



1859

UNL

Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Unidad de Educación a Distancia y en Línea

Carrera de Contabilidad y Auditoría

**Análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda.,
de la provincia de El Oro, periodo 2021-2022**

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

AUTORA:

Marcela Ivanoba Salgado Suquilanda

DIRECTORA:

Ing. Siamara Patricia Coello Loaiza, Mg. Sc.

Loja – Ecuador

2024

Certificación

Loja, 12 de agosto de 2024

Ing. Siamara Patricia Coello Loaiza. Mg. Sc.

DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

CERTIFICO:

Que he revisado y orientado todo el proceso de elaboración del Trabajo de Integración Curricular titulado “**Análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda., de la provincia de El Oro, periodo 2021-2022**” previo a la obtención del título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, de autoría de la estudiante **Marcela Ivanoba Salgado Suquilanda**, con cedula de identidad Nro. **0705753069**, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja, para el efecto, autorizo la presentación para su respectiva sustentación y defensa.

Ing. Siamara Patricia Coello Loaiza. Mg. Sc.

DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Autoría

Yo, **Marcela Ivanoba Salgado Suquilanda**, declaro ser autora del presente trabajo de integración curricular y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido de la misma. Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi trabajo de integración curricular en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.

Firma:

Cédula de Identidad: 0705753069

Fecha: 05 de noviembre de 2024.

Correo electrónico: marcela.salgado@unl.edu.ec

Celular: 098 857 1321

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

Yo, Marcela Ivanoba Salgado Suquilanda, declaro ser autor del trabajo de integración curricular titulado “**Análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda., de la provincia de El Oro, periodo 2021-2022**” como requisito para optar al título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, y autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido en el Repositorio Institucional y en las redes de información del país y del exterior con las cuales tenga convenio la Universidad. La Universidad Nacional de Loja, no se responsabiliza por el plagio o copia del Trabajo de Integración Curricular que realice un tercero.

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los cinco días del mes de noviembre de dos mil veinticuatro, suscribe la autora.

Firma:

Autor: Marcela Ivanoba Salgado Suquilanda

Cédula: 0705753069

Dirección: cantón Portovelo, provincia de El Oro, barrio 1° de mayo

Correo electrónico: marcela.salgado@unl.edu.ec

Celular: 098 857 1321

DATOS COMPLEMENTARIOS

Directora del Trabajo de Integración Curricular:

Ing. Siamara Patricia Coello Loaiza. Mg. Sc.

Dedicatoria

El presente trabajo va dedicado a Dios que me ha dado la sabiduría, entendimiento y fortaleza a lo largo de estos 4 años de estudio y pese a cada obstáculo encontrado, me ha guiado hacia el camino correcto.

A mis padres, Marcelo Salgado e Ivanoba Suquilanda que son los pilares fundamentales de mi vida, siempre confiaron en mi potencial y me brindaron las herramientas necesarias para enfrentar el mundo, ser una persona de bien y poder convertirme en una profesional.

A mi hermano Joao Salgado, que ha sido mi ejemplo a seguir y mi apoyo en todo momento de mi vida, gracias por tu amor incondicional y por siempre impulsarme a ser mejor cada día, gran parte de este logro es debido a ti.

A mi querida Mami Luca como le digo con cariño desde que tengo uso de razón, quien con su sabiduría y amor a Dios que desde pequeña me ha enseñado, me hizo entender que con fe todo es posible.

Y a mí ayuda idónea Patricio Yanez por siempre animarme a soñar en grande y confiar en mí, gracias por tu amor y comprensión en momentos difíciles, que este logro sea uno de los muchos que celebremos juntos amor mío.

Marcela Ivanoba Salgado Suquilanda

Agradecimiento

A la Universidad Nacional de Loja, su Unidad de Educación a Distancia y en Línea, sobre todo a la carrera de Contabilidad y Auditoría y todo su profesorado, quienes con sus conocimientos impartidos en las aulas virtuales han forjado una profesional con ética y vasto conocimiento.

Especialmente a la Ing. Siamara Patricia Coello Loaiza, mi apreciada directora del Trabajo de Integración Curricular, su guía y apoyo a lo largo de este proceso ha sido fundamental para la cristalización de este logro.

A mi grupo de trabajo Guillermo, Anabel, Cecibel y Leidy gracias por todas las experiencias vividas a su lado y por las largas horas de trabajos de la universidad y las conversaciones, sin duda, en su compañía este camino fue divertido y menos complicado.

Marcela Ivanoba Salgado Suquilanda

Índice de contenido

Portada	i
Certificación	ii
Autoría	iii
Carta de autorización	iv
Dedicatoria	v
Agradecimiento	vi
Índice de contenido	vii
Índice de tablas:	ix
Índice de figuras:	x
Índice de anexos:	xi
1. Título	1
2. Resumen	2
Abstract.....	3
3. Introducción	4
4. Marco teórico	7
4.1. Antecedentes.....	7
4.2. Bases teóricas.....	9
4.2.1. Sistema financiero	9
4.3. Cooperativismo.....	12
4.3.1. Origen.....	12
4.3.2. Definición.....	12
4.3.3. Sector cooperativo en Ecuador.....	13
4.4. Análisis financiero	15
4.4.1. Importancia.....	15
4.4.2. Objetivos	15

4.4.3. Clasificación.....	16
4.4.4. Análisis vertical.....	17
4.4.5. Análisis horizontal.....	17
4.4.6. Indicadores financieros	18
4.5. Metodología CAMEL.....	18
4.5.1. Componentes.....	19
4.5.2. Indicadores	20
4.5.3. Desarrollo de los indicadores financieros	21
4.6. Información financiera.....	32
4.6.1. Estados financieros.....	33
5. Metodología	37
5.1. Área de estudio	37
5.2. Procedimiento	37
5.2.1. Enfoque metodológico	37
5.2.2. Diseño de la investigación.....	38
5.2.3. Tipo de investigación	38
5.2.4. Métodos.....	38
5.2.5. Técnicas.....	38
5.2.6. Unidad de estudio.....	39
5.3. Procesamiento y análisis de datos.....	39
6. Resultados.....	41
6.1. Contextualización de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador segmento 3: estudio de caso Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda.	41
6.1.1. Organigrama estructural	41
6.1.2. Misión.....	43
6.1.3. Visión	43

6.1.4. Base Legal	43
6.2. Análisis vertical y horizontal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda., de la provincia de El Oro, periodo 2021-2022.	44
6.2.1. Interpretación del análisis vertical del Balance General periodo 2021 - 2022... ..	44
6.2.2. Interpretación del análisis vertical del Estado de Resultados periodo 2021 - 2022	48
6.2.3. Interpretación del análisis horizontal del Balance General periodo 2020 - 2022	52
6.2.4. Interpretación del análisis horizontal del Estado de resultados periodo 2020 - 2022	57
6.3. Indicadores de la metodología CAMEL en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda., de la provincia de El Oro, periodo 2021-2022.	63
7. Discusión	70
8. Conclusiones	72
9. Recomendaciones	73
10. Bibliografía	74
11. Anexos	79

Índice de tablas:

Tabla 1 Características de las cooperativas	13
Tabla 2 Tipos de cooperativas	13
Tabla 3 Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito	14
Tabla 4 Objetivos del análisis financiero	15
Tabla 5 Tipos de análisis financiero	16
Tabla 6 Indicadores de la metodología CAMEL	20
Tabla 7 Indicadores de suficiencia de capital – Factor de capitalización	21
Tabla 8 Indicadores de suficiencia de capital – Factor de intermediación	22
Tabla 9 Indicadores de suficiencia de capital - Cobertura patrimonial de los activos	

improductivos.....	22
Tabla 10 Indicadores de calidad de activos - Porcentaje de activos improductivos	23
Tabla 11 Indicadores de calidad de activos - Intermediación crediticia	24
Tabla 12 Indicadores de calidad de activos – Coeficiente de intermediación.....	25
Tabla 13 Indicadores de calidad de activos - Calidad del crédito	25
Tabla 14 Indicadores de calidad de activos - Cobertura crediticia.....	26
Tabla 15 Indicadores de manejo administrativo - Grado de absorción del margen financiero	27
Tabla 16 Indicadores de manejo administrativo - Eficiencia operativa	27
Tabla 17 Indicadores de manejo administrativo - Manejo administrativo	28
Tabla 18 Indicadores de rentabilidad - Rendimiento del activo.....	28
Tabla 19 Indicadores de rentabilidad - Rendimiento del activo operativo.....	29
Tabla 20 Indicadores de rentabilidad – Rendimiento del patrimonio	29
Tabla 21 Indicadores de rentabilidad - Eficiencia del negocio	29
Tabla 22 Indicadores de rentabilidad - Margen spread tasas	30
Tabla 23 Indicadores de liquidez - Índice de liquidez.....	31
Tabla 24 Indicadores de liquidez - Índice de liquidez ajustada	31
Tabla 25 Indicadores de liquidez - Índice de liquidez inmediata.....	32
Tabla 26 Usuarios de los estados financieros.....	36
Tabla 27 Matriz de estándares para interpretación de indicadores	39

Índice de figuras:

Figura 1 Localización de la agencia matriz de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda.....	37
Figura 2 Organigrama estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda. ..	42
Figura 3 Estructura financiera de la COAC Marcabelí. Ltda.....	44
Figura 4 Composición del activo	45
Figura 5 Composición del Pasivo	46
Figura 6 Composición del Patrimonio	47

Figura 7 Estructura económica de la COAC Marcabelí Ltda.	48
Figura 8 Estructura de los ingresos operativos	49
Figura 9 Estructura de los ingresos no operativos	50
Figura 10 Estructura de los gastos operativos.....	50
Figura 11 Estructura de los gastos no operativos.....	51
Figura 12 Estructura del resultado del ejercicio.....	52
Figura 13 Variación de la estructura financiera de la COAC Marcabelí Ltda.....	53
Figura 14 Variación del activo	54
Figura 15 Variación del pasivo	55
Figura 16 Variación del patrimonio	56
Figura 17 Variación de la estructura económica de la COAC Marcabelí Ltda.....	58
Figura 18 Variación de los ingresos operativos	59
Figura 19 Variación de los ingresos no operativos	60
Figura 20 Variación de los gastos operativos	61
Figura 21 Variación de los gastos no operativos	62
Figura 22 Variación del resultado del ejercicio	63
Figura 23 Componente – Suficiencia de capital	64
Figura 24 Componente – Calidad de los activos.....	65
Figura 25 Componente – Administración	66
Figura 26 Componente – Rentabilidad	67
Figura 27 Componente – Liquidez.....	69

Índice de anexos:

Anexo 1 Oficio de autorización para la ejecución del trabajo de integración curricular.....	79
Anexo 2 RUC de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda.....	80
Anexo 3 Análisis vertical al balance general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda., años 2021 y 2022.	82
Anexo 4 Análisis vertical al estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito	

Marcabelí Ltda., años 2021 y 2022.	85
Anexo 5 Análisis horizontal al balance general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda., periodo 2020 – 2022.	87
Anexo 6 Análisis horizontal al estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda., periodo 2020 – 2022.	92
Anexo 7 Indicadores financieros del componente Suficiencia patrimonial C	95
Anexo 8 Indicadores financieros del componente Calidad de activos A.....	96
Anexo 9 Indicadores financieros del componente Manejo administrativo M	98
Anexo 10 Indicadores financieros del componente Rentabilidad E	99
Anexo 11 Indicadores financieros del componente Liquidez L	100
Anexo 12 Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda.....	102
Anexo 13 Certificado de culminación y aprobación del Trabajo de Integración Curricular.	145
Anexo 14 Certificado de la traducción del resumen al idioma inglés	146

1. Título

Análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda., de la provincia de El Oro, periodo 2021-2022

2. Resumen

En la actualidad la salud financiera de las empresas, organismos e instituciones financieras se han visto directamente influenciadas por la globalización y el constante desarrollo tecnológico, por lo que, es fundamental contar con herramientas de evaluación que permitan tomar decisiones correctas y guiadas bajo un estudio previo, como es el caso de la presente investigación, la cual está enfocada a desarrollar el análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda., de la provincia de El Oro, periodo 2021 – 2022, donde se consideró un enfoque mixto puesto que, será cualitativo y cuantitativo, además, se usaron los métodos deductivo e inductivo, para aplicarlos en los estados financieros brindados por la institución, de las 6 sucursales de la cooperativa incluida su agencia matriz. A través de instrumentos como el análisis vertical, horizontal y los indicadores propuestos por la metodología CAMEL, fue posible obtener de entre los principales resultados incrementos y variaciones positivas en los activos e ingresos, sin embargo, estos no fueron suficientes para contrarrestar los gastos incurridos en 2022 que provocaron una pérdida de \$854.303,77, en el año 2021 se logró cubrir con sus obligaciones, pero sus niveles de rentabilidad no fueron representativos, así como varios de los indicadores financieros considerados. Los datos analizados indican que la cooperativa ha dependido significativamente de financiamiento externo para llevar a cabo proyectos a largo plazo. Esta estrategia, si bien ha permitido realizar inversiones, ha generado tensiones en su situación financiera durante los periodos estudiados. Por lo tanto, se sugiere explorar nuevas fuentes de ingresos y realizar un análisis más profundo de la rentabilidad de las inversiones, con el objetivo de garantizar su sostenibilidad y evitar impactos negativos en los periodos en los que se ejecutan.

Palabras claves: Estados financieros; CAMEL; Cooperativa; Rentabilidad.

Abstract

Currently, globalization and constant technological development have directly impacted the financial health of companies, organizations and financial institutions, so it is essential to have evaluation tools that allow correct and guided decisions to be made under a previous study, as is the case of this study, which is focused on developing the financial analysis of the Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda, of the province of El Oro, period 2021 - 2022, where a mixed approach was considered since it will be qualitative and quantitative. In addition, the deductive and inductive methods were applied to the financial statements provided by the institution, including the parent agency and six branches of the cooperative. As a result of vertical and horizontal analysis and the indicators provided by the CAMEL methodology, a number of main results were obtained, including positive increases and positive variations in assets and income; however, these were not enough to counteract the expenses incurred in 2022 that caused a loss of \$854,303.77. The company was able to meet its obligations in 2021, however, its profitability levels and several of the financial indicators considered were not representative. The data analyzed indicate that the cooperative has depended significantly on external financing to carry out long-term projects. This strategy, although it has allowed investments to be made, has generated tensions in its financial situation during the periods studied. It is therefore recommended that new income sources be explored and a more in-depth analysis of the profitability of the investments be conducted in order to ensure their sustainability and avoid negative effects during their implementation.

Key words: Financial statements; CAMEL; Cooperative; Profitability.

3. Introducción

Hoy en día el mercado financiero se encuentra en un proceso de constante transformación, impulsado por factores como los avances y cambios en la tecnología, mismos que exigen a las instituciones financieras mejorar sus técnicas y aplicar instrumentos que permitan determinar la realidad empresarial, esto porque “las organizaciones son vulnerables a sufrir algún desequilibrio financiero imprevisto, caracterizado por insolvencia y poca liquidez, como producto de políticas financieras poco efectivas o por deficiencias en el desempeño estratégico, administrativo, productivo o financiero” (Nava Rosillón, 2009, p. 607).

Para García et al. (2021) las cooperativas del sector económico, “se les reconoce su función de dotar de sistemas financieros más justos a las poblaciones más limitadas, en un ambiente donde la banca ocupa un espacio considerable en el mercado” (p. 230).

Bajo estas premisas, para la Alianza Cooperativa Internacional (2024) más del 12% de la población mundial es socio de una cooperativa, de los 3 millones de cooperativas del planeta, las cuales generan ingresos de aproximadamente 2,14 billones de dólares, al mismo tiempo estas suministran los servicios y las infraestructuras que la sociedad necesita para prosperar. Demostrando que el sector cooperativista aún no tiene una considerable posición de mercado a pesar de su actual crecimiento.

Sin embargo, el sector cooperativista a 2021 representó penetración de mercado de 12,69%, donde, de acuerdo al área geográfica, en El Caribe, Norteamérica y Latinoamérica con representación de 68,58%, 51,77% y 16,50%, respectivamente, son las áreas donde mayor posición de mercado alcanzan (Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2021), es decir, en estas áreas la representatividad e importancia en el sector financiero donde se desenvuelven es mayor que el promedio mundial.

Por otra parte, a nivel nacional a partir de la crisis bancaria y financiera ecuatoriana de 1999 que provocó la quiebra de un gran número de los bancos del país, se consolidó con fuerza el sistema cooperativo; el cual, hasta entonces aparecía como la única opción de financiamiento para los pequeños emprendimientos, carentes de capacidad de crédito en la banca comercial (Tobar y Solano, 2018). Es así que, el sistema financiero ecuatoriano está conformado, en términos de entidades, en su mayoría por cooperativas de ahorro y crédito, aunque la mayor parte de los activos está concentrada en la banca privada (Tenesaca Martínez et al., 2017).

El sector cooperativista, al igual que la banca, permite la intermediación financiera, por lo tanto, tiene gran importancia en el sistema financiero. Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS, 2024) a junio de 2024, los activos de las entidades de los segmentos 1, 2, 3, y asociaciones mutualistas del sector financiero popular y solidario suman 26,30 USD mil millones, mientras que los pasivos y patrimonio fueron de 22,91 y 3,34 USD mil millones de dólares, respectivamente.

Por otra parte, el estudio de Ordóñez-Granda et al. (2020) a 6 instituciones financieras de la ciudad de Cuenca, concluye que las entidades se preocupan por su desempeño, conscientes de que una buena dirección, planificación y organización ayuda a cumplir objetivos institucionales. Agrega también que un 83,33% de las entidades aplican análisis financieros de manera anual, mientras que un 16,67% de forma trimestral. Así mismo, para Guamán (2022) las cooperativas de ahorro y crédito más grandes del Ecuador, tienen buen desempeño y bajas probabilidades de quiebra.

La estabilidad financiera, tanto a nivel mundial como nacional, es un motor de crecimiento, al fomentar la inversión y el ahorro, genera más empleos y aumenta la productividad. Los sistemas financieros sólidos son como autopistas que conectan a los inversionistas con las empresas más prometedoras, acelerando el desarrollo económico y mejorando la calidad de vida de las personas (Banco Mundial, 2024). Por ello, para mantener dicha estabilidad, es fundamental para el sector cooperativista emplear instrumentos como el análisis financiero, que permitan evaluar posibles riesgos o corregir errores institucionales.

Desde una perspectiva institucional, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabellí Ltda., nació con la finalidad de solventar los problemas financieros que se suscitaron en los años 1998 y 1999, buscando satisfacer las necesidades financieras de 25 socios, mientras se daba la dolarización de la economía ecuatoriana. Para la entidad, la información financiera es un pilar fundamental, para que desde gerencia se tomen decisiones de manera fundamentada, siendo así que, en la actualidad cuenta con indicadores de gestión financiera y social como supervisión institucional.

A pesar de lo antes mencionado, las pérdidas experimentadas, en el año 2022, por la cooperativa, como consecuencia de la creación de nuevas agencias y considerando que para la entidad la información contable es fundamental, surge la necesidad de analizar la realidad económica y financiera.

Por lo que, dentro de este contexto, nace la siguiente interrogante ¿Cuál es el resultado de desarrollar el análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda., de la provincia de El Oro, periodo 2021 – 2022?

Es así que, para dar contestación o resolver la interrogantes se han planteado objetivos como interpretar la situación financiera a través del análisis vertical y horizontal de la cooperativa y además, aplicar los indicadores de la metodología CAMEL, lo que le permita a la institución objeto de estudio mejorar su operatividad, control de recursos, y mejorar su salud financiera, a través del diagnóstico oportuno proporcionado por el análisis financiero y aplicación de los respectivos indicadores. De tal manera, que los directivos conozcan posibles deficiencias u omisión de actividades que estén afectando el normal desarrollo de sus actividades.

Para el desarrollo total del presente Trabajo de Integración Curricular se ha tomado como referencia la siguiente estructura: iniciando con el **Título** que es la frase que expresa la esencia de la investigación, continuando con el **Resumen** donde se describe una síntesis del trabajo, luego viene la **Introducción** al estudio realizado. Una vez ya en el **Marco teórico** se detalla las bases teóricas sobre las cuales se fundamenta la investigación, además la **Metodología** brinda los métodos, técnicas e instrumentos empleados, ya en las últimas instancias se encuentran los **Resultados** donde se realizan los cálculos e interpretaciones plasmados en los objetivos, seguidos de la **Discusión** donde se hace un contraste con investigaciones anteriores. Las **Conclusiones** por su parte detallan los hallazgos más significativos para una vez estando en las **Recomendaciones** poder sugerir algo en base a lo concluido, la **Bibliografía** guarda toda aquella información utilizada como libros y artículos, finalmente los **Anexos** corresponden a la documentación y datos importantes que ayuda a la comprensión del trabajo.

4. Marco teórico

4.1. Antecedentes

En investigaciones realizadas a nivel internacional, Quispe Araujo (2018) en su estudio del sector cooperativista de la ciudad de Huanta en el departamento Ayacucho, tuvo por finalidad analizar la información financiera de la Cooperativa de Ahorro y crédito de “Señor de Maynay”, a través de la información presentada por la cooperativa, usó herramientas de gestión financiera como el análisis horizontal, vertical y razones financieras. Durante su estudio encontró que la distribución de los recursos de acuerdo a su naturaleza o actividad económica fue relativamente proporcionada, sin embargo, su liquidez estuvo afectada por el incremento de la morosidad, los gastos administrativos y el bajo ingreso financiero. Por lo tanto, evidenció que, la cooperativa con el transcurrir de los últimos años, se encuentra en un escenario de quiebra técnica.

Por otra parte, Niño Quiñonez (2021) durante su estudio centrado en analizar la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Profesores (Cooprofesores), del municipio de Bucaramanga, Santander, durante el periodo 2019 – 2020, aplicó análisis vertical, horizontal e indicadores financieros, a la información brindada por la cooperativa; donde obtuvo como resultado, en cuanto a la aplicación del análisis vertical al estado de situación, significativas variaciones en la cuenta de efectivo y equivalentes al efectivo en un 214.4%. El análisis horizontal al estado de resultados por su parte, demostró un aumento del 16% en la cuenta de deterioro que principalmente radica en la cartera de crédito. Finalmente, los indicadores financieros, establecieron que la cooperativa tiene una adecuada liquidez, su nivel de endeudamiento es considerable y en cuanto a los indicadores de mora y calidad de cartera, los índices de morosidad son bajos gracias al análisis y estudios previos a la otorgación de un crédito.

Así mismo, Castillo Mendoza y Liza Soriano (2013) en su estudio realizado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Cesantes, Jubilados y Activos del Sector Salud la Libertad, de la ciudad de Trujillo en Perú, durante el periodo 2010 – 2012, con el objetivo de demostrar la eficacia de esta cooperativa realizó un análisis financiero, a través de herramientas como los análisis vertical, horizontal y razones financieras, lograron concluir que existió un crecimiento de los activos en un 15%, las colocaciones en un 7%, el patrimonio en un 13%, los ingresos financieros en un 9%, el resultado neto en un 5% y el número de socios en un 5%. Además, los

principales coeficientes financieros indican incrementos, la liquidez en un 23%, la rentabilidad del patrimonio 10% y la del activo en un 8%, sin embargo, la morosidad continúa en un 14% muy por encima de lo recomendado de máximo 5%, el indicador de protección que consiste en las provisiones sobre las colocaciones, la cooperativa obtuvo un 100% pero está por debajo de lo recomendado que debe ser mayor al 130%, todo esto según la FENACREP.

Desde un plano nacional, Espinoza Sánchez (2023) en su investigación buscó conocer y evaluar la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Cámara de Comercio de Macará periodo 2020-2021. Para el desarrollo de su investigación, utilizó información financiera de la cooperativa en cuestión, y los mecanismos aplicados fueron el análisis vertical, horizontal e indicadores financieros. Entre sus hallazgos pudo evidenciar variaciones con más representación en la Cartera de Crédito, con un valor de 788.941,84 que representan el 72,18% para el año 2020 y para el año 2021 un valor de 982.113,33 representando el 71% de los activos, estos incrementos gracias a los productos financieros brindados. Con respecto a los indicadores financieros, estimó buenos indicadores de liquidez, con respecto al estándar de la SEPS pues aumentó en un 5,88% respecto de un año a otro, al igual que, el indicador de morosidad refleja una disminución beneficiosa de 4,80% a 2,83% en comparación de ambos periodos.

La investigación desarrollada por Capuz Velasco (2019) estuvo enfocada en realizar la evaluación financiera aplicando el método CAMEL, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Chibuleo” Ltda., provincia Tungurahua, cantón Ambato, período 2018, para la determinación de la posición financiera de la COAC y el mejoramiento de la toma de decisiones empresariales. A través de herramientas como el análisis vertical, horizontal y la metodología CAMEL pudo obtener como resultado que la cooperativa mantiene una inadecuada provisión de cuentas incobrables, deficiente recuperación de cartera vencida y decrecimiento en la colocación de créditos por parte de los oficiales de negocios, además, en relación a los indicadores financieros la institución se encuentra con un porcentaje aceptable en solvencia y liquidez, el índice de morosidad no supera el 4%, garantizando la seguridad financiera a los socios.

Desde otro contexto, Salinas Bermeo (2018) en su investigación enfocada al análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Santiago Ltda.” del cantón Loja, periodo 2015-2016, a través de herramientas como el análisis vertical, horizontal e indicadores financieros, determinó que la cooperativa en cuanto a sus activos mantiene mayor representación en cartera de crédito, y esta a su vez posee un elevado nivel de morosidad del

17,57%, en comparación al nivel aceptable de $\leq 5\%$, estas cifras son consecuencia de la inapropiada recuperación de créditos colocados, lo cual puede representar para la cooperativa pérdida y afectar su continuidad por lo que recomendó a la alta gerencia tomar las medidas oportunas del caso.

4.2. Bases teóricas

4.2.1. Sistema financiero

Según Ordóñez-Granda et al. (2020) el sistema financiero permite a los países manejar adecuadamente la intervención de las diferentes instituciones financieras que en él participan de una manera organizada y sistemática, convirtiéndose en una herramienta fundamental que brinda la posibilidad de optimizar el desarrollo económico y el bienestar colectivo.

4.2.1.1. Sistema financiero ecuatoriano. La Constitución de la República del Ecuador (2008) establece que el sistema financiero ecuatoriano:

Se compone de los sectores público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público. Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Estas entidades serán autónomas. (Art. 309)

a. Normativa. Como señalan Cárdenas Muñoz et al. (2021) “el sistema financiero está regulado por cuatro cuerpos legales: Constitución de la República del Ecuador, Código Orgánico Monetario y Financiero (COMYF), la Ley Orgánica de Instituciones del Sistema Financiero; y la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS)” (p. 163).

b. Organismos de control. En cuanto a los organismos de control al estar el sistema financiero ecuatoriano constituido por instituciones públicas y privadas, se encuentra regulado y vigilado por organismos públicos como la Superintendencia de Bancos y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (Romero-Galarza et al. 2020).

- **Superintendencia de Bancos.** Como se manifiesta en el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) “es un organismo técnico de derecho público, con personalidad jurídica, parte de la Función de Transparencia y Control Social, con autonomía administrativa, financiera, presupuestaria y organizativa” (Art. 59).

Este organismo se encargará de “la vigilancia, auditoría, intervención, control y supervisión de las actividades financieras que ejercen las entidades públicas y privadas del Sistema Financiero Nacional, con el propósito de que estas actividades se sujeten al ordenamiento jurídico y atiendan al interés general” (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014, Art. 60).

- **Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.** “Se crea como organismo técnico, con jurisdicción nacional, personalidad jurídica de derecho público, patrimonio propio y autonomía administrativa y financiera y con jurisdicción coactiva” (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria [LOEPS], 2011, Art. 146).

Además, la LOEPS (2011) expresa en este mismo artículo que “tendrá la facultad de expedir normas de carácter general en las materias propias de su competencia, sin que puedan alterar o innovar las disposiciones legales” (Art. 146).

c. Clasificación. La Constitución de la República del Ecuador plasma la clasificación del sistema financiero ecuatoriano y la dispone de la siguiente manera:

- **Sistema financiero público.** Como indica la Constitución de la República del Ecuador (2008) este sistema financiero tendrá como finalidad:

La prestación sustentable, eficiente, accesible y equitativa de servicios financieros. El crédito que otorgue se orientará de manera preferente a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos que permitan alcanzar los objetivos del Plan de Desarrollo y de los grupos menos favorecidos, a fin de impulsar su inclusión activa en la economía. (Art. 310)

Según el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) las instituciones financieras del sector público son: Bancos; y Corporaciones.

- **Sistema financiero privado.** De acuerdo con lo que establece el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) las sociedades o entidades de este sector tendrán como principal objetivo y propósito “el ejercicio de actividades financieras, las cuales podrán ejercerlas, previa autorización del Estado, de acuerdo con este Código, preservando los depósitos y atendiendo los requerimientos de intermediación financiera de la ciudadanía” (Art. 402).

Así mismo, en el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) se establece que el sector financiero privado está compuesto por las siguientes entidades:

1. Bancos múltiples y bancos especializados
2. De servicios financieros: almacenes generales de depósito, casas de cambio y corporaciones de desarrollo de mercado secundario de hipotecas
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, calificadas como tales por la Superintendencia de Bancos en el ámbito de su competencia. (art. 162)

• **Sector financiero popular y solidario.** La Constitución de la República del Ecuador (2008) establece acerca de este sector que:

Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria. (art. 311)

Según el Código Orgánico Monetario y Financiero (2014) está conformado 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.

También son parte del sector financiero popular y solidario las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda. (art. 163)

4.3. Cooperativismo

4.3.1. Origen

Tal como expresa Hernández Cáceres (2021) acerca del origen del cooperativismo este tiene sus inicios:

Con la creación de Sociedad Equitativa de los Pioneros de Rochdale en 1844, pero es evidente que esta cooperativa no surge de manera espontánea. Existe un movimiento doctrinal previo conformado por varios autores, que, con sus ideas y la puesta en práctica de las mismas, a través de las primeras experiencias cooperativas del siglo XIX, con un mayor o menor éxito, tratan de configurar un tipo de sociedad que sirva para cubrir las necesidades que surgen en la clase obrera provocadas por el sistema capitalista imperante en la época. (p. 3)

Es a partir de la concepción de este conglomerado de literatos, que se puede adjudicar el establecimiento de bases sólidas que han marcado el desarrollo de lo que hoy podemos denominar las prácticas originarias cooperativas, que sin lugar a duda han marcado un precedente para la realidad actual del cooperativismo (Hernández Cáceres, 2021).

4.3.2. Definición

Como expresa López (2020) el cooperativismo nace a partir de las necesidades y propósitos de los individuos, tanto a nivel personal como profesional, decidiendo asociarse para cambiar y redireccionar las circunstancias de vida en las que se desenvuelven cotidianamente, con el fin de dar solución a sus contrariedades, es por ello, que este tipo de proceso socioeconómico es considerado el más humano de todas las formas de asociarse y, además, una alternativa de adelanto a la economía de mercado y a la economía de Estado.

Este sector según Cervantes Atia et al. (2020) se ha tomado como:

Un modelo de negocio alternativo, donde la acción colectiva y la participación democrática se convierten en rasgos básicos de su funcionamiento, regido por principios y valores solidarios que propician la colaboración, el trabajo en equipo, el aprendizaje, la innovación y una fuerte orientación al logro común, en donde se benefician los actores que lo conforman. (p. 147)

4.3.3. Sector cooperativo en Ecuador

De acuerdo con la LOEPS (2011) el sector cooperativo se define como:

El conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. (art. 21)

4.3.3.1. Características.

A continuación, se presenta algunas de las principales características con las que cuentan las cooperativas en el Ecuador:

Tabla 1

Características de las cooperativas

Características
Democracia: una persona un voto
Fin: servicio, buen vivir, desarrollo
Financia a emprendimientos sociales y ambientalmente sostenibles
Vela por el interés común
Dirección participativa y horizontal
Propiedad colectiva: los factores de la producción
Pertenecen a sus miembros
Genera excedentes, ahorro, aumento de patrimonio
Distribución equitativa de excedentes en forma de beneficios: balance social
Control social, autogestión, corresponsabilidad
Trabajo sobre el capital
Identidad, pertenece a un territorio
Compromiso con la comunidad y transformación social
Transparencia en la información y rendición de cuentas

Nota. Adaptado de Cárdenas Muñoz et al. (2021).

4.3.3.2. Tipos de cooperativas.

Las cooperativas de acuerdo a su actividad económica, podrán tipificarse en los siguientes grupos:

Tabla 2

Tipos de cooperativas

Tipos	Definición
Cooperativas de producción	Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una sociedad de propiedad colectiva y manejada en común, tales como: agropecuarias, huertos familiares, pesqueras, artesanales, industriales, textiles.

Tipos	Definición
Cooperativas de consumo	Son aquellas que tienen por objeto abastecer a sus socios de cualquier clase de bienes de libre comercialización; tales como: de consumo de artículos de primera necesidad, de abastecimiento de semillas, abonos y herramientas, de venta de materiales y productos de artesanía.
Cooperativas de ahorro y crédito	Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente Ley.
Cooperativas de vivienda	Las cooperativas de vivienda tendrán por objeto la adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas u oficinas o la ejecución de obras de urbanización y más actividades vinculadas con éstas en beneficio de sus socios. En estas cooperativas la adjudicación de los bienes inmuebles se efectuará previo sorteo, en Asamblea General, una vez concluidas las obras y, se constituirán en patrimonio familiar. Los cónyuges o personas que mantienen unión de hecho, no podrán pertenecer a la misma cooperativa.
Cooperativas de servicios	Son las que se organizan con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad, los mismos que podrán tener la calidad de trabajadores, tales como: trabajo asociado, transporte, vendedores autónomos, educación y salud.

Nota. Adaptado de la LOEPS (2011) en sus artículos 24-28.

4.3.3.3. Segmentos de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador.

Según Rodríguez Solarte et al. (2019) la segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito, se llevará a cabo, a través del establecimiento de normas, es así que, en 2015:

Se expide la Norma para la Segmentación del Sector Financiero Popular y Solidario, donde la segmentación consta de 5 grupos, partiendo del artículo 447 del Código Orgánico Monetario y Financiero, aquí el segmento 1 corresponde a entidades con un nivel de activos superior a USD 80'000.000,00; posteriormente la cantidad aumentaría según determine la ley y condiciones del país. (p. 218)

Para ello a continuación, se presenta una tabla que indica la segmentación que mantienen las cooperativas en la actualidad.

Tabla 3
Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito

Segmento	N° de entidades	Total de activos
1	49	Mayor a 80'000.000,00
2	57	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	97	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	143	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	62	Hasta 1'000.000,00
TOTAL	408	

Nota. Adaptado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2024).

4.4. Análisis financiero

Como lo manifiesta Baena Toro (2014) el análisis financiero es un proceso sistemático, donde se recopila datos cualitativos y cuantitativos de la información financiera actual y pasada de una empresa, para su respectiva interpretación y comparación. Por ende, su objetivo principal es proveer un diagnóstico sobre la salud financiera real de una institución.

El análisis financiero se ha convertido en una pieza clave para las empresas, pues a partir de su aplicación es posible determinar el desempeño financiero de la misma, brindando la posibilidad de establecer la condición financiera presente de una institución y las medidas tendientes a mejorar su futuro (Marcillo-Cedeño et al., 2021).

4.4.1. Importancia

La importancia del análisis financiero según Ochoa González et al. (2018) radica en el hecho de que, ofrece instrumentos para la correcta implementación de estrategias que permitan detectar dificultades existentes o futuras; y, con ello tomar las acciones correctivas pertinentes, además, muestra el nivel de endeudamiento, liquidez y rentabilidad, dando como resultado una imagen clara y veraz de la situación financiera de una institución con respecto a otras.

Baena Toro (2014) sugiere que el análisis financiero es importante para:

Llevar los resultados obtenidos a su punto óptimo deseado es decir que si los resultados esperados son bajos la labor de la administración o gerencia será concretar esfuerzos e incrementar tales resultados si las cifras indican un nivel cercano igual o superior a las políticas de la empresa o a los niveles permitidos de referencia de igual forma la empresa trabajará para mantener dichos niveles. (p. 19)

4.4.2. Objetivos

Es importante destacar los objetivos de la variable de la presente investigación los mismos que son:

Tabla 4

Objetivos del análisis financiero

Objetivos	Descripción
Evaluar la situación económica y financiera de la organización.	Examinar el estado actual de los recursos y obligaciones financieras de la empresa.

Objetivos	Descripción
Identificar tendencias y patrones financieros.	Reconocer comportamientos recurrentes en los datos financieros a lo largo del tiempo.
Medir la rentabilidad de la empresa.	Calcular el rendimiento y ganancias generadas por las inversiones y operaciones de la organización.
Evaluar la solvencia y capacidad de pago.	Determinar la capacidad de la empresa para cumplir con sus deudas y obligaciones a corto y largo plazo.
Analizar la liquidez de la organización.	Evaluar la disponibilidad de recursos líquidos para cubrir gastos y obligaciones inmediatas.
Evaluar la eficiencia operativa.	Analizar la eficacia en el uso de recursos para generar ingresos y utilidades.
Comparar con la industria o competidores directos.	Contrastar el desempeño financiero de la empresa con otras en el mismo sector o mercado.
Apoyar la toma de decisiones informadas.	Proporcionar datos y análisis para respaldar la toma de decisiones estratégicas y operativas
Planificar y establecer estrategias financieras.	Desarrollar estrategias basadas en el análisis para alcanzar metas y objetivos financieros.
Evaluar y gestionar el riesgo financiero.	Identificar y mitigar posibles riesgos que puedan afectar la estabilidad financiera de la empresa.

Nota. Adaptado de López Solís et al. (2023).

4.4.3. Clasificación

A continuación, se detalla los tipos de análisis financieros que existen y sus métodos más comunes de uso:

Tabla 5
Tipos de análisis financiero

Tipo de análisis	Definición	Métodos comunes
Horizontal	Examina la evolución de los datos financieros a lo largo del tiempo, identificando variaciones y tendencias.	Variación absoluta. Variación relativa.
Vertical	Evalúa la composición de los estados financieros en un periodo específico, mostrando la proporción de cada partida con respecto al total.	Porcentaje de participación.
Ratios	Utiliza índices y ratios financieros para medir y comparar el desempeño de la empresa en áreas como liquidez, rentabilidad, endeudamiento, entre otros.	Liquidez. Rentabilidad. Endeudamiento. Eficiencia.
DuPont	Descompone la rentabilidad de la empresa en sus componentes clave: margen neto, rotación de activos y apalancamiento financiero.	Descomposición de ROE.
Flujo de efectivo	Evalúa el flujo de entradas y salidas de efectivo, identificando fuentes y usos de efectivo para asegurar la liquidez de la empresa.	Método directo Método indirecto.
Sensibilidad	Examina cómo cambios en variables clave pueden afectar los resultados financieros y la viabilidad de proyectos o decisiones de inversión.	Escenarios de sensibilidad. Simulaciones.

Tipo de análisis	Definición	Métodos comunes
Riesgo	Identifica y evalúa los posibles riesgos financieros que enfrenta la empresa, y desarrolla estrategias para mitigarlos.	Análisis cualitativo. Análisis cuantitativo.

Nota. Adaptado de López Solís et al. (2023).

4.4.4. Análisis vertical

Merlo et al. (2022) afirman que “el análisis vertical es una técnica usada para identificar donde la empresa ha utilizado sus recursos, y en qué proporciones estos recursos están distribuidos en las diferentes cuentas del balance general y del estado de resultados” (p. 137).

Así mismo, el uso de este tipo de análisis, no solo ofrece la posibilidad de conocer la salud financiera de la institución comparada consigo misma, así mismo, da la posibilidad de contrastarse con la competencia o el promedio de mercado en general, todo esto de manera porcentual (Puerta Guardo et al., 2018).

Desde otro punto de vista para Marcillo-Cedeño et al. (2021) el análisis vertical, también conocido como estático o porcentual:

Se realiza de acuerdo con los datos que corresponden al mismo periodo. Se le llega a llamar también análisis porcentual ya que de él se otorga un porcentaje a los elementos que se encuentran participando en dicho análisis conforme los conceptos determinados, estas pueden llegar a ser las ventas netas o el total de activos. (p. 98)

4.4.5. Análisis horizontal

Para Weygandt et al. (2013) el análisis horizontal, también conocido como análisis dinámico o de tendencias, permite “evaluar una serie de datos de estados financieros durante un período de tiempo. Su finalidad es determinar el aumento o disminución que se ha producido. Este cambio puede expresarse ya sea como cantidad o como porcentaje” (p. 715).

A partir de la aplicación de este análisis pueden surgir algunos inconvenientes que se deben tener en cuenta a la hora de su aplicación, como el hecho de que una cuenta esté valorada por cierto monto en un periodo, pero no cuente con un valor para el siguiente. Así mismo ocurriría cuando el valor sea negativo en un periodo y en el otro positivo, esto conlleva a que no se pueda calcular un cambio porcentual (Weygandt et al., 2013).

En palabras de los autores Adrián Trujillo et al. (2023) es fundamental para las instituciones realizar análisis horizontales de manera frecuente, debido a que permite obtener una fiel imagen del rendimiento financiero de la misma. Cabe recalcar que este análisis debe ser adecuadamente interpretado para reconocer si la empresa está presentando cambios positivos o negativos y así tomar las medidas correctivas pertinentes de ser necesario.

4.4.6. Indicadores financieros

Los indicadores financieros son un método o técnica mediante la cual se puede llevar a cabo la realización de evaluaciones financieras, a partir de la combinación o relación de datos registrados en los estados financieros, con el objetivo de obtener posibles resultados relacionados con estos aspectos (Marcillo-Cedeño et al., 2021).

Para Luque González y Peñaherrera Melo (2021) “los indicadores financieros permiten el análisis de las entidades para establecer la eficiencia originada en el negocio con relación al patrimonio promedio y al activo promedio a través del cálculo del ROE y ROA” (p. 10), es decir, son instrumentos que contribuyen al análisis de la salud financiera de las entidades.

Además, como expresa Silva Álvarez et al. (2022) “los indicadores financieros permiten medir de forma cuantitativa la estructura de los estados financieros en cuanto a criterios de liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa de la entidad” (p. 420).

4.5. Metodología CAMEL

Según Suresh y Pradhan (2023) el prototipo original de la metodología CAMEL se implementó inicialmente en los EE. UU., en la década de los 70, esta herramienta que ha permitido la evaluación y análisis de instituciones financieras tiene un potencial desarrollo a lo largo del mundo, ya que su aplicación ha sido implementada en todo tipo de empresas.

Por otra parte para Calahorrano et al. (2023) la metodología CAMEL es conocida como:

Un sistema de calificación unificado para instituciones financieras. Depende de un conjunto de indicadores que representan la adecuación del capital, la solvencia, la calidad de los activos, la eficiencia en la gestión de los activos, el nivel de rentabilidad, la estabilidad y la gestión del efectivo. Esta metodología permite la evaluación y síntesis de factores financieros, operativos y de cumplimiento. (p. 118)

Como afirma Razo et al. (2022) con la aplicación de la metodología CAMEL a las cooperativas se adquiere la posibilidad de identificar de forma adecuada aspectos como capital, activos, manejo administrativo, rentabilidad y liquidez, por lo que esta metodología se ha convertido en uno de los instrumentos fundamentales de gestión financiera.

4.5.1. Componentes

Los componentes de la metodología CAMEL serán descritos a continuación según lo establece el Banco Central del Ecuador.

4.5.1.1. Suficiencia de capital (C). Tiene por objetivo la medición de la disposición de una entidad financiera para mantener una relación adecuada entre su capital y los riesgos que posee o que asume. La capacidad de enfrentar y controlar la disminución de activos u otros problemas causados por riesgos o factores no manejables, como riesgos sistémicos; serán indicadores adecuados de suficiencia de capital (Banco Central del Ecuador [BCE], 2015).

4.5.1.2. Calidad de activos (A). El BCE (2015) expresa que el riesgo actual y potencial para las carteras de crédito e inversión, también refleja la suficiencia de la gestión para detectar, medir, vigilar y examinar el riesgo de crédito. La estimación de la calidad de los activos debe tener en cuenta una constitución adecuada de provisiones para los créditos con un mayor riesgo de caer en mora o impago.

4.5.1.3. Manejo administrativo (M). Estimar la disposición de una institución financiera para evaluar, identificar y vigilar, riesgos asociados a sus actividades, así como el cálculo de la exposición a estos, garantizando que se hayan establecido políticas, procedimientos y prácticas adecuadas que hagan frente a riesgos como: de crédito, de mercado, de operación o transacción, de reputación, estratégicos, de cumplimiento, legales, de liquidez, entre otros (BCE, 2015).

4.5.1.4. Rentabilidad (E). Componente que está relacionado según el BCE (2015) con la capacidad de una institución para crear utilidades, la productividad de los activos, la simetría entre el rendimiento de los activos y el costo de los recursos captados; además, de conceptos como el retorno de la inversión. Elemento que debe incluir no solo la tendencia y la cantidad de entradas, sino también los factores que pueden perjudicar las ganancias o la sostenibilidad de una institución.

4.5.1.5. Riesgo de liquidez (L). La aplicación de este componente determina si una institución conserva un nivel de liquidez para cumplir de manera adecuada los compromisos de distinta índole que ha adquirido, así como también, brinda la posibilidad de hacer frente a los cambios de fuentes de financiamiento y del mercado que influye en la capacidad de liquidar activos sin incurrir en un alto nivel de pérdida (BCE, 2015).

