



unl

Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja
Unidad de Educación a Distancia y en Línea
Carrera de Contabilidad y Auditoría

**Análisis a los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito
“CREDIAMIGO” Ltda., de la ciudad de Loja, periodo 2022-2023**

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

AUTORA:

Zoila del Cisne Becerra Guamán

DIRECTORA:

Lic. Yadira Soledad Patiño Calderón, Mgtr.

Loja – Ecuador

2024



unl

Universidad
Nacional
de Loja

Sistema de Información Académico
Administrativo y Financiero - SIAAF

CERTIFICADO DE CULMINACIÓN Y APROBACIÓN DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Yo, **PATIÑO CALDERON YADIRA SOLEDAD**, director del Trabajo de Integración Curricular denominado **Análisis a los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito "CREDIAMIGO" Ltda., de la ciudad de Loja, periodo 2022-2023**, perteneciente al estudiante **ZOILA DEL CISNE BECERRA GUAMAN**, con cédula de identidad N° **1105885642**.

Certifico:

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

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

Loja, 12 de Agosto de 2024



firmado electrónicamente por:
YADIRA SOLEDAD
PATIÑO CALDERON

F) -----

DIRECTOR DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR



Certificado TIC/TT.: UNL-2024-002459

Autoría

Yo, **Zoila del Cisne Becerra Guamán**, declaro ser la 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 del mismo. Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja, la publicación de mi trabajo de titulación en el Repositorio Digital Institucional - Biblioteca Virtual.

Firma:



Firmado electrónicamente por:
**ZOILA DEL CISNE
BECERRA GUAMAN**

Cédula de Identidad: 110588564

Fecha: Loja, 13 de noviembre de 2024

Correo electrónico: zoila.becerra@unl.edu.ec

Celular: +51 991935975

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, **Zoila del Cisne Becerra Guamán**, declaro ser la autora del trabajo de titulación “**Análisis a los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., de la ciudad de Loja, período 2022-2023**”, como requisito para optar el título de **Licenciada en Contabilidad y Auditoría**, autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja, para que con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Digital Institucional.

Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo en el Repositorio Digital Institucional, en las redes de información del país y del exterior con las cuales tenga convenido 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 13 días del mes de noviembre del dos mil veinte y cuatro.

Firma:



firmado electrónicamente por:
ZOILA DEL CISNE
BECERRA GUAMAN

Autora: Zoila del Cisne Becerra Guamán

Cédula: 1105885642

Dirección: Pasaje Las Azucenas Mz40 Lt 19 Márquez-Callao

Correo electrónico: zoila.becerra@unl.edu.ec

Celular: +51 991935975

DATOS COMPLEMENTARIOS

Directora del trabajo de titulación: Lic. Yadira Soledad Patiño Calderón, Mgtr.

Dedicatoria

A Dios y a la Virgen del Cisne por darme sabiduría y fortaleza para concluir esta etapa de mi vida.

A mis padres y suegros por su apoyo incondicional, sus sacrificios, sus consejos que hicieron posible que culmine con éxito mi carrera universitaria. A mi esposo por su paciencia, comprensión y apoyo constante, gracias por acompañarme en los momentos más difíciles y celebrar conmigo cada logro. A mi hijo, por ser mi motivación para ser mejor cada día, este logro es para ti, con la esperanza que sigas tus sueños con la misma determinación.

A mi hermana, hermanos, familiares y amistades por su apoyo y palabras de aliento, cada uno ha contribuido en que hoy pueda culminar esta etapa en mi vida.

Zoila del Cisne Becerra Guamán

Agradecimiento

Expreso mi más sincero agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, Unidad de Educación a Distancia y en Línea, carrera de Contabilidad y Auditoría, a los directivos, personal administrativo y docentes por el apoyo y sabias enseñanzas que me brindaron para el desarrollo de mi formación profesional y personal.

De manera especial agradezco a la Lic. Yadira Soledad Patiño Calderón, Mgtr. Directora del Trabajo de Integración Curricular, quien con su paciencia, sabiduría y apoyo incondicional supo dirigirme para culminar el presente trabajo de integración curricular.

Finalmente agradezco a la Mgtr. Elizabeth Esther Andrade Nieto, gerente general de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., y al personal administrativo, por facilitarme la información necesaria para el desarrollo y culminación del presente Trabajo de Integración Curricular.

Zoila del Cisne Becerra Guamán

Índice de Contenidos

Portada	i
Autoría	ii
Carta de autorización.	iii
Dedicatoria.....	iv
Agradecimiento.....	v
Índice de Contenidos.....	vi
Índice de tablas	viii
Índice de figuras.....	xi
Índice de anexos.....	xi
1. Título	1
2. Resumen.....	2
2.1. Abstract.....	3
3. Introducción	4
4. Marco Teórico.....	6
4.1. Antecedentes Científicos	6
4.2. Bases teóricas.....	9
4.3 Bases legales	37
5. Metodología	39
5.1 Área de Estudio.....	39
5.2 Procedimiento	39

5.3 Procesamiento	41
6. Resultados	43
6.1. Contextualización de la cooperativa	43
6.2. Análisis financiero vertical y horizontal a los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., de la ciudad de Loja, periodo 2022-2023 para determinar sus variaciones.....	43
6.3. Indicadores financieros establecidos por el ente regulador Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para asegurar una gestión eficiente y sostenible de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., de la ciudad de Loja, periodo 2022-2023.	74
6.4. Informe del análisis financiero, el cuál apoyará a la toma de decisiones de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda.....	98
7. Discusión.....	107
8. Conclusiones	109
9. Recomendaciones.....	110
10. Bibliografía	111
11. Anexos	115

Índice de tablas

Tabla 1. Clasificación de los Segmentos	13
Tabla 2. Balance General 2022	43
Tabla 3. Análisis Vertical Estado de Resultados	46
Tabla 4. Estructura Económica y Financiera del Balance General y Estado de Resultados 2022.....	49
Tabla 5. Análisis Vertical Balance General 2023	52
Tabla 6. Estado de Resultados 2023	55
Tabla 7. Estructura Económica y Financiera del Balance General y Estado de Resultados 2023.....	57
Tabla 8. Análisis Horizontal Balance General 2022-2023	60
Tabla 9. Composición del Activo, periodo comparativo 2022-2023	65
Tabla 10. Composición del Pasivo, periodo comparativo 2022-2023	66
Tabla 11. Composición del Patrimonio, periodo 2022-2023	67
Tabla 12. Análisis Horizontal Estado de Resultados 2022-2023	68
Tabla 13. Composición de Ingresos, periodo comparativo 2022-2023.	72
Tabla 14. Composición de Gastos, periodo comparativo 2022-2023	72
Tabla 15. Cálculo de Suficiencia Patrimonial.....	74
Tabla 16. Detalle de las cuentas de activos inmovilizados	74
Tabla 17. Detalle de las cuentas Patrimonio y Resultados	75
Tabla 18. Cálculo de Proporción de Activos Improductivos netos.....	75
Tabla 19. Detalle de Activos Improductivos Netos/Total de Activos	76
Tabla 20. Detalle de total activos.....	76
Tabla 21. Cálculo de Proporción de Activos Productivos Netos	77

Tabla 22. Detalle de Activos Productivos Netos	77
Tabla 23. Detalle de Total Activos	77
Tabla 24. Cálculo de Activos Productivos Sobre Pasivos Costo.....	78
Tabla 25. Detalle de Pasivos con Costo.....	78
Tabla 26. Detalle de Activos Productivos.....	79
Tabla 27. Cálculo de Morosidad de Cartera Total.....	79
Tabla 28. Detalle de Cartera Improductiva.....	80
Tabla 29. Detalle de Cartera Bruta.....	80
Tabla 30. Cálculo de Morosidad Cartera Consumo Prioritario	81
Tabla 31. Detalle de Morosidad Cartera Consumo Prioritario	81
Tabla 32. Detalle de Cartera Bruta Consumo Prioritario.....	81
Tabla 33. Cálculo de Morosidad Cartera Microcrédito	82
Tabla 34. Detalle de Cartera Bruta Microcrédito.....	82
Tabla 35. Detalle de Cartera Improductiva Microcrédito	82
Tabla 36. Cálculo de Cobertura de Cartera Problemática.....	83
Tabla 37. Detalle de Cartera Improductiva Bruta.....	83
Tabla 38. Cálculo de Provisiones para Cartera de Créditos.....	84
Tabla 39. Cálculo de Cobertura de Cartera de Consumo Prioritario	84
Tabla 40. Detalle de Cartera Improductiva Consumo Prioritario	85
Tabla 41. Detalle de Provisiones de Cartera de Consumo Prioritario	85
Tabla 42. Cálculo de Cobertura de Cartera de Microcrédito	86
Tabla 43. Detalle de Cartera Improductiva Cartera de Microcrédito	86
Tabla 44. Detalle de Provisiones de Cartera de Microcrédito	86
Tabla 45. Cálculo de Eficiencia Operativa	87

Tabla 46. Detalle de Gastos de Operación Estimados	87
Tabla 47. Detalle de Total Activos Promedio.....	87
Tabla 48. Cálculo de Grado de Absorción del Margen Financiero Neto.....	88
Tabla 49. Detalle de Margen Financiero Neto.....	88
Tabla 50. Detalle de Grado de Absorción del Margen Financiero Neto.....	89
Tabla 51. Cálculo de Eficiencia Administrativa del Personal	89
Tabla 52. Detalle de Gastos de Operación.....	89
Tabla 53. Detalle de Eficiencia Administrativa del Personal	90
Tabla 54. Cálculo de ROE	90
Tabla 55. Detalle de Rentabilidad.....	91
Tabla 56. Patrimonio Total Promedio.....	91
Tabla 57. Cálculo de ROA.....	91
Tabla 58. Detalle de Total Activos	92
Tabla 59. Detalle de Cálculo de Rentabilidad.....	92
Tabla 60. Cálculo de Cartera Bruta (Depósitos a la vista + Depósitos a Plazo).....	92
Tabla 61. Detalle de Cartera Bruta.....	93
Tabla 62. Detalle de Depósitos	93
Tabla 63. Cálculo de Eficiencia Financiera	93
Tabla 64. Cálculo de Margen de Intermediación.....	94
Tabla 65. Detalle de Patrimonio Total Promedio	94
Tabla 66. Cálculo de Margen de Intermediación estimado/activo promedio	95
Tabla 67. Detalle de Margen de Intermediación.....	95
Tabla 68. Detalle de Total Activos	95
Tabla 69. Cálculo de Fondos Disponibles Sobre Total de Depósitos a Corto Plazo	96

Tabla 70. Depósitos a Corto Plazo.....	96
Tabla 71. Fondos Disponibles.....	96
Tabla 72. Cálculo de Vulnerabilidad del Patrimonio.....	97
Tabla 73. Cálculo de Cartera Improductiva.....	97
Tabla 74. Cálculo de Total Patrimonio.....	98
Tabla 75. Resumen de indicadores financieros establecidos por la SEPS.....	103

Índice de figuras

Figura 1. Balance General 2022-2023.....	100
Figura 2. Estado de Resultados 2022-2023.....	102

Índice de anexos

Anexo 1. RUC de la cooperativa de ahorro y crédito "CREDIAMIGO" Ltda.....	115
Anexo 2. Estados Financieros 2022.....	117
Anexo 3. Estados Financieros 2023.....	137
Anexo 4. Certificado de la cooperativa de ahorro y crédito "CREDIAMIGO" Ltda.....	156
Anexo 5. Certificado de traducción de resumen.....	157

1. Título

Análisis a los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO”
Ltda., de la ciudad de Loja, período 2022-2023.

2. Resumen

El trabajo de integración curricular titulado “Análisis a los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., de la ciudad de Loja, período 2022- 2023, se lo ejecutó en cumplimiento de los objetivos planteados los cuales han permitido obtener un diagnóstico que contribuirá con el crecimiento y desarrollo de la situación económica para mejorar su desempeño y asegurar su sostenibilidad a largo plazo. Mediante el análisis vertical desarrollado se conoció la estructura financiera representada por los Activos en un 100% y su mayor rubro la cartera de crédito; el pasivo con un 90.67% y constituido en mayor representación por obligaciones con el público; el patrimonio representa 9.33% y conformado por capital social, reservas, superávit de valuación y resultados, seguidamente se realizó el análisis horizontal donde se identificó las variaciones que se han dado de un periodo a otro. La aplicación de indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, verificaron la operatividad de cada una de las cuentas que integran los estados financieros donde la mayoría de los indicadores cumple los estándares establecidos, evidenciando que las actividades se han desarrollado dentro de la eficiencia y eficacia, sin embargo existen algunas variaciones que se debe realizar un seguimiento como la liquidez con 20,01%; ROA con 0,08%; ROE con 0,83%; índice de morosidad con 10.19%; vulnerabilidad del patrimonio con 78,55%. Por último, se elaboró un informe de análisis financiero detallado para que la gerencia y directiva conozcan lo situación financiera actual de la cooperativa, a su vez identificar áreas de mejora, poniendo a consideración conclusiones y recomendaciones de las falencias encontradas, mismas que ayuden en la mejora y toma de decisiones estratégicas para maximizar la rentabilidad y sostenibilidad de la cooperativa.

Palabras Claves: Indicadores financieros, liquidez y rendimiento, cartera improductiva, sostenibilidad.

2.1. Abstract

The curricular integration work entitled ‘Analysis of the financial statements of the savings and credit cooperative “CREDIAMIGO” Ltda., of the city of Loja, period 2022-2023, was carried out in compliance with the objectives set, which have made it possible to obtain a diagnosis that will contribute to the growth and development of the economic situation in order to improve its performance and ensure its long-term sustainability. By means of the vertical analysis developed, the financial structure represented by the Assets in a 100% and its major item the credit portfolio; the liabilities with 90.67% and constituted in major representation by obligations with the public; the patrimony represents 9.33% and conformed by social capital, reserves, surplus of valuation and results, then the horizontal analysis was carried out where the variations that have been given from one period to another were identified. The application of financial indicators established by the Superintendence of Popular and Solidarity Economy, verified the operability of each of the accounts that make up the financial statements where most of the indicators meet the established standards, showing that the activities have been developed within the efficiency and effectiveness, however there are some variations that should be followed up as liquidity with 20.01%; ROA with 0.08%; ROE with 0.83%; delinquency rate with 10.19%; vulnerability of the patrimony with 78.55%. Finally, a detailed financial analysis report was prepared for the management and board of directors to learn about the current financial situation of the cooperative, identify areas for improvement, and provide conclusions and recommendations on the shortcomings found, which will help to improve and make strategic decisions to maximize the profitability and sustainability of the cooperative.

Keywords: Financial indicators, liquidity and performance, non-performing portfolio, sustainability.

3. Introducción

El análisis financiero según Marcillo et., al (2021) es fundamental en la administración de las cooperativas de ahorro y crédito ya que permite identificar y evaluar las condiciones económicas y financieras en las que operan las cooperativas, es así que mediante su aplicación se facilita la identificación de las fortalezas y debilidades, apoyando en la toma de decisiones y en el cumplimiento de objetivos para una gestión más efectiva.

Cobos (2021) señala que la saturación de información, generada de la abundancia de datos financieros disponibles, y la falta de seguimiento continuo de los estados financieros debido a actualizaciones en los sistemas de gestión financiera, complican la selección y análisis adecuada de la información. De acuerdo a lo antes mencionado estos factores disminuyen la calidad del análisis financiero en las cooperativas de ahorro y crédito afectando negativamente en la toma de decisiones y la administración eficiente de los recursos.

En la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., el análisis financiero representa una herramienta importante en el área económica y financiera ya que permite implementar o fortalecer estrategias para la toma de decisiones eficaces. La investigación se justificó por la falta de monitoreo periódico de los indicadores financieros aplicados a los Estados Financieros.

Con base en lo anterior, el presente trabajo tiene como objetivo general realizar el análisis a los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., de la ciudad de Loja, período 2022-2023, permitiendo comprender mejor la estructura financiera de la cooperativa. Para cumplir con los objetivos específicos se realizó un análisis vertical y horizontal que proporciona información oportuna sobre la evolución y variación de las cuentas, apoyando así la gestión administrativa que servirá para optimizar los recursos financieros y económicos. Además, se interpretaron indicadores financieros para determinar el nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad generando recomendaciones que buscan mejorar el desempeño de la cooperativa.

Finalmente se elaboró un informe que resume los hallazgos que fueron identificados, junto con sus conclusiones y recomendaciones para que la cooperativa pueda tomar decisiones más acertadas que le permitan alcanzar sus metas, objetivos y mejorar la generación de utilidades de manera más eficiente.

Para llevar a cabo el Trabajo de Integración Curricular, se presentó como limitación

para la dificultad para recolectar información relevante, debido a que la contadora enfrentó un cambio de sistema operativo y la apertura de una nueva sede en la ciudad de Loja, lo cual complicó el proceso de recopilación de información.

La estructura del presente trabajo inicia con el **Título**, referente al tema del Trabajo de Integración Curricular; **Resumen**, en el cual se describe una breve síntesis en base a los objetivos planteados tanto en castellano como traducido al idioma inglés; **Introducción**, se detalla la importancia del tema de análisis financiero y estructura del contenido del trabajo de Integración Curricular; **Marco Teórico**, que incluyen principales conceptos y métodos y técnicas utilizadas para la elaboración del trabajo de Integración Curricular; **Resultados**, donde se llevó a cabo el análisis vertical, horizontal y la aplicación de los indicadores autorizados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para el cumplimiento de los objetivos propuestos; **Discusión**, comprende el análisis y fundamentación de los resultados obtenidos en discusión con proyectos antecedentes; **Conclusiones**, establecidos de los resultados obtenidos más importantes, producto del análisis y de los objetivos planteados; **Recomendaciones**, dirigidas a los directivos de la cooperativa con sugerencias relevantes como aporte para la toma de decisiones promoviendo el fortalecimiento; **Bibliografía** el cual contiene las fuentes de consulta bibliográfica de los diferentes autores para la sustentación teórica; y los **Anexos**, que corresponden a los documentos necesarios que sirvieron de respaldo en el proceso de investigación.

4. Marco Teórico

4.1. Antecedentes

A nivel internacional se realizó una investigación en Bucaramanga-Colombia sobre “Análisis Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Profesores, “Cooprofesores””; Niño (2021) este estudio de enfoque cuantitativo y descriptivo, utilizó el análisis horizontal, vertical y los indicadores financieros para evaluar la situación actual de la cooperativa. El análisis vertical reveló que la cartera de crédito tiene gran representación con un 85.8% en 2019 y 80.6% en 2020, en el pasivo en mayor proporción por depósitos exigibles 94.4% en 2019 y un 96.5% en 2020 mientras que en el patrimonio el capital social simbolizado en un 67.9% en 2019 y 2020. En el análisis horizontal del estado de resultados se observó un aumento de ingresos de 4% y de gastos 6% lo que resultó una reducción del 3% en la utilidad neta. Los indicadores financieros indican que se mantiene con un bajo índice de morosidad, los indicadores de liquidez oscila entre 10.99% en 2019 y 10.58% en 2020 cumpliendo con la norma estipulada superando el 10% el ROA en el año 2019 tuvo 2.7% miden el indicador de endeudamiento representado por 66.3% en 2019 y 67.9% en 2020 lo que evidencia una gestión eficiente de sus obligaciones. En general concluye que la cooperativa “Cooprofesores” mantiene una estructura financiera sólida a pesar de los desafíos presentados por la pandemia, logrando conservar una posición estable y resiliente.

Un trabajo internacional en la ciudad de Trujillo- Perú, titulado “Análisis de información financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Cesantes, Activos y Jubilados del Sector Salud de La Libertad y su incidencia en la gestión financiera.” Alvitres (2016) evaluó la eficacia de la gestión de la cooperativa utilizando un descriptivo, así como la técnica documentaria y entrevista. Los principales indicadores financieros reflejaron que el índice de morosidad alcanzó un 14% superando el indicador recomendado >5%, el indicador de protección fue de 100% por debajo del mínimo de 130%, el nivel de eficiencia se situó en un 8% siendo su estándar del 6%, además los gastos de los directivos fueron de 18% muy por encima de lo establecido que es el 2%. De acuerdo a los objetivos planteados por la cooperativa al inicio del periodo, sólo se cumplieron tres de los diez objetivos establecidos, lo que llevó a la conclusión de que la gestión de la cooperativa en los periodos analizados no fue eficaz.

