8.537,38	9.292,92	10.115,32
450530	Equipos de computación	9.893,28	10.768,81	11.721,83	12.759,19	13.888,35
450535	Unidades de transporte	12.978,13	14.126,67	15.376,85	16.737,67	18.218,92
450590	Otros	290,24	315,92	343,88	374,31	407,44
4507	Otros gastos	57.083,00	62.134,72	67.633,51	73.618,93	80.134,04
450705	Suministros diversos	16.629,07	18.100,71	19.702,59	21.446,22	23.344,17
450710	Donaciones	802,15	873,13	950,41	1.034,51	1.126,07
450715	Mantenimiento y reparaciones	5.120,81	5.573,99	6.067,28	6.604,22	7.188,68
450790	Otros	34.530,96	37.586,88	40.913,24	44.533,97	48.475,13
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	1.141,51	1.242,53	1.352,49	1.472,18	1.602,47
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	1.141,51	1.242,53	1.352,49	1.472,18	1.602,47
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	145.921,96	158.835,73	172.892,35	188.192,96	204.847,63
4810	Participación a empleados	58.537,99	63.718,48	69.357,43	75.495,41	82.176,59
4815	Impuesto a la renta	84.066,81	91.506,54	99.604,67	108.419,47	118.014,36
4890	Otros	3.317,16	3.610,72	3.930,26	4.278,08	4.656,68
	TOTAL GASTOS	1.634.327,58	1.778.962,05	1.936.396,36	2.107.763,27	2.294.295,78
	RESULTADO DEL PERIODO	11.997,21	13.062,48	14.222,34	15.485,19	16.860,17

Tabla 62*Balance General Proyectado de la Cooperativa de Ahorro y crédito "Cristo Rey", periodo 2023-2027*

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"						
Balance General Proyectado						
Periodo 2023-2027						
Código	Cuenta	2023	2024	2025	2026	2027
1	ACTIVOS	9.387.912,07	9.400.974,55	9.415.196,89	9.430.682,09	9.447.542,26
11	FONDOS DISPONIBLES	828.682,66	829.835,70	831.091,12	832.458,02	833.946,29
1101	Caja	44.596,02	44.658,07	44.725,63	44.799,19	44.879,29
110105	Efectivo	44.295,64	44.357,27	44.424,38	44.497,44	44.576,99
110110	Caja chica	300,38	300,80	301,26	301,75	302,29
1103	Bancos y otras instituciones financieras	784.086,64	785.177,63	786.365,49	787.658,83	789.067,00
110305	Banco Central del Ecuador	67.119,00	67.212,39	67.314,08	67.424,79	67.545,33
110310	Bancos e instituciones financieras locales	421.975,68	422.562,82	423.202,10	423.898,14	424.655,99
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	294.991,95	295.402,41	295.849,31	296.335,89	296.865,68
13	INVERSIONES	264.159,58	264.527,14	264.927,33	265.363,05	265.837,47
	Mantenidas hasta su vencimiento de					
1305	entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	264.159,58	264.527,14	264.927,33	265.363,05	265.837,47
130520	De 181 días a 1 año sector privado	5.006,40	5.013,36	5.020,95	5.029,21	5.038,20
130555	De 31 a 90 días del sector financiero popular y solidario	259.153,18	259.513,77	259.906,38	260.333,85	260.799,27
14	CARTERA DE CRÉDITOS	7.561.829,93	7.572.351,58	7.583.807,47	7.596.280,57	7.609.861,20
1401	Cartera de crédito productivo por vencer	10.494,81	10.509,41	10.525,31	10.542,62	10.561,47
140105	De 1 a 30 días	260,02	260,38	260,78	261,21	261,67
140110	De 31 a 90 días	537,35	538,09	538,91	539,79	540,76

Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”
Balance General Proyectado
Periodo 2023-2027

Código	Cuenta	2023	2024	2025	2026	2027
140115	De 91 a 180 días	814,77	815,90	817,14	818,48	819,95
140120	De 181 a 360 días	1.705,41	1.707,78	1.710,37	1.713,18	1.716,24
140125	De más de 360 días	7.177,26	7.187,25	7.198,12	7.209,96	7.222,85
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	3.168.333,05	3.172.741,51	3.177.541,42	3.182.767,53	3.188.457,68
140205	De 1 a 30 días	102.555,08	102.697,78	102.853,14	103.022,31	103.206,49
140210	De 31 a 90 días	180.239,89	180.490,67	180.763,73	181.061,03	181.384,73
140215	De 91 a 180 días	268.027,33	268.400,27	268.806,32	269.248,43	269.729,79
140220	De 181 a 360 días	522.863,37	523.590,89	524.383,01	525.245,46	526.184,50
140225	De más de 360 días	2.094.647,38	2.097.561,90	2.100.735,22	2.104.190,30	2.107.952,17
1404	Cartera de microcrédito por vencer	4.243.923,75	4.249.828,81	4.256.258,20	4.263.258,47	4.270.880,33
140405	De 1 a 30 días	143.233,33	143.432,63	143.649,62	143.885,89	144.143,12
140410	De 31 a 90 días	232.963,43	233.287,58	233.640,51	234.024,78	234.443,17
140415	De 91 a 180 días	346.601,36	347.083,62	347.608,71	348.180,42	348.802,90
140420	De 181 a 360 días	658.848,89	659.765,62	660.763,76	661.850,51	663.033,77
140425	De más de 360 días	2.862.276,73	2.866.259,35	2.870.595,59	2.875.316,87	2.880.457,36
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	5.190,67	5.197,90	5.205,76	5.214,32	5.223,64
141005	De 1 a 30 días	169,51	169,74	170,00	170,28	170,58
141010	De 31 a 90 días	351,26	351,75	352,28	352,86	353,49
141015	De 91 a 180 días	536,50	537,24	538,05	538,94	539,90
141020	De 181 a 360 días	1.135,58	1.137,16	1.138,88	1.140,75	1.142,79
141025	De más de 360 días	2.997,83	3.002,00	3.006,54	3.011,49	3.016,87
1418	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	28.419,35	28.458,89	28.501,95	28.548,82	28.599,86
141805	De 1 a 30 días	820,45	821,59	822,83	824,19	825,66

Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”
Balance General Proyectado
Periodo 2023-2027

Código	Cuenta	2023	2024	2025	2026	2027
141810	De 31 a 90 días	1.693,40	1.695,76	1.698,33	1.701,12	1.704,16
141815	De 91 a 180 días	2.326,55	2.329,79	2.333,32	2.337,15	2.341,33
141820	De 181 a 360 días	4.327,59	4.333,61	4.340,17	4.347,31	4.355,08
141825	De más de 360 días	19.251,35	19.278,14	19.307,30	19.339,06	19.373,63
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	342.054,50	342.530,44	343.048,64	343.612,85	344.227,16
141805	De 1 a 30 días	10.971,56	10.986,83	11.003,45	11.021,55	11.041,25
141810	De 31 a 90 días	13.181,80	13.200,14	13.220,11	13.241,85	13.265,52
141815	De 91 a 180 días	19.645,45	19.672,78	19.702,54	19.734,95	19.770,23
141820	De 181 a 360 días	41.447,31	41.504,98	41.567,77	41.636,14	41.710,57
141825	De más de 360 días	256.808,39	257.165,71	257.554,77	257.978,37	258.439,58
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	168.396,62	168.630,93	168.886,05	169.163,81	169.466,24
142605	De 1 a 30 días	15.445,19	15.466,68	15.490,08	15.515,55	15.543,29
142610	De 31 a 90 días	9.890,88	9.904,64	9.919,63	9.935,94	9.953,70
142615	De 91 a 180 días	13.987,55	14.007,01	14.028,20	14.051,27	14.076,39
142620	De 181 a 360 días	26.031,44	26.067,66	26.107,09	26.150,03	26.196,78
142625	De más de 360 días	103.041,57	103.184,94	103.341,05	103.511,01	103.696,07
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	553.792,07	554.562,63	555.401,60	556.315,07	557.309,65
142805	De 1 a 30 días	61.467,53	61.553,06	61.646,18	61.747,57	61.857,96
142810	De 31 a 90 días	39.298,86	39.353,54	39.413,08	39.477,90	39.548,48
142815	De 91 a 180 días	57.313,90	57.393,65	57.480,48	57.575,02	57.677,95
142820	De 181 a 360 días	100.660,18	100.800,24	100.952,73	101.118,77	101.299,55
142825	De más de 360 días	295.051,60	295.462,14	295.909,13	296.395,81	296.925,71

Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"
Balance General Proyectado
Periodo 2023-2027

Código	Cuenta	2023	2024	2025	2026	2027
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	25.624,50	25.660,15	25.698,97	25.741,24	25.787,26
144205	De 1 a 30 días	631,35	632,23	633,18	634,22	635,36
144210	De 31 a 90 días	457,21	457,85	458,54	459,30	460,12
144215	De 91 a 180 días	672,18	673,11	674,13	675,24	676,45
144220	De 181 a 360 días	1.430,53	1.432,52	1.434,69	1.437,05	1.439,61
144225	De más de 360 días	22.433,23	22.464,44	22.498,43	22.535,43	22.575,72
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	36.246,64	36.297,08	36.351,99	36.411,78	36.476,87
144405	De 1 a 30 días	2.375,12	2.378,42	2.382,02	2.385,94	2.390,20
144410	De 31 a 90 días	1.623,67	1.625,93	1.628,39	1.631,07	1.633,99
144415	De 91 a 180 días	2.443,50	2.446,90	2.450,60	2.454,63	2.459,02
144420	De 181 a 360 días	5.024,55	5.031,54	5.039,15	5.047,44	5.056,47
144425	De más de 360 días	24.779,80	24.814,28	24.851,82	24.892,69	24.937,19
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	49.685,39	49.754,52	49.829,79	49.911,74	50.000,98
145010	De 31 a 90 días	5.080,93	5.088,00	5.095,70	5.104,08	5.113,21
145015	De 91 a 180 días	12.755,07	12.772,82	12.792,14	12.813,18	12.836,09
145020	De 181 a 270 días	8.734,34	8.746,50	8.759,73	8.774,13	8.789,82
145025	De más de 270 días	23.115,04	23.147,20	23.182,22	23.220,35	23.261,86
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	1,00	1,00	1,00	1,01	1,01
145130	De más de 720 días	1,00	1,00	1,00	1,01	1,01
1452	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	223.942,89	224.254,48	224.593,75	224.963,14	225.365,33
145205	De 1 a 30 días	1,00	1,00	1,00	1,01	1,01
145210	De 31 a 90 días	18.128,08	18.153,30	18.180,76	18.210,67	18.243,22
145215	De 91 a 180 días	38.608,37	38.662,09	38.720,58	38.784,26	38.853,60

Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”
Balance General Proyectado
Periodo 2023-2027

Código	Cuenta	2023	2024	2025	2026	2027
145220	De 181 a 360 días	59.265,81	59.348,27	59.438,06	59.535,82	59.642,25
145225	De más de 360 días	107.939,63	108.089,82	108.253,34	108.431,39	108.625,24
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	817,24	818,38	819,62	820,97	822,44
146610	De 31 a 90 días	212,19	212,49	212,81	213,16	213,54
146615	De 91 a 180 días	601,05	601,88	602,79	603,79	604,87
146625	De más de 270 días	4,01	4,01	4,02	4,02	4,03
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	2.264,51	2.267,66	2.271,10	2.274,83	2.278,90
146810	De 31 a 90 días	788,71	789,81	791,00	792,30	793,72
146815	De 91 a 180 días	903,07	904,33	905,70	907,19	908,81
146820	De 181 a 360 días	570,73	571,52	572,39	573,33	574,35
146825	De más de 360 días	2,00	2,01	2,01	2,01	2,02
1499	Provisiones para crédito incobrables	- 1.297.357,06-	- 1.299.162,22-	- 1.301.127,67-	- 1.303.267,64-	- 1.305.597,62
149905	Cartera de crédito productivo	- 62,97-	- 63,06-	- 63,15-	- 63,26-	- 63,37
149910	Cartera de crédito de consumo	- 218.697,14-	- 219.001,44-	- 219.332,76-	- 219.693,50-	- 220.086,26
149915	Cartera de crédito inmobiliario	- 1,00-	- 1,00-	- 1,00-	- 1,01-	- 1,01
149920	Cartera de microfinanzas	- 702.272,21-	- 703.249,37-	- 704.313,28-	- 705.471,67-	- 706.732,91
149945	Cartera de créditos refinanciada	- 5.190,67-	- 5.197,90-	- 5.205,76-	- 5.214,32-	- 5.223,64
149950	Cartera de créditos reestructurada	- 366.324,14-	- 366.833,85-	- 367.388,82-	- 367.993,06-	- 368.650,96
149989	Provisión genérica voluntaria	- 4.808,92-	- 4.815,61-	- 4.822,89-	- 4.830,82-	- 4.839,46
16	CUENTAS POR COBRAR	95.911,12	96.044,57	96.189,87	96.348,08	96.520,33
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	79.724,22	79.835,15	79.955,93	80.087,44	80.230,62
160305	Cartera de crédito productivo	100,58	100,72	100,87	101,04	101,22

Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”
Balance General Proyectado
Periodo 2023-2027