4.5.2. Indicadores

La Tabla 6, resume los indicadores que estructuran cada uno de los cinco componentes de la metodología CAMEL:

Tabla 6
Indicadores de la metodología CAMEL

Componente	Indicador	Cálculo
Suficiencia de capital (C)	Índice de capitalización neta (C ₁)	$\frac{\text{Factor de capitalización}}{\text{Factor de intermediación}}$
	Factor de capitalización	$\frac{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}}{\text{Activo promedio}}$
	Factor de intermediación	$1 + \frac{\text{Activo improductivo bruto promedio}}{\text{Activo}}$
	Cobertura patrimonial de los activos improductivos (C ₂)	$\frac{\text{Cobertura patrimonial}}{\text{Activo improductivo}}$
Calidad de los activos (A)	Porcentaje de activos improductivos (A ₁)	$\frac{\text{Activos improductivos netos}}{\text{Total de los activos}}$
	Intermediación crediticia (A ₂)	$\frac{\text{Cartera vencida} * \text{Coeficiente de intermediación}}{\text{Cartera bruta}}$
	Coeficiente de intermediación	$\frac{\text{Cartera bruta}}{\text{Obligaciones con el público}}$
	Calidad del crédito (A ₃)	$\frac{\text{Cartera vencida}}{\text{Cartera bruta}}$
	Cobertura crediticia (A ₄)	$\frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera vencida}}$
Manejo administrativo (M)	Grado de absorción del margen financiero (M ₁)	$\frac{\text{Gastos operativos}}{\text{Margen bruto financiero}}$
	Eficiencia Operativa (M ₂)	$\frac{\text{Gastos operativos}}{\text{Activo promedio}}$
	Manejo Administrativo (M ₃)	$\frac{\text{Activo productivo}}{\text{Pasivo con costo}}$
Rentabilidad (E)	Rendimiento del activo (E ₁)	$\frac{\text{Rentabilidad}}{\text{Activo promedio}}$
	Rendimiento del activo operativo (E ₂)	$\frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Activo promedio}}$
	Rendimiento del patrimonio (E ₃)	$\frac{\text{Rendimiento}}{\text{Patrimonio promedio}}$

Componente	Indicador	Cálculo
	Eficiencia del negocio (E ₄)	$\frac{\text{Ingresos ordinarios}}{\text{Activo promedio}}$
	Margen spread tasas (E ₅)	$\frac{\text{Ingresos ordinarios sin servicios} - \text{Costo del pasivo}}{\text{Pasivo con costo promedio}}$
Liquidez (L)	Índice de liquidez (L ₁)	$\frac{\text{Activos líquidos a 90 días}}{\text{Pasivos exigibles}}$
	Índice de liquidez ajustada (L ₂)	$\frac{\text{Activos líquidos a 90 días}}{\text{Obligaciones con el público}}$
	Índice de liquidez inmediata (L ₃)	$\frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}}$

Nota. Adaptado del BCE (2015).

4.5.3. Desarrollo de los indicadores financieros

A continuación, para el desarrollo y estructuración de las cuentas que se usarán para la aplicación de los indicadores que propone la metodología CAMEL, se ha tomado como referencia a las Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros propuesta por la Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas en su Nota Técnica versión 1.0.

Además, también se incluyen las respectivas descripciones e interpretaciones de cada uno de ellos, con la finalidad de plasmar de mejor manera el desarrollo de estos indicadores.

4.5.3.1. Suficiencia de capital (C).

a. **Índice de capitalización neta.** Permite medir la relación entre el capital neto y los activos sujetos a riesgo. Este indicador se calcula a partir de la división entre las tablas 4 y 5, y su interpretación sería que mientras más alto el indicador es mejor, expresando que la institución financiera está teniendo un aumento en cuanto a las ganancias a pesar de la versatilidad de los activos con riesgo (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

Tabla 7

Indicadores de suficiencia de capital – Factor de capitalización

CÓDIGO	CUENTAS
	Patrimonio
31	Capital Social
33	Reservas
35	Superávit por valuaciones
36	Resultados
	Activo Promedio
1	Activos

Nota. Adaptado de la Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas (2017).

Tabla 8*Indicadores de suficiencia de capital – Factor de intermediación*

CÓDIGO	CUENTAS
Activos Improductivos	
1425	Cartera de crédito productivo que no devenga intereses
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses
1433	Cartera de crédito productivo refinanciada que no devenga intereses
1434	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses
1435	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses
1441	Cartera de crédito productivo reestructurada que no devenga intereses
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses
1443	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada que no devenga intereses
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses
1449	Cartera de crédito productivo vencida
1450	Cartera de crédito de consumo vencida
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida
1452	Cartera de microcrédito vencida
1457	Cartera de crédito productivo refinanciada vencida
1458	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida
1459	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida
1465	Cartera de crédito productivo reestructurada vencida
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida
1467	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida
1499	(Provisiones para créditos incobrables)
16	Cuentas por cobrar
17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución
18	Propiedades y equipo
19	Otros activos
1901	Inversiones en acciones y participaciones
Activos	
1	Activo

Nota. Adaptado de la Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas (2017).

b. Cobertura patrimonial de los activos improductivos. Este indicador brinda la posibilidad de calcular la capacidad del patrimonio para cubrir el activo improductivo. Además, se puede establecer que mientras más alto el indicador es mejor (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

Tabla 9*Indicadores de suficiencia de capital - Cobertura patrimonial de los activos improductivos*

CÓDIGO	CUENTAS
Patrimonio	
31	Capital Social
33	Reservas
35	Superávit por valuaciones

CÓDIGO	CUENTAS
Activos Improductivos	
1425	Cartera de crédito productivo que no devenga intereses
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses
1433	Cartera de crédito productivo refinanciada que no devenga intereses
1434	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses
1435	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses
1441	Cartera de crédito productivo reestructurada que no devenga intereses
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses
1443	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada que no devenga intereses
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses
1449	Cartera de crédito productivo vencida
1450	Cartera de crédito de consumo vencida
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida
1452	Cartera de microcrédito vencida
1457	Cartera de crédito productivo refinanciada vencida
1458	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida
1459	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida
1465	Cartera de crédito productivo reestructurada vencida
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida
1467	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida
1499	(Provisiones para créditos incobrables)
16	Cuentas por cobrar
17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución
18	Propiedades y equipo
19	Otros activos
1901	Inversiones en acciones y participaciones

Nota. Adaptado de la Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas (2017).

4.5.3.2. Calidad de activos (A).

a. Porcentaje de activos improductivos. Los activos improductivos son aquellos con renta financiera cero, es decir, que no generan un ingreso, a partir del cálculo de este indicador es posible medir la participación de los activos improductivos netos que mantiene la institución en relación a sus activos (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017)

Tabla 10

Indicadores de calidad de activos - Porcentaje de activos improductivos

CÓDIGO	CUENTAS
Activos Improductivos Netos	
1425	Cartera de crédito productivo que no devenga intereses
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses

CÓDIGO	CUENTAS
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses
1433	Cartera de crédito productivo refinanciada que no devenga intereses
1434	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses
1435	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses
1441	Cartera de crédito productivo reestructurada que no devenga intereses
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses
1443	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada que no devenga intereses
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses
1449	Cartera de crédito productivo vencida
1450	Cartera de crédito de consumo vencida
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida
1452	Cartera de microcrédito vencida
1457	Cartera de crédito productivo refinanciada vencida
1458	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida
1459	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida
1465	Cartera de crédito productivo reestructurada vencida
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida
1467	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida
1499	(Provisiones para créditos incobrables)
16	Cuentas por cobrar
17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución
18	Propiedades y equipo
19	Otros activos
1901	Inversiones en acciones y participaciones
	Total de Activos
1	Activos

Nota. Adaptado de la Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas (2017).

b. Intermediación crediticia. Se da a partir de la multiplicación entre la cartera vencida y el coeficiente de intermediación, y luego la división entre este resultado y la cartera bruta, a través de este indicador es posible establecer el porcentaje de cartera vencida respecto a la cartera bruta. Por lo tanto, mientras más bajo dicho indicador es mejor, esto debido a que la cartera vencida es aquella que muestra dificultades para el cobro, o dicho de otra manera aquella que ha caído en morosidad y no genera renta financiera (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

Tabla 11
Indicadores de calidad de activos - Intermediación crediticia

CÓDIGO	CUENTAS
	Cartera Vencida
1425	Cartera de crédito productivo que no devenga intereses
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses

CÓDIGO	CUENTAS
1433	Cartera de crédito productivo refinanciada que no devenga intereses
1434	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses
1435	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses
1441	Cartera de crédito productivo reestructurada que no devenga intereses
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses
1443	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada que no devenga intereses
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses
1449	Cartera de crédito productivo vencida
1450	Cartera de crédito de consumo vencida
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida
1452	Cartera de microcrédito vencida
1457	Cartera de crédito productivo refinanciada vencida
1458	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida
1459	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida
1465	Cartera de crédito productivo reestructurada vencida
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida
1467	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida
Cartera Bruta	
14	Cartera de créditos
1499	(Provisiones para créditos incobrables)

Nota. Adaptado de la Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas (2017).

Tabla 12

Indicadores de calidad de activos – Coeficiente de intermediación

CÓDIGO	CUENTAS
Cartera Bruta	
14	Cartera de créditos
1499	(Provisiones para créditos incobrables)
Pasivos	
21	Obligaciones con el público
2101	Depósitos a la vista
2103	Depósitos a plazo

Nota. Adaptado de la Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas (2017).

c. Calidad del crédito. A través de éste se puede medir la relación entre la cartera vencida y la cartera bruta. Esto se traduce en que si el indicador es mayor las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera y por ende la relación mientras más baja es mejor (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

Tabla 13

Indicadores de calidad de activos - Calidad del crédito

CÓDIGO	CUENTAS
Cartera Vencida	
1425	Cartera de crédito productivo que no devenga intereses
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses

CÓDIGO	CUENTAS
1433	Cartera de crédito productivo refinanciada que no devenga intereses
1434	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses
1435	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses
1441	Cartera de crédito productivo reestructurada que no devenga intereses
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses
1443	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada que no devenga intereses
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses
1449	Cartera de crédito productivo vencida
1450	Cartera de crédito de consumo vencida
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida
1452	Cartera de microcrédito vencida
1457	Cartera de crédito productivo refinanciada vencida
1458	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida
1459	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida
1465	Cartera de crédito productivo reestructurada vencida
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida
1467	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida
	Cartera Bruta
14	Cartera de créditos
1499	(Provisiones para créditos incobrables)

Nota. Adaptado de la Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas (2017).

d. Cobertura crediticia. Con este indicador se simboliza el nivel de protección de la cartera improductiva, midiendo así la relación entre las provisiones y la cartera vencida. De esta manera se puede plasmar que mientras mayor sea el indicador es mejor (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

Tabla 14
Indicadores de calidad de activos - Cobertura crediticia

CÓDIGO	CUENTAS
	Provisiones de Cartera de Crédito
1499	(Provisiones para créditos incobrables)
	Cartera Vencida
1425	Cartera de crédito productivo que no devenga intereses
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses
1433	Cartera de crédito productivo refinanciada que no devenga intereses
1434	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses
1435	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses
1441	Cartera de crédito productivo reestructurada que no devenga intereses
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses
1443	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada que no devenga intereses
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses
1449	Cartera de crédito productivo vencida
1450	Cartera de crédito de consumo vencida

CÓDIGO	CUENTAS
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida
1452	Cartera de microcrédito vencida
1457	Cartera de crédito productivo refinanciada vencida
1458	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida
1459	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida
1465	Cartera de crédito productivo reestructurada vencida
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida
1467	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida

Nota. Adaptado de la Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas (2017).

4.5.3.1. Manejo administrativo (M).

a. Grado de absorción del margen financiero. Establecer el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa. Por lo tanto, si este indicador es alto muestra que la institución no está generando suficiente dinero para cubrir sus gastos de operación (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

Tabla 15

Indicadores de manejo administrativo - Grado de absorción del margen financiero

CÓDIGO	CUENTAS
	Gastos de Operación
45	Gastos de Operación
	Margen Financiero Neto
51	Intereses y descuentos ganados
- 41	Intereses causados
=	Margen Neto de intereses
52	Comisiones ganadas
54	Ingresos por servicios
=	Margen bruto financiero
- 44	Provisiones
=	Margen neto financiero

Nota. Adaptado de la Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas (2017).

b. Eficiencia operativa. Simboliza la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total. Estableciendo así que, entre más bajo este indicador es mejor, caso contrario significa que la institución está asignando más recursos para la administración de sus activos (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

Tabla 16

Indicadores de manejo administrativo - Eficiencia operativa

CÓDIGO	CUENTAS
	Gastos de Operación Estimados
45	Gastos de Operación
	Total Activo Promedio
1	Activos

Nota. Adaptado de la Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas (2017).

c. Manejo administrativo. Este indicador brinda la posibilidad de evaluar la eficaz utilización de pasivo con costo como fuente de productividad. Por ello, entre más alto, da origen a una mejor eficiencia en la distribución de recursos captados (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

Tabla 17

Indicadores de manejo administrativo - Manejo administrativo

CÓDIGO	CUENTAS
Activos Productivos	
1103	Bancos y otras entidades financieras
13	Inversiones
1401	Cartera de crédito productivo por vencer
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer
1404	Cartera de microcrédito por vencer
1409	Cartera de crédito productivo refinanciada por vencer
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer
1411	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer
1417	Cartera de crédito productivo reestructurada por vencer
1418	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer
1419	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer
19	Otros activos
Pasivos con Costo	
2101	Depósitos a la vista
2103	Depósitos a plazo
2105	Depósitos Restringidos

Nota. Adaptado de la Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas (2017).

5.5.3.1. Rentabilidad (E).

a. Rendimiento del activo. Permite calcular el nivel del retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la institución financiera. Y así brinda la posibilidad de establecer que entre menor es el indicador la institución no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortificar el patrimonio (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

Tabla 18

Indicadores de rentabilidad - Rendimiento del activo

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

Nota. Adaptado de la Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas (2017).

b. Rendimiento del activo operativo. Mediante este indicador se puede determinar la proporción de la utilidad operativa respecto al activo promedio. Es por ello que, entre mayor sea la relación es mejor, así se evidenciaría la creación de excedentes producto del ejercicio financiero, frente al activo por parte de la institución (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

Tabla 19

Indicadores de rentabilidad - Rendimiento del activo operativo

CÓDIGO	CUENTAS
	Utilidad Operativa
3603	Utilidad o excedente del ejercicio
	Activo
1	Activo total

Nota. Adaptado de la Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas (2017).

c. Rendimiento del patrimonio. Con este indicador es posible valorar el nivel de retorno generado por el patrimonio asignado por los accionistas de la institución financiera. Esto indica que cuando el indicador es menor, la institución no cuenta con los suficientes recursos para cubrir la retribución a sus accionistas. (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

Tabla 20

Indicadores de rentabilidad – Rendimiento del patrimonio

CÓDIGO	CUENTAS
	Resultado del ejercicio
5	Ingresos
- 4	Gastos
	Patrimonio Total Promedio
3	Patrimonio

Nota. Adaptado de la Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas (2017).

d. Eficiencia del negocio. Permite evidenciar la proporción de los ingresos ordinarios de la institución financiera frente al activo. Lo que arrojaría como resultado que entre más alto sea este indicador es mejor, pues establecería la disposición de dicha institución para producir ingresos frente a la adquisición de activos (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

Tabla 21

Indicadores de rentabilidad - Eficiencia del negocio

CÓDIGO	CUENTAS
	Ingresos Ordinarios
51	Intereses y descuentos ganados
5101	Depósitos
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos de valores

CÓDIGO	CUENTAS
5103	Intereses y descuentos de cartera de créditos
52	Comisiones ganadas
5290	Otras
54	Ingresos por servicios
5490	Otros servicios
55	Otros ingresos operacionales
5501	Utilidades en acciones y participaciones
56	Otros ingresos
5604	Recuperaciones de activos financieros
	Activo Promedio
1	Activo

Nota. Adaptado de la Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas (2017).

e. Margen spread tasas. A partir de este indicador es posible valorar la relación que existe entre las tasas activas y pasivas. Y por ende, se establece que entre más alto el indicador es mejor, pues se genera menos riesgo (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

Tabla 22

Indicadores de rentabilidad - Margen spread tasas

CÓDIGO	CUENTAS
	Activos Productivos
51	Intereses y descuentos ganados
5101	Depósitos
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos de valores
5103	Intereses y descuentos de cartera de créditos
52	Comisiones ganadas
5290	Otras
54	Ingresos por servicios
5490	Otros servicios
55	Otros ingresos operacionales
5501	Utilidades en acciones y participaciones
56	Otros ingresos
5604	Recuperaciones de activos financieros
	Costo del pasivo
26	Obligaciones financieras
2601	Sobregiros
2603	Obligaciones con entidades financieras del exterior
2604	Obligaciones con entidades del grupo popular y solidario
2606	Obligaciones con entidades financieras públicas
2607	Obligaciones con organismos multilaterales
	Pasivos con Costo
2101	Depósitos a la vista
2103	Depósitos a plazo
2105	Depósitos Restringidos

Nota. Adaptado de la Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas (2017).

5.5.3.1. Liquidez (L).

a. **Índice de liquidez.** A través de la aplicación de este indicador, es posible medir la disposición de la institución financiera, para enfrentar la demanda o el requerimiento de efectivo de los depositantes o usuarios de la misma, por lo tanto, se puede establecer que entre más alto el indicador es mejor (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

Tabla 23

Indicadores de liquidez - Índice de liquidez

CÓDIGO	CUENTAS
Activos líquidos a 90 días	
11	Fondos disponibles
1101	Caja
1103	Bancos y otras instituciones financieras
1105	Remesas en tránsito
13	Inversiones
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario
130505	De 1 a 30 días sector privado
130510	De 31 a 90 días sector privado
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público
130605	De 1 a 30 días
130610	De 31 a 90 días
Pasivos exigibles	
21	Obligaciones con el público
2101	Depósitos a la vista
2103	Depósitos a plazo
210305	De 1 a 30 días
210310	De 31 a 90 días
23	Obligaciones inmediatas
2303	Recaudaciones para el sector público
25	Cuentas por pagar
250115	Depósitos a plazo fijo

Nota. Adaptado de la Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas (2017).

b. **Índice de liquidez ajustada.** A partir del cálculo de este indicador, se determina el porcentaje de fondos disponibles de hasta 90 días, con los cuales dispone la institución para hacer frente y cubrir los fondos disponibles para el público. Por lo tanto, es posible establecer que entre más alto el indicador es mejor (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

Tabla 24

Indicadores de liquidez - Índice de liquidez ajustada

CÓDIGO	CUENTAS
Activos líquidos a 90 días	
11	Fondos disponibles

CÓDIGO	CUENTAS
1101	Caja
1103	Bancos y otras instituciones financieras
1105	Remesas en tránsito
13	Inversiones
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario
130505	De 1 a 30 días sector privado
130510	De 31 a 90 días sector privado
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público
130605	De 1 a 30 días
130610	De 31 a 90 días
Obligaciones con el público	
2101	Depósitos a la vista
2103	Depósitos a plazo

Nota. Adaptado de la Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas (2017).

c. Índice de liquidez inmediata. A partir de su cálculo se puede medir la capacidad de responder a obligaciones inmediatas e indicar que entre más alto el indicador es mejor (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

Tabla 25

Indicadores de liquidez - Índice de liquidez inmediata

CÓDIGO	CUENTAS
Fondos disponibles	
11	Fondos disponibles
1101	Caja
1103	Bancos y otras instituciones financieras
1105	Remesas en tránsito
Depósitos a corto plazo	
2101	Depósitos a la vista
210305	De 1 a 30 días
210310	De 31 a 90 días

Nota. Adaptado de la Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas (2017).

4.6. Información financiera

De acuerdo con Martín Granados y Mancilla Rendón (2010) la información financiera es el documento que:

La administración de una entidad jurídica emite para dar a conocer su situación financiera. Esta es útil y confiable para los usuarios cuando es preparada bajo condiciones de certeza. La seguridad de que esta sea un documento confiable la proporciona la administración cuando establece políticas y procedimientos de control interno, así como su cumplimiento. (p. 68)

4.6.1. Estados financieros

Como expresan Cando-Pilatasig et al. (2020) los estados financieros son documentos que arrojan como producto final, la información pertinente que describa la realidad financiera de una empresa o institución, donde se detalla los recursos que tiene a su disposición, el logro de las metas establecidas, la rentabilidad generada, la variación del flujo del efectivo y otros elementos financieros.

Además, los estados financieros permiten a la alta gerencia hacer frente a posibles desafíos competitivos, gracias a que estos informes proporcionan información útil, precisa, confiable y oportuna al final de cada periodo, sobre los cuales se realiza el análisis pertinente para poder tomar las decisiones oportunas del caso y aplicar las medidas correctivas necesarias en busca de mejorar el desarrollo de la institución (Parrales Carvajal et al., 2020).

4.6.1.1. Objetivo. Según Chong León et al. (2019) los estados financieros tienen por objetivo mostrar la realidad de las condiciones financieras en las que se encuentra una institución, es decir los cambios o variaciones a las que se enfrentan sus tres principales grupos: activo, pasivo y patrimonio; así como de sus ingresos y gastos, además, plasma el manejo de los recursos por parte de la administración y permite que todos los usuarios de esta información tengan una idea clara y veraz de la misma.

4.6.1.2. Importancia. En cuanto a la importancia de los estados financieros Castellón Calderón et al. (2021) expresa que, en toda institución “los Estados Financieros representan una herramienta estratégica avanzada para tomar decisiones basadas en información confiable, que ofrezcan seguridad y confianza a todos los colaboradores y les permitan discernir sobre las mejores alternativas en pro del éxito empresarial” (p. 93).

4.6.1.3. Características cualitativas de los estados financieros.

En palabras de Espejo (2007) los estados financieros tienen ciertas particularidades cualitativas fundamentales, mismas que se detallan a continuación:

- a.** La comprensibilidad: han de ser fácilmente comprensibles por los usuarios,
- b.** La relevancia: ejercen influencia sobre las decisiones de los usuarios,
- c.** Importancia relativa: no ha de evitarse ninguna información que pueda influir en las decisiones de los usuarios,

- d.* Fiabilidad: la información ha de estar libre de sesgo o juicio y ser la imagen fiel de los hechos que se quieren representar,
- e.* La representación fiel: los estados financieros han de mostrar la imagen fiel o presentación razonable de la situación financiera, gestión económica y cambios en la posición financiera de la empresa, de acuerdo con las normas contables,
- f.* La esencia sobre la forma: las transacciones se han de reflejar de acuerdo con su esencia y realidad económica,
- g.* Neutralidad: la información ha de estar libre de sesgo o prejuicio,
- h.* Prudencia: los estados financieros han de prepararse con un cierto grado de precaución,
- i.* Integridad: la información debe ser completa dentro de un cierto grado de importancia relativa,
- j.* Comparabilidad: la información de una empresa debe ser comparable en el tiempo y comparable con otras empresas. Por tanto, el usuario debe ser informado de las políticas contables empleadas. (p. 405-406)

4.6.1.4. Tipos de estados financieros

a. **Estado de cambios en el patrimonio neto.** Como señalan López Solís et al. (2023) este informe financiero permite a los usuarios interesados de la información contable de una empresa o institución conocer como se ha manejado el capital de la empresa y la distribución de las ganancias entre los socios, además, refleja la valía de una empresa con el paso del tiempo ya sea a corto o largo plazo; contiene componentes como el capital social, reservas, resultados del ejercicio y dividendos, demostrando con ello como se ha gestionado las inversiones.

b. **Balance general (o estado de situación financiera).** Según manifiesta Sáenz (2020) este balance es frecuentemente descrito como un instrumento que:

Presenta detalladamente los recursos que posee la empresa, las obligaciones que tiene con sus acreedores y la participación que tienen los dueños o accionistas en ella. Este documento permite, a través de su análisis, conocer la solvencia, la liquidez y la eficiencia operativa del ente que lo emite. Para presentar esta información, se clasifica y agrupa en tres categorías o grupos principales: activos, pasivos y patrimonio o capital contable. (p. 73)

c. Estado de resultados (o cuenta de pérdidas y ganancias). Para describir al estado de resultados, Sáenz (2020) manifiesta que, es el instrumento financiero que refleja la diferencia entre el total de ingresos y gastos de una institución en un periodo contable, al resultado de dicha diferencia se lo designará como beneficio o pérdida según corresponda; su desarrollo permitirá a los usuarios analizar las variaciones de sus flujos del efectivo y así determinar si se están manejando de manera adecuada y eficiente.

d. Estado de flujo del efectivo. De acuerdo con Sáenz (2020) el objetivo del estado de flujos de efectivo es proveer de información sobre:

Los ingresos y pagos de efectivo, actividades de operación, inversión y financiación de la entidad al informar a los usuarios acerca de la procedencia de los fondos que la empresa ha utilizado durante un período determinado, así como del uso que se les ha dado durante este tiempo para que con esto la empresa tenga herramientas suficientes para realizar diagnósticos relacionados con la capacidad que tiene la entidad de obtener financiamiento externo y determinar si la empresa está creciendo con recursos generados por sí misma o por motivo de estos montos obtenidos de terceros. Además, conocerá su capacidad para generar flujos con efectivos positivos. (p. 77)

e. Notas a los estados financieros. Como expresa Elizalde (2019) las notas a los estados financieros son esenciales en la presentación de la información contable, sin embargo:

Esto no implica que estas notas explicativas sean un estado financiero, ya que según la normativa vigente no lo son, más bien forma parte integral de ellos, así como de su análisis, siendo obligatoria su presentación. Por otro lado, estas notas representan revelaciones aplicables a saldos de transacciones u otros eventos significativos. (p. 222)

4.6.1.5. Usuarios de los estados financieros

Los estados financieros al ser documentos que muestran la realidad y salud financiera de una empresa o institución tienen algunos grupos de interés sobre ellos, por lo que es importante definir y establecer y especificar cómo se encuentran encasillados cada uno de estos, por lo que a continuación se presenta una tabla donde se detalla su definición y un ejemplo que permita entender cómo la información contenida en estos estados puede ayudar a tomar decisiones que estén dirigidas a mejorar el desarrollo de una entidad.

Tabla 26*Usuarios de los estados financieros*

Tipo de usuario	Definición	Ejemplo
Usuarios internos	Están vinculados directamente con la empresa, por tanto, revisan y analizan la información financiera.	<p>Inversionistas Los inversionistas requieren información que les ayude a decidir si deben comprar, retener o vender sus inversiones</p> <p>Empleados Se encuentran interesados en la información que les ayude a conocer si la empresa es capaz de pagar adecuadamente, remuneraciones, como beneficios por retiro y otras prestaciones.</p> <p>La gerencia Se encuentra igualmente interesada en la información contenida en los estados financieros, a pesar de que tiene acceso a información adicional de naturaleza gerencial y financiera.</p>
Usuarios externos	Son las personas que tienen alguna vinculación con la empresa, pero no pertenecen formalmente a la misma.	<p>Prestamistas Se encuentran interesados en conocer si sus préstamos e intereses respectivos, serán pagados en la fecha requerida.</p> <p>Proveedores y otros acreedores comerciales Los mismos se interesan en obtener información acerca de la capacidad de pago de la empresa.</p> <p>Clientes El interés de los mismos radica en la continuidad de la empresa, especialmente cuando existe una relación a largo plazo, o existe dependencia de la empresa.</p> <p>Gobierno y agencias gubernamentales Su interés se centra en la distribución de los recursos, y por tanto en la actividad de las empresas.</p> <p>Público Las empresas afectan al público de muy diversas maneras. Por ejemplo, las compañías pueden realizar contribuciones sustanciales a la economía local de varias formas.</p>

Nota. Adaptado de Espejo (2007)

5. Metodología

5.1. Área de estudio

La presente investigación tuvo como área de estudio la ciudad de Marcabellí de la parte alta de la provincia de El Oro, cuyos límites geográficos se encuentran establecidos de la siguiente manera, al norte con los Cantones Piñas y Arenillas, al sur con la provincia de Loja, al este con el Cantón Balsas y al oeste con el Cantón Las Lajas. En este lugar se encuentra domiciliada la agencia matriz de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabellí Ltda.

Figura 1

Localización de la agencia matriz de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabellí Ltda.



Nota. Tomado de Google Maps.

5.2. Procedimiento

Con base en los autores Bernal (2010); Gutiérrez Rodríguez et al. (2020) y Lerma González (2009) se establece la siguiente metodología.

5.2.1. Enfoque metodológico

La investigación tuvo un enfoque metodológico mixto puesto que, fue cualitativo durante la revisión bibliográfica y la estructuración del marco teórico, por otra parte, el estudio se enmarcó dentro de la investigación cuantitativa debido al análisis, tratamiento, cálculos y estimaciones matemáticas de la información financiera que suministró la cooperativa para todo el desarrollo de la investigación.

5.2.2. Diseño de la investigación

La investigación se desarrolló bajo un diseño no experimental, en la cual se analizó la situación financiera de la cooperativa, con base en la información que facilitó la institución, por lo tanto, dada la naturaleza de la investigación, la información que se recolectó fue de corte transversal.

5.2.3. Tipo de investigación

El tipo de investigación fue descriptivo, puesto que, en primera instancia, se analizó de manera vertical y horizontal los estados financieros brindados por la cooperativa, y posterior a ello, se aplicaron indicadores financieros de acuerdo a la metodología CAMEL.

5.2.4. Métodos

Se aplicó el método deductivo para la determinación de la situación financiera de la cooperativa, a través de la aplicación del análisis vertical y horizontal, así como en la redacción de la problemática y revisión de literatura.

Desde otro contexto, la investigación empleó el método inductivo durante la fase de análisis e interpretación de los indicadores, como el Capital (C), Calidad del activo (A), Administración (M), Rentabilidad (E), y Liquidez (L), que propone la metodología CAMEL, para generalizar el estado financiero de la institución objeto de estudio y de igual manera para el posterior desarrollo de las respectivas conclusiones y recomendaciones que se consideren oportunas.

5.2.5. Técnicas

La observación directa permitió tener una visión de aspectos técnicos de la entidad, de tal forma que se pueda identificar el ambiente interno como externo en el que se desenvuelve la misma, evidenciando la gestión y administración que se desarrolla en cuanto a su situación financiera. El análisis de documentos, es otra de las técnicas utilizadas ya que en el caso de esta investigación se trabajó en los estados financieros de la cooperativa objeto de estudio. Así como también, se usó la técnica del internet a través de la revisión biográfica que ayudó a recopilar la documentación, leyes, reglamentos, acuerdos, libros, tesis y páginas de internet, artículos, entre otros, para la estructuración del marco teórico; sirviendo de guía para la ejecución del trabajo de investigación.

5.2.6. Unidad de estudio

La unidad de estudio para el desarrollo de la investigación fueron las 6 sucursales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda., incluida su agencia matriz. Esta institución se encuentra en el segmento tres según la SEPS, contando con un total de activos de 16,87; pasivos de 15,48 y su patrimonio de 1,38 valores expresados en millones de dólares.

5.3. Procesamiento y análisis de datos

La información necesaria para llevar a cabo esta investigación fue proporcionada por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda., misma que suministró los estados financieros correspondientes a los años 2020, 2021 y 2022 debidamente certificados como el balance general, el estado de resultados y demás documentación pertinente en caso de ser necesaria.

Para cumplir con los objetivos específicos de la investigación en primera instancia se aplicó el análisis vertical, que en el caso del balance general fue en base a la totalidad de los activos y a cada uno de los rubros, mientras que en el estado de resultados se consideró como base la totalidad de ingresos y de los subgrupos para los años 2021 y 2022.

El análisis horizontal por su parte, se realizó en función de un periodo respecto a otro, por lo tanto, se tomó información correspondiente a los periodos 2020, 2021 y 2022, donde los años bases (tiempo cero) serán el 2020 y 2021.

En un segundo apartado, se procedió a la estimación de los indicadores financieros que se enmarcan dentro de la metodología CAMEL. Los cálculos de estas ratios financieras respondieron a los componentes de Capital (C), Calidad del activo (A), Administración (M), Rentabilidad (E), y Liquidez (L), cuya interpretación fue determinada de acuerdo a la tabla que se presenta a continuación.

Tabla 27
Matriz de estándares para interpretación de indicadores

Componente-Indicador	Estándar	Autor
Suficiencia del Capital o Patrimonio C		
<i>Índice de capitalización neta</i>	$\geq 9\%$	López Villa (2016)
<i>Cobertura patrimonial</i>	$\geq 100\%$	López Villa (2016)
Calidad de activos A		
<i>Porcentaje de activos improductivos</i>	$\leq 5\%$	López Villa (2016)
<i>Intermediación crediticia</i>	$\geq 5\%$	López Villa (2016)

Componente-Indicador	Estándar	Autor
<i>Calidad de crédito</i>	≤ 5%	López Villa (2016)
<i>Cobertura crediticia</i>	≥ 100	López Villa (2016)
Gestión Operativa M		
<i>Grado de absorción del margen financiero</i>	< 90%	Ochoa Brito (2022)
<i>Eficiencia operativa</i>		
<i>Manejo administrativo</i>	> 100%	López Villa (2016)
Rentabilidad E		
<i>ROA E1</i>	> 3%	López Villa (2016)
<i>ROA Operativo</i>	> 0%	López Villa (2016)
<i>ROE E3</i>	> 25%	López Villa (2016)
<i>Eficiencia del negocio</i>	> 15%	López Villa (2016)
<i>Margen spread tasas</i>	> 0 %	López Villa (2016)
Liquidez L		
<i>Índice de liquidez</i>	> 18%	López Villa (2016)
<i>Índice de liquidez ajustada</i>	> 18%	López Villa (2016)
<i>Índice de liquidez inmediata</i>	> 18%	López Villa (2016)

Nota. Adaptado de López Villa (2016) y Ochoa Brito (2022)

Por otra parte, también se empleó el programa informático Excel como una herramienta que permitió durante la fase de estimaciones y cálculos, que estos resultados sean precisos y se muestren de manera organizada tanto en la realización del análisis vertical, horizontal como en la aplicación de los indicadores de la metodología CAMEL.

6. Resultados

6.1. Contextualización de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador segmento 3: estudio de caso Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda.

Según plasma la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda., (2024) en su página web, esta institución:

Se inició como Pre-Cooperativa el 24 de mayo de 1998, con 25 socios siendo el presidente el Sr. Pedro Castillo. Luego de un año de arduo trabajo se constituye legalmente como Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda., el 24 de mayo del 1999, con decreto Nro. 01224 del Ministerio de Bienestar Social y un Capital Social de 1.250 sucres. Nuestra institución surgió en una situación crítica del Sistema Financiero Nacional y la transformación de la moneda de sucres a dólares, sin embargo, se venció todas esas dificultades, y con el trabajo arduo, constante, humilde y honesto fuimos ganando espacio y confianza en nuestra gente, con el apoyo de los Socios y el aporte de sus Directivos hemos ido creciendo a pasos agigantados. El 31 de julio de 1999 se nombra al primer directorio de la Cooperativa, se designó la Comisión de crédito y los primeros créditos otorgados fueron de 50.000 hasta 500.000 sucres. Luego de algunos años se construyó nuestro propio y funcional edificio, donde contamos con oficinas equipadas, con un talento humano capacitado, con un sistema moderno y actualizado el cual nos permite brindar agilidad en los servicios de forma ininterrumpida. (párr. 1)

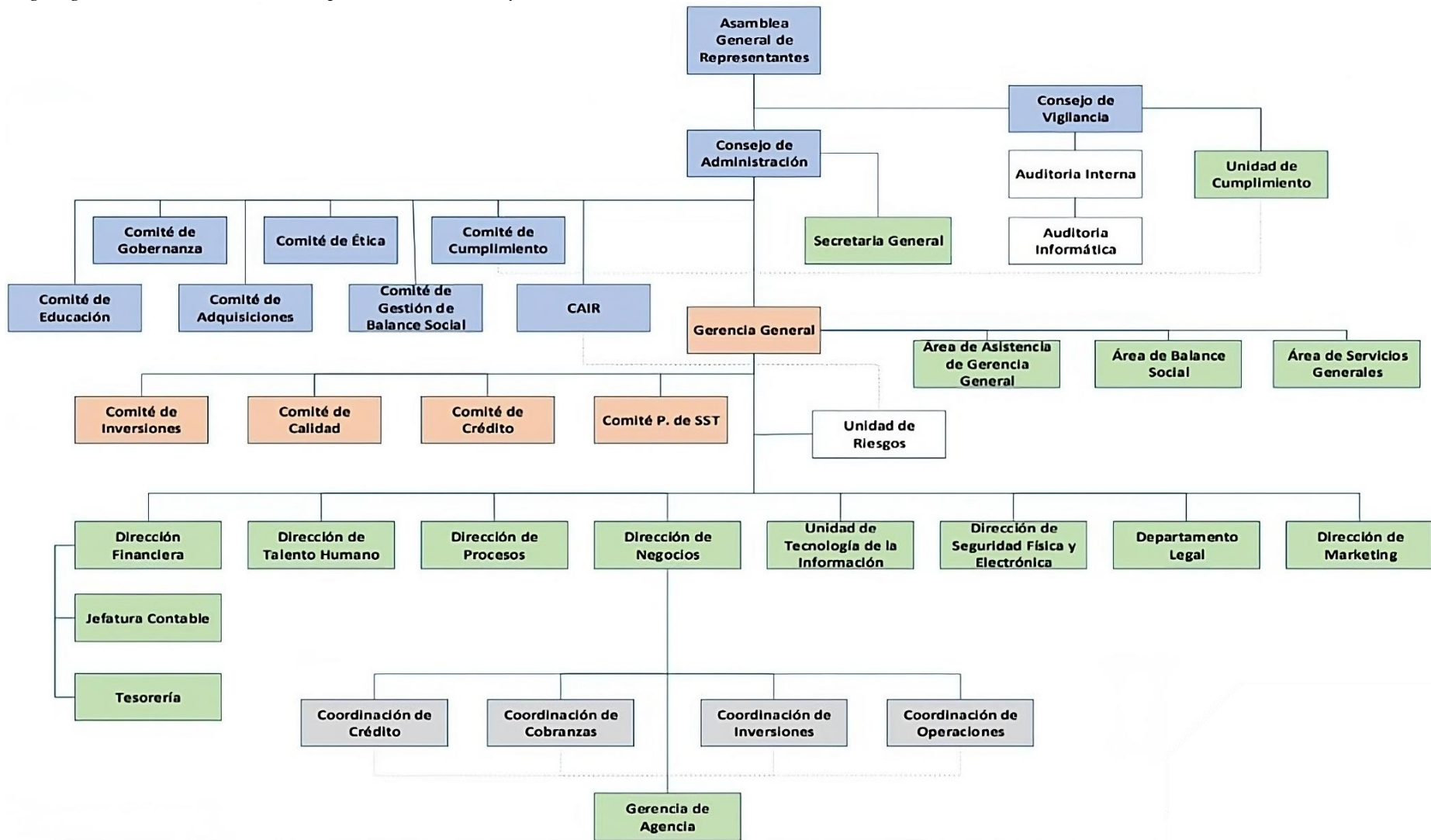
A lo largo de su historia, la cooperativa ha experimentado un crecimiento constante, ampliando su red de agencias a un total de 6, a otros cantones y ciudades a nivel nacional, como Orianga, Loja, Piñas, Machala y Cuenca, estas tres últimas se abrieron en el año 2022.

6.1.1. Organigrama estructural

En cuanto a la estructura de la COAC Marcabelí Ltda., las funciones y departamentos se encuentran establecidos de la siguiente manera:

Figura 2

Organigrama estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda.



Nota. Tomado de la COAC Marcabelí Ltda., información proporcionada por la contadora.

6.1.2. Misión

Somos una institución financiera solidaria, eficiente y eficaz, orientada al servicio de nuestros socios y comunidad en general, que brinda productos y servicios financieros y no financieros de calidad, que contribuye al desarrollo humano sustentable en los ámbitos de su cobertura, atendiendo de manera oportuna las necesidades de la sociedad, con personal capacitado e infraestructura adecuada (Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda, 2024).

6.1.3. Visión

A fines del año 2024 “MARCABELÍ LTDA.” es una cooperativa de intermediación financiera eficiente, solvente, solidaria y participativa, que cumple con el ordenamiento jurídico ecuatoriano, reconocida por su calidad y por el trato justo y cálido que brinda a sus asociados. Cuenta con indicadores de gestión financiera y social, acordes a los límites de riesgo establecidos y a las exigencias de los organismos de supervisión (Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda, 2024).

6.1.4. Base Legal

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda., (2024) dentro de las bases legales bajo las cuales se rige tiene como principales a las siguientes:

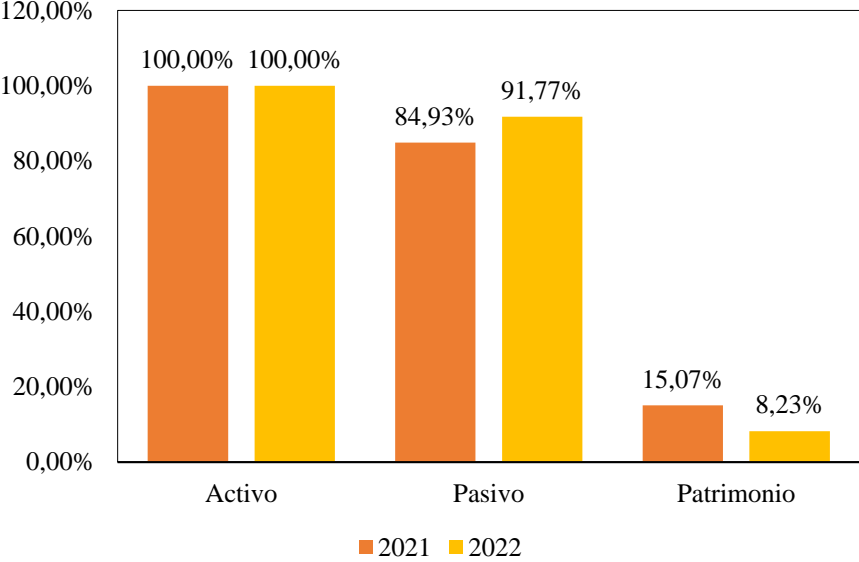
- Constitución de la República del Ecuador.
- Código Orgánico Monetario y Financiero.
- Ley de Economía Popular y Solidaria.
- Reglamento a la Ley de Economía Popular y Solidaria.
- Resoluciones del Banco Central del Ecuador.
- Resoluciones de la Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria.
- Resoluciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
- Estatutos y Reglamentación Interna.

6.2. Análisis vertical y horizontal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda., de la provincia de El Oro, periodo 2021-2022.

6.2.1. Interpretación del análisis vertical del Balance General periodo 2021 - 2022

Previo a desarrollar el análisis vertical al balance general de los años 2021 y 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda., es pertinente establecer una base de cálculo, que, en este caso, corresponde al 100% del total de activos, mismos que para el año 2021 suman un valor de \$9.035.841,09 y para el año 2022 de \$16.878.016,06.

Figura 3
Estructura financiera de la COAC Marcabelí. Ltda.



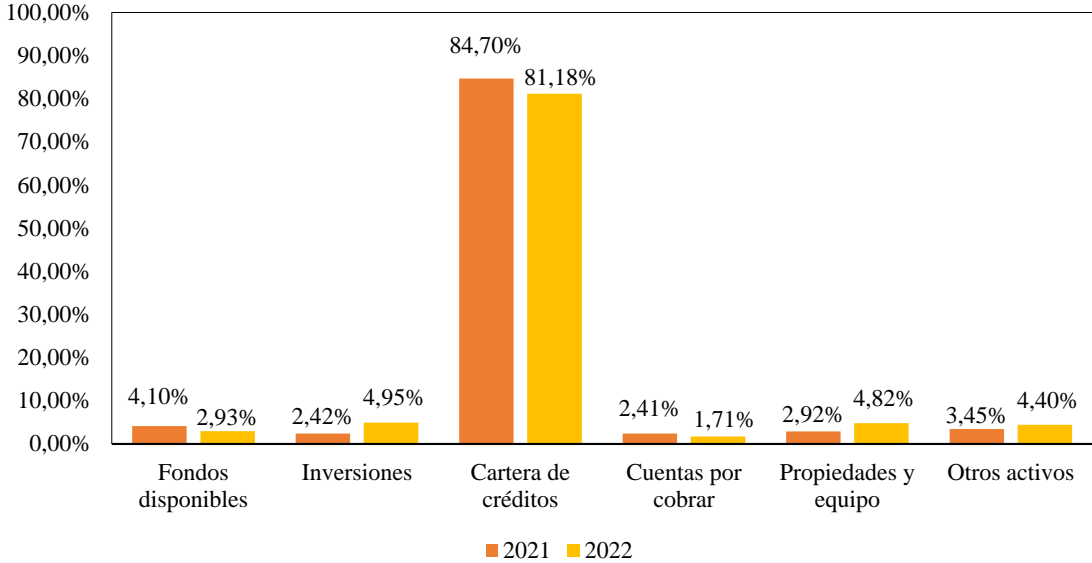
Nota. Tomado de los estados financieros de la COAC Marcabelí Ltda. (2021 – 2022).

Interpretación:

Con base en la Figura 3, se evidenció que la COAC Marcabelí Ltda., financió sus activos con un 84,93% con deuda de terceros que corresponde a \$7.674.247,89 y 15,07% que en términos monetarios equivale a \$1.361.593,20 en lo que respecta al patrimonio del año 2021, y para el año subsecuente un porcentaje de 91,77% equivalente a \$7.674.247,89 que corresponde al pasivo y un 8,23% equivalente a \$1.361.593,20 del financiamiento con recursos propios de los socios. Por lo anterior, se puede establecer que la cooperativa para el normal desarrollo de sus actividades de intermediación financiera utilizó en su mayoría fondos obtenidos de terceros o recursos externos, con un promedio de 88% en el periodo 2021 - 2022 esto debido al giro de su negocio.

Pues, las actividades de intermediación a las que se dedica la cooperativa permiten captar recursos de sus socios para destinarlos a la inversión, consiguiendo de esta manera, originar los recursos suficientes para cubrir sus gastos y generar un porcentaje de rentabilidad conduciendo con ello a que en menor proporción se financien con dinero proveniente del capital o beneficios de ejercicios anteriores.

Figura 4
Composición del activo



Nota. Tomado de los estados financieros de la COAC Marcabelí Ltda. (2021 – 2022).

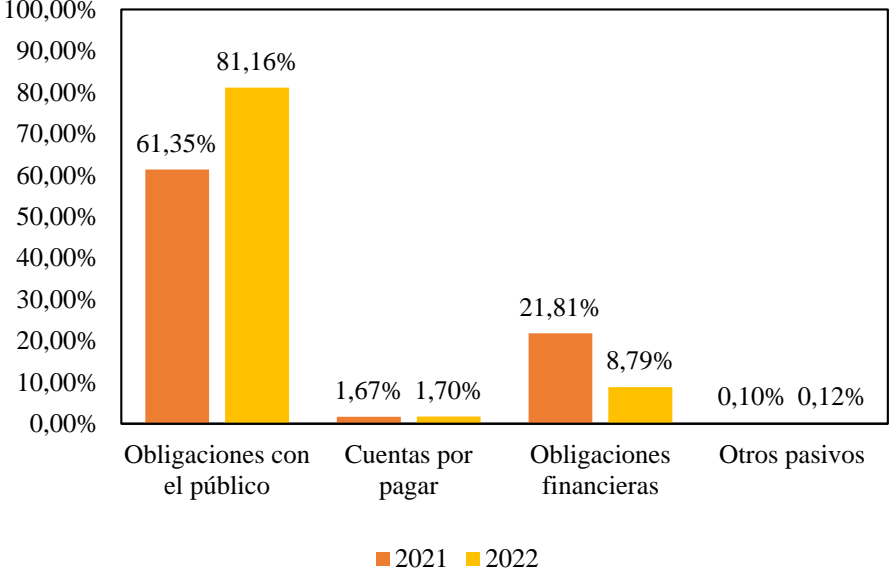
Interpretación:

Según lo indica la Figura 4, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda., los activos se encuentran representados en su mayoría por la Cartera de créditos con un 84,70% que equivale a \$7.653.736,67 en términos monetarios para el año 2021, y un 81,18% equivalente a \$13.702.159,69 en el 2022, además, se establece que, los subgrupos con un mayor porcentaje de representatividad son: la Cartera de microcrédito por vencer que cuenta con un 62,43% y la Cartera de crédito inmobiliario por vencer con un 12,18% para el primer año, y para el año siguiente los subgrupos son: Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer con un 12,78% y la Cartera de microcrédito por vencer con un porcentaje de 61,34%, determinando de esta manera que para el año 2021 los créditos otorgados estuvieron direccionados tanto a incentivar el comercio como la edificación de inmobiliarios y para el siguiente año, además del microcrédito el financiamiento estuvo dirigido a costear la adquisición de determinados bienes y servicios.