En Puyo-Ecuador un estudio titulado “Análisis financiero en la cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda., y su incidencia en la toma de decisiones” Suárez (2020) tuvo como objetivo evaluar la situación financiera de la cooperativa para apoyar decisiones estratégicas, utilizando un enfoque cualitativo y mixto y aplicando la encuesta para aplicar el análisis vertical y horizontal. Los resultados mostraron que la cartera de crédito representó en los activos el 52.7% en 2017, 63.66% en 2018 y 57.87% en 2019, siendo beneficioso ya que constituye la principal fuente de ingresos para cubrir gastos. Los ingresos y descuentos ganados alcanzaron el 97% en 2017, el 96% en 2018 y el 94% en 2019, provenientes de los depósitos y créditos ofrecidos, los cuales financian los gastos operativos. Los indicadores financieros indicaron que la liquidez se ubicó por debajo del rango establecido del 2%, registrando -0.12% en 2018 y 0.16% en 2019. El índice de morosidad fue de 6.87% en 2018, superando el 5%, pero disminuyó a 2.65% en 2019. El ROA fue de 1.81% en 2018 y 2.14% en 2019 mostrando una mejora en la rentabilidad, aunque sigue siendo baja. En conclusión, el crecimiento sostenido de la cartera de crédito en el período 2017-2019 fue positivo, ya que es la principal fuente de ingresos, permitiendo cubrir los gastos y evaluar la influencia de cada cuenta en los estados financieros.

A nivel nacional en la ciudad de Riobamba-Ecuador específicamente en el trabajo “Análisis Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Ñaupá Kausay y su Incidencia en la Toma de Decisiones, Período Contable 2014” donde Carrillo (2016) tuvo como objetivo identificar cómo el análisis financiero a los Estados Financieros de la cooperativa influye en la toma de decisiones, este estudio utilizó un diseño de investigación no experimental, y un método inductivo para la aplicación el método de análisis vertical y horizontal e indicadores financieros. En la aplicación de indicadores financieros, se determinó que el índice de morosidad de cartera es del 10,14% con un 18,7% asumido por la cooperativa, en cuanto a la liquidez la capacidad para cubrir pasivos con exigibilidad es baja con 7,34%, la rentabilidad es del 2% con respecto al patrimonio y la eficiencia financiera indica que la utilidad en la gestión de intermediación es del 96,49%. Concluyendo que la cooperativa debe agilizar sus acciones para recuperar la cartera y captar recursos con el fin de mejorar su liquidez y cumplir oportunamente con sus compromisos a corto plazo.

Investigaciones realizadas localmente en la ciudad de Loja, se identificó la investigación sobre el “Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Economía

del Sur ECOSUR, del Cantón Saraguro, en los periodos 2020-2021”; donde Puglla (2024) tuvo como objetivo analizar la situación económica y financiera de la cooperativa, aplicando los métodos científico, deductivo, inductivo, analítico y sintético. A través del análisis vertical e identificó que los activos están representados por la cartera de créditos. El análisis horizontal de los activos mostró un crecimiento en 2021 debido al aumento en la concesión de créditos, los pasivos también incrementaron por un mayor volumen de depósitos. La estructura económica se caracterizó por los ingresos que superaron los gastos lo que favoreció el crecimiento y fortalecimiento del patrimonio. En cuanto a los indicadores financieros el índice de morosidad cumplió con el estándar registrando un 4,84% para el año 2021 siendo el rango a cumplir de $\leq 5\%$ sin embargo el grado de absorción del margen financiero neto no se ajustó al estándar de $\leq 75\%$ alcanzando un 88,02 en 2021. Se concluye que la cooperativa ha experimentado un crecimiento favorable y ha gestionado sus recursos de manera eficiente.

En la ciudad Loja, específicamente el estudio “Análisis e interpretación a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., del Cantón Catamayo, períodos 2021-2022” Mejia (2024), cuyo objetivo fue de comprender la situación económica y financiera real, utilizando diversos métodos como, el científico, deductivo, inductivo, analítico, sintético, descriptivo e histórico para evaluar los saldos de las principales cuentas a través del análisis vertical, horizontal e indicadores financieros. Los resultados mostraron que la cooperativa presenta un financiamiento de 108% y 103% lo que implica que sus activos no sean suficientes para cubrir el pasivo. Los indicadores financieros revelaron un índice de liquidez de 15% por debajo del estándar del 30% y un ROE de -218% estando por debajo del estándar establecido del $\geq 25\%$. Además, el ROA se situó en -11% cuando el estándar establecido es $\geq 3\%$. En conclusión, se determinó que el patrimonio de la cooperativa se encuentra en una condición nula y en términos de rendimiento la colocación de créditos supera el estándar establecido, dichos resultados los plasmó en el informe de análisis financiero el cual proporcionó una visión integral de la situación económica y financiera de la cooperativa, ofreciendo bases sólidas para el incremento de los ingresos, reduciendo la dependencia de financiamiento de su matriz en Loja, mejorando la reestructuración de deudas difíciles de recuperar y fortaleciendo la colocación de créditos en las áreas rurales agropecuarias, contribuyendo al desarrollo y crecimiento de la cooperativa.

4.2. Bases teóricas

4.1.1. Sistema Financiero Ecuatoriano

La función básica del sistema financiero del Ecuador es actuar como intermediario entre los usuarios de superávit y déficit, por lo que su principal objetivo principal es canalizar el ahorro y contribuir directamente el crecimiento económico (Banco Internacional, 2021).

En términos generales el sistema financiero ecuatoriano es el conjunto de instituciones que actúan como intermediarios entre quienes poseen excedentes de capital (ahorradores) y quienes requieren financiamiento (prestatarios). Este sistema desempeña un rol importante en la economía nacional al facilitar el flujo de dinero y financiamiento, posibilitando la canalización de recursos hacia diversos sectores productivos y de consumo, impulsando así el desarrollo económico del país.

Según el art. 309 de la Constitución de la República del Ecuador (2008) el sistema financiero nacional se compone de tres sectores: público, privado y popular y solidario, cada uno caracterizado por la intermediación de los recursos del público. Con el objetivo de garantizar la seguridad, estabilidad, transparencia y solidez de cada sector, se han establecido normas y entidades de control específicas que operan con autonomía, donde los directivos de estas entidades asumen la responsabilidad administrativa, civil y penal por las decisiones que toman.

Sector financiero público

El art. 310 de la constitución ecuatoriana establece que el objetivo del sector financiero público es brindar servicios financieros sostenibles, eficientes, convenientes y justos, integrado por entidades como el Banco Central del Ecuador, la Corporación Financiera Nacional, el Banco Nacional de Fomento, Banco del Estado, entre otros.

De acuerdo a lo mencionado el propósito de las entidades del sector público será gestionar los recursos de manera responsable y transparente, garantizando que los servicios que brindan respondan a las necesidades financieras de los sectores productivos y sociales de Ecuador. Además de incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos con el fin de impulsar la economía del Ecuador.

Sector financiero privado

De acuerdo con el artículo 402 del Código Orgánico Monetario y Financiero (2018) las instituciones financieras privadas deben enfocarse en proteger los depósitos de sus clientes y satisfacer sus necesidades de intermediación financiera, estará compuesto por: bancos múltiples y bancos especializados.

Conforme a lo señalado las instituciones financieras tienen como principal responsabilidad responder a las necesidades de intermediación financiera, garantizando la seguridad y estabilidad de los fondos de sus socios.

¿Quién regula al sistema financiero del Ecuador?

La Constitución de la República del Ecuador (2008) establece la existencia de organismos de control, con el propósito de supervisar las actividades y servicios prestados por las instituciones públicas y privadas, garantizando su cumplimiento de la normativa vigente:

Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (JPRF).

La Ley Orgánica Reformatoria al Código Orgánico Monetario y Financiero para la Defensa de la Dolarización, en su artículo 14 señala que corresponde a la Junta de Política y Regulación Financiera formular las políticas públicas y normas regulatorias para el sector financiero, de seguros y de valores, establecer las directrices generales para la Superintendencia de Bancos y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, etc.

Organismos rectores del Sistema Financiero Nacional

De acuerdo con la Constitución de la República del Ecuador (2008) estos organismos tienen por objeto supervisar tanto a las instituciones públicas como privadas para asegurar que todas las actividades y servicios que realicen sean conforme a la ley, el **Ministerio de Finanzas** es el encargado de controlar los sistemas relacionados con el presupuesto, recaudación de recursos financieros y tesorería, mientras que la **Contraloría General del Estado**, como órgano central de los sistemas de contabilidad y control, se encarga de garantizar la transparencia y la correcta utilización de los recursos públicos. (Art.13)

Superintendencia de Bancos (SBS)

Es responsable de la supervisión, control, regulación y supervisión de todas las entidades financieras del país, entre sus funciones primordiales se encuentra velar por el cumplimiento de la normativa vigente por parte de las entidades financieras, tanto del sector público como privado, garantizando la protección de los usuarios del sistema (Superbancos, 2015).

Banco Central del Ecuador

El Banco Central del Ecuador (2022) desempeña un papel crucial en la preservación de la estabilidad financiera y monetaria del Ecuador, contribuyendo al bienestar económico de la población y al crecimiento sostenible del país, entre sus atribuciones primordiales se encuentran: Garantizar el correcto funcionamiento del régimen monetario asegurando la circulación eficiente de la moneda nacional, controlar la inflación procurando un equilibrio en los precios de bienes y servicios, impulsar el crecimiento económico implementando políticas expansivas o contractivas según las condiciones económicas del país.

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2024) es el organismo rector de las entidades del sector Financiero Popular y Solidario (SFPS) y de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria (EPS), dentro de su ámbito de competencia, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria desempeña un papel fundamental en la supervisión y control sobre sus actividades asegurando el cumplimiento de la normativa vigente, promoción del desarrollo y protección de los socios velando por los derechos e intereses, garantizando transparencia y seguridad en las operaciones financieras.

4.1.2. Economía Popular y Solidaria

Según la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2011) define la Economía Popular y Solidaria como una forma de organización económica, cuyos miembros organizan y desarrollan procesos de producción, conmutación, comercialización, inversión y consumo de bienes y servicios con el fin de satisfacer necesidades y generar ingresos. (Art. 1)

Principios

De acuerdo la ley antes mencionada, refiere que las personas y organizaciones amparadas por esta normativa se regirán por los siguientes principios, según corresponda:

- La búsqueda del buen vivir y del bien común;
- La prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales;
- El comercio justo y consumo ético y responsable;
- La equidad de género;
- El respeto a la identidad cultural;
- La autogestión;
- La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas; y,
- La distribución equitativa y solidaria de excedentes. (Art. 4)

Formas de organización de la Economía Popular y Solidaria

Según la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2011) las formas de organización están conformadas en:

- **Sector Comunitario**

Es un conjunto de organizaciones que se conectan a través de vínculos territoriales, familiares, étnicos, culturales, de género, de cuidado ambiental, y de áreas urbanas o rurales, así como de comunas, comunidades, pueblos y nacionalidades. Estas organizaciones colaboran en la producción, comercialización, distribución y consumo de bienes o servicios lícitos y necesarios, operando de manera solidaria y autogestionada.

- **Sector Asociativo**

Se trata de un grupo de asociaciones formadas por personas con actividades económicas productivas similares o complementarias, estas organizaciones se dedican a producir, comercializar y consumir bienes y servicios lícitos y necesarios para la sociedad. Además, buscan autoabastecerse de materia prima, insumos, herramientas, tecnología, equipos y otros bienes o comercializar su producción de manera solidaria.

- **Sector Cooperativo**

Conjunto de cooperativas definidas como sociedades formadas por personas que se unen para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales de manera colectiva. Las cooperativas se clasificarán en uno solo de los siguientes grupos: producción, consumo, vivienda, ahorro y crédito y servicios.

- **Unidades Económicas Populares**

Son unidades que realizan actividades económicas de producción, comercialización de bienes y prestación de servicios como emprendimientos unipersonales, familiares, domésticos, comerciantes minoristas y talleres artesanales, las cuales se promoverán fomentando la asociación y la solidaridad.

Norma para la segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario

En el artículo 1 de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2023) la normativa vigente establece la segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario (SFPS) en Ecuador, tomando como base el tipo y el saldo de sus activos, esta segmentación permite clasificar a las entidades en función de su tamaño y complejidad, facilitando la aplicación de medidas de supervisión y regulación diferenciadas, acorde con sus características particulares.

Tabla 1

Clasificación de los Segmentos

Segmento	Activos
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00

Nota. Tomado de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2023).

Conforme a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2023) la Junta de Política y Regulación Financiera regulará el capital social de las cooperativas de ahorro y crédito. Las cooperativas se clasificarán en segmentos según lo determine la junta, donde el segmento 1, que es el de mayor tamaño en el sector financiero popular y solidario, incluirá a las entidades con activos superiores a USD 80'000.000,00. Este monto se ajustará

anualmente por la Junta con base en la variación del índice de precios al consumidor. (Art. 447)

Cooperativismo

El cooperativismo en Ecuador según Fernández & Galarza (2023) es un modelo socioeconómico que agrupa a personas con intereses comunes para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales a través de una empresa de propiedad conjunta y gestionada democráticamente. Este modelo promueve la solidaridad, la ayuda mutua, la responsabilidad y la equidad. En Ecuador, las cooperativas juegan un papel crucial en la inclusión financiera, la creación de empleo y el desarrollo sostenible, contribuyendo significativamente a la economía y al bienestar de sus miembros.

Principios

- Asociación abierta y voluntaria
- Control democrático por los socios
- Participación económica de los socios
- Autonomía e independencia
- Educación, capacitación e información
- Cooperación entre cooperativas
- Compromiso con la comunidad

Clasificación de las Cooperativas

De acuerdo a la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2011) en los artículos 23 al 28, clasifica a las cooperativas según la actividad en los siguientes grupos: producción, consumo, vivienda, ahorro y crédito y servicios, garantizando a la sociedad una forma diferente de generar riqueza a través de los servicios que ofrecen, posibilitando el buen vivir basado en la distribución igualitaria de los beneficios, generación de trabajo digno y estable, entre otros.

- **Cooperativas de Producción.** – Los socios se dedican a actividades productivas lícitas, como: agropecuario, huertos, pesqueros, industriales, textil.

- **Cooperativas de Consumo.** – Abastecen a sus socios de cualquier clase de bienes de libre comercialización.
- **Cooperativas de Vivienda.** – Adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas u oficinas, donde la adjudicación de los bienes inmuebles se efectuará previo sorteo en Asamblea General.
- **Cooperativas de ahorro y crédito.** – Estas cooperativas están dispuestas en el Título III de la presente ley.
- **Cooperativas de Servicios.** – Son las que se organizan con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios en las siguientes actividades; transporte, ventas, educación y salud.

Cooperativas de Ahorro y Crédito

Son sociedades cooperativas de acuerdo a el Banco Central del Ecuador (2022) que se dedican a asistir y beneficiar a sus miembros y a terceros mediante sus actividades específicas, desempeñando un papel esencial en la economía ecuatoriana, ya que integran a grupos vulnerables que históricamente han estado excluidos del sistema financiero. Además, actúan como motores de dinamismo económico, teniendo un impacto al desarrollo equitativo y sustentable para el país.

Importancia

Las cooperativas de ahorro y crédito generan empleo, captan ahorros y otorgan créditos, contribuyendo significativamente a la producción nacional al redistribuir el patrimonio económico del país. El cooperativismo se ha ido convirtiendo en un modelo progresivo de diversos contextos socioeconómicos, siendo crucial para el desarrollo del país.

El rol de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador es fundamental para el desarrollo económico y social del país, ya que estas entidades no solo facilitan el acceso a servicios financieros a sus socios, sino que también promueven la inclusión financiera, fortalecen el emprendimiento, apoyan la creación y sostenibilidad de pequeñas y medianas empresas que a la vez contribuyen a la generación de empleo.

Objetivos

Las cooperativas de ahorro y crédito (COAC), surgieron en el país con los principales objetivos de promover la autoayuda, autogestión y la autorresponsabilidad entre sus socios, destacando el principio de la autoayuda ya que ha sido y sigue siendo un indicador clave del desarrollo de las cooperativas. Además de estos objetivos generales, se pueden identificar otros específicos, como la copropiedad, que implica la afiliación de los socios a la cooperativa, y el compromiso, que se refleja en la responsabilidad de los socios con el bienestar de la entidad, demostrada mediante el pago puntual de los préstamos recibidos.

Tipos de Compañías en el Ecuador

En Ecuador la Ley de Compañías (2017) contempla cinco tipos de compañías que se pueden constituir, cada una se ajusta a diferentes necesidades, estructuras, beneficios, responsabilidades que los socios o accionistas puedan asumir:

- **Compañía en Nombre Colectivo**
- **Compañía de Comandita Simple y Dividida por Acciones**
- **Compañía de Responsabilidad Limitada**
- **Compañía Anónima**
- **Compañía de Economía Mixta**

De las compañías antes referidas y enumeradas en el artículo 2 de la Ley de Compañías (2017), la Compañía en Nombre Colectivo, la Compañía en Comandita Simple y la de Responsabilidad Limitada se clasifican como Compañías de Personas, mientras que la Compañía Anónima, la de Economía Mixta y la Compañía en Comandita por Acciones se consideran Compañías de Capital.

- **Compañía en Nombre Colectivo**

Número de socios. - Se contrae entre dos o más personas que hacen el comercio bajo una razón social.

Razón social. - Es la fórmula enunciativa de los nombres de todos los socios, o de algunos de ellos, con la agregación de las palabras "y compañía". Sólo los nombres de los socios pueden formar parte de la razón social.

Capital mínimo. – Para la constitución de la compañía será necesario el pago de no menos del cincuenta por ciento del capital suscrito.

Ventajas. –

- a) La posibilidad de reunir un mayor capital para la empresa.
- b) Todos los socios responden de manera subsidiaria, solidaria e ilimitadamente a las obligaciones de la Sociedad.
- c) Cada socio participa directamente en los beneficios.
- d) Cada socio tiene derecho a un voto salvo pactado en lo contrario.

- **Compañía de Comandita Simple**

Número de socios. - Existe bajo una razón social y se contrae entre uno o varios socios llamados socios comanditarios, cuya responsabilidad se limita al monto de sus aportes.

Razón social. - La razón social será, necesariamente, el nombre de uno o varios de los socios solidariamente responsables, al que se agregará siempre las palabras “compañía en comandita”.

Capital mínimo. – Para esta compañía no existe un mínimo de capital fundacional.

Ventajas. –

- a) No requiere capital mínimo para su constitución.
- b) Cada socio participa directamente en los beneficios.
- c) La posibilidad de reunir un mayor capital para la empresa.
- d) Las responsabilidades ante las obligaciones sociales de la empresa son establecidas según el tipo de socios, Comanditarios o comanditados.

- **Compañía Comandita Dividida por Acciones**

Nombre. - Existirá bajo una razón social que se formará con los nombres de uno o más socios solidariamente responsables, seguidos de las palabras "compañía en comandita" o su abreviatura.

Capital. - El capital de esta compañía se dividirá en acciones nominativas de un valor nominal igual. La exclusión o separación del socio comanditado no es causa de disolución, salvo que ello se hubiere pactado de modo expreso.

Administración. – Corresponde a los socios comanditados, quienes no podrán ser removidos de la administración social que les compete sino por las causas establecidas en el artículo siguiente. En el contrato social se podrá limitar la administración a uno o más de éstos.

Pueden ser excluidos de la compañía. –

- a) El socio administrador que se sirviere de la firma o de los capitales sociales en provecho propio; o que cometiere fraude en la administración o en la contabilidad.
- b) El socio que intervenga en la administración sin estar autorizado en el contrato social.
- c) El socio que quiebre.
- d) El socio que, constituido en mora, no haga el pago de su cuota social.
- e) En general los socios que falten gravemente al cumplimiento de sus obligaciones sociales.

- **Compañía de Responsabilidad Limitada (Ltda)**

Número de socios. – La compañía se constituirá con tres socios, como mínimo, o con un máximo de quince.

Razón social. – En esta especie de compañías puede consistir en una razón social, una denominación objetiva. Deberá ser aprobado por la Secretaría General de la Superintendencia de Compañías.

Capital mínimo. – El capital de la compañía estará formado por las aportaciones de los socios y no será inferior al monto fijado por el Superintendente de Compañías y Valores, De acuerdo a Diario El Comercio (2021) hasta el 31 de diciembre del 2022, las cooperativas de ahorro y crédito del país deberán contar con un capital social mínimo de USD 200 000 para su funcionamiento.

Finalidad. – La compañía de responsabilidad limitada podrá tener como finalidad la realización de toda clase de actos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidos por la Ley, excepción hecha de operaciones de banco, seguros, capitalización y ahorro. (Art. 9)

- **Compañía Anónima**

Número de socios. - La compañía anónima es una sociedad cuyo capital, dividido en acciones negociables, está formado por la aportación de los accionistas que responden únicamente por el monto de sus acciones. Estas compañías podrán tener como socios a empresas públicas.

Razón social. – La denominación de esta compañía deberá contener la indicación de “Compañía Anónima” o “Sociedad Anónima” podrán ser entre dos o más personas.