Código	Cuenta	2023	2024	2025	2026	2027
160310	Cartera de créditos de consumo	29.638,17	29.679,40	29.724,31	29.773,19	29.826,42
160320	Cartera de microcrédito	43.189,94	43.250,04	43.315,47	43.386,71	43.464,28
160345	Cartera de créditos refinanciada	23,00	23,03	23,07	23,10	23,15
160350	Cartera de créditos reestructurada	6.772,53	6.781,96	6.792,22	6.803,39	6.815,55
	1614 Pagos por cuenta de socios	11.540,18	11.556,23	11.573,72	11.592,75	11.613,48
161430	Gastos judiciales	11.540,18	11.556,23	11.573,72	11.592,75	11.613,48
	1690 Cuentas por cobrar varias	22.223,19	22.254,11	22.287,78	22.324,44	22.364,35
169090	Otras	22.223,19	22.254,11	22.287,78	22.324,44	22.364,35
	1699 Provisión para cuentas por cobrar	- 17.576,47 -	- 17.600,93 -	- 17.627,56 -	- 17.656,55 -	- 17.688,11
169905	Provisión para intereses y comisiones por cobrar	- 1.594,49 -	- 1.596,71 -	- 1.599,12 -	- 1.601,75 -	- 1.604,62
169910	Provisión para otras cuentas por cobrar	- 15.981,98 -	- 16.004,22 -	- 16.028,43 -	- 16.054,80 -	- 16.083,50
	18 PROPIEDADES Y EQUIPO	575.478,74	576.279,47	577.151,30	578.100,54	579.134,07
	1801 Terrenos	138.435,59	138.628,21	138.837,94	139.066,29	139.314,91
180105	Terreno Matriz	39.530,52	39.585,52	39.645,41	39.710,61	39.781,61
180110	Terreno Edificio Alcántara	29.930,25	29.971,89	30.017,24	30.066,61	30.120,36
180115	Terreno Antenas Chile	5.006,40	5.013,36	5.020,95	5.029,21	5.038,20
180120	Terreno Agencia Centro	63.968,43	64.057,43	64.154,34	64.259,86	64.374,74
	1802 Edificios	708.817,75	709.804,01	710.877,84	712.047,02	713.320,02
180205	Edificio Matriz	472.319,81	472.977,00	473.692,55	474.471,63	475.319,89
180210	Edificio Sucursal	236.497,94	236.827,01	237.185,29	237.575,39	238.000,13
	1804 Otros locales	149.188,21	149.395,80	149.621,81	149.867,89	150.135,83
180405	Oficina Edificio Alcántara	149.188,21	149.395,80	149.621,81	149.867,89	150.135,83
	1805 Muebles enseres y equipos de oficina	102.677,39	102.820,25	102.975,81	103.145,17	103.329,57

Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”
Balance General Proyectado
Periodo 2023-2027

Código	Cuenta	2023	2024	2025	2026	2027
180505	Muebles de oficina	50.273,52	50.343,47	50.419,63	50.502,56	50.592,84
180515	Equipos de oficina	52.403,87	52.476,78	52.556,17	52.642,61	52.736,73
	1806 Equipos de computación	121.289,92	121.458,69	121.642,44	121.842,50	122.060,33
	1807 Unidades de transporte	70.527,56	70.625,69	70.732,54	70.848,87	70.975,54
180705	Camioneta Toyota 2012	20.025,59	20.053,46	20.083,79	20.116,83	20.152,79
180710	Camioneta New Hiulux 2019	50.501,97	50.572,24	50.648,75	50.732,05	50.822,75
	1890 Otros	4.956,85	4.963,75	4.971,26	4.979,44	4.988,34
189035	Cajas Fuertes	3.053,90	3.058,15	3.062,78	3.067,82	3.073,30
189045	Urnas Metálicas	240,31	240,64	241,01	241,40	241,83
189050	Teléfonos celulares	1.072,81	1.074,30	1.075,93	1.077,70	1.079,63
189055	Cisternas	149,27	149,48	149,70	149,95	150,22
189056	Radios de enlace de comunicación	440,56	441,18	441,84	442,57	443,36
	1899 Depreciación acumulada	- 720.414,54 -	- 721.416,93 -	- 722.508,34 -	- 723.696,65 -	- 724.990,47
189905	Edificios	- 375.163,28 -	- 375.685,28 -	- 376.253,64 -	- 376.872,47 -	- 377.546,24
189910	Otros locales	- 122.584,99 -	- 122.755,55 -	- 122.941,26 -	- 123.143,47 -	- 123.363,62
189915	Muebles enseres y equipos de oficina	- 63.606,15 -	- 63.694,66 -	- 63.791,02 -	- 63.895,94 -	- 64.010,17
189920	Equipos de computación	- 113.005,97 -	- 113.163,20 -	- 113.334,40 -	- 113.520,80 -	- 113.723,76
189925	Unidades de transporte	- 42.249,69 -	- 42.308,48 -	- 42.372,49 -	- 42.442,18 -	- 42.518,05
189940	Otros	- 3.804,46 -	- 3.809,76 -	- 3.815,52 -	- 3.821,79 -	- 3.828,63
	19 OTROS ACTIVOS	61.850,04	61.936,10	62.029,80	62.131,82	62.242,90
	1901 Inversiones en acciones y participaciones	56.249,60	56.327,87	56.413,09	56.505,87	56.606,89
190125	En otros organismos de integración cooperativa	56.249,60	56.327,87	56.413,09	56.505,87	56.606,89
	1904 Gastos y pagos anticipados	5.867,86	5.876,02	5.884,91	5.894,59	5.905,13
190410	Anticipos a terceros	5.867,86	5.876,02	5.884,91	5.894,59	5.905,13

Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”
Balance General Proyectado
Periodo 2023-2027

Código	Cuenta	2023	2024	2025	2026	2027
1990	Otros	754,27	755,32	756,47	757,71	759,06
199010	Otros Impuestos	367,18	367,69	368,25	368,85	369,51
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	387,09	387,63	388,22	388,86	389,55
1999	Provisión para otros activos irrecuperables	- 1.021,70 -	- 1.023,12 -	- 1.024,67 -	- 1.026,35 -	- 1.028,19
199905	Provisión para valuación de inversiones en acciones y participaciones	- 562,49 -	- 563,27 -	- 564,12 -	- 565,05 -	- 566,06
199990	Provisión para otros activos	- 459,21 -	- 459,85 -	- 460,54 -	- 461,30 -	- 462,12
TOTAL ACTIVO		9.387.912,07	9.400.974,55	9.415.196,89	9.430.682,09	9.447.542,26
2 PASIVOS						
21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		6.581.274,01	6.589.695,26	6.598.864,26	6.608.847,41	6.619.716,99
2101 Depósitos a la vista		1.809.476,49	1.811.791,85	1.814.312,81	1.817.057,60	1.820.046,12
210135	Depósitos de ahorro	1.809.476,49	1.811.791,85	1.814.312,81	1.817.057,60	1.820.046,12
2103 Depósitos a plazo		4.603.659,18	4.609.549,91	4.615.963,71	4.622.947,01	4.630.550,38
210305	De 1 a 30 días	1.375.380,81	1.377.140,72	1.379.056,89	1.381.143,21	1.383.414,78
210310	De 31 a 90 días	1.273.557,84	1.275.187,46	1.276.961,77	1.278.893,63	1.280.997,03
210315	De 91 a 180 días	1.044.388,65	1.045.725,03	1.047.180,06	1.048.764,30	1.050.489,20
210320	De 181 a 360 días	821.308,15	822.359,08	823.503,32	824.749,16	826.105,63
210325	De más de 361 días	89.023,73	89.137,64	89.261,67	89.396,71	89.543,74
2105 Depósitos restringidos		168.138,35	168.353,49	168.587,74	168.842,79	169.120,49
210520	Ahorro encaje	168.138,35	168.353,49	168.587,74	168.842,79	169.120,49
25 CUENTAS POR PAGAR		445.114,41	445.683,97	446.304,10	446.979,29	447.714,44

Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”
Balance General Proyectado
Periodo 2023-2027

Código	Cuenta	2023	2024	2025	2026	2027
2501	Intereses por pagar	69.409,34	69.498,16	69.594,86	69.700,14	69.814,78
250115	Depósitos a plazo	69.409,34	69.498,16	69.594,86	69.700,14	69.814,78
2503	Obligaciones patronales	241.559,26	241.868,35	242.204,89	242.571,31	242.970,27
250305	Remuneraciones	19.581,42	19.606,47	19.633,75	19.663,46	19.695,80
250310	Beneficios sociales	5.806,06	5.813,49	5.821,58	5.830,39	5.839,98
250315	Aportes al IESS	5.823,42	5.830,87	5.838,99	5.847,82	5.857,44
250320	Fondo de reserva IESS	104,21	104,34	104,49	104,65	104,82
250325	Participación a empleados	52.750,08	52.817,58	52.891,07	52.971,09	53.058,21
250390	Otras	157.494,06	157.695,59	157.915,01	158.153,91	158.414,03
2504	Retenciones	4.387,52	4.393,13	4.399,24	4.405,90	4.413,15
250405	Retenciones fiscales	4.387,52	4.393,13	4.399,24	4.405,90	4.413,15
2505	Contribuciones Impuestos y multas	78.801,81	78.902,65	79.012,43	79.131,97	79.262,12
250505	Impuesto a la renta	75.754,75	75.851,69	75.957,23	76.072,14	76.197,25
250590	Otras contribuciones e impuestos	3.047,06	3.050,96	3.055,21	3.059,83	3.064,86
2506	Proveedores	7.880,82	7.890,90	7.901,88	7.913,84	7.926,85
250635	Por pagar Asamblea Directivos Comisiones y Gerencia	1.228,18	1.229,75	1.231,46	1.233,33	1.235,35
250645	Gasto de sepelio por pagar	6.652,64	6.661,15	6.670,42	6.680,51	6.691,50
2590	Cuentas por pagar varias	43.075,66	43.130,78	43.190,79	43.256,13	43.327,28
259090	Otras cuentas por pagar	43.075,66	43.130,78	43.190,79	43.256,13	43.327,28
		-	-	-	-	-
29	OTROS PASIVOS	279,94	280,30	280,69	281,12	281,58
2990	Otros	279,94	280,30	280,69	281,12	281,58
299005	Sobrantes de caja	279,94	280,30	280,69	281,12	281,58

Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”
Balance General Proyectado
Periodo 2023-2027

Código	Cuenta	2023	2024	2025	2026	2027
	TOTAL PASIVO	7.026.668,36	7.035.659,53	7.045.449,05	7.056.107,82	7.067.713,01
	3 PATRIMONIO					
	31 CAPITAL SOCIAL	1.491.361,17	1.493.269,48	1.495.347,24	1.497.609,49	1.500.072,61
	3103 Aportes de socios	1.491.361,17	1.493.269,48	1.495.347,24	1.497.609,49	1.500.072,61
310305	Certificación de aportación	1.491.361,17	1.493.269,48	1.495.347,24	1.497.609,49	1.500.072,61
		-	-	-	-	-
	33 RESERVAS	649.342,31	650.173,19	651.077,85	652.062,84	653.135,29
	3301 Fondo Irrepartible de Reserva Legal	649.342,31	650.173,19	651.077,85	652.062,84	653.135,29
330105	Reserva legal irrepartible	649.342,31	650.173,19	651.077,85	652.062,84	653.135,29
	35 SUPERAVIT POR VALUACIONES	208.543,02	208.809,87	209.100,41	209.416,75	209.761,18
3501	Superávit por valuación de propiedades equipo y otros	208.543,02	208.809,87	209.100,41	209.416,75	209.761,18
	36 RESULTADOS	11.997,21	13.062,48	14.222,34	15.485,19	16.860,17
3603	Utilidad excedente del ejercicio	11.997,21	13.062,48	14.222,34	15.485,19	16.860,17
	TOTAL PATRIMONIO	2.361.243,71	2.365.315,02	2.369.747,85	2.374.574,27	2.379.829,25
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	9.387.912,07	9.400.974,55	9.415.196,89	9.430.682,09	9.447.542,26

Interpretación:

En las Tablas 61 y 62 se presentan los estados financieros proyectados para el periodo 20223-2027 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”, donde evidentemente se espera que la institución crezca significativa. A decir de los activos se esperan que lleguen a 9.447.542,26 dólares producto del incremento de 8,85% anual durante los 5 años de proyección. Es evidente que la entidad debe centrar esfuerzos en miras de que se logre concretar la visión de crecimiento financiero propuesto.

Se esperaría que la cooperativa logre gestionar eficientemente sus políticas de crédito, de cobranzas, adiestramiento de personal, búsqueda de nuevos nichos de mercados, afianzar lazos institucionales con entidades públicas y privadas que aporten significativamente al cumplimiento de la planeación propuesta.

Punto de equilibrio

Tabla 63

Punto de equilibrio en nivel de ventas y capacidad instalada

Año	Ventas	Costos fijos	Costos variables	Punto de equilibrio en ventas	Punto de equilibrio en capacidad instalada
2023	1.646.324,79	597.612,86	1.036.714,72	1.613.924,90	98,03%
2024	1.792.024,54	650.500,31	1.128.461,74	1.756.747,86	98,03%
2025	1.950.618,71	708.068,19	1.228.328,17	1.912.209,83	98,03%
2026	2.123.248,46	770.730,70	1.337.032,57	2.081.429,28	98,03%
2027	2.311.155,95	838.938,71	1.455.357,08	2.265.623,66	98,03%

De acuerdo con la Tabla 63, se proyecta el punto de equilibrio que debe lograr la entidad para mantener estabilidad financiera. En ese sentido, en base al nivel de ventas, se parte para el año 2023 con 1.613-924,72 dólares que aumentan cada año hasta llegar a 2.265.623,66 dólares al año 2027. El punto de equilibrio en función de la capacidad instalada es de 98,03% para todos los años, por cuanto, se proyectaron crecimiento de ingresos y gastos constantes. En ese sentido, cabe agregar que a medida que la cooperativa sea capaz de superar el nivel de venta en equilibrio, se aspira a que se generen mejores rendimientos, no obstante, si las ventas caen por debajo del nivel de equilibrio, entonces no se lograría generar rendimientos por cuanto, no se so logran cubrir los costos fijos y variables del año.