Por otra parte, es posible notar los bajos porcentajes que mantienen los Fondos Disponibles con un 4,10% para el primer año y un 2,93% para el siguiente, así como las Inversiones que obtuvieron un 2,42% para el 2021 y un porcentaje de 4,95% para el 2022, por ello, se puede concluir que, la cooperativa direcciona la mayoría de sus ingresos a disposición, para la colocación u otorgamiento de financiamiento, así mismo, sus inversiones ya llegaron al término pactado.

Además, es importante destacar el hecho de que, el rubro Otros activos para el año 2022 se encuentra con un porcentaje por encima de Fondos disponibles, donde la cuenta más representativa es Gastos diferidos con un 2,72% debido a que se adquirió bienes o servicios que serán utilizados en un periodo contable distinto al de su adquisición.

Figura 5
Composición del Pasivo



Nota. Tomado de los estados financieros de la COAC Marcabelí Ltda. (2021 – 2022).

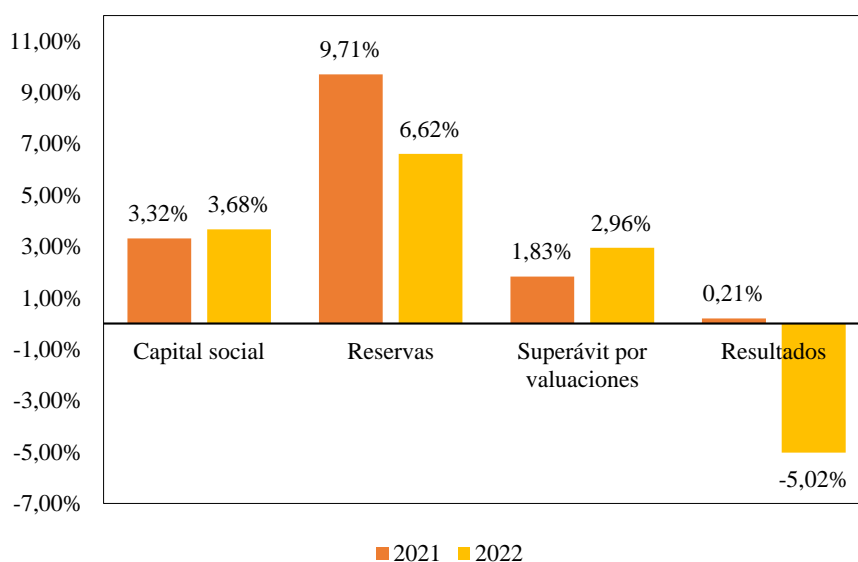
Interpretación:

En la Figura 5, el pasivo se encuentra conformado en mayor proporción por las Obligaciones con el Público con un 61,35% que corresponde a \$5.543.064,05 para el 2021 y con un 81,16% equivalente a \$13.698.802,96 para el 2022, de este grupo se puede destacar los Depósitos a la vista con un 20,66% para el primer año y 15,27% para el siguiente, en cuanto a Depósitos a plazo presentan porcentajes de 40,68% y 65,90% respectivamente, estableciendo con ello que los socios en su mayoría buscan mayor rentabilidad de su dinero, y facilidad para acceder al mismo a corto plazo, así como la seguridad que la institución les puede proveer.

Además, las Obligaciones financieras pese a no ser una cuenta tan significativa como la anterior se destaca entre las demás pues cuenta con un 21,81%, que equivale a \$1.970.880,20 para el año 2021 y un 8,79% equivalente a \$1.483.165,83 para el 2022, las cuales corresponden a la obtención de créditos para el buen desarrollo de las actividades de la cooperativa.

Figura 6

Composición del Patrimonio



Nota. Tomado de los estados financieros de la COAC Marcabelí Ltda. (2021 – 2022).

Interpretación:

Al analizar el patrimonio se puede determinar que la cuenta con mayor representatividad es la de Reservas, representada con un 9,71% equivalente a \$877.201,33 para el primer año y un 6,62% que corresponde a \$1.116.852,12 para el año siguiente, concluyendo así que, pese a no ser un porcentaje muy alto la cooperativa dirige ciertos fondos para estar preparados ante cualquier inconveniente o crisis que se presente en el desarrollo de sus actividades.

Pese a ello, es posible notar que para el año 2022 la cuenta de Resultados cuenta con un valor negativo de -5,02% equivalente a \$-847.257,52, generando de esta manera una pérdida para la cooperativa esto debido a la apertura de 4 nuevas agencias.

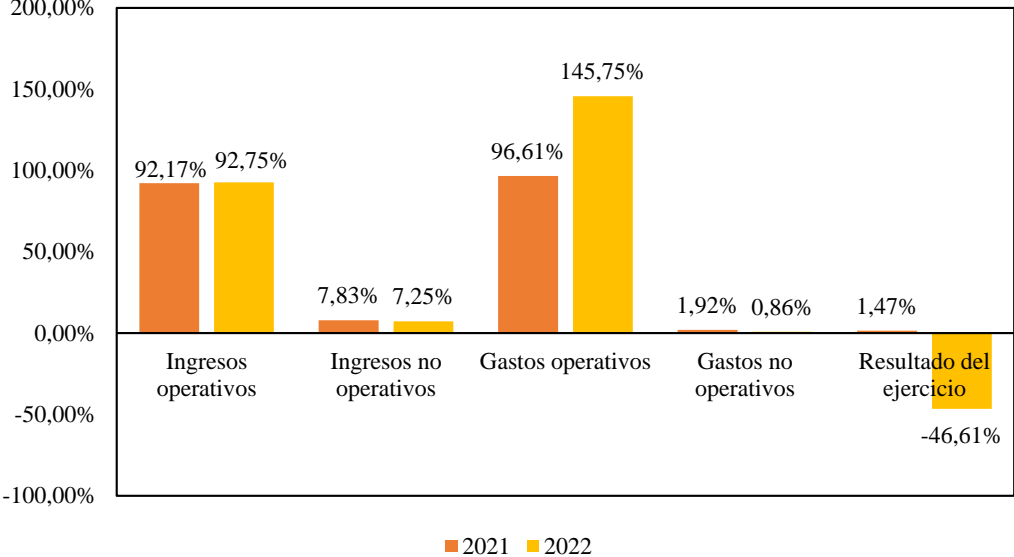
A manera de conclusión, se establece que la cooperativa para el año 2021 y 2022 consiguió un alto nivel en cuanto a colocación de créditos, pues supera a las obligaciones o compromisos adquiridos con otras instituciones o terceros, y esto se determinó debido a que la Cartera de Créditos cuenta con un 84,70% para el primer año y un 81,18% para el siguiente.

Las Obligaciones con el Público por su parte obtuvieron porcentajes de 61,35% y 81,16% y las Obligaciones Financieras 21,81% y 8,79% para cada año respectivamente. Por ello, es fundamental examinar la relación del tiempo que existe entre la deuda y el financiamiento para con ello evitar problemas financieros en el futuro.

6.2.2. Interpretación del análisis vertical del Estado de Resultados periodo 2021 - 2022

Posterior a desarrollar los cálculos del análisis vertical al Estado de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda., se estableció la siguiente estructura de los ingresos, gastos y resultados. Donde se consideró como el 100% a la totalidad de los Ingresos equivalente a \$1.258.095,37 para el 2021 y \$1.832.693,81 para el 2022.

Figura 7
Estructura económica de la COAC Marcabelí Ltda.



Nota. Tomado de los estados financieros de la COAC Marcabelí Ltda. (2021 – 2022).

Interpretación:

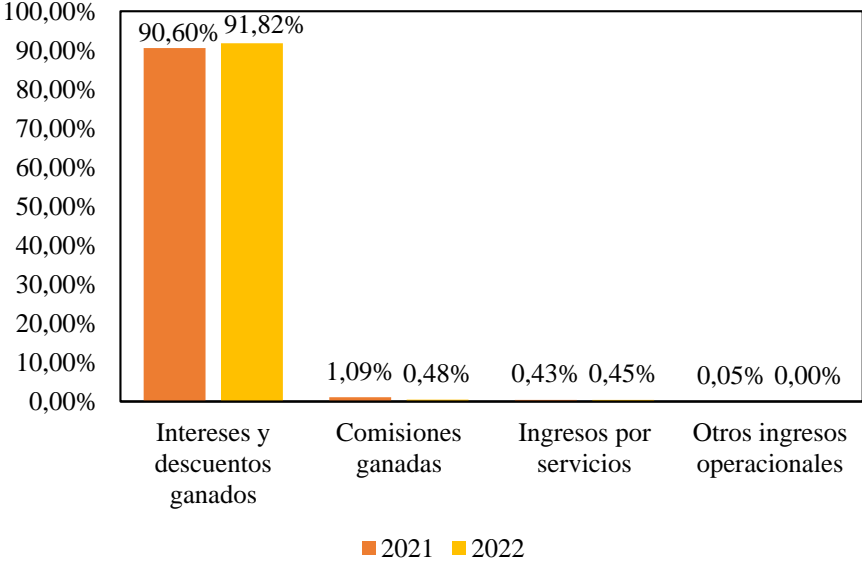
De acuerdo con la Figura 7 es posible destacar que, con respecto a los ingresos totales, se encuentran representados por los ingresos operativos con un 92,17% y un 92,75% para el año 2021 y 2022 respectivamente, y por 7,83% para el primer año y 7,25% para el siguiente en lo que respecta a los ingresos no operativos.

Los gastos operativos muestran porcentajes de 96,61% para el 2021, por otra parte, fueron superiores en el 2022 representados por un 145,74%, este porcentaje supera el 100% debido al aumento en rubros como: gastos de personal y todo lo que este involucra y también

por servicios varios en específico a lo relacionado con la publicidad y propaganda, los gastos no operativos por su parte, fueron bastante bajos representados por un 1,92% para el primer año y 0,86% para el siguiente.

Además, se obtuvo como Resultado del ejercicio un 1,47% en el 2021 y un -46,61% para el año 2022, por lo que, si bien la cooperativa está generando una buena parte de sus ingresos a partir de sus actividades principales, también está incurriendo en gastos operativos excesivos, además, de la pérdida durante el año 2022, por ende, debe tomar medidas para reducir sus gastos operativos y mejorar su rentabilidad, de entre estas medidas podría considerar la posibilidad de diversificar sus fuentes de ingresos no operativos adicionales.

Figura 8
Estructura de los ingresos operativos



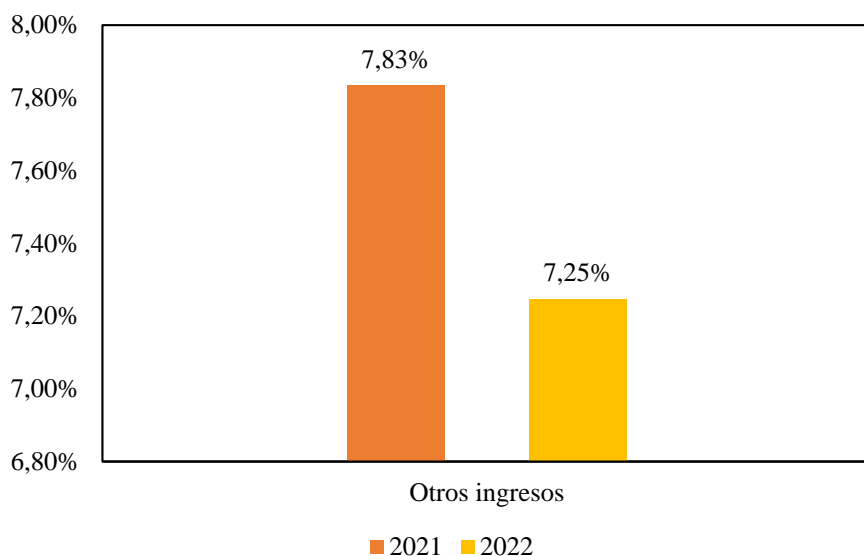
Nota. Tomado de los estados financieros de la COAC Marcabelí Ltda. (2021 – 2022).

Interpretación:

En los ingresos operativos se observa que la mayor representación está dada por los Intereses y descuentos ganados pues cuenta con un 90,60% en el primer año y 91,82% para el segundo, valores de los cuales la cuenta más notoria es la de Intereses y descuentos de cartera de créditos, representada por 88,71% en el 2021 y por 89,87% para el 2022, evidenciando de esta manera que la cartera de crédito fue su activo más rentable. En cuanto a las Comisiones ganadas, Ingresos por servicios y Otros ingresos operacionales también se incrementaron, pero no de manera significativa para el grupo de los ingresos operativos demostrando con esto que la cooperativa depende en gran medida de los ingresos por intereses para generar ganancias.

Figura 9

Estructura de los ingresos no operativos



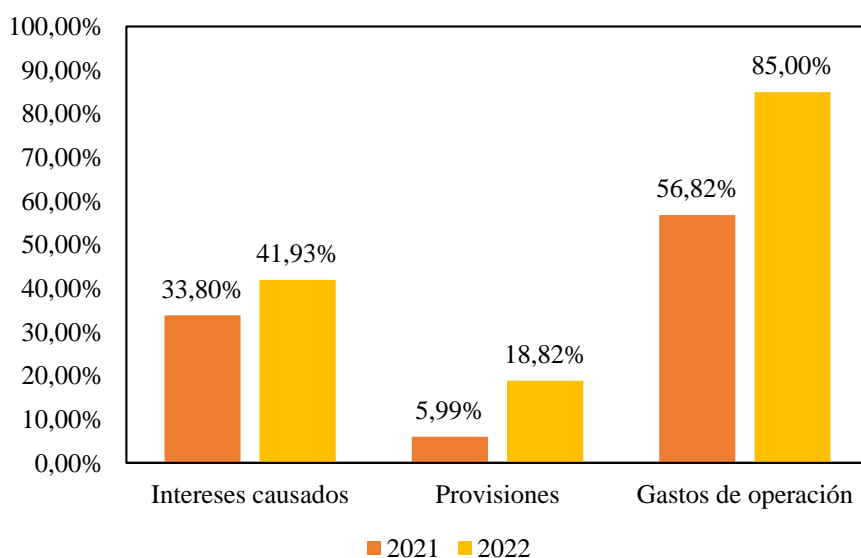
Nota. Tomado de los estados financieros de la COAC Marcabelí Ltda. (2021 – 2022).

Interpretación:

La Figura 9, muestra que los ingresos no operativos están representados en más de 7% de los ingresos totales de los años 2021 y 2022. Además, se ha determinado que para ambos años de estudio se representaron al 100% por el rubro Otros ingresos, por lo que, la cooperativa debería tomar medidas de diversificación de sus fuentes de ingresos no operativos para aumentar su flujo de recursos financieros y buscar maximizar su valor económico.

Figura 10

Estructura de los gastos operativos



Nota. Tomado de los estados financieros de la COAC Marcabelí Ltda. (2021 – 2022).

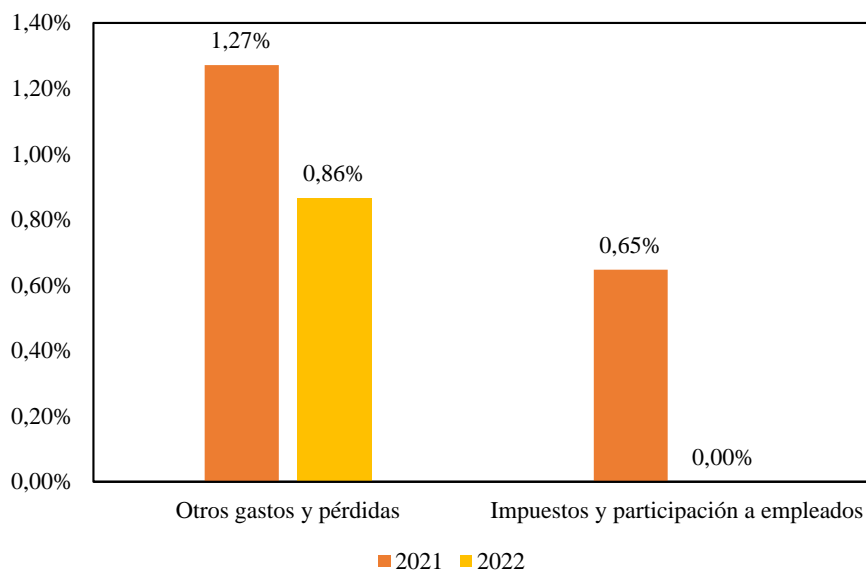
Interpretación:

La estructura de gastos operativos representados en la figura 10, muestra que estos fueron en su totalidad de un 96,61% para el primer año y 145,75% en el siguiente con base a los ingresos totales, además, la mayor representación está determinada por los gastos de operación que corresponden al 56,82% y al 85% de los años 2021 y 2022 respectivamente.

Donde las cuentas más notorias son las de Gastos de personal con un 23,62% y Honorarios con un 12,33%, para el primer año, para el 2022 además de gastos de personal que representa el 38,23% se adiciona la cuenta servicios varios en un 20,91%, permitiendo concluir que la cooperativa prioriza solventar los gastos por sueldos y salarios, honorarios profesionales y servicios varios.

Finalmente, las Provisiones fueron de 5,99% y 18,82% en términos de gastos totales al año 2021 y 2022 respectivamente, siendo las provisiones de Cartera de crédito la de mayor representación con 5,34% para el primer año y con un 17,94% para el siguiente, lo que evidencia que las Provisiones tuvieron un leve incremento en términos de gastos en estos periodos.

Figura 11
Estructura de los gastos no operativos



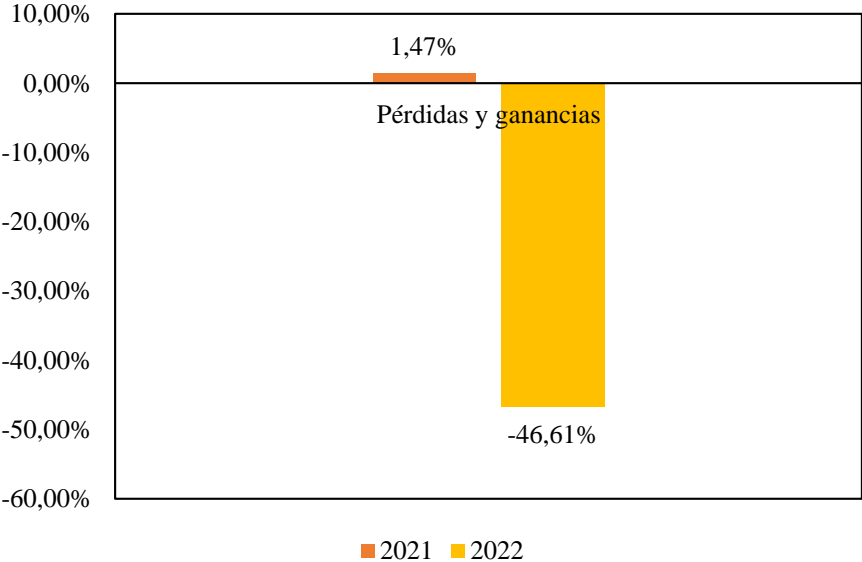
Nota. Tomado de los estados financieros de la COAC Marcabelí Ltda. (2021 – 2022).

Interpretación:

La Figura 11, muestra la estructura de los gastos no operativos, los cuales se encuentran representados por Otros gastos y pérdidas por un 1,27% en el 2021 y 0,86% en el 2022, por otra

parte, la cuenta Impuestos y participación a empleados pasó de 0,65% en el primer año a un 0,00% para el siguiente año, pese a no ser estos incrementos tan significativos se puede establecer que de un periodo a otro la cooperativa ha logrado reducir estos gastos lo que significa una tendencia positiva que debería seguir tratando de mantener.

Figura 12
Estructura del resultado del ejercicio



Nota. Tomado de los estados financieros de la COAC Marcabelí Ltda. (2021 – 2022).

Interpretación:

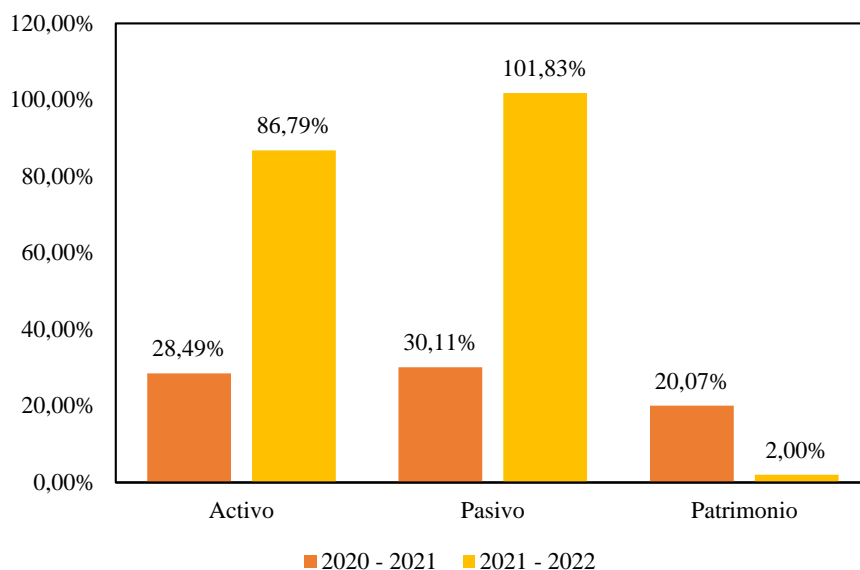
En cuanto a los resultados del ejercicio se encuentra representado por la cuenta Pérdidas y ganancias como lo indica la Figura 13, mostrando que en el 2021 fueron de un 1,47% mientras que para el 2022 se ubicaron en -46,61%. Esto demuestra que, por un lado, la cooperativa tuvo gastos del 146,61% de los ingresos totales durante el 2022, lo que generó la pérdida del ejercicio y, por otro lado, se evidencia que la apertura de las 4 nuevas agencias tuvo un impacto negativo para este año, además de las provisiones que hacen que la utilidad baje.

6.2.3. Interpretación del análisis horizontal del Balance General periodo 2020 - 2022

Para el desarrollo del análisis horizontal del balance general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí para el periodo 2020 – 2022 se usará el total de cada cuenta para calcular su variación en relación al año anterior.

Figura 13

Variación de la estructura financiera de la COAC Marcabelí Ltda.



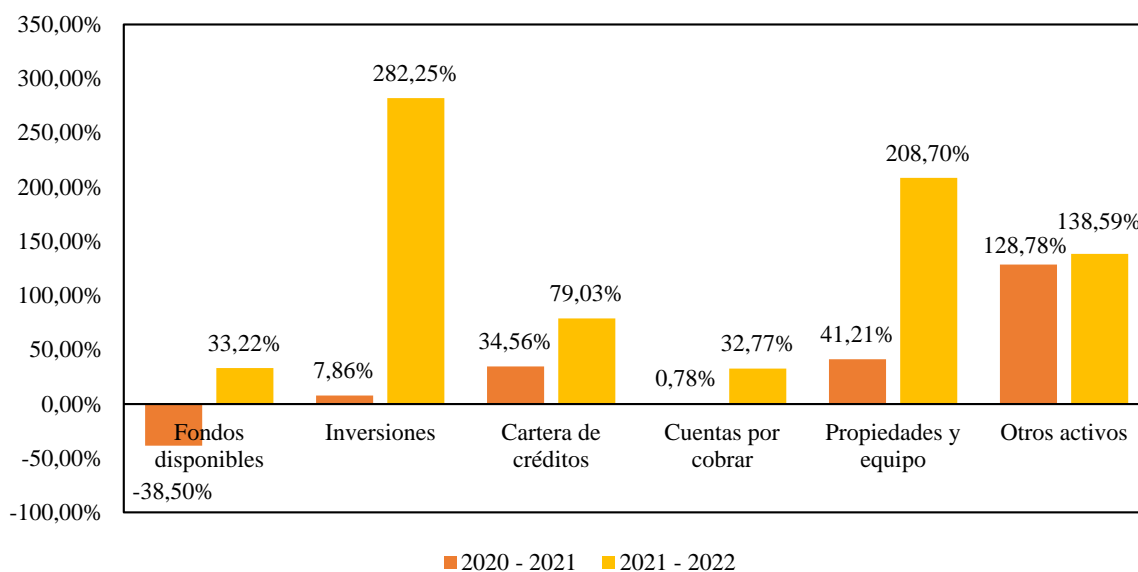
Nota. Tomado de los estados financieros de la COAC Marcabelí Ltda. (2020 – 2022).

Interpretación:

Al referirse a la situación financiera de la COAC Marcabelí Ltda., se puede establecer a partir de la figura 13, que, respecto a sus activos, estos se incrementaron en 28,49% durante el año 2021 con respecto al 2020, y un 86,79% del 2021 al 2022; en lo que respecta a su pasivo también este se aumentó en un 30,11% durante el 2020 – 2021 y un 101,83% para el periodo 2021 - 2022, y finalmente su patrimonio de igual se incrementó en un 20,07% para el primer periodo y en un 2,00% para el segundo.

A partir de esta información, se evidencia que, la cooperativa creció en términos de activos, sin embargo, gran parte de este crecimiento fue por el incremento de deuda con terceros, por su parte, el patrimonio también aumentó, aunque no de manera significativa, pero la cuenta de Reservas fue la que forjó el crecimiento del grupo.

Figura 14
Variación del activo



Nota. Tomado de los estados financieros de la COAC Marcabelí Ltda. (2020 – 2022).

Interpretación:

La Figura 14 refleja que la cooperativa realizó un importante movimiento en las Inversiones, dirigidas a la adquisición de propiedades y equipo en los últimos dos años. En el periodo 2020-2021 invirtió el 7,86% que corresponde a una variación de \$15.935,80 de sus fondos, esta cifra aumentó a 282,25% que corresponde a \$617.425,06 en el periodo 2021-2022.

Por lo anterior, se establece que, otro de los subgrupos que muestra mayor variación es Propiedades y equipo, con un porcentaje del 41,21% para el periodo 2020 – 2021, y su incremento del 208,70% para el periodo 2021-2022 se debe a la adquisición de terrenos, edificios, equipos de computación, esto indica que la cooperativa ha destinado recursos para la implementación de las cuatro nuevas agencias que planeaba aperturar.

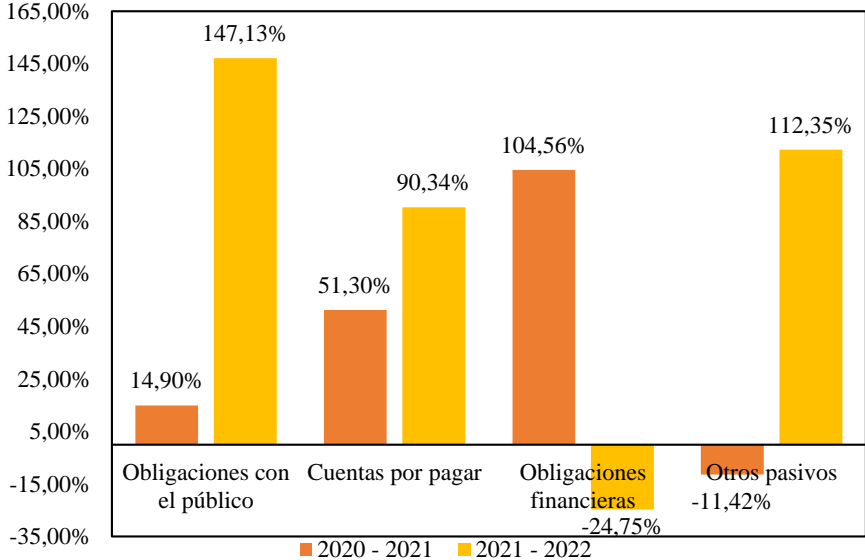
La cuenta Cartera de créditos por su parte, creció en un 34,56% durante el periodo 2020 – 2021 y del 79,03% para el periodo 2021 – 2022, lo que indica que la entidad ha destinado recursos provenientes de los Fondos Disponibles, Inversiones, Obligaciones con el Público y de Obligaciones Financieras para sustentar los créditos entregados.

Así mismo, la cuenta Otros activos cuenta con un incremento del 128,78% en el 2021 respecto del 2020 y con un 138,5% de aumento en el año 2022 respecto al 2021 sobre todo en Gastos y pagos anticipados y Gastos diferidos debido a las inversiones antes mencionadas.

Al referirnos al subgrupo de Cuentas por cobrar es posible notar para el año 2021 respecto del 2020 un ínfimo crecimiento del 0,78%, no así para el 2022 respecto del 2021 donde se puede notar un aumento más notorio del 32,77%; con esta información es posible concluir que la empresa cuenta con una eficiente gestión de cobranzas evitando así ciertos gastos que deslindan de tener esta cuenta con porcentajes altos.

Por otra parte, en las disminuciones más notorias están los Fondos disponibles que en año 2021 respecto del 2020 se redujeron en un -38,50% y para el 2022 respecto del 2021 a pesar de no incrementarse en gran medida tuvo un significativo aumento del 33,22% dándonos la idea de que adquirieron más deudas con terceros para financiar sus proyectos.

Figura 15
Variación del pasivo



Nota. Tomado de los estados financieros de la COAC Marcabelí Ltda. (2020 – 2022).

Interpretación:

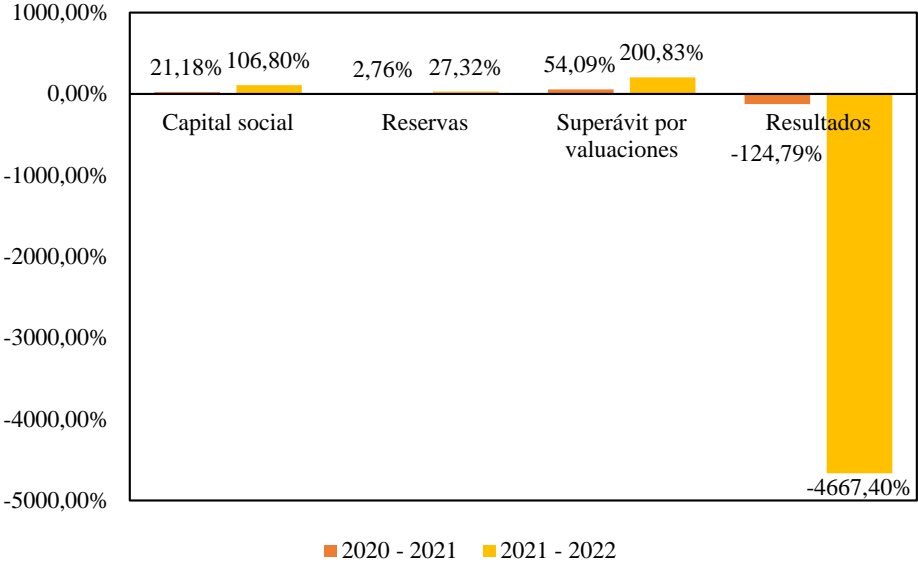
La Figura 15 indica que la cuenta Obligaciones con el público para el año 2021 respecto al 2020 tuvo incremento de 14,90% equivalente a \$718.786,17, no así para periodo 2021 – 2022 donde esta cuenta aumentó en un 147,13% equivalente a \$8.155.738,91, donde, dicho crecimiento se debe al aumento en los depósitos a plazo, demostrando que los socios prefirieron depósitos fijos a corto y largo plazo con una tasa de interés que les genere rentabilidad.

Otra de los subgrupos con un mayor incremento fue la de Otros pasivos ya que para el 2022 con respecto al 2021 contó con un porcentaje de 112,35% el cual equivale a \$10.443,99,

por esto es posible establecer son obligaciones que se mantiene con la administración de la cooperativa, además también hace referencia a los sobrantes de caja que aún no se han determinado su origen por lo que la cooperativa lo mantiene como obligación hasta su reclamo respectivo en diferentes periodos. Pero en cambio, esta misma cuenta para el periodo 2020 – 2021 tuvo una disminución de -11,42%.

En lo que respecta a las Obligaciones financieras presentan un incremento del 104,56% en el periodo 2020 – 2021 que corresponde a \$1.007.389,26, no así para el 2022 respecto del 2021 donde esta cuenta sufrió una gran variación disminuyendo en un -24,75%, lo que se debe a los desembolsos realizados como cancelación del crédito que la institución contrajo con la Corporación Nacional de Finanzas Populares CONAFIPS.

Figura 16
Variación del patrimonio



Nota. Tomado de los estados financieros de la COAC Marcabelí Ltda. (2020 – 2022).

Interpretación:

La Figura 16 revela un incremento del patrimonio del 20,07% durante el período 2020-2021, lo que representa un aumento de \$227.556,76. En comparación, el crecimiento del patrimonio en el período anterior fue de solo el 2,00%, equivalente a \$27.279,66. Este incremento reciente se atribuye principalmente al aumento del Capital social y el Superávit por valuaciones.

La cuenta Resultados para el periodo 2020 – 2021 presenta una porcentual de -124,79%, pese a ser este porcentaje negativo su variación monetaria por otra parte es positiva equivalente a un valor de \$93.380,94 y este es posible porque la pérdida decrece al punto de generar una rentabilidad para el siguiente periodo.

En cambio, para el 2022 con respecto al 2021 esta cuenta si tuvo un decrecimiento en ambas variaciones tanto la porcentual como la monetaria pues fue de -4667,40% que equivale a \$-865.807,63, existiendo una utilidad para el primer año y una pérdida para el segundo. Estas pérdidas se deben de alguna u otra manera a la preparación previa a la apertura de las 4 nuevas agencias pues nos escatimaron recursos, ya que este tipo de inversiones tienen una rentabilidad a largo plazo.

Para la cuenta de Capital social las variaciones fueron positivas con un porcentaje de 21,18% para el periodo 2020 – 2021 y de 106,80% para el 2022 respecto del 2021 donde se destacaron los aportes con los socios pues los productos que ofrecen son atractivos para los usuarios captando así nuevos socios y, por ende, más capital para sus actividades de intermediación financiera.

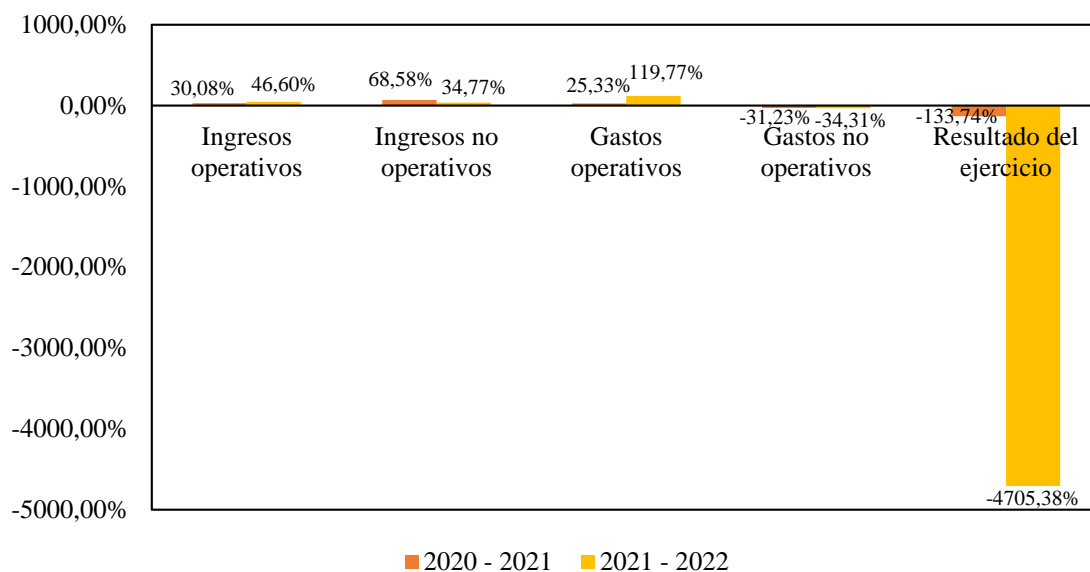
En cuanto a la cuenta Superávit por valuaciones las variaciones porcentuales para el año 2021 respecto del 2020 fue de 54,09% y para el periodo 2021 – 2022 de un 200,83% donde se destacó la subcuenta Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros; esto debido a la revalorización de activos y a los ajustes por depreciación.

6.2.4. Interpretación del análisis horizontal del Estado de resultados periodo 2020 - 2022

A partir de los cálculos realizados en el análisis horizontal del estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí durante el periodo 2020 – 2022, se toma en consideración el total de cada cuenta para calcular su variación en relación al año anterior, cabe destacar que este análisis permite determinar la variación monetaria y porcentual de los ingresos, gastos y resultados.

Figura 17

Variación de la estructura económica de la COAC Marcabelí Ltda.



Nota. Tomado de los estados financieros de la COAC Marcabelí Ltda. (2020 – 2022).

Interpretación:

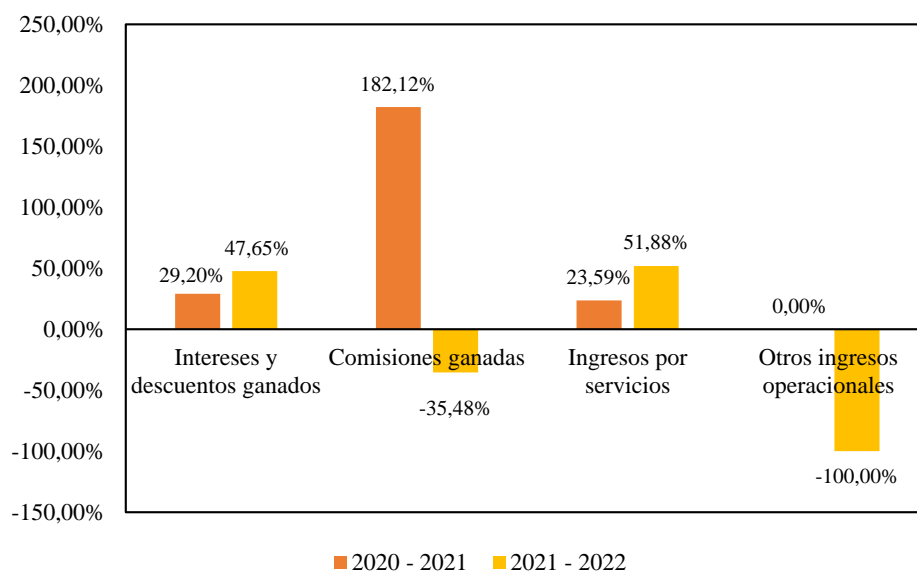
Según lo indica la figura 17 se puede evidenciar que los ingresos totales de la cooperativa al 2021 crecieron en 32,45% con respecto al 2020, donde en términos porcentuales los Ingresos operativos crecieron en 30,08%, mientras que los no operativos en 68,58%. Comparando esta información con los gastos y resultados es posible establecer que los Gastos operativos crecieron en 25,33% a la vez que los no operativos se redujeron en un -31,23%, así mismo, el Resultado del ejercicio decreció en -133,74%.

Para el periodo 2021 – 2022, el total de ingresos de la cooperativa creció en 45,67%, donde en términos porcentuales los Ingresos operativos crecieron en 46,60%, mientras que los no operativos en 34,77%. Contrastando esta información con los gastos y resultados es posible establecer que los Gastos operativos crecieron en 119,77% a la vez que los no operativos se redujeron en un -34,31%, así mismo, el Resultado del ejercicio decreció en -4705,38%.

Desde esta perspectiva, se determinó que el incremento de los ingresos no son suficientes para reflejar crecimiento en los resultados, dado el crecimiento de 25,33% para el 2021 respecto del 2020 y para el periodo 2021 – 2022 de un 119,77% en gastos operativos y pese a la disminución de -31,23% y 34,31% en los no operativos para los mismos periodos, el crecimiento de 32,45% de los ingresos para el 2020 – 2021 y el 45,67% para el 2021 - 2022 no fueron capaces de generar variación positiva en los resultados del ejercicio.

Figura 18

Variación de los ingresos operativos



Nota. Tomado de los estados financieros de la COAC Marcabelí Ltda. (2020 – 2022).

Interpretación:

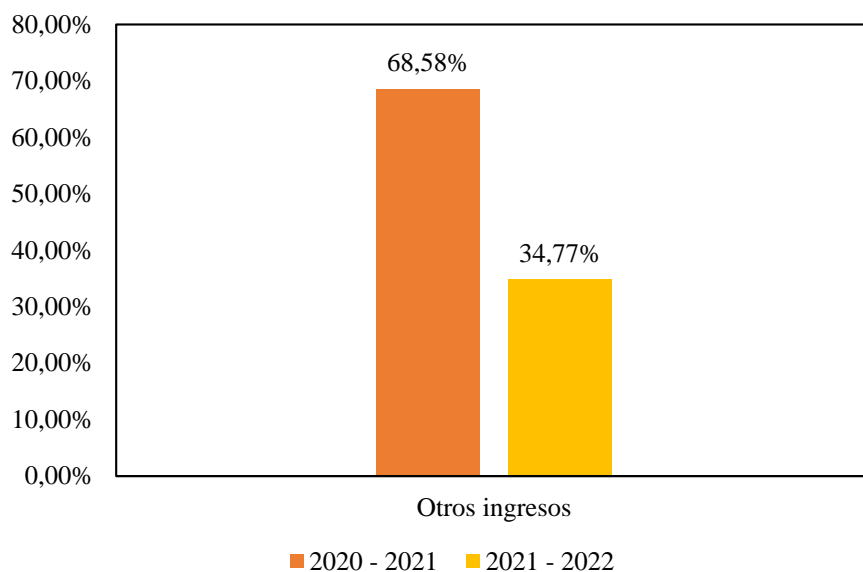
Dentro del total de ingresos, en lo que corresponde a los ingresos operativos para el 2021 con respecto del 2020, los subgrupos más representativas en términos porcentuales son Comisiones ganadas con un 182,12% que equivale a \$8.846,35, a pesar de no ser tan significativas otro de los subgrupos que experimenta un incremento es la de Intereses y descuentos ganados con un 29,20% seguida de los Ingresos por servicios con un 23,59% y en lo que corresponde a la cuenta Otros ingresos pese a no contar con un incremento porcentual ya que es igual a 0,00% su variación monetaria por otra parte ascendió a \$660,06.

De este primer análisis se puede destacar que los ingresos más fuertes están representados por las comisiones ganadas a través del uso de distintas plataformas virtuales de pagos y demás transacciones financieras, lo que no es favorable ya que sus ingresos deberían estar dados por el giro de su negocio que es la intermediación financiera.

En el periodo 2021 – 2022 la cuenta con una variación positiva es la de Ingresos por servicios con un 51,88% que equivale a \$2.794,03 seguida de Intereses y descuentos ganados con un 47,65%. En cuanto a los decrecimientos Otros ingresos operacionales presentó una variación porcentual de -100,00% así como Comisiones ganadas con un -35,48%. Concluyendo así que el mayor porcentaje de ingresos fueron aquellos referentes a actividades propias de la cooperativa como las transferencias interbancarias en oficina.

Figura 19

Variación de los ingresos no operativos



Nota. Tomado de los estados financieros de la COAC Marcabelí Ltda. (2020 – 2022).

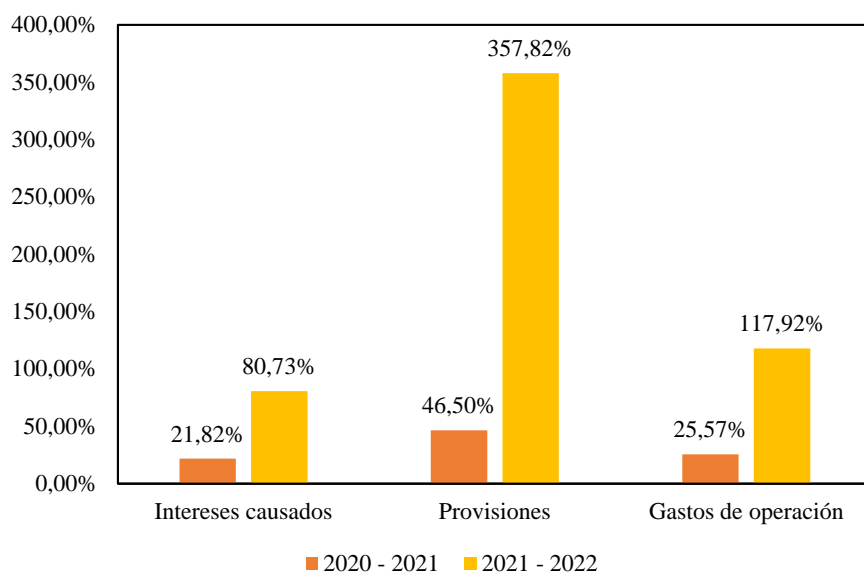
Interpretación:

La Figura 19, muestra que los ingresos no operativos para el 2021 con respecto del 2020 crecieron en 68,58% cuya variación monetaria es de \$40.095,85 representado únicamente por el subgrupo Recuperaciones de activos financieros con \$29.837,14 y Otros por un valor de \$10.258,71.

Para el periodo 2021 – 2022 este mismo tipo de ingresos se incrementaron en un 34,77% con una variación monetaria de \$34.266,45, aquí, contrario al periodo anterior el subgrupo más significativo fue Otros con un valor de \$33.536,41 y para Recuperaciones de activos financieros un monto de \$730,04.

Por lo anterior se puede concluir que, pese a no corresponder a sus principales productos ofertados como una cooperativa de ahorro y crédito, la institución al diversificar sus servicios fortalece su estabilidad financiera con más ingresos.

Figura 20
Variación de los gastos operativos



Nota. Tomado de los estados financieros de la COAC Marcabelí Ltda. (2020 – 2022).