Capital mínimo. – El capital suscrito mínimo de la compañía deberá ser de 800 dólares o más. El capital deberá suscribirse íntegramente y pagarse en al menos un 25% del valor nominal de cada acción. Sin embargo, si se tratare de constituir una compañía cuyo objeto sea la explotación de los servicios de transporte aéreo interno o internacional, se requerirá que tal compañía específicamente se dedique a esa actividad con un capital no inferior a veinte veces el monto señalado por la Ley de Compañías para las sociedades anónimas.

Ventajas. –

- a) Se pueden transmitir las acciones mediante su venta.
- b) Los acreedores tienen derecho sobre los activos de la compañía, no sobre los bienes de los accionistas.
- c) El dinero que los accionistas arriesgan al invertir en una Sociedad Anónima se limita al valor de su inversión.

- d) Obtención de crédito.
- e) Cada socio participa directamente en los beneficios.

- **Compañía de Economía Mixta**

Capital mínimo. – Las entidades podrán participar en el capital de esta compañía suscribiendo su aporte en dinero o bienes muebles e inmuebles, efectos públicos y negociables, así como también mediante la concesión de prestación de un servicio público por un período de tiempo determinado.

Ventajas. –

- a) Son empresas dedicadas al desarrollo y fomento de la agricultura, industria, prestación de servicios públicos.
- b) Aporte económico del sector público y privado.
- c) Sector privado participa en el capital y gestión social.

Regulaciones y Supervisión

Las cooperativas de ahorro y crédito deben cumplir con las normativas establecidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) y otras autoridades competentes. Esto incluye la presentación de informes financieros regulares, la adopción de buenas prácticas de gobernanza y cumplimiento de las normativas de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo.

Las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador llevan a cabo diversas operaciones financieras clave para fomentar la inclusión financiera y el desarrollo económico de los socios y comunidades. Están reguladas por el Código Orgánico Monetario y Financiero, el cual asegura su integridad y estabilidad dentro del sistema financiero nacional.

4.1.3. Estados Financieros

Los estados financieros según Zapata (2017) son informes elaborados al final del periodo contable, con el objetivo de proporcionar información relevante sobre la situación económica y financiera de la organización en una fecha determinada.

Los estados financieros son informes que sirven como una radiografía financiera, porque revela las fortalezas y debilidades de la organización con el fin de tomar decisiones sobre inversiones, realizar valoraciones del desempeño financiero de las administraciones, estimar la solvencia, liquidez, capacidad de generación de fondos...etc.

Propósitos

- **Evaluación de la posición financiera.** – Los estados financieros permiten a los usuarios evaluar la situación financiera de la organización, además facilitan la identificación de fortalezas, debilidades para tener una visión clara de la situación económica.
- **Toma de decisiones de inversión.** – La información financiera es primordial para la toma de decisiones de inversión, permitiendo a los potenciales inversores analizar la rentabilidad, el riesgo y la estabilidad de la organización.
- **Valoración del desempeño financiero.** - Los estados financieros permiten analizar la eficiencia y eficacia con la que se han utilizado los recursos de la organización, para que la empresa identifique en qué aspectos se puede optimizar su desempeño financiero.
- **Estimación de la solvencia, liquidez y capacidad de generación de fondos:** Los estados financieros permiten estimar la solvencia de la organización, es decir, su capacidad para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. Además, proporcionan información sobre la capacidad de la organización para generar fondos a través de sus operaciones.

Usuarios de los estados financieros

Los resultados de los estados financieros de acuerdo a Díaz (2011) servirán para la toma de decisiones ya sea para usuarios internos como externos:

Usuarios internos: Son aquellos que se encuentran directamente vinculados con la empresa, se describen a continuación:

- **Accionistas y propietarios.** – Están interesados principalmente en los rendimientos netos basados en la rentabilidad de sus inversiones.
- **Empleados.** – Se encuentran interesados en la estabilidad y rentabilidad de sus empleadores.

- **Administradores.** encargados de resultados generados a través del uso de recursos e inversiones organizacionales.

Usuarios externos. - Se trata de personas que están asociadas a la organización pero que no pertenecen oficialmente, se describen a continuación:

- **Prestamistas.** – Les interesa saber si sus préstamos e intereses correspondientes serán pagados en una fecha específica.
- **Proveedores y otros acreedores comerciales.** – Valorán la capacidad de obtener beneficios como garantía de su solvencia.
- **Inversionistas potenciales.** – Vinculado con la factible rentabilidad futura que se evalúa antes de la inversión.
- **Clientes.** – El interés radica en la continuidad de la empresa.
- **Gobierno y agencias gubernamentales.** – Sus intereses se centran en la asignación de recursos, regulación de actividades para determinar la política fiscal.
- **Público.** - Contribuye a la economía local como generación de empleo y relación empresarial con proveedores locales.

Clases de estados financieros

Los estados financieros se dividen según Celaya (2013) en dos categorías: estados financieros que miden la posición económica (estado de resultados y estado de cambios del patrimonio), y los estados financieros que miden la posición financiera (balance general y estado de flujo del efectivo).

En el presente trabajo de integración curricular se describirán a los estados financieros que se utilizarán para el desarrollo del mismo que son: estado de resultados que mide la posición económica y balance general que mide la posición financiera.

4.1.4. Estado de resultados

De acuerdo con Zapata (2017), el estado de resultados es una herramienta fundamental para analizar la rentabilidad de una empresa, ya que muestra si los ingresos generados han sido suficientes para cubrir los gastos y costos incurridos durante un periodo determinado.

Es un estado financiero que presenta de manera ordenada y clasificada los ingresos generados por la venta de bienes o servicios además de los costos y gastos incurridos por la

cooperativa por dichos servicios o bienes, al final del periodo si los ingresos superan a los gastos, se generará una utilidad; por lo contrario, si los gastos son mayores que los ingresos, se produce una pérdida.

Objetivos

- Estimar la ganancia de la organización
- Evaluar el potencial crediticio
- Estimaciones del volumen, el tiempo y la seguridad de los flujos de efectivo
- Analizar el rendimiento de la organización.
- Medir el riesgo
- Distribuir dividendos.

Partes del estado de resultados

- **Ingresos:** Se obtienen a través de venta de bienes o servicios o recepción de donaciones, estos recursos incrementan el activo de la empresa o disminuyen su pasivo, o una combinación de ambos, generando aumentos en el patrimonio.
- **Gastos:** Se originan a partir de las actividades que la cooperativa realiza para cumplir sus objetivos, como administración, comercialización, endeudamiento, estos movimientos representan disminuciones del activo o incrementos del pasivo o combinación de ambos, generando disminuciones al patrimonio neto de la organización.
- **Costos.** – Representan los valores utilizados en la producción o prestación de bienes o servicios y están directamente relacionados con la actividad principal de la cooperativa, afecta a la utilidad bruta.
- **Utilidad bruta.** – Se obtiene restando los costos de los ingresos, representando la ganancia de la cooperativa antes de considerar gastos operativos.
- **Utilidad o pérdida neta.** – Se obtiene restando los gastos operativos de la utilidad bruta, representando la ganancia o pérdida final de la empresa durante el periodo contable.

Balance general

El balance general es un estado financiero que representa la situación financiera de la organización durante un periodo de tiempo utilizando el activo, pasivo y patrimonio, para su presentación se puede utilizar dos formatos que son el horizontal en forma de cuenta o vertical en forma de reporte.

Objetivos

- Evidenciar los bienes económicos de la organización.
- Presentar la estructura financiera de la organización, señalando si la estructura económica ha sido financiada por capital interno o externo en el corto y largo plazo.

Partes del Balance General

- **Activo:** Representan un conjunto de bienes y derechos controlados por la cooperativa, derivados de eventos pasados, con el potencial de generar beneficios económicos futuros, donde los bienes incluyen elementos tangibles como el efectivo, los inventarios y los activos fijos, los cuales se encuentran bajo la posesión física de la cooperativa. Por otro lado, los derechos representan activos intangibles, como las cuentas por cobrar, las inversiones y las valorizaciones, que surgen de acuerdos o transacciones con terceros.
- **Pasivo:** Se define como las obligaciones presentes que surgen de eventos pasados y que la cooperativa tiene la responsabilidad de liquidar en el futuro, estas obligaciones representan compromisos financieros que la cooperativa debe cumplir para poder continuar operando y generar beneficios económicos.
- **Patrimonio:** Es el valor neto de los activos después de restar sus pasivos, este valor representa la riqueza o propiedad de la cooperativa y se compone de los aportes de capital de los socios o accionistas, así como de las reservas, utilidades y resultados del ejercicio.

Notas explicativas o aclaratorias

Las notas explicativas de los estados financieros de acuerdo a Gitmam (2012) proporcionan información detallada sobre las políticas contables, los procedimientos, los cálculos y las transacciones que sustentan los diferentes rubros, ampliando la información

presentada en los estados financieros, las notas explicativas incluyen el reconocimiento de ingresos, los impuestos sobre la renta, los desgloses de las cuentas de activos fijos, las condiciones de deuda y arrendamiento, y las contingencias.

4.1.5. Análisis Financiero

Según Prieto (2010) el análisis financiero es un proceso que involucra la recolección, interpretación, semejanza y estudio de los estados financieros para evaluar el desempeño financiero y operativo, con el objetivo de maximizar el valor de la organización.

Rodríguez Morales (2012) menciona que el análisis financiero determina el grado de efectividad de las estrategias implementadas, con el fin de diagnosticar si los resultados cumplen con las expectativas, maximizando así las utilidades.

Es decir, el análisis financiero es un estudio que identifica de manera minuciosa la información financiera y económica de la organización, con el objetivo de aumentar la eficacia y la eficiencia en las decisiones gerenciales para la utilización de recursos e identificar de posibles deficiencias y corregirlas oportunamente.

Importancia del Análisis Financiero

El análisis a los estados financieros resulta fundamental para comprender la situación actual de una organización, ya que proporciona un diagnóstico integral que permite identificar diferentes aspectos relevantes tales como:

- La capacidad de organización para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, esencial para garantizar su continuidad operativa.
- Permite evaluar la carga financiera de la cooperativa y su capacidad para hacer frente a sus compromisos de deuda.
- Reflejan la efectividad de las estrategias y decisiones tomadas por la dirección, permitiendo evaluar su desempeño en la gestión de los recursos de la cooperativa.
- Identificar si la cooperativa ha alcanzado sus metas financieras, como rentabilidad o crecimiento.

Características del Análisis Financiero

- **Objetividad.** - Todo análisis financiero debe ser claro y estar basado en evidencia para ayudar a los gerentes a tomar decisiones.

- **Imparcialidad.** – El analista debe ser ecuánime, no debe tener predisposición ni a favor ni en contra de la organización para que los informes proporcionados sean creíbles para la gerencia.
- **Frecuencia.** – La preparación y demostración periódica puede mejorar la gestión administrativa y financiera de la organización.
- **Rentabilidad.** - El análisis financiero se basa en comparar la información actual y pasada de una organización para examinar su situación económica actual.
- **Metodología.** – No existe un enfoque único para el análisis financiero, depende de las necesidades específicas de cada organización.

Clasificación del Análisis Financiero

Continuando con lo mencionado por Prieto (2010) clasifica de acuerdo a la posibilidad de acceder a la información organizacional en:

- **Análisis interno:** El análisis interno se realiza cuando el analista tiene acceso a la contabilidad y registros detallados de la organización y puede verificar personalmente toda la información relacionada con la misma, incluidas las partes financieras y no financieras.
- **Análisis externo:** Es un análisis donde no se dispone de toda la información de la organización, por lo que el analista tiene que apoyarse en la pequeña cantidad de información proporcionada o publicada, en base a la cual debe emitir juicios y conclusiones.

Usuarios de la información financiera

- **Accionistas.** – Requieren información financiera integral para evaluar adecuadamente la marcha y viabilidad financiera y operativa ya que su principal interés es la rentabilidad de la organización.
- **Directivos.** – Herramienta fundamental para toma de decisiones estratégicas, gestión de recursos, evaluación de desempeño de la organización.
- **Instituciones crediticias.** – Para evaluar el riesgo crediticio de la misma y tomar decisiones informadas para la concesión de préstamos.

- **Audidores.** – Examinan los estados financieros para determinar si estos presentan una imagen fiel y razonable de la situación financiera, resultados de operaciones y cambios en el patrimonio neto de la empresa.
- **Clientes, proveedores, competidores.** – Permite conocer la salud económica, su potencial crecimiento, y su impacto en la economía local o nacional
- **Organizaciones reguladoras.** – Para verificar el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la organización.

4.1.6. Análisis Vertical

Ricra (2014) determina la proporción que representa cada una de cuentas de los estados financieros en relación con un total específico, el mismo que puede ser activo total para el balance general, o total de ventas para el estado de resultados.

Beneficios

- Ofrece una perspectiva general de la composición del estado financiero, permitiendo identificar las cuentas de mayor peso.
- Destaca cada cuenta o grupo del estado financiero, facilitando la comparación entre ellas y la evaluación de su impacto en la situación financiera de la organización.
- Permite observar si la estructura financiera se encuentra dentro de los parámetros esperados para su sector o industria.
- Permite identificar cambios en la estructura financiera a lo largo del tiempo y evaluar el impacto de las decisiones gerenciales, para la formulación de políticas de gestión, racionalización de costos, gastos, etc.

Metodología de cálculo:

- En el caso del balance general, para calcular cual es el porcentaje que representa de una cuenta del activo, pasivo o patrimonio el total de referencia es el total de activo, pasivo o patrimonio según corresponda que representan el 100%.
- En el caso del estado de resultados, el total de referencia es el total de gastos o de ingresos que representan el 100%.

Fórmula:

$$\text{Análisis Vertical} = \text{Cifra base} / \text{Cifra total}$$

4.1.7. Análisis Horizontal

El análisis horizontal según Ricra (2014) es una herramienta importante ya que analiza la variación absoluta o relativa que han experimentado las diferentes cuentas del estado financiero en un periodo determinado en comparación con otro, para determinar si la empresa ha experimentado un crecimiento o disminución en su actividad durante un periodo de tiempo.

Beneficios:

- Examina el crecimiento o disminución de cada grupo de cuentas dentro de un estado financiero, permitiendo identificar que cuentas han tenido un mayor impacto en la evolución financiera.
- Proporciona información valiosa sobre la gestión de liquidez y financiación de la empresa.
- Muestra los resultados de la gestión organizacional, ya que las decisiones tomadas por la gerencia se ven reflejadas en los cambios que experimentan las cuentas de los estados financieros.

Metodología de cálculo:

Se aplica en dos o más periodos consecutivos para comparar la evolución de las cuentas, y poder determinar qué variaciones o cifras merecen atención especial y cuáles no.

- Cálculo de variaciones absolutas: Se determina la diferencia entre el valor de la cuenta del periodo actual y el valor de la cuenta del periodo anterior.
- Cálculo de variaciones relativas: Se determina con la diferencia entre el valor de la cuenta del periodo actual y el valor de la cuenta del periodo anterior dividido para el valor de la cuenta del periodo anterior.

Fórmulas:

- **Variación Absoluta:** Año actual - Año anterior.

- **Variación relativa:** (Año actual- Año anterior) / Año anterior.

4.1.8. Indicadores Financieros

Para Nava (2009) los indicadores financieros son una herramienta indispensable para determinar el estado financiero de las organizaciones; ya que los cálculos e interpretaciones permiten corregir los resultados financieros de las entidades y así anticipar posibles escenarios futuros facilitando la toma de medidas correctivas para mejorar la situación financiera y apoyar en la planificación financiera ya que son esenciales para la elaboración de presupuestos, planes de inversión y estrategias de financiamiento.

Importancia

Los indicadores son herramientas valiosas para la gestión de una organización ya que permiten medir la estabilidad financiera, evaluar la capacidad de endeudamiento, rendimiento y los excedentes de una organización, es una herramienta que a través de sus resultados es posible interpretar y analizar para saber cómo actuar frente a diversas situaciones que pueden presentarse en el futuro.

Indicadores financieros del sector cooperativo

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2024) ha establecido la Nota Técnica: Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros, para definir y clasificar los indicadores financieros utilizados para evaluar el desempeño de las entidades del sector financiero popular y solidario en Ecuador. Esta nota técnica establece los siguientes indicadores:

- a) Suficiencia Patrimonial
- b) Estructura y calidad de los activos
- c) Índice de morosidad
- d) Cobertura de provisiones para cartera improductiva
- e) Eficiencia microeconómica

- f) De liquidez
- g) Intermediación financiera
- h) De rentabilidad
- i) De eficiencia financiera.
- j) Vulnerabilidad del patrimonio

A continuación, se detallan los indicadores:

a) Suficiencia Patrimonial

Mide la proporción de patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados netos.

Fórmula:

$$S.P = \frac{(\text{Patrimonio} + \text{Resultados})}{\text{Activos inmovilizados}}$$

Cuanto mayor sea la cobertura patrimonial de los activos, más será la salud financiera de la entidad.

Estándar: $\geq 100\%$

b) Estructura y calidad de los activos

- **Proporción de activos improductivos netos:** Mide la proporción de los activos que no generan ingresos o generan ingresos insuficientes para cubrir los costos en relación a sus activos totales.

Fórmula:

$$P.A.I.N = \frac{\text{Activos improductivos netos}}{\text{Total activos}}$$

Una menor proporción de activos improductivos indica una mayor eficiencia de la entidad en la asignación de sus recursos a activos productivos.

Estándar: $\leq 5\%$

- **Proporción de activos productivos netos:** Mide la proporción de activos que generan rendimientos

Fórmula:
$$P.A.P.N = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total activos}}$$

Una alta proporción de activos productivos netos indica una gestión crediticia eficiente y rentable.

Estándar: >75%

- **Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada.** - Mide la eficiencia de una entidad para emplear pasivos con costo como fuente de rentabilidad.

Fórmula:

$$U.P.C.R.P.G = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivo con costo}}$$

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

Estándar: >75%

c) Índices de morosidad

- **Morosidad de la Cartera de Crédito Productivo.** – Mide la proporción de la cartera que se encuentra en situación de morosidad o incobrabilidad en comparación con la cartera bruta.

Fórmula:

$$M.C.T. = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

Mientras más alto sea el indicador, mayor problema tiene la entidad en recuperación de cartera.

Estándar: ≤5%

- **Morosidad de la cartera de Crédito de Consumo Prioritario.** – Mide la eficiencia de la cobranza y la recuperación de la cartera de consumo prioritario.

Fórmula:

$$\text{M.I.C.P.} = \frac{\text{Cartera improductiva consumo prioritario}}{\text{Cartera bruta consumo prioritario}}$$

A mayor indicador, mayor dificultad para recuperar préstamos.

Estándar: $\leq 5\%$

- **Morosidad de la Cartera de Microcrédito.** - Indica incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva microcrédito sobre el total de cartera bruta microcrédito.

Fórmula:

$$\text{M.C.M.} = \frac{\text{Cartera Improductiva microcrédito}}{\text{Cartera Bruta microcrédito}}$$

Mientras más alto sea el indicador, mayor problema tiene la entidad en recuperación de cartera de microcrédito.

Estándar: $\leq 5\%$

d) Cobertura de provisiones para cartera improductiva

- **Cobertura de la cartera de crédito productivo.** – Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa.

Fórmula:

$$\text{C.C.C.P} = \frac{\text{Provisiones de cartera de crédito}}{\text{Cartera improductiva bruta}}$$

Mide la cobertura de la cartera crédito que registra incobrabilidad en la entidad.

Estándar: $\geq 100\%$

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

Fórmula:

$$C.C.M = \frac{\text{Provisiones de cartera de microcrédito}}{\text{Cartera improductiva de microcrédito}}$$

Mide la cobertura de la cartera de microcrédito que registra problemas de incobrabilidad en la entidad.

Estándar: $\geq 100\%$

e) Eficiencia microeconómica

- **Eficiencia Operativa.** – Representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total.

Fórmula:

$$E.O = \frac{\text{Gastos de operación estimados}}{\text{Total activo promedio}}$$

Mientras mayor sea el indicador, la entidad está destinando mayores recursos para administrar sus activos.

Estándar: $\leq 5\%$

- **Grado de absorción del margen financiero neto.** – Establece el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa.

Fórmula: $G.A.M.F.N = \frac{\text{Gastos de operación}}{\text{Margen financiero neto}}$

Mientras mayor sea el indicador, la entidad no genera los suficientes ingresos que puedan cubrir gastos operativos.

Estándar: $\geq 100\%$

- **Eficiencia administrativa de personal.** – Mide la proporción de gastos de personal implícito utilizados en la administración y manejo de los activos.

Fórmula:

$$E.A.P = \frac{\text{Gastos de personal estimados}}{\text{Activo promedio}}$$

Cuan mayor sea el indicador, la entidad estaría destinando mayores recursos en personal para administrar activos.