7. Discusión

La planeación financiera contribuye significativamente a mejorar las finanzas corporativas de las entidades, donde los ingresos, costos y gastos proyectados permiten pronosticar la realidad económica y financiera de las entidades a mediano y largo plazo. La planeación financiera en las cooperativas mejora el control y manejo de los recursos captados y colocados, así como también las tasas de interés. Al inicio de esta investigación, se determinó que la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” desde su año de creación, en 1996, no se ha practicado un diagnóstico y planeación financiera, según lo indica la contadora, situación que no ha permitido llevar a cabo prácticas administrativas eficaces en torno a la realidad económica, financiera, contable y administrativa de la cooperativa.

Bajo estas premisas, durante la fase de investigación, se partió desde un diagnóstico económico y financiero. Con este estudio, se determinó que la estructura financiera para los años 2020 y 2022 ha sido financiada en más del 70% por los pasivos lo que resulta relativamente adecuado considerando el sector económico donde se desenvuelve la cooperativa. La captación de recursos financieros del público necesariamente es responsable de la singular estructura financiera de las entidades cooperativistas, de tal manera que también es necesario estudiar dichas fuentes de financiamiento con énfasis en los costos financieros que estos acarrearán, para que se determine, de ser el caso, los niveles de riesgos asumidos.

Alineado al párrafo anterior, se ha detectado que los activos crecieron en 16,00%, lo cual resultó en gran medida por el crecimiento de 18,00% de los pasivos mientras que el patrimonio creció solo en 9,00%. En ese sentido, se enfatiza un estudio minucioso de los costos que pueden generar los pasivos, así mismo, se infiere que la institución tiene alto apalancamiento financiero por lo que estudiar los niveles de riesgos resultaría crucial para evitar exponer a la institución a riesgos que afecten a la sostenibilidad financiera.

Con la aplicación de indicadores financieros fue evidente que la situación financiera es relativamente estable, no obstante, se determinó que la calidad de los activos, específicamente, la relación de activos improductivos, resultó no aproximarse al estándar lo que afecta la rentabilidad institucional al acumularse activos que no generan rendimientos. Así mismo, se ha detectado que no ha existido eficiencia operativa en la institución y que los gastos operativos superan el estándar estipulado por la SEPS, por ende, resulta necesario evaluarlos para mejorar el índice, así mismo la rentabilidad fue negativa para el 2022 pero se mejoró al 2023.

Con la planeación financiera, se proyecta una visión económica y financiera a largo plazo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”, en el periodo comprendido de 2023 al 2027, donde se logra plasmar los ingresos, costos y gastos, el flujo de efectivo, estados financieros proformas y punto de equilibrio en función de las ventas y capacidad instalada para cada año, de tal manera que se convierta en herramienta para una mejor administración de la entidad, en la medida en que se logren condensar las metas financieras y se logren aprovechar las oportunidades y fortalezas, al igual que se impongan nuevas políticas y estrategias frente a las debilidades y amenazas detectadas.

8. Conclusiones

Luego de concluir el presente trabajo de integración curricular sobre el diagnóstico y planeación financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” para el periodo 2023 – 2027”, se ha planteado las siguientes conclusiones:

- El diagnóstico financiero a través del análisis vertical mostró una estructura financiera buena de la cooperativa financiada en más del 70,00% de los activos para ambos años por pasivos. Así mismo, la variación de la estructura financiera sugiere que los activos crecieron en 16,00%, producto del incremento de 18,00% de los pasivos y 9,00% del patrimonio. Lo de muestra posibles de crecimiento en la cooperativa que con buenas prácticas de administración se puedan condensar en mejores rendimientos.
- Por otra parte, se determinó que para el año 2020 de los 9 indicadores financieros aplicados 3 no se apegaron a estándares propuestos por la SEPS, mientras que para el 2021 fueron 2 de los 9. En síntesis, desde una perspectiva de indicadores financieros, la situación financiera es relativamente buena, aunque existe la necesidad de mejorar en la calidad de los activos improductivos, la eficiencia operativa y la rentabilidad.
- Finalmente, la planeación financiera partió desde la proyección de ingresos y gastos, de tal manera que, para la proyección de los mismos, se tomó la meta planteada en los objetivos de planeación financiera que fue incrementar las ventas 8,85% cada año, por lo tanto, la información de ventas y gastos del año 2022 fungieron como base para la proyección de los mismos bajo criterios de estacionalidad. En ese sentido, se avizora un crecimiento sostenible de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” en la medida en que se puedan vincular la planificación financiera con las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas inherentes a la institución.

9. Recomendaciones

Con base en las conclusiones alcanzadas, en esta sección se emiten las siguientes recomendaciones para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”:

- Se recomienda que la entidad mantenga sus prácticas de apalancamiento, para aprovechar al máximo los rendimientos generados con el uso de los recursos de terceros. Además, debido a la variabilidad positiva de la realidad financiera, en gran medida el crecimiento de sus activos con la contracción de deuda, resulta fundamental que se analicen a mayor detalle los pasivos con costo y los márgenes de rendimiento que se están generando, para con ello evadir posibles riesgos financieros.
- Es recomendable que los directivos lleven a cabo controles y monitores constantes de la realidad financiera medida a través de indicadores, con el fin de que se vaya estudiando día tras día los efectos inmediatos que tienen las acciones que se desarrollan y su impacto económico y financiero. Sobre todo, prestarle mayor atención a la calidad de activos, la eficiencia operativa y la rentabilidad.
- Finalmente, se recomienda que los directivos y colaboradores de la cooperativa, centren sus esfuerzos y recursos en poner en marcha la planeación financiera que se ha plasmado en esta investigación, en tal medida que se logren mejorar los niveles de ventas como la colocación cartera y mejora de las inversiones. Además, es necesario que se alineen a los gastos proyectados o de ser el caso, disminuirlo para se mejore la rentabilidad y situación financiera, por lo tanto, mantener el punto de equilibrio de ingresos y costos contribuye a que la planeación financiera se materialice positivamente en la situación financiera de la cooperativa.

10. Bibliografía

- Calderón, X. C. (01 de 05 de 2021). *La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financiera contables*.
https://revistas.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens/article/view/2179/2018
- Chamba, A. C. (2019). *Planeación financiera*.
<https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/22309/1/Ana%20Cristina%20Ochoa%20Chamba.pdf>
- Chiriboga Iñiguez, L. A. (s.f.). *Evaluación financiera y propuestas de mejora a la Cooperativa de Ahorro y Crédito para el desarrollo de región sur Ltda. de la ciudad de Loja, período 2015-2017*.
- Cumbicus, T. E. (2017). *Planeación Financiera*.
<https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/17900/1/TERESA%20ELIZABETH%20CUENCA%20CUMBICUS.pdf>
- Elizalde, L. (21 de Septiembre de 2019). *Digital Publisher*. Estados Financieros y las Políticas Contables:
<file:///C:/Users/L%20E%20N%20O%20V%20O/Downloads/Dialnet-LosEstadosFinancierosYLasPoliticContables-7144051.pdf>
- Fernández, A. C. (Marzo de 2020). *PRESUPUESTOS*.
<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16622/PRESUPUESTOS%20%283%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Jaramillo, L. B. (Octubre de 2018). *Contabilidad General*. Conjunto de personas que realizan inversiones con la finalidad de
- La Función comercial de la Empresa*. (Agosto de 2018).
https://www.macmillaneducation.es/wp-content/uploads/2018/09/operaciones_compraventa_libroalumno_unidad1muestra.pdf
- Salazar Tenelanda, P. F. (Junio de 2019). *La planeación financiera como herramienta de gestión para mejorar la rentabilidad en las instituciones financieras*. La planeación

financiera como herramienta de gestión para mejorar la rentabilidad en las instituciones financieras

Martínez Sánchez, A. L. (25 de noviembre de 2020). *Análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros. Parte I*. <https://www.ineaf.es/tribuna/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros-parte-i/#:~:text=El%20an%C3%A1lisis%20vertical%20pretende%20expresar,patrimonio%20neto%20de%20la%20sociedad.>

Navarrete, J. A. (2018). *Administración Financiera*. <https://repository.usta.edu.co/bitstream/handle/11634/15410/Obracompleta.2018Fernandezjose.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Pérez, Juan & Veiga, Carballo (2009). *El diagnóstico económico - financiero de la empresa*. <https://books.google.com.ec/books?id=xNvHBAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=diagnostico+financiero&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwj5osvqqNT8AhWjTDABHXTOD-0Q6AF6BAGJEAI#v=onepage&q&f=false>

Ramírez, M. S. (2019). *Planeación Financiera*. <file:///C:/Users/L%20E%20N%20O%20V%20O/Downloads/MICHELLE%20SALO M%C3%89%20V%C3%81SQUEZ%20RAM%C3%8DREZ.pdf>

Ramos Moran, I., & Tapia Muñoz, S. (2017). *Carrera de ingeniería en tributación y finanzas*. Análisis de la planificación financiera: análisis de la planificación financiera

Unuzungo Villa, J. G. (2023). El desempeño financiero: un enfoque econométrico del sector cooperativista ecuatoriano. *Journal Business Science*, 4(1), 83-94.
doi:10.56124/jbs.v4i1.0006

11. Anexos

Anexo 1

Estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey" año 2020



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
1	ACTIVO	8,116,200.34
11	FONDOS DISPONIBLES	1,084,233.39
11 01	Caja	103,737.37
11 01 05	Efectivo	103,437.37
11 01 05 05	VENTANILLAS	8,219.99
11 01 05 05 05	MATRIZ	3,733.96
11 01 05 05 10	AGENCIA CENTRO	4,486.03
11 01 05 10	BOVEDA	95,217.38
11 01 05 10 05	Boveda Matriz	40,606.00
11 01 05 10 10	Boveda Agencia Centro	30,226.46
11 01 05 10 15	Boveda Agencia Sur	24,384.92
11 01 10	Caja chica	300.00
11 01 10 05	Caja Chica Matriz	300.00
11 03	Bancos y otras instituciones financieras	980,353.02
11 03 05	Banco Central del Ecuador	14,769.43
11 03 05 05	Cta-Cte BCE Nro. 58700005	14,769.43
11 03 10	Bancos e instituciones financieras locales	416,934.90
11 03 10 05	Cta-Cte Banco de Loja Nro. 1101256558	576.80
11 03 10 10	Cta-Ahorros Banco de Loja NRO. 2101069472	22,138.61
11 03 10 15	Crece Diario Banco de Loja Nro. 2900618137	138,187.11
11 03 10 20	Cta-Cte Banco de Guayaquil Nro.0008930680	1,608.78
11 03 10 25	Cta-Cte BanEcuador Nro. 0020076305	13,434.00
11 03 10 30	Cta-Cte Banco Desarrollo NRO.11103001196	753.51
11 03 10 35	Cta-Ahorros BancoDesarrollo NRO. 1110009450-4	240,236.09
11 03 20	Instituciones del sector financiero popular y solidario	548,648.69
11 03 20 05	Coac Cristo Rey Nro.1101000327	16.34
11 03 20 10	Coac Catamayo Ltda Nro. 810401001862	13,016.11
11 03 20 15	Coac 23 De Enero Nro.800101001944	5,138.86
11 03 20 20	Coac Huaquillas Ltda Nro. 390101002401	2,166.19
11 03 20 25	Coac Financoop Nro.00301000423	26,592.94
11 03 20 30	Coac Carlamanga Nro. 1300315	168.98
11 03 20 35	Coac 29 De Enero Nro. 1101001965	7,175.07
11 03 20 40	Coac Caope Yanzatza Nro. 01104889700	801.76
11 03 20 45	Coac Crediamigo Ltda Nro. 810101004034	4.76
11 03 20 50	Coac Sindic De Chof Prof De Yanzaza Nro.00000524	839.85
11 03 20 55	Coac Construc Comercio y Producción Nr. 111209342	109.47
11 03 20 60	Coac Financoop Cheques Nro.002010000251	78.86
11 03 20 65	Coac El Comerciante Nro. 280101001173	25,894.11
11 03 20 70	COAC INTICOOP Nro.1133100562	3,798.73
11 03 20 79	COAC PADRE JULIAN LORENTE Nro.440400135539	101.22
11 03 20 80	COAC CREA Nro. 013001006927	115,369.83
11 03 20 81	AHORRO COOPERATIVO CONSTR COMERCIO Y PROD. 101100393112	347,375.61
11 04	Efectos de cobro inmediato	143.00
11 04 01	Efectos de cobro inmediato	143.00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	6,241,134.02
14 02	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	1,753,945.73
14 02 05	De 1 a 30 días	65,906.59
14 02 10	De 31 a 90 días	108,048.90