Interpretación:

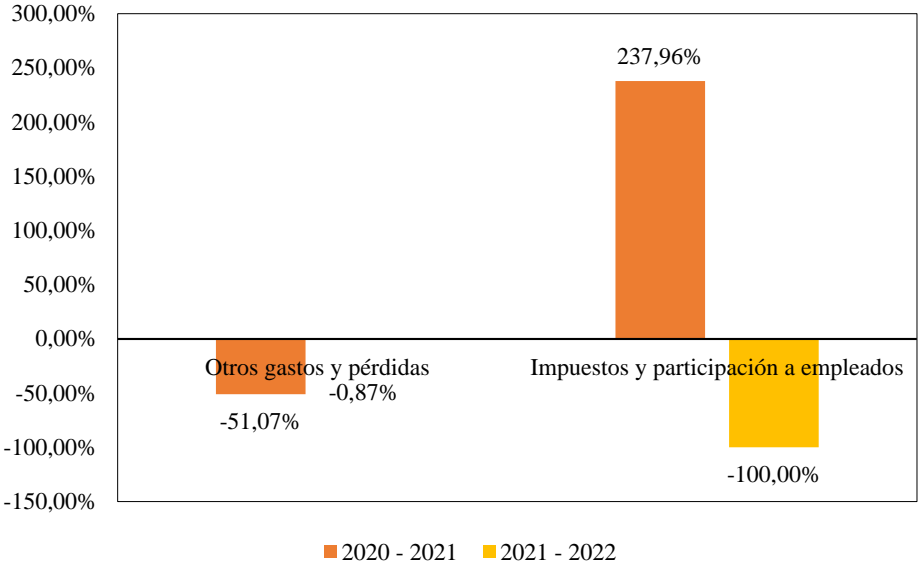
De acuerdo a los datos presentados en la Figura 20 las variaciones de los gastos operativos reflejan que la mayor variación porcentual para el periodo 2020 – 2021 fue en las Provisiones, incrementándose en 46,50% equivalente a \$23.909,11 y para el 2022 respecto del 2021 incrementaron en 357,82%, es decir, \$269.526,94. Esto indica un posible incremento en el riesgo crediticio asumido por la cooperativa lo que podría deberse a un aumento en la morosidad de los préstamos, un deterioro en la calidad de la cartera de crédito o una mayor exposición a riesgos no financieros.

Además, los Intereses causados también demuestran un incremento tomando en cuenta el periodo 2020 – 2021 donde tuvo un porcentaje de 21,82% cuya variación equivale a \$76.157,84 y para el periodo 2021 – 2022 el incremento fue del 80,73% que representado por un valor de \$343.267,40 donde las Obligaciones con el público es la cuenta que más creció en términos monetarios con un valor de 52.169,68 para el primer periodo y de \$321.216,28 para el segundo.

Lo que indica incremento en los depósitos del público en especial con depósitos a plazo, lo que causó mayor gasto en intereses, por lo se debe gestionarlos de manera eficiente para maximizar beneficios y minimizar los riesgos potenciales de la cooperativa.

Finalmente, al referirse a los gastos de operación para el 2021 con respecto del 2020 tuvo una variación positiva de un 25,57% y para el periodo 2021 – 2022 este aumento aún más en un 117,92% esto debido a que sus mayores rubros se encuentran en los gastos de personal y honorarios y los mismos crecieron debido al hecho de la apertura de las 4 agencias nuevas.

Figura 21
Variación de los gastos no operativos



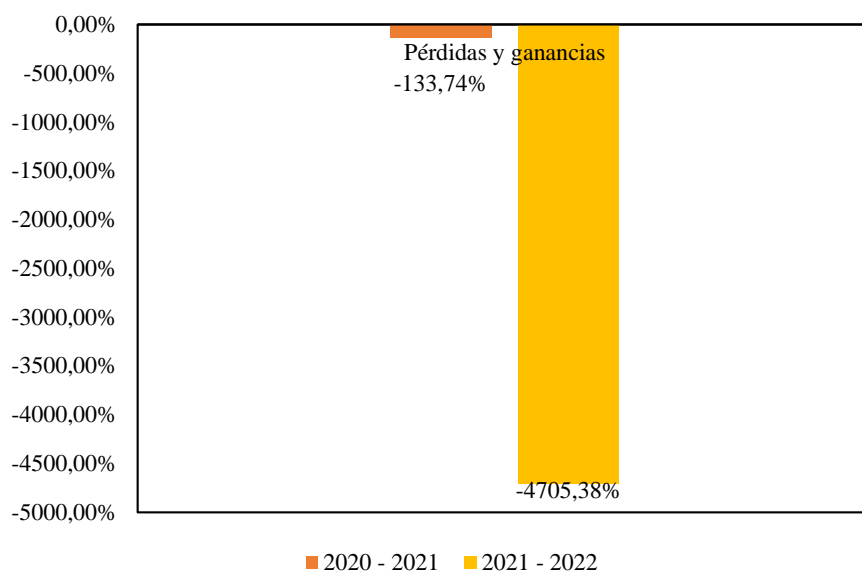
Nota. Tomado de los estados financieros de la COAC Marcabelí Ltda. (2020 – 2022).

Interpretación:

En lo que respecta a gastos no operativos a través de la Figura 21 se puede apreciar que la mayor variación fue representada por los Impuestos y participación a empleados sobre todo en lo que respecta al impuesto a la renta pues para el año 2021 con respecto al 2022 la variación fue de un 237,96% y para el periodo 2021 – 2022 en cambio un decrecimiento del 100,00% para el primer periodo existe una utilidad es por ello que se da un incremento, caso contrario de lo ocurrido para el siguiente periodo que existió una pérdida en el 2022.

Con respecto a los Otros gastos y pérdidas se determinaron 2 disminuciones para el periodo 2020 – 2021 de un -51,07% y para el 2022 respecto del 2021 un porcentaje de -0,87% La reducción de los "Otros gastos y pérdidas" libera recursos que pueden ser utilizados para fortalecer las reservas de la cooperativa, aumentar los pagos a los ahorristas, o invertir en el crecimiento y desarrollo de la institución.

Figura 22
Variación del resultado del ejercicio



Nota. Tomado de los estados financieros de la COAC Marcabelí Ltda. (2020 – 2022).

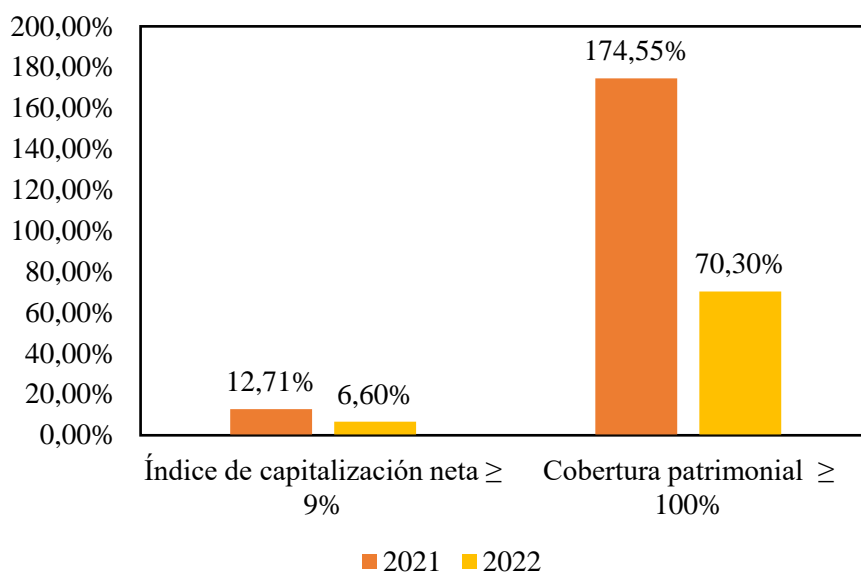
Interpretación:

La Figura 22, muestra la variación negativa de los resultados del ejercicio, mismos que fueron representados por la cuenta Pérdidas y ganancias en su totalidad, por lo tanto, se dedujo que su decrecimiento refleja las afectaciones económicas y financieras que enfrentó la cooperativa en el periodo 2020 – 2021 fue de -133,74% y para el 2022 respecto del 2021 un porcentaje de -4705,38% esto debido a la inversión que se dio en el año 2022 lo que repercutió en una pérdida del ejercicio.

6.3. Indicadores de la metodología CAMEL en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda., de la provincia de El Oro, periodo 2021-2022.

Los resultados alcanzados mediante la aplicación de los indicadores de la metodología CAMEL, se plasman en la presente sección. En síntesis, se plantean 5 figuras con sus respectivos anexos, quedando establecidos así: **Anexo 7** para la Suficiencia de capital (C), **Anexo 8** Calidad de activos (A), **Anexo 9** Manejo administrativo (M), **Anexo 10** Rentabilidad (E) y el **Anexo 11** para la Liquidez (L), con las razones financieras de cada uno de estos componentes de la metodología, por año de estudio y el estándar de contraste de valoración para el índice.

Figura 23
Componente – Suficiencia de capital



Nota. Tomado de los estados financieros de la COAC Marcabelí. (2021 – 2022).

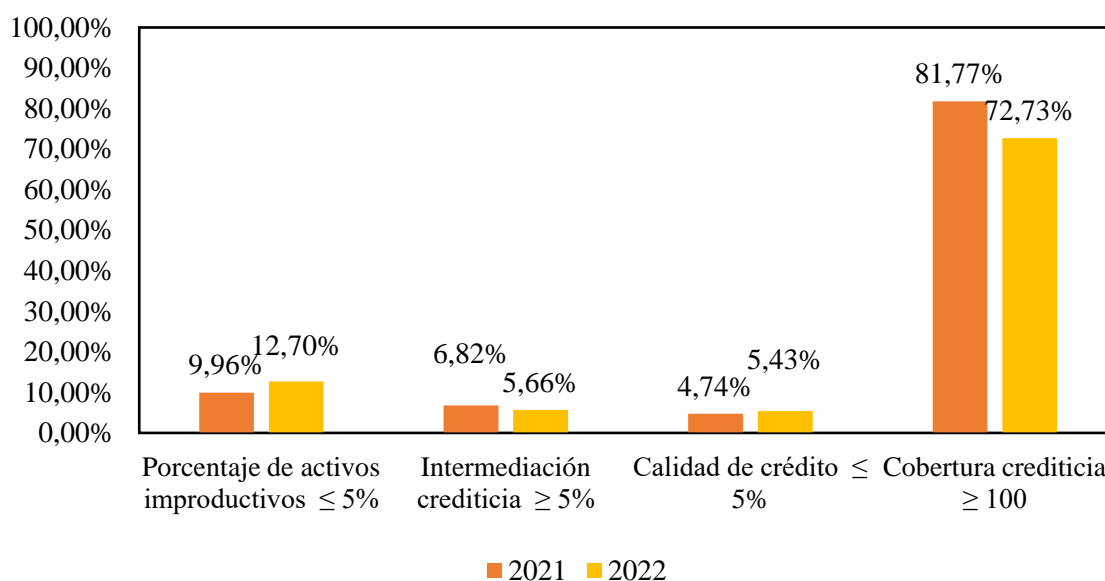
Interpretación:

En la Figura 23 se presentan el índice de capitalización neta y de cobertura dos indicadores que integran el componente de suficiencia de capital. En el primer caso, se denota que la razón al 2021 supera el 9% del estándar requerido mientras que para el 2022 se situó por debajo del mínimo.

Si bien la institución logró un mejor factor de intermediación en 2022, las pérdidas registradas ese año impactaron negativamente su factor de capitalización. Como consecuencia, la institución pasó de tener una capitalización neta considerada buena a una calificada como mala, lo que expone a la entidad a un mayor riesgo de no poder cumplir con sus obligaciones financieras.

Por otra parte, la cobertura de activos improductivos, en contraste con el estándar, presentó buena posición al 2021 aunque rápidamente empeoró para el 2022. Estos resultados sugieren que la institución es volátil al presentar cambios drásticos en su proporción de activos improductivos respecto al total del patrimonio producto del incremento de los activos improductivos al 2022.

Figura 24
Componente – Calidad de los activos



Nota. Tomado de los estados financieros de la COAC Marcabelí. (2021 – 2022).

Interpretación:

La aplicación de indicadores financieros que integran al componente de calidad de activos se presenta en la Figura 24. Para el caso del indicador de porcentajes de activos improductivos, se divisa que ha crecido en 2,74 puntos porcentuales al pasar del año 2021 al 2022, principalmente por el crecimiento de Gastos diferidos de constitución y organización de instalación y programas de computación. Es evidente que en ambos años la cooperativa mantiene elevada esta proporción respecto al estándar, lo que necesariamente afecta a la institución como se determinó en el indicador de cobertura patrimonial de la Figura 23.

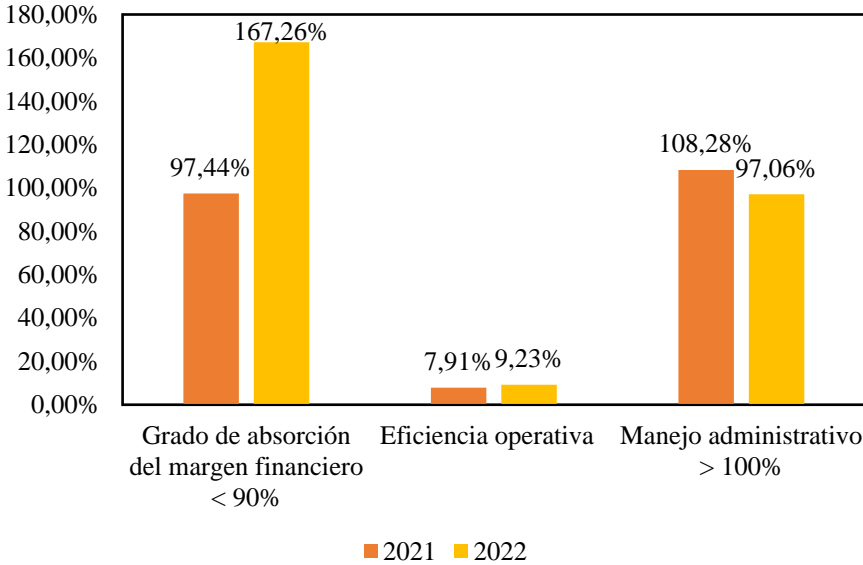
La intermediación crediticia ha disminuido al pasar del 2021 al 2022. Esto se debe al crecimiento de las obligaciones con el público a ritmo superior de la cartera bruta, lo que conllevó a la reducción del coeficiente de intermediación del crédito, y a la caída del índice de intermediación crediticia. Es evidente que, en ambos años los índices estuvieron por encima del 5%, aunque es necesario monitorearlos para que no disminuyan por debajo del estándar.

La calidad del crédito o también conocida como la morosidad de la cartera total ha experimentado crecimiento al 2022 respecto a su proporción del 2021. En ese sentido, es notorio que en el año 2021 su coeficiente estuvo dentro del límite máximo de 5%, pero al siguiente año se posicionó 0,43 puntos porcentuales por encima.

Estas proporcionalidades demuestran que el crecimiento de la cartera vencida ha sido más significativo que la cartera bruta. En síntesis, es necesario que los administrativos y encargados de cobranzas busquen estrategias de recuperación de cartera para mejorar esta relación.

La cobertura crediticia, entendida como las provisiones generadas por la cooperativa para hacer frente a la cartera vencida, ha presentado disminución de 9,04 puntos porcentuales al pasar del 2021 al 2022. Proporciones que se encuentran por debajo del estándar mínimo de 100%, lo que sugiere que, en ambos años, la institución no ha sido capaz de acumular provisiones de la totalidad de la cartera vencida. Por lo tanto, es necesario que la institución busque mecanismos que permitan recuperación de cartera vencida de manera efectiva, para con ello, contribuir al fortalecimiento de las provisiones, es decir, la cobertura de la cartera problemática.

Figura 25
Componente – Administración



Nota. Tomado de los estados financieros de la COAC Marcabelí. (2021 – 2022).

Interpretación:

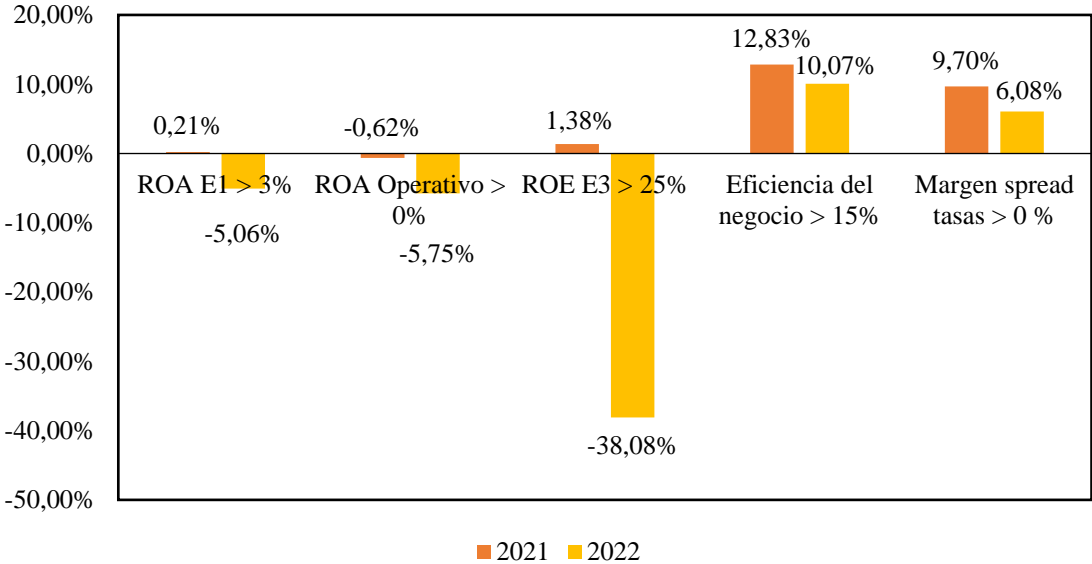
En la Figura 25, se presentan las razones financieras que integran al componente de administración de CAMEL, en el caso del grado de absorción del margen financiero se ha determinado que para los años en estudio se situó por encima del máximo de 90%. Demostrando que gran cantidad del margen financiero es absorbido por los gastos operativos, de tal manera que al 2021 la absorción fue de 97,44% situación que empeora al 2022 al alcanzar 167,26%.

Estas proporcionalidades constituyen indicios de pérdidas para el año 2022. Por lo tanto, es necesario que la institución busque mecanismos que permitan recuperar la cartera vencida y con ello también generar un fortalecimiento de las provisiones para respaldar al menos la totalidad de la cartera vencida.

En el caso del indicador de eficiencia operativa, se ha estimado que el indicador ha crecido al pasar del año 2021 al 2022, lo que evidencia que la institución está siendo menos eficiente al 2022 respecto del año anterior. Relación que se debe por el incremento de gastos operativos superiores al crecimiento de los activos, es decir, que se evidencia aumento de gastos operativos en mayor proporción que el crecimiento de la entidad.

Por último, en relación al manejo administrativo, se ha determinado que la cooperativa disminuyó de 108,28% a 97,06% del año 2021 al 2022. Así mismo, se evidencia que ambas razones están por encima del mínimo requerido lo que sugiere que la relación de activo productivo entre el pasivo con costo es buena, aunque es necesario prestar atención a la disminución que se ha dado en el año 2022 para evitar que caiga por debajo del mínimo.

Figura 26
Componente – Rentabilidad



Nota. Tomado de los estados financieros de la COAC Marcabelí. (2021 – 2022).

Interpretación:

En la Figura 26 se presentan los indicadores del componente de rentabilidad, donde; la rentabilidad sobre los activos para ambos años fue inferior al estándar mínimo de 3%, y lo que

es más preocupante, para el año 2022 fue de -5,06%, valor que es congruente a la pérdida del ejercicio de ese año, en ese sentido, se deduce que los activos de la institución son pocos rentables, lo que se debe a la cantidad de activos improductivos que tuvo en los años de estudio según se determinó en la Figura 24.

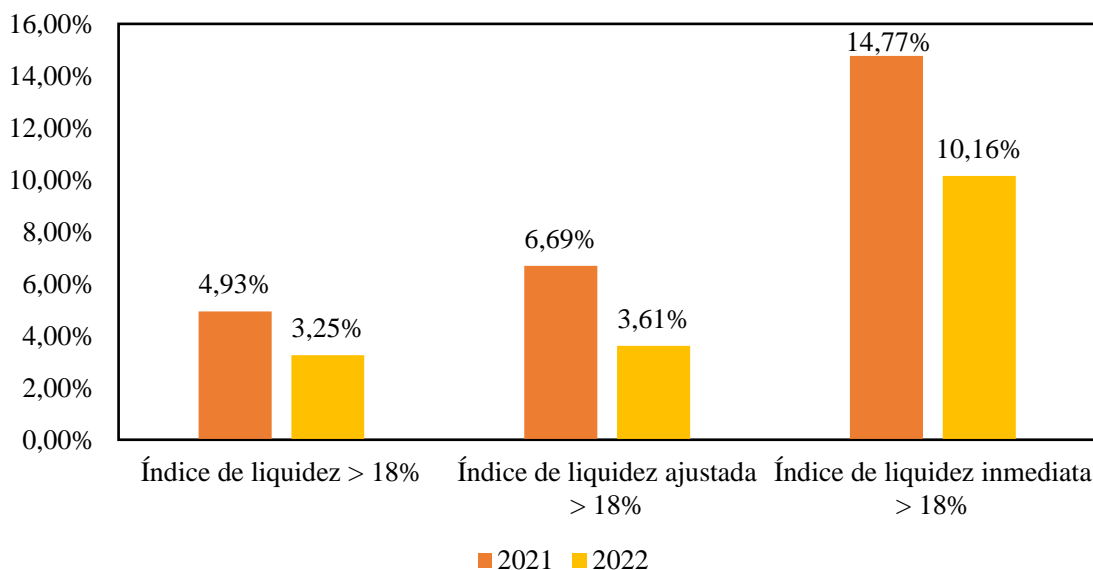
Para el ROA operativo, en ambos casos se ha denotado que es menor al estándar que establece que tiene que ser mayor que 0. Pese a ser negativo el margen operacional en ambos años, se determinó que para el caso del año 2021 el indicador fue mejor que al 2022, producto de ingresos operacionales más significativos en el primer año, que los generados en el siguiente en comparación a su margen operacional.

Comportamiento análogo se ha determinado en la rentabilidad sobre el patrimonio, mismo que fue de 1,38% para el año 2021 pero se disminuyó hasta posicionarse en -38,08% al 2022, en ambos casos muy por debajo del estándar mínimo. Esto demuestra que el patrimonio total de los socios de la cooperativa se vio seriamente afectado en el año 2022 por las pérdidas que debe afrontar la institución.

Por su parte, la relación de ingresos ordinarios con respecto al activo promedio guarda estrecha relación al comportamiento de los indicadores de rentabilidad, puesto que se disminuyó en 2,76 puntos porcentuales al pasar del 2021 al 2022, además, de estar por debajo del 15% mínimo. Este hallazgo sugiere que, al pasar de un año a otro, el aumento de los ingresos ordinarios fue en menor proporción que el crecimiento de los activos. Por lo tanto, es necesario que se plasmen mejores políticas institucionales que contribuyan a aumentar los ingresos ordinarios de la institución.

Por último, el margen spread tasas también tuvo afectación por el bajo crecimiento de los ingresos, cuya relación de, ingresos ordinarios menos aquellos ganados por servicios entre el pasivo con costo, ha disminuido al 2022 con respecto a la relación determinada al 2021. Pese a presentar indicador por encima del 0%, la disminución sufrida en el 2022 sugiere que la institución debe evaluar posibilidades que permitan la expansión de cartera de crédito como medio de generación de ingresos para afrontar los costos que acarrear los pasivos.

Figura 27
Componente – Liquidez



Nota. Tomado de los estados financieros de la COAC Marcabelí. (2021 – 2022).

Interpretación:

Con base en la Figura 27 donde se presentan los indicadores del componente de liquidez, se determinó que relación activos líquidos a 90 días con respecto al pasivo exigible fue de 4,93% para el 2021 y disminuyó a 3,25% para el 2022, hallazgos que muestran bajos niveles de liquidez por parte de la cooperativa al situarse muy por debajo del nivel óptimo, lo que sugiere que la entidad no podría cubrir necesidades recursos de los fondos de mayor exigencia.

Por otra parte, la liquidez ajustada también presentó indicadores por debajo del estándar y tuvo un comportamiento decreciente al pasar de un año a otro. Estos niveles de liquidez bajos pueden representar serias afectaciones a la correcta operación de la institución debido a que en general no cuenta con recursos líquidos que puedan solventar las necesidades de fondos.

Finalmente, la relación de fondos disponibles con los depósitos a corto plazo o también conocido como el indicador de liquidez inmediata, muestra una mejora significativa al presentar ratios de 14,77% al 2021 y de 10,16% al 2022. Si bien esta razón es mejor en comparación con los otros índices de liquidez, es necesario que la institución gestione de mejor manera sus recursos financieros porque podría caer en riesgo de liquidez al no suplir la demanda de dinero de los socios.

7. Discusión

El análisis financiero se configura como una herramienta empresarial que genera valor a la información contable de una institución, en la medida en que visualiza el entorno corporativo a través de las relaciones de sus partidas contables, sus evoluciones y la combinación de rubros. En ese sentido, la presente investigación se centra en el estudio de la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda., para el periodo 2021 – 2022. Para su pleno desarrollo, se realiza un análisis vertical al estado de situación financiera y estado de resultados de los años 2021 y 2022, y de tipo horizontal para los periodos 2020-2021 y 2021-2022. Seguidamente, se plantea la aplicación de 17 indicadores financieros de acuerdo con la metodología CAMEL adaptada por el BCE (2015).

En un primer apartado, se parte con la determinación de la estructura financiera y económica de la institución, donde resalta la concentración de 84,70% y 81,18% de la cartera de crédito, lo que refleja el predominio de este activo como reflejo característico de las instituciones del sector financiero. La alta concentración de la cartera se alinea a lo determinado por Espinoza Sánchez (2023) en su investigación a la COAC de la Cámara de Comercio de Macará y de Salinas Bermeo (2018) a la COAC “Santiago Ltda.” del cantón Loja, quienes detectaron que uno de los activos mayor concentrados son los créditos, cuyos montos elevados responden a la colocación de cartera y los efectivos procesos de colocación de créditos.

La estructura financiera creció en 28,49% en el año 2021 y se elevó a 86,79% para el año 2022. Esto responde principalmente a la expansión de mercado que ha experimentado la institución a través de la apertura de nuevas sucursales. El financiamiento de dichos activos responde al aumento de 101,83% del pasivo en el año 2022 con énfasis en las obligaciones con el público y las cuentas por pagar, lo que según Espinoza Sánchez (2023) en su investigación menciona que, los resultados similares obtenidos se deben al incremento de productos financieros. No obstante, el crecimiento de los pasivos a tal magnitud, sugiere que los directivos deben prestar atención a la acumulación de obligaciones financieras así con el costo que representa para la institución al pagarse rendimientos.

En los indicadores financieros, en el componente Calidad de activos, se destacó que la institución presenta activos improductivos por encima del 5% y cobertura patrimonial por debajo del estándar en ambos años de estudio lo que demuestra malas condiciones de estos ratios al superar el estándar, lo que pone en riesgo la calidad de los activos, adicional se

menciona que para el año 2022 la calidad del crédito (morosidad) fue mayor al 5%, correspondiente a un aumento de créditos vencido, específicamente en lo que respecta a la cartera de microcrédito que no devenga intereses, tal y como lo detectó Castillo Mendoza y Liza Soriano (2013) en su estudio a la COAC Cesantes, Jubilados y Activos del Sector Salud la Libertad, en la ciudad de Trujillo de Perú.

La acumulación de la morosidad afecta significativamente las finanzas institucionales, lo que afecta a la rentabilidad y liquidez, de tal forma, en este estudio, se detectó indicadores de rentabilidad ROE y ROA por debajo de los estándares mínimos lo que según Salinas Bermeo (2018) es producto de la acumulación de cartera que no genera rendimiento y afecta la rentabilidad al no recuperarse los recursos. Para Quispe Araujo (2018) la morosidad afecta los índices de liquidez al no generar flujo de recursos como respuesta de la recuperación de cartera.

La evaluación de la situación financiera mediante el sistema CAMEL, ha permitido contemplar la realidad del entorno institucional de la cooperativa, donde en síntesis se detectó alta concentración de activos improductivos, aumento de la morosidad, bajos niveles de rentabilidad y liquidez, elevada absorción del margen financiero y cobertura crediticia por debajo del estándar mínimo requerido, escenario que se asimila a lo detectado por Quispe Araujo (2018) quien decide que la morosidad, los gastos administrativos, los bajos ingresos y liquidez, son algunos aspectos que con el paso del tiempo crean escenarios propicios para quiebra técnica de las instituciones. En ese contexto, es necesario buscar equilibrio financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda.

8. Conclusiones

A partir de los resultados obtenidos en el desarrollo del presente trabajo es posible concluir lo siguiente:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda., a través de la aplicación del análisis vertical y horizontal a sus estados financieros muestra algunos incrementos y disminuciones significativas. Al realizar su estudio de manera estática es posible determinar una fuerte dependencia de pasivos para financiar sus activos y están representados por 84,93% para el 2021 y de 91,77% para el 2022, lo que indica una baja contribución del capital propio a sus operaciones. A pesar de que los ingresos operativos representaron la mayor parte de sus ingresos, con una participación de 92,17% en el primer año y un 92,75% para el siguiente, en 2022 no fueron suficientes para cubrir los gastos, resultando en una pérdida considerable de un -46,61%. Por otra parte, con el análisis dinámico se encontró un crecimiento acelerado en el balance general de la institución, tanto en activos, en un 28,49% durante el año 2021 con respecto al 2020, y un 86,79% del 2021 al 2022; así como en sus pasivos, con un 30,11% y un 101,83% para los mismos periodos. Sin embargo, el aumento de los gastos operativos no permitió que este crecimiento refleje en una mejora en los resultados finales, lo que sugiere una necesidad de evaluar la eficiencia de las operaciones.

Al referirse al segundo objetivo específico, se determinó a partir del cálculo de los indicadores que propone la metodología CAMEL, que la cooperativa revela un preocupante deterioro de su salud financiera general entre 2021 y 2022. Indicadores clave como el índice de capitalización neta situándose en un 6,49% y la cobertura patrimonial en 70,30%, ambos por debajo del estándar requerido; en cuanto al porcentaje de activos improductivos se encuentra en un 9,96% y 14,63% por encima de lo considerado óptimo en ambos años de estudio, al referirnos a la cobertura crediticia, cuenta con un promedio de 77,25% por debajo del estándar; finalmente en lo que respecta al componente de rentabilidad ninguno de sus indicadores logró alcanzar el nivel considerado normal, debido a la agresiva apertura de 4 nuevas agencias que conlleva una serie de flujos de recursos y al incremento en las provisiones de un periodo a otro.

9. Recomendaciones

A partir de las conclusiones anteriormente expuestas se recomienda a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda., que:

Se reduzca la dependencia de financiamiento externo con otras instituciones financieras y más bien dirigirla por el giro de su negocio que es la intermediación financiera, por lo que, podría explorar alternativas, como la captación de más recursos propios de los socios. Así mismo, es necesario diversificar las fuentes de ingresos, explorando nuevas fuentes de ingresos no operativos, como la venta de activos fijos. Por todo lo anteriormente detectado se recomienda seguir con la aplicación de análisis financiero y el cálculo y determinación de indicadores con la finalidad de monitorear a la institución y buscar mantenerla siempre en niveles óptimos.

Además, para revertir la tendencia negativa en los indicadores, se debe implementar un plan de capitalización que permita alcanzar los estándares regulatorios y fortalecer la capacidad de absorción de pérdidas. Esto puede lograrse a través del incremento de valores en los certificados de aportaciones o la reinversión de utilidades. También se debe dar seguimiento constante a las nuevas sucursales, procurar contar con personal que tenga la experiencia y habilidades suficiente para dirigirlas, con la implementación de capacitaciones y manuales de colocación de créditos y recuperación de los mismos, cuya finalidad se centre en reducir los índices de morosidad, a través por ejemplo de la venta de cartera morosa con la finalidad de mejorar el uso de los activos improductivos y disminuir el impacto negativo de los préstamos impagos, a la par de fortalecer el manejo administrativo de las nuevas agencias, podría ser a través del apoyo que brinda la CONAFIPS mediante el plan de fortalecimiento y monitoreo que ofrece.

10. Bibliografía

- Adrián Trujillo, V. R., Gonzales Rentería, Y. G., & Saavedra Silvera, O. S. (2023). Análisis horizontal y vertical a los estados financieros para la toma de decisiones en empresas de servicios—caso: empresa de transportes Bella Esperanza E.I.R.L-2023. *Divulgación Científica de Investigación y Emprendimiento*(1). <https://acortar.link/C7SAnF>
- Alianza Cooperativa Internacional. (01 de agosto de 2024). *Datos y cifras*. <https://acortar.link/dwCbVQ>
- Baena Toro, D. (2014). *Análisis Financiero* (Segunda edición ed.). Bogotá: Ecoe ediciones. <https://acortar.link/eslsAF>
- Banco Central del Ecuador. (2015). Cuaderno de Trabajo Nro. 135. Metodología para medir la vulnerabilidad financiera de las entidades financieras privadas mediante un sistema de alertas tempranas: <https://acortar.link/9i1zD0>
- Banco Mundial. (01 de agosto de 2024). *Sector Financiero*. <https://acortar.link/WKtfHJ>
- Bernal, C. A. (2010). *Metodología de la Investigación (3a ed.)*. Pearson Education.
- Calahorrano, A., Sancan, N. G., & Montenegro, E. (2023). Análisis de riesgo de los bancos en Ecuador mediante la metodología CAMELS. *Kairós. Revista De Ciencias Económicas, Jurídicas Y Administrativas*, 6(10), 116-128. <https://doi.org/10.37135/kai.03.10.06>
- Cando-Pilatasig, J. V., Cunuhay-Patango, L. O., Tualombo-Rea, M. A., & Toaquiza-Toapanta, S. M. (2020). Impactos de las NIC y las NIIF en los estados financieros. *Revista Científica FIPCAEC*, 5(16), 328-340. <https://acortar.link/Wlh0jE>
- Capuz Velasco, C. A. (2019). *Evaluación financiera aplicando el método CAMEL en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda., cantón Ambato, provincia Tungurahua, periodo 2018*. [Trabajo de grado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo]. Repositorio Institucional. <https://acortar.link/YEgQ6X>
- Cárdenas Muñoz, J., Treviño Saldívar, E., Cuadrado Sánchez, G., & Ordóñez Parra, J. (2021). Análisis comparativo entre cooperativas de ahorro y crédito y bancos en el Ecuador. *Socialium*, 5(2), 159-184. <https://acortar.link/a7uptk>
- Castillo Mendoza, E. V., & Liza Soriano, J. C. (2013). *Análisis económico y financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Cesantes, Jubilados y Activos del Sector Salud la Libertad*. [Tesis de grado, Universidad Privada Antenor Orrego. Repositorio Institucional. <https://acortar.link/LOd2An>
- Castrellón Calderón, X., Cuevas Castillo, G. Y., & Calderón, R. E. (2021). La importancia de los estados financieros en la toma de decisiones financiera-contables. *Revista FAECO*

- Sapiens*, 4(2), 82-96. <https://acortar.link/LkXR2n>
- Cervantes Atia, V., Salgado Herrera, R., Peralta Miranda, P., & García Muñoz, C. (2020). Formas organizativas modernas en empresas grandes del sector cooperativo colombiano. *Revista de Ciencias Sociales*, XXVI(4), 145-161. <https://acortar.link/VU1cvH>
- Chong León, E., Chávez Passano, M., Quevedo Alejos, M. I., & Bravo Tantaleán, M. (2019). *Contabilidad financiera intermedia: estados financieros y análisis de las cuentas del activo, pasivo y patrimonio*. Universidad del Pacífico. <https://acortar.link/fgyZJv>
- Código Orgánico Monetario y Financiero. (2014). *Capítulo 2, de las entidades; Sección 3, de la Superintendencia de Bancos*. <https://acortar.link/GzakSW>
- Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. (2021). *Informe estadístico 2021*. <https://acortar.link/T8IWhB>
- Constitución de la República del Ecuador*. (2008). Registro Oficial 449 de 20-oct-2008.
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda.* (17 de 06 de 2024). <https://acortar.link/Zsq8Wm>
- Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas. (2017). *Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros*. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. <https://acortar.link/USQewi>
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *593 Digital Publisher CEIT*, 4(5-1), 217-226. <https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>
- Espejo, L. (2007). *Contabilidad General*. Ediloja Cía. Ltda.
- Espinoza Sánchez, K. S. (2023). *Análisis financiero a la cooperativa de ahorro y crédito de la*. [Trabajo de grado, Universidad Nacional de Loja]. Repositorio Institucional. <https://acortar.link/OXMyQo>
- García, M. E., Hurtado García, K. R., Ponce Álava, V., & Sánchez Moreira, J. M. (2021). Análisis del proceso de control interno en cooperativas de ahorro y crédito. *Cooperativismo y Desarrollo*, 9(1), 227-242. <https://acortar.link/XhAluE>
- Guamán, J. J. (2022). Análisis comparativo de las cinco cooperativas de ahorro y crédito más grandes del Ecuador, entre 2019 y 2021, aplicando el método CAMEL. *Revista Espacios*, 43(11), 88-107. <https://doi.org/10.48082/espacios-a22v43n11p07>
- Gutiérrez Rodríguez, F. Á., López Calvario, G. A., & Quintero Rodríguez, J. C. (2020). *Metodología de la investigación científica en las ciencias económicas y administrativas*. Editorial Universo Sur.

- Hernández Cáceres, D. (2021). Origen y desarrollo del principio cooperativo de interés por la comunidad. *REVESCO Revista de Estudios Cooperativos*, 139, 1-25. <https://doi.org/10.5209/reve.76634>
- Lerma González, H. D. (2009). *Metodología de la investigación: propuesta, anteproyecto y proyecto (4a ed.)*. Ecoe ediciones.
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2011). *Título I; Del Ámbito, Objeto y Principios. Registro Oficial 444*. <https://acortar.link/FbkDcV>
- López Solís, O. P., Manzano Fernandez, R. O., Navas Alcívar, S. J., Sanchez Herrera, B. J., Mayorga Naranjo, C. E., & Nogales Tabango, R. (2023). *Análisis financiero: un enfoque práctico integral*. Editorial Investigativa Latinoamericana (Sciela). <https://acortar.link/ngRltk>
- López Villa, L. E. (2016). *Análisis CAMEL y el proceso de toma de decisiones en la Cooperativa San Francisco de Asis Ltda.* [Tesis de Posgrado, Universidad Técnica de Ambato]. Repositorio Institucional. <https://acortar.link/q88Ejk>
- López, V. (2020). El cooperativismo como un modelo de desarrollo socioeconómico más humano. *Revista FAECO Sapiens*, 3(2), 38-52. <https://doi.org/10.48204/j.faeco.v3n2a3>
- Luque González, A., & Peñaherrera Melo, J. (2021). Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*, 138, 1-17. <https://doi.org/10.5209/reve.73870>
- Marcillo-Cedeño, C. A., Aguilar-Guijarro, C. L., & Gutiérrez-Jaramillo, N. D. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *593 Digital Publisher CEIT*, 6(3), 87-106. <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.544>
- Martín Granados, V. M., & Mancilla Rendón, M. E. (2010). Control en la administración para una información financiera confiable. *Contabilidad y Negocios*, 5(9), 68-75. <https://acortar.link/2ac8MU>
- Merlo, M., Scarfó, E., Vélez-Pareja, I., Sandoval-Llanos, J., Castilla-Ávila, P., & Ortiz, D. (2022). *Análisis financiero integral: teoría y práctica*. Alpha Editorial. <https://acortar.link/Bw51T1>
- Nava Rosillón, M. A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 606-628. <https://acortar.link/hWEJlt>
- Niño Quiñonez, J. D. (2021). *Análisis Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Profesores, "Cooprofesores"*. [Trabajo de grado, Universidad de Santander].

- Repositorio Institucional. <https://acortar.link/0yYEGX>
- Ochoa Brito, M. O. (2022). *Análisis del grado de absorción del margen financiero neto como indicador de riesgo financiero por incidencia de covid-19 en las cooperativas de ahorro y crédito en el sector de la economía popular y solidaria del segmento 1 de la provincia de Azuay*. [Tesis de Posgrado, Universidad de Cuenca]. Repositorio Institucional. <https://acortar.link/wCe18i>
- Ochoa González, C., Sánchez Villacres, A., Andocilla Cabrera, J., Hidalgo Hidalgo, H., & Medina Hinojosa, D. (2018). El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del Cantón Milagro. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Retrieved <https://acortar.link/wDR6Zc>
- Ordóñez-Granda, E. M., Narváez-Zurita, C. I., & Erazo-Álvarez, J. C. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), 195-225. <https://doi.org/10.35381/r.k.v5i10.693>
- Parrales Carvajal, V. M., Aguirre Sanabria, M. E., Velasco Flores, Á. S., & Bastidas Arbeláez, T. Z. (2020). Los estados financieros y la toma de decisiones en las pymes. *Journal of Science and Research*, 5, 127-145. <https://doi.org/10.5281/zenodo.4726284>
- Puerta Guardo, F., Vergara Arrieta, J., & Huertas Cardozo, N. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *Criterio Libre*, 16(28), 85-104. <https://doi.org/10.18041/1900-0642/criteriolibre.2018v16n28.2125>
- Quispe Araujo, V. (2018). *Análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Señor de Maynay" - Huanta-Ayacucho, 2016-2017*. [Trabajo de grado, Universidad Peruana Unión]. Repositorio Institucional. <https://acortar.link/h2r9IX>
- Razo, C., Hidalgo, M., & Espín, L. (2022). Los indicadores financieros como herramienta para mitigar el riesgo en las instituciones del sector financiero del segmento 3 y 4 de la Economía Popular y Solidaria. *VICTEC Revista Académica y Científica*, 3(4), 01-13. <https://acortar.link/PNU4BO>
- Rodríguez Solarte, Á. E., Chávez Rojas, J. I., Ávalos Peñafiel, V. G., & Sánchez Chávez, R. F. (2019). Sector Financiero Popular y Solidario: cooperativas de ahorro y crédito del segmento 5 en Ecuador. *Ciencia Digital*, 3(3.2.1), 217-227. <https://doi.org/10.33262/cienciadigital.v3i3.3.809>
- Romero-Galarza, A., Flores-Sánchez, G., Reyes-Zambrano, B., & Campoverde-Campoverde,

- J. (2020). Evaluación de la concentración y competencia del sector bancario ecuatoriano en el periodo 2006-2018. *Bolentín De Coyuntura*, 4(24), 4-12. <https://acortar.link/a7uptk>
- Sáenz, L. (2020). Estados financieros: competencia contable básica en la formación de contadores públicos autorizados. *Revista Saberes APUDEP*, 3(2), 69-81. <https://acortar.link/xCCMHg>
- Salinas Bermeo, L. J. (2018). *Análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santiago LTDA." de la parroquia Santiago del cantón Loja, periodos 2015-2016*. [Trabajo de grado, Universidad Nacional de Loja]. Repositorio Institucional. <https://acortar.link/7QT7Y0>
- Silva Álvarez, N. D., Casco Robles, L. A., Racines Silva, L. S., & Navas Espín, G. R. (2022). Evaluación de los métodos de monitoreo aplicados por las cooperativas de ahorro y crédito de Pastaza. *Revista Universidad y Sociedad*, 14(S5), 417-426. <https://acortar.link/VhbCLm>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (01 de agosto de 2024). *Portal Estadístico SEPS*. <https://acortar.link/q9ZPfB>
- Suresh, K., & Pradhan, S. K. (2023). Evaluation of financial performance of banking sector in india – a CAMEL approach. *International Journal of Professional Business Review*, 11(4), 1-25. <https://doi.org/10.55908/sdgs.v11i4.894>
- Tenesaca Martínez, K. X., Villanueva García, J., Malo Montoya, Z. C., & Higuerey Gómez, Á. (2017). Sistema bancario de Ecuador: una aproximación a sus indicadores de estabilidad y eficiencia. *Revista Publicando*, 4(13), 255-273. <https://acortar.link/PedZCy>
- Tobar Pesántez, L. B., & Solano, S. (2018). Las cooperativas de ahorro y crédito en el contexto del sistema financiero ecuatoriano [conferencia]. *XVIII ENCUENTRO INTERNACIONAL AECA, Cooperativas y Otras Entidades de la Economía Social*. Lisboa, Portugal. <https://acortar.link/M0my91>
- Weygandt, J. J., Kimmel, P. D., & Kieso, D. E. (2013). *Financial Accounting (9th ed.)*. Wiley. <https://acortar.link/SMLW2Q>

11. Anexos

Anexo 1

Oficio de autorización para la ejecución del trabajo de integración curricular



Marcabeli, 4 de diciembre del 2023
Oficio Nro. 376-GG-MARCABELILTDA-2023

Ec. Paulina del Cisne Yaguana Encalada. Mgtr.
**GESTORA ACADÉMICA DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA DE
LA UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA Y EN LÍNEA DE LA UNIVERSIDAD
NACIONAL DE LOJA**
Ciudad. –

De mi consideración:

En calidad de **Representante Legal de Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda.**, y en contestación a su Of. No. 026-7B-PIIC-CCA-UEDL-UNL con fecha 28 de noviembre de 2023, me dirijo a usted deseándole éxitos en sus funciones.

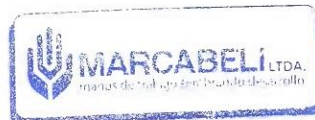
La Cooperativa Marcabelí Ltda., siempre ha venido brindando el apoyo con la formación de profesionales en sus prácticas preprofesionales y el acceso de información autorizada por la cooperativa, acorde a sus políticas internas para trabajos o tareas académicas, acorde a los convenios de apoyo Interinstitucional.

Así mismo, mi representada con la finalidad de comunicar que se autoriza a la Srta. MARCELA IVANOBA SALGADO SUQUILANDA, estudiante del Ciclo VII paralelo "B", a realizar su Trabajo de Tesis en las dos etapas I y II, titulado "Análisis Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda". durante los periodos académicos octubre 2023 – marzo 2024 y abril 2024 - agosto 2024, se brindará la información acorde a las políticas interna de la Cooperativa.

Particular que comunico para los fines correspondientes.

Atentamente.

Ing. José Luis Armijos Maldonado, Mgs.
GERENTE GENERAL MARCABELI LTDA.
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CC. Dirección Financiera
Dirección de Recursos Humanos



Anexo 2

RUC de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda.