Estándar: $\leq 5\%$

f) De rentabilidad

- **Rendimiento sobre Patrimonio – ROE.** – Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad.

Fórmula:

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

Mientras menor sea el indicador, la entidad no tendría suficientes recursos para cubrir la remuneración de sus accionistas.

Estándar: $\geq 5\%$

- **Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA:** Mide el nivel de retorno generado por activo, es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad.

Fórmula:

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

Mientras menor sea el indicador la entidad no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.

Estándar: $>2\%$

g) Intermediación financiera

- **Intermediación financiera.** – Mide el nivel de préstamos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes de la entidad.

Fórmula:

$$I.F = \frac{\text{Cartera bruta}}{(\text{Depósitos a la vista} + \text{Depósitos a plazo})}$$

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

Estándar: > 80%

h) De eficiencia financiera.

- **Margen intermediación estimado/ Patrimonio neto.** – Mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación al patrimonio promedio.

Fórmula:

$$M.I.E.P.P = \frac{\text{Margen de intermediación}}{\text{Patrimonio promedio}}$$

Mientras mayor es el indicador significa que la ganancia por el proceso de intermediación es más eficiente en relación al activo promedio

Estándar: >35%

i) De liquidez

- **Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo.** – Refleja la liquidez que posee la entidad con el uso de dos cuentas fundamentales que son la cantidad de fondos disponibles sobre los depósitos a corto plazo.

Fórmula:

$$L = \frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}}$$

Mientras más alto sea el indicador reflejará que la entidad tiene mayor capacidad de responder requerimientos de efectivo inmediato por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje.

Estándar: >25%

j) Vulnerabilidad del Patrimonio

- **Cartera Improductiva/ Patrimonio:** Mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en ingreso para la entidad y posteriormente para acrecentar el patrimonio.

Fórmula:
$$V.P = \frac{\text{Total cartera improductiva}}{\text{Total patrimonio}}$$

Mientras más alto sea el indicador significaría que los resultados del ejercicio de intermediación pueden tener mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados.

Estándar: <20%

4.1.9. Informe financiero

Un informe financiero es un documento que presenta una evaluación detallada de la situación financiera actual de una organización en un tiempo determinado. Se basa en un análisis exhaustivo de los estados financieros de la misma, donde se evalúa la capacidad de generar utilidades, cumplimiento con obligaciones a corto y largo plazo, capacidad para generar ingresos, etc.

Objetivo

Brindar a todos los usuarios la información económica y financiera esencial sobre la organización, permitiéndoles comprender y evaluar eficazmente su desempeño, capacidad para cumplir con sus obligaciones, identificar áreas de mejora, tomar medidas para fortalecer su posición en el mercado, entre otros.

Estructura

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

- Antecedentes
- Objetivos que persigue el trabajo realizado
- Enumeración de los objetivos que tiene el informe
- Las actividades realizadas para el cumplimiento de los objetivos
- Análisis de la estructura económica-financiera: Balance General y Estado de Resultados
- Conclusiones
- Recomendaciones

4.3 Bases legales

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2024) es el organismo técnico encargado de supervisión y control de las entidades del sector Financiero Popular y Solidario, y de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria del Ecuador que, promoviendo su sostenibilidad y correcto funcionamiento para proteger a los socios.

Superintendencia de Bancos.

La Superintendencia de Bancos (2015) es responsable de la supervisión y control de todas las entidades financieras del país, mientras que la Economía Popular y Solidaria es supervisada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Constitución de la República del Ecuador

El art. 311 estipula que el sector financiero popular y solidario se compone de: cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro (La Constitución de la República del Ecuador, 2008).

Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria,

En su art. 1 define a la Economía Popular y Solidaria como una forma de organización económica, cuyos miembros organizan y desarrollan procesos de producción, conmutación, comercialización, inversión y consumo de bienes y servicios con el fin de satisfacer necesidades y generar ingresos y en los artículos 23 al 28, clasifica a las cooperativas según la actividad en los siguientes grupos: producción, consumo, vivienda, ahorro y crédito y servicios (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011).

Código Orgánico Monetario y Financiero

En su artículo 192 El Código Orgánico Monetario y Financiero (2018) establece el marco legal y regulatorio para las operaciones de las cooperativas de ahorro y crédito del país, es así que las cooperativas deben realizar una serie de operaciones específicas para cumplir su misión y objetivos, a continuación, se detallan las principales operaciones permitidas y reguladas.

Junta de Política y regulación Monetaria y Financiera

La Junta de Política y Regulación Financiera (2023) emitió la resolución No. 521-2019-F, que establece reformas a la norma para la segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario. Basándose en la información proporcionada por cada entidad de este sector.

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

La Superintendencia de Compañías (2017) es el organismo técnico, con autonomía administrativa y económica, que vigila y controla la organización, actividades, funcionamiento, disolución y liquidación de las compañías y otras entidades en las circunstancias y condiciones establecidas por la Ley.

5. Metodología

La presente investigación se desarrolló desde el mes de octubre de 2023 hasta el mes de agosto de 2024.

5.1 Área de Estudio

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “CREDIAMIGO” Ltda., inició sus operaciones el 28 de julio de 2008, bajo el amparo del acuerdo ministerial No. 11. En el año 2013, pasó a ser supervisada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, tras ajustar sus estatutos mediante Resolución No. SEPSROEPS-2013-0650 del 3 de mayo de 2013, caracterizada como entidad del tipo “abierta” la SEPS la clasifica actualmente en el segmento 2.

La matriz de CREDIAMIGO se encuentra ubicada al Sur del Ecuador, en la ciudad y provincia de Loja, parroquia El Sagrario, en la calle 18 de noviembre 213-21 entre Lourdes y Catacocha, geográficamente se encuentra en las siguientes coordenadas UTM 4°00'10.4"S; 79°12'13.3"W, su número de RUC es 119172566001. Se dedica principalmente a la intermediación financiera además asume un compromiso con la responsabilidad social y brinda una amplia gama de servicios a la comunidad, incluyendo la recaudación de servicios básicos, impuestos municipales, servicio de rentas internas y giros al exterior, su presencia a nivel nacional, con 7 oficinas, facilita el acceso de sus socios a estos servicios.

5.2 Procedimiento

Con base a los autores (Bernal , 2010) 2010); (Lerma, 2009); (Gutiérrez et al., 2020), se estableció la siguiente metodología para el trabajo de investigación curricular, a continuación, se presenta el procedimiento:

Enfoque metodológico

En el presente trabajo de investigación se utilizó el enfoque cuantitativo, donde se planteó un problema de estudio, posteriormente un marco teórico, seguidamente se recolectaron datos los mismos que fueron analizados, medidos e interpretados en modelos estadísticos y posteriormente se emitió un informe de resultados.

Tipo de diseño

El diseño de investigación es no experimental ya que el análisis de los valores obtenidos de los estados financieros de la cooperativa se llevó a cabo sin manipular la información financiera, observando tal cual, en su contexto natural, es por ello que este diseño facilitó comprender el comportamiento financiero sin intervenir en sus operaciones o procesos

internos.

Alcance

Descriptivo: Permitió describir las características básicas del objeto de investigación utilizando estándares del sistema para demostrar su estructura y comportamiento centrándose en mediciones más precisas.

Métodos

Para el desarrollo de la investigación se emplearon los siguientes métodos:

- **Método deductivo.** - Se aplicó para la revisión de la literatura, fundamentación de aspectos teóricos en relación a los análisis financieros de la cooperativa.
- **Método inductivo.** – Se observó la situación actual de la cooperativa como aspectos financieros y toma de decisiones, registro de hechos, comparación de información, para determinar debilidades existentes.
- **Método analítico.** – Facilitó la aplicación de los indicadores financieros los mismos que permitieron la interpretación y el análisis de los resultados obtenidos de los porcentajes de las cifras finales del proceso del análisis financiero.
- **Método sintético.** – Se consolidó los resultados obtenidos al elaborar el informe financiero de forma clara y transparente, emisión de observaciones, formulación de conclusiones y recomendaciones.

Técnicas e instrumentos de recolección de datos

En el presente proyecto de investigación se utilizaron:

Técnicas:

- **Bibliográfica.** – Se recopiló información proveniente de diversas fuentes como libros, tesis, artículos científicos, informes, etc., los cuales permitieron la contextualización acerca del análisis financiero, contribuyendo al cumplimiento de los objetivos planteados.
- **Observación participativa.** – Se realizó un estudio detallado de los estados financieros, a través de la observación y análisis de comportamientos financieros de un periodo a otro para poder obtener una visión clara de la situación económica y financiera de la cooperativa.

Instrumentos: El instrumento para elaborar la presente investigación fue el siguiente:

- **Estados Financieros:**
Se analizó el Balance General y Estado de Resultados del año 2022 y 2023 proporcionados

por la cooperativa, lo cual me brindó alternativas de solución a los problemas financieros detectados. Para ello, se entregó un informe de análisis financiero con sus respectivas conclusiones y recomendaciones.

Unidad de estudio

La cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., es una institución financiera sólida y comprometida con la comunidad, ubicada dentro del sector Financiero de Economía Popular y Solidario y clasificada en el segmento 2, se consolida como una entidad financiera sólida al cierre del ejercicio 2023, con activos totales que ascienden a \$26,594,362.68.

Su actividad principal se centra en la intermediación financiera, pero también destaca su compromiso con la responsabilidad social, trabajando en beneficio de sus grupos de interés, en cuanto a sus productos y servicios, ofrece una amplia gama de opciones para sus socios, incluyendo:

- Cuentas de ahorro a la vista,
- Mi primera cuenta,
- Ahorro planificado y programado
- Crédito de consumo,
- Crédito cash colateral, agrícola ganadero
- Microcrédito,
- Depósitos a plazo fijo,
- Transferencias interbancarias,
- Recaudación de servicios básicos,
- Impuestos municipales, del Servicio de Rentas Internas
- Giros al exterior

5.3 Procesamiento y análisis de datos

Se realizó el procedimiento y análisis de datos, con base a los objetivos de la investigación, detallados a continuación:

- a) Ejecución del análisis financiero vertical y horizontal, a los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., de la ciudad de Loja, periodo 2022-2023, para la determinación de sus variaciones.
- b) Aplicación de los indicadores financieros establecidos por el ente regulador

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para asegurar una gestión eficiente y sostenible de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., de la ciudad de Loja, periodo 2022-2023.

- c) Emitir un informe del análisis financiero, el cuál apoyará a la toma de decisiones de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda.

Para el análisis financiero, se utilizó una plantilla de cálculo en Excel, en la que se realizó un análisis vertical y horizontal para determinar la situación financiera de la cooperativa. Además, se calcularon los indicadores establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en otra hoja de Excel, identificando áreas de fortaleza y debilidad en la gestión financiera de la cooperativa.

A continuación, los resultados obtenidos se consolidaron en tablas de Word, donde se plasmaron los hallazgos más importantes identificados de acuerdo a los resultados obtenidos. Finalmente se realizó un informe financiero con las recomendaciones y conclusiones que servirán de apoyo para la toma de decisiones.

6. Resultados

6.1. Contextualización de la cooperativa

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "CREDIAMIGO" Ltda., que fue establecida el 28 de julio de 2008, pasó a estar bajo la supervisión de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en 2013. Actualmente, se encuentra clasificada en el segmento 2 según las directrices del organismo de control. Su principal actividad económica incluye la intermediación financiera y la responsabilidad social con sus grupos de interés, además de ofrecer servicios como la recaudación de pagos de servicios básicos, impuestos municipales, del servicio de rentas internas y transferencias al exterior.

6.2. Análisis financiero vertical y horizontal a los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito "CREDIAMIGO" Ltda., de la ciudad de Loja, periodo 2022-2023 para determinar sus variaciones.

Tabla 2
Balance General 2022

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA



Balance General Análisis Vertical Ejercicio 2022

Código	Cuenta	Valor	Rubro %	% Grupo
Activo				
1	Activo Corriente			
11	Fondos Disponibles	\$1,688,280.16	6.51%	6.35%
1101	Caja	\$208,970.48	0.81%	0.79%
1102	Depósitos para encaje	\$32,973.00	0.13%	0.12%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$1,446,336.68	5.58%	5.44%
13	Inversiones	\$2,493,520.11	9.61%	9.38%
1303	Disponibles para la venta de entidades del SP Y SFPS	\$2,492,020.11	9.61%	9.37%
1307	Disponibilidad restringida	\$1,500.00	0.01%	0.01%
14	Cartera de Créditos	\$21,431,532.05	82.63%	80.59%
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	\$8,342,769.55	32.16%	31.37%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$13,158,985.91	50.73%	49.48%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA



Balance General
Análisis Vertical
Ejercicio 2022

Código	Cuenta	Valor	Rubro %	% Grupo
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	\$190,963.74	0.74%	0.72%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$405,993.86	1.57%	1.53%
1449	Cartera de crédito productivo vencida	\$6.00	0.00%	0.00%
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	\$39,778.97	0.15%	0.15%
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$108,362.33	0.42%	0.41%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-\$815,328.31	-3.14%	-3.07%
16	Cuentas por Cobrar	\$324,105.58	1.25%	1.22%
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$9,852.24	0.04%	0.04%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$289,313.97	1.12%	1.09%
1614	Pagos por cuenta de socios	\$10,874.49	0.04%	0.04%
1690	Cuentas por cobrar varias	\$101,888.48	0.39%	0.38%
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-\$87,823.60	-0.34%	-0.33%
	Total Activo Corriente	\$25,937,437.90	100.00%	97.53%
	Activo No Corriente			
18	Propiedad y equipo	\$419,557.72	100.00%	1.58%
1801	Terrenos	\$237,510.40	56.61%	0.89%
1802	Edificios	\$113,700.39	27.10%	0.43%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$77,939.73	18.58%	0.29%
1806	Equipos de computación	\$108,535.44	25.87%	0.41%
1807	Unidades de transporte	\$34,366.08	8.19%	0.13%
1890	Otros	\$18,803.77	4.48%	0.07%
1899	(Depreciación acumulada)	-\$171,298.09	-40.83%	-0.64%
	Total Activo No Corriente	\$419,557.72	100.00%	1.58%
	Otros Activos			
19	Otros Activos	\$237,813.24	100.00%	0.89%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$36,151.68	15.20%	0.14%
1904	Gastos y pagos anticipados	\$110,229.06	46.35%	0.41%
1905	Gastos diferidos	\$87,874.67	36.95%	0.33%
1990	Otros	\$3,787.52	1.59%	0.01%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA



**Balance General
Análisis Vertical
Ejercicio 2022**

Código	Cuenta	Valor	Rubro %	% Grupo
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-\$229.69	-0.10%	0.00%
	Total Otros Activos	\$237,813.24	100.00%	0.89%
	Total Activos	\$26,594,808.86		100.00%
2	Pasivos			
	Pasivo Corriente			
21	Obligaciones con el público	\$19,694,647.27	97.38%	74.05%
2101	Depósitos a la vista	\$2,699,975.31	13.35%	10.15%
2103	Depósitos a plazo	\$16,464,064.51	81.41%	61.91%
2105	Depósitos restringidos	\$530,607.45	2.62%	2.00%
25	Cuentas por pagar	\$529,990.07	2.62%	1.99%
2501	Intereses por pagar	\$402,643.74	1.99%	1.51%
2503	Obligaciones patronales	\$46,911.67	0.23%	0.18%
2504	Retenciones	\$50,296.73	0.25%	0.19%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$17,664.23	0.09%	0.07%
2506	Proveedores	\$7,044.50	0.03%	0.03%
2590	Cuentas por pagar varias	\$5,429.20	0.03%	0.02%
	Total Pasivos Corrientes	\$20,224,637.34	100.00%	76.05%
	Pasivo No Corriente			
26	Obligaciones financieras	\$3,632,511.89	100.00%	13.66%
2602	Obligaciones con instituciones financieras	\$708,387.14	19.50%	2.66%
2606	Obligaciones financieras sector público	\$2,924,124.75	80.50%	11.00%
	Total Pasivo No Corriente	\$3,632,511.89		13.66%
	Otros Pasivos			
29	Otros Pasivos	\$25,389.53	100.00%	0.10%
2990	Otros pasivos	\$25,389.53	100.00%	0.10%
	Total Otros Pasivos	\$25,389.53	100.00%	0.10%
	Total Pasivo	\$23,882,538.76		89.80%
3	Patrimonio			
31	Capital Social	\$872,956.44	32.19%	3.28%
3103	Aportes de socios	\$872,956.44	32.19%	3.28%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA



**Balance General
Análisis Vertical
Ejercicio 2022**

Código	Cuenta	Valor	Rubro %	% Grupo
33	Reservas	\$1,703,986.15	62.83%	6.41%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	\$1,703,986.15	62.83%	6.41%
35	Superávit Por Valuaciones	\$100,524.84	3.71%	0.38%
3501	Superávit por valuación de propiedades	\$51,914.51	1.91%	0.20%
3504	Valuación de inversiones en instrumentos financieros	\$48,610.33	1.79%	0.18%
36	Resultados	\$34,802.67	1.28%	0.13%
3603	Utilidades o excedentes del ejercicio	\$34,802.67	1.28%	0.13%
Total Patrimonio		\$2,712,270.10	100.00%	10.20%
Total Pasivo y Patrimonio		\$26,594,808.86		100.00%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito CREDIAMIGO Ltda., (2022).

Análisis vertical Estados de Resultados periodo 2022

Tabla 3

Análisis Vertical Estado de Resultados

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA



**Análisis Vertical
Estado de Resultados
Ejercicio 2022**

Código	Denominación	Valor	Rubro%	%Grupo
5	Ingresos			
	Ingresos Operativos			
51	Intereses y descuentos ganados	\$3,376,352.49	98.05%	97.11%
5101	Depósitos	\$27,035.76	0.79%	0.78%
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos de valores	\$106,689.90	3.10%	3.07%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA



Análisis Vertical
Estado de Resultados
Ejercicio 2022

Código	Denominación	Valor	Rubro%	%Grupo
5104	Intereses y descuentos de cartera de crédito	\$3,242,626.83	94.17%	93.27%
52	Comisiones ganadas	\$26,319.07	0.76%	0.76%
5290	Otras	\$26,319.07	0.76%	0.76%
53	Utilidades Financieras	\$9,713.90	0.28%	0.28%
	En venta de activos productivos	\$9,713.90	0.28%	0.28%
5303				
54	Ingresos por Servicios	\$29,985.85	0.87%	0.86%
5490	Otros servicios	\$29,985.85	0.87%	0.86%
	Otros Ingresos Operacionales	\$1,106.85	0.03%	0.03%
55				
5590	Otros	\$1,106.85	0.03%	0.03%
	Total Ingresos Operativos	\$3,443,478.16	100.00%	99.04%
	Ingresos No Operativos			
56	Otros Ingresos	\$68,014.31	204.79%	1.96%
5601	Utilidad en venta de bienes	\$30.00	0.09%	0.00%
	Recuperaciones de activos financieros	\$66,565.60	200.43%	1.91%
5604				
5690	Otros Ingresos	\$1,418.71	4.27%	0.04%
59	Pérdidas y ganancias	-\$34,802.67	-104.79%	-1.00%
5905	Pérdidas y ganancias	-\$34,802.67	-104.79%	-1.00%
	Total ingresos no operativos	\$33,211.64	100.00%	0.96%
	Total Ingresos	\$3,476,689.80	100.00%	100.00%
4	Gastos			
	Gastos Operativos			
41	Intereses Causados	\$1,575,755.11	46.04%	44.87%
4101	Obligaciones con el público	\$1,399,676.86	40.90%	39.86%
4103	Obligaciones financieras	\$176,078.25	5.14%	5.01%
42	Comisiones Causadas	\$13,275.80	0.39%	0.38%
4201	Obligaciones financieras	\$2,000.00	0.06%	0.06%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA



Análisis Vertical
Estado de Resultados
Ejercicio 2022

Código	Denominación	Valor	Rubro%	%Grupo
4290	Varias	\$11,275.80	0.33%	0.32%
43	Pérdidas Financieras	\$20,167.43	0.59%	0.57%
4302	En valuación de inversiones	\$681.62	0.02%	0.02%
4303	En venta de activos productivos	\$10.33	0.00%	0.00%
4306	Primas en cartera comprada	\$19,475.48	0.57%	0.55%
44	Provisiones	\$399,417.96	11.67%	11.37%
4402	Cartera de créditos	\$394,866.86	11.54%	11.24%
4403	Cuentas por cobrar	\$4,321.41	0.13%	0.12%
4405	Otros activos	\$229.69	0.01%	0.01%
45	Gastos de Operación	\$1,413,716.98	41.31%	40.26%
4501	Gastos de personal	\$525,367.35	15.35%	14.96%
4502	Honorarios	\$124,459.25	3.64%	3.54%
4503	Servicios varios	\$337,701.26	9.87%	9.62%
4504	Impuestos, contribuciones y multas	\$204,533.80	5.98%	5.82%
4505	Depreciaciones	\$39,548.90	1.16%	1.13%
4506	Amortizaciones	\$47,673.25	1.39%	1.36%
4507	Otros gastos	\$134,433.17	3.93%	3.83%
	Total Gastos Operativos	\$3,422,333.28	100.00%	97.46%
	Gastos No Operativos			
47	Otros gastos y pérdidas	\$27,433.42	100.00%	0.78%
4701	Pérdida en venta de bienes	\$12,025.75	43.84%	0.34%
4703	Intereses y comisiones devengadas	\$5,433.72	19.81%	0.15%
4790	Otros			
	Total Gastos no Operativos	\$27,433.42		0.78%
	Otros Gastos			
48	Impuestos y Participaciones a Empleados	\$26,923.10	100.00%	0.77%
4810	Participación a empleados	\$9,258.87	34.39%	0.26%
4815	Impuesto a la renta	\$17,664.23	65.61%	0.50%
	Total Otros Gastos	\$26,923.10	100.00%	0.77%
	Total Gastos	\$3,476,689.80		99.01%
	Resultado del ejercicio	\$34,802.67		0.99%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito CREDIAMIGO Ltda., (2022).