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
14 02 15	De 91 a 180 días	159,908.21
14 02 20	De 181 a 360 días	304,354.21
14 02 25	De más de 360 días	1,115,727.82
14 04	Cartera de microcrédito por vencer	3,694,199.16
14 04 05	De 1 a 30 días	136,785.94
14 04 10	De 31 a 90 días	217,679.62
14 04 15	De 91 a 180 días	326,573.12
14 04 20	De 181 a 360 días	625,401.42
14 04 25	De más de 360 días	2,387,759.06
14 10	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	7,076.33
14 10 05	De 1 a 30 días	145.66
14 10 10	De 31 a 90 días	305.00
14 10 15	De 91 a 180 días	462.21
14 10 20	De 181 a 360 días	979.42
14 10 25	De más de 360 días	5,184.04
14 18	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	57,986.59
14 18 05	De 1 a 30 días	587.94
14 18 10	De 31 a 90 días	1,630.01
14 18 15	De 91 a 180 días	2,415.64
14 18 20	De 181 a 360 días	5,065.53
14 18 25	De más de 360 días	48,287.47
14 20	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	285,493.90
14 20 05	De 1 a 30 días	6,425.93
14 20 10	De 31 a 90 días	10,620.88
14 20 15	De 91 a 180 días	14,877.79
14 20 20	De 181 a 360 días	28,476.92
14 20 25	De más de 360 días	225,092.38
14 26	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	198,498.76
14 26 05	De 1 a 30 días	19,841.02
14 26 10	De 31 a 90 días	12,498.01
14 26 15	De 91 a 180 días	17,708.86
14 26 20	De 181 a 360 días	31,529.05
14 26 25	De más de 360 días	116,921.82
14 28	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	1,164,039.57
14 28 05	De 1 a 30 días	125,549.69
14 28 10	De 31 a 90 días	81,078.96
14 28 15	De 91 a 180 días	118,806.11
14 28 20	De 181 a 360 días	224,452.53
14 28 25	De más de 360 días	614,152.28
14 44	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	3,125.00
14 44 05	De 1 a 30 días	937.50
14 44 10	De 31 a 90 días	625.00
14 44 15	De 91 a 180 días	937.50
14 44 20	De 181 a 360 días	625.00
14 50	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	41,619.55
14 50 10	De 31 a 90 días	6,711.74
14 50 15	De 91 a 180 días	13,452.65
14 50 20	De 181 a 270 días	8,490.45



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
14 50 25	De más de 270 días	12,964.71
14 51	Cartera de crédito inmobiliario vencida	1.00
14 51 30	De más de 720 días	1.00
14 52	Cartera de microcrédito vencida	365,881.27
14 52 10	De 31 a 90 días	37,127.13
14 52 15	De 91 a 180 días	98,148.16
14 52 20	De 181 a 360 días	135,678.68
14 52 25	De más de 360 días	94,927.30
14 66	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	6.00
14 66 20	De 181 a 270 días	1.00
14 66 25	De más de 270 días	5.00
14 68	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	4,628.67
14 68 10	De 31 a 90 días	312.50
14 68 15	De 91 a 180 días	937.50
14 68 20	De 181 a 360 días	1,876.00
14 68 25	De más de 360 días	1,502.67
14 99	(Provisiones para créditos incobrables)	(1,335,367.51)
14 99 10	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	(116,275.41)
14 99 15	(Cartera de crédito inmobiliario)	(1.00)
14 99 20	(Cartera de microcréditos)	(955,283.56)
14 99 45	(Cartera de créditos refinanciada)	(1,592.17)
14 99 50	(Cartera de créditos reestructurada)	(257,412.60)
14 99 99	(Provisión genérica voluntaria)	(4,802.77)
16	CUENTAS POR COBRAR	52,147.94
16 03	Intereses por cobrar de cartera de créditos	47,783.13
16 03 10	Cartera de créditos de consumo prioritario	13,389.57
16 03 20	Cartera de microcrédito	31,610.70
16 03 45	Cartera de créditos refinanciada	31.35
16 03 50	Cartera de créditos reestructurada	2,751.51
16 14	Pagos por cuenta de socios	3,540.98
16 14 30	Gastos judiciales	3,540.98
16 90	Cuentas por cobrar varias	5,374.21
16 90 90	Otras	5,374.21
16 90 90 15	SEGUROS POR COBRAR	5,321.85
16 90 90 90	VARIOS	52.36
16 99	(Provisión para cuentas por cobrar)	(4,550.38)
16 99 05	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	(955.66)
16 99 10	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	(3,594.72)
17 02	Bienes adjudicados por pago	4,016.08
17 02 05	Terrenos	4,016.08
17 99	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	(4,016.08)
17 99 10	(Provisión para bienes adjudicados)	(4,016.08)
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	673,418.34
18 01	Terrenos	138,258.68
18 01 05	Terreno Matriz	39,480.00
18 01 10	Terreno Edificio Alcantara	29,892.00
18 01 15	Terreno Antenas Chile	5,000.00
18 01 20	Terreno Agencia Centro	63,886.68



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
18 02	Edificios	707,911.92
18 02 05	Edificio Matriz	471,716.21
18 02 10	Edificio Sucursal	236,195.71
18 04	Otros locales	148,997.56
18 04 05	Oficina Edificio Acantara	148,997.56
18 05	Muebles, enseres y equipos de oficina	100,796.35
18 05 05	MUEBLES DE OFICINA	49,865.70
18 05 15	EQUIPOS DE OFICINA	50,930.65
18 06	Equipos de computación	119,348.21
18 07	Unidades de transporte	70,437.43
18 07 05	CAMIONETA TOYOTA 2012	20,000.00
18 07 10	COMIONETA NEW HIULUX 2.4 CD 2019	50,437.43
18 90	Otros	4,178.40
18 90 35	CAJAS FUERTES	3,050.00
18 90 45	URNAS METALICAS	240.00
18 90 50	TELEFONOS CELULARES	888.40
18 99	(Depreciación acumulada)	(616,510.21)
18 99 05	(Edificios)	(306,996.52)
18 99 10	(Otros locales)	(113,868.81)
18 99 15	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(57,180.71)
18 99 15 05	(DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES)	(32,441.90)
18 99 15 15	(DEPRECIACION EQUIPOS DE OFICINA)	(24,738.81)
18 99 20	(Equipos de computación)	(104,151.01)
18 99 25	(Unidades de transporte)	(30,769.10)
18 99 40	(Otros)	(3,544.06)
18 99 40 10	CAJAS FUERTES	(2,591.48)
18 99 40 20	URNAS METALICAS	(158.96)
18 99 40 25	TELEFONOS CELULARES	(793.62)
19	OTROS ACTIVOS	65,266.65
19 01	Inversiones en acciones y participaciones	56,176.67
19 01 25	En otros organismos de integración cooperativa	56,176.67
19 01 25 05	COA UNICOOP	26,500.00
19 01 25 10	COAC FINANCOOP CTA-NRO. 04010001167 CERT.APORT	29,549.51
19 01 25 15	COAC UNION PROFESIONALES DEL VOLANTE	15.00
19 01 25 20	COAC CATAMAYO	20.00
19 01 25 25	COAC CARIAMANGA	14.00
19 01 25 30	COAC SINDICATO DE CHOFERES DE YANTZAZA	50.16
19 01 25 35	COAC EL COMERCIANTE	10.00
19 01 25 40	COAC INTICOOP Nro. 100662	8.00
19 01 25 55	COAC CREA	10.00
19 04	Gastos y pagos anticipados	9,524.11
19 04 10	Anticipos a terceros	9,524.11
19 04 10 10	ANTICIPOS A PROVEEDORES	9,524.11
19 90	Otros	525.31
19 90 10	Otros impuestos	138.71
19 90 10 10	RETENCION IVA EN VENTA	23.06
19 90 10 15	RETENCION RENTA EN VENTA	115.65
19 90 15	Depósitos en garantía y para importaciones	386.60



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
19 90 15 01	DEPOSITO EN GARANTIA USO DE FRECUENCIAS ARCOTEL	386.60
19 99	(Provisión para otros activos Irrecuperables)	(959.44)
19 99 90	(Provisión para otros activos)	(959.44)
TOTAL ACTIVO		8,116,200.34

Confidencial



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
2	PASIVOS	5,821,226.04
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	5,595,953.18
21 01	Depósitos a la vista	1,274,098.18
21 01 35	Depósitos de ahorro	1,274,098.18
21 01 35 05	AHORRO A LA VISTA	1,200,136.85
21 01 35 10	AHORRO NAVIDEÑO	3,161.17
21 01 35 15	CUENTA INVERSION	29,650.70
21 01 35 20	AHORRO DESTINO	13,489.20
21 01 35 25	AHORRO FUTURO	27,660.26
21 03	Depósitos a plazo	4,199,257.09
21 03 05	De 1 a 30 días	1,349,231.59
21 03 10	De 31 a 90 días	1,450,093.89
21 03 15	De 91 a 180 días	808,376.18
21 03 20	De 181 a 360 días	585,114.09
21 03 25	De más de 361 días	6,441.34
21 05	Depósitos restringidos	122,597.91
21 05 20	AHORRO ENCAJE	122,597.91
25	CUENTAS POR PAGAR	225,010.44
25 01	Intereses por pagar	62,996.94
25 01 15	Depósitos a plazo	62,996.94
25 03	Obligaciones patronales	136,422.00
25 03 10	Beneficios Sociales	5,524.78
25 03 10 05	DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	1,658.09
25 03 10 10	DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	3,866.69
25 03 15	Aportes al IESS	5,754.67
25 03 15 05	APORTE AL IESS INDIVIDUAL POR PAGAR	2,517.67
25 03 15 10	APORTE IESS PATRONAL POR PAGAR	2,970.57
25 03 15 15	APORTE 0.5% IECE	133.22
25 03 15 20	APORTE .05% SETEC	133.21
25 03 20	Fondo de reserva IESS	215.55
25 03 90	Otras	124,927.00
25 03 90 05	PRESTAMOS IESS EMPLEADOS	2,904.74
25 03 90 10	OTROS DESCUENTOS EMPLEADOS	33.64
25 03 90 20	RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL	79,768.51
25 03 90 25	RESERVA PARA DESAHUCIO E INDEMNIZACIONES	39,656.72
25 03 90 30	PRESTAMOS CODESARROLLO EMPLEADOS	2,563.39
25 04	Retenciones	2,584.72
25 04 05	Retenciones fiscales	2,584.72
25 04 05 05	RETENCION RENTA	1,897.24
25 04 05 05 02	RELACION DE DEPENDENCIA	30.39
25 04 05 05 03	10% HONORARIOS PROFESIONALES	820.45
25 04 05 05 12	1% TRANSFERENCIA DE BIENES MUEBLES DE NATURALES CO	1.82
25 04 05 05 20	8% ARRENDAMIENTO BIENES INMUEBLES	80.00
25 04 05 05 22	1% SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMA Y CESIONES)	34.46
25 04 05 05 23	2% RENDIMIENTOS FINANCIEROS	601.33
25 04 05 05 24	RF INT INV INST DEL SIST FINAN O ENTI DE LA SEPS	16.42
25 04 05 05 41	2% OTRAS RETENCIONES	12.37
25 04 05 10	RETENCION IVA	987.48



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
25 04 05 10 05	30% RETENCION IVA	0.62
25 04 05 10 10	70% RETENCION IVA	2.32
25 04 05 10 15	100% RETENCION IVA	984.54
25 05	Contribuciones, impuestos y multas	52.51
25 05 90	Otras contribuciones e impuestos	52.51
25 05 90 05	IVA POR PAGAR BDH	13.90
25 05 90 10	IVA POR PAGAR DE PUNTOMATICO	19.05
25 05 90 15	IVA POR PAGAR EERSSA	8.47
25 05 90 20	IVA POR PAGAR GAD MUNICIPAL	9.36
25 05 90 35	IVA POR PAGAR TRASFERENCIAS SPI	1.73
25 06	Proveedores	3,916.28
25 06 30	SEGUROS POR PAGAR PRÉSTAMOS	166.28
25 06 45	GASTOS DE SEPELIO POR PAGAR	3,750.00
25 90	Cuentas por pagar varias	19,037.99
25 90 90	Otras cuentas por pagar	19,037.99
25 90 90 10	CONVENIO CON ABEFARM	97.70
25 90 90 20	CONVENIO FINANCOOP	433.87
25 90 90 25	FARMACIAS CUXIBAMBA	21.63
25 90 90 35	CUENTAS POR PAGAR VARIOS	13,420.86
25 90 90 40	DEPOSITOS DESCONOCIDOS	3,222.61
25 90 90 40 10	BANCO DE LOJA	2,316.98
25 90 90 40 20	BANCO DE FOMENTO	905.63
25 90 90 50	CUENTAS POR PAGAR LIBRETAS CERRADAS (SEPS)	1,203.89
25 90 90 55	0.25% IMPUESTO SOLCA	318.68
25 90 90 65	0.25% CONTRIBUCION AL ESTADO PARA SOLCA	318.75
29	OTROS PASIVOS	262.42
29 90	Otros	262.42
29 90 05	Sobrantes de caja	262.42
29 90 05 05	Sobrantes de Caja Matriz	113.75
29 90 05 10	Sobrantes de Caja Agencia Centro	38.47
29 90 05 15	Sobrantes de Caja Agencia Sur	110.20
TOTAL PASIVO		5,821,226.04



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
3	PATRIMONIO	3,034,542.09
31	CAPITAL SOCIAL	1,467,141.72
31 03	Aportes de socios	1,467,141.72
31 03 05	CERTIFICADOS DE APORTACION	1,467,141.72
33	RESERVAS	1,271,290.77
33 01	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	1,140,537.59
33 01 05	Reserva legal irrepartible	1,140,537.59
33 03	Especiales y Facultativas	130,753.18
33 03 10	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	130,753.18
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	253,450.92
35 01	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	253,450.92
36	RESULTADOS	42,658.68
36 01	Utilidades o excedentes acumuladas	42,658.68
TOTAL PATRIMONIO		3,034,542.09