**Certificado**
Registro Único de Contribuyentes

Razón Social COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MARCABELI LTDA	Número RUC 0791704499001
--	------------------------------------

Representante legal
• ARMIJOS MALDONADO JOSE LUIS

Estado ACTIVO	Régimen REGIMEN GENERAL	
Fecha de registro 13/09/1999	Fecha de actualización 25/02/2022	Inicio de actividades 14/05/1999
Fecha de constitución 14/05/1999	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra
Jurisdicción ZONA 7 / EL ORO / MARCABELI		Obligado a llevar contabilidad SI
Tipo SOCIEDADES	Agente de retención SI	Contribuyente especial NO

Domicilio tributario**Ubicación geográfica**

Provincia: EL ORO Cantón: MARCABELI Parroquia: MARCABELI

DirecciónCalle: SERVIO CORDOVA Número: S/N Intersección: BATALLON IMBABURA
Referencia: JUNTO A LA POLICIA NACIONAL**Medios de contacto**

Email: coacmar@hotmail.com Teléfono trabajo: 072956472

Actividades económicas

• K64190202 - ACTIVIDADES DE RECEPCIÓN DE DEPÓSITOS Y/O SIMILARES CERCANOS DE DEPÓSITOS Y LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS O PRÉSTAMOS DE FONDOS. LA CONCESIÓN DE CRÉDITO PUEDE ADOPTAR DIVERSAS FORMAS, COMO PRÉSTAMOS, HIPOTECAS, TRANSACCIONES CON TARJETAS DE CRÉDITO, ETC. ESAS ACTIVIDADES SON REALIZADAS EN GENERAL POR INSTITUCIONES MONETARIAS DIFERENTES DE LOS BANCOS CENTRALES, COMO: COOPERATIVAS DE CRÉDITO Y ACTIVIDADES DE GIRO POSTAL.

Establecimientos

Abiertos	Cerrados
5	0

Obligaciones tributarias

- 2011 DECLARACION DE IVA
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES

1/2

www.sri.gob.ec

Razón Social
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
MARCABELI LTDA

Número RUC
0791704499001

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

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

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: CATRCR2022001333997
Fecha y hora de emisión: 15 de junio de 2022 14:42
Dirección IP: 45.225.105.245

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

Anexo 3

Análisis vertical al balance general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda., años 2021 y 2022.

CÓDIGO	CUENTAS	2021	2022	2021		2022	
				% RUBRO	% GRUPO	% RUBRO	% GRUPO
1	ACTIVO						
11	FONDOS DISPONIBLES	370.721,72	493.864,03	100,00%	4,10%	100,00%	2,93%
1101	Caja	119.756,57	167.702,25	32,30%	1,33%	33,96%	0,99%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	250.965,15	326.161,78	67,70%	2,78%	66,04%	1,93%
13	INVERSIONES	218.750,00	836.175,06	100,00%	2,42%	100,00%	4,95%
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	200.000,00	817.425,06	91,43%	2,21%	97,76%	4,84%
1307	De disponibilidad restringida	18.750,00	18.750,00	8,57%	0,21%	2,24%	0,11%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	7.653.736,67	13.702.159,69	100,00%	84,70%	100,00%	81,18%
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	752.627,32	2.157.799,15	9,83%	8,33%	15,75%	12,78%
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	1.100.635,76	914.131,62	14,38%	12,18%	6,67%	5,42%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	5.641.285,59	10.353.501,24	73,71%	62,43%	75,56%	61,34%
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	75.690,47	51.974,39	0,99%	0,84%	0,38%	0,31%
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	14.631,07	13.458,88	0,19%	0,16%	0,10%	0,08%
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	11.942,16	19.318,80	0,16%	0,13%	0,14%	0,11%
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	-	8.722,64	0,00%	0,00%	0,06%	0,05%
1428	Cartera de microcrédito no devenga intereses	187.512,31	490.060,86	2,45%	2,08%	3,58%	2,90%
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	8.259,73	1.610,91	0,11%	0,09%	0,01%	0,01%
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	-	685,82	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%
1452	Cartera de microcrédito vencida	170.059,13	239.861,24	2,22%	1,88%	1,75%	1,42%
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	-	14.553,36	0,00%	0,00%	0,11%	0,09%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	- 308.906,87	- 563.519,22	-4,04%	-3,42%	-4,11%	-3,34%

CÓDIGO	Cuentas	2021	2022	2021		2022	
				% RUBRO	% GRUPO	% RUBRO	% GRUPO
16	Cuentas por cobrar	217.502,13	288.772,19	100,00%	2,41%	100,00%	1,71%
1602	Intereses por cobrar inversiones	3.499,05	18.024,05	1,61%	0,04%	6,24%	0,11%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	120.422,19	190.147,11	55,37%	1,33%	65,85%	1,13%
1604	Otros intereses por cobrar	79.707,38	41.000,91	36,65%	0,88%	14,20%	0,24%
1614	Pagos por cuenta de socios	32.743,98	32.297,57	15,05%	0,36%	11,18%	0,19%
1690	Cuentas por cobrar varias	24.992,93	34.230,77	11,49%	0,28%	11,85%	0,20%
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	- 43.863,40	- 26.928,22	-20,17%	-0,49%	-9,33%	-0,16%
18	Propiedades y equipo	263.650,64	813.880,57	100,00%	2,92%	100,00%	4,82%
1801	Terrenos	41.736,06	125.073,50	15,83%	0,46%	15,37%	0,74%
1802	Edificios	205.800,61	566.265,80	78,06%	2,28%	69,58%	3,36%
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	11.392,56		4,32%	0,13%	0,00%	0,00%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	104.597,37	207.935,86	39,67%	1,16%	25,55%	1,23%
1806	Equipos de computación	64.184,59	132.636,75	24,34%	0,71%	16,30%	0,79%
1807	Unidades de transporte	26.999,43	1,00	10,24%	0,30%	0,00%	0,00%
1899	(Depreciación acumulada)	- 191.059,98	- 218.032,34	-72,47%	-2,11%	-26,79%	-1,29%
19	Otros activos	311.479,93	743.164,52	100,00%	3,45%	100,00%	4,40%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	81.430,90	81.430,90	26,14%	0,90%	10,96%	0,48%
1904	Gastos y pagos anticipados	39.470,53	166.469,80	12,67%	0,44%	22,40%	0,99%
1905	Gastos diferidos	188.895,50	458.719,15	60,64%	2,09%	61,73%	2,72%
1906	Materiales, mercaderías e insumos	-	34.232,03	0,00%	0,00%	4,61%	0,20%
1990	Otros	3.700,00	12.915,80	1,19%	0,04%	1,74%	0,08%
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	- 2.017,00	- 10.603,16	-0,65%	-0,02%	-1,43%	-0,06%
	TOTAL ACTIVOS	9.035.841,09	16.878.016,06	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
2	PASIVOS						
21	Obligaciones con el público	5.543.064,05	13.698.802,96	100,00%	61,35%	100,00%	81,16%
2101	Depósitos a la vista	1.866.901,53	2.576.555,44	33,68%	20,66%	18,81%	15,27%

CÓDIGO	CUENTAS	2021	2022	2021		2022	
				% RUBRO	% GRUPO	% RUBRO	% GRUPO
2103	Depósitos a plazo	3.676.162,52	11.122.247,52	66,32%	40,68%	81,19%	65,90%
25	CUENTAS POR PAGAR	151.007,58	287.434,36	100,00%	1,67%	100,00%	1,70%
2501	Intereses por pagar	54.642,00	185.067,27	36,18%	0,60%	64,39%	1,10%
2503	Obligaciones patronales	32.115,44	65.380,74	21,27%	0,36%	22,75%	0,39%
2504	Retenciones	12.114,58	7.976,12	8,02%	0,13%	2,77%	0,05%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	14.954,38	12.857,20	9,90%	0,17%	4,47%	0,08%
2506	Proveedores	19.455,52	7.546,59	12,88%	0,22%	2,63%	0,04%
2590	Cuentas por pagar varias	17.725,66	8.606,44	11,74%	0,20%	2,99%	0,05%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.970.880,20	1.483.165,83	100,00%	21,81%	100,00%	8,79%
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	264.608,23	171.275,24	13,43%	2,93%	11,55%	1,01%
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	1.706.271,97	1.311.890,59	86,57%	18,88%	88,45%	7,77%
29	OTROS PASIVOS	9.296,06	19.740,05	100,00%	0,10%	100,00%	0,12%
2990	Otros	9.296,06	19.740,05	100,00%	0,10%	100,00%	0,12%
	TOTAL PASIVOS	7.674.247,89	15.489.143,20	100,00%	84,93%	100,00%	91,77%
3	PATRIMONIO				0,00%		
31	CAPITAL SOCIAL	300.043,34	620.500,87	100,00%	3,32%	100,00%	3,68%
3103	Aportes de socios	300.043,34	620.500,87	100,00%	3,32%	100,00%	3,68%
33	RESERVAS	877.201,33	1.116.852,12	100,00%	9,71%	100,00%	6,62%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	781.550,35	1.021.201,14	89,10%	8,65%	91,44%	6,05%
3303	Especiales	95.650,98	95.650,98	10,90%	1,06%	8,56%	0,57%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	165.798,42	498.777,39	100,00%	1,83%	100,00%	2,96%
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	165.798,42	498.777,39	100,00%	1,83%	100,00%	2,96%
36	RESULTADOS	18.550,11	- 847.257,52	100,00%	0,21%	100,00%	-5,02%
3601	Utilidades y/o excedentes acumuladas	18.550,11	7.046,25	100,00%	0,21%	-0,83%	0,04%
3602	(Pérdidas acumuladas)	-	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

CÓDIGO	CUENTAS	2021	2022	2021		2022		
				% RUBRO	% GRUPO	% RUBRO	% GRUPO	
3604	(Pérdida del ejercicio)	-	-	854.303,77	0,00%	0,00%	100,83%	-5,06%
	TOTAL PATRIMONIO	1.361.593,20	1.388.872,86		100,00%	15,07%	100,00%	8,23%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	9.035.841,09	16.878.016,06					

Anexo 4

Análisis vertical al estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda., años 2021 y 2022.

CÓDIGO	CUENTAS	2021	2022	2021		2022	
				% RUBRO	% GRUPO	% RUBRO	% GRUPO
5	INGRESOS						
	INGRESOS OPERATIVOS						
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.139.781,06	1.682.841,75	98,30%	90,60%	99,00%	91,82%
5101	Depósitos	8.370,23	3.690,64	0,72%	0,67%	0,22%	0,20%
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	15.339,78	32.032,74	1,32%	1,22%	1,88%	1,75%
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1.116.071,05	1.647.118,37	96,25%	88,71%	96,90%	89,87%
52	COMISIONES GANADAS	13.703,78	8.841,11	1,18%	1,09%	0,52%	0,48%
5290	Otras	13.703,78	8.841,11	1,18%	1,09%	0,52%	0,48%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	5.385,21	8.179,24	0,46%	0,43%	0,48%	0,45%
5404	Manejo y cobranzas	-	1.502,00	0,00%	0,00%	0,09%	0,08%
5490	Otros servicios	5.385,21	6.677,24	0,46%	0,43%	0,39%	0,36%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	660,06	-	0,06%	0,05%	0,00%	0,00%
5501	Utilidades en acciones y participaciones	660,06	-	0,06%	0,05%	0,00%	0,00%
	TOTAL INGRESOS OPERATIVOS	1.159.530,11	1.699.862,10	100,00%	92,17%	100,00%	92,75%
	INGRESOS NO OPERATIVOS						
56	OTROS INGRESOS	98.565,26	132.831,71	100,00%	7,83%	100,00%	7,25%
5604	Recuperaciones de activos financieros	62.205,38	62.935,42	63,11%	4,94%	47,38%	3,43%
5690	Otros	36.359,88	69.896,29	36,89%	2,89%	52,62%	3,81%

CÓDIGO	CUENTAS	2021	2022	2021		2022	
				% RUBRO	% GRUPO	% RUBRO	% GRUPO
	TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS	98.565,26	132.831,71	100,00%	7,83%	100,00%	7,25%
	TOTAL INGRESOS	1.258.095,37	1.832.693,81	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
	4 GASTOS						
	GASTOS OPERATIVOS						
	41 INTERESES CAUSADOS	425.224,74	768.492,14	34,99%	33,80%	28,77%	41,93%
4101	Obligaciones con el público	354.343,31	675.559,59	29,15%	28,17%	25,29%	36,86%
4103	Obligaciones financieras	70.881,43	92.932,55	5,83%	5,63%	3,48%	5,07%
	44 PROVISIONES	75.324,42	344.851,36	6,20%	5,99%	12,91%	18,82%
4401	Inversiones	76,11	212,07	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
4402	Cartera de créditos	67.172,70	328.695,58	5,53%	5,34%	12,31%	17,94%
4403	Cuentas por cobrar	6.058,61	7.357,55	0,50%	0,48%	0,28%	0,40%
4405	Otros activos	2.017,00	8.586,16	0,17%	0,16%	0,32%	0,47%
	45 GASTOS DE OPERACIÓN	714.862,01	1.557.801,35	58,82%	56,82%	58,32%	85,00%
4501	Gastos de personal	297.223,34	700.613,70	24,45%	23,62%	26,23%	38,23%
4502	Honorarios	155.115,87	193.846,26	12,76%	12,33%	7,26%	10,58%
4503	Servicios Varios	127.401,93	383.295,18	10,48%	10,13%	14,35%	20,91%
4504	Impuestos, contribuciones y multas	41.005,91	73.975,98	3,37%	3,26%	2,77%	4,04%
4505	Depreciaciones	24.463,66	51.522,27	2,01%	1,94%	1,93%	2,81%
4506	Amortizaciones	10.512,53	44.734,41	0,86%	0,84%	1,67%	2,44%
4507	Otros gastos	59.138,77	109.813,55	4,87%	4,70%	4,11%	5,99%
	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	1.215.411,17	2.671.144,85	100,00%	96,61%	100,00%	145,75%
	GASTOS NO OPERATIVOS						
	47 OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS	15.991,90	15.852,73	66,26%	1,27%	100,00%	0,86%
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	15.991,90	15.852,73	66,26%	1,27%	100,00%	0,86%
	48 IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	8.142,19	-	33,74%	0,65%	0,00%	0,00%

CÓDIGO	CUENTAS	2021	2022	2021		2022	
				% RUBRO	% GRUPO	% RUBRO	% GRUPO
4815	Impuesto a la renta	8.142,19	-	33,74%	0,65%	0,00%	0,00%
	TOTAL GASTOS NO OPERATIVOS	24.134,09	15.852,73	100,00%	1,92%	100,00%	0,86%
	TOTAL GASTOS	1.239.545,26	2.686.997,58	100,00%	98,53%	100,00%	146,61%
	PÉRDIDAS Y GANANCIAS	18.550,11	- 854.303,77	100,00%	1,47%	100,00%	-46,61%

Anexo 5

Análisis horizontal al balance general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda., periodo 2020 – 2022.

CÓDIGO	CUENTAS	2020	2021	2022	2020 - 2021		2021 - 2022	
					Variación monetaria	Variación porcentual	Variación monetaria	Variación porcentual
1	ACTIVO	7.032.103,81	9.035.841,09	16.878.016,06	2.003.737,28	28,49%	7.842.174,97	86,79%
11	FONDOS DISPONIBLES	602.819,42	370.721,72	493.864,03	- 232.097,70	-38,50%	123.142,31	33,22%
1101	Caja	99.823,78	119.756,57	167.702,25	19.932,79	19,97%	47.945,68	40,04%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	502.995,64	250.965,15	326.161,78	- 252.030,49	-50,11%	75.196,63	29,96%
13	INVERSIONES	202.814,20	218.750,00	836.175,06	15.935,80	7,86%	617.425,06	282,25%
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	202.814,20	200.000,00	817.425,06	- 2.814,20	-1,39%	617.425,06	308,71%
1307	De disponibilidad restringida	-	18.750,00	18.750,00	18.750,00		-	0,00%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	5.687.794,53	7.653.736,67	13.702.159,69	1.965.942,14	34,56%	6.048.423,02	79,03%

CÓDIGO	CUENTAS	2020	2021	2022	2020 - 2021		2021 - 2022	
					Variación monetaria	Variación porcentual	Variación monetaria	Variación porcentual
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	496.840,06	752.627,32	2.157.799,15	255.787,26	51,48%	1.405.171,83	186,70%
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	1.045.961,82	1.100.635,76	914.131,62	54.673,94	5,23%	186.504,14	-16,95%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	3.951.474,55	5.641.285,59	10.353.501,24	1.689.811,04	42,76%	4.712.215,65	83,53%
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	15.472,93	75.690,47	51.974,39	60.217,54	389,18%	23.716,08	-31,33%
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	-	14.631,07	13.458,88	14.631,07	-	1.172,19	-8,01%
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	8.951,77	11.942,16	19.318,80	2.990,39	33,41%	7.376,64	61,77%
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	-	-	8.722,64	-	-	8.722,64	-
1428	Cartera de microcrédito no devenga intereses	272.991,74	187.512,31	490.060,86	85.479,43	-31,31%	302.548,55	161,35%
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	6.900,36	8.259,73	1.610,91	1.359,37	19,70%	6.648,82	-80,50%
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	-	-	685,82	-	-	685,82	-
1452	Cartera de microcrédito vencida	188.815,81	170.059,13	239.861,24	18.756,68	-9,93%	69.802,11	41,05%
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	-	-	14.553,36	-	-	14.553,36	-

CÓDIGO	CUENTAS	2020	2021	2022	2020 - 2021		2021 - 2022	
					Variación monetaria	Variación porcentual	Variación monetaria	Variación porcentual
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	- 299.614,51 -	308.906,87 -	563.519,22 -	9.292,36	3,10%	- 254.612,35	82,42%
16	CUENTAS POR COBRAR	215.818,51	217.502,13	288.772,19	1.683,62	0,78%	71.270,06	32,77%
1602	Intereses por cobrar inversiones	151,37	3.499,05	18.024,05	3.347,68	2211,59%	14.525,00	415,11%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	204.337,11	120.422,19	190.147,11 -	83.914,92	-41,07%	69.724,92	57,90%
1604	Otros intereses por cobrar		79.707,38	41.000,91	79.707,38	-	38.706,47	-48,56%
1614	Pagos por cuenta de socios	31.128,66	32.743,98	32.297,57	1.615,32	5,19%	446,41	-1,36%
1690	Cuentas por cobrar varias	16.902,54	24.992,93	34.230,77	8.090,39	47,86%	9.237,84	36,96%
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	- 36.701,17 -	43.863,40 -	26.928,22 -	7.162,23	19,51%	16.935,18	-38,61%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	186.709,84	263.650,64	813.880,57	76.940,80	41,21%	550.229,93	208,70%
1801	Terrenos	41.462,31	41.736,06	125.073,50	273,75	0,66%	83.337,44	199,68%
1802	Edificios	145.022,24	205.800,61	566.265,80	60.778,37	41,91%	360.465,19	175,15%
1803	Construcciones y remodelaciones en curso		11.392,56		11.392,56	-	11.392,56	-100,00%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	93.257,73	104.597,37	207.935,86	11.339,64	12,16%	103.338,49	98,80%
1806	Equipos de computación	46.743,65	64.184,59	132.636,75	17.440,94	37,31%	68.452,16	106,65%
1807	Unidades de transporte	26.999,43	26.999,43	1,00	-	0,00%	26.998,43	-100,00%
1899	(Depreciación acumulada)	- 166.775,52 -	191.059,98 -	218.032,34 -	24.284,46	14,56%	26.972,36	14,12%

CÓDIGO	CUENTAS	2020	2021	2022	2020 - 2021		2021 - 2022	
					Variación monetaria	Variación porcentual	Variación monetaria	Variación porcentual
19	OTROS ACTIVOS	136.147,31	311.479,93	743.164,52	175.332,62	128,78%	431.684,59	138,59%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	80.770,84	81.430,90	81.430,90	660,06	0,82%	-	0,00%
1904	Gastos y pagos anticipados	22.536,75	39.470,53	166.469,80	16.933,78	75,14%	126.999,27	321,76%
1905	Gastos diferidos	30.839,72	188.895,50	458.719,15	158.055,78	512,51%	269.823,65	142,84%
1906	Materiales, mercaderías e insumos	-	-	34.232,03	-		34.232,03	
1990	Otros	2.000,00	3.700,00	12.915,80	1.700,00	85,00%	9.215,80	249,08%
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-	2.017,00	10.603,16	2.017,00		8.586,16	425,69%
	TOTAL ACTIVOS	7.032.103,81	9.035.841,09	16.878.016,06	2.003.737,28	28,49%	7.842.174,97	86,79%
2	PASIVOS	5.898.067,37	7.674.247,89	15.489.143,20	1.776.180,52	30,11%	7.814.895,31	101,83%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	4.824.277,88	5.543.064,05	13.698.802,96	718.786,17	14,90%	8.155.738,91	147,13%
2101	Depósitos a la vista	1.485.107,15	1.866.901,53	2.576.555,44	381.794,38	25,71%	709.653,91	38,01%
2103	Depósitos a plazo	3.339.170,73	3.676.162,52	11.122.247,52	336.991,79	10,09%	7.446.085,00	202,55%
25	CUENTAS POR PAGAR	99.804,26	151.007,58	287.434,36	51.203,32	51,30%	136.426,78	90,34%
2501	Intereses por pagar	50.808,99	54.642,00	185.067,27	3.833,01	7,54%	130.425,27	238,69%
2503	Obligaciones patronales	22.004,75	32.115,44	65.380,74	10.110,69	45,95%	33.265,30	103,58%
2504	Retenciones	7.977,11	12.114,58	7.976,12	4.137,47	51,87%	4.138,46	-34,16%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	7.299,24	14.954,38	12.857,20	7.655,14	104,88%	2.097,18	-14,02%
2506	Proveedores	5.197,55	19.455,52	7.546,59	14.257,97	274,32%	11.908,93	-61,21%
2590	Cuentas por pagar varias	6.516,62	17.725,66	8.606,44	11.209,04	172,01%	9.119,22	-51,45%

CÓDIGO	CUENTAS	2020	2021	2022	2020 - 2021		2021 - 2022	
					Variación monetaria	Variación porcentual	Variación monetaria	Variación porcentual
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	963.490,94	1.970.880,20	1.483.165,83	1.007.389,26	104,56%	- 487.714,37	-24,75%
	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario							
2602	Obligaciones con entidades financieras del sector público	-	264.608,23	171.275,24	264.608,23	-	93.332,99	-35,27%
2606		963.490,94	1.706.271,97	1.311.890,59	742.781,03	77,09%	- 394.381,38	-23,11%
29	OTROS PASIVOS	10.494,29	9.296,06	19.740,05	- 1.198,23	-11,42%	10.443,99	112,35%
2990	Otros	10.494,29	9.296,06	19.740,05	- 1.198,23	-11,42%	10.443,99	112,35%
	TOTAL PASIVOS	5.898.067,37	7.674.247,89	15.489.143,20	1.776.180,52	30,11%	7.814.895,31	101,83%
3	PATRIMONIO	1.134.036,44	1.361.593,20	1.388.872,86	227.556,76	20,07%	27.279,66	2,00%
31	CAPITAL SOCIAL	247.606,75	300.043,34	620.500,87	52.436,59	21,18%	320.457,53	106,80%
3103	Aportes de socios	247.606,75	300.043,34	620.500,87	52.436,59	21,18%	320.457,53	106,80%
33	RESERVAS	853.664,22	877.201,33	1.116.852,12	23.537,11	2,76%	239.650,79	27,32%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	685.433,37	781.550,35	1.021.201,14	96.116,98	14,02%	239.650,79	30,66%
3303	Especiales	168.230,85	95.650,98	95.650,98	- 72.579,87	-43,14%	-	0,00%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	107.596,30	165.798,42	498.777,39	58.202,12	54,09%	332.978,97	200,83%
	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros							
3501		107.596,30	165.798,42	498.777,39	58.202,12	54,09%	332.978,97	200,83%
36	RESULTADOS	- 74.830,83	18.550,11	- 847.257,52	93.380,94	-124,79%	- 865.807,63	-4667,40%
3601	Utilidades y/o excedentes acumuladas	1.020,69	18.550,11	7.046,25	17.529,42	1717,41%	- 11.503,86	

CÓDIGO	CUENTAS	2020	2021	2022	2020 - 2021		2021 - 2022	
					Variación monetaria	Variación porcentual	Variación monetaria	Variación porcentual
3602	(Pérdidas acumuladas)	- 20.870,13	-		20.870,13	-100,00%	-	
3604	(Pérdida del ejercicio)	- 54.981,39	- -	854.303,77	54.981,39	-100,00%	- 854.303,77	
	TOTAL PATRIMONIO	1.134.036,44	1.361.593,20	1.388.872,86	227.556,76	20,07%	27.279,66	2,00%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	7.032.103,81	9.035.841,09	16.878.016,06				

Anexo 6

Análisis horizontal al estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda., periodo 2020 – 2022.

CÓDIGO	CUENTAS	2020	2021	2022	2020 - 2021		2021 - 2022	
					Variación monetaria	Variación porcentual	Variación monetaria	Variación porcentual
5 INGRESOS								
INGRESOS OPERATIVOS								
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	882.193,79	1.139.781,06	1.682.841,75	257.587,27	29,20%	543.060,69	47,65%
5101	Depósitos	4.176,68	8.370,23	3.690,64	4.193,55	100,40%	-4.679,59	-55,91%
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	3.407,17	15.339,78	32.032,74	11.932,61	350,22%	16.692,96	108,82%
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	874.609,94	1.116.071,05	1.647.118,37	241.461,11	27,61%	531.047,32	47,58%
52	COMISIONES GANADAS	4.857,43	13.703,78	8.841,11	8.846,35	182,12%	-4.862,67	-35,48%
5290	Otras	4.857,43	13.703,78	8.841,11	8.846,35	182,12%	-4.862,67	-35,48%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	4.357,19	5.385,21	8.179,24	1.028,02	23,59%	2.794,03	51,88%
5404	Manejo y cobranzas	-	-	1.502,00	-		1.502,00	
5490	Otros servicios	4.357,19	5.385,21	6.677,24	1.028,02	23,59%	1.292,03	23,99%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	-	660,06	-	660,06		-660,06	-100,00%
5501	Utilidades en acciones y participaciones	-	660,06	-	660,06		-660,06	-100,00%

CÓDIGO	CUENTAS	2020	2021	2022	2020 - 2021		2021 - 2022	
					Variación monetaria	Variación porcentual	Variación monetaria	Variación porcentual
	TOTAL INGRESOS OPERATIVOS	891.408,41	1.159.530,11	1.699.862,10	268.121,70	30,08%	540.331,99	46,60%
	INGRESOS NO OPERATIVOS							
56	OTROS INGRESOS	58.469,41	98.565,26	132.831,71	40.095,85	68,58%	34.266,45	34,77%
5604	Recuperaciones de activos financieros	32.368,24	62.205,38	62.935,42	29.837,14	92,18%	730,04	1,17%
5690	Otros	26.101,17	36.359,88	69.896,29	10.258,71	39,30%	33.536,41	92,23%
	TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS	58.469,41	98.565,26	132.831,71	40.095,85	68,58%	34.266,45	34,77%
	TOTAL INGRESOS	949.877,82	1.258.095,37	1.832.693,81	308.217,55	32,45%	574.598,44	45,67%
4	GASTOS							
	GASTOS OPERATIVOS							
41	INTERESES CAUSADOS	349.066,90	425.224,74	768.492,14	76.157,84	21,82%	343.267,40	80,73%
4101	Obligaciones con el público	302.173,63	354.343,31	675.559,59	52.169,68	17,26%	321.216,28	90,65%
4103	Obligaciones financieras	46.893,27	70.881,43	92.932,55	23.988,16	51,15%	22.051,12	31,11%
44	PROVISIONES	51.415,31	75.324,42	344.851,36	23.909,11	46,50%	269.526,94	357,82%
4401	Inversiones	-	76,11	212,07	76,11		135,96	178,64%
4402	Cartera de créditos	29.649,30	67.172,70	328.695,58	37.523,40	126,56%	261.522,88	389,33%
4403	Cuentas por cobrar	21.766,01	6.058,61	7.357,55	-15.707,40	-72,16%	1.298,94	21,44%
4405	Otros activos	-	2.017,00	8.586,16	2.017,00		6.569,16	325,69%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	569.282,83	714.862,01	1.557.801,35	145.579,18	25,57%	842.939,34	117,92%
4501	Gastos de personal	257.872,62	297.223,34	700.613,70	39.350,72	15,26%	403.390,36	135,72%
4502	Honorarios	128.820,75	155.115,87	193.846,26	26.295,12	20,41%	38.730,39	24,97%
4503	Servicios Varios	96.152,72	127.401,93	383.295,18	31.249,21	32,50%	255.893,25	200,86%
4504	Impuestos, contribuciones y multas	31.521,43	41.005,91	73.975,98	9.484,48	30,09%	32.970,07	80,40%
4505	Depreciaciones	16.811,68	24.463,66	51.522,27	7.651,98	45,52%	27.058,61	110,61%
4506	Amortizaciones	6.408,21	10.512,53	44.734,41	4.104,32	64,05%	34.221,88	325,53%
4507	Otros gastos	31.695,42	59.138,77	109.813,55	27.443,35	86,58%	50.674,78	85,69%

CÓDIGO	CUENTAS	2020	2021	2022	2020 - 2021		2021 - 2022	
					Variación monetaria	Variación porcentual	Variación monetaria	Variación porcentual
	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	969.765,04	1.215.411,17	2.671.144,85	245.646,13	25,33%	1.455.733,68	119,77%
	GASTOS NO OPERATIVOS							
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	32.684,93	15.991,90	15.852,73	-16.693,03	-51,07%	-139,17	-0,87%
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	32.684,93	15.991,90	15.852,73	-16.693,03	-51,07%	-139,17	-0,87%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	2.409,24	8.142,19	-	5.732,95	237,96%	-8.142,19	-100,00%
4815	Impuesto a la renta	2.409,24	8.142,19	-	5.732,95	237,96%	-8.142,19	-100,00%
	TOTAL GASTOS NO OPERATIVOS	35.094,17	24.134,09	15.852,73	-10.960,08	-31,23%	-8.281,36	-34,31%
	TOTAL GASTOS	1.004.859,21	1.239.545,26	2.686.997,58	234.686,05	23,36%	1.447.452,32	116,77%
	PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-54.981,39	18.550,11	-854.303,77	73.531,50	-133,74%	-872.853,88	-4705,38%

Anexo 7

Indicadores financieros del componente Suficiencia patrimonial C

Índice de capitalización neta C₁

Factor de capitalización

Código	Cuenta	2021	2022
	Patrimonio - Otros Ingresos		
3	PATRIMONIO	1.361.593,20	1.388.872,86
56	Otros ingresos	98.565,26	132.831,71
	Total Patrimonio - Otros Ingresos	1.263.027,94	1.256.041,15
1	ACTIVO	9.035.841,09	16.878.016,06
	Índice	13,98%	7,44%

Factor de intermediación

Código	Cuenta	2021	2022
	Activos improductivo neto		
11	FONDOS DISPONIBLES	370.721,72	493.864,03
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	11.942,16	19.318,80
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	-	8.722,64
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	187.512,31	490.060,86
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	8.259,73	1.610,91
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	-	685,82
1452	Cartera de microcrédito vencida	170.059,13	239.861,24
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	-	14.553,36
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	- 308.906,87	- 563.519,22
16	CUENTAS POR COBRAR	217.502,13	288.772,19
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	263.650,64	813.880,57
19	OTROS ACTIVOS	311.479,93	743.164,52
Menos			
1103	Bancos y otras entidades financieras	250.965,15	326.161,78
1901	Inversiones en acciones, participaciones y aportaciones	81.430,90	81.430,90
	Total activo improductivo neto	899.824,83	2.143.383,04
1	ACTIVO	9.035.841,09	16.878.016,06
	Índice	109,96%	112,70%
	Factor de capitalización neta	13,98%	7,44%
	Factor de intermediación	109,96%	112,70%
	Índice C₁	12,71%	6,60%

Índice de cobertura patrimonial C₂

Código	Cuenta	2021	2022
3	PATRIMONIO	1.361.593,20	1.388.872,86
	Activos improductivo		

Código	Cuenta	2021	2022
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	11.942,16	19.318,80
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	-	8.722,64
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	187.512,31	490.060,86
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	8.259,73	1.610,91
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	-	685,82
1452	Cartera de microcrédito vencida	170.059,13	239.861,24
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	-	14.553,36
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	- 308.906,87	- 563.519,22
16	CUENTAS POR COBRAR	217.502,13	288.772,19
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	263.650,64	813.880,57
19	OTROS ACTIVOS	311.479,93	743.164,52
Menos			
1901	Inversiones en acciones, participaciones y aportaciones	81.430,90	81.430,90
Total activo improductivo		780.068,26	1.975.680,79
Índice C₂		174,55%	70,30%

Anexo 8

Indicadores financieros del componente Calidad de activos A

Porcentaje de activos improductivos A₁

Código	Cuenta	2021	2022
Activos improductivo neto			
11	FONDOS DISPONIBLES	370.721,72	493.864,03
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	11.942,16	19.318,80
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	-	8.722,64
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	187.512,31	490.060,86
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	8.259,73	1.610,91
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	-	685,82
1452	Cartera de microcrédito vencida	170.059,13	239.861,24
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	-	14.553,36
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	- 308.906,87	- 563.519,22
16	CUENTAS POR COBRAR	217.502,13	288.772,19
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	263.650,64	813.880,57
19	OTROS ACTIVOS	311.479,93	743.164,52
Menos			
1103	Bancos y otras entidades financieras	250.965,15	326.161,78
1901	Inversiones en acciones, participaciones y aportaciones	81.430,90	81.430,90
Total activo improductivo neto		899.824,83	2.143.383,04
1	ACTIVO	9.035.841,09	16.878.016,06
Índice A₁		9,96%	12,70%

Intermediación crediticia A₂

Coefficiente de intermediación

Código	Cuenta	2021	2022
Cartera bruta			
14	CARTERA DE CRÉDITOS	7.653.736,67	13.702.159,69
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	- 308.906,87	- 563.519,22
Total cartera bruta		7.962.643,54	14.265.678,91
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	5.543.064,05	13.698.802,96
Índice		1,44	1,04
Cartera vencida			
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	8.259,73	1.610,91
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	-	685,82
1452	Cartera de microcrédito vencida	170.059,13	239.861,24
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	-	14.553,36
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	11.942,16	19.318,80
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	-	8.722,64
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	187.512,31	490.060,86
Total Cartera Vencida		377.773,33	774.813,63
Coeficiente de intermediación * cartera vencida		542.673,57	806.876,52
Cartera bruta		7.962.643,54	14.265.678,91
Índice A₂		6,82%	5,66%

Calidad del crédito A₃

Código	Cuenta	2021	2022
Cartera vencida			
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	8.259,73	1.610,91
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	-	685,82
1452	Cartera de microcrédito vencida	170.059,13	239.861,24
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	-	14.553,36
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	11.942,16	19.318,80
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	-	8.722,64
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	187.512,31	490.060,86
Total Cartera Vencida		377.773,33	774.813,63
Cartera Bruta			
14	CARTERA DE CRÉDITOS	7.653.736,67	13.702.159,69
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	- 308.906,87	- 563.519,22
Total Cartera Bruta		7.962.643,54	14.265.678,91
Índice A₃		4,74%	5,43%

Cobertura crediticia A₄

Código	Cuenta	2021	2022
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	- 308.906,87	- 563.519,22
Cartera vencida			

Código	Cuenta	2021	2022
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	8.259,73	1.610,91
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	-	685,82
1452	Cartera de microcrédito vencida	170.059,13	239.861,24
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	-	14.553,36
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	11.942,16	19.318,80
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	-	8.722,64
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	187.512,31	490.060,86
Total Cartera Vencida		377.773,33	774.813,63
Índice A₄		81,77%	72,73%

Anexo 9

Indicadores financieros del componente Manejo administrativo M

Grado de adsorción del margen financiero M₁

Código	Cuenta	2021	2022
45	Gastos de operación	714.862,01	1.557.801,35
Margen bruto financiero			
51	Intereses y descuentos ganados	1.139.781,06	1.682.841,75
41	- Intereses causados	425.224,74	768.492,14
52	Comisiones ganadas	13.703,78	8.841,11
54	Ingresos por servicios	5.385,21	8.179,24
Margen bruto financiero		733.645,31	931.369,96
Índice M₁		97,44%	167,26%

Eficiencia operativa M₂

Código	Cuenta	2021	2022
45	Gastos de operación	714.862,01	1.557.801,35
1	Activo	9.035.841,09	16.878.016,06
Índice M₂		7,91%	9,23%

Manejo administrativo M₃

Código	Cuenta	2021	2022
Activo productivo			
1103	Bancos y otras entidades financieras	250.965,15	326.161,78
13	INVERSIONES	218.750,00	836.175,06
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	752.627,32	2.157.799,15
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	1.100.635,76	914.131,62
1404	Cartera de microcrédito por vencer	5.641.285,59	10.353.501,24
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	75.690,47	51.974,39
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	14.631,07	13.458,88
1901	Inversiones en acciones, participaciones y aportaciones	81.430,90	81.430,90
Total activo productivo		8.136.016,26	14.734.633,02
Pasivo con costo			

Código	Cuenta	2021	2022
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	5.543.064,05	13.698.802,96
26	Obligaciones financieras	1.970.880,20	1.483.165,83
210150	Depósitos por confirmar	-	552,62
Total pasivo con costo		7.513.944,25	15.181.416,17
Índice M₃		108,28%	97,06%

Anexo 10

Indicadores financieros del componente Rentabilidad E

Rentabilidad del activo E1

Código	Cuenta	2021	2022
	GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	18.550,11 -	854.303,77
1	ACTIVO	9.035.841,09	16.878.016,06
Índice E₁		0,21%	-5,06%

Rentabilidad del activo operativo E₂

Código	Cuenta	2021	2022
	MARGEN OPERACIONAL	- 55.881,06 -	971.282,75
1	ACTIVO	9.035.841,09	16.878.016,06
Índice E₂		-0,62%	-5,75%

Rentabilidad sobre el patrimonio E₃

Código	Cuenta	2021	2022
Patrimonio - ganancia o pérdida del ejercicio			
3	PATRIMONIO	1.361.593,20	1.388.872,86
	GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	18.550,11	- 854.303,77
Total Patrimonio - ganancia o pérdida del ejercicio		1.343.043,09	2.243.176,63
Índice E₃		1,38%	-38,08%

Eficiencia del negocio E₄

Código	Cuenta	2021	2022
Ingresos ordinarios			
51	Intereses y descuentos ganados	1.139.781,06	1.682.841,75
52	Comisiones ganadas	13.703,78	8.841,11
54	Ingresos por servicios	5.385,21	8.179,24
55	Otros ingresos operacionales	660,06	-
Total ingresos ordinarios		1.159.530,11	1.699.862,10
1	ACTIVO	9.035.841,09	16.878.016,06
Índice E₄		12,83%	10,07%

Margen spread tasas E₅

Código	Cuenta	2021	2022
Ingresos ordinarios excluido servicios			
51	Intereses y descuentos ganados	1.139.781,06	1.682.841,75
52	Comisiones ganadas	13.703,78	8.841,11
55	Otros ingresos operacionales	660,06	-
Total ingresos ordinarios excluido servicios		1.154.144,90	1.691.682,86
Costo del pasivo			
41	Intereses causados	425.224,74	768.492,14
Total Costo del pasivo		425.224,74	768.492,14
Total ingresos ordinarios excluido servicios - Costo del pasivo		728.920,16	923.190,72
Pasivo con costo			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	5.543.064,05	13.698.802,96
210150	Depósitos por confirmar	-	552,62
26	Obligaciones financieras	1.970.880,20	1.483.165,83
Total pasivo con costo		7.513.944,25	15.182.521,41
Índice E₅		9,70%	6,08%

Anexo 11*Indicadores financieros del componente Liquidez L***Liquidez L₁**

Código	Cuenta	2021	2022
Activo líquido a 90 días			
11	FONDOS DISPONIBLES	370.721,72	493.864,03
Total activos líquidos a 90 días		370.721,72	493.864,03
Pasivo exigible			
2101	Depósitos a la vista	1.866.901,53	2.576.555,44
2103	Depósitos a plazo	3.676.162,52	11.122.247,52
26	Obligaciones financieras	1.970.880,20	1.483.165,83
Total pasivo exigible		7.513.944,25	15.181.968,79
Índice L₁		4,93%	3,25%

Liquidez inmediata L₂

Código	Cuenta	2021	2022
Activo líquido a 90 días			
11	FONDOS DISPONIBLES	370.721,72	493.864,03
Total activos líquidos a 90 días		370.721,72	493.864,03
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	5.543.064,05	13.698.802,96
Índice L₂		6,69%	3,61%

Liquidez ajustada L₃

Código	Cuenta	2021	2022
11	FONDOS DISPONIBLES	370.721,72	493.864,03
Depósitos a corto plazo			

Código	Cuenta	2021	2022
2101	Depósitos a la vista	1.866.901,53	2.576.555,44
210305	De 1 a 30 días	301.272,01	716.114,73
210310	De 31 a 90 días	341.534,57	1.570.468,11
Total depósito a corto plazo		2.509.708,11	4.863.138,28
Índice L₃		14,77%	10,16%

Anexo 12

Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda.

		COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MARCABELI LTDA.			
				CONSOLIDADO ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	
1	ACTIVO				7,032,103.81
11	FONDOS DISPONIBLES			602,819.42	
1101	Caja			99,823.78	
110105	Efectivo		99,623.78		
11010505	Efectivo Oficina	11,240.91			
11010510	Efectivo Boveda	88,382.87			
110110	Caja chica		200.00		
11011005	Caja Chica	200.00			
1103	Bancos y otras instituciones financieras			502,995.64	
110305	Banco Central del Ecuador		190,508.98		
11030505	Banco Central del Ecuador CTA. 68701011	190,508.98			
11030510	BCE-DINERO ELECTRONICO CTA. 1820008	-			
110310	Bancos e Instituciones Financieras Locales		258,726.88		
11031005	Banco Pichincha CTA. CTE 3437339404	71,653.22			
11031006	Banecuador CTA CORRIENTE 3001-22886-2	31,159.52			
11031007	BanEcuador CTA AHORROS 1060000353	64,311.32			
11031008	Banco Machala CTA AHORROS 1330003886	68,153.47			
11031009	Banco Desarr. de Pueblos CTA AH. 11100001220	17,462.96			
11031010	Produbanco CTA. CORRIENTE 02653008518	5,986.39			
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario locales		53,759.78		
11032010	Financoop CTA AHORROS 003-01-000052-7	32,160.97			
11032015	Financoop CTA AHORROS 002-01-000030-2	15,482.47			
11032020	Financoop AHORRO RENTABLE	-			
11032025	Cooperativa A. y C. Socio Amigo N° 605010140	6,114.34			
11032030	Cooperativa A. y C. Marcabelí N° 1013498	-			
11032035	Cooperativa A. y C. CREA N° 130010069584	2.00			
13	INVERSIONES			202,814.20	
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado y sector f			-	
130150	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario		-		
13015005	De 1 a 30 días	-			
130155	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario		-		
13015505	De 31 a 90 días	-			
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solid			202,814.20	
130505	De 1 a 30 días sector privado		-		
13050505	De 1 a 30 días sector privado	-			
130510	De 31 a 90 días sector privado		-		
13051005	De 31 a 90 días sector privado	-			
130515	De 91 a 180 días sector privado		-		
13051505	De 91 a 180 días sector privado	-			
130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario		-		
13055005	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	-			
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario		202,814.20		
13055505	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	202,814.20			
130560	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario		-		
13056005	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	-			

130565	De 181 a 1 año sector financiero popular y solidario	-	-	-
13056505	De 181 a 1 año sector financiero popular y solidario	-	-	-
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público	-	-	-
130605	De 1 a 30 días	-	-	-
13060505	De 1 a 30 días	-	-	-
130610	De 31 a 90 días	-	-	-
13061005	De 31 a 90 días	-	-	-
1307	De disponibilidad restringida	-	-	-
130720	Entregados en garantía	-	-	-
13072005	Entregados en garantía	-	-	-
14	CARTERA DE CRÉDITOS			5,687,794.53
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer			496,840.06
140205	De 1 a 30 días		15,451.78	
14020505	De 1 a 30 días	15,451.78		
140210	De 31 a 90 días		26,313.28	
14021005	De 31 a 90 días	26,313.28		
140215	De 91 a 180 días		38,288.35	
14021505	De 91 a 180 días	38,288.35		
140220	De 181 a 360 días		76,188.71	
14022005	De 181 a 360 días	76,188.71		
140225	De más de 360 días		340,597.94	
14022505	De más de 360 días	340,597.94		
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer			1,045,961.82
140305	De 1 a 30 días		10,842.16	
14030505	De 1 a 30 días	10,842.16		
140310	De 31 a 90 días		22,260.25	
14031005	De 31 a 90 días	22,260.25		
140315	De 91 a 180 días		31,536.07	
14031505	De 91 a 180 días	31,536.07		
140320	De 181 a 360 días		68,558.69	
14032005	De 181 a 360 días	68,558.69		
140325	De más de 360 días		912,764.65	
14032505	De más de 360 días	912,764.65		
1404	Cartera de microcrédito por vencer			3,951,474.55
140405	De 1 a 30 días		194,894.60	
14040505	De 1 a 30 días	194,894.60		
140410	De 31 a 90 días		333,860.03	
14041005	De 31 a 90 días	333,860.03		
140415	De 91 a 180 días		306,756.89	
14041505	De 91 a 180 días	306,756.89		
140420	De 181 a 360 días		599,138.27	
14042005	De 181 a 360 días	599,138.27		
140425	De más de 360 días		2,516,824.76	
14042505	De más de 360 días	2,516,824.76		
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer			15,472.93
141205	De 1 a 30 días		95.42	
14120505	De 1 a 30 días	95.42		
141210	De 31 a 90 días		162.54	
14121005	De 31 a 90 días	162.54		
141215	De 91 a 180 días		184.13	
14121505	De 91 a 180 días	184.13		
141220	De 181 a 360 días		483.64	
14122005	De 181 a 360 días	483.64		
141225	De más de 360 días		14,547.20	
14122505	De más de 360 días	14,547.20		
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer			-
142005	De 1 a 30 días		-	
14200505	De 1 a 30 días	-		
142010	De 31 a 90 días		-	
14201005	De 31 a 90 días	-		
142015	De 91 a 180 días		-	
14201505	De 91 a 180 días	-		
142020	De 181 a 360 días		-	
14202005	De 181 a 360 días	-		
142025	De más de 360 días		-	

14202505	De más de 360 días	-		
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses			8,951.77
142605	De 1 a 30 días		1,487.11	
14260505	De 1 a 30 días	1,487.11		
142610	De 31 a 90 días		1,032.46	
14261005	De 31 a 90 días	1,032.46		
142615	De 91 a 180 días		1,591.22	
14261505	De 91 a 180 días	1,591.22		
142620	De 181 a 360 días		2,753.24	
14262005	De 181 a 360 días	2,753.24		
142625	De más de 360 días		2,087.74	
14262505	De más de 360 días	2,087.74		
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses			-
142705	De 1 a 30 días		-	
14270505	De 1 a 30 días	-		
142710	De 31 a 90 días		-	
14271005	De 31 a 90 días	-		
142715	De 91 a 180 días		-	
14271505	De 91 a 180 días	-		
142720	De 181 a 360 días		-	
14272005	De 181 a 360 días	-		
142725	De más de 360 días		-	
14272505	De más de 360 días	-		
1428	Cartera de microcrédito no devenga intereses			272,991.74
142805	De 1 a 30 días		34,947.54	
14280505	De 1 a 30 días	34,947.54		
142810	De 31 a 90 días		23,964.32	
14281005	De 31 a 90 días	23,964.32		
142815	De 91 a 180 días		30,365.05	
14281505	De 91 a 180 días	30,365.05		
142820	De 181 a 360 días		50,935.29	
14282005	De 181 a 360 días	50,935.29		
142825	De más de 360 días		132,779.54	
14282505	De más de 360 días	132,779.54		
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida			6,900.36
145005	De 1 a 30 días		485.21	
14500505	De 1 a 30 días	485.21		
145010	De 31 a 90 días		942.63	
14501005	De 31 a 90 días	942.63		
145015	De 91 a 180 días		1,376.30	
14501505	De 91 a 180 días	1,376.30		
145020	De 181 a 270 días		1,322.25	
14502005	De 181 a 270 días	1,322.25		
145025	De más de 270 días		2,773.97	
14502505	De más de 270 días	2,773.97		
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida			-
145105	De 1 a 30 días		-	
14510505	De 1 a 30 días	-		
145110	De 31 a 90 días		-	
14511005	De 31 a 90 días	-		
145115	De 91 a 270 días		-	
14511505	De 91 a 270 días	-		
145120	De 271 a 360 días		-	
14512005	De 271 a 360 días	-		
145125	De 361 a 720 días		-	
14512505	De 361 a 720 días	-		
1452	Cartera de microcrédito vencida			188,815.81
145205	De 1 a 30 días		12,694.77	
14520505	De 1 a 30 días	12,694.77		
145210	De 31 a 90 días		24,124.96	
14521005	De 31 a 90 días	24,124.96		
145215	De 91 a 180 días		26,043.40	
14521505	De 91 a 180 días	26,043.40		
145220	De 181 a 360 días		53,773.15	
14522005	De 181 a 360 días	53,773.15		
145225	De más de 360 días		72,179.53	
14522505	De más de 360 días	72,179.53		

1499	(Provisiones para créditos incobrables)		-	299,614.51	
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)		-	12,622.65	
14991005	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	-	12,622.65		
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)		-	4,579.02	
14991505	(Cartera de crédito inmobiliario)	-	4,579.02		
149920	(Cartera de microcréditos)		-	279,562.92	
14992005	(Cartera de microcreditos)	-	279,562.92		
149989	Provisión genérica de Cartera de Crédito		-	2,849.92	
14998905	Provisión genérica de Cartera de Crédito de Consumo	-	247.73		
14998910	Provisión genérica de Cartera inmobiliario	-	586.24		
14998915	Provisión genérica de Cartera microcrédito	-	2,015.95		
16	CUENTAS POR COBRAR				215,818.51
1602	Intereses por cobrar inversiones			151.37	
160215	Mantenidas hasta el vencimiento			151.37	
16021505	Mantenidas hasta el vencimiento	151.37			
160220	De disponibilidad restringida			-	
16022005	De disponibilidad restringida	-			
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos			204,337.11	
160310	Cartera de créditos de consumo prioritario			17,867.68	
16031005	Cartera de créditos de consumo prioritario	17,867.68			
160315	Cartera de crédito inmobiliario			23,895.59	
16031505	Cartera de crédito inmobiliario	23,895.59			
160320	Cartera de microcrédito			162,573.84	
16032005	Cartera de microcrédito	162,573.84			
160345	Cartera de créditos refinanciada			-	
1614	Pagos por cuenta de socios			31,128.66	
161430	Gastos judiciales			31,128.66	
16143005	Gastos Judiciales Socios	31,128.66			
1690	Cuentas por cobrar varias			16,902.54	
169005	Anticipos al personal			8,461.65	
16900505	Anticipos al personal	8,461.65			
169015	Cheques protestados y rechazados			-	
16901505	Cheques protestados y rechazados	-			
169090	Otras			8,440.89	
16909003	Intereses reprogramados Cartera de microcrédito	1,549.09			
16909008	Cuentas por Cobrar Remesas RIA	114.84			
16909010	Cuentas por Cobrar Comisiones Easypagos S.A.	-			
16909015	Cuentas por Cobrar-Socios	4,045.60			
16909020	Otras Cuentas por Cobrar	-			
16909025	Cuentas por Cobrar BDH Bancodesarrollo	47.74			
16909035	Cuentas por Cobrar Remesas EASYPAGOS	384.74			
16909055	Cuentas por Cobrar RAPPYAGOS	-			
16909060	Cuentas por Cobrar Comisiones Financoop	-			
16909065	Cuentas por Cobrar Remesas Financoop	-			
16909070	Cuentas por Cobrar Remesas Wester Union	-			
16909090	Cuentas por Cobrar Uso Red/Utilidades Aseguradora	-			
16909095	Cuentas por Cobrar Remesas Delgado Travel	-			
16909096	Cuentas por Cobrar Red Facilto	2,298.88			
16909097	Cuentas por Cobrar Banco Pichincha	-			
16909098	Cuentas por Cobrar Comisiones Delgado Travel	-			
16909099	Cuentas por Cobrar Comisiones BDH	-			
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)			-	36,701.17
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)			4,086.74	
16990510	Provisión intereses Crédito de consumo prioritario	-	357.35		
16990515	Provisión Intereses Crédito inmobiliario	-	477.91		
16990520	Provisión Intereses Crédito microcrédito	-	3,251.48		
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)			32,614.43	
16991005	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-	32,614.43		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO				186,709.84
1801	Terrenos			41,462.31	
180105	Terrenos			41,462.31	
18010505	Terrenos	41,462.31			
1802	Edificios			145,022.24	

180205	Edificios		145,022.24		
18020505	Edificios	145,022.24			
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina			93,257.73	
180505	Muebles, enseres y equipos de ofic		79,409.73		
18050505	Muebles de oficina	32,201.72			
18050515	Equipos de Oficina	47,208.01			
180510	Enseres de oficina		13,848.00		
18051005	Enseres de Oficina	13,848.00			
1806	Equipos de computación			46,743.65	
180605	Equipos de computación		46,743.65		
18060505	Equipos de computación	46,743.65			
1807	Unidades de transporte			26,999.43	
180705	Unidades de transporte		26,999.43		
18070510	Vehiculos	26,999.43			
1899	(Depreciación acumulada)			166,775.52	
189905	(Edificios)		56,704.67		
18990505	(Edificios)	- 56,704.67			
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		47,590.13		
18991505	(Muebles, de oficina)	- 20,872.67			
18991510	(Enseres de oficina)	- 141.66			
18991515	(Equipo de oficina)	- 26,575.80			
189920	(Equipos de computación)		35,482.29		
18992005	(Equipos de computación)	- 35,482.29			
189925	(Unidades de transporte)		26,998.43		
18992510	(Vehiculos)	- 26,998.43			
19	OTROS ACTIVOS			136,147.31	
1901	Inversiones en acciones y participaciones			80,770.84	
190110	En otras instituciones financieras		13,120.84		
19011010	Financoop	13,110.84			
19011015	Marcabeli Ltda.	-			
19011020	Cooperativa de A. y C. CREA	10.00			
190125	En otros organismos de integración cooperativa		67,650.00		
19012515	Caja Central MINKA	2,000.00			
19012520	Corporación Civil Refse RED de Entidades Financieras Equitativas	65,650.00			
1904	Gastos y pagos anticipados			22,536.75	
190410	Anticipos a terceros		22,536.75		
19041005	Anticipos a Proveedores	22,536.75			
190490	Otros		-		
19049005	Seguros	-			
190499	(Amortización de gastos anticipados)		-		
19049905	Amortización de gastos anticipados	-			
1905	Gastos diferidos			30,839.72	
190510	Gastos de instalación		5,860.84		
19051005	Adecuación Oficina Agencia Orianga	5,860.84			
190520	Programas de computación		46,489.30		
19052005	Programas de Computación	46,489.30			
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)		21,510.42		
19059920	(Amortiz. Acumulada Programas Computac.)	- 21,510.42			
1906	Materiales, mercaderías e insumos			-	
190615	Proveduría		-		
19061510	Insumos	-			
19061515	Suministros de Oficina	-			
19061520	Folletos Publicitarios	-			
1990	Otros			2,000.00	
199010	Otros impuestos		-		
19901005	Anticipo Impuesto a la Renta	-			
19901010	Cred. Trib. Retenciones Impuesto a la Renta	-			
19901015	Cred. Trib.Retenciones IVA	-			
199015	Depósitos en garantía y para importaciones		2,000.00		
19901505	Depósitos en garantía	2,000.00			
199025	Faltantes de caja		-		
19902505	Faltantes de caja	-			
199090	Varías		-		
19909010	Operaciones en Tramite Transferencias	-			
19909015	Operaciones en Tramite Concepto General	-			
	TOTAL ACTIVOS			7,032,103.81	
2	PASIVOS				- 5,898,067.37

21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			- 4,824,277.88
2101	Depósitos a la vista		- 1,485,107.15	
210135	Depósitos de ahorro	- 1,485,107.15		
21013505	Ahorros a la vista	- 1,468,676.67		
21013515	Depósito de cuenta Ahorristas	-		
21013520	Ahorro Programado	- 16,430.48		
2103	Depósitos a plazo		- 3,339,170.73	
210305	De 1 a 30 días	-	94,300.00	
21030505	De 1 a 30 días	- 94,300.00		
210310	De 31 a 90 días	-	560,620.71	
21031005	De 31 a 90 días	- 560,620.71		
210315	De 91 a 180 días	-	544,724.12	
21031505	De 91 a 180 días	- 544,724.12		
210320	De 181 a 360 días	-	1,351,268.90	
21032005	De 181 a 360 días	- 1,351,268.90		
210325	De más de 361 días	-	788,257.00	
21032505	De más de 361 días	- 788,257.00		
25	CUENTAS POR PAGAR			- 99,804.26
2501	Intereses por pagar		- 50,808.99	
250105	Depósitos a la vista		-	
25010505	Depósitos a la vista	-		
25010515	Depósitos ahorro programado	-		
250115	Depósitos a plazo	-	49,815.29	
25011505	A plazo fijo	- 49,815.29		
250135	Obligaciones financieras	-	993.70	
25013505	Obligaciones financieras	- 993.70		
2503	Obligaciones patronales		- 22,004.75	
250305	Remuneraciones		-	
25030505	Remuneraciones	-		
250310	Beneficios Sociales	-	5,465.32	
25031005	Décimo Tercer Sueldo	- 1,101.31		
25031010	Décimo Cuarto Sueldo	- 4,364.01		
250315	Aportes al IESS	-	4,283.76	
25031505	Aportes al IESS- personal	- 1,590.22		
25031510	Aportes al IESS Patronal	- 2,044.57		
25031515	Préstamos Quirografario IESS Empleados	- 464.94		
25031520	Préstamos Hipotecarios IESS Empleados	- 184.03		
250320	Fondo de reserva IESS	-	56.89	
25032005	Fondo de reserva IESS	- 56.89		
250325	Participación a empleados		-	
25032505	Participación a empleados	-		
250390	Otras		- 12,198.78	
25039005	Fondo de Cesantía	- 2,145.92		
25039006	Jubilacion Patronal	- 5,467.13		
25039007	Desahucio e Indemnizaciones	- 4,559.57		
25039010	Extensión de Salud por Cónyuges al IESS	- 26.16		
2504	Retenciones		- 7,977.11	
250405	Retenciones fiscales		- 7,977.11	
25040505	1% Retenciones en la Fuente	-		
25040506	1.75% Retenciones en la Fuente	-		
25040507	1.75% Régimen Microempresas	-		
25040509	2.75% Retenciones en la Fuente	-		
25040510	2%Retencion en la Fuente	-		
25040511	8% Retencion en la Fuente	-		
25040512	10% Retencion en la Fuente	-		
25040515	Impuesto al IVA 30%	-		
25040520	Impuesto al IVA 70%	-		
25040525	Impuesto al IVA 100%	-		
25040530	SRI por pagar	- 7,977.11		
250490	Otras retenciones		-	
25049010	0.5% Retención Impuesto SOLCA	-		
2505	Contribuciones, impuestos y multas		- 7,299.24	
250505	Impuesta a la Renta	-	2,250.96	
25050505	Impuesto a la Renta	- 2,250.96		
250590	Otras contribuciones e impuestos	-	5,048.28	
25059005	Impuesto al Valor Agregado	-		
25059010	Contribución a la Superintendencia	- 3,028.16		
25059015	Contribución a la COSEDE	- 2,020.12		
2506	Proveedores		- 5,197.55	
250605	Servicios	-	5,197.55	
25060505	Proveedores	- 5,197.55		

2590	Cuentas por pagar varias	-	6,516.62	
259015	Cheques girados no cobrados	-	-	
25901505	Cheques Girados y no Cobrados	-	-	
259090	Otras cuentas por pagar	-	6,516.62	
25909005	Servicios Basicos	-	100.00	
25909015	Seguros	-	2,810.15	
25909020	Soporte Técnico de Sistemas	-	-	
25909025	Arrendamientos	-	-	
25909030	Cuentas por pagar Remesas	-	0.60	
25909035	BDH por pagar	-	-	
25909045	Bancodesarrollo Convenio CrediRol	-	1,539.37	
25909050	Cuentas por Pagar Varias	-	614.54	
25909055	Dietas por pagar Consejo de Administración	-	365.22	
25909060	Dietas por pagar Consejo de Vigilancia	-	-	
25909066	Viáticos, Subsistencias y Movilización Gerente	-	-	
25909067	Servicios Publicidad y Propaganda	-	-	
25909068	Gestión Cobranzas	-	-	
25909075	Financoop	-	-	
25909085	Wester Union	-	-	
25909086	Delgado Travel	-	1,086.74	
25909087	CNT-Financoop	-	-	
25909088	EASYPAGOS	-	-	
25909090	Sistema de Recaudación de Pensiones Alimenticias SUPA	-	-	
25909095	SPI Banco Central del Ecuador	-	-	
25909096	Abonos de Créditos en Demanda Judicial	-	-	
25909098	Servicio de Vigilancia	-	-	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			- 963,490.94
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario			
260205	De 1 a 30 días	-	-	
26020505	De 1 a 30 días	-	-	
260210	De 31 a 90 días	-	-	
26021005	De 31 a 90 días	-	-	
260215	De 91 a 180 días	-	-	
26021505	De 91 a 180 días	-	-	
260220	De 181 a 360 días	-	-	
26022005	De 181 a 360 días	-	-	
260225	De más de 360 días	-	-	
26022505	De más de 360 días	-	-	
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público			- 963,490.94
260605	De 1 a 30 días	-	13,045.04	
26060505	De 1 a 30 días	-	13,045.04	
260610	De 31 a 90 días	-	26,895.83	
26061005	De 31 a 90 días	-	26,895.83	
260615	De 91 a 180 días	-	40,551.04	
26061505	De 91 a 180 días	-	40,551.04	
260620	De 181 a 360 días	-	76,839.94	
26062005	De 181 a 360 días	-	76,839.94	
260625	De más de 360 días	-	806,159.09	
26062505	De más de 360 días	-	806,159.09	
29	OTROS PASIVOS			- 10,494.29
2990	Otros	-	10,494.29	
299005	Sobrantes de caja	-	425.48	
29900505	Sobrantes de caja	-	425.48	
299090	Varios	-	10,068.81	
29909010	Depósitos no identificados	-	10,068.81	
29909015	Operaciones en Trámite	-	-	
29909025	Operacione en Trámite Proveedores	-	-	
	TOTAL PASIVOS			5,898,067.37
3	PATRIMONIO			- 1,134,036.44
31	CAPITAL SOCIAL			- 247,606.75
3103	Aportes de socios	-	247,606.75	
310305	Aportes de socios	-	247,606.75	
31030505	Certificados de Aportación	-	247,606.75	
33	RESERVAS			- 853,664.22
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	-	685,433.37	

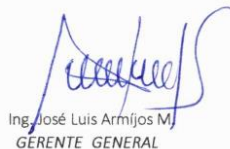
330105	Fondo Irrepartible de Reserva Legal		-	685,433.37		
33010505	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	-	685,433.37			
3303	Especiales				-	168,230.85
330305	A disposición de la Asamblea de Representantes y/o Directorio			-	8,065.81	
33030505	A disposición de la Asamblea General de Representantes	-	8,065.81			
330390	Otras			-	160,165.04	
33039005	Otras Reservas	-	160,165.04			
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES					- 107,596.30
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros				-	107,596.30
350105	Superávit por valuación de propied, equipo y otros			-	107,596.30	
35010520	Edificio y Terreno	-	107,596.30			
36	RESULTADOS					74,830.83
3601	Utilidades y/o excedentes acumuladas			-	1,020.69	
360105	Utilidades o excedentes acumulados			-	1,020.69	
36010505	Utilidades o excedentes acumulad	-	1,020.69			
3602	(Pérdidas acumuladas)					20,870.13
360205	(Pérdidas acumuladas)				20,870.13	
36020505	(Pérdidas acumuladas)		20,870.13			
3603	Utilidad o excedentes del ejercicio					
360305	Utilidad del ejercicio					
36030505	Utilidad del ejercicio					
3604	(Pérdida del ejercicio)					54,981.39
360405	(Pérdida del ejercicio)				54,981.39	
36040505	(Pérdida del ejercicio)		54,981.39			
	TOTAL PATRIMONIO					1,134,036.44
7	CUENTAS DE ORDEN					-
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS					2,517,677.66
7101	Valores y bienes propios en poder de terceros					10,000.00
710110	En custodia				10,000.00	
71011005	En custodia		10,000.00			
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía					1,287,235.00
710230	Cartera de Créditos de consumo prioritario				178,500.00	
71023005	Cartera de Créditos de consumo		178,500.00			
710235	Cartera de Crédito inmobiliario					441,200.00
71023505	Cartera de Créditos Inmobiliario		441,200.00			
710240	Cartera de Créditos para la microempresa					667,535.00
71024005	Cartera de Créditos para la micr		667,535.00			
7103	Activos castigados					106,141.62
710310	Cartera de créditos					104,160.16
71031010	Cartera de créditos de consumo		27,185.82			
71031020	Cartera de créditos de microempr		76,974.34			
710320	Cuentas por cobrar					1,981.46
71032005	Cuentas por cobrar		1,981.46			
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial					465,980.29
710710	Consumo prioritario					53,435.00
71071005	Consumo prioritario		53,435.00			
710720	Microcredito					412,545.29
71072005	Cartera de Créditos en demanda judicial para la microempresa		412,545.29			
7108	Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión					31,234.68
710810	Saldo cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión					31,234.68
71081004	Saldo cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión		31,234.68			
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso					241,664.77
710910	Cartera de créditos de consumo prioritario				10,287.80	
71091005	Cartera de créditos de consumo prioritario		10,287.80			
710915	Cartera de crédito inmobiliario					
71091505	Cartera de crédito inmobiliario					

710920	Cartera de Microcredito		106,066.25	
71092005	Cartera de créditos para la microempresa	106,066.25		
710950	Cartera de créditos reestructurada		2,677.89	
71095020	Cartera de Microcredito Reestructurada	2,677.89		
710990	Otros		122,632.83	
71099010	Mora Cartera de Consumo	16,980.54		
71099015	Mora Cartera Vivienda	-		
71099020	Mora Cartera para la Microempresa	105,652.29		
7190	Otras cuentas de orden deudoras			375,421.30
719005	Cobertura de seguros		375,421.30	
71900505	Incendio	160,315.99		
71900510	Robo y Asalto	5,000.00		
71900515	Equipo Electrónico	38,545.08		
71900520	Dinero y Valores	135,000.00		
71900525	Fidelidad Privada	25,000.00		
71900530	Rotura Maquinaria	11,560.23		
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO			- 2,517,677.66
7201	Valores y bienes propios en poder de terceros			- 10,000.00
72011005	En custodia	- 10,000.00		
7202	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía			- 1,287,235.00
720230	Cartera de créditos de consumo		- 178,500.00	
72023005	Cartera de créditos de consumo	- 178,500.00		
720235	Cartera de Créditos Vivienda		- 441,200.00	
72023505	Cartera de Créditos Inmobiliario	- 441,200.00		
720240	Cartera de créditos microcredito		- 667,535.00	
72024005	Cartera de créditos microcredito	- 667,535.00		
7203	Activos castigados			- 106,141.62
720305	Activos castigados			
72030505	Activos castigados	-		
72030510	Cuentas por cobrar castigada			
720310	Cartera de Crédito		- 104,160.16	
72031010	Activos castigados Créditos Consumo	- 27,185.82		
72031020	Activos castigados Créditos Microempresa	- 76,974.34		
720320	Cuentas por cobrar		- 1,981.46	
72032005	Cuentas por cobrar	- 1,981.46		
7207	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial			- 465,980.29
720710	Consumo prioritario		- 53,435.00	
72071005	Consumo prioritario	- 53,435.00		
720720	Para la microempresa		- 412,545.29	
72072005	Cartera de Créditos en demanda judicial Microempresa	- 412,545.29		
7208	Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión			- 31,234.68
720810	Saldo cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión		- 31,234.68	
72081004	Saldo cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión	- 31,234.68		
7209	Intereses en suspenso			- 241,664.77
720910	Cartera de créditos de consumo prioritario		- 10,287.80	
72091005	Cartera de créditos de consumo prioritario	- 10,287.80		
720915	Cartera de crédito inmobiliario		-	
72091505	Cartera de crédito inmobiliario	-		
720920	Intereses en suspenso		- 106,066.25	
72092005	Cartera de créditos Microempresa	- 106,066.25		
720950	Cartera de créditos reestructurada		- 2,677.89	
72095020	Cartera de Microcredito Reestructurada	- 2,677.89		
720990	Otros		- 122,632.83	
72099010	Mora Cartera de Consumo	- 16,979.12		
72099015	Mora Cartera Vivienda	-		
72099020	Mora Cartera para la Microempresa	- 105,653.71		
7290	Otras cuentas de orden deudoras			- 375,421.30
729005	Otras cuentas de orden deudoras		- 375,421.30	
72900505	Incendio	- 160,315.99		
72900510	Robo y Asalto	- 5,000.00		
72900515	Equipo Electrónico	- 38,545.08		
72900520	Dinero y Valores	- 135,000.00		

72900525	Fidelidad Privada	-	25,000.00		
72900530	Rotura Maquinaria	-	11,560.23		
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO				7,935,981.71
7301	Valores y bienes recibidos de terceros			7,933,131.79	
730110	DOCUMENTOS EN GARANTIA			7,933,131.79	
73011010	Cartera de Credito de Consumo		772,086.00		
73011015	Cartera de Crédito Vivienda		1,311,200.00		
73011020	Cartera de Crédito Microempres		5,849,845.79		
730120	Bienes Inmuebles en Garantía		-		
73012010	Cartera de Creditos de Consumo		-		
73012015	Cartera de Creditos Inmobiliaria		-		
73012020	Cartera de Credito Microempresa		-		
7314	Provisiones constituidas				2,849.92
731421	Provisión genérica voluntaria cartera consumo prioritario			247.73	
73142105	Provisión genérica voluntaria cartera consumo prioritario		247.73		
731422	Provisión genérica voluntaria cartera inmobiliaria			586.24	
73142205	Provisión genérica voluntaria cartera inmobiliaria		586.24		
731423	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito			2,015.95	
73142305	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito		2,015.95		
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				- 7,935,981.71
7401	Valores y bienes recibidos de terceros			- 7,933,131.79	
740110	Documentos en garantía			- 7,933,131.79	
74011010	Cartera de Credito Consumo		- 772,086.00		
74011015	Cartera de Credito Inmobiliaria		- 1,311,200.00		
74011020	Cartera de Credito Microempresa		- 5,849,845.79		
740120	Bienes inmuebles en garantía		-		
74012010	Cartera de Creditos de Consumo		-		
74012015	Cartera de Creditos Inmobiliaria		-		
74012020	Cartera de Creditos de Microcredito		-		
7414	Provisiones constituidas			- 2,849.92	
741421	Provisión genérica voluntaria cartera consumo prioritario		-	247.73	
74142105	Provisión genérica voluntaria cartera consumo prioritario		-	247.73	
741422	Provisión genérica voluntaria cartera inmobiliaria		-	586.24	
74142205	Provisión genérica voluntaria cartera inmobiliaria		-	586.24	
741423	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito		-	2,015.95	
74142305	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito		-	2,015.95	
	RESULTADO OPERATIVO				-
	TOTAL GENERAL				7,032,103.81


Ab. Cristhian Eduardo Romero
PRESIDENTE DEL CONSEJO ADM.


Sra. Alexandra Paladines Vélez
PRESIDENTA DEL CONSEJO VIG.


Ing. José Luis Armijos M.
GERENTE GENERAL


Ing. Yanina Apolo Romero
CONTADORA





COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MARCABELI LTDA.

CONSOLIDADO

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

4	GASTOS				1,004,859.21
41	INTERESES CAUSADOS				349,066.90
4101	Obligaciones con el público			302,173.63	
410115	Depósitos de ahorro		17,271.02		
41011505	Depósitos Ahorros a la vista	16,693.73			
41011510	Depósitos Cuenta ahorrista	-			
41011515	Depósitos Ahorros programado	577.29			
410130	Depósitos a plazo		284,902.61		
41013005	Depósitos a plazo	284,902.61			
4103	Obligaciones financieras			46,893.27	
410310	Obligaciones con instituciones financieras del país y del sector popular y solidario		4,829.61		
41031005	Intereses por Prestamo Bancodesarrollo	4,829.61			
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público		42,063.66		
41033005	Intereses por Prestamo Corporación Nacional de Microfinanzas	42,063.66			
4105	Otros intereses			-	
410590	Otros			-	
41059005	Otros	-			
44	PROVISIONES				51,415.31
4402	Cartera de créditos			29,649.30	
440220	Crédito de consumo prioritario		2,716.34		
44022005	Crédito de consumo prioritario	2,716.34			
440225	Crédito de consumo ordinario		-		
44022505	Crédito de consumo ordinario		-		
440230	Crédito inmobiliario		1,385.53		
44023005	Crédito inmobiliario	1,385.53			
440240	Microcrédito		25,547.43		
44024005	Microcrédito	25,547.43			
4403	Cuentas por cobrar			21,766.01	
440305	Cuentas por cobrar		21,766.01		
44030505	Cuentas por cobrar	21,766.01			
45	GASTOS DE OPERACION				569,282.83
4501	Gastos de personal			257,872.62	
450105	Remuneraciones mensuales		159,485.77		
45010505	Remuneraciones Unificadas	159,485.77			
450110	Beneficios sociales		32,923.37		
45011005	Decimo Tercer Sueldo	14,522.48			
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	6,939.47			
45011025	Bono de Responsabilidad	9,652.08			
45011030	Bono por Antigüedad	1,809.34			
450120	Aportes al IESS		21,442.70		
45012005	Aportes al IESS- Patronal	21,442.70			
450130	Pensiones y jubilaciones		8,589.77		
45013005	Jubilación Patronal trabajadores mayor a 10 años de servicio	1,399.25			
45013010	Jubilación Patronal trabajadores menor a 10 años de servicio	4,210.89			
45013015	Bonificación Desahucio	2,979.63			
450135	Fondo de reserva IESS		9,178.75		
45013505	Fondo de Reserva IESS	9,178.75			
450190	Otros		26,252.26		
45019005	Horas Extras	3,478.44			
45019010	Servicios Ocasionales	724.80			
45019015	Gastos de Viaje, Subsistencias y Movilización	2,118.52			
45019020	Vacaciones	701.69			
45019025	Subrogaciones	712.61			
45019030	Capacitación al Personal	3,500.40			
45019050	Uniformes	2,383.82			
45019055	Gastos de Hospedaje y Alimentación	4,064.08			
45019060	Agasajo Navideño	5,272.71			

45019075	Otros Gastos de Personal	1,042.69	
45019095	Bonificación 25%	2,252.50	
4502	Honorarios		128,820.75
450205	Directores		39,443.77
45020505	Gastos de Representación Consejo Administración	4,382.64	
45020510	Dietas a Miembros de Consejo Administración	22,278.42	
45020515	Dietas a Miembros de Consejo Vigilancia	12,782.71	
450210	Honorarios profesionales		89,376.98
45021005	Honorarios profesionales	1,419.91	
45021010	Honorarios Gerente	63,956.62	
45021015	Honorarios por Asesoramiento	4,139.12	
45021020	Honorarios Auditoría Externa	3,733.33	
45021025	Honorarios Auditoría Interna	16,128.00	
4503	Servicios Varios		96,152.72
450305	Movilización, fletes y embalajes		849.16
45030505	Viáticos, Subsistencias y Movilización Gerente	120.00	
45030510	Viáticos, Subsistencias y Movilización Directivos	124.19	
45030515	Envío de Correspondencia	252.31	
45030520	Fletes	352.66	
450310	Servicios de guardiania		16,036.21
45031005	Servicios de guardiania	16,036.21	
450315	Publicidad y propaganda		4,673.75
45031505	Publicidad, propaganda	3,620.56	
45031510	Promociones a socios	1,053.19	
450320	Servicios básicos		5,498.65
45032005	Energia Electrica	3,418.50	
45032006	Agua Potable	17.00	
45032010	Telefono	2,063.15	
450325	Seguros		47,726.74
45032520	Seguro de Desgravamen	33,273.74	
45032530	Seguro Unidades de Transporte	64.89	
45032535	Seguro Dinero y Valores	11,259.38	
45032540	Seguro Socios con Inversión	3,128.73	
450330	Arrendamientos		2,004.75
45033010	Arrendamientos	2,004.75	
450390	Otros servicios		19,363.46
45039005	Gastos de Buro de Credito	2,508.80	
45039015	Servicios de Impresión	687.21	
45039020	Soporte Técnico de Sistemas	7,678.72	
45039040	Gastos bancarios	1,309.77	
45039045	Servicios de Coactivas	358.40	
45039055	Internet	2,894.49	
45039070	Servicio de Mensajería de Texto	11.87	
45039080	Servicios de Suscripciones	280.00	
45039085	Servicio Consulta de Datos Ciudadanos WEB	274.20	
45039090	Arrendamiento Sistema Matrix VIP G SA	3,360.00	
4504	Impuestos, contribuciones y multas		31,521.43
450405	Impuestos Fiscales		331.56
45040505	Impuestos Fiscales	331.56	
450410	Impuestos Municipales		1,251.53
45041005	Impuestos Municipales	1,251.53	
450415	Contribuciones a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria		5,971.56
45041505	Aporte a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	5,971.56	
450421	Aportes al COSEDE por prima variable		21,498.09
45042105	Aportes al COSEDE por prima variable	21,498.09	
450430	Multas y otras sanciones		257.21
45043005	Multas y otras sanciones	257.21	
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones		2,211.48
45049005	Aportes a REFSE	2,016.00	
45049015	Aportes Cuerpo de Bomberos	100.01	
45049020	A.N.T.	95.47	
4505	Depreciaciones		16,811.68
450515	Edificios		7,251.11

45051505	Edificios	7,251.11		
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina		6,218.70	
45052505	Muebles, enseres y equipos de of	1,998.96		
45052510	Equipos de oficina	4,219.74		
450530	Equipos de computación		3,341.87	
45053005	Equipos de computación	3,341.87		
4506	Amortizaciones			6,408.21
450625	Programas de computación		6,408.21	
45062505	Programas de computación	6,408.21		
4507	Otros gastos			31,695.42
450705	Suministros diversos		17,212.21	
45070505	Suministros de Oficina	13,478.89		
45070510	Articulos de Limpieza	347.97		
45070525	Combustibles	1,712.37		
45070535	Otros Suministros	1,456.98		
45070540	Otros Muebles de Oficina	216.00		
450710	Donaciones		631.28	
45071005	Ofrendas Florales	75.00		
45071010	Viveres	216.28		
45071015	Efectivo	150.00		
45071020	Otros	190.00		
450715	Mantenimiento y reparaciones		9,074.82	
45071505	Muebles de Oficina	198.58		
45071510	Equipo de Oficina	2,053.30		
45071515	Equipo de Computo	677.00		
45071525	Instalaciones Oficinas	5,406.42		
45071530	Vehiculos	739.52		
450790	Otros		4,777.11	
45079010	Otros	5.55		
45079015	Articulos de Limpieza	2,175.79		
45079030	Gastos de Asamblea	821.26		
45079035	Aniversario	299.06		
45079055	Otros Gastos de Directivos	106.00		
45079060	Capacitación Gerente	1,141.00		
45079065	Capacitación Directivos y Socios	173.29		
45079075	Gastos de Hospedaje y Alimentación Otros	55.16		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			32,684.93
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores		32,684.93	
470305	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores		32,684.93	
47030505	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	32,684.93		
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS			2,409.24
4815	Impuesto a la renta		2,409.24	
481505	Impuesto a la renta		2,409.24	
48150505	Impuesto a la renta	2,409.24		
	TOTAL GASTOS			1,004,859.21
5	INGRESOS			- 1,004,859.21
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			- 882,193.79
5101	Depósitos		- 4,176.68	
510110	Depósitos en bancos e instituciones del sector financiero popular y solidario		- 4,176.68	
51011005	Depósitos en instituciones financieras privados	- 2,889.32		
51011010	Depósitos en Instituciones del sector financiero popular y solidario	- 1,287.36		
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores		- 3,407.17	
510315	Mantenidas hasta el vencimiento		- 2,158.35	
51031505	Mantenidas hasta el vencimiento	- 2,158.35		
510320	De disponibilidad restringida		- 1,248.82	
51032005	De disponibilidad restringida	- 1,248.82		
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos		- 874,609.94	
510410	Cartera de créditos de consumo prioritario		- 72,683.68	
51041005	Cartera de créditos de consumo prioritario	- 72,683.68		
510415	Cartera de crédito inmobiliario		- 114,379.56	
51041505	Cartera de crédito inmobiliario	- 114,379.56		

510420	Cartera de créditos para la microempresa		- 674,222.46		
51042005	Cartera de créditos para la microempresa	- 674,222.46			
510430	Cartera de créditos refinanciada		-		
510450	De mora		- 13,324.24		
51045010	De mora Cartera de Consumo	- 328.75			
51045015	De mora Cartera Vivienda	- 111.34			
51045020	De mora Cartera para la Microemp	- 12,884.15			
52	COMISIONES GANADAS				- 4,857.43
5290	Otras			- 4,857.43	
529005	Otras comisiones		- 4,857.43		
52900510	Comisiones BDH	- 903.20			
52900515	Comisiones por Remesas	- 326.00			
52900530	Comisiones por Financoop	- 2,940.12			
52900540	Comisiones por Easypagos S.A.	- 448.11			
52900550	Comisiones Delgado Travel	- 240.00			
54	INGRESOS POR SERVICIOS				- 4,357.19
5404	Manejo y cobranzas				
540405	Manejo y Cobranzas				
54040505	Recuperacion Notificaciones				
5490	Otros servicios			- 4,357.19	
549005	Tarifados con costo máximo		- 4,357.19		
54900505	Reposicion Libreta de Ahorros	- 41.04			
54900510	Ingreso por Emisión Certificadas	- 121.50			
54900535	Costo Cheque Devueltos	- 117.03			
54900540	Ingreso por Emision Estado de Cuenta	- 21.19			
54900545	Transferencias interbancarias SPI recibidas	- 465.20			
54900550	Transferencias interbancarias SPI enviadas, oficina	- 1,804.80			
54900555	Transferencias nacionales otras entidades oficina	- 1,786.43			
56	OTROS INGRESOS				- 58,469.41
5604	Recuperaciones de activos financieros			- 32,368.24	
560405	De activos castigados		- 16,068.15		
56040505	De activos castigados cartera crédito	- 16,068.15			
560415	Devolución de impuestos y multas		- 101.45		
56041505	Multas	- 101.45			
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores		- 16,198.64		
56042005	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	- 16,198.64			
5690	Otros			- 26,101.17	
569005	Otros			- 26,101.17	
56900505	Otros ingresos	- 24,733.96			
56900510	Recuperación Gastos Judiciales	- 1,367.21			
59	Pérdidas y ganancias				- 54,981.39
5905	Pérdidas y ganancias			- 54,981.39	
590505	Pérdidas y ganancias		- 54,981.39		
59050505	Pérdidas y Ganancias	- 54,981.39			
	TOTAL INGRESOS				- 1,004,859.21

RESULTADO OPERATIVO


 Ab. Christian Eduardo Romero
 PRESIDENTE DEL CONSEJO ADM.

 Ing. José Luis Armijos M.
 GERENTE GENERAL


 Sra. Alexandra Paladines Vélez
 PRESIDENTA DEL CONSEJO VIG.

 Ing. Yanina Apolo Romero
 CONTADORA





COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MARCABELI LTDA.
CONSOLIDADO
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

1	ACTIVO			9,035,841.09
11	FONDOS DISPONIBLES			370,721.72
1101	Caja		119,756.57	
110105	Efectivo		119,756.57	
11010505	Efectivo Oficina	15,779.57		
11010510	Efectivo Boveda	103,777.00		
110110	Caja chica		200.00	
11011005	Caja Chica	200.00		
1103	Bancos y otras instituciones financieras		250,965.15	
110305	Banco Central del Ecuador		90,664.54	
11030505	Banco Central del Ecuador CTA. 68701011	90,664.54		
11030510	BCE-DINERO ELECTRONICO CTA. 1820008	-		
110310	Bancos e instituciones financieras locales		126,629.28	
11031005	Banco Pichincha CTA. CTE 3437339404	59,224.29		
11031006	Banecuador CTA CORRIENTE 3001-22886-2	9,922.96		
11031007	BanEcuador CTA AHORROS 1060000353	40,304.90		
11031008	Banco Machala CTA AHORROS 1330003886	1,375.85		
11031009	Banco Desarr. de Pueblos CTA AH. 11100001220	528.34		
11031010	Produbanco CTA CORRIENTE 02653008518	15,272.94		
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario		33,671.33	
11032010	Financoop CTA AHORROS 003-01-000052-7	12,465.30		
11032015	Financoop CTA AHORROS 002-01-000030-2	14,844.40		
11032020	Financoop AHORRO RENTABLE	-		
11032025	Cooperativa A. y C. Socio Amigo N° 605010140	6,234.53		
11032030	Cooperativa A. y C. Marcabeli N° 1013498	-		
11032035	Cooperativa A. y C. CREA N° 130010069564	122.08		
11032040	Cooperativa A. y C. CREA Ahorro SMART	-		
11032045	Cooperativa A. y C. Creer Wiñari N° 441192014197	5.02		
13	INVERSIONES			218,750.00
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario		-	
130150	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario		-	
13015005	De 1 a 30 días		-	
130155	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario		-	
13015505	De 31 a 90 días		-	
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario		200,000.00	
130505	De 1 a 30 días sector privado		-	
13050505	De 1 a 30 días sector privado		-	
130510	De 31 a 90 días sector privado		-	
13051005	De 31 a 90 días sector privado		-	
130515	De 91 a 180 días sector privado		-	
13051505	De 91 a 180 días sector privado		-	
130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario		-	
13055005	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario		-	
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario		-	
13055505	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario		-	
130560	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario		200,000.00	
13056005	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	200,000.00		
130565	De 181 días a 1 año sector financiero popular y solidario		-	
13056505	De 181 a 1 año sector financiero popular y solidario		-	
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector publico		-	
130605	De 1 a 30 días		-	
13060505	De 1 a 30 días		-	
130610	De 31 a 90 días		-	
13061005	De 31 a 90 días		-	
1307	De disponibilidad restringida		18,750.00	
130720	Entregados en garantía		18,750.00	
13072005	Entregados en garantía	18,750.00		
14	CARTERA DE CREDITOS			7,653,736.67
1402	Cartera de credito de consumo por vencer		752,627.32	
140205	De 1 a 30 días		22,860.57	
14020505	De 1 a 30 días	22,860.57		
140210	De 31 a 90 días		37,881.15	
14021005	De 31 a 90 días	37,881.15		
140215	De 91 a 180 días		56,562.48	
14021505	De 91 a 180 días	56,562.48		
140220	De 181 a 360 días		116,244.90	



14022005	De 181 a 360 días	116,244.90		
140225	De más de 360 días		519,078.22	
14022505	De más de 360 días	519,078.22		
1403	Cartera de credito inmobiliario por vencer			1,100,635.76
140305	De 1 a 30 días		14,042.88	
14030505	De 1 a 30 días	14,042.88		
140310	De 31 a 90 días		27,595.78	
14031005	De 31 a 90 días	27,595.78		
140315	De 91 a 180 días		37,760.41	
14031505	De 91 a 180 días	37,760.41		
140320	De 181 a 360 días		80,299.85	
14032005	De 181 a 360 días	80,299.85		
140325	De más de 360 días		940,936.84	
14032505	De más de 360 días	940,936.84		
1404	Cartera de microcredito por vencer			5,641,285.59
140405	De 1 a 30 días		263,315.46	
14040505	De 1 a 30 días	263,315.46		
140410	De 31 a 90 días		375,409.24	
14041005	De 31 a 90 días	375,409.24		
140415	De 91 a 180 días		433,647.72	
14041505	De 91 a 180 días	433,647.72		
140420	De 181 a 360 días		765,498.73	
14042005	De 181 a 360 días	765,498.73		
140425	De más de 360 días		3,803,414.44	
14042505	De más de 360 días	3,803,414.44		
1412	Cartera de microcredito refinanciada por vencer			75,690.47
141205	De 1 a 30 días		1,188.71	
14120505	De 1 a 30 días	1,188.71		
141210	De 31 a 90 días		1,553.44	
14121005	De 31 a 90 días	1,553.44		
141215	De 91 a 180 días		2,301.13	
14121505	De 91 a 180 días	2,301.13		
141220	De 181 a 360 días		4,801.64	
14122005	De 181 a 360 días	4,801.64		
141225	De más de 360 días		65,845.55	
14122505	De más de 360 días	65,845.55		
1420	Cartera de microcredito reestructurada por vencer			14,631.07
142005	De 1 a 30 días		217.02	
14200505	De 1 a 30 días	217.02		
142010	De 31 a 90 días		191.19	
14201005	De 31 a 90 días	191.19		
142015	De 91 a 180 días		221.49	
14201505	De 91 a 180 días	221.49		
142020	De 181 a 360 días		581.80	
14202005	De 181 a 360 días	581.80		
142025	De más de 360 días		13,419.57	
14202505	De más de 360 días	13,419.57		
1426	Cartera de credito de consumo que no devenga intereses			11,942.16
142605	De 1 a 30 días		1,557.01	
14260505	De 1 a 30 días	1,557.01		
142610	De 31 a 90 días		694.78	
14261005	De 31 a 90 días	694.78		
142615	De 91 a 180 días		1,075.21	
14261505	De 91 a 180 días	1,075.21		
142620	De 181 a 360 días		2,294.74	
14262005	De 181 a 360 días	2,294.74		
142625	De más de 360 días		6,320.42	
14262505	De más de 360 días	6,320.42		
1427	Cartera de credito inmobiliario que no devenga intereses			-
142705	De 1 a 30 días		-	
14270505	De 1 a 30 días	-		
142710	De 31 a 90 días		-	
14271005	De 31 a 90 días	-		
142715	De 91 a 180 días		-	
14271505	De 91 a 180 días	-		
142720	De 181 a 360 días		-	
14272005	De 181 a 360 días	-		
142725	De más de 360 días		-	
14272505	De más de 360 días	-		
1428	Cartera de microcredito que no devenga intereses			187,512.31
142805	De 1 a 30 días		20,477.71	
14280505	De 1 a 30 días	20,477.71		
142810	De 31 a 90 días		13,880.16	
14281005	De 31 a 90 días	13,880.16		
142815	De 91 a 180 días		18,785.21	
14281505	De 91 a 180 días	18,785.21		
142820	De 181 a 360 días		35,561.62	



14282005	De 181 a 360 días	35,561.62		
142825	De más de 360 días		98,807.61	
14282505	De más de 360 días	98,807.61		
1436	Cartera microcredito refinanciada que no devenga intereses			
143605	De 1 a 30 días	-		
14360505	De 1 a 30 días	-		
143610	De 31 a 90 días	-		
14361005	De 31 a 90 días	-		
143615	De 91 a 180 días	-		
14361505	De 91 a 180 días	-		
143620	De 181 a 360 días	-		
14362005	De 181 a 360 días	-		
143625	De más de 360 días	-		
14362505	De más de 360 días	-		
1450	Cartera de credito de consumo vencida			8,259.73
145005	De 1 a 30 días		598.34	
14500505	De 1 a 30 días	598.34		
145010	De 31 a 90 días		1,177.03	
14501005	De 31 a 90 días	1,177.03		
145015	De 91 a 180 días		1,105.83	
14501505	De 91 a 180 días	1,105.83		
145020	De 181 a 270 días		748.10	
14502005	De 181 a 270 días	748.10		
145025	De más de 270 días		4,630.43	
14502505	De más de 270 días	4,630.43		
1451	Cartera de credito inmobiliario vencida			
145105	De 1 a 30 días			
14510505	De 1 a 30 días	-		
145110	De 31 a 90 días			
14511005	De 31 a 90 días	-		
145115	De 91 a 270 días			
14511505	De 91 a 270 días	-		
145120	De 271 a 360 días			
14512005	De 271 a 360 días	-		
145125	De 361 a 720 días			
14512505	De 361 a 720 días	-		
1452	Cartera de microcredito vencida			170,059.13
145205	De 1 a 30 días		21,243.84	
14520505	De 1 a 30 días	21,243.84		
145210	De 31 a 90 días		14,457.72	
14521005	De 31 a 90 días	14,457.72		
145215	De 91 a 180 días		17,593.80	
14521505	De 91 a 180 días	17,593.80		
145220	De 181 a 360 días		41,088.18	
14522005	De 181 a 360 días	41,088.18		
145225	De más de 360 días		75,675.59	
14522505	De más de 360 días	75,675.59		
1460	Cartera de microcredito refinanciada vencida			
146005	De 1 a 30 días			
14600505	De 1 a 30 días	-		
1499	(Provisiones para creditos incobrables)			308,906.87
149910	(Cartera de credito de consumo)		18,492.29	
14991005	(Cartera de créditos de consumo)	- 18,492.29		
149915	(Cartera de credito inmobiliario)		7,203.85	
14991505	(Cartera de crédito inmobiliario)	- 7,203.85		
149920	(Cartera de microcreditos)		279,962.68	
14992005	(Cartera de microcreditos)	- 279,962.68		
149980	(Provision generica por tecnologia crediticia)		398.13	
14998005	Provision generica por tecnologia crediticia Cartera de Crédito de Consumo	- 38.64		
14998010	Provision generica por tecnologia crediticia Cartera inmobiliario	- 55.03		
14998015	Provision generica por tecnologia crediticia Cartera microcrédito	- 304.46		
149989	(Provision generica voluntaria)		2,849.92	
14998905	Provision generica de Cartera de Crédito de Consumo	- 247.73		
14998910	Provision generica de Cartera inmobiliario	- 586.24		
14998915	Provision generica de Cartera microcrédito	- 2,015.95		
16	CUENTAS POR COBRAR			217,502.13
1602	Intereses por cobrar inversiones			3,499.05
160215	Mantenido hasta el vencimiento		2,844.44	
16021505	Mantenido hasta el vencimiento	2,844.44		
160220	De disponibilidad restringida		654.61	
16022005	De disponibilidad restringida	654.61		
1603	Intereses por cobrar de cartera de creditos			120,422.19
160310	Cartera de credito de consumo		7,570.05	
16031005	Cartera de créditos de consumo	7,570.05		
160315	Cartera de credito inmobiliario		6,817.88	