Tabla 4

Estructura Económica y Financiera del Balance General y Estado de Resultados 2022

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA**Estructura Económica y Financiera**

Análisis Vertical

Periodo 2022

Estructura Financiera del Balance General		Estructura Económica del Estado de Resultados	
Activo	Pasivo + Patrimonio	Ingresos	Gastos + Resultados
	Pasivo Corriente		
Activo Corriente \$25,937,437.90 97.53%	\$20,224,637.34 76.05%	Ingresos operativos \$3,443,478.16 99.04%	Gastos operativos \$3,422,333.28 97.46%
Activo No Corriente \$419,557.72 1.58%	Pasivo No Corriente \$3,632,511.89 13.66%		Gastos no operativos \$27,433.42 0.78%
Otros Activos \$237,813.24 0.89%	Otros Pasivos \$25,389.53 0.10%	Ingresos no operativos \$33,211.64 0.96%	Otros gastos \$26,923.10 0.77%
	Patrimonio \$2,712,270.10 10.20%		Resultado del ejercicio \$34,802.67 0.99%
Total \$26,594,808.86 100.00%	Total \$26,594,808.86 100.00%	Total \$3,476,689.80 100.00%	Total \$3,511,492.47 100.00%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito CREDIAMIGO Ltda., (2022).

Análisis Balance General 2022

En el Balance General del año 2022, el total de **Activos** asciende a \$26,594,808.86, correspondiente al 100% de la estructura financiera. Dentro de este total, destaca el grupo de **Activos Corrientes**, que suma \$25,937,437.90, equivalente al 97.53% del total de activos. La cuenta más significativa en este grupo es la Cartera de Créditos, con un valor de \$21,431,532.05, que representa el 80.59% de los activos. Esta cuenta refleja la principal actividad de la cooperativa: la intermediación financiera. En particular, la Cartera de Microcrédito por Vencer, que representa el 49.48%, es la más demandada por los socios, ya

que se utiliza principalmente para financiar pequeñas actividades de comercialización, producción o servicios.

El **Activo no Corriente** tiene un valor de \$419,557.72, lo que equivale al 1.58% del total de los activos, destacando la cuenta de Propiedad y Equipo. Dentro de este grupo, la cuenta de Terrenos es la más significativa, representando el 0.89% del total, siendo un recurso fundamental para el desarrollo de la actividad de intermediación financiera. Además, la cuenta de **Otros Activos** asciende a \$237,813.24, resultando un 0.89%, con una mayor concentración en la cuenta de Gastos y Pagos Anticipados, que equivale al 0.41% estos valores corresponden a los anticipos realizados a terceros para cubrir distintos gastos de la cooperativa durante el periodo contable, lo cual refleja una planificación financiera efectiva y una gestión prudente de sus recursos.

El total del **Pasivo y Patrimonio** asciende a \$26,594,808.86, lo que representa el 100% de la estructura financiera. La mayor parte corresponde al **Pasivo Corriente**, con un monto de \$20,224,637.34, equivalente al 76.05% dentro de este rubro, destaca la cuenta de Obligaciones con el Público, que suma \$19,694,647.27, representando el 74.05%. Esto evidencia que la principal fuente de financiamiento de la cooperativa proviene de las captaciones de fondos de sus socios, tanto a la vista como a plazo fijo. Por otro lado, el **Pasivo no Corriente** se compone de Obligaciones Financieras por un valor de \$3,632,511.89, lo que equivale al 13.66%, reflejando los préstamos obtenidos por la cooperativa de entidades financieras, tanto del sector privado como del sector financiero popular y solidario.

Finalmente, la cuenta de **Otros Pasivos** tiene un valor de \$25,389.53, equivalente al 0.10% esta cuenta registra los sobrantes de caja que resultan del cierre de las cajas, tanto en la matriz como en las sucursales de la cooperativa, y se deben a errores involuntarios. Estos fondos se almacenan temporalmente para futuros reclamos y también incluyen depósitos no identificados que se han registrado en la cooperativa.

El **Patrimonio** tiene un valor total de \$2,712,270.10, lo que equivale al 10.20% del total. Este monto está compuesto principalmente por Reservas, que ascienden a \$1,703,986.15, representando el 6.41%. Estos saldos se utilizan para cubrir posibles contingencias patrimoniales y se incrementan con, al menos, el 50% de las utilidades y el 50% de los excedentes anuales generados por la cooperativa.

Análisis Estado de Resultados de 2022

En el Estado de Resultados del año 2022, los **Ingresos** totales alcanzaron \$3,476,689.80, que equivale al 100% de la estructura económica. Los **Ingresos Operativos** son los más significativos, con un monto de \$3,443,478.16, equivalente al 99.04%, dentro de este grupo, destaca la cuenta de Intereses y Descuentos Ganados, con un valor de \$3,376,352.49, que constituye el 97.11% estos ingresos provienen principalmente de los intereses generados por los créditos otorgados, así como de las inversiones y depósitos en otras instituciones financieras, lo cual contribuye a maximizar las utilidades de la cooperativa al cierre del ejercicio.

Los **Ingresos No Operativos** están compuestos principalmente por la cuenta de Otros Ingresos, la cual asciende a \$68,014.31, representando el 1.96% del total de ingresos, estos ingresos son generados por la cooperativa a través de la recuperación de activos financieros, activos castigados, así como por intereses y comisiones correspondientes a ejercicios anteriores, entre otros.

Los Gastos más los Resultados del ejercicio alcanzan un total de \$3,511,492.47, dando un total de 100%. La mayor parte de este monto corresponde a los **Gastos Operativos**, que suman \$3,422,333.28, equivalente al 97.46% dentro de este grupo, destaca la cuenta de Intereses Causados, con un valor de \$1,575,755.11, que representa el 44.87% estos intereses son incurridos por la cooperativa debido al uso de recursos obtenidos del público, a través de modalidades como depósitos de ahorro, depósitos a plazo, depósitos de encaje, obligaciones financieras, certificados de aportación, entre otros.

Los **Gastos No Operativos** están principalmente compuestos por la cuenta de Otros Gastos y Pérdidas, que suman \$27,433.42, lo que representa el 0.78% estos gastos corresponden a pérdidas ocasionadas por situaciones tanto ajenas como propias a la actividad de la cooperativa, tales como pérdidas en la venta de bienes, activos dados de baja, así como intereses y comisiones devengadas, entre otros.

Mientras que **Otros Gastos** se encuentra en mayor proporción por la cuenta Impuestos y participaciones a empleados tiene un monto de \$ 26,923.10 equivalente al 0.77% debido a los impuestos que se cobran de deducir el valor correspondiente a la participación laboral de las utilidades del ejercicio y sobre la base imponible de acuerdo a la LORTI, la participación a empleados refiere que la cooperativa reconocerá en beneficio a sus trabajadores el 15% de las utilidades líquidas.

Resultado del Ejercicio con un valor de \$34,802.67 equivalente al 0,99% evidenciando que no ha habido pérdidas acumuladas para el periodo 2022.

Análisis vertical Estados de Resultados periodo 2023

Tabla 5

Análisis Vertical Balance General 2023

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA



Análisis Vertical Balance General Ejercicio 2023

Código	Cuenta	Valor	Rubro %	% Grupo
Activo				
1	Activo Corriente			
11	Fondos Disponibles	\$2,227,960.93	8.69%	8.38%
1101	Caja	\$230,116.53	0.90%	0.87%
1102	Depósitos para encaje			
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$1,582,834.40	6.18%	5.95%
13	Inversiones	\$1,709,055.03	6.67%	6.43%
1303	Disponibles para la venta de entidades del SP Y SFPS	\$1,709,055.03	6.67%	6.43%
14	Cartera de Créditos	\$21,094,740.25	82.32%	79.32%
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	\$7,266,870.47	28.36%	27.32%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$13,842,644.42	54.02%	52.05%
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	\$459,916.37	1.79%	1.73%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$1,100,432.80	4.29%	4.14%
1449	Cartera de crédito productivo vencida	\$4.00	0.00%	0.00%
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	\$97,782.64	0.38%	0.37%
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$290,476.74	1.13%	1.09%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-\$1,963,387.19	-7.66%	-7.38%
16	Cuentas por Cobrar	\$592,395.67	2.31%	2.23%
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$9,159.10	0.04%	0.03%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$287,669.69	1.12%	1.08%
1614	Pagos por cuenta de socios	\$3,421.30	0.01%	0.01%
1690	Cuentas por cobrar varias	\$350,428.62	1.37%	1.32%
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-\$58,283.04	-0.23%	-0.22%
	Total Activo Corriente	\$25,624,151.88	100.00%	96.35%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA



**Análisis Vertical
Balance General
Ejercicio 2023**

Código	Cuenta	Valor	Rubro %	% Grupo
	Activo No Corriente			
18	Propiedad y equipo	\$704,318.42	100.00%	2.65%
1801	Terrenos	\$370,588.58	52.62%	1.39%
1802	Edificios	\$227,622.21	32.32%	0.86%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$110,109.88	15.63%	0.41%
1806	Equipos de computación	\$131,242.44	18.63%	0.49%
1807	Unidades de transporte	\$47,666.08	6.77%	0.18%
1890	Otros	\$41,758.93	5.93%	0.16%
1899	(Depreciación acumulada)	-\$224,669.70	-31.90%	-0.84%
	Total Activo No Corriente	\$704,318.42	100.00%	2.65%
	Otros Activos			
19	Otros Activos	\$265,892.38	100.00%	1.00%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$35,877.11	13.49%	0.13%
1904	Gastos y pagos anticipados	\$92,472.77	34.78%	0.35%
1905	Gastos diferidos	\$134,835.41	50.71%	0.51%
1990	Otros	\$2,936.78	1.10%	0.01%
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-\$229.69	-0.09%	0.00%
	Total Otros Activos	\$265,892.38	100.00%	1.00%
	Total Activos	\$26,594,362.68		100.00%
2	Pasivos			
	Pasivo Corriente			
21	Obligaciones con el público	\$21,351,054.9	97.32%	80.28%
2101	Depósitos a la vista	\$3,091,113.05	14.09%	11.62%
2103	Depósitos a plazo	\$17,674,316.69	80.56%	66.46%
2105	Depósitos restringidos	\$585,625.11	2.67%	2.20%
25	Cuentas por pagar	\$586,981.95	2.68%	2.21%
2501	Intereses por pagar	\$467,754.61	2.13%	1.76%
2503	Obligaciones patronales	\$45,969.83	0.21%	0.17%
2504	Retenciones	\$42,122.35	0.19%	0.16%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$7,589.29	0.03%	0.03%
2506	Proveedores	\$15,323.69	0.07%	0.06%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA



**Análisis Vertical
Balance General
Ejercicio 2023**

Código	Cuenta	Valor	Rubro %	% Grupo
2590	Cuentas por pagar varias	\$8,222.18	0.04%	0.03%
	Total Pasivos Corrientes	\$21,938,036.80	100.00%	82.49%
	Pasivo No Corriente			
26	Obligaciones financieras	\$2,148,953.05	100.00%	8.08%
2602	Obligaciones con instituciones financieras	\$362,925.45	16.89%	1.36%
2606	Obligaciones financieras sector público	\$1,786,027.60	83.11%	6.72%
	Total Pasivo No Corriente	\$2,148,953.05	100.00%	8.08%
	Otros Pasivos			
29	Otros Pasivos	\$26,723.38	100.00%	0.10%
2990	Otros	\$26,723.38	100.00%	0.10%
	Total Otros Pasivos	\$26,723.38	100.00%	0.10%
	Total Pasivo	\$24,113,713.23		90.67%
3	Patrimonio			
31	Capital Social	\$942,047.43	37.98%	3.54%
3103	Aportes de socios	\$942,047.43	37.98%	3.54%
33	Reservas	\$1,480,515.93	59.68%	5.57%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	\$1,480,515.93	59.68%	5.57%
35	Superávit Por Valuaciones	\$37,685.22	1.52%	0.14%
3504	Valuación de inversiones en instrumentos financieros	\$37,685.22	1.52%	0.14%
36	Resultados	\$20,400.87	0.82%	0.08%
3603	Utilidades o excedentes del ejercicio	\$278,486.72	11.23%	1.05%
3604	Pérdida del ejercicio			
	Total Patrimonio	\$2,480,649.45	100.00%	9.33%
	Total Pasivo y Patrimonio	\$26,594,362.68		100.00%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito CREDIAMIGO Ltda., (2023).

Análisis vertical Estados de Resultados Periodo 2023

Tabla 6

Estado de Resultados 2023

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA



Análisis Vertical Estado de Resultados Ejercicio 2023

Código	Denominación	Valor	Rubro %	% Grupo
5	Ingresos			
	Ingresos Operativos			
51	Intereses y descuentos ganados	\$3,744,414.13	95.34%	92.71%
5101	Depósitos	\$43,969.39	1.12%	1.09%
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos de valores	\$110,914.88	2.82%	2.75%
5104	Intereses y descuentos de cartera de crédito	\$3,589,529.86	91.40%	88.88%
52	Comisiones ganadas	\$29,252.84	0.74%	0.72%
5290	Otras	\$29,252.84	0.74%	0.72%
53	Utilidades Financieras	\$102,839.23	2.62%	2.55%
5303	En venta de activos productivos	\$102,839.23	2.62%	2.55%
54	Ingresos por Servicios	\$50,852.84	1.29%	1.26%
5490	Otros servicios	\$50,852.84	1.29%	1.26%
	Total Ingresos Operativos	\$3,927,359.04	100.00%	97.24%
	Ingresos No Operativos			
56	Otros Ingresos	\$131,747.07	118.32%	3.26%
5604	Recuperaciones de activos financieros	\$105,680.36	94.91%	2.62%
5690	Otros	\$26,066.71	23.41%	0.65%
59	Pérdidas y ganancias	-\$20,400.87	-18.32%	-0.51%
5905	Pérdidas y ganancias	-\$20,400.87	-18.32%	-0.51%
	Total ingresos no operativos	\$111,346.20	100.00%	2.76%
	Total Ingresos	\$4,038,705.24		100.00%
4	Gastos			
	Gastos Operativos			
41	Intereses Causados	\$1,798,408.73	46.03%	44.31%
4101	Obligaciones con el público	\$1,612,770.39	41.28%	39.73%
4103	Obligaciones financieras	\$185,638.34	4.75%	4.57%
42	Comisiones Causadas	\$6,851.02	0.18%	0.17%
4290	Varias	\$6,851.02	0.18%	0.17%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA



Análisis Vertical
Estado de Resultados
Ejercicio 2023

Código	Denominación	Valor	Rubro %	% Grupo
43	Pérdidas Financieras	\$19,027.72	0.49%	0.47%
4303	En venta de activos productivos		\$840.52 0.02%	0.02%
4306	Primas en cartera comprada	\$18,187.20	0.47%	0.45%
44	Provisiones	\$546,672.95	13.99%	13.47%
4402	Cartera de créditos	\$546,214.51	13.98%	13.46%
4403	Cuentas por cobrar	\$458.44	0.01%	0.01%
45	Gastos de Operación	\$1,535,704.67	39.31%	37.83%
4501	Gastos de personal	\$556,642.48	14.25%	13.71%
4502	Honorarios	\$167,314.55	4.28%	4.12%
4503	Servicios varios	\$371,023.01	9.50%	9.14%
4504	Impuestos, contribuciones y multas	\$234,742.80	6.01%	5.78%
4505	Depreciaciones	\$53,371.61	1.37%	1.31%
4506	Amortizaciones	\$40,288.95	1.03%	0.99%
4507	Otros gastos	\$112,321.27	2.88%	2.77%
	Total Gastos Operativos	\$3,906,665.09	100.00%	96.24%
	Gastos No Operativos			
47	Otros gastos y pérdidas	\$119,511.42	100.00%	2.94%
	Intereses y comisiones devengadas	\$30,720.59	25.71%	0.76%
4790	Otros	\$88,790.83	74.29%	2.19%
	Total Gastos no Operativos	\$119,511.42	100.00%	2.94%
	Otros Gastos			
48	Impuestos y Participaciones a Empleados	\$12,528.73	100.00%	0.31%
4810	Participación a empleados	\$4,939.44	39.42%	0.12%
4815	Impuesto a la renta	\$7,589.29	60.58%	0.19%
	Total Otros Gastos	\$12,528.73	100.00%	0.31%
	Total Gastos	\$4,038,705.24		99.50%
	Resultado del ejercicio	\$20,400.87		0.50%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito CREDIAMIGO Ltda., (2023).

Tabla 7

Estructura Económica y Financiera del Balance General y Estado de Resultados 2023

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA**Estructura Económica y Financiera****Análisis Vertical****Periodo 2023**

Estructura Financiera del Balance General		Estructura Financiera del Estado de Resultados	
Activo	Pasivo + Patrimonio	Ingresos	Gastos + Resultado
	Pasivo Corriente		Gastos operativos
Activo Corriente \$25,624,151.88 96.35%	\$21,938,036.80 82.49%	Ingresos operativos \$3,927,359.04 97.24%	\$3,906,665.09 96.24%
	Pasivo No Corriente		Gastos no operativos
	\$2,148,953.05 8.08%		\$119,511.42 2.94%
Activo No Corriente \$704,318.42 2.65%	Otros Pasivos \$26,723.38 0.10%	Ingresos no operativos \$111,346.20 2.76%	Otros gastos \$12,528.73 0.31%
	Patrimonio		Resultado del ejercicio
Otros Activos \$265,892.38 1.00%	\$2,480,649.45 9.33%		\$20,400.87 0.50%
Total	Total	Total	Total
\$26,594,362.68 100.00%	\$26,594,362.68 100.00%	\$4,038,705.24 100.00%	\$4,059,106.11 100.00%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito CREDIAMIGO Ltda., (2023).

Análisis Balance General 2023

En el Balance General del año 2023, el total de **Activos** asciende a \$26,594,362.68, lo que representa el 100% de la estructura financiera, la mayor parte corresponde al **Activo Corriente**, que suma \$25,624,151.88, equivalente al 96.35% del total de activos, dentro de este grupo, la cuenta más significativa es la Cartera de Créditos, con un valor de \$21,094,740.25, equivalente al 79.32%, esta cuenta es crucial, ya que constituye la principal fuente de ingresos para la cooperativa, permitiéndole solventar necesidades y cumplir con sus obligaciones. En particular, la Cartera de microcrédito por vencer, que representa el 52.05% es la más

demandada por los socios, ya que se destina principalmente a financiar pequeñas actividades de comercialización, producción o servicios.

El **Activo no Corriente** tiene un valor de \$704,318.42, lo que representa el 2.65% del total de los activos, destacando la cuenta de Propiedad y Equipo, dentro de este grupo, la cuenta de Terrenos es la más significativa, con un 1.39% se considera un recurso que no tiene una relación directa con las actividades de intermediación financiera, sin embargo, es importante para el desarrollo de las mismas. Por otro lado, la cuenta de **Otros Activos** asciende a \$265,892.38, correspondiente al 1.00% del total, con una mayor concentración en la cuenta de Gastos Diferidos, equivalente al 0.51% estos representan desembolsos pagados por adelantado que se amortizan con el tiempo, aunque la cuenta de Otros activos puede parecer menos eficiente desde una perspectiva contable debido a su menor concentración, sigue siendo operativamente valiosa para la cooperativa.