Confidencial



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	3,315,991.53
71 03	Activos castigados	605,557.17
71 03 10	Cartera de créditos	577,909.88
71 03 20	Cuentas por cobrar	27,647.29
71 05	Operaciones activas con empresas vinculadas	116,125.39
71 05 10	Cartera de créditos	116,125.39
71 07	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial	931,712.29
71 07 10	Consumo prioritario	79,600.47
71 07 20	Microcrédito	852,111.82
71 09	Intereses, comisiones e Ingresos en suspenso	842,596.68
71 09 10	Cartera de créditos de consumo prioritario	82,340.44
71 09 15	Cartera de crédito inmobiliario	6,990.58
71 09 20	Cartera de microcrédito	640,322.02
71 09 50	Cartera de créditos reestructurada	14,121.23
71 09 90	Otros	98,822.41
71 90	Otras cuentas de orden deudoras	820,000.00
71 90 05	Cobertura de seguros	820,000.00
71 90 05 05	SEGURO DE FIDELIDAD	20,000.00
71 90 05 10	SEGURO CONTRA INCENDIOS	612,000.00
71 90 05 15	SEGURO RIESGOS ESPECIALES	188,000.00
72	DEUDORAS X CONTRA	(3,315,991.53)
72 03	ACTIVOS CASTIGADOS	(605,557.17)
72 03 05	CARTERA DE CREDITOS	(577,909.88)
72 03 20	GASTOS JUDICIALES CARTERA CASTIGADA	(27,647.29)
72 05	OPERACIONES ACTIVAS CON VINCULADOS	(116,125.39)
72 07	CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUD	(931,712.29)
72 09	INTERESES EN SUSPENSO	(842,596.68)
72 09 10	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	(82,340.44)
72 09 15	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	(6,990.58)
72 09 20	CARTERA DE MICROCREDITO	(640,321.20)
72 09 50	CARTERA DE CREDITO RESTRUCTURADA	(14,122.05)
72 09 90	OTROS	(98,822.41)
72 90	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	(820,000.00)
72 90 05	COBERTURA DE SEGUROS	(820,000.00)
72 90 05 05	SEGURO DE FIDELIDAD	(20,000.00)
72 90 05 10	SEGURO CONTRA INCENDIOS	(612,000.00)
72 90 05 15	SEGURO RIESGOS ESPECIALES	(188,000.00)
73	ACREEDORAS POR CONTRA	(12,733,107.14)
73 01	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	(12,420,325.14)
73 01 10	PAGARES EN GARANTIA	(12,420,325.14)
73 01 10 10	PAGARES CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO	(3,169,485.95)
73 01 10 15	PAGARES CARTERA INMOBILIARIO	(4,000.00)
73 01 10 20	PAGARES CARTERA MICROEMPRESA	(9,246,839.19)
73 02	OPERACIONES PASIVAS CON VINCULADOS	(44,051.73)
73 02 05	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	44,051.73
73 14	PROVISIONES CONSTITUIDAS	(263,807.54)
73 16	INTERESES PAGADOS POR DEPOSITOS O CAPTACIONES CONS	(4,922.73)
73 16 10	DEPOSITOS A PLAZO	(4,922.73)



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	12,733,107.14
74 01	Valores y bienes recibidos de terceros	12,420,325.14
74 01 10	Documentos en garantía	12,420,325.14
74 01 10 10	PAGARES CARTERA DE CONSUMO	3,169,485.95
74 01 10 15	PAGARES CARTERA DE VIVIENDA	4,000.00
74 01 10 20	PAGARES CARTERA MICROEMPRESA	9,246,839.19
74 02	Operaciones pasivas con empresas vinculadas	44,051.73
74 02 05	Obligaciones con el público	44,051.73
74 14	Provisiones constituidas	263,807.54
74 14 02	Provisión cartera refinanciada consumo prioritario	1,592.17
74 14 10	Provisión cartera reestructurada consumo prioritario	43,264.11
74 14 12	Provisión cartera reestructurada microcrédito	214,148.49
74 14 21	Provisión genérica voluntaria cartera consumo prioritario	1,235.51
74 14 23	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito	3,558.92
74 14 29	Provisión genérica voluntaria cartera reestructurada	8.34
74 16	Intereses pagados por depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	4,922.73
74 16 10	Depósitos a plazo	4,922.73
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		0.00



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
	RESULTADO DEL PERIODO	(739,547.79)
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	8,116,260.34
TOTAL GENERAL		



Gerente General

Auditor Interno



Coordinador General Reg.

Confidencial

Anexo 2

Estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey" año 2020



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Desde el 1 de ENERO del 2020 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
5	INGRESOS	1,109,720.68
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1,084,769.37
51 01	Depósitos	12,869.27
51 01 10	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	12,869.27
51 04	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1,071,900.10
51 04 10	Cartera de créditos de consumo prioritario	272,560.78
51 04 20	Cartera de microcrédito	736,302.26
51 04 30	Cartera de créditos refinanciada	520.80
51 04 35	Cartera de créditos reestructurada	17,152.78
51 04 50	De mora	45,363.48
54	INGRESOS POR SERVICIOS	5,938.27
54 04	Manejo y cobranzas	5,646.13
54 04 05	EXTRAJUDICIAL	5,646.13
54 90	Otros servicios	292.14
54 90 05	Tarifados con costo máximo	292.14
54 90 05 05	SERVICIO TRANSFERENCIAS SPI	170.14
54 90 05 10	LIBRETINES DE ORDENES DE RETIRO	90.00
54 90 05 15	COMISION LIQUIDACION RIA	32.00
56	OTROS INGRESOS	19,013.04
56 04	Recuperaciones de activos financieros	14,489.47
56 04 05	De activos castigados	12,656.07
56 04 10	Reversion de provisiones	1,339.43
56 04 20	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	493.97
56 90	Otros	4,523.57
56 90 05	INGRESOS VARIOS	4,523.57
56 90 05 20	COMISION POR BONO	1,845.31
56 90 05 35	COMISION GAD MUNICIPAL	1,528.75
56 90 05 40	COMISION EMPRESA ELECTRICA	930.94
56 90 05 85	COPIAS CARPETAS Y OTROS	218.57
TOTAL INGRESOS		1,109,720.68



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Desde el 1 de ENERO del 2020 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
4	GASTOS	1,849,288.47
41	INTERESES CAUSADOS	420,251.48
41 01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	419,731.66
41 01 15	DEPOSITOS DE AHORRO	15,065.42
41 01 15 05	INTERESES AHORRO A LA VISTA	12,084.85
41 01 15 10	INTERESES AHORRO NAVIDEÑO	213.37
41 01 15 15	INTERESES CUENTA INVERSION	586.04
41 01 15 20	INTERESES AHORRO DESTINO	127.25
41 01 15 25	INTERESES AHORRO FUTURO	2,053.91
41 01 30	Depósitos a plazo	404,666.24
41 03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	519.82
41 03 10	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS Y DEL SECTOR POI	519.82
44	PROVISIONES	652,701.09
44 02	CARTERA DE CREDITOS	650,884.96
44 02 20	CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	78,238.33
44 02 25	Credito de consumo ordinario	1,235.52
44 02 40	MICROCREDITO	571,411.11
44 03	Cuentas por cobrar	856.69
44 05	OTROS ACTIVOS	959.44
45	GASTOS DE OPERACIÓN	776,335.90
45 01	GASTOS DE PERSONAL	443,087.02
45 01 05	REMUNERACIONES MENSUALES	296,721.59
45 01 05 10	SUELDOS Y SALARIOS	296,721.59
45 01 10	BENEFICIOS SOCIALES	38,200.65
45 01 10 05	DECIMO TERCER SUELDO	26,018.79
45 01 10 10	DECIMO CUARTO SUELDO	11,466.51
45 01 10 15	VACACIONES	715.35
45 01 15	GASTOS DE REPRESENTACION, RESIDENCIA Y RESPONSABILIDAD	1,195.00
45 01 15 10	RESPONSABILIDAD	1,195.00
45 01 20	APORTE AL IESS	38,222.30
45 01 20 05	APORTE PERSONAL 9,45%	563.22
45 01 20 10	APORTE PATRONAL 11,15%	34,540.61
45 01 20 13	APORTE IECE 0,05%	1,539.20
45 01 20 20	APORTE SETEC 0,05%	1,539.27
45 01 30	PENSIONES Y JUBILACIONES	29,139.96
45 01 30 05	JUBILACION PATRONAL	17,362.54
45 01 30 10	DESAHUCIOS E INDEMNIZACIONES	11,777.42
45 01 35	FONDO DE RESERVA IESS	24,529.38
45 01 35 05	FONDO DE RESERVA 8,33%	24,529.38
45 01 90	OTROS	15,078.14
45 01 90 05	HORAS SUPLEMENTARIAS Y EXTRAORDINARIAS	3,278.77
45 01 90 25	CAPACITACIÓN	1,822.00
45 01 90 25 01	CAPACITACION MATRIZ	1,613.67
45 01 90 25 02	CAPACITACION AGENCIA CENTRO	125.00
45 01 90 25 03	CAPACITACION AGENCIA SUR	83.33
45 01 90 35	VIATICOS Y MOVILIZACION	980.96
45 01 90 35 05	VIATICOS Y MOVILIZACION MATRIZ	980.96
45 01 90 40	REFRIGERIOS Y ATENCION AL PERSONAL	3,190.95
45 01 90 40 01	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL MATRIZ	3,139.43
45 01 90 40 02	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL AGENCIA CENTRO	28.76
45 01 90 40 03	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL AGENCIA SUR	22.76
45 01 90 50	EXAMENES OCUPACIONALES	35.00
45 01 90 50 03	EXAMENES OCUPACIONALES AGENCIA SUR	35.00
45 01 90 55	SUBROGACIONES	5,770.46
45 02	HONORARIOS	92,217.31
45 02 05	DIRECTORES	39,843.72
45 02 05 10	CONSEJO DE ADMINISTRACION	25,053.33
45 02 05 15	CONSEJO DE VIGILANCIA	12,798.99
45 02 05 20	REPRESENTANTES	1,991.40
45 02 10	HONORARIOS PROFESIONALES	52,373.59



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Desde el 1 de ENERO del 2020 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
45 03	SERVICIOS VARIOS	97,634.35
45 03 05	Movilización, fletes y embalajes	713.77
45 03 05 05	MOVILIZACION Y COMBUSTIBLE	713.77
45 03 15	Publicidad y propaganda	1,863.06
45 03 20	Servicios básicos	15,050.06
45 03 20 05	AGUA POTABLE	1,058.46
45 03 20 05 01	AGUA POTABLE MATRIZ	823.40
45 03 20 05 02	AGUA POTABLE AGENCIA CENTRO	235.06
45 03 20 10	ENERGIA ELECTRICA	3,470.57
45 03 20 10 05	GASTOS LUZ MATRIZ	2,268.49
45 03 20 10 10	GASTOS LUZ AGENCIA CENTRO	813.95
45 03 20 10 15	GASTOS LUZ AGENCIA SUR	388.13
45 03 20 15	TELEFONIA FIJA	1,367.08
45 03 20 15 01	TELEFONIA FIJA MATRIZ	673.94
45 03 20 15 02	TELEFONIA FIJA AGENCIA CENTRO	338.02
45 03 20 15 03	TELEFONIA FIJA AGENCIA SUR	355.12
45 03 20 30	TELEFONIA CELULAR	2,693.34
45 03 20 30 01	TELEFONIA CELULAR MATRIZ	1,241.99
45 03 20 30 02	TELEFONIA CELULAR AGENCIA CENTRO	770.38
45 03 20 30 03	TELEFONIA CELULAR AGENCIA SUR	680.97
45 03 20 25	SERVICIO DE INTERNET	6,395.94
45 03 20 25 01	SERVICIO DE INTERNET MATRIZ	3,948.00
45 03 20 25 02	SERVICIO DE INTERNET AGENCIA CENTRO	990.00
45 03 20 25 03	SERVICIO DE INTERNET AGENCIA SUR	1,457.94
45 03 20 30	CORREOS	64.67
45 03 25	Seguros	71,234.10
45 03 25 10	SEGUROS DE VIDA	66,686.05
45 03 25 15	SEGUROS CONTRA INCENDIO	954.61
45 03 25 25	SEGUROS RIESGOS ESPECIALES	3,593.44
45 03 30	Arrendamientos	6,000.00
45 03 30 05	ARRIENDO DE OFICINA	6,000.00
45 03 90	Otros servicios	2,773.36
45 03 90 05	BURO DE INFORMACION CREDITICIA	2,706.40
45 03 90 40	GASTOS JUDICIALES	66.96
45 04	Impuestos, contribuciones y multas	71,065.54
45 04 05	Impuestos Fiscales	22,774.07
45 04 10	Impuestos Municipales	6,630.61
45 04 10 05	PATENTE MUNICIPAL	6,833.50
45 04 10 05 05	PATENTE MUNICIPAL MATRIZ	5,996.90
45 04 10 05 10	PATENTE MUNICIPAL AGENCIA CENTRO	12.20
45 04 10 05 15	PATENTE MUNICIPAL AGENCIA SUR	12.20
45 04 10 05 20	OFICINA CENTRO	12.20
45 04 10 10	PERMISO DE BOMBEROS	283.40
45 04 10 10 05	PERMISO DE BOMBEROS MATRIZ	81.20
45 04 10 10 10	PERMISO DE BOMBEROS AGENCIA CENTRO	61.10
45 04 10 10 15	PERMISO DE FUNCIONAMIENTO AGENCIA SUR	61.10
45 04 10 20	PREDIO URBANO	393.71
45 04 10 20 05	PREDIO URBANO MATRIZ	265.69
45 04 10 20 10	PREDIO URBANO AGENCIA CENTRO	128.02
45 04 15	Aportes a la SEPS	8,755.85
45 04 15 10	APORTE DEL 0.45% SOBRE ACTIVOS TOTALES	8,755.85
45 04 20	Aportes al COSEDE por prima fija	31,396.38
45 04 30	Multas y otras sanciones	877.23
45 04 30 10	MULTAS	877.23
45 04 90	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	631.40
45 04 90 06	AGENCIA REGULACION Y CONTROL TELECOMUNICACIONES	631.40
45 05	Depreciaciones	84,919.24
45 05 15	Edificios	19,230.21
45 05 20	Otros locales	907.16
45 05 25	Muebles, enseres y equipos de oficina	6,828.71