16031505	Cartera de crédito inmobiliario	6,817.88		
160320	Cartera de microcredito		104,962.83	
16032005	Cartera de microcrédito	104,962.83		
160345	Cartera de creditos refinanciada		1,071.43	
16034520	Cartera de Microcredito Refinanciada	1,071.43		
160350	Cartera de creditos reestructurada		-	
16035020	Cartera de Microcredito Reestructurada	-		
1604	Otros intereses por cobrar			79,707.38
160410	Intereses Refinanciados Cartera		79,707.38	
16041010	Cartera de Crédito de Consumo	7,551.26		
16041015	Cartera de Crédito inmobiliario	14,118.03		
16041020	Cartera de Microcrédito	58,038.09		
1605	Comisiones por cobrar			-
160590	Otras			-
16059010	Comisiones por cobrar proveedores	-		
1614	Pagos por cuenta de socios			32,743.98
161430	Gastos judiciales		32,743.98	
16143005	Gastos Judiciales Socios	32,743.98		
1690	Cuentas por cobrar varias			24,992.93
169005	Anticipos al personal		5,708.31	
16900505	Anticipos al personal	5,708.31		
169090	Otras		19,284.62	
16909003	Intereses reprogramados Cartera de microcrédito	7,634.42		
16909008	Cuentas por Cobrar Remesas RIA	190.00		
16909010	Cuentas por Cobrar Comisiones Easypagos S.A.	-		
16909015	Cuentas por Cobrar-Socios	-		
16909020	Otras Cuentas por Cobrar	-		
16909025	Cuentas por Cobrar BDH Bancodesarrollo	-		
16909035	Cuentas por Cobrar Remesas EASYPAGOS	1,325.56		
16909055	Cuentas por Cobrar ROPYPAGOS	-		
16909060	Cuentas por Cobrar Comisiones Financoop	-		
16909065	Cuentas por Cobrar Remesas Financoop	768.04		
16909070	Cuentas por Cobrar Remesas Wester Union	1,585.00		
16909090	Cuentas por Cobrar Uso Red/Utilidades Aseguradora	-		
16909092	Cuentas por Cobrar Comisiones MIES	-		
16909093	Cuentas por Cobrar Comisiones Pago Agil / Proubanco	-		
16909094	Cuentas por Cobrar Comisiones Reporme S.A. / Facilto	-		
16909095	Cuentas por Cobrar Remesas Delgado Travel	-		
16909096	Cuentas por Cobrar Red Facilto	7,781.60		
16909097	Cuentas por Cobrar Banco Pichincha	-		
16909098	Cuentas por Cobrar Comisiones Delgado Travel	-		
16909099	Cuentas por Cobrar Comisiones BDH	-		
1699	(Provision para cuentas por cobrar)			43,863.40
169905	(Provision para intereses y comisiones por cobrar)	-	4,121.73	
16990510	(Provision intereses Crédito de consumo)	-	357.35	
16990515	Provision Intereses Crédito inmobiliario	-	477.91	
16990520	Provision Intereses Crédito microcrédito	-	3,251.48	
16990525	Provision Intereses Inversiones	-	34.99	
169910	(Provision para otras cuentas por cobrar)	-	39,741.67	
16991005	(Provision para otras cuentas por cobrar	-	10,002.39	
16991010	(Provision para Gastos Judiciales)	-	29,739.28	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			263,650.64
1801	Terrenos			41,736.06
180105	Terrenos		41,736.06	
18010505	Terrenos	41,736.06		
1802	Edificios			205,800.61
180205	Edificios		205,800.61	
18020505	Edificios	205,800.61		
1803	Construcciones y remodelaciones en curso			11,392.56
180305	Construcciones y remodelaciones en		11,392.56	
18030505	Construcciones y remodelaciones	11,392.56		
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina			104,597.37
180505	Muebles, enseres y equipos de ofic		90,049.37	
18050505	Muebles de oficina	41,221.85		
18050515	Equipos de Oficina	48,827.52		
180510	Enseres de oficina		14,548.00	
18051005	Enseres de Oficina	14,548.00		
1806	Equipos de computacion			64,184.59
180605	Equipos de computación		64,184.59	
18060505	Equipos de computación	64,184.59		
1807	Unidades de transporte			26,999.43
180705	Unidades de transporte		26,999.43	
18070510	Vehiculos	26,999.43		
1899	(Depreciacion acumulada)			191,059.98
189905	(Edificios)	-	65,051.95	
18990505	(Edificios)	-	65,051.95	
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-	55,518.55	



18991505	(Muebles, de oficina)	-	23,131.14		
18991510	(Enseres de oficina)	-	1,549.78		
18991515	(Equipo de oficina)	-	30,837.63		
189920	(Equipos de computación)	-	43,491.05		
18992005	(Equipos de computación)	-	43,491.05		
189925	(Unidades de transporte)	-	26,998.43		
18992510	(Vehículos)	-	26,998.43		
19	OTROS ACTIVOS				311,479.93
1901	Inversiones en acciones y participaciones			81,430.90	
190110	En otras instituciones financieras			13,780.90	
19011010	Financoop	13,770.90			
19011020	Cooperativa de Ahorro y Crédito CREA	10.00			
190125	En otros organismos de integración cooperativa			67,650.00	
19012515	Caja Central MINKA	2,000.00			
19012520	Corporación Civil Refse RED de Entidades Financieras Equitativas	65,650.00			
1904	Gastos y pagos anticipados			39,470.53	
190410	Anticipos a terceros			39,470.53	
19041005	Anticipos a Proveedores	39,470.53			
19041010	Buró de Información Crediticia	-			
190490	Otros	-			
19049005	Seguros	-			
19049010	Seguro Robo y Asalto de Contenidos	-			
19049015	Seguro de Incendio	-			
19049020	Seguro Fidelidad Empleados	-			
19049025	Seguro Equipo Electrónico	-			
19049030	Seguro Robo y Asalto de Dinero	-			
19049035	Seguro Rotura de Maquinaria	-			
19049040	Seguro Unidad de Transporte	-			
19049045	Seguro Fidelidad Gerente Subrogante	-			
190499	(Amortización de gastos anticipados)	-			
19049905	Amortización de gastos anticipados	-			
19049910	Amortización Seguro Robo y Asalto de Contenidos	-			
19049915	Amortización Seguro de Incendio	-			
19049920	Amortización Seguro Fidelidad Empleados	-			
19049925	Amortización Seguro Equipo Electrónico	-			
19049930	Amortización Seguro Robo y Asalto de Dinero	-			
19049935	Amortización Seguro Rotura de Maquinaria	-			
19049940	Amortización Seguro Unidad de Transporte	-			
19049945	Amortización Seguro Fidelidad Gerente Subrogante	-			
1905	Gastos diferidos			188,895.50	
190505	Gastos de constitución y organización			52,080.00	
19050505	Gastos de constitución	52,080.00			
190510	Gastos de instalación			5,860.84	
19051005	Adecuación Oficina Agencia Orianga	5,860.84			
190520	Programas de computación			153,029.30	
19052005	Programas de Computación	153,029.30			
190590	Otros				
19059005	Cilindro de Oxígeno Medicinal + Kit	-			
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-		22,074.64	
19059905	(Amortiz. Acumulada Gastos Instalación Adecuación Oficina Agencia Orianga)	-	1,172.16		
19059910	(Amortiz. Acumulada Cilindro de Oxígeno Medicinal + Kit)	-			
19059920	(Amortiz. Acumulada Programas Computac.)	-	20,902.48		
1906	Materiales, mercaderías e insumos				
190615	Proveeduría				
19061510	Insumos	-			
19061515	Suministros de Oficina	-			
19061520	Folletos Publicitarios	-			
1990	Otros			3,700.00	
199010	Otros impuestos				
19901005	Anticipo Impuesto a la Renta	-			
19901010	Cred. Trib. Retenciones Impuesto a la Renta	-			
19901015	Cred. Trib. Retenciones IVA	-			
199015	Depósitos en garantía y para importaciones			3,700.00	
19901505	Depósitos en garantía	3,700.00			
199025	Faltantes de caja	-			
19902505	Faltantes de caja	-			
199090	Varias	-			
19909010	Operaciones en Tramite Transferencias	-			
19909015	Operaciones en Tramite Concepto General	-			
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-		2,017.00	
199990	(Provisión para otros activos)	-		2,017.00	
19999005	(Provisión para otros activos)	-	2,017.00		
	TOTAL ACTIVOS				9,035,841.09
2	PASIVOS				-7,674,247.89
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO				- 5,543,064.05



2101	Depositos a la vista		-	1,866,901.53	
210135	Depositos de ahorro		-	1,866,901.53	
21013505	Ahorros a la vista	-	1,832,024.46		
21013515	Depósito de cuenta Ahorristas		-		
21013520	Ahorro Programado	-	34,877.07		
2103	Depositos a plazo			-	3,676,162.52
210305	De 1 a 30 días			-	301,272.01
21030505	De 1 a 30 días	-	301,272.01		
210310	De 31 a 90 días			-	341,534.57
21031005	De 31 a 90 días	-	341,534.57		
210315	De 91 a 180 días			-	460,074.74
21031505	De 91 a 180 días	-	460,074.74		
210320	De 181 a 360 días			-	1,095,439.89
21032005	De 181 a 360 días	-	1,095,439.89		
210325	De más de 361 días			-	1,477,841.31
21032505	De más de 361 días	-	1,477,841.31		
25	CUENTAS POR PAGAR				151,007.58
2501	Intereses por pagar			-	54,642.00
250105	Depositos a la vista			-	
25010505	Depósitos a la vista			-	
25010515	Depósitos ahorro programado			-	
250115	Depositos a plazo			-	52,691.32
25011505	A plazo fijo	-	52,691.32		
250135	Obligaciones financieras			-	1,950.68
25013505	Obligaciones financieras	-	1,950.68		
2503	Obligaciones patronales			-	32,115.44
250305	Remuneraciones			-	
25030505	Remuneraciones			-	
250310	Beneficios Sociales			-	4,896.89
25031005	Décimo Tercer Sueldo	-	1,047.33		
25031010	Décimo Cuarto Sueldo	-	3,849.56		
250315	Aportes al IESS			-	5,347.26
25031505	Aportes al IESS- personal	-	2,365.46		
25031510	Aportes al IESS Patronal	-	2,075.79		
25031515	Préstamos Quirografario IESS Empleados	-	722.31		
25031520	Préstamos Hipotecarios IESS Empleados	-	183.70		
250320	Fondo de reserva IESS			-	
25032005	Fondo de reserva IESS			-	
250325	Participación a empleados			-	
25032505	Participación a empleados			-	
250390	Otras			-	21,871.29
25039005	Fondo de Cesantía			-	
25039006	Jubilación Patronal	-	14,337.54		
25039007	Desahucio e Indemnizaciones	-	7,505.55		
25039010	Extensión de Salud por Cónyuges al IESS	-	28.20		
2504	Retenciones			-	12,114.58
250405	Retenciones fiscales			-	12,114.58
25040505	1% Retenciones en la Fuente			-	
25040506	1.75% Retenciones en la Fuente			-	
25040507	1.75% Régimen Microempresas			-	
25040509	2.75% Retenciones en la Fuente			-	
25040510	2% Retención en la Fuente			-	
25040511	8% Retención en la Fuente			-	
25040512	10% Retención en la Fuente			-	
25040515	Impuesto al IVA 30%			-	
25040520	Impuesto al IVA 70%			-	
25040525	Impuesto al IVA 100%			-	
25040530	SRI por pagar	-	12,114.58		
250490	Otras retenciones			-	
25049010	0.5% Retención Impuesto SOLCA			-	
25049015	Retención IR Relación de Dependencia			-	
2505	Contribuciones, impuestos y multas			-	14,954.38
250505	Impuesto a la renta			-	7,720.59
25050505	Impuesto a la Renta	-	7,720.59		
250590	Otras contribuciones e impuestos			-	7,233.79
25059005	Impuesto al Valor Agregado			-	
25059010	Contribución a la Superintendencia	-	4,702.46		
25059015	Contribución a la COSEDE	-	2,531.33		
2506	Proveedores			-	19,455.52
250605	Servicios			-	19,455.52
25060505	Proveedores	-	19,455.52		
25060510	Cuentas por compensar proveedores			-	
2590	Cuentas por pagar varias			-	17,725.66
259015	Cheques girados no cobrados			-	
25901505	Cheques Girados y no Cobrados			-	
259090	Otras cuentas por pagar			-	17,725.66
25909005	Servicios Basicos	-	250.00		
25909015	Seguros	-	6,667.53		
25909020	Soporte Técnico de Sistemas			-	



25909025	Arrendamientos	-	
25909030	Cuentas por pagar Remesas	-	
25909045	Bancodesarrollo Convenio CrediRol	-	1,953.64
25909050	Cuentas por Pagar Varias	-	4,904.63
25909055	Dietas por pagar Consejo de Administración	-	547.83
25909060	Dietas por pagar Consejo de Vigilancia	-	1,460.88
25909064	Gastos de Representación Consejo de Administración por pagar	-	
25909066	Viáticos, Subsistencias y Movilización Gerente	-	
25909067	Servicios Publicidad y Propaganda	-	
25909068	Gestión Cobranzas	-	
25909069	Servicio Consulta de Datos Ciudadanos WEB	-	131.10
25909075	Financoop	-	1,432.45
25909085	Wester Union	-	
25909086	Delgado Travel	-	235.97
25909087	CNT-Financoop	-	
25909088	EASYPAGOS	-	
25909090	Sistema de Recaudación de Pensiones Alimenticias SUPA	-	141.63
25909091	Pago Ágil	-	
25909095	SPI Banco Central del Ecuador	-	
25909096	Abonos de Créditos en Demanda Judicial	-	
25909098	Servicio de Vigilancia	-	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		- 1,970,880.20
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario		- 264,608.23
260205	De 1 a 30 días	-	7,362.55
26020505	De 1 a 30 días	-	7,362.55
260210	De 31 a 90 días	-	15,066.73
26021005	De 31 a 90 días	-	15,066.73
260215	De 91 a 180 días	-	23,038.24
26021505	De 91 a 180 días	-	23,038.24
260220	De 181 a 360 días	-	47,865.47
26022005	De 181 a 360 días	-	47,865.47
260225	De más de 360 días	-	171,275.24
26022505	De más de 360 días	-	171,275.24
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público		- 1,706,271.97
260605	De 1 a 30 días	-	13,707.61
26060505	De 1 a 30 días	-	13,707.61
260610	De 31 a 90 días	-	85,886.36
26061005	De 31 a 90 días	-	85,886.36
260615	De 91 a 180 días	-	100,698.68
26061505	De 91 a 180 días	-	100,698.68
260620	De 181 a 360 días	-	173,932.74
26062005	De 181 a 360 días	-	173,932.74
260625	De más de 360 días	-	1,332,046.58
26062505	De más de 360 días	-	1,332,046.58
29	OTROS PASIVOS		- 9,296.06
2990	Otros		- 9,296.06
299005	Sobrantes de caja	-	554.25
29900505	Sobrantes de caja	-	554.25
299090	Varios	-	8,741.81
29909010	Depósitos no identificados	-	8,741.81
29909015	Operaciones en Trámite	-	
29909025	Operaciones en Trámite Proveedores	-	
TOTAL PASIVOS			7,674,247.89
3	PATRIMONIO		-1,343,043.09
31	CAPITAL SOCIAL		- 300,043.34
3103	Aportes de socios	-	300,043.34
310305	Aportes de socios	-	300,043.34
31030505	Certificados de Aportación	-	300,043.34
33	RESERVAS		- 877,201.33
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	-	781,550.35
330105	Reserva legal Irrepartible	-	781,550.35
33010505	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	-	781,550.35
3303	Especiales y Facultativas	-	95,650.98
330305	A disposición de la Asamblea de Representantes y/o Directorio	-	
33030505	A disposición de la Asamblea General de Representantes	-	
330390	Otras	-	95,650.98
33039005	Otras Reservas	-	95,650.98
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES		- 165,798.42
3501	Superavit por valuación de propiedades, equipo y otros	-	165,798.42
350105	Superavit por valuación de propied, equipo y otros	-	165,798.42
35010520	Edificio y Terreno	-	165,798.42



36	RESULTADOS				
3601	Utilidades o excedentes acumuladas			-	
360105	Utilidades o excedentes acumulados			-	
36010505	Utilidades o excedentes acumulad	-			
3602	(Perdidas acumuladas)			-	
360205	(Pérdidas acumuladas)			-	
36020505	(Pérdidas acumuladas)	-			
3603	Utilidad o excedente del ejercicio			-	
360305	Utilidad del ejercicio			-	
36030505	Utilidad del ejercicio	-			
3604	(Perdida del ejercicio)			-	
360405	(Pérdida del ejercicio)			-	
36040505	(Pérdida del ejercicio)	-			
	TOTAL PATRIMONIO				1,343,043.09
7	CUENTAS DE ORDEN				
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				4,759,450.24
7101	Valores y bienes propios en poder de terceros			-	
710110	En custodia			-	
71011005	En custodia	-			
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía			3,181,864.00	
710230	Cartera de credito de consumo		502,180.00		
71023005	Cartera de Créditos de consumo	502,180.00			
710235	Cartera de Credito inmobiliario			663,490.00	
71023505	Cartera de Créditos Inmobiliario	663,490.00			
710240	Cartera de microcredito			2,016,194.00	
71024005	Cartera de Créditos para la micr	2,016,194.00			
7103	Activos castigados				133,160.08
710310	Cartera de creditos			132,146.48	
71031010	Cartera de créditos de consumo	27,185.82			
71031020	Cartera de créditos de microempr	104,960.66			
710320	Cuentas por cobrar			1,013.60	
71032005	Cuentas por cobrar	1,013.60			
7107	Cartera de creditos y otros activos en demanda judicial				392,250.61
710710	Cartera de credito de consumo			48,435.00	
71071005	Consumo	48,435.00			
710720	Cartera de Microcredito			343,815.61	
71072005	Cartera de Créditos en demanda judicial para la microempresa	343,815.61			
7108	Cartera comprada a entidades en liquidacion o adquirida por procesos de fusion				21,395.02
710810	Saldo cartera comprada a entidades en liquidacion o adquirida por procesos de fusion			21,395.02	
71081004	Saldo cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión	21,395.02			
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso				227,895.18
710910	Cartera de credito de consumo			9,875.14	
71091005	Cartera de créditos de consumo	9,875.14			
710915	Cartera de credito Inmobiliario			-	
71091505	Cartera de crédito inmobiliario	-			
710920	Cartera de microcredito			88,110.05	
71092005	Cartera de créditos para la microempresa	88,110.05			
710945	Cartera de creditos refinanciada			-	
71094520	Cartera de Microcrédito refinanciada	-			
710950	Cartera de creditos reestructurada			377.48	
71095020	Cartera de Microcredito Reestructurada	377.48			
710990	Otros			129,532.51	
71099010	Mora Cartera de Consumo	21,017.56			
71099015	Mora Cartera Vivienda	19.48			
71099020	Mora Cartera para la Microempresa	108,486.79			
71099025	Mora Cartera de Microcrédito refinanciada	7.75			
71099030	Mora Cartera de Microcredito Reestructurada	0.93			
7190	Otras cuentas de orden deudoras				802,885.35
719005	Cobertura de seguros			802,885.35	
71900505	Incendio	445,302.36			
71900510	Robo y Asalto	19,000.00			
71900515	Equipo Electrónico	28,722.15			
71900520	Dinero y Valores	230,000.00			
71900525	Fidelidad	25,000.00			
71900530	Rotura de Maquinaria	24,860.84			
71900535	Vehiculos	15,000.00			
71900540	Fidelidad Gerente General	10,000.00			
71900545	Fidelidad Gerente Subrogante	5,000.00			
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO				4,759,450.24
7201	Valores y bienes propios en poder de terceros			-	
72011005	En custodia	-			



7202	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía			- 3,181,864.00
720230	Cartera de créditos de consumo		502,180.00	
72023005	Cartera de créditos de consumo	- 502,180.00		
720235	Cartera de Créditos Vivienda		663,490.00	
72023505	Cartera de Créditos Inmobiliario	- 663,490.00		
720240	Cartera de créditos microcrédito		2,016,194.00	
72024005	Cartera de créditos microcrédito	- 2,016,194.00		
7203	Activos castigados			133,160.08
720305	Activos castigados			
72030505	Activos castigados	-		
72030510	Cuentas por cobrar castigada	-		
720310	Cartera de Crédito		132,146.48	
72031010	Activos castigados Créditos Consumo	- 27,185.82		
72031020	Activos castigados Créditos Microempresa	- 104,960.66		
720320	Cuentas por cobrar		1,013.60	
72032005	Cuentas por cobrar	- 1,013.60		
7207	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial			392,250.61
720710	Consumo		48,435.00	
72071005	Consumo	- 48,435.00		
720720	Para la microempresa		343,815.61	
72072005	Cartera de Créditos en demanda judicial Microempresa	- 343,815.61		
7208	Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión			21,395.02
720810	Saldo cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión		21,395.02	
72081004	Saldo cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión	- 21,395.02		
7209	Intereses en suspenso			227,895.18
720910	Cartera de créditos de consumo		9,875.14	
72091005	Cartera de créditos de consumo	- 9,875.14		
720915	Cartera de crédito inmobiliario			
72091505	Cartera de crédito inmobiliario	-		
720920	Intereses en suspenso		88,110.05	
72092005	Cartera de créditos Microempresa	- 88,110.05		
720945	Cartera de créditos refinanciada			
72094520	Cartera de Microcrédito refinanciada	-		
720950	Cartera de créditos reestructurada		377.48	
72095020	Cartera de Microcrédito Reestructurada	- 377.48		
720990	Otros		129,532.51	
72099010	Mora Cartera de Consumo	- 21,017.56		
72099015	Mora Cartera Vivienda	- 19.48		
72099020	Mora Cartera para la Microempresa	- 108,486.79		
72099025	Mora Cartera de Microcrédito refinanciada	- 7.75		
72099030	Mora Cartera de Microcrédito Reestructurada	- 0.93		
7290	Otras cuentas de orden deudoras			802,885.35
729005	Otras cuentas de orden deudoras		802,885.35	
72900505	Incendio	- 445,302.36		
72900510	Robo y Asalto	- 19,000.00		
72900515	Equipo Electrónico	- 28,722.15		
72900520	Dinero y Valores	- 230,000.00		
72900525	Fidelidad	- 25,000.00		
72900530	Rotura de Maquinaria	- 24,860.84		
72900535	Vehículos	- 15,000.00		
72900540	Fidelidad Gerente General	- 10,000.00		
72900545	Fidelidad Gerente Subrogante	- 5,000.00		
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			10,414,570.60
7301	Valores y bienes recibidos de terceros		10,411,322.55	
730110	DOCUMENTOS EN GARANTIA		10,411,322.55	
73011010	Cartera de Credito de Consumo	1,114,431.00		
73011015	Cartera de Crédito Vivienda	1,468,890.00		
73011020	Cartera de Crédito Microempres	7,828,001.55		
730120	Bienes Inmuebles en Garantía			
73012010	Cartera de Creditos de Consumo	-		
73012015	Cartera de Creditos Inmobiliaria	-		
73012020	Cartera de Credito Microempresa	-		
7314	Provisiones constituidas			3,248.05
731416	Provision generica por tecnologia crediticia cartera de credito inmobiliario		55.03	
73141605	Provision generica por tecnologia crediticia cartera de credito inmobiliario	55.03		
731417	Provision generica por tecnologia crediticia cartera de consumo		38.64	
73141705	Provision generica por tecnologia crediticia cartera de consumo	38.64		
731418	Provision generica por tecnologia crediticia cartera de microcredito		304.46	



73141805	Provisión genérica por tecnología crediticia cartera de microcrédito	304.46		
731421	Provisión genérica voluntaria cartera consumo		247.73	
73142105	Provisión genérica voluntaria cartera consumo	247.73		
731422	Provisión genérica voluntaria cartera inmobiliaria		586.24	
73142205	Provisión genérica voluntaria cartera inmobiliaria	586.24		
731423	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito		2,015.95	
73142305	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito	2,015.95		
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			- 10,414,570.60
7401	Valores y bienes recibidos de terceros			- 10,411,322.55
740110	Documentos en garantía			- 10,411,322.55
74011010	Cartera de Credito Consumo	- 1,114,431.00		
74011015	Cartera de Credito Inmobiliaria	- 1,468,890.00		
74011020	Cartera de Credito Microempresa	- 7,828,001.55		
740120	Bienes inmuebles en garantía			
74012010	Cartera de Creditos de Consumo	-		
74012015	Cartera de Creditos Inmobiliaria	-		
74012020	Cartera de Creditos de Microcredito	-		
7414	Provisiones constituidas			3,248.05
741416	Provision genérica por tecnología crediticia cartera de credito inmobiliario	-	55.03	
74141605	Provision genérica por tecnología crediticia cartera de credito inmobiliario	-	55.03	
741417	Provision genérica por tecnología crediticia cartera de consumo	-	38.64	
74141705	Provision genérica por tecnología crediticia cartera de consumo	-	38.64	
741418	Provision genérica por tecnología crediticia cartera de microcredito	-	304.46	
74141805	Provision genérica por tecnología crediticia cartera de microcredito	-	304.46	
741421	Provision genérica voluntaria cartera consumo	-	247.73	
74142105	Provision genérica voluntaria cartera consumo	-	247.73	
741422	Provision genérica voluntaria cartera inmobiliaria	-	586.24	
74142205	Provision genérica voluntaria cartera inmobiliaria	-	586.24	
741423	Provision genérica voluntaria cartera microcredito	-	2,015.95	
74142305	Provision genérica voluntaria cartera microcredito	-	2,015.95	
	RESULTADO OPERATIVO			- 18,550.11
	TOTAL GENERAL			9,035,841.09


 Ing. José Luis Armijos M.
 GERENTE GENERAL


 Ing. Yohana Aponte Romero
 CONTADORA





COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MARCABELÍ LTDA.
 CONSOLIDADO
 ESTADO DE RESULTADOS
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

4	GASTOS			1,239,545.26
41	INTERESES CAUSADOS			425,224.74
4101	Obligaciones con el público		354,343.31	
410110	Depositos monetarios de instituciones financieras		-	
41011005	Gastos Bancarios		-	
410115	Depositos de ahorro		21,791.73	
41011505	Depósitos Ahorros a la vista	20,430.38		
41011515	Depósitos Ahorros programado	1,361.35		
410130	Depositos a plazo		332,551.58	
41013005	Depósitos a plazo	332,551.58		
4103	Obligaciones financieras			70,881.43
410310	Obligaciones con instituciones financieras del país y del sector popular y solidario		14,171.44	
41031005	Intereses por Prestamo Bancodesarrollo	14,171.44		
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público		56,709.99	
41033005	Intereses por Prestamo Corporación Nacional de Microfinanzas	56,709.99		
44	PROVISIONES			75,324.42
4401	Inversiones			76.11
440105	Inversiones		76.11	
44010505	Inversiones	76.11		
4402	Cartera de créditos			67,172.70
440220	Crédito de consumo		10,525.24	
44022005	Crédito de consumo	10,525.24		
440230	Crédito inmobiliario		1,380.16	
44023005	Crédito inmobiliario	1,380.16		
440240	Microcrédito		55,267.30	
44024005	Microcrédito	55,267.30		
4403	Cuentas por cobrar			6,058.61
440305	Cuentas por cobrar		6,058.61	
44030505	Cuentas por cobrar	2,549.71		
44030510	Gastos Judiciales	3,508.90		
4405	Otros activos			2,017.00
440505	Otros activos		2,017.00	
44050505	Otros activos	2,017.00		
45	GASTOS DE OPERACION			714,862.01
4501	Gastos de personal			297,223.34
450105	Remuneraciones mensuales		186,171.77	
45010505	Remuneraciones Unificadas	186,171.77		
450110	Beneficios sociales		34,241.20	
45011005	Decimo Tercer Sueldo	16,928.72		
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	7,432.04		
45011015	Fondos de Reserva	-		
45011025	Bono de Responsabilidad	5,817.93		
45011030	Bono por Antigüedad	2,476.26		
45011035	Bono por uso de vehículo	40.00		
45011040	Bono por Cumplimiento de Metas	1,546.25		
450120	Aportes al IESS		24,522.63	
45012005	Aportes al IESS- Patronal	24,522.63		
450130	Pensiones y jubilaciones		11,028.21	
45013005	Jubilación Patronal trabajadores entre 10 y 19 años de servicio	1,149.44		
45013010	Jubilación Patronal trabajadores menor a 10 años de servicio	6,417.54		
45013015	Desahucio e Indemnizaciones	3,461.23		
450135	Fondo de reserva IESS		12,875.38	
45013505	Fondo de Reserva IESS	12,875.38		
450190	Otros			28,384.15
45019005	Horas Extras	5,409.99		
45019010	Servicios Ocasionales	3,586.54		
45019015	Gastos de Viaje, Subsistencias y Movilización	917.50		
45019020	Vacaciones	1,486.80		
45019030	Capacitación al Personal	1,032.40		
45019050	Uniformes	860.40		
45019055	Gastos de Hospedaje y Alimentación	4,585.19		
45019070	Indemnización por despido intempestivo	2,748.00		
45019075	Otros Gastos de Personal	2,383.01		
45019085	Aporte IESS 17.60% Gerente General	2,765.06		
45019095	Bonificación 25%	2,609.26		
4502	Honorarios			155,115.87
450205	Directores		42,182.90	
45020505	Gastos de Representación Consejo Administración	4,382.64		
45020510	Dietas a Miembros de Consejo Administración	23,008.85		
45020515	Dietas a Miembros de Consejo Vigilancia	14,791.41		
450210	Honorarios profesionales		112,932.97	



45021005	Honorarios profesionales	26,679.77		
45021010	Honorarios Gerente	57,998.08		
45021015	Honorarios por Asesoramiento	952.00		
45021020	Honorarios Auditoria Externa	3,920.00		
45021025	Honorarios Auditoria Interna	23,383.12		
4503	Servicios varios		127,401.93	
450305	Movilizacion, fletes y embalajes		1,126.71	
45030505	Viáticos, Subsistencias y Movilización Gerente	300.00		
45030510	Viáticos, Subsistencias y Movilización Directivos	20.00		
45030515	Envío de Correspondencia	421.71		
45030520	Fletes	285.00		
45030525	Viáticos, Subsistencias y Movilización Otros	100.00		
450310	Servicios de guardiania		30,314.03	
45031005	Servicios de guardiania	30,314.03		
450315	Publicidad y propaganda		5,661.90	
45031505	Publicidad, propaganda	4,214.34		
45031510	Promociones a socios	275.06		
45031515	Atención a socios	1,172.50		
450320	Servicios basicos		3,538.34	
45032005	Energia Electrica	2,111.95		
45032006	Agua Potable	116.77		
45032010	Telefono	1,309.62		
450325	Seguros		53,994.35	
45032520	Seguro de Desgravamen	38,461.32		
45032525	Seguro Fidelidad Empleados	731.37		
45032530	Seguro Unidades de Transporte	560.22		
45032540	Seguro Socios con Inversión	3,829.84		
45032545	Seguro de Robo y Asalto de Contenidos	189.26		
45032550	Seguro Incendios	870.50		
45032555	Seguro de Equipo Electrónico	330.85		
45032560	Seguro Robo y Asalto de Dinero	8,555.05		
45032565	Seguro Rotura de Maquinaria	290.15		
45032570	Seguro Fidelidad Gerente Subrogante	175.79		
450330	Arrendamientos		2,335.23	
45033010	Arrendamientos	2,335.23		
450390	Otros servicios		30,431.37	
45039005	Gastos de Buro de Credito	3,434.71		
45039015	Servicios de Impresión	588.47		
45039020	Soporte Técnico de Sistemas	10,435.16		
45039025	Servicio de Limpieza	91.43		
45039040	Gastos bancarios	1,413.47		
45039050	Judiciales y Notariales	205.69		
45039055	Internet	3,312.14		
45039070	Servicio de Mensajería de Texto	162.00		
45039080	Servicios de Suscripciones	278.88		
45039085	Servicio Consulta de Datos Ciudadanos WEB	653.42		
45039090	Arrendamiento Sistema Matrix VIP G SA	3,360.00		
45039091	Arriendo Aplicación Emagic Negocios Electrónicos S.A.	3,942.40		
45039092	Arriendo Aplicación WEBCOOPEC SYSTEM CIA.LTDA.	2,018.00		
45039095	Estudio Actuarial	537.60		
4504	Impuestos, contribuciones y multas		41,005.91	
450410	Impuestos Municipales		1,182.98	
45041005	Impuestos Municipales	1,182.98		
450415	Aportes a la SEPS		7,948.98	
45041505	Aporte a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	7,948.98		
450420	Aportes al COSEDE por prima fija		27,404.02	
45042005	Aportes al COSEDE por Prima fija	27,404.02		
450421	Aportes al COSEDE por prima variable		563.21	
45042105	Aportes al COSEDE por prima ajustada	563.21		
450430	Multas y otras sanciones		184.78	
45043005	Multas y otras sanciones	184.78		
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones		3,721.94	
45049005	Aportes a REFSE	2,016.00		
45049015	Aportes Cuerpo de Bomberos	100.01		
45049020	A.N.T.	105.93		
45049030	Contribucion a SOLCA	1,500.00		
4505	Depreciaciones		24,463.66	
450515	Edificios		8,347.28	
45051505	Edificios	8,347.28		
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina		7,928.42	
45052505	Muebles, enseres y equipos de of	3,652.43		
45052510	Equipos de oficina	4,275.99		
450530	Equipos de computacion		8,187.96	
45053005	Equipos de computación	8,187.96		
4506	Amortizaciones		10,512.53	
450615	Gastos de instalacion		3,140.47	
45061505	Gastos de instalación Adecuación Oficina Agencia Orianga	3,140.47		
450625	Programas de computacion		7,372.06	
45062505	Programas de computación	7,372.06		
4507	Otros gastos		59,138.77	



450705	Suministros diversos		21,181.25	
45070505	Suministros de Oficina	11,980.48		
45070510	Articulos de Limpieza	1,901.65		
45070525	Combustibles	2,058.82		
45070530	Otros Equipos de computación	1,012.15		
45070535	Otros Suministros	4,228.15		
450710	Donaciones		5,502.60	
45071005	Ofrendas Florales	95.00		
45071010	Viveres	644.10		
45071015	Efectivo	185.00		
45071020	Otros	4,578.50		
450715	Mantenimiento y reparaciones		8,926.26	
45071505	Muebles de Oficina	254.02		
45071510	Equipo de Oficina	2,116.18		
45071515	Equipo de Computo	1,184.46		
45071525	Instalaciones Oficinas	3,884.25		
45071530	Vehiculos	1,487.35		
450790	Otros		23,528.66	
45079010	Otros	1,654.20		
45079015	Articulos de Limpieza	-		
45079030	Gastos de Asamblea	1,087.21		
45079035	Aniversario	765.33		
45079040	Agasajo Navideño	15,398.92		
45079055	Otros Gastos de Directivos	78.00		
45079060	Capacitación Gerente	1,489.00		
45079065	Capacitación Directivos y Socios	1,176.00		
45079075	Gastos de Hospedaje y Alimentación Otros	30.00		
45079080	Gastos de Movilización de Representantes Asamblea	1,850.00		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			15,991.90
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores		15,991.90	
470305	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores		15,991.90	
47030505	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	15,991.90		
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS			8,142.19
4815	Impuesto a la renta		8,142.19	
481505	Impuesto a la renta		8,142.19	
48150505	Impuesto a la renta	8,142.19		
	TOTAL GASTOS			1,239,545.26
5	INGRESOS			-1,258,095.37
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			-1,139,781.06
5101	Depositos		8,370.23	
510110	Depositos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario		8,370.23	
51011005	Depósitos en instituciones financieras privados	- 1,816.51		
51011010	Depósitos en Instituciones del sector financiero popular y solidario	- 6,553.72		
5103	Intereses y descuentos de inversiones en titulos valores		15,339.78	
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	- 14,685.17		
51031505	Mantenidas hasta el vencimiento	- 14,685.17		
510320	De disponibilidad restringida		654.61	
51032005	De disponibilidad restringida	- 654.61		
5104	Intereses y descuentos de cartera de creditos		-1,116,071.05	
510410	Cartera de credito de consumo		-109,382.86	
51041005	Cartera de créditos de consumo	-109,382.86		
510415	Cartera de credito inmobiliario		-111,707.56	
51041505	Cartera de crédito inmobiliario	-111,707.56		
510420	Cartera de microcredito		-848,090.53	
51042005	Cartera de créditos para la microempresa	-848,090.53		
510430	Cartera de creditos refinanciada		- 10,558.28	
51043020	Cartera de Microcrédito Refinanciada	- 10,558.28		
510435	Cartera de creditos reestructurada		- 2,365.76	
51043520	Cartera de Microcrédito Reestructurada	- 2,365.76		
510450	De mora		-33,966.06	
51045010	De mora Cartera de Consumo	- 824.67		
51045015	De mora Cartera Vivienda	- 148.03		
51045020	De mora Cartera para la Microemp	- 32,993.36		
52	COMISIONES GANADAS			13,703.78
5290	Otras		13,703.78	
529005	Otras comisiones		13,703.78	
52900510	Comisiones BDH	- 1,624.83		
52900515	Comisiones por Remesas	- 419.70		
52900520	Comisiones Reporme S.A. / Facilito	- 427.31		
52900530	Comisiones por Financoop	- 2,450.02		
52900535	Comisiones Uso Red Aseguradora	- 5,142.22		
52900540	Comisiones por Easypagos S.A.	- 778.90		
52900545	Comisiones Participación de Utilidades Seguros	- 2,179.52		
52900550	Comisiones Delgado Travel	- 141.00		
52900555	Comisiones Pago Agil / Proubanco	- 540.08		
52900560	Comisiones BDH MIES	- 0.20		
54	INGRESOS POR SERVICIOS			5,385.21
5490	Otros servicios		5,385.21	



549005	Tarifados con costo maximo	-	5,385.21		
54900505	Reposicion Libreta de Ahorros	-	34.96		
54900510	Ingreso por Emision Certificados	-	249.75		
54900535	Costo Cheque Devueltos	-	102.09		
54900540	Ingreso por Emision Estado de Cuenta	-	3.26		
54900545	Transferencias interbancarias SPI recibidas	-	399.00		
54900550	Transferencias interbancarias SPI enviadas, oficina	-	2,344.32		
54900555	Transferencias nacionales otras entidades oficina	-	2,251.83		
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES				660.06
5501	Utilidades en acciones y participaciones	-	660.06	660.06	
550105	ACCIONES Y PARTICIPACIONES	-	660.06		
55010510	Financoop	-	660.06		
56	OTROS INGRESOS				98,565.26
5604	Recuperaciones de activos financieros	-		62,205.38	
560405	De activos castigados	-	28,867.50	28,867.50	
56040505	De activos castigados cartera crédito	-	28,867.50		
560410	Reversion de provisiones	-	842.49	842.49	
56041015	Reversion de provision jubilación patronal	-	842.49		
560415	Devolucion de impuestos y multas	-	432.50	432.50	
56041510	Multas Empleados	-	432.50		
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	-	32,062.89	32,062.89	
56042005	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	-	32,062.89		
5690	Otros	-		36,359.88	
569005	Otros	-		36,359.88	
56900505	Otros Ingresos	-	35,123.20		
56900510	Recuperación Gastos Judiciales	-	1,236.68		
	TOTAL INGRESOS				- 1,258,095.37
	RESULTADO OPERATIVO				- 18,550.11


 Ing. José Luis Armijos M.
 GERENTE GENERAL


 Ing. Yanha Apolo Romero
 CONTADORA



BALANCE GENERAL

Oficina: Consolidado		Fecha: 31/12/2022
Codigo	Cuenta	Saldo
1	ACTIVO	16.878.016,06
1.1	FONDOS DISPONIBLES	493.864,03
1.1.01	CAJA	167.702,25
1.1.01.05	EFFECTIVO	166.702,25
1.1.01.05.10	EFFECTIVO BOVEDA	166.702,25
1.1.01.10	CAJA CHICA	1.000,00
1.1.01.10.05	CAJA CHICA	1.000,00
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	326.161,78
1.1.03.05	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	63.278,94
1.1.03.05.05	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR CTA. 68701011	63.278,94
1.1.03.10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALE...	56.873,12
1.1.03.10.05	Banco Pichincha CTA. CTE 3437339404	15.887,61
1.1.03.10.06	Banecuator CTA CORRIENTE 3001-22886-2	561,99
1.1.03.10.07	BanEcuador CTA AHORROS 1060000353	7.480,12
1.1.03.10.08	Banco Machala CTA AHORROS 1330003886	3.271,13
1.1.03.10.09	Banco Desarr. de Pueblos CTA AH. 1110000...	48,91
1.1.03.10.10	PRODUBANCO CTA. CORRIENTE 02653008518	6.448,31
1.1.03.10.15	Banco del Austro CTA AHORROS 0407084314	8.321,04
1.1.03.10.20	Banco del Austro CTA CORRIENTE 0407254066	6.217,12
1.1.03.10.25	Banco del Pacifico CTA CORRIENTE 8195803	7.002,56
1.1.03.10.30	Banco de Guayaquil CTA CORRIENTE 21038911	1.634,33
1.1.03.20	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPUL...	206.009,72
1.1.03.20.10	FINANCOOP CTA AHORROS 003-01-000052-7	1.287,90
1.1.03.20.15	Financoop CTA AHORROS 002-01-000030-2	1.087,56
1.1.03.20.35	Cooperativa A. y C. CREA N° 130010068564	984,78
1.1.03.20.45	Cooperativa A. y C. Crecer Wirari N° 4411...	202.649,48
1.3	INVERSIONES	836.175,06
1.3.05	MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO DE ENTIDA...	817.425,06
1.3.05.60	DE 91 A 180 DIAS SECTOR FINANCIERO POPULA...	817.425,06
1.3.05.60.05	De 91 a 180 días sector financiero popula...	817.425,06
1.3.07	DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	18.750,00
1.3.07.20	ENTREGADOS EN GARANTIA	18.750,00
1.3.07.20.05	Entregados en garantía	18.750,00
1.4	CARTERA DE CREDITOS	13.702.159,69
1.4.02	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO POR VENCER	2.157.799,15
1.4.02.05	DE 1 A 30 DIAS	46.673,22
1.4.02.05.05	De 1 a 30 días	46.673,22
1.4.02.10	DE 31 A 90 DIAS	93.084,62
1.4.02.10.05	De 31 a 90 días	93.084,62
1.4.02.15	DE 91 A 180 DIAS	131.654,73
1.4.02.15.05	De 91 a 180 días	131.654,73
1.4.02.20	DE 181 A 360 DIAS	270.172,39
1.4.02.20.05	De 181 a 360 días	270.172,39
1.4.02.25	DE MAS DE 360 DIAS	1.616.214,19
1.4.02.25.05	De más de 360 días	1.616.214,19
1.4.03	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO POR VENCE...	914.131,62
1.4.03.05	DE 1 A 30 DIAS	12.344,49
1.4.03.05.05	DE 1 A 30 DIAS	12.344,49
1.4.03.10	DE 31 A 90 DIAS	26.752,84
1.4.03.10.05	DE 31 A 90 DIAS	26.752,84
1.4.03.15	DE 91 A 180 DIAS	34.479,25
1.4.03.15.05	DE 91 A 180 DIAS	34.479,25
1.4.03.20	DE 181 A 360 DIAS	74.876,34
1.4.03.20.05	DE 181 A 360 DIAS	74.876,34
1.4.03.25	DE MAS DE 360 DIAS	765.678,70
1.4.03.25.05	DE MÁS DE 360 DIAS	765.678,70
1.4.04	CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER	10.353.501,24