El total del **Pasivo y Patrimonio** asciende a \$26,594,362.68, representando el 100% de la estructura financiera. La mayor parte corresponde al **Pasivo Corriente**, con un monto de \$21,938,036.80, equivalente al 82.49% dentro de este grupo, destaca la cuenta de Obligaciones con el Público, con un valor de \$21,351,054.9, llegando a ser el 80.28% estos fondos provienen principalmente de la captación de recursos destinados a otorgar préstamos a los socios, realizar inversiones y llevar a cabo las operaciones financieras de la cooperativa. Por otro lado, el **Pasivo no Corriente**, representado por la cuenta de Obligaciones Financieras, tiene un valor de \$2,148,953.05, lo que equivale al 8.08% este monto corresponde a los préstamos obtenidos de entidades financieras, tanto del sector privado como del sector financiero popular y solidario, y se utiliza para financiar la cooperativa, adquirir activos fijos, mejorar la liquidez y satisfacer la demanda de préstamos de los socios.

Finalmente, la cuenta de **Otros Pasivos** tiene un valor de \$26,723.38, lo que representa el 0.10% esta cuenta registra obligaciones que no están directamente relacionadas con la actividad principal de la cooperativa, incluyendo los sobrantes de caja provenientes del cierre de operaciones en la matriz o en las agencias sucursales, así como depósitos no identificados.

El **Patrimonio** tiene un valor total de \$2,480,649.45, lo que equivale al 9.33% del total. Está compuesto principalmente por Reservas, que ascienden a \$1,480,515.93, representando el 5.57%. Estos fondos se utilizan para cubrir contingencias requeridas por la ley, con el objetivo de proteger los activos de la cooperativa.

Análisis de Estado de Resultados 2023

Los ingresos totales ascienden a \$4,038,705.24, siendo el 100% de la estructura económica. Los **Ingresos Operativos** son los más relevantes, con un valor de \$3,927,359.04, equivalente al 97.24%, destacando la cuenta de Intereses y Descuentos Ganados, con \$3,744,414.13, representando el 92.71% del total, provienen principalmente de los intereses generados por los créditos otorgados, lo que demuestra que la mayor parte de los ingresos de la cooperativa se deriva de la colocación de recursos financieros.

Los **Ingresos No Operativos** alcanzan un total de \$111,346.20, lo que equivale al 2.76% del total de ingresos, este grupo está compuesto principalmente por la cuenta de **Otros Ingresos**, que suman \$131,747.07, representando el 3.26%, dentro de esta cuenta, destaca la Recuperación de Activos Financieros, con un valor de \$105,680.36, que equivale al 2.62% estos ingresos provienen de intereses y comisiones correspondientes a ejercicios anteriores o de activos castigados, que han sido recuperados por la cooperativa.

Los **Gastos** más los **Resultados** del ejercicio ascienden a \$4,059,106.11, lo que representa el 100% del total. La mayor parte de este monto corresponde a **los Gastos Operativos**, que suman \$3,906,665.09, equivalentes al 96.24%, dentro de este grupo, la cuenta de Intereses Causados destaca con un valor de \$1,798,408.73, correspondiente al 44.31% estos intereses son incurridos por la cooperativa debido a sus obligaciones con el público, bajo modalidades como depósitos de ahorro o a plazo, así como por el uso de recursos recibidos para financiar sus actividades, también incluyen los intereses generados por obligaciones externas con instituciones financieras.

Los **Gastos No Operativos** en mayor concentración por la cuenta de Otros Gastos y Pérdidas, que asciende a \$119,511.42, lo que representa el 2.94% del total, la cuenta más significativa es Otros, con un valor de \$88,790.83, equivalente al 2.19% estas pérdidas se derivan de situaciones tanto ajenas como propias a la actividad de la cooperativa, tales como pérdidas en la venta de bienes, activos dados de baja, así como intereses y comisiones devengadas, entre otros. Por otro lado, la cuenta de **Otros Gastos** incluye en su mayoría Impuestos y participaciones a empleados, con un monto de \$12,528.73, lo que equivale al 0.31% esta cuenta detalla tanto las participaciones a los empleados como el impuesto a la renta, elementos necesarios para el correcto desarrollo de las operaciones de la cooperativa.

El **Resultado del ejercicio** muestra un valor de \$20,400.87, equivalente al 0.50%, lo cual evidencia que no se registraron pérdidas acumuladas durante el periodo 2023.

Análisis horizontal de Balance General Periodo 2022 – 2023

Tabla 8

Análisis Horizontal Balance General 2022-2023

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA



Análisis Horizontal del Balance General Periodo 2022-2023

Código	Cuentas	Al 31 de diciembre 2023	Al 31 de diciembre 2022	Variación Absoluta	Variación Relativa
1	Activo				
	Activo Corriente				
11	Fondos Disponibles	\$2,227,960.93	\$1,688,280.16	\$539,680.77	31.97%
1101	Caja	\$230,116.53	\$208,970.48	\$21,146.05	10.12%
1102	Depósitos para encaje	\$415,010.00	\$32,973.00	\$382,037.00	1158.6%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$1,582,834.40	\$1,446,336.68	\$136,497.72	9.44%
13	Inversiones	\$1,709,055.03	\$2,493,520.11	-\$784,465.08	-31.46%
	Disponibles para la venta de entidades del				
1303	SP Y SFPS	\$1,709,055.03	\$2,492,020.11	-\$782,965.08	-31.42%
1307	Disponibilidad restringida	\$0.00	\$1,500.00	-\$1,500.00	-100.00%
14	Cartera de Créditos	\$21,094,740.25	\$21,431,532.05	-\$336,791.80	-1.57%
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	\$7,266,870.47	\$8,342,769.55	-\$1,075,899.08	-12.90%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$13,842,644.42	\$13,158,985.91	\$683,658.51	5.20%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA



Análisis Horizontal del Balance General

Periodo 2022-2023

Código	Cuentas	Al 31 de diciembre 2023	Al 31 de diciembre 2022	Variación Absoluta	Variación Relativa
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	\$459,916.37	\$190,963.74	\$268,952.63	140.84%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$1,100,432.80	\$405,993.86	\$694,438.94	171.05%
1449	Cartera de crédito productivo vencida	\$4.00	\$6.00	-\$2.00	-33.33%
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	\$97,782.64	\$39,778.97	\$58,003.67	145.81%
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$290,476.74	\$108,362.33	\$182,114.41	168.06%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-\$1,963,387.19	-\$815,328.31	-\$1,148,058.88	140.81%
16	Cuentas por Cobrar	\$592,395.67	\$324,105.58	\$268,290.09	82.78%
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$9,159.10	\$9,852.24	-\$693.14	-7.04%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$287,669.69	\$289,313.97	-\$1,644.28	-0.57%
1614	Pagos por cuenta de socios	\$3,421.30	\$10,874.49	-\$7,453.19	-68.54%
1690	Cuentas por cobrar varias	\$350,428.62	\$101,888.48	\$248,540.14	243.93%
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-\$58,283.04	-\$87,823.60	\$29,540.56	-33.64%
	Total Activo Corriente	\$25,624,151.88	\$25,937,437.90	-\$313,286.02	-1.21%
	Activo No Corriente				
18	Propiedad y equipo	\$704,318.42	\$419,557.72	\$284,760.70	67.87%
1801	Terrenos	\$370,588.58	\$237,510.40	\$133,078.18	56.03%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA



Análisis Horizontal del Balance General
Periodo 2022-2023

Código	Cuentas	Al 31 de diciembre 2023	Al 31 de diciembre 2022	Variación Absoluta	Variación Relativa
1802	Edificios	\$227,622.21	\$113,700.39	\$113,921.82	100.19%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$110,109.88	\$77,939.73	\$32,170.15	41.28%
1806	Equipos de computación	\$131,242.44	\$108,535.44	\$22,707.00	20.92%
1807	Unidades de transporte	\$47,666.08	\$34,366.08	\$13,300.00	38.70%
1890	Otros	\$41,758.93	\$18,803.77	\$22,955.16	122.08%
1899	(Depreciación acumulada)	-\$224,669.70	-\$171,298.09	-\$53,371.61	31.16%
	Total Activo No Corriente	\$704,318.42	\$419,557.72	\$284,760.70	67.87%
	Otros Activos				
19	Otros Activos	\$265,892.38	\$237,813.24	\$28,079.14	11.81%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$35,877.11	\$36,151.68	-\$274.57	-0.76%
1904	Gastos y pagos anticipados	\$92,472.77	\$110,229.06	-\$17,756.29	-16.11%
1905	Gastos diferidos	\$134,835.41	\$87,874.67	\$46,960.74	53.44%
1990	Otros	\$2,936.78	\$3,787.52	-\$850.74	-22.46%
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-\$229.69	-\$229.69	\$0.00	0.00%
	Total Otros Activos	\$265,892.38	\$237,813.24	\$28,079.14	11.81%
	Total Activos	\$26,594,362.68	\$26,594,808.86	-\$446.18	-0.002%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA



Análisis Horizontal del Balance General

Periodo 2022-2023

Código	Cuentas	Al 31 de diciembre 2023	Al 31 de diciembre 2022	Variación Absoluta	Variación Relativa
2	Pasivo				
	Pasivo Corriente				
21	Obligaciones con el público	\$21,351,054.85	\$19,694,647.27	\$1,656,407.58	8.41%
2101	Depósitos a la vista	\$3,091,113.05	\$2,699,975.31	\$391,137.74	14.49%
2103	Depósitos a plazo	\$17,674,316.69	\$16,464,064.51	\$1,210,252.18	7.35%
2105	Depósitos restringidos	\$585,625.11	\$530,607.45	\$55,017.66	10.37%
25	Cuentas por pagar	\$586,981.95	\$529,990.07	\$56,991.88	10.75%
2501	Intereses por pagar	\$467,754.61	\$402,643.74	\$65,110.87	16.17%
2503	Obligaciones patronales	\$45,969.83	\$46,911.67	-\$941.84	-2.01%
2504	Retenciones	\$42,122.35	\$50,296.73	-\$8,174.38	-16.25%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$7,589.29	\$17,664.23	-\$10,074.94	-57.04%
2506	Proveedores	\$15,323.69	\$7,044.50	\$8,279.19	117.53%
2590	Cuentas por pagar varias	\$8,222.18	\$5,429.20	\$2,792.98	51.44%
	Total Pasivos Corrientes	\$21,938,036.80	\$20,224,637.34	\$1,713,399.46	8.47%
	Pasivo No Corriente				
26	Obligaciones financieras	\$2,148,953.05	\$3,632,511.89	-\$1,483,558.84	-40.84%
2602	Obligaciones con instituciones financieras	\$362,925.45	\$708,387.14	-\$345,461.69	-48.77%
2606	Obligaciones financieras sector público	\$1,786,027.60	\$2,924,124.75	-\$1,138,097.15	-38.92%
	Total Pasivo No Corriente	\$2,148,953.05	\$3,632,511.89	-\$1,483,558.84	-40.84%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA

Análisis Horizontal del Balance General Periodo 2022-2023

Código	Cuentas	Al 31 de diciembre 2023	Al 31 de diciembre 2022	Variación Absoluta	Variación Relativa
	Otros Pasivos				
29	Otros Pasivos	\$26,723.38	\$25,389.53	\$1,333.85	5.25%
2990	Otros pasivos	\$26,723.38	\$25,389.53	\$1,333.85	5.25%
	Total Otros Pasivos	\$26,723.38	\$25,389.53	\$1,333.85	5.25%
	Total Pasivo	\$24,113,713.23	\$23,882,538.76	\$231,174.47	0.97%
	Patrimonio				
3	Patrimonio				
31	Capital Social	\$942,047.43	\$872,956.44	\$69,090.99	7.91%
3103	Aportes de socios	\$942,047.43	\$872,956.44	\$69,090.99	7.91%
33	Reservas	\$1,480,515.93	\$1,703,986.15	-\$223,470.22	-13.11%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	\$1,480,515.93	\$1,703,986.15	-\$223,470.22	-13.11%
35	Superávit Por Valuaciones	\$37,685.22	\$100,524.84	-\$62,839.62	-62.51%
3501	Superávit por valuación de propiedades	\$0.00	\$51,914.51	-\$51,914.51	-100.00%
3504	Valuación de inversiones en instrumentos financieros	\$37,685.22	\$48,610.33	-\$10,925.11	-22.47%
36	Resultados	\$20,400.87	\$34,802.67	-\$14,401.80	-41.38%
3603	Utilidades o excedentes del ejercicio	\$278,486.72	\$34,802.67	\$243,684.05	700.19%
3604	Pérdida del ejercicio	-\$258,085.85	\$0.00	-\$258,085.85	0.00%
	Total Patrimonio	\$2,480,649.45	\$2,712,270.10	-\$231,620.65	-8.54%
	Total Pasivo y Patrimonio	\$26,594,362.68	\$26,594,808.86	-\$446.18	-0.002%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito CREDIAMIGO Ltda., (2022- 2023).

Tabla 9*Composición del Activo, periodo comparativo 2022-2023*

Activo				
Periodo 2022-2023				
Cuentas	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022	Variación Absoluta	Variación Relativa
Activo corriente	\$25,624,151.88	\$25,937,437.90	-\$313,286.02	-1.21%
Activo no corriente	\$704,318.42	\$419,557.72	\$284,760.70	67.87%
Otros Activos	\$265,892.38	\$237,813.24	\$28,079.14	11.81%
Total	\$26,594,362.68	\$26,594,808.86	-\$446.18	-0.002%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito CREDIAMIGO Ltda., (2022- 2023).

Interpretación:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “CREDIAMIGO” Ltda., en el año 2023, registró un valor de \$25,624,151.88 en su **activo corriente**, en comparación con los \$25,937,437.90 del año 2022, lo que refleja una variación absoluta de -\$313,286.02, equivalente a un -1.21% este decrecimiento se debió principalmente a la disminución de la cuenta de Inversiones, que experimentó una variación absoluta de -\$784,465.08 y una relativa de -31.46%, asociada a la reducción de depósitos a plazo fijo; la cuenta Cartera de Crédito mostró una variación absoluta de -\$336,791.80 y una relativa de -1.57%, siendo esta la principal inversión de la cooperativa, sin embargo, la cartera de crédito de consumo por vencer tiene una disminución absoluta de -\$1,075,899.08 y una variación relativa de -12.90% por otro lado, en la cuenta de Cuentas por Cobrar, el mayor decrecimiento se observó en la cuenta Pagos por Cuenta de Socios, que pasó de \$10,874.49 en 2022 a \$3,421.30 en 2023, mostrando una variación absoluta de -\$7,453.19 y una relativa de -68.54%, por ello es necesario mantener firmeza en la gestión de cobranza para minimizar las pérdidas por cuentas incobrables.

En cuanto al **Activo no Corriente**, en el año 2023, la Cooperativa “CREDIAMIGO” Ltda. registró un valor de \$704,318.42, mientras que en 2022 fue de \$419,557.72, lo que indica una variación absoluta de \$284,760.70, equivalente a un incremento del 67.87% este aumento se debe a la adquisición de terrenos, edificios, equipos de computación y otros activos que complementan la actividad operativa, permitiendo a la cooperativa ofrecer servicios más eficientes a sus socios.

Además, la cuenta de **Otros activos** mostró un valor de \$265,892.38 en 2023, comparado con \$237,813.24 en 2022, reflejando una variación absoluta de \$28,079.14, lo que equivale a un incremento del 11.81%. Este aumento se atribuye a los gastos pagados por

anticipado, lo cual beneficia a la cooperativa al fortalecer sus capacidades operativas.

Tabla 10

Composición del Pasivo, periodo comparativo 2022-2023

Pasivo				
Periodo 2022-2023				
Cuentas	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022	Variación Absoluta	Variación Relativa
Pasivo corriente	\$21,938,036.80	\$20,224,637.34	\$1,713,399.46	8.47%
Pasivo no corriente	\$2,148,953.05	\$3,632,511.89	-\$1,483,558.84	-40.84%
Otros Pasivos	\$26,723.38	\$25,389.53	\$1,333.85	5.25%
Total	\$24,113,713.23	\$23,882,538.76	\$231,174.47	0.97%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito CREDIAMIGO Ltda., (2022- 2023).

Interpretación:

El **Pasivo** de la Cooperativa “CREDIAMIGO” Ltda. experimentó una variación absoluta de \$231,174.47, lo que equivale a una variación relativa del 0.97% este incremento se atribuye principalmente al crecimiento en el **Pasivo Corriente**, específicamente en la cuenta de Obligaciones con el Público, que registró una variación absoluta de \$1,656,407.58 y una relativa de 8.41% lo que indica que la principal fuente de financiación de la cooperativa proviene de la captación de fondos de sus socios, a través de depósitos a plazo y depósitos a la vista, reflejando una mayor confianza de los depositantes en la cooperativa y una estrategia eficaz para atraer recursos a largo plazo.

En el **Pasivo no Corriente**, la cuenta de Obligaciones Financieras presentó en 2023 una variación absoluta de -\$1,483,558.84 y una variación relativa de -40.84% esta disminución puede deberse al pago de deudas, refinanciamientos o reestructuraciones financieras, lo cual resulta beneficioso para la cooperativa, ya que implica una reducción en sus responsabilidades a largo plazo, mejorando así su rentabilidad.

Por último, la cuenta de **Otros Pasivos** registró una variación de \$1,333.85, con una variación relativa de 5.25%, atribuida a un aumento en las cuentas de sobrantes de caja y depósitos no identificados estos valores representan ingresos que aún están pendientes de cobro.

Tabla 11*Composición del Patrimonio, periodo 2022-2023*

<i>Patrimonio</i>				
Periodo 2022-2023				
Cuenta	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022	Variación Absoluta	Variación Relativa
Patrimonio	\$2,480,649.45	\$2,712,270.10	-\$231,620.65	-8.54%
Total	\$2,480,649.45	\$2,712,270.10	-\$231,620.65	-8.54%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito CREDIAMIGO Ltda., (2022- 2023).

Interpretación:

El **Patrimonio** de la cooperativa “CREDIAMIGO” Ltda. registró una variación absoluta de -\$231,620.65, lo que equivale a una disminución relativa del 8.54% esta reducción se debió principalmente a la cuenta de Superávit por Valuaciones, que experimentó una variación absoluta de -\$62,839.62 y una relativa de -62.51% esta cuenta se encarga de ajustar el valor neto en libros de los bienes inmuebles a precios de mercado. Además, la cuenta de Resultados mostró una variación absoluta de -\$14,401.80 y una relativa de -41.38%, ya que en el año 2022 se obtuvo un excedente de \$34,802.67, mientras que en 2023 el excedente fue de \$20,400.87 esto demuestra que, a pesar de una buena gestión dentro de la cooperativa, estos recursos no fueron suficientes para compensar las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores.