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Desde el 1 de ENERO del 2020 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
45 05 25 05	MUEBLES Y ENSERES	3,271.79
45 05 25 10	EQUIPO DE OFICINA	3,548.92
45 05 30	Equipos de computación	16,160.60
45 05 35	Unidades de transporte	11,457.86
45 05 90	Otros	333.70
45 07	Otros gastos	17,421.44
45 07 05	Suministros diversos	9,147.63
45 07 05 05	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	2,457.60
45 07 05 05 05	SUMINISTROS DE LIMPIEZA MATRIZ	2,367.60
45 07 05 05 10	SUMINISTROS DE LIMPIEZA AGENCIA CENTRO	45.00
45 07 05 05 15	SUMINISTROS DE LIMPIEZA AGENCIA SUR	45.00
45 07 05 10	SUMINISTROS DE INSTALACION	50.00
45 07 05 10 03	SUMINISTROS DE INSTALACION AGENCIA SUR	50.00
45 07 05 15	SUMINISTROS DE OFICINA	1,624.77
45 07 05 15 01	SUMINISTROS DE OFICINA MATRIZ	1,766.87
45 07 05 15 02	SUMINISTROS DE OFICINA AGENCIA CENTRO	30.74
45 07 05 15 03	SUMINISTROS DE OFICINA AGENCIA SUR	27.16
45 07 05 30	ACCESORIOS EQUIPOS DE COMPUTACION	5,015.24
45 07 15	Mantenimiento y reparaciones	7,839.58
45 07 15 05	UNIDADES DE TRANSPORTES	3,498.38
45 07 15 20	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES EDIFICIO MATRIZ	3,501.40
45 07 15 25	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES AGENCIA CENTRO	75.90
45 07 15 35	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES VENTANILLA	756.90
45 07 90	Otros	434.25
45 07 90 05	GASTOS BANCARIOS	217.22
45 07 90 20	AGASAJOS, PROGRAMAS Y OTROS	136.03
45 07 90 25	ACUERDOS Y OFERTAS FLORALES	81.00
TOTAL GASTOS		1,849,288.47



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Desde el 1 de ENERO del 2020 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
	RESULTADO DEL PERIODO	(733,547.79)


General Manager


General Manager

Anexo 3

Estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey" año 2021



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
1	ACTIVO	9.375.914,86
11	FONDOS DISPONIBLES	827.623,65
11 01	Caja	44.539,03
11 01 05	Efectivo	44.239,03
11 01 05 05	VENTANILLAS	13.403,67
11 01 05 05 05	MATRIZ	4.184,88
11 01 05 05 10	AGENCIA CENTRO	4.853,64
11 01 05 05 15	AGENCIA SUR	4.365,15
11 01 05 10	BOVEDA	30.835,36
11 01 05 10 05	Boveda Matriz	12.624,36
11 01 05 10 10	Boveda Agencia Centro	13.000,00
11 01 05 10 15	Boveda Agencia Sur	5.211,00
11 01 10	Caja chica	300,00
11 01 10 05	Caja Chica Matriz	300,00
11 03	Bancos y otras instituciones financieras	783.084,62
11 03 05	Banco Central del Ecuador	67.033,23
11 03 05 05	Cta-Cte BCE Nro. 59700005	67.033,23
11 03 10	Bancos e instituciones financieras locales	421.436,42
11 03 10 05	Cta-Cte Banco de Loja Nro. 1101258558	577,57
11 03 10 10	Cta-Ahorros Banco de Loja NRO. 2101069472	15.629,25
11 03 10 15	Crece Diario Banco de Loja Nro. 2900518137	173,13
11 03 10 20	Cta-Cte Banco de Guayaquil Nro.0009930680	3.118,58
11 03 10 25	Cta-Cte BanEcuador Nro. 0020076305	10.539,89
11 03 10 30	Cta-Cte Banco Desarrollo NRO.11103001198	3.081,70
11 03 10 35	Cta-Ahorros BancoDesarrollo NRO. 1110009450-4	388.316,30
11 03 20	Instituciones del sector financiero popular y solidario	294.614,97
11 03 20 05	Coac Cristo Rey Nro.1101000327	127,06
11 03 20 10	Coac Catamayo Ltda Nro. 810401001882	14.432,06
11 03 20 15	Coac 23 De Enero Nro.800101001944	7.115,01
11 03 20 20	Coac Huaquillas Ltda Nro. 390101002401	2.166,19
11 03 20 25	Coac Financoop Nro.003010000423	20.787,38
11 03 20 30	Coac Carimanga Nro. 1300315	11,93
11 03 20 35	Coac 29 De Enero Nro. 1101001985	4.591,72
11 03 20 40	Coac Coape Yantzaza Nro. 01104888700	809,91
11 03 20 45	Coac Crediamigo Ltda Nro. 810101004034	4,76
11 03 20 50	Coac Sindic De Chof Prof De Yantzaza Nro.00000524	3.592,58
11 03 20 60	Coac Financoop Cheques Nro.002010000251	79,66
11 03 20 65	Coac El Comerciante Nro. 290101001173	12.602,27
11 03 20 70	COAC INTICOOP Nro.1133100682	4.004,44
11 03 20 79	COAC PADRE JULIAN LORENTE Nro.440400135538	6.701,76
11 03 20 80	COAC CREA Nro. 0130010065927	8.343,41
11 03 20 82	AHORRO SMART COAC CREA	208.212,51
11 03 20 83	COAC 23 DE JULIO Nro.001220143518	109,75
11 03 20 84	COAC 23 DE JULIO AH CORPORAT Nro 008220000036	922,57
13	INVERSIONES	263.822,00
13 05	Mantenido hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero pr	263.822,00
13 05 20	De 181 días a 1 año sector privado	5.000,00
13 05 55	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	258.822,00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	7.552.166,35
14 01	Cartera de crédito productivo por vencer	10.481,40
14 01 05	De 1 a 30 días	259,69
14 01 10	De 31 a 90 días	536,66
14 01 15	De 91 a 180 días	813,73



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
14 01 20	De 181 a 360 días	1.703,23
14 01 25	De más de 360 días	7.168,09
14 02	Cartera de crédito de consumo por vencer	3.164.284,10
14 02 05	De 1 a 30 días	102.424,02
14 02 10	De 31 a 90 días	180.009,55
14 02 15	De 91 a 180 días	267.684,81
14 02 20	De 181 a 360 días	522.195,18
14 02 25	De más de 360 días	2.091.970,54
14 04	Cartera de microcrédito por vencer	4.238.500,26
14 04 05	De 1 a 30 días	143.050,29
14 04 10	De 31 a 90 días	232.665,72
14 04 15	De 91 a 180 días	346.158,42
14 04 20	De 181 a 360 días	658.006,92
14 04 25	De más de 360 días	2.858.618,91
14 10	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	5.184,04
14 10 05	De 1 a 30 días	169,29
14 10 10	De 31 a 90 días	350,81
14 10 15	De 91 a 180 días	535,81
14 10 20	De 181 a 360 días	1.134,13
14 10 25	De más de 360 días	2.994,00
14 18	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	28.383,03
14 18 05	De 1 a 30 días	819,40
14 18 10	De 31 a 90 días	1.691,24
14 18 15	De 91 a 180 días	2.323,58
14 18 20	De 181 a 360 días	4.322,06
14 18 25	De más de 360 días	19.226,75
14 20	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	341.617,37
14 20 05	De 1 a 30 días	10.957,34
14 20 10	De 31 a 90 días	13.164,95
14 20 15	De 91 a 180 días	19.620,34
14 20 20	De 181 a 360 días	41.394,34
14 20 25	De más de 360 días	256.480,20
14 28	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	168.181,42
14 28 05	De 1 a 30 días	15.425,45
14 28 10	De 31 a 90 días	9.878,24
14 28 15	De 91 a 180 días	13.969,67
14 28 20	De 181 a 360 días	25.998,17
14 28 25	De más de 360 días	102.909,89
14 28	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	553.084,36
14 28 05	De 1 a 30 días	61.388,98
14 28 10	De 31 a 90 días	39.248,64
14 28 15	De 91 a 180 días	57.240,66
14 28 20	De 181 a 360 días	100.531,54
14 28 25	De más de 360 días	294.674,54
14 42	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	25.591,75
14 42 05	De 1 a 30 días	630,54
14 42 10	De 31 a 90 días	456,63
14 42 15	De 91 a 180 días	671,32
14 42 20	De 181 a 360 días	1.428,70
14 42 25	De más de 360 días	22.404,56
14 44	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	36.200,32
14 44 05	De 1 a 30 días	2.372,08
14 44 10	De 31 a 90 días	1.621,60



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
14 44 15	De 91 a 180 días	2.440,38
14 44 20	De 181 a 360 días	5.018,13
14 44 25	De más de 360 días	24.748,13
14 50	Cartera de crédito de consumo vencida	49.621,89
14 50 10	De 31 a 90 días	5.074,44
14 50 15	De 91 a 180 días	12.738,77
14 50 20	De 181 a 270 días	8.723,18
14 50 25	De más de 270 días	23.085,50
14 51	Cartera de crédito inmobiliario vencida	1,00
14 51 30	De más de 720 días	1,00
14 52	Cartera de microcrédito vencida	223.656,70
14 52 05	De 1 a 30 días	1,00
14 52 10	De 31 a 90 días	18.104,91
14 52 15	De 91 a 180 días	38.559,03
14 52 20	De 181 a 360 días	59.190,07
14 52 25	De más de 360 días	107.801,69
14 66	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	816,20
14 66 10	De 31 a 90 días	211,92
14 66 15	De 91 a 180 días	600,28
14 66 25	De más de 270 días	4,00
14 68	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	2.261,62
14 68 10	De 31 a 90 días	787,70
14 68 15	De 91 a 180 días	901,92
14 68 20	De 181 a 360 días	570,00
14 68 25	De más de 360 días	2,00
14 99	(Provisiones para créditos incobrables)	(1.295.699,11)
14 99 05	(Cartera de crédito productivo)	(62,89)
14 99 10	(Cartera de crédito de consumo)	(218.417,66)
14 99 15	(Cartera de crédito inmobiliario)	(1,00)
14 99 20	(Cartera de microcréditos)	(701.374,75)
14 99 45	(Cartera de créditos refinanciada)	(5.184,04)
14 99 50	(Cartera de créditos reestructurada)	(365.856,00)
14 99 99	(Provisión genérica voluntaria)	(4.802,77)
16	CUENTAS POR COBRAR	95.788,55
16 03	Intereses por cobrar de cartera de créditos	79.622,34
16 03 05	Cartera de crédito productivo	100,45
16 03 10	Cartera de créditos de consumo	29.600,29
16 03 20	Cartera de microcrédito	43.134,75
16 03 45	Cartera de créditos refinanciada	22,97
16 03 50	Cartera de créditos reestructurada	6.763,88
16 14	Pagos por cuenta de socios	11.525,43
16 14 30	Gastos judiciales	11.525,43
16 90	Cuentas por cobrar varias	22.194,79
16 90 90	Otras	22.194,79
16 90 90 15	SEGUROS POR COBRAR	22.192,96
16 90 90 90	VARIOS	1,83
16 99	(Provisión para cuentas por cobrar)	(17.554,01)
16 99 05	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	(1.592,45)
16 99 10	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	(15.961,56)
17 02	Bienes adjudicados por pago	4.016,08
17 02 05	Terrenos	4.016,08
17 99	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	(4.016,08)
17 99 10	(Provisión para bienes adjudicados)	(4.016,08)



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	574.743,31
18 01	Terrenos	138.258,68
18 01 05	Terreno Matriz	39.480,00
18 01 10	Terreno Edificio Alcantara	29.892,00
18 01 15	Terreno Antenas Chile	5.000,00
18 01 20	Terreno Agencia Centro	63.886,68
18 02	Edificios	707.911,92
18 02 05	Edificio Matriz	471.716,21
18 02 10	Edificio Sucursal	236.195,71
18 04	Otros locales	148.997,56
18 04 05	Oficina Edificio Acentara	148.997,56
18 06	Muebles, enseres y equipos de oficina	102.546,17
18 05 05	MUEBLES DE OFICINA	50.209,27
18 05 15	EQUIPOS DE OFICINA	52.336,90
18 06	Equipos de computación	121.134,92
18 07	Unidades de transporte	70.437,43
18 07 05	CAMIONETA TOYOTA 2012	20.000,00
18 07 10	COMIONETA NEW HIULUX 2.4 CD 2019	50.437,43
18 90	Otros	4.950,52
18 90 35	CAJAS FUERTES	3.050,00
18 90 45	URNAS METALICAS	240,00
18 90 50	TELEFONOS CELULARES	1.071,44
18 90 55	SISTERNA	149,08
18 90 56	RADIOS DE ENLACE DE COMUNICACION	440,00
18 99	(Depreciación acumulada)	(719.493,89)
18 99 05	(Edificios)	(374.663,84)
18 99 10	(Otros locales)	(122.428,33)
18 99 16	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(63.524,87)
18 99 15 05	(DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES)	(35.228,89)
18 99 15 15	(DEPRECIACION EQUIPOS DE OFICINA)	(28.295,98)
18 99 20	(Equipos de computación)	(112.861,55)
18 99 25	(Unidades de transporte)	(42.195,70)
18 99 40	(Otros)	(3.799,60)
18 99 40 10	CAJAS FUERTES	(2.687,33)
18 99 40 20	URNAS METALICAS	(181,00)
18 99 40 25	TELEFONOS CELULARES	(912,83)
18 99 40 30	SISTERNA	(7,44)
18 99 40 35	RADIOS DE COMUNICACION	(11,00)
19	OTROS ACTIVOS	61.771,00
19 01	Inversiones en acciones y participaciones	56.177,72
19 01 25	En otros organismos de integración cooperativa	56.177,72
19 01 25 05	COA UNICOOP	26.500,00
19 01 25 10	COAC FINANCOOP CTA-NRO. 04010001167 CERT.APORT	29.549,51
19 01 25 20	COAC CATAMAYO	20,00
19 01 25 25	COAC CARIAMANGA	14,00
19 01 25 30	COAC SINDICATO DE CHOFERES DE YANTZAZA	50,48
19 01 25 35	COAC EL COMERCIANTE	10,00
19 01 25 40	COAC INTICOOP Nro. 100662	8,73
19 01 25 55	COAC CREA	10,00
19 01 25 60	COAC 23 DE JULIO	15,00
19 04	Gastos y pagos anticipados	5.860,36
19 04 10	Anticipos a terceros	5.860,36
19 04 10 10	ANTICIPOS A PROVEEDORES	5.860,36