BALANCE GENERAL

Oficina: Consolidado		Fecha: 31/12/2022
Codigo	Cuenta	Saldo
1.4.04.05	DE 1 A 30 DIAS	345.821,22
1.4.04.05.05	De 1 a 30 días	345.821,22
1.4.04.10	DE 31 A 90 DIAS	655.996,52
1.4.04.10.05	De 31 a 90 días	655.996,52
1.4.04.15	DE 91 A 180 DIAS	807.922,55
1.4.04.15.05	De 91 a 180 días	807.922,55
1.4.04.20	DE 181 A 360 DIAS	1.429.167,73
1.4.04.20.05	De 181 a 360 días	1.429.167,73
1.4.04.25	DE MAS DE 360 DIAS	7.114.593,22
1.4.04.25.05	De más de 360 días	7.114.593,22
1.4.12	CARTERA DE MICROCREDITO REFINANCIADA POR ...	51.974,39
1.4.12.05	DE 1 A 30 DIAS	586,82
1.4.12.05.05	DE 1 A 30 DIAS	586,82
1.4.12.10	DE 31 A 90 DIAS	1.254,20
1.4.12.10.05	DE 31 A 90 DIAS	1.254,20
1.4.12.15	DE 91 A 180 DIAS	1.868,65
1.4.12.15.05	DE 91 A 180 DIAS	1.868,65
1.4.12.20	DE 181 A 360 DIAS	3.961,18
1.4.12.20.05	DE 181 A 360 DIAS	3.961,18
1.4.12.25	DE MAS DE 360 DIAS	44.303,54
1.4.12.25.05	DE MÁS DE 360 DIAS	44.303,54
1.4.20	CARTERA DE MICROCREDITO REESTRUCTURADA PO...	13.458,88
1.4.20.05	DE 1 A 30 DIAS	194,79
1.4.20.05.05	DE 1 A 30 DIAS	194,79
1.4.20.10	DE 31 A 90 DIAS	230,31
1.4.20.10.05	DE 31 A 90 DIAS	230,31
1.4.20.15	DE 91 A 180 DIAS	266,25
1.4.20.15.05	DE 91 A 180 DIAS	266,25
1.4.20.20	DE 181 A 360 DIAS	699,47
1.4.20.20.05	DE 181 A 360 DIAS	699,47
1.4.20.25	DE MAS DE 360 DIAS	12.068,06
1.4.20.25.05	DE MÁS DE 360 DIAS	12.068,06
1.4.26	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO QUE NO DEVE...	19.318,80
1.4.26.05	DE 1 A 30 DIAS	1.270,84
1.4.26.05.05	De 1 a 30 días	1.270,84
1.4.26.10	DE 31 A 90 DIAS	2.241,70
1.4.26.10.05	De 31 a 90 días	2.241,70
1.4.26.15	DE 91 A 180 DIAS	2.091,71
1.4.26.15.05	De 91 a 180 días	2.091,71
1.4.26.20	DE 181 A 360 DIAS	4.567,59
1.4.26.20.05	De 181 a 360 días	4.567,59
1.4.26.25	DE MAS DE 360 DIAS	9.146,96
1.4.26.25.05	De más de 360 días	9.146,96
1.4.27	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO QUE NO DE...	8.722,64
1.4.27.05	DE 1 A 30 DIAS	357,70
1.4.27.05.05	DE 1 A 30 DIAS	357,70
1.4.27.10	DE 31 A 90 DIAS	713,11
1.4.27.10.05	DE 31 A 90 DIAS	713,11
1.4.27.15	DE 91 A 180 DIAS	560,41
1.4.27.15.05	DE 91 A 180 DIAS	560,41
1.4.27.20	DE 181 A 360 DIAS	1.157,97
1.4.27.20.05	DE 181 A 360 DIAS	1.157,97
1.4.27.25	DE MAS DE 360 DIAS	5.933,45
1.4.27.25.05	DE MÁS DE 360 DIAS	5.933,45
1.4.28	CARTERA DE MICROCREDITO QUE NO DEVENGA IN...	490.060,86
1.4.28.05	DE 1 A 30 DIAS	29.493,94
1.4.28.05.05	De 1 a 30 días	29.493,94

BALANCE GENERAL

Oficina: Consolidado		Fecha: 31/12/2022
Codigo	Cuenta	Saldo
1.4.28.10	DE 31 A 90 DIAS	42.199,82
1.4.28.10.05	De 31 a 90 días	42.199,82
1.4.28.15	DE 91 A 180 DIAS	43.882,70
1.4.28.15.05	De 91 a 180 días	43.882,70
1.4.28.20	DE 181 A 360 DIAS	85.353,47
1.4.28.20.05	De 181 a 360 días	85.353,47
1.4.28.25	DE MAS DE 360 DIAS	289.130,93
1.4.28.25.05	De más de 360 días	289.130,93
1.4.50	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO VENCIDA	1.610,91
1.4.50.10	DE 31 A 90 DIAS	674,81
1.4.50.10.05	De 31 a 90 días	674,81
1.4.50.15	DE 91 A 180 DIAS	373,23
1.4.50.15.05	De 91 a 180 días	373,23
1.4.50.20	DE 181 A 270 DIAS	285,61
1.4.50.20.05	De 181 a 270 días	285,61
1.4.50.25	DE MAS DE 270 DIAS	277,26
1.4.50.25.05	De más de 270 días	277,26
1.4.51	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO VENCIDA	685,82
1.4.51.15	DE 91 A 270 DIAS	685,82
1.4.51.15.05	DE 91 A 270 DIAS	685,82
1.4.52	CARTERA DE MICROREDITO VENCIDA	239.861,24
1.4.52.05	DE 1 A 30 DIAS	4.942,34
1.4.52.05.05	DE 1 A 30 DIAS	4.942,34
1.4.52.10	DE 31 A 90 DIAS	25.389,33
1.4.52.10.05	De 31 a 90 días	25.389,33
1.4.52.15	DE 91 A 180 DIAS	36.054,09
1.4.52.15.05	De 91 a 180 días	36.054,09
1.4.52.20	DE 181 A 360 DIAS	50.525,34
1.4.52.20.05	De 181 a 360 días	50.525,34
1.4.52.25	DE MAS DE 360 DIAS	122.950,14
1.4.52.25.05	DE MÁS DE 360 DIAS	122.950,14
1.4.60	CARTERA DE MICROREDITO REFINANCIADA VENC...	14.553,36
1.4.60.05	DE 1 A 30 DIAS	454,80
1.4.60.05.05	DE 1 A 30 DIAS	454,80
1.4.60.10	DE 31 A 90 DIAS	909,60
1.4.60.10.05	DE 31 A 90 DIAS	909,60
1.4.60.15	DE 91 A 180 DIAS	682,20
1.4.60.15.05	De 91 A 180 DIAS	682,20
1.4.60.20	DE 181 A 360 DIAS	1.364,40
1.4.60.20.05	DE 181 A 360 DIAS	1.364,40
1.4.60.25	DE MAS DE 360 DIAS	11.142,36
1.4.60.25.05	DE MAS DE 360 DIAS	11.142,36
1.4.99	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	(563.519,22)
1.4.99.10	(CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO)	(18.726,82)
1.4.99.10.05	(Cartera de créditos de consumo)	(18.726,82)
1.4.99.15	(CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO)	(9.281,08)
1.4.99.15.05	(Cartera de crédito inmobiliario)	(9.281,08)
1.4.99.20	(CARTERA DE MICROCREDITOS)	(519.714,95)
1.4.99.20.05	(Cartera de microcreditos)	(519.714,95)
1.4.99.45	(CARTERA DE CREDITOS REFINANCIADA)	(14.813,23)
1.4.99.45.20	(CARTERA DE CRÉDITO REFINANCIADA MICROCRÉ...	(14.813,23)
1.4.99.50	(CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA)	(269,85)
1.4.99.50.20	(CARTERA DE CRÉDITO REESTRUCTURADA MICROC...	(269,85)
1.4.99.80	(PROVISION GENERICA POR TECNOLOGIA CREDIT...	(713,29)
1.4.99.80.05	Provisión genérica por tecnología crediti...	(108,93)
1.4.99.80.10	Provisión genérica por tecnología crediti...	(46,18)
1.4.99.80.15	Provisión genérica por tecnología crediti...	(558,18)

BALANCE GENERAL

Oficina: Consolidado		Fecha: 31/12/2022
Codigo	Cuenta	Saldo
1.6	CUENTAS POR COBRAR	268.772,19
1.6.02	INTERESES POR COBRAR INVERSIONES	18.024,05
1.6.02.15	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	15.972,17
1.6.02.15.05	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	15.972,17
1.6.02.20	DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	2.051,88
1.6.02.20.05	De disponibilidad restringida	2.051,88
1.6.03	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CREDIT...	190.147,11
1.6.03.10	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	19.793,98
1.6.03.10.05	Cartera de créditos de consumo	19.793,98
1.6.03.15	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	5.769,88
1.6.03.15.05	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	5.769,88
1.6.03.20	CARTERA DE MICROCRÉDITO	163.998,20
1.6.03.20.05	CARTERA DE MICROCRÉDITO	163.998,20
1.6.03.45	CARTERA DE CREDITOS REFINANCIADA	464,88
1.6.03.45.20	Cartera de Microcredito Refinanciada	464,88
1.6.03.50	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA	120,17
1.6.03.50.20	Cartera de Microcredito Reestructurada	120,17
1.6.04	OTROS INTERESES POR COBRAR	41.000,91
1.6.04.10	Intereses Refinanciados Cartera	41.000,91
1.6.04.10.10	Cartera de Crédito de Consumo	2.470,67
1.6.04.10.15	Cartera de Crédito inmobiliario	11.330,60
1.6.04.10.20	Cartera de Microcrédito	27.199,64
1.6.14	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS	32.297,57
1.6.14.30	GASTOS JUDICIALES	32.297,57
1.6.14.30.05	GASTOS JUDICIALES SOCIOS	32.297,57
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	34.230,77
1.6.90.05	ANTICIPOS AL PERSONAL	11.883,44
1.6.90.05.05	ANTICIPOS AL PERSONAL	11.883,44
1.6.90.90	OTRAS	22.347,33
1.6.90.90.03	INTERESES REPROGRAMADOS CARTERA DE MICROC...	6.441,06
1.6.90.90.08	Cuentas por Cobrar Remesas RIA	717,38
1.6.90.90.15	CUENTAS POR COBRAR-SOCIOS	400,00
1.6.90.90.20	Otras Cuentas por Cobrar	312,71
1.6.90.90.35	Cuentas por Cobrar Remesas EASYPAGOS	2.181,29
1.6.90.90.70	Cuentas por Cobrar Remesas Wester Union	2.170,69
1.6.90.90.89	Cuentas por cobrar Cooperativa A. y C. So...	6.309,93
1.6.90.90.96	Cuentas por Cobrar Red Facilto	3.814,27
1.6.99	(PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR)	(26.926,22)
1.6.99.05	(PROVISION PARA INTERESES Y COMISIONES PO...	(4.266,98)
1.6.99.05.10	(Provisión Intereses Crédito de consumo)	(357,35)
1.6.99.05.15	Provisión Intereses Crédito inmobiliario	(477,91)
1.6.99.05.20	Provisión Intereses Crédito microcrédito	(3.251,48)
1.6.99.05.25	Provisión Intereses Inversiones	(180,24)
1.6.99.10	(PROVISION PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	(22.661,24)
1.6.99.10.05	(Provisión para otras cuentas por cobrar	(527,74)
1.6.99.10.10	(Provisión para Gastos Judiciales)	(22.133,50)
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPO	813.880,57
1.8.01	TERRENOS	125.073,50
1.8.01.05	Terrenos	125.073,50
1.8.01.05.05	Terrenos	125.073,50
1.8.02	EDIFICIOS	566.265,80
1.8.02.05	Edificios	566.265,80
1.8.02.05.05	Edificios	566.265,80
1.8.05	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	207.935,86
1.8.05.05	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFIC	180.963,86
1.8.05.05.05	MUEBLES DE OFICINA	75.085,77
1.8.05.05.15	Equipos de Oficina	105.878,09

BALANCE GENERAL

Oficina: Consolidado		Fecha: 31/12/2022
Codigo	Cuenta	Saldo
1.8.05.10	ENSERES DE OFICINA	26.972,00
1.8.05.10.05	ENSERES DE OFICINA	26.972,00
1.8.06	EQUIPOS DE COMPUTACION	132.636,75
1.8.06.05	EQUIPOS DE COMPUTACION	132.636,75
1.8.06.05.05	EQUIPOS DE COMPUTACION	132.636,75
1.8.07	UNIDADES DE TRANSPORTE	1,00
1.8.07.05	Unidades de transporte	1,00
1.8.07.05.10	Vehiculos	1,00
1.8.99	(DEPRECIACION ACUMULADA)	(218.032,34)
1.8.99.05	(EDIFICIOS)	(82.703,66)
1.8.99.05.05	(Edificios)	(82.703,66)
1.8.99.15	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	(69.058,52)
1.8.99.15.05	(MUEBLES, DE OFICINA)	(27.767,42)
1.8.99.15.10	(ENSERES DE OFICINA)	(3.323,10)
1.8.99.15.15	(Equipo de oficina)	(37.948,00)
1.8.99.20	(EQUIPOS DE COMPUTACION)	(66.270,16)
1.8.99.20.05	(Equipos de computación)	(66.270,16)
1.9	OTROS ACTIVOS	743.164,52
1.9.01	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	81.430,90
1.9.01.10	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	13.780,90
1.9.01.10.10	Financoop	13.770,90
1.9.01.10.20	COOPERATIVA DE A. Y C. CREA	10,00
1.9.01.25	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRACION COOPER...	67.650,00
1.9.01.25.15	Caja Central MINKA	2.000,00
1.9.01.25.20	Corporación Civil Refse RED de Entidades ...	65.650,00
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	166.469,80
1.9.04.10	ANTICIPOS A TERCEROS	162.661,80
1.9.04.10.05	ANTICIPOS A PROVEEDORES	162.661,80
1.9.04.90	OTROS	3.808,00
1.9.04.90.90	ARRENDAMIENTOS PREPAGADOS	3.808,00
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS	458.719,15
1.9.05.05	GASTOS DE CONSTITUCION Y ORGANIZACION	69.440,00
1.9.05.05.05	GASTOS DE CONSTITUCION	69.440,00
1.9.05.10	GASTOS DE INSTALACION	208.870,90
1.9.05.10.05	Adecuación Oficina Agencia Orlanga	5.860,84
1.9.05.10.10	GASTOS DE INSTALACION OFICINA AGENCIA LOJ...	73.560,66
1.9.05.10.15	GASTOS DE INSTALACION OFICINA AGENCIA MAC...	52.032,31
1.9.05.10.20	GASTOS DE INSTALACION OFICINA AGENCIA PIÑ...	69.501,71
1.9.05.10.25	Gastos de Instalación Tecnología	6.814,08
1.9.05.10.30	GASTOS DE INSTALACION OFICINA AGENCIA CUE...	1.101,30
1.9.05.20	PROGRAMAS DE COMPUTACION	246.577,30
1.9.05.20.05	Programas de Computación	246.577,30
1.9.05.99	(AMORTIZACION ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	(66.169,05)
1.9.05.99.05	(AMORTIZ. ACUMULADA GASTOS INSTALACION AD...	(2.344,32)
1.9.05.99.15	(AMORTIZ. ACUMULADA GASTOS INSTALACION AD...	(8.582,08)
1.9.05.99.20	(Amortiz. Acumulada Programas Computac.)	(35.576,45)
1.9.05.99.25	(AMORTIZ. ACUMULADA GASTOS INSTALACION AD...	(5.203,23)
1.9.05.99.30	(AMORTIZ. ACUMULADA GASTOS INSTALACION AD...	(8.108,53)
1.9.05.99.35	(AMORTIZ. ACUMULADA GASTOS DE CONSTITUCIO...	(2.025,31)
1.9.05.99.40	(AMORTIZ. ACUMULADA GASTOS DE CONSTITUCIO...	(1.735,98)
1.9.05.99.45	(AMORTIZ. ACUMULADA GASTOS DE CONSTITUCIO...	(2.025,31)
1.9.05.99.50	(AMORTIZ. ACUMULADA GASTOS INSTALACION TE...	(567,84)
1.9.06	MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS	34.232,03
1.9.06.15	PROVEEDURIA	34.232,03
1.9.06.15.15	Suministros de Oficina	5.390,79
1.9.06.15.20	Folletos Publicitarios	1.409,40
1.9.06.15.25	OTROS ARTICULOS PUBLICITARIOS	27.431,84

BALANCE GENERAL

Oficina: Consolidado		Fecha: 31/12/2022
Codigo	Cuenta	Saldo
1.9.90	OTROS	12.915,80
1.9.90.10	OTROS IMPUESTOS	315,80
1.9.90.10.10	CRED. TRIB. RETENCIONES IMPUESTO A LA REN...	315,80
1.9.90.15	DEPOSITOS EN GARANTIA Y PARA IMPORTACIONE...	12.600,00
1.9.90.15.05	Depósitos en garantía	12.600,00
1.9.99	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERAB...	(10.603,16)
1.9.99.90	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS)	(10.603,16)
1.9.99.90.05	(Provisión para otros activos)	(10.603,16)
TOTAL ACTIVO		16.878.016,06
2	PASIVOS	15.489.143,20
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	13.698.802,96
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	2.576.555,44
2.1.01.35	DEPOSITOS DE AHORRO	2.572.587,78
2.1.01.35.05	AHORROS A LA VISTA	2.020.726,29
2.1.01.35.25	AHORRO KIDS	1.942,14
2.1.01.35.30	AHORRO PROYECTO	12.971,48
2.1.01.35.35	MI AHORRO FUTURO KIDS	5.747,29
2.1.01.35.45	CREDI AHORRO	56.443,04
2.1.01.35.50	AHORROS VISTA CORPORATIVO BLI	474.757,54
2.1.01.40	OTROS DEPÓSITOS	3.400,00
2.1.01.50	DEPOSITOS POR CONFIRMAR	552,62
2.1.01.50.05	Depositos por confirmar	552,62
2.1.01.55	DEPOSITOS DE CUENTA BÁSICA	15,04
2.1.01.55.05	Depositos de cuenta básica	15,04
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	11.122.247,52
2.1.03.05	DE 1 A 30 DIAS	716.114,73
2.1.03.05.05	De 1 a 30 días	716.114,73
2.1.03.10	DE 31 A 90 DIAS	1.570.468,11
2.1.03.10.05	De 31 a 90 días	1.570.468,11
2.1.03.15	DE 91 A 180 DIAS	2.549.920,18
2.1.03.15.05	De 91 a 180 días	2.549.920,18
2.1.03.20	DE 181 A 360 DIAS	4.617.153,54
2.1.03.20.05	De 181 a 360 días	4.617.153,54
2.1.03.25	DE MAS DE 361 DIAS	1.668.590,96
2.1.03.25.05	De más de 361 días	1.668.590,96
2.5	CUENTAS POR PAGAR	287.434,36
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	185.067,27
2.5.01.05	DEPOSITOS A LA VISTA	5,35
2.5.01.05.05	Depósitos a la vista	4,97
2.5.01.05.25	Depósito AHORRO KIDS	0,06
2.5.01.05.45	Depósito CREDI AHORRO	0,31
2.5.01.05.50	DEPÓSITOS AHORROS VISTA CORPORATIVO BLI	0,01
2.5.01.15	DEPOSITOS A PLAZO	183.615,24
2.5.01.15.05	A plazo fijo	183.615,24
2.5.01.35	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.446,67
2.5.01.35.05	Obligaciones financieras	1.446,67
2.5.01.90	OTROS	0,01
2.5.01.90.05	Intereses cuenta básica	0,01
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	65.380,74
2.5.03.05	REMUNERACIONES	1.757,05
2.5.03.05.05	Remuneraciones	1.757,05
2.5.03.10	BENEFICIOS SOCIALES	30.061,00
2.5.03.10.05	DÉCIMO TERCER SUELDO	3.157,84
2.5.03.10.10	DÉCIMO CUARTO SUELDO	10.419,43
2.5.03.10.15	VACACIONES	16.483,73
2.5.03.15	APORTES AL IESS	13.419,23
2.5.03.15.05	APORTES AL IESS- PERSONAL	4.433,07


BALANCE GENERAL

Oficina: Consolidado		Fecha: 31/12/2022
Codigo	Cuenta	Saldo
2.5.03.15.10	APORTES AL IESS PATRONAL	5.699,62
2.5.03.15.15	PRÉSTAMOS QUIROGRAFARIO IESS EMPLEADOS	1.587,54
2.5.03.15.20	Préstamos Hipotecarios IESS Empleados	1.699,00
2.5.03.90	OTRAS	20.143,46
2.5.03.90.08	Jubilacion Patronal	14.337,54
2.5.03.90.07	Desahucio e Indemnizaciones	5.779,24
2.5.03.90.10	Extensión de Salud por Cónyuges al IESS	26,68
2.5.04	RETENCIONES	7.976,12
2.5.04.05	RETENCIONES FISCALES	7.631,06
2.5.04.05.05	1% Retenciones en la Fuente	(6,46)
2.5.04.05.09	2,75% Retenciones en la Fuente	6,46
2.5.04.05.30	SRI POR PAGAR	7.631,06
2.5.04.90	OTRAS RETENCIONES	345,06
2.5.04.90.15	Retención IR Relación de Dependencia	345,06
2.5.05	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	12.857,20
2.5.05.90	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	12.857,20
2.5.05.90.10	CONTRIBUCIÓN A LA SUPERINTENDENCIA	6.590,25
2.5.05.90.15	CONTRIBUCIÓN A LA COSEDE	6.266,95
2.5.06	PROVEEDORES	7.546,59
2.5.06.05	SERVICIOS	7.546,59
2.5.06.05.05	Proveedores	7.546,59
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	8.606,44
2.5.90.90	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8.606,44
2.5.90.90.05	Servicios Basicos	82,07
2.5.90.90.15	SEGUROS	622,99
2.5.90.90.25	ARRENDAMIENTOS	1.668,51
2.5.90.90.30	Cuentas por pagar Remesas	0,41
2.5.90.90.45	BANCODESARROLLO CONVENIO CREDIROL	1.047,72
2.5.90.90.50	Cuentas por Pagar Varias	3.762,18
2.5.90.90.69	Servicio Consulta de Datos Ciudadanos WEB	120,00
2.5.90.90.86	Delgado Travel	1.013,69
2.5.90.90.88	EASYPAGOS	23,36
2.5.90.90.90	Sistema de Recaudación de Pensiones Alime...	265,51
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.483.165,83
2.6.02	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERA...	171.275,24
2.6.02.05	DE 1 A 30 DIAS	8.202,42
2.6.02.05.05	De 1 a 30 días	8.202,42
2.6.02.10	DE 31 A 90 DIAS	16.761,74
2.6.02.10.05	De 31 a 90 días	16.761,74
2.6.02.15	DE 91 A 180 DIAS	25.549,75
2.6.02.15.05	De 91 a 180 días	25.549,75
2.6.02.20	DE 181 A 360 DIAS	53.208,43
2.6.02.20.05	De 181 a 360 días	53.208,43
2.6.02.25	DE MAS DE 360 DIAS	67.552,90
2.6.02.25.05	De más de 360 días	67.552,90
2.6.06	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DE...	1.311.890,59
2.6.06.05	DE 1 A 30 DIAS	28.998,01
2.6.06.05.05	De 1 a 30 días	28.998,01
2.6.06.10	DE 31 A 90 DIAS	58.822,03
2.6.06.10.05	De 31 a 90 días	58.822,03
2.6.06.15	DE 91 A 180 DIAS	89.107,30
2.6.06.15.05	De 91 a 180 días	89.107,30
2.6.06.20	DE 181 A 360 DIAS	159.733,06
2.6.06.20.05	De 181 a 360 días	159.733,06
2.6.06.25	DE MAS DE 360 DIAS	975.230,19
2.6.06.25.05	De más de 360 días	975.230,19
2.9	OTROS PASIVOS	19.740,05

BALANCE GENERAL

Oficina: Consolidado		Fecha: 31/12/2022
Codigo	Cuenta	Saldo
2.9.90	OTROS	19.740,05
2.9.90.05	SOBRANTES DE CAJA	608,30
2.9.90.05.05	Sobrantes de caja	608,30
2.9.90.90	VARIOS	19.131,75
2.9.90.90.05	Seguro de desgravamen	6.749,58
2.9.90.90.10	DEPÓSITOS NO IDENTIFICADOS	12.382,17
TOTAL PASIVOS		15.489.143,20
3	PATRIMONIO	1.388.872,86
3.1	CAPITAL SOCIAL	620.500,87
3.1.03	APORTES DE SOCIOS	620.500,87
3.1.03.05	Aportes de socios	620.500,87
3.1.03.05.05	Certificados de Aportación	620.500,87
3.3	RESERVAS	1.116.852,12
3.3.01	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	1.021.201,14
3.3.01.05	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	1.021.201,14
3.3.01.05.05	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	1.021.201,14
3.3.03	ESPECIALES Y FACULTATIVAS	95.650,98
3.3.03.90	Otras	95.650,98
3.3.03.90.05	Otras Reservas	95.650,98
3.5	SUPERAVIT POR VALUACIONES	498.777,39
3.5.01	SUPERAVIT POR VALUACION DE PROPIEDADES, E...	498.777,39
3.5.01.05	Superávit por valuación de propied, equip...	498.777,39
3.5.01.05.20	Edificio y Terreno	498.777,39
3.6	RESULTADOS	(847.257,52)
3.6.01	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADAS	7.046,25
3.6.01.05	UTILIDADES O EXCEDENTES ACUMULADOS	7.046,25
3.6.01.05.05	Utilidades o excedentes acumulad	7.046,25
3.6.04	(PERDIDA DEL EJERCICIO)	(854.303,77)
3.6.04.05	(Pérdida del ejercicio)	(854.303,77)
3.6.04.05.05	(Pérdida del ejercicio)	(854.303,77)
TOTAL PATRIMONIO		1.388.872,86

Utilidad:	0,00
Pasivo + Patrimonio+Utilidad:	16.878.016,06



Ing. José Luis Armijos M.
GERENTE GENERAL



Ing. Yanina Apolo Romero
CONTADOR GENERAL





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
MARCABELI LTDA**

Estado Pérdida y Ganancias

Oficina: Consolidado	Fecha: 31/12/2022
-----------------------------	--------------------------

Código	Cuenta	
4	GASTOS	2.686.997,58
4.1	INTERESES CAUSADOS	768.492,14
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	675.559,59
4.1.01.15	DEPOSITOS DE AHORRO	33.230,05
4.1.01.15.05	Depósitos Ahorros a la vista	24.565,78
4.1.01.15.15	Depósitos Ahorros programado	1.887,30
4.1.01.15.25	Depósito CUENTA AHORRO KIDS	1,99
4.1.01.15.30	Deposito CUENTA AHORRO PROYECTO	54,94
4.1.01.15.35	Depósito CUENTA MI AHORRO FUTURO KIDS	37,96
4.1.01.15.45	Depósito CREDI AHORRO	273,01
4.1.01.15.50	DEPÓSITOS AHORROS VISTA CORPORATIVO BLI	6.409,07
4.1.01.30	DEPOSITOS A PLAZO	642.329,49
4.1.01.30.05	Depósitos a plazo	642.329,49
4.1.01.40	DEPÓSITOS DE CUENTA BÁSICA	0,05
4.1.01.40.05	Depósitos de cuenta básica	0,05
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	92.932,55
4.1.03.10	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS Y DEL SECTOR POPULAR Y SOLIDARIO	23.292,91
4.1.03.10.05	Intereses por Prestamo Bancodesarrollo	23.292,91
4.1.03.30	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PUBLICO	69.639,64
4.1.03.30.05	Intereses por Prestamo Corporación Nacional de Microfinanzas	69.639,64
4.4	PROVISIONES	344.851,36
4.4.01	INVERSIONES	212,07
4.4.01.05	Inversiones	212,07
4.4.01.05.05	Inversiones	212,07
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS	328.695,58
4.4.02.20	CREDITO DE CONSUMO	20.079,86
4.4.02.20.05	CRÉDITO DE CONSUMO	20.079,86
4.4.02.30	CREDITO INMOBILIARIO	3.045,25
4.4.02.30.05	Crédito inmobiliario	3.045,25
4.4.02.40	MICROCREDITO	305.570,47
4.4.02.40.05	MICROCRÉDITO	305.570,47
4.4.03	CUENTAS POR COBRAR	7.357,55
4.4.03.05	CUENTAS POR COBRAR	7.357,55
4.4.03.05.05	Cuentas por cobrar	536,95
4.4.03.05.10	Gastos Judiciales	6.820,60
4.4.05	OTROS ACTIVOS	8.586,16
4.4.05.05	Otros activos	8.586,16
4.4.05.05.05	Otros activos	8.586,16
4.5	GASTOS DE OPERACION	1.557.801,35
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	700.613,70
4.5.01.05	REMUNERACIONES MENSUALES	403.793,55
4.5.01.05.05	REMUNERACIONES UNIFICADAS	403.793,55

Oficina: MATRIZ Usuario: APOLO ROMERO YANINA MARIBEL Fecha Sistema: 27/01/2023

1 de 7



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
MARCABELI LTDA**

Estado Pérdida y Ganancias

Oficina: Consolidado		Fecha: 31/12/2022
Código	Cuenta	
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	77.775,99
4.5.01.10.05	DECIMO TERCER SUELDO	41.926,34
4.5.01.10.10	DECIMO CUARTO SUELDO	16.806,71
4.5.01.10.15	VACACIONES	19.042,94
4.5.01.20	APORTES AL IESS	57.925,95
4.5.01.20.05	APORTES AL IESS- PATRONAL	57.925,95
4.5.01.30	PENSIONES Y JUBILACIONES	948,00
4.5.01.30.15	DESAHUCIO E INDEMNIZACIONES	948,00
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA IESS	16.937,71
4.5.01.35.05	Fondo de Reserva IESS	16.937,71
4.5.01.90	OTROS	143.232,50
4.5.01.90.05	HORAS EXTRAS	8.350,62
4.5.01.90.06	BONO DE RESPONSABILIDAD	17.459,08
4.5.01.90.07	BONO POR ANTIGÜEDAD	2.643,20
4.5.01.90.08	BONO POR USO DE VEHÍCULO	18.264,01
4.5.01.90.09	BONO POR CUMPLIMIENTO DE METAS	22.814,95
4.5.01.90.10	SERVICIOS OCASIONALES	8.821,23
4.5.01.90.15	GASTOS DE VIAJE, SUBSISTENCIAS Y MOVILIZACIÓN	4.233,38
4.5.01.90.30	CAPACITACIÓN AL PERSONAL	7.818,96
4.5.01.90.50	Uniformes	20.833,77
4.5.01.90.55	GASTOS DE HOSPEDAJE Y ALIMENTACIÓN	16.733,01
4.5.01.90.70	INDEMNIZACIÓN POR DESPIDO INTEMPESTIVO	10.249,14
4.5.01.90.75	Otros Gastos de Personal	4.528,03
4.5.01.90.95	BONIFICACIÓN 25%	483,12
4.5.02	HONORARIOS	193.846,26
4.5.02.05	DIRECTORES	61.641,87
4.5.02.05.05	GASTOS DE REPRESENTACIÓN CONSEJO ADMINISTRACIÓN	5.921,73
4.5.02.05.10	Dietas a Miembros de Consejo Administración	35.719,59
4.5.02.05.15	DIETAS A MIEMBROS DE CONSEJO VIGILANCIA	19.566,87
4.5.02.05.25	DIETAS A MIEMBROS COMITÉ ELECTORAL	433,68
4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES	132.204,39
4.5.02.10.05	HONORARIOS PROFESIONALES	42.284,36
4.5.02.10.10	HONORARIOS GERENTE	52.711,13
4.5.02.10.20	Honorarios Auditoría Externa	4.480,00
4.5.02.10.25	Honorarios Auditoría Interna	32.728,90
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	383.295,18
4.5.03.05	MOVILIZACION, FLETES Y EMBALAJES	6.449,07
4.5.03.05.05	Viáticos, Subsistencias y Movilización Gerente	1.490,00
4.5.03.05.10	Viáticos, Subsistencias y Movilización Directivos	820,00
4.5.03.05.15	Envío de Correspondencia	1.399,56
4.5.03.05.20	Fletes	1.704,00
4.5.03.05.25	VIÁTICOS, SUBSISTENCIAS Y MOVILIZACIÓN OTROS	1.035,51
4.5.03.10	SERVICIOS DE GUARDIANIA	65.565,88
4.5.03.10.05	Servicios de guardianía	65.565,88



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
MARCABELI LTDA**

Estado Pérdida y Ganancias

Oficina: Consolidado		Fecha: 31/12/2022
Código	Cuenta	
4.5.03.15	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	110.609,19
4.5.03.15.05	Publicidad, propaganda	105.663,28
4.5.03.15.10	Promociones a socios	4.809,38
4.5.03.15.15	Atención a socios	136,53
4.5.03.20	SERVICIOS BASICOS	8.048,34
4.5.03.20.05	ENERGIA ELECTRICA	5.987,85
4.5.03.20.06	Agua Potable	77,46
4.5.03.20.10	TELEFONO	1.983,03
4.5.03.25	SEGUROS	62.719,56
4.5.03.25.20	Seguro de Desgravamen	42.994,75
4.5.03.25.25	Seguro Fidelidad Empleados	876,96
4.5.03.25.30	Seguro Unidades de Transporte	690,21
4.5.03.25.35	SEGURO DINERO Y VALORES	195,24
4.5.03.25.40	Seguro Socios con Inversión	5.033,22
4.5.03.25.45	Seguro de Robo y Asalto de Contenidos	186,96
4.5.03.25.50	Seguro Incendios	318,79
4.5.03.25.55	Seguro de Equipo Electrónico	749,65
4.5.03.25.60	Seguro Robo y Asalto de Dinero	10.874,66
4.5.03.25.65	Seguro Rotura de Maquinaria	175,32
4.5.03.25.70	Seguro Fidelidad Gerente Subrogante	175,32
4.5.03.25.75	SEGURO TERREMOTO	448,48
4.5.03.30	ARRENDAMIENTOS	72.579,51
4.5.03.30.10	Arrendamientos	72.579,51
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	57.323,63
4.5.03.90.05	GASTOS DE BURO DE CREDITO	9.473,27
4.5.03.90.15	SERVICIOS DE IMPRESIÓN	950,90
4.5.03.90.20	SOPORTE TÉCNICO DE SISTEMAS	4.298,40
4.5.03.90.25	SERVICIO DE LIMPIEZA	12.001,53
4.5.03.90.40	GASTOS BANCARIOS	2.182,39
4.5.03.90.50	JUDICIALES Y NOTARIALES	2.591,17
4.5.03.90.55	INTERNET	5.303,87
4.5.03.90.65	SERVICIO DE PARQUEADERO	74,50
4.5.03.90.70	SERVICIO DE MENSAJERIA DE TEXTO	219,54
4.5.03.90.80	Servicios de Suscripciones	280,00
4.5.03.90.85	Servicio Consulta de Datos Ciudadanos WEB	990,46
4.5.03.90.90	Arrendamiento Sistema Matrix VIP G SA	3.957,60
4.5.03.90.91	Arriendo Aplicación Emagic Negocios Electrónicos S.A.	4.224,00
4.5.03.90.92	Arriendo Aplicación WEBCOOPEC SYSTEM CIA.LTDA.	2.376,00
4.5.03.90.93	SERVICIO DE CALIFICACIÓN DE RIESGOS	6.720,00
4.5.03.90.94	SERVICIO MANTENIMIENTO MICROSCORE	1.680,00
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	73.975,98
4.5.04.05	IMPUESTOS FISCALES	10.907,62
4.5.04.05.05	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	10.907,62
4.5.04.10	IMPUESTOS MUNICIPALES	1.644,62



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
MARCABELI LTDA**

Estado Pérdida y Ganancias

Oficina: Consolidado		Fecha: 31/12/2022
Código	Cuenta	
4.5.04.10.05	Impuestos Municipales	1.644,62
4.5.04.15	APORTES A LA SEPS	10.281,37
4.5.04.15.05	Aporte a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	10.281,37
4.5.04.20	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA	46.894,10
4.5.04.20.05	Aportes al COSEDE por Prima fija	46.894,10
4.5.04.21	APORTES AL COSEDE POR PRIMA VARIABLE	1.194,26
4.5.04.21.05	Aportes al COSEDE por prima ajustada	1.194,26
4.5.04.30	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	154,48
4.5.04.30.05	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	154,48
4.5.04.90	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS E INSTITUCIONES	2.899,53
4.5.04.90.05	Aportes a REFSE	1.980,00
4.5.04.90.15	Aportes Cuerpo de Bomberos	720,06
4.5.04.90.20	A.N.T.	95,47
4.5.04.90.40	SENADI - Servicios Nacional de Derechos Intelectuales	104,00
4.5.05	DEPRECIACIONES	51.522,27
4.5.05.15	EDIFICIOS	15.146,19
4.5.05.15.05	Edificios	15.146,19
4.5.05.25	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	13.596,97
4.5.05.25.05	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OF	6.429,60
4.5.05.25.10	Equipos de oficina	7.167,37
4.5.05.30	EQUIPOS DE COMPUTACION	22.779,11
4.5.05.30.05	Equipos de computación	22.779,11
4.5.06	AMORTIZACIONES	44.734,41
4.5.06.10	GASTOS DE CONSTITUCION Y ORGANIZACION	5.786,60
4.5.06.10.10	GASTOS DE CONSTITUCIÓN Y ORGANIZACIÓN AGENCIA LOJA	2.025,31
4.5.06.10.15	GASTOS DE CONSTITUCIÓN Y ORGANIZACIÓN AGENCIA MACHALA	1.735,98
4.5.06.10.20	GASTOS DE CONSTITUCIÓN Y ORGANIZACIÓN AGENCIA PIÑAS	2.025,31
4.5.06.15	GASTOS DE INSTALACION	24.273,84
4.5.06.15.05	Gastos de instalación Adecuación Oficina Agencia Orianga	1.172,16
4.5.06.15.10	GASTOS DE INSTALACIÓN ADECUACIÓN OFICINA AGENCIA LOJA	8.582,08
4.5.06.15.15	GASTOS DE INSTALACIÓN ADECUACIÓN OFICINA AGENCIA MACHALA	5.203,23
4.5.06.15.20	GASTOS DE INSTALACIÓN ADECUACIÓN OFICINA AGENCIA PIÑAS	8.748,53
4.5.06.15.25	GASTOS DE INSTALACION TECNOLOGIA	567,84
4.5.06.25	PROGRAMAS DE COMPUTACION	14.673,97
4.5.06.25.05	Programas de computación	14.673,97
4.5.07	OTROS GASTOS	109.813,55
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	55.290,06
4.5.07.05.05	SUMINISTROS DE OFICINA	27.378,30
4.5.07.05.10	ARTICULOS DE LIMPIEZA	433,31
4.5.07.05.20	UTILES DE OFICINA	5,80



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
MARCABELI LTDA**

Estado Pérdida y Ganancias

Oficina: Consolidado		Fecha: 31/12/2022
Código	Cuenta	
4.5.07.05.25	Combustibles	3.164,51
4.5.07.05.30	Otros Equipos de computación	386,40
4.5.07.05.35	Otros Suministros	10.282,60
4.5.07.05.40	OTROS MUEBLES DE OFICINA NO CONSIDERADOS COMO A/F	13.639,14
4.5.07.10	DONACIONES	2.853,81
4.5.07.10.05	Ofrendas Florales	220,00
4.5.07.10.10	Viveres	28,00
4.5.07.10.15	Efectivo	1.535,00
4.5.07.10.20	Otros	1.070,81
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	19.404,31
4.5.07.15.05	MUEBLES DE OFICINA	600,00
4.5.07.15.10	Equipo de Oficina	1.775,20
4.5.07.15.15	Equipo de Computo	2.261,69
4.5.07.15.25	INSTALACIONES OFICINAS	12.670,17
4.5.07.15.30	VEHICULOS	2.097,25
4.5.07.90	OTROS	32.265,37
4.5.07.90.10	OTROS	89,87
4.5.07.90.15	Artículos de Limpieza	2.996,56
4.5.07.90.30	Gastos de Asamblea	982,05
4.5.07.90.35	Aniversario	1.432,00
4.5.07.90.40	AGASAJO NAVIDEÑO	2.897,80
4.5.07.90.45	GASTOS DE HOSPEDAJE Y ALIMENTACIÓN GERENTE	284,90
4.5.07.90.50	GASTOS DE HOSPEDAJE Y ALIMENTACIÓN DIRECTIVOS	1.761,41
4.5.07.90.55	Otros Gastos de Directivos	496,50
4.5.07.90.60	Capacitación Gerente	2.240,00
4.5.07.90.65	Capacitación Directivos y Socios	1.040,40
4.5.07.90.75	Gastos de Hospedaje y Alimentación Otros	1.163,69
4.5.07.90.80	GASTOS DE MOVILIZACIÓN DE REPRESENTANTES ASAMBLEA	5.162,60
4.5.07.90.85	APORTE IESS 17.60% GERENTE GENERAL	11.717,59
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	15.852,73
4.7.03	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES	15.852,73
4.7.03.05	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES	15.852,73
4.7.03.05.05	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	15.852,73
TOTAL		2.686.997,58
5	INGRESOS	1.832.693,81
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.682.841,75
5.1.01	DEPOSITOS	3.690,64
5.1.01.10	DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS E INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	3.690,64
5.1.01.10.05	Depósitos en instituciones financieras privados	601,64
5.1.01.10.10	DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	3.089,00

Oficina: MATRIZ Usuario: APOLO ROMERO YANINA MARIBEL Fecha Sistema: 27/01/2023

5 de 7



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
MARCABELI LTDA**

Estado Pérdida y Ganancias


Oficina: Consolidado		Fecha: 31/12/2022
Código	Cuenta	
5.1.03	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS VALORES	32.032,74
5.1.03.15	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	30.635,47
5.1.03.15.05	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	30.635,47
5.1.03.20	DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	1.397,27
5.1.03.20.05	DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	1.397,27
5.1.04	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS	1.647.118,37
5.1.04.10	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	194.066,17
5.1.04.10.05	Cartera de créditos de consumo	194.066,17
5.1.04.15	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	101.262,76
5.1.04.15.05	Cartera de crédito inmobiliario	101.262,76
5.1.04.20	CARTERA DE MICROCREDITO	1.300.830,93
5.1.04.20.05	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA	1.300.830,93
5.1.04.30	CARTERA DE CREDITOS REFINANCIADA	9.307,97
5.1.04.30.20	Cartera de Microcrédito Refinanciada	9.307,97
5.1.04.35	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA	2.682,00
5.1.04.35.20	Cartera de Microcrédito Reestructurada	2.682,00
5.1.04.50	DE MORA	38.968,54
5.2	COMISIONES GANADAS	8.841,11
5.2.90	OTRAS	8.841,11
5.2.90.05	Otras comisiones	8.841,11
5.2.90.05.10	Comisiones BDH	1.744,02
5.2.90.05.15	Comisiones por Remesas	429,50
5.2.90.05.20	Comisiones Reporme S.A. / Facilto	565,02
5.2.90.05.30	Comisiones por Financoop	1.621,52
5.2.90.05.40	Comisiones por Easypagos S.A.	885,53
5.2.90.05.45	COMISIONES PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES SEGUROS	1.815,04
5.2.90.05.55	Comisiones Pago Agil / Produbanco	1.780,48
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	8.179,24
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS	1.502,00
5.4.04.05	Manejo y Cobranzas	1.502,00
5.4.04.05.05	Recuperacion Notificaciones	31,00
5.4.04.05.10	Cobranza extrajudicial	1.471,00
5.4.90	OTROS SERVICIOS	6.677,24
5.4.90.05	TARIFADOS CON COSTO MAXIMO	6.677,24
5.4.90.05.05	REPOSICION LIBRETA DE AHORROS	39,52
5.4.90.05.10	Ingreso por Emisión Certificados	265,50
5.4.90.05.35	COSTO CHEQUE DEVUELTOS	99,60
5.4.90.05.40	INGRESO POR EMISION ESTADO DE CUENTA	9,78
5.4.90.05.50	Transferencias interbancarias SPI enviadas, oficina	3.683,64
5.4.90.05.55	TRANSFERENCIAS NACIONALES OTRAS ENTIDADES OFICINA	2.579,20
5.6	OTROS INGRESOS	132.831,71
5.6.04	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	62.935,42
5.6.04.05	DE ACTIVOS CASTIGADOS	28.867,58



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
MARCABELI LTDA**

Estado Pérdida y Ganancias

Oficina: Consolidado		Fecha: 31/12/2022
Código	Cuenta	
5.6.04.05.05	De activos castigados cartera crédito	28.867,58
5.6.04.20	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIOS ANTERIORES	34.067,84
5.6.04.20.05	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	34.067,84
5.6.90	OTROS	69.896,29
5.6.90.05	OTROS	69.896,29
5.6.90.05.05	Otros Ingresos	50.963,90
5.6.90.05.10	Recuperación Gastos Judiciales	4.624,21
5.6.90.05.15	Gestión de Análisis Crediticio	14.308,18
TOTAL		1.832.693,81
Perdida:		854.303,77


Ing. José Luis Armijos M.
GERENTE GENERAL


Ing. Yanina Apdlo Romero
CONTADOR GENERAL



Anexo 13

Certificado de culminación y aprobación del Trabajo de Integración Curricular



Universidad
Nacional
de Loja

SECRETARIA GENERAL
UNIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA Y EN LÍNEA

CERTIFICACIÓN DE CULMINACIÓN Y APROBACIÓN DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Conforme lo establecido en el Art. 231 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja vigente, que textualmente en su parte pertinente dice: **"Aprobación de la Unidad de Integración Curricular o de Titulación.** La Unidad de Integración Curricular o de Titulación, está conformada por la asignatura denominada trabajo o unidad de integración curricular. A la culminación de las labores académicas de la asignatura denominada Trabajo o Unidad de Integración Curricular o de Titulación, el director del trabajo de integración curricular o de titulación, emitirá el certificado individual de culminación, con el cual el docente de la asignatura de integración curricular o trabajo de titulación calificará la aprobación del trabajo de integración curricular o de titulación el que, junto con las calificaciones logradas en el desarrollo de la asignatura, determinará la acreditación o no de la Unidad. En el certificado dejará sentada la razón de las posibles variaciones o modificaciones menores que se han realizado por ser indispensables para asegurar el buen desarrollo de la investigación..."

En mi calidad de director del trabajo de integración curricular

Yo, Siamara Patricia Coello Loaiza, directora del Trabajo de Integración Curricular denominado: Análisis Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda., de la provincia de El Oro, periodo 2021-2022, perteneciente a la estudiante Marcela Ivanoba Salgado Suquilanda, con cédula de identidad Nro. 0705753069.

CERTIFICO:

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

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

Loja, 12 de agosto de 2024



Empleo electrónicamente por:
SIAMARA PATRICIA
COELLO LOAIZA

F) -----

Siamara Patricia Coello Loaiza, Mgtr.

DIRECTOR/A DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

C.C. Sr/Srta.
Expediente de Estudiante
Archivo

TI E 072545114
Cidad Universitaria "Guillermo Falconí Espinosa",
Casilla letra "S", Sector La Argelia · Loja - Ecuador

Anexo 14

Certificado de la traducción del resumen al idioma inglés



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

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

Loja, 27 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 **Análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Marcabelí Ltda., de la provincia de El Oro, periodo 2021-2022**, de autoría de la Sra. Marcela Ivanoba Salgado Suquilanda, con cédula 0705753069, egresada de la carrera de Contabilidad y Auditoría de Unidad de Educación a Distancia y en Línea de la Universidad Nacional de Loja, es fiel y correcta conforme a mi mejor saber y entender.

Atentamente



Mg. Yanina Quizhpe Espinoza.

Traductora freelance

Full text translator: servicios de traducción