Tabla 12

Análisis Horizontal Estado de Resultados 2022-2023

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA
Análisis Horizontal de Estado de Resultados
Ejercicio 2022-2023

Código	Cuentas	Al 31 de diciembre 2023	Al 31 de diciembre 2022	Variación Absoluta	Variación Relativa
5	Ingresos				
	Ingresos Operativos				
51	Intereses y descuentos ganados	\$3,744,414.13	\$3,376,352.49	\$368,061.64	10.90%
5101	Depósitos	\$43,969.39	\$27,035.76	\$16,933.63	62.63%
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos de valores	\$110,914.88	\$106,689.90	\$4,224.98	3.96%
5104	Intereses y descuentos de cartera de crédito	\$3,589,529.86	\$3,242,626.83	\$346,903.03	10.70%
52	Comisiones ganadas	\$29,252.84	\$26,319.07	\$2,933.77	11.15%
5290	Otras	\$29,252.84	\$26,319.07	\$2,933.77	11.15%
53	Utilidades Financieras	\$102,839.23	\$9,713.90	\$93,125.33	958.68%
5303	En venta de activos productivos	\$102,839.23	\$9,713.90	\$93,125.33	958.68%
54	Ingresos por Servicios	\$50,852.84	\$29,985.85	\$20,866.99	69.59%
5490	Otros servicios	\$50,852.84	\$29,985.85	\$20,866.99	69.59%
55	Otros Ingresos Operacionales	\$0.00	\$1,106.85	-\$1,106.85	-100.00%
5590	Otros	\$0.00	\$1,106.85	-\$1,106.85	-100.00%
	Total Ingresos Operativos	\$3,927,359.04	\$3,443,478.16	\$483,880.88	14.05%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA



Análisis Horizontal de Estado de Resultados

Ejercicio 2022-2023

Código	Cuentas	Al 31 de diciembre 2023	Al 31 de diciembre 2022	Variación Absoluta	Variación Relativa
	Ingresos No Operativos				
56	Otros Ingresos	\$131,747.07	\$68,014.31	\$63,732.76	93.70%
5601	Utilidad en venta de bienes	\$0.00	\$30.00	-\$30.00	-100.00%
5604	Recuperaciones de activos financieros	\$105,680.36	\$66,565.60	\$39,114.76	58.76%
5690	Otros Ingresos	\$26,066.71	\$1,418.71	\$24,648.00	1737.35%
59	Pérdidas y ganancias	-\$20,400.87	-\$34,802.67	\$14,401.80	-41.38%
5905	Pérdidas y ganancias	-\$20,400.87	-\$34,802.67	\$14,401.80	-41.38%
	Total ingresos no operativos	\$111,346.20	\$33,211.64	\$78,134.56	235.26%
	Total Ingresos	\$4,038,705.24	\$3,476,689.80	\$562,015.44	16.17%
4	Gastos				
	Gastos Operativos				
41	Intereses Causados	\$1,798,408.73	\$1,575,755.11	\$222,653.62	14.13%
4101	Obligaciones con el público	\$1,612,770.39	\$1,399,676.86	\$213,093.53	15.22%
4103	Obligaciones financieras	\$185,638.34	\$176,078.25	\$9,560.09	5.43%
42	Comisiones Causadas	\$6,851.02	\$13,275.80	-\$6,424.78	-48.39%
4201	Obligaciones financieras	\$0.00	\$2,000.00	-\$2,000.00	-100.00%
4290	Varias	\$6,851.02	\$11,275.80	-\$4,424.78	-39.24%
43	Pérdidas Financieras	\$19,027.72	\$20,167.43	-\$1,139.71	-5.65%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA



Análisis Horizontal de Estado de Resultados
Ejercicio 2022-2023

Codigo	Cuentas			Variación Absoluta	Variación Relativa
		Al 31 de diciembre 2023	Al 31 de diciembre 2022		
4302	En valuación de inversiones	\$0.00	\$681.62	-\$681.62	-100.00%
4303	En venta de activos productivos	\$0.00	\$10.33	-\$10.33	-100.00%
4306	Primas en cartera comprada	\$18,187.20	\$19,475.48	-\$1,288.28	-6.61%
44	Provisiones	\$546,672.95	\$399,417.96	\$147,254.99	36.87%
4402	Cartera de créditos	\$546,214.51	\$394,866.86	\$151,347.65	38.33%
4403	Cuentas por cobrar	\$458.44	\$4,321.41	-\$3,862.97	-89.39%
4405	Otros activos	\$0.00	\$229.69	-\$229.69	-100.00%
45	Gastos de Operación	\$1,535,704.67	\$1,413,716.98	\$121,987.69	8.63%
4501	Gastos de personal	\$556,642.48	\$525,367.35	\$31,275.13	5.95%
4502	Honorarios	\$167,314.55	\$124,459.25	\$42,855.30	34.43%
4503	Servicios varios	\$371,023.01	\$337,701.26	\$33,321.75	9.87%
4504	Impuestos, contribuciones y multas	\$234,742.80	\$204,533.80	\$30,209.00	14.77%
4505	Depreciaciones	\$53,371.61	\$39,548.90	\$13,822.71	34.95%
4506	Amortizaciones	\$40,288.95	\$47,673.25	-\$7,384.30	-15.49%
4507	Otros gastos	\$112,321.27	\$134,433.17	-\$22,111.90	-16.45%
	Total Gastos Operativos	\$3,906,665.09	\$3,422,333.28	\$484,331.81	14.15%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA



Análisis Horizontal de Estado de Resultados
Ejercicio 2022-2023

Codigo	Cuentas	Al 31 de diciembre 2023	Al 31 de diciembre 2022	Variación Absoluta	Variación Relativa
	Gastos No Operativos				
47	Otros gastos y pérdidas	\$119,511.42	\$27,433.42	\$92,078.00	335.64%
4701	Pérdida en venta de bienes	\$0.00	\$12,025.75	-\$12,025.75	-100.00%
4703	Intereses y comisiones devengadas	\$30,720.59	\$5,433.72	\$25,286.87	465.37%
4790	Otros	\$88,790.83	\$9,973.95	\$78,816.88	790.23%
	Total Gastos no Operativos	\$119,511.42	\$27,433.42	\$92,078.00	335.64%
	Otros Gastos				
48	Impuestos y Participaciones a Empleados	\$12,528.73	\$26,923.10	-\$14,394.37	-53.46%
4810	Participación a empleados	\$4,939.44	\$9,258.87	-\$4,319.43	-46.65%
4815	Impuesto a la renta	\$7,589.29	\$17,664.23	-\$10,074.94	-57.04%
	Total Otros Gastos	\$12,528.73	\$26,923.10	-\$14,394.37	-53.46%
	Total Gastos	\$4,038,705.24	\$3,476,689.80	\$562,015.44	16.17%
	Resultado del ejercicio		\$20,400.87		

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito CREDIAMIGO Ltda., (2022- 2023).

Tabla 13*Composición de Ingresos, periodo comparativo 2022-2023.*

Ingresos				
Periodo 2022-2023				
Cuentas	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022	Variación Absoluta	Variación Relativa
Ingresos Operativos	\$3,927,359.04	\$3,443,478.16	\$483,880.88	14.05%
Ingresos no Operativos	\$111,346.20	\$33,211.64	\$78,134.56	235.26%
Total	\$4,038,705.24	\$3,476,689.80	\$562,015.44	16.17%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito CREDIAMIGO Ltda., (2022- 2023).

Interpretación:

Los **Ingresos** de la cooperativa “CREDIAMIGO” Ltda. reflejan una variación absoluta de \$562,015.44 y una variación relativa de 16.17%; en cuanto a los **Ingresos Operativos**, destaca la cuenta de utilidades financieras, que presentó una variación absoluta de \$93,125.33, impulsada por la venta de activos productivos en el año 2023; la cuenta de Ingresos por servicios, con una variación absoluta de \$20,866.99 y una relativa de 69.59%, que registra los ingresos provenientes de la prestación de servicios financieros, como transferencias interbancarias, cheques devueltos, emisión de estados de cuenta, reposición de cartolas, entre otros.

Por otro lado, los **Ingresos no Operativos** mostraron un aumento en la cuenta de Otros ingresos, con una variación absoluta de \$63,732.76 y una relativa de 93.70% estos ingresos se deben a la recuperación de activos financieros, activos castigados, así como a intereses y comisiones correspondientes a ejercicios anteriores. Finalmente, la cuenta de Pérdidas y ganancias experimentó una variación absoluta de -\$14,401.80 y una relativa de -41.38%, lo que representa una pérdida que impacta en la salud financiera de la cooperativa, reduciendo su rentabilidad.

Tabla 14*Composición de Gastos, periodo comparativo 2022-2023.*

Gastos				
Periodo 2022-2023				
Cuentas	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022	Variación Absoluta	Variación Relativa
Gastos Operativos	\$3,906,665.09	\$3,422,333.28	\$484,331.81	14.15%
Gastos no Operativos	\$119,511.42	\$27,433.42	\$92,078.00	335.64%
Otros Gastos	\$12,528.73	\$26,923.10	-\$14,394.37	-53.46%
Total	\$4,038,705.24	\$3,476,689.80	\$562,015.44	16.17%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito CREDIAMIGO Ltda., (2022- 2023).

Interpretación:

Los **Gastos** del periodo 2022-2023 de la cooperativa “CREDIAMIGO” Ltda. muestran una variación absoluta de \$562,015.44, equivalente a un incremento del 16.17%; en cuanto a los **Gastos Operativos**, destaca el crecimiento en la cuenta de Provisiones, con una variación absoluta de \$151,347.65 y una relativa de 36.87% este aumento se debe a que la cooperativa ha destinado más recursos a la protección de activos, específicamente enfocados en la cartera de crédito y las cuentas por pagar.

Por otro lado, la cuenta de comisiones causadas presentó una disminución significativa, con una variación absoluta de -\$2,000 y una relativa de -100.00% esta reducción se explica porque la cooperativa ha disminuido sus obligaciones financieras con otras instituciones, lo que a su vez ha reducido el pago de comisiones por el uso de servicios, líneas de crédito y otros productos financieros.

En los **Gastos no Operativos** de la cooperativa “CREDIAMIGO” Ltda., la cuenta de Otros Gastos y Pérdidas mostró un aumento significativo, con una variación absoluta de \$92,078.00 y una variación relativa de 335.64% dentro de este grupo, destaca la cuenta de Otros, que experimentó una variación absoluta de \$78,816.88 y una relativa de 790.23% estas pérdidas están relacionadas con circunstancias tanto ajenas como propias a la actividad de la cooperativa, como la venta de bienes, activos dados de baja, dividendos de acciones y comisiones cobradas, entre otros.

Por otro lado, la cuenta de **Otros Gastos**, donde se incluyen Impuestos y Participaciones a Empleados, presentó una variación absoluta de \$12,528.73 y una disminución relativa de -53% esta reducción se debe a que las ganancias netas de la cooperativa han disminuido, lo que impacta tanto en las participaciones a los empleados como en el monto destinado al pago del impuesto a la renta.

En conclusión, al comparar los ejercicios 2022-2023, se observa que la cooperativa “CREDIAMIGO” Ltda. incrementó sus ingresos en 2023, principalmente debido a la venta de activos productivos, sin embargo, las utilidades disminuyeron, con una variación absoluta de -\$14,401.80, como resultado de un aumento en los gastos no operativos, como intereses y comisiones devengadas, aunque estos gastos son necesarios para cumplir con las obligaciones fiscales y las responsabilidades hacia los empleados y socios, es fundamental que la cooperativa revise y optimice su eficiencia operativa para reducir las pérdidas que afecten su rentabilidad.

6.3. Indicadores financieros establecidos por el ente regulador Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para asegurar una gestión eficiente y sostenible de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., de la ciudad de Loja, periodo 2022-2023.

Capital

- **Suficiencia Patrimonial**

Tabla 15

Cálculo de Suficiencia Patrimonial

Suficiencia Patrimonial				
Fórmula	2022	2023	Estándar	Variación
(Patrimonio +Resultados)	\$ 2,747,072.77	\$2,501,050.32		
Activos inmovilizados	\$ 947,404.81	\$1,583,708.94		
Total	289.96%	157.92%	≥100%	-132.03%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022- 2023).

Tabla 16

Detalle de las cuentas de activos inmovilizados

Activos inmovilizados				
Código	Cuenta	2022	2023	
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	\$190,963.74	\$459,916.37	
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$405,993.86	\$1,100,432.80	
1449	Cartera de crédito productivo vencida	\$6.00	\$4.00	
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	\$39,778.97	\$97,782.64	
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$108,362.33	\$290,476.74	
1499	Provisiones para créditos incobrables	-\$815,328.31	-\$1,963,387.19	
16	Cuentas por cobrar	\$324,105.58	\$592,395.67	
18	Propiedades y equipo	\$419,557.72	\$704,318.42	
19	Otros activos	\$237,813.24	\$265,892.38	
menos				
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$36,151.68	\$35,877.11	
TOTAL		\$947,404.81	\$1,583,708.94	

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 17*Detalle de las cuentas Patrimonio y Resultados*

(Patrimonio + Resultados)			
Código	Cuenta	2022	2023
3	Patrimonio	\$2,712,270.10	\$2,480,649.45
36	Resultados	\$34,802.67	\$20,400.87
Total		\$2,747,072.77	\$2,501,050.32

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Interpretación:

La suficiencia patrimonial mide la relación entre los recursos propios de la cooperativa y sus activos inmovilizados, lo cual permite evaluar si cuenta con suficiente capital para cumplir con sus obligaciones, soportar pérdidas o enfrentar disminuciones en el valor de sus activos. Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), el estándar mínimo recomendado es de $\geq 100\%$.

En los periodos analizados, la suficiencia patrimonial de la cooperativa fue del 289.96% en 2022, mientras que en 2023 disminuyó a 157.92%. Aunque ambos valores indican que el patrimonio cubre de manera eficiente los activos inmovilizados, la variación negativa de -132.03% en 2023 se debe al incremento de la cartera vencida. Esta cartera, que no genera intereses, creció significativamente debido a los altos niveles de morosidad, lo cual afecta la estabilidad financiera de la cooperativa.

Estructura y Calidad de Activos**Tabla 18***Cálculo de Proporción de Activos Improductivos netos*

Estructura y Calidad de Activos				
Fórmula	2022	2023	Estándar	Variación
Activos improductivos netos	\$1,117,044.93	\$2,157,081.25		
Total activos	\$26,594,808.86	\$26,594,362.68		
Total	4.20%	8.11%	≤5%	3.91%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 19*Detalle de Activos Improductivos Netos/Total de Activos*

Activos Improductivos Netos			
Código	Cuenta	2022	2023
11	Fondos Disponibles	\$1,688,280.16	\$2,227,960.93
(-)1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$1,446,336.68	\$1,582,834.40
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	\$190,963.74	\$459,916.37
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$405,993.86	\$1,100,432.80
1449	Cartera de crédito productivo vencida	\$6.00	\$4.00
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	\$39,778.97	\$97,782.64
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$108,362.33	\$290,476.74
16	Cuentas por cobrar	\$324,105.58	\$592,395.67
18	Propiedad y equipo	\$419,557.72	\$704,318.42
19	Otros activos	\$237,813.24	\$265,892.38
(-)1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$36,151.68	\$35,877.11
1499	Provisiones para créditos incobrables	-\$815,328.31	-\$1,963,387.19
Total		\$1,117,044.93	\$2,157,081.25

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 20*Detalle de total activos*

Total Activos			
Código	Cuenta	2022	2023
1	Activos	\$26,594,808.86	\$26,594,362.68
Total		\$26,594,808.86	\$26,594,362.68

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Interpretación:

Este indicador evalúa la eficiencia en la gestión de los activos improductivos, reflejando la capacidad de la cooperativa para administrar sus activos de manera efectiva y reducir el impacto de aquellos que no generan ingresos, de acuerdo con la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), el estándar recomendado para este indicador es de $\leq 5\%$.

En el año 2022, la cooperativa se ubicó en un 4.20%, cumpliendo con el estándar establecido, mientras que, en 2023, el indicador aumentó a 8.11%, con una variación de 3.91%,

lo que refleja un resultado desfavorable ya que este incremento indica una deficiencia en la gestión de colocaciones y en la cobranza de cartera, lo cual afecta negativamente la rentabilidad de la cooperativa, evidenciando una necesidad de mejorar la eficiencia operativa en la recuperación de sus activos.

Tabla 21

Cálculo de Proporción de Activos Productivos Netos

Proporción de activos productivos netos				
Fórmula	2022	2023	Estándar	Variación
Activos Productivos	\$25,477,763.93	\$24,437,281.43		
Total activos	\$26,594,808.86	\$26,594,362.68		
Total	95.80%	91.89%	>75%	-3.91%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 22

Detalle de Activos Productivos Netos

Activos productivos Netos			
Código	Cuenta	2022	2023
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$1,446,336.68	\$1,582,834.40
13	Inversiones	\$2,493,520.11	\$1,709,055.03
1402	Consumo Prioritario por vencer	\$8,342,769.55	\$7,266,870.47
1404	Microcrédito por vencer	\$13,158,985.91	\$13,842,644.42
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$36,151.68	\$35,877.11
Total		\$25,477,763.93	\$24,437,281.43

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 23

Detalle de Total Activos

Total Activos		Años	
Código	Cuenta	2022	2023
1	Activos	\$26,594,808.86	\$26,594,362.68
Total		\$26,594,808.86	\$26,594,362.68

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Interpretación:

El indicador de proporción de activos productivos netos evalúa la calidad de las colocaciones que generan rendimiento para la cooperativa, según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, el estándar mínimo recomendado para este indicador es >75%. Durante el año 2022, la cooperativa alcanzó un 95.80%, y en el año 2023, el valor fue de 91.89% estos resultados muestran que la cooperativa está invirtiendo de manera efectiva en activos productivos, lo que le permite generar ingresos sostenibles y contribuir a su sostenibilidad financiera.

Sin embargo, se observó una ligera variación negativa de -3.91%, lo que indica una disminución en las colocaciones, aunque esta disminución es moderada, es importante señalar que cuanto más alta sea esta relación, mayor será la eficiencia en el desarrollo de las actividades de la cooperativa, lo que refleja una gestión más eficaz de sus activos para maximizar el rendimiento.

Tabla 24

Cálculo de Activos Productivos Sobre Pasivos Costo

Activos productivos/ Pasivos con costo				
Fórmula	2022	2023	Estándar	Variación
<u>Activos Productivos</u>	<u>\$25,477,763.93</u>	<u>\$24,437,281.43</u>		
<u>Pasivo con costo</u>	<u>\$23,327,159.16</u>	<u>\$23,500,007.90</u>		
Total	109.22%	103.99%	>75%	-5.23%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 25

Detalle de Pasivos con Costo

Activos productivos Netos			
Código	Cuenta	2022	2023
2101	Depósitos a la vista	\$2,699,975.31	\$3,091,113.05
2103	Depósitos a plazo	\$16,464,064.51	\$17,674,316.69
2105	Depósitos restringidos	\$530,607.45	\$585,625.11
26	Obligaciones financieras	\$3,632,511.89	\$2,148,953.05
Total		\$23,327,159.16	\$23,500,007.90

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 26*Detalle de Activos Productivos*

Activos productivos Netos			
Código	Cuenta	2022	2023
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$1,446,336.68	\$1,582,834.40
13	Inversiones	\$2,493,520.11	\$1,709,055.03
1402	Consumo Prioritario por vencer	\$8,342,769.55	\$7,266,870.47
1404	Microcrédito por vencer	\$13,158,985.91	\$13,842,644.42
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$36,151.68	\$35,877.11
Total		\$25,477,763.93	\$24,437,281.43

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Interpretación:

Este indicador mide la capacidad de la cooperativa para generar ingresos en relación con sus costos. Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), el estándar recomendado para este indicador es superior al 75%, en el año 2022, la cooperativa alcanzó un 109.22%, mientras que en el año 2023 el valor fue de 103.99%, lo que indica que los pasivos han sido utilizados de manera eficiente para financiar actividades que generan ingresos.

Sin embargo, se registró una variación negativa de -5.23%, lo que refleja una disminución en la colocación de créditos para convertirlos en activos productivos, este descenso sugiere la necesidad de revisar y ajustar las políticas de la cooperativa para mantener el estándar establecido por la SEPS, de esta forma, se podría evitar una situación en la que se generen más intereses por pagar que ingresos, lo que podría afectar negativamente la rentabilidad y la sostenibilidad financiera de la cooperativa

Índice de morosidad**Tabla 27***Cálculo de Morosidad de Cartera Total*

Morosidad de cartera total				
Fórmula	2022	2023	Estándar	Variación
Cartera				
Improductiva	\$745,104.90	\$1,948,612.55		
Cartera Bruta	\$20,616,203.74	\$19,131,353.06		
Total	3.61%	10.19%	≤5%	6.57%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 28*Detalle de Cartera Improductiva*

Cartera Improductiva			
Código	Cuenta	2022	2023
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	\$190,963.74	\$459,916.37
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$405,993.86	\$1,100,432.80
1449	Cartera de crédito productivo vencida	\$6.00	\$4.00
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	\$39,778.97	\$97,782.64
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$108,362.33	\$290,476.74
Total		\$745,104.90	\$1,948,612.55

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 29*Detalle de Cartera Bruta*

Cartera Bruta			
Código	Cuenta	2022	2023
14	Cartera de créditos	\$21,431,532.05	\$21,094,740.25
1499	Provisión créditos incobrables	-\$815,328.31	-\$1,963,387.19
Total		\$20,616,203.74	\$19,131,353.06

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Interpretación:

Según la normativa de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), este indicador permite medir la eficiencia de las estrategias de recuperación y cobranza de cartera de la cooperativa, mostrando qué parte de la cartera total está en mora o presenta un elevado riesgo de incumplimiento crediticio, el estándar recomendado por la SEPS establece que este valor no debe superar el 10% en 2022, la cooperativa se encontraba dentro de los límites con un 3.61% pero en 2023 el indicador subió a 10.19% lo que representa un incremento del 6.57% este aumento evidencia que la cooperativa superó el estándar establecido, con la posibilidad de enfrentar mayores dificultades para recuperar su cartera vencida, lo que incrementaría el riesgo crediticio y poner en riesgo su estabilidad financiera. Por ello, es esencial reforzar las políticas de crédito y cobranza para optimizar la recuperación de los recursos asignados en el mercado.