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
19 90	Otros	753,31
19 90 10	Otros impuestos	366,71
19 90 10 10	RETENCION IVA EN VENTA	54,12
19 90 10 15	RETENCION RENTA EN VENTA	312,59
19 90 15	Depósitos en garantía y para importaciones	386,60
19 90 15 01	DEPOSITO EN GARANTIA USO DE FRECUENCIAS ARCOTEL	386,60
19 99	(Provisión para otros activos irre recuperables)	(1.020,39)
19 99 05	(Provisión para valuación de inversiones en acciones y participaciones)	(561,77)
19 99 90	(Provisión para otros activos)	(458,62)
TOTAL ACTIVO		9.375.914,86



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
2	PASIVOS	6.865.448,10
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	6.430.272,90
21 01	Depósitos a la vista	1.767.959,76
21 01 35	Depósitos de ahorro	1.767.959,76
21 01 35 05	AHORRO A LA VISTA	1.680.007,16
21 01 35 10	AHORRO NAVIDEÑO	2.197,54
21 01 35 15	AHORRO CLIENTE	43.137,03
21 01 35 20	AHORRO DESTINO	13.551,74
21 01 35 25	AHORRO FUTURO	29.066,29
21 03	Depósitos a plazo	4.498.032,57
21 03 05	De 1 a 30 días	1.343.824,00
21 03 10	De 31 a 90 días	1.244.337,26
21 03 15	De 91 a 180 días	1.020.426,14
21 03 20	De 181 a 360 días	802.464,01
21 03 25	De más de 361 días	86.981,16
21 05	Depósitos restringidos	164.280,57
21 05 20	AHORRO ENCAJE	164.280,57
25	CUENTAS POR PAGAR	434.901,68
25 01	Intereses por pagar	67.816,81
25 01 15	Depósitos a plazo	67.816,81
25 03	Obligaciones patronales	236.016,91
25 03 05	Remuneraciones	19.132,14
25 03 05 05	SUELDOS POR PAGAR	19.132,14
25 03 10	Beneficios Sociales	5.672,85
25 03 10 05	DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	1.672,81
25 03 10 10	DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	4.000,04
25 03 15	Aportes al IESS	5.699,81
25 03 15 05	APORTE AL IESS INDIVIDUAL POR PAGAR	2.489,30
25 03 15 10	APORTE IESS PATRONAL POR PAGAR	2.937,07
25 03 15 15	APORTE 0.5% IECE	131,72
25 03 15 20	APORTE .05% SETEC	131,72
25 03 20	Fondo de reserva IESS	101,82
25 03 25	Participación a empleados	51.539,78
25 03 90	Otras	153.880,51
25 03 90 05	PRESTAMOS IESS EMPLEADOS	3.276,85
25 03 90 20	RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL	100.962,03
25 03 90 25	RESERVA PARA DESAHUCIO E INDEMNIZACIONES	46.219,23
25 03 90 30	PRESTAMOS CODesarrollo EMPLEADOS	3.422,40
25 04	Retenciones	4.286,85
25 04 05	Retenciones fiscales	4.286,85
25 04 05 05	RETENCION RENTA	2.434,64
25 04 05 05 02	RELACION DE DEPENDENCIA	30,39
25 04 05 05 03	10% HONORARIOS PROFESIONALES	1.034,91
25 04 05 05 04	8% PREDOMINA EL INTELLECTO	0,05
25 04 05 05 07	2% PREDOMINA MANO DE OBRA	2,55
25 04 05 05 12	1% TRANSFERENCIA DE BIENES MUEBLES DE NATURALES CO	564,27
25 04 05 05 20	8% ARRENDAMIENTO BIENES INMUEBLES	40,00
25 04 05 05 22	1% SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMA Y CESIONES)	21,51
25 04 05 05 23	2% RENDIMIENTOS FINANCIEROS	646,29
25 04 05 05 41	2% OTRAS RETENCIONES	52,71
25 04 05 05 51	MICROEMPRESAS	41,96
25 04 08 10	RETENCION IVA	1.852,21
25 04 05 10 05	30% RETENCION IVA	390,37



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
25 04 05 10 10	70% RETENCION IVA	219,71
25 04 05 10 15	100% RETENCION IVA	1.242,13
25 05	Contribuciones, impuestos y multas	76.993,78
25 05 05	Impuesto a la renta	74.016,63
25 06 90	Otras contribuciones e impuestos	2.977,15
25 05 90 05	IVA POR PAGAR BDH	5,36
25 05 90 10	IVA POR PAGAR DE PUNTOMATICO	5,81
25 05 90 15	IVA POR PAGAR EERSSA	7,50
25 05 90 20	IVA POR PAGAR GAD MUNICIPAL	7,56
25 05 90 25	CONTRIBUCIONES 1% SEPS	2.920,59
25 05 90 35	IVA POR PAGAR TRASFERENCIAS SPI	2,74
25 05 90 80	IVA POR PAGAR CERTIFICACIONES	0,60
25 05 90 88	IVA POR PAGAR MIES BDH	26,99
25 06	PROVEEDORES	7.700,00
25 06 35	POR PAGAR ASAMBLE, DIRECTIVOS, COMISIONES Y GERENC	1.200,00
25 06 35 20	COMISION ELECTORAL	1.200,00
25 06 45	GASTOS DE SEPELIO POR PAGAR	6.500,00
25 90	Cuentas por pagar varias	42.087,33
25 90 90	Otras cuentas por pagar	42.087,33
25 90 90 20	CONVENIO FINANCOOP	242,83
25 90 90 25	FARMACIAS CUXIBAMBA	69,25
25 90 90 35	CUENTAS POR PAGAR VARIOS	38.241,49
25 90 90 40	DEPOSITOS DESCONOCIDOS	2.283,70
25 90 90 40 10	BANCO DE LOJA	1.367,70
25 90 90 40 20	BANCO DE FOMENTO	530,00
25 90 90 40 30	BANCO CODESARROLLO	386,00
25 90 90 50	CUENTAS POR PAGAR LIBRETAS CERRADAS (SEPS)	1.203,89
25 90 90 60	CUENTAS POR PAGAR ENERGIA ELECTRICA	46,17
29	OTROS PASIVOS	273,52
29 90	Otros	273,52
29 90 05	Sobrantes de caja	273,52
29 90 05 05	Sobrantes de Caja Matriz	121,85
29 90 05 10	Sobrantes de Caja Agencia Centro	41,47
29 90 05 15	Sobrantes de Caja Agencia Sur	110,20
TOTAL PASIVO		6.865.448,10



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
3	PATRIMONIO	2.510.466,76
31	CAPITAL SOCIAL	1.457.143,30
31 03	Aportes de socios	1.457.143,30
31 03 05	CERTIFICADOS DE APORTACION	1.457.143,30
33	RESERVAS	634.443,76
33 01	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	634.443,76
33 01 05	Reserva legal Irrepartible	634.443,76
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	203.758,20
35 01	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	203.758,20
36	RESULTADOS	215.121,50
36 03	Utilidad o excedente del ejercicio	215.121,50
TOTAL PATRIMONIO		2.510.466,76



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	3.015.811,03
71 03	Activos castigados	596.321,90
71 03 10	Cartera de créditos	563.543,86
71 03 20	Cuentas por cobrar	32.778,04
71 05	Operaciones activas con empresas vinculadas	121.330,65
71 05 10	Cartera de créditos	121.330,65
71 07	Cartera de créditos y otros activos en demanda Judicial	883.856,63
71 07 10	Cartera de créditos de consumo	164.453,81
71 07 20	Cartera de Microcrédito	719.402,82
71 09	Intereses, comisiones e Ingresos en suspenso	670.901,85
71 09 10	Cartera de crédito de consumo	80.926,82
71 09 15	Cartera de crédito inmobiliario	6.990,58
71 09 20	Cartera de microcrédito	541.742,43
71 09 50	Cartera de créditos reestructurada	11.345,33
71 09 90	Otros	29.896,69
71 90	Otras cuentas de orden deudoras	743.400,00
71 90 05	Cobertura de seguros	743.400,00
71 90 05 05	SEGURO DE FIDELIDAD	15.000,00
71 90 05 10	SEGURO CONTRA INCENDIOS	560.000,00
71 90 05 15	SEGURO RIESGOS ESPECIALES	168.000,00
71 90 05 25	SEGURO DE CUMPLIMIENTO DE CONTRATOS	400,00
72	DEUDORAS X CONTRA	(3.015.811,03)
72 03	ACTIVOS CASTIGADOS	(596.321,90)
72 03 05	CARTERA DE CREDITOS	(563.543,86)
72 03 20	GASTOS JUDICIALES CARTERA CASTIGADA	(32.778,04)
72 05	OPERACIONES ACTIVAS CON VINCULADOS	(121.330,65)
72 07	CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMANDA JUD	(883.856,63)
72 09	INTERESES EN SUSPENSO	(670.901,85)
72 09 10	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	(80.926,82)
72 09 15	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	(6.990,58)
72 09 20	CARTERA DE MICROCREDITO	(541.742,43)
72 09 50	CARTERA DE CREDITO RESTRUCTURADA	(11.345,33)
72 09 90	OTROS	(29.896,69)
72 90	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	(743.400,00)
72 90 05	COBERTURA DE SEGUROS	(743.400,00)
72 90 05 05	SEGURO DE FIDELIDAD	(15.000,00)
72 90 05 10	SEGURO CONTRA INCENDIOS	(560.000,00)
72 90 05 15	SEGURO RIESGOS ESPECIALES	(168.000,00)
72 90 05 25	SEGURO DE CUMPLIMIENTO DE CONTRATO	(400,00)
73	ACREEDORAS POR CONTRA	(22.211.343,43)
73 01	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	(17.551.089,93)
73 01 10	PAGARES EN GARANTIA	(13.789.944,93)
73 01 10 05	PAGARES CARTERA COMERCIAL PRIORITARIO	(11.000,00)
73 01 10 10	PAGARES CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO	(4.678.521,95)
73 01 10 15	PAGARES CARTERA INMOBILIARIO	(4.000,00)
73 01 10 20	PAGARES CARTERA MICROEMPRESA	(9.016.422,98)
73 01 20	BIENES IMUEBLES EN GARANTIA RECIBIDOS	3.841.145,00
73 01 20 05	PRODUCTIVO	11.000,00
73 01 20 10	CONSUMO	1.090.836,00
73 01 20 15	HIPOTECARIO	4.000,00
73 01 20 20	MICROCREDITO	2.735.309,00
73 04	DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS POR EL	(4.165.379,93)
73 14	PROVISIONES CONSTITUIDAS	(375.842,81)



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
73 15	DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GARANTIA	(119,030,76)
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	22.211.343,43
74 01	Valores y bienes recibidos de terceros	17.551.089,93
74 01 10	Documentos en garantía	13.709.944,93
74 01 10 05	PAGARES CARTERA COMERCIAL	11.000,00
74 01 10 10	PAGARES CARTERA DE CONSUMO	4.678.521,95
74 01 10 15	PAGARES CARTERA DE VIVENDA	4.000,00
74 01 10 20	PAGARES CARTERA MICROEMPRESA	9.016.422,98
74 01 20	Bienes inmuebles en garantía	3.841.145,00
74 04	Depósitos y otras captaciones no cubiertas por El Fondo de Seguro de Depósito	4.165.379,93
74 04 05	Obligaciones con el público	4.165.379,93
74 14	Provisiones constituidas	375.842,81
74 14 02	Provisión cartera refinanciada consumo	5.184,04
74 14 10	Provisión cartera reestructurada consumo	54.185,71
74 14 12	Provisión cartera reestructurada microcrédito	311.670,29
74 14 21	Provisión genérica voluntaria cartera consumo	1.235,51
74 14 23	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito	3.558,92
74 14 29	Provisión genérica voluntaria cartera reestructurada	8,34
74 15	DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GARANTIA DE PRESTAMOS	119.030,76
74 15 10	Cartera de consumo	78.731,83
74 15 20	Cartera de microcrédito	40.298,93
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		0,00



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

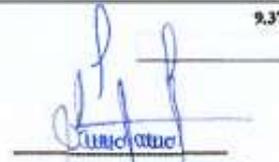
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		9.375.914,86
TOTAL GENERAL		


 Gerente General

 Auditor Interno


 Gerente General

Anexo 4

Estado de situación resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey" año 2021



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Desde el 1 de ENERO del 2021 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
5	INGRESOS	1.654.065,38
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.550.843,23
51 01	Depósitos	19.180,92
51 01 10	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	19.180,92
51 03	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	13.648,14
51 03 15	Mantenidas hasta el vencimiento	13.648,14
51 04	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1.518.014,17
51 04 05	Cartera de crédito productivo	552,04
51 04 10	Cartera de crédito de consumo	419.203,69
51 04 20	Cartera de microcrédito	910.648,67
51 04 30	Cartera de créditos refinanciada	1.262,21
51 04 35	Cartera de créditos reestructurada	79.499,63
51 04 50	De mora	106.847,93
54	INGRESOS POR SERVICIOS	6.669,53
54 04	Manejo y cobranzas	6.330,89
54 04 05	EXTRAJUDICIAL	6.330,89
54 90	Otros servicios	338,64
54 90 05	Tarifados con costo máximo	338,64
54 90 05 05	SERVICIO TRANSFERENCIAS SPI	214,74
54 90 05 10	LIBRETINES DE ORDENES DE RETIRO	80,00
54 90 05 15	COMISION LIQUIDACION RIA	34,00
54 90 05 20	CERTIFICACIONES	9,90
56	OTROS INGRESOS	96.552,62
56 04	Recuperaciones de activos financieros	93.105,90
56 04 05	De activos castigados	93.105,90
56 90	Otros	3.446,72
56 90 05	INGRESOS VARIOS	3.446,72
56 90 05 20	COMISION POR BONO	1.497,26
56 90 05 35	COMISION GAD MUNICIPAL	890,92
56 90 05 40	COMISION EMPRESA ELECTRICA	502,24
56 90 05 85	COPIAS CARPETAS Y OTROS	331,30
56 90 05 88	COMISION MIESS BONO DE DESARROLLO HUMANO	225,00
TOTAL INGRESOS		1.654.065,38



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Desde el 1 de ENERO del 2021 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
4	GASTOS	1.438.943,88
41	INTERESES CAUSADOS	413.143,91
41 01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	413.143,91
41 01 15	DEPOSITOS DE AHORRO	14.340,43
41 01 15 05	INTERESES AHORRO A LA VISTA	12.471,56
41 01 15 10	INTERESES AHORRO NAVIDEÑO	136,92
41 01 15 15	INTERESES CUENTA INVERSION	388,92
41 01 15 20	INTERESES AHORRO DESTINO	191,18
41 01 15 25	INTERESES AHORRO FUTURO	1.151,85
41 01 30	Depósitos a plazo	370.694,48
41 01 90	Otros	28.109,00
41 01 90 20	CERTIFICADOS DE APORTACION	28.109,00
44	PROVISIONES	46.199,61
44 02	CARTERA DE CREDITOS	29.839,00
44 02 10	Crédito productivo	23,29
44 02 20	Crédito de consumo	26.754,52
44 02 40	MICROCREDITO	2.261,19
44 03	Cuentas por cobrar	17.099,66
44 05	OTROS ACTIVOS	60,95
45	GASTOS DE OPERACIÓN	850.118,32
45 01	GASTOS DE PERSONAL	473.329,69
45 01 05	REMUNERACIONES MENSUALES	299.714,23
45 01 05 10	SUELDOS Y SALARIOS	299.714,23
45 01 10	BENEFICIOS SOCIALES	38.730,67
45 01 10 05	DECIMO TERCER SUELDO	27.050,87
45 01 10 10	DECIMO CUARTO SUELDO	11.542,22
45 01 10 15	VACACIONES	137,58
45 01 15	GASTOS DE REPRESENTACION, RESIDENCIA Y RESPONSABILIDAD	4.021,90
45 01 15 10	RESPONSABILIDAD	4.021,90
45 01 20	APORTE AL IESS	39.209,60
45 01 20 10	APORTE PATRONAL 11,15%	35.963,38
45 01 20 15	APORTE IECE 0,05%	1.623,12
45 01 20 20	APORTE SETEC 0,05%	1.623,10
45 01 30	PENSIONES Y JUBILACIONES	37.784,94
45 01 30 05	JUBILACION PATRONAL	21.193,52
45 01 30 10	DESAHUCIOS E INDEMMIZACIONES	16.591,42
45 01 35	FONDO DE RESERVA IESS	25.561,87
45 01 35 05	FONDO DE RESERVA 8,33%	25.561,87
45 01 90	OTROS	28.306,48
45 01 90 05	HORAS SUPLEMENTARIAS Y EXTRAORDINARIAS	6.547,24
45 01 90 20	UNIFORMES	7.536,74
45 01 90 20 05	UNIFORMES MATRIZ	5.009,02
45 01 90 20 10	UNIFORMES AGENCIA CENTRO	1.427,79
45 01 90 20 15	UNIFORMES AGENCIA SUR	1.099,93
45 01 90 25	CAPACITACIÓN	698,94
45 01 90 25 01	CAPACITACION MATRIZ	698,94
45 01 90 35	VIATICOS Y MOVILIZACION	52,21
45 01 90 35 05	VIATICOS Y MOVILIZACION MATRIZ	52,21

Impreso por ipoma

Fecha de impresión : 2022/ENE/25 09:41:13

Pág. 2 / 6



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Desde el 1 de ENERO del 2021 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
45 01 90 40	REFRIGERIOS Y ATENCION AL PERSONAL	765,49
45 01 90 40 01	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL MATRIZ	691,04
45 01 90 40 02	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL AGENCIA CENTRO	40,23
45 01 90 40 03	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL AGENCIA SUR	34,22
45 01 90 45	GASTO DE NAVIDAD	2.334,57
45 01 90 50	EXAMENES OCUPACIONALES	60,00
45 01 90 50 01	EXAMENES OCUPACIONALES MATRIZ	20,00
45 01 90 50 02	EXAMENES OCUPACIONALES AGENCIA CENTRO	20,00
45 01 90 50 03	EXAMENES OCUPACIONALES AGENCIA SUR	20,00
45 01 90 55	SUBROGACIONES	10.311,29
45 02	HONORARIOS	81.429,26
45 02 05	DIRECTORES	48.070,60
45 02 05 10	CONSEJO DE ADMINISTRACION	27.900,00
45 02 05 15	CONSEJO DE VIGILANCIA	14.400,00
45 02 05 20	REPRESENTANTES	2.170,60
45 02 05 25	COMISION ELECTORAL	3.600,00
45 02 10	HONORARIOS PROFESIONALES	33.358,66
45 03	SERVICIOS VARIOS	129.094,15
45 03 05	Movilización, fletes y embalajes	982,38
45 03 05 05	MOVILIZACION Y COMBUSTIBLE	982,38
45 03 15	Publicidad y propaganda	5.063,18
45 03 20	Servicios básicos	14.308,17
45 03 20 05	AGUA POTABLE	798,99
45 03 20 05 01	AGUA POTABLE MATRIZ	565,20
45 03 20 05 02	AGUA POTABLE AGENCIA CENTRO	233,79
45 03 20 10	ENERGIA ELECTRICA	3.393,67
45 03 20 10 05	GASTOS LUZ MATRIZ	2.192,49
45 03 20 10 10	GASTOS LUZ AGENCIA CENTRO	838,00
45 03 20 10 15	GASTOS LUZ AGENCIA SUR	363,18
45 03 20 15	TELEFONIA FIJA	1.328,54
45 03 20 15 01	TELEFONIA FIJA MATRIZ	582,09
45 03 20 15 02	TELEFONIA FIJA AGENCIA CENTRO	443,02
45 03 20 15 03	TELEFONIA FIJA AGENCIA SUR	303,43
45 03 20 20	TELEFONIA CELULAR	1.940,26
45 03 20 20 01	TELEFONIA CELULAR MATRIZ	726,74
45 03 20 20 02	TELEFONIA CELULAR AGENCIA CENTRO	606,77
45 03 20 20 03	TELEFONIA CELULAR AGENCIA SUR	606,75
45 03 20 25	SERVICIO DE INTERNET	6.818,00
45 03 20 25 01	SERVICIO DE INTERNET MATRIZ	4.268,00
45 03 20 25 02	SERVICIO DE INTERNET AGENCIA CENTRO	990,00
45 03 20 25 03	SERVICIO DE INTERNET AGENCIA SUR	1.560,00
45 03 20 30	CORREOS	28,71
45 03 25	Seguros	89.272,31
45 03 25 10	SEGUROS DE VIDA	87.042,42
45 03 25 15	SEGUROS CONTRA INCENDIO	747,59
45 03 25 25	SEGUROS RIESGOS ESPECIALES	1.377,80
45 03 25 35	SEGURO CUMPLIMIENTO DE CONTRATO	104,50
45 03 30	ARRENDAMIENTOS	6.000,00



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Desde el 1 de ENERO del 2021 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
45 03 30 05	ARRIENDO DE OFICINA	6.000,00
45 03 90	Otros servicios	13.468,11
45 03 90 05	BURO DE INFORMACION CREDITICIA	3.177,90
45 03 90 40	GASTOS JUDICIALES	10.290,21
45 04	Impuestos, contribuciones y multas	62.715,53
45 04 05	Impuestos Fiscales	20.451,55
45 04 10	Impuestos Municipales	3.347,85
45 04 10 05	PATENTE MUNICIPAL	2.742,12
45 04 10 05 05	PATENTE MUNICIPAL MATRIZ	2.672,43
45 04 10 05 10	PATENTE MUNICIPAL AGENCIA CENTRO	14,30
45 04 10 05 15	PATENTE MUNICIPAL AGENCIA SUR	14,30
45 04 10 05 20	OFICINA CENTRO	41,09
45 04 10 10	PERMISO DE BOMBEROS	203,40
45 04 10 10 05	PERMISO DE BOMBEROS MATRIZ	81,20
45 04 10 10 10	PERMISO DE BOMBEROS AGENCIA CENTRO	61,10
45 04 10 10 15	PERMISO DE FUNCIONAMIENTO AGENCIA SUR	61,10
45 04 10 20	PREDIO URBANO	402,33
45 04 10 20 05	PREDIO URBANO MATRIZ	271,36
45 04 10 20 10	PREDIO URBANO AGENCIA CENTRO	130,97
45 04 15	Aportes a la SEPS	7.465,13
45 04 15 10	APORTE DEL 0,45% SOBRE ACTIVOS TOTALES	7.465,13
45 04 20	Aportes al COSEDE por prima fija	30.819,80
45 04 90	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	631,20
45 04 90 06	AGENCIA REGULACION Y CONTROL TELECOMUNICACIONES	631,20
45 05	Depreciaciones	53.290,96
45 05 15	Edificios	25.649,52
45 05 20	Otros locales	904,60
45 05 25	Muebles, enseres y equipos de oficina	6.344,16
45 05 25 05	MUEBLES Y ENSERES	2.786,99
45 05 25 10	EQUIPO DE OFICINA	3.557,17
45 05 30	Equipos de computación	8.710,54
45 05 35	Unidades de transporte	11.426,60
45 05 90	Otros	255,54
45 07	Otros gastos	50.258,73
45 07 05	Suministros diversos	14.641,07
45 07 05 05	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	1.475,08
45 07 05 05 05	SUMINISTROS DE LIMPIEZA MATRIZ	926,86
45 07 05 05 10	SUMINISTROS DE LIMPIEZA AGENCIA CENTRO	274,12
45 07 05 05 15	SUMINISTROS DE LIMPIEZA AGENCIA SUR	274,10
45 07 05 10	SUMINISTROS DE INSTALACION	311,25
45 07 05 10 01	SUMINISTROS DE INSTALACION MATRIZ	280,00
45 07 05 10 03	SUMINISTROS DE INSTALACION AGENCIA SUR	31,25
45 07 05 15	SUMINISTROS DE OFICINA	2.565,46
45 07 05 15 01	SUMINISTROS DE OFICINA MATRIZ	2.435,03
45 07 05 15 03	SUMINISTROS DE OFICINA AGENCIA SUR	130,43
45 07 05 30	ACCESORIOS EQUIPOS DE COMPUTACION	10.289,28
45 07 10	Donaciones	706,25
45 07 15	Mantenimiento y reparaciones	4.508,62



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Desde el 1 de ENERO del 2021 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
45 07 15 05	UNIDADES DE TRANSPORTES	3.629,96
45 07 15 20	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES EDIFICIO MATRIZ	714,81
45 07 15 25	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES AGENCIA CENTRO	103,27
45 07 15 30	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES AGENCIA SUR	60,58
45 07 90	Otros	30.402,79
45 07 90 05	GASTOS BANCARIOS	243,69
45 07 90 20	AGASAJOS, PROGRAMAS Y OTROS	29.885,48
45 07 90 25	ACUERDOS Y OFRENDAS FLORALES	230,76
45 07 90 30	UTENCILLOS DE COCINA	42,86
45 07 90 30 05	UTENCILLO DE COCINA MATRIZ	42,86
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	1.005,04
47 03	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	1.005,04
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	128.477,00
48 10	Participación a empleados	51.539,78
48 15	Impuesto a la renta	74.016,63
48 90	Otros.	2.920,59
TOTAL GASTOS		1.438.943,88



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Desde el 1 de ENERO del 2021 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2021
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
	RESULTADO DEL PERIODO	215.121,50


Gerente General


Contador(a) General(a) Reg.

Anexo 5

Certificado de traducción del resumen



Mg. Yanina Quizhpe Espinoza
Licenciada en Ciencias de Educación mención Inglés
Magíster en Traducción y mediación cultural

Celular: 0989805087
Email: yaniges@icloud.com
Loja, Ecuador 110104

Loja, 4 de octubre de 2024

Yo, Lic. Yanina Quizhpe Espinoza, con cédula de identidad 1104337553, docente del Instituto de Idiomas de la Universidad Nacional de Loja, y con master en Traducción, con registro 724187576 en la Senescyt, certifico:

Que tengo el conocimiento y dominio de los idiomas español e inglés, y que la traducción del resumen del Trabajo de Integración Curricular denominado **Diagnóstico y planeación financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey" de la ciudad de Loja. Periodos 2023 – 2027.**, cuya autoría del estudiante Anthony Leonel Ordóñez Sarango, con cédula 1105608358, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, perteneciente a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, de la Universidad Nacional de Loja, es verdadero y correcto a mi mejor saber y entender.

Atentamente



Mg. Yanina Quizhpe Espinoza.

Traductora freelance

Full text translator: servicios de traducción