Tabla 30*Cálculo de Morosidad Cartera Consumo Prioritario*

Morosidad cartera consumo prioritario				
Fórmula	2022	2023	Estándar	Variación
Cartera improductiva consumo prioritario	\$230,742.71	\$557,699.01		
Cartera bruta consumo prioritario	\$8,573,512.26	\$7,824,569.48		
Total	2.69%	7.13%	≤5%	4.44%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 31*Detalle de Morosidad Cartera Consumo Prioritario*

Cartera Improductiva consumo prioritario			
Código	Cuenta	2022	2023
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	\$190,963.74	\$459,916.37
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	\$39,778.97	\$97,782.64
Total		\$230,742.71	\$557,699.01

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 32*Detalle de Cartera Bruta Consumo Prioritario*

Cartera bruta consumo prioritario			
Código	Cuenta	2022	2023
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	\$8,342,769.55	\$7,266,870.47
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	\$190,963.74	\$459,916.37
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	\$39,778.97	\$97,782.64
Total		\$8,573,512.26	\$7,824,569.48

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Interpretación:

El indicador de morosidad de cartera bruta consumo prioritario evalúa el nivel de

cumplimiento de las obligaciones crediticias de los socios de la cooperativa, según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), este indicador no debe exceder el 5%. En el año 2022, se encontraba en 2,69% pero en 2023 aumentó a 7,13% lo que refleja una variación de 4,44% este incremento indica un mayor número de socios que no cumplieron con sus obligaciones crediticias, lo cual reduce la liquidez de la cooperativa y genera un mayor riesgo financiero, además, este aumento implica un incremento en el nivel de provisiones, lo que reduce la rentabilidad de la cooperativa de manera proporcional.

Tabla 33

Cálculo de Morosidad Cartera Microcrédito

Morosidad cartera microcrédito				
Fórmula	2022	2023	Estándar	Variación
Cartera Improductiva microcrédito	\$514,356.19	\$1,390,909.54		
Cartera Bruta microcrédito	\$13,673,342.10	\$15,233,553.96		
Total	3.76%	9.13%	≤5%	5.37%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 34

Detalle de Cartera Bruta Microcrédito

Cartera bruta microcrédito			
Código	Cuenta	2022	2023
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$13,158,985.91	\$13,842,644.42
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$405,993.86	\$1,100,432.80
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$108,362.33	\$290,476.74
Total		\$13,673,342.10	\$15,233,553.96

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 35

Detalle de Cartera Improductiva Microcrédito

Cartera Improductiva microcrédito			
Código	Cuenta	2022	2023
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$405,993.86	\$1,100,432.80
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$108,362.33	\$290,476.74
Total		\$514,356.19	\$1,390,909.54

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Interpretación:

El indicador de morosidad de cartera de microcrédito mide el grado de cumplimiento de las obligaciones crediticias por parte de los microempresarios que han recibido préstamos de la cooperativa, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) establece que este indicador no debe superar el 5%. En 2022, el valor registrado fue de 3,76% pero en 2023 aumentó a 9,13% lo que representa un incremento de 5,37% este aumento indica un incremento significativo en el número de microempresarios que no cumplieron con sus compromisos crediticios durante este año, por ello, es necesario implementar estrategias de cobranza más efectivas, ya que los altos niveles de morosidad dificultan la recuperación de los recursos prestados.

Cobertura de provisiones para cartera improductiva

Tabla 36

Cálculo de Cobertura de Cartera Problemática

Cobertura de cartera problemática				
Fórmula	2022	2023	Estándar	Variación
Provisiones de cartera de crédito	-\$815,328.31	-\$1,963,387.19		
Cartera improductiva bruta	\$745,104.90	\$1,948,612.55		
Total	-109.42%	-100.76%	≥100%	-8.67%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 37

Detalle de Cartera Improductiva Bruta

Cartera improductiva bruta				
Código	Cuenta	2022	2023	
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	\$190,963.74	\$459,916.37	
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$405,993.86	\$1,100,432.80	
1449	Cartera de crédito productivo vencida	\$6.00	\$4.00	
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	\$39,778.97	\$97,782.64	
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$108,362.33	\$290,476.74	
Total		\$745,104.90	\$1,948,612.55	

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 38*Cálculo de Provisiones para Cartera de Créditos*

Provisiones para cartera de créditos			
Código	Cuenta	2022	2023
1499	Provisiones para créditos incobrables	-\$815,328.31	-\$1,963,387.19
Total		-\$815,328.31	-\$1,963,387.19

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Interpretación:

El indicador de cobertura de provisiones para cartera improductiva mide la capacidad de una cooperativa para gestionar el riesgo crediticio asociado a los préstamos que enfrentan dificultades de cobro o están en mora, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria establece que este indicador debe ser igual o superior al 100%. Durante el año 2022, la cooperativa mantuvo un nivel de 109,42% y en 2023, alcanzó un 100,76% lo que indica un desempeño positivo en la gestión de las provisiones para cartera improductiva, cumpliendo con el estándar establecido por la SEPS en ambos años. Sin embargo, la variación de -8,67% en este indicador sugiere una posible disminución en la capacidad de la cooperativa para cubrir pérdidas futuras, lo que podría comprometer la cobertura de la cartera improductiva si no se toman medidas correctivas.

Tabla 39*Cálculo de Cobertura de Cartera de Consumo Prioritario*

Cobertura de cartera de consumo prioritario				
Fórmula	2022	2023	Estándar	Variación
Provisiones de cartera de consumo prioritario	\$272,077.33	\$561,983.71		
Cartera improductiva consumo prioritario	\$230,742.71	\$557,699.01		
Total	117.91%	100.77%	≥100%	-17.15%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 40*Detalle de Cartera Improductiva Consumo Prioritario*

Cartera improductiva consumo prioritario			
Código	Cuenta	2022	2023
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	\$190,963.74	\$459,916.37
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	\$39,778.97	\$97,782.64
Total		\$230,742.71	\$557,699.01

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 41*Detalle de Provisiones de Cartera de Consumo Prioritario*

Provisiones de cartera de consumo prioritario			
Código	Cuenta	2022	2023
149910	Cartera de crédito de consumo	\$272,077.33	\$561,983.71
Total		\$272,077.33	\$561,983.71

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Interpretación:

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria establece que las cooperativas deben mantener un nivel de provisiones igual o superior al 100%, lo que significa que deben tener reservas suficientes para cubrir el valor total de la cartera de consumo prioritario que presenta problemas de incobrabilidad, protegiéndose así contra posibles pérdidas.

En 2022, alcanzó un nivel de provisiones del 117,91%, mientras que en 2023 este indicador se redujo a 100,77% cumpliendo con el estándar mínimo requerido en ambos años, a pesar de esta estabilidad aparente, la disminución de -17,15% en 2023 sugiere un mayor riesgo crediticio para la cooperativa, lo que podría afectar su patrimonio y dificultar la recuperación de su cartera de créditos.

Tabla 42*Cálculo de Cobertura de Cartera de Microcrédito*

Cobertura de cartera de microcrédito				
Fórmula	2022	2023	Estándar	Variación
Provisiones de cartera de microcrédito	\$543,244.98	\$1,401,399.48		
Cartera improductiva de microcrédito	\$514,356.19	\$1,390,909.54		
Total	105.62%	100.75%	≥100%	-4.86%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 43*Detalle de Cartera Improductiva Cartera de Microcrédito*

Cartera improductiva cartera de microcrédito			
Código	Cuenta	2022	2023
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$405,993.86	\$1,100,432.80
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$108,362.33	\$290,476.74
Total		\$514,356.19	\$1,390,909.54

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 44*Detalle de Provisiones de Cartera de Microcrédito*

Provisiones de cartera de microcrédito			
Código	Cuenta	2022	2023
149920	Cartera de microcréditos	\$543,244.98	\$1,401,399.48
Total		\$543,244.98	\$1,401,399.48

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Interpretación:

El indicador de Cobertura de Cartera de Microcrédito mide la capacidad de una cooperativa para gestionar el riesgo crediticio asociado a los préstamos de microcrédito que enfrentan dificultades de cobro o están en mora, según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, el estándar para este indicador es igual o superior al 100%. En 2022, la cooperativa logró un nivel de cobertura del 105,62%, mientras que en 2023 este indicador disminuyó a 100,75%, con una variación de -4,86%. Aunque la cooperativa sigue cumpliendo

con el estándar mínimo, esta disminución es un aspecto que requiere atención, es fundamental analizar las causas de esta reducción para identificar posibles tendencias negativas y desarrollar estrategias efectivas que garanticen la salud financiera de la cartera de microcrédito.

Eficiencia Microeconómica

- **Eficiencia operativa**

Tabla 45

Cálculo de Eficiencia Operativa

Eficiencia Operativa				
Fórmula	2022	2023	Estándar	Variación
Gastos de operación estimados	\$1,413,716.98	\$1,535,704.67		
Total activo promedio	\$26,594,808.86	\$26,594,362.68		
Total	5.32%	5.77%	≤5%	0.46%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 46

Detalle de Gastos de Operación Estimados

Gastos de operación estimados				
Código	Cuenta	2022	2023	
45	Gastos de operación	\$1,413,716.98	\$1,535,704.67	
	Total	\$1,413,716.98	\$1,535,704.67	

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 47

Detalle de Total Activos Promedio

Total Activos Promedio				
Código	Cuenta	2022	2023	
1	Activos	\$26,594,808.86	\$26,594,362.68	
	Total	\$26,594,808.86	\$26,594,362.68	

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Interpretación:

Al analizar los resultados, se observa que en 2022 la cooperativa alcanzó un valor del 5,32% y en 2023 aumentó a 5,77%, lo cual indica que no se ha cumplido con el estándar máximo de ≤5% establecido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Este incumplimiento sugiere que la cooperativa necesita mejorar la administración de sus recursos

en términos de gastos operativos, reduciendo los gastos innecesarios para proteger y optimizar la rentabilidad de la entidad.

- **Grado de absorción del margen financiero neto**

Tabla 48

Cálculo de Grado de Absorción del Margen Financiero Neto

Grado de absorción del margen financiero neto				
Fórmula	2022	2023	Estándar	Variación
Gastos de operación	\$1,413,716.98	\$1,535,704.67		
Margen financiero neto	-\$366,842.37	-\$389,606.78		
Total	-385.37%	-394.17%	≥100%	-8.79%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 49

Detalle de Margen Financiero Neto

Margen financiero neto				
Código	Cuenta	2022	2023	
51	Intereses y descuentos ganados	\$3,376,352.49	\$3,744,414.13	
-41	Intereses causados	\$1,575,755.11	\$1,798,408.73	
=	Margen interés neto	\$1,800,597.38	\$1,946,005.40	
52	Comisiones ganadas	\$26,319.07	\$29,252.84	
-42	Comisiones causadas	\$13,275.80	\$6,851.02	
53	Utilidades financieras	\$9,713.90	\$102,839.23	
-43	Pérdidas financieras	\$20,167.43	\$19,027.72	
54	Ingresos por servicios	\$29,985.85	\$50,852.84	
=	Margen financiero bruto	\$32,575.59	\$157,066.17	
-44	Provisiones	\$399,417.96	\$546,672.95	
=	Margen financiero Neto	-\$366,842.37	-\$389,606.78	
Total		-\$366,842.37	-\$389,606.78	

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 50*Detalle de Grado de Absorción del Margen Financiero Neto*

Gastos de operación		Años	
Código	Cuenta	2022	2023
45	Gastos de operación	\$1,413,716.98	\$1,535,704.67
Total		\$1,413,716.98	\$1,535,704.67

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Interpretación:

El grado de absorción del margen financiero neto mide la capacidad de una cooperativa para cubrir sus gastos operativos utilizando los ingresos generados por sus actividades financieras, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, establece que este indicador debe ser igual o superior al 100% sin embargo, el análisis muestra que en 2022 la cooperativa registró un valor de -385,37%, y en 2023, registró -394,17% obteniendo una variación negativa de -8,79% estos resultados indican que la cooperativa está destinando una parte considerable de sus ingresos a cubrir sus gastos, lo que pone en riesgo su estabilidad financiera, por ello se recomienda que la cooperativa se enfoque en optimizar sus gastos operativos para equilibrar sus ingresos y egresos, garantizando así su sostenibilidad financiera a largo plazo.

Tabla 51*Cálculo de Eficiencia Administrativa del Personal*

Eficiencia administrativa del personal				
Fórmula	2022	2023	Estándar	Variación
Gastos de personal estimados	\$525,367.35	\$556,642.48		
Activo promedio	\$26,594,808.86	\$26,594,362.68		
Total	1.98%	2.09%	≤5%	0.12%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 52*Detalle de Gastos de Operación*

Gastos de operación		2022	2023
Código	Cuenta	2022	2023
4501	Gastos de personal	\$525,367.35	\$556,642.48
Total		\$525,367.35	\$556,642.48

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 53*Detalle de Eficiencia Administrativa del Personal*

Total Activos Promedio			
Código	Cuenta	2022	2023
1	Activos	\$26,594,808.86	\$26,594,362.68
Total		\$26,594,808.86	\$26,594,362.68

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Interpretación:

La cooperativa ha mostrado un desempeño positivo en su indicador de eficiencia administrativa del personal, el cual mide el porcentaje de activos asignados a los gastos de personal. En 2022, este indicador se situó en 1,98%, y en 2023 ascendió levemente a 2,09%, ambos valores cumplen con el estándar de $\leq 5\%$ establecido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, lo que refleja un uso eficiente de los recursos, la variación del 0,12% observada entre ambos años indica una optimización en la gestión del personal, atribuida a una dotación adecuada de recursos humanos que permite a la cooperativa continuar prestando servicios de manera efectiva a sus socios.

Rentabilidad

- **Retorno sobre patrimonio (ROE)**

Tabla 54*Cálculo de ROE*

ROE				
Fórmula	2022	2023	Estándar	Variación
$\frac{(\text{Ingresos-gastos})}{\text{Patrimonio total promedio}}$	$\frac{-\$34,802.67}{\$2,712,270.10}$	$\frac{-\$20,400.87}{\$2,480,649.45}$		
Total	1.28%	0.82%	>5%	0.46%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 55*Detalle de Rentabilidad*

Cálculo de rentabilidad				
Código	Cuenta	2022	2023	
5	Ingresos	\$3,476,689.80	\$4,038,705.24	
4	Gastos	\$3,511,492.47	\$4,059,106.11	
Total		-\$34,802.67	-\$20,400.87	

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 56*Patrimonio Total Promedio*

Patrimonio total promedio				
Código	Cuenta	2022	2023	
3	Patrimonio	\$2,712,270.10	\$2,480,649.45	
Total		\$2,712,270.10	\$2,480,649.45	

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Interpretación:

El indicador financiero ROE evalúa la rentabilidad de la cooperativa en relación con el capital aportado por sus socios, de acuerdo con la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, el estándar para este indicador es superior al 5%. El análisis muestra que la cooperativa presentó un ROE de -1,28% en 2023 y de -0,82% en 2022, con un leve incremento de 0,46%, aunque este aumento refleja una ligera mejora en la generación de utilidades, el indicador sigue estando por debajo del estándar establecido por la SEPS, lo cual evidencia la necesidad de optimizar la gestión financiera de la cooperativa para alcanzar el nivel de rentabilidad esperado y asegurar una adecuada retribución a sus socios.

Tabla 57*Cálculo de ROA*

ROA				
Fórmula	2022	2023	Estándar	Variación
$\frac{(\text{Ingresos-gastos})}{(\text{Activo total promedio})}$	$\frac{-\$34,802.67}{\$26,594,808.86}$	$\frac{-\$20,400.87}{\$26,594,362.68}$	>2%	-0.05%
Total	0.13%	0.08%	>2%	-0.05%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 58*Detalle de Total Activos*

Total Activos		Años	
Código	Cuenta	2022	2023
1	Activos	\$26,594,808.86	\$26,594,362.68
Total		\$26,594,808.86	\$26,594,362.68

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 59*Detalle de Cálculo de Rentabilidad*

Cálculo de rentabilidad			
Código	Cuenta	2022	2023
5	Ingresos	\$3,476,689.80	\$4,038,705.24
4	Gastos	\$3,511,492.47	\$4,059,106.11
Total		-\$34,802.67	-\$20,400.87

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Interpretación:

El indicador financiero ROA mide la eficiencia con la que una cooperativa utiliza sus activos totales para generar utilidades, independientemente de sus fuentes de financiamiento, según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, el estándar para este indicador es superior al 2%. La cooperativa obtuvo un índice de 0,13% en 2022 y de 0,08% en 2023, ambos significativamente por debajo del estándar establecido.

Estos resultados indican que la administración de la cooperativa no está gestionando de manera eficiente los recursos para generar beneficios a partir de las inversiones de sus socios, por lo tanto, se recomienda optimizar el uso de los recursos disponibles con el objetivo de aumentar la rentabilidad y así cumplir con el estándar establecido por la SEPS, garantizando una mejor utilización de los activos de la cooperativa.

Intermediación financiera**Tabla 60***Cálculo de Cartera Bruta (Depósitos a la vista + Depósitos a Plazo)*

Intermediación financiera				
Fórmula	2022	2023	Estándar	Variación
Cartera bruta	\$20,616,203.74	\$19,131,353.06		
(Depósitos a la vista + Depósitos a plazo)	\$19,164,039.82	\$20,765,429.74		
Total	107.58%	92.13%	>80%	-15.45%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 61*Detalle de Cartera Bruta*

Cartera bruta			
Código	Cuenta	2022	2023
14	Cartera de créditos	\$21,431,532.05	\$21,094,740.25
1499	(Provisión para créditos incobrables)	-\$815,328.31	-\$1,963,387.19
Total		\$20,616,203.74	\$19,131,353.06

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 62*Detalle de Depósitos*

Depósitos			
Código	Cuenta	2022	2023
2101	Depósitos a la vista	\$2,699,975.31	\$3,091,113.05
2103	Depósitos a plazo	\$16,464,064.51	\$17,674,316.69
Total		\$19,164,039.82	\$20,765,429.74

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Interpretación:

El indicador de Intermediación Financiera evalúa la eficiencia de la cooperativa en la utilización de los recursos captados de sus socios para su colocación en las diferentes líneas de crédito que ofrece, con el objetivo de generar intereses a favor de la cooperativa, según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, el estándar para este indicador es superior al 80%. En 2022, la cooperativa alcanzó un valor de 107,58%, mientras que en 2023 disminuyó a 92,13%, lo que representa una variación negativa de -15,45% lo que puede resultar una reducción de las utilidades, es crucial que la cooperativa reevalúe sus estrategias de colocación de recursos para maximizar sus beneficios y asegurar una mayor rentabilidad en el futuro.

Eficiencia financiera**Tabla 63***Cálculo de Eficiencia Financiera*

Margen de intermediación estimado / patrimonio promedio				
Fórmula	2022	2023	Estándar	Variación
Margen de intermediación	\$20,038.03	\$20,693.95		
Patrimonio promedio	\$2,712,270.10	\$2,480,649.45		
Total	0.74%	0.83%	>35%	0.10%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 64*Cálculo de Margen de Intermediación*

Margen de intermediación			
Código	Cuenta	2022	2023
51	Intereses y descuentos ganados	\$3,376,352.49	\$3,744,414.13
-41	Intereses causados	\$1,575,755.11	\$1,798,408.73
=	Margen interés neto	\$1,800,597.38	\$1,946,005.40
52	Comisiones ganadas	\$26,319.07	\$29,252.84
-42	Comisiones causadas	\$13,275.80	\$6,851.02
53	Utilidades financieras	\$9,713.90	\$102,839.23
-43	Pérdidas financieras	\$20,167.43	\$19,027.72
54	Ingresos por servicios	\$29,985.85	\$50,852.84
=	Margen financiero bruto	\$1,833,172.97	\$2,103,071.57
-44	Provisiones	\$399,417.96	\$546,672.95
=	Margen financiero Neto	\$1,433,755.01	\$1,556,398.62
-45	Gastos de operación	\$1,413,716.98	\$1,535,704.67
=	Margen de intermediación	\$20,038.03	\$20,693.95
Total		\$20,038.03	\$20,693.95

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 65*Detalle de Patrimonio Total Promedio*

Patrimonio total promedio			
Código	Cuenta	2022	2023
3	Patrimonio	\$2,712,270.10	\$2,480,649.45
Total		\$2,712,270.10	\$2,480,649.45

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Interpretación:

El indicador de margen intermediación estimado sobre relación al patrimonio promedio mide la capacidad de la cooperativa para generar utilidades utilizando sus recursos propios, lo que es crucial para alcanzar sus objetivos financieros, la Superintendencia de Economía Popular y solidaria, establece un estándar mayor al 35%. En el año 2022 se obtuvo un resultado de 0.74% en el año 2023 aunque hubo una leve mejora el indicador se ubicó en 0.83% por ende no cumple con el indicador, sin embargo, la cooperativa muestra indicios de que avanza en la dirección correcta.

- **Margen intermediación estimado/ activo promedio**

Tabla 66

Cálculo de Margen de Intermediación estimado/activo promedio

Margen de intermediación estimado/ activo promedio				
Fórmula	2022	2023	Estándar	Variación
Margen de intermediación	\$20,038.03	\$20,693.95		
Activo promedio	\$26,594,808.86	\$26,594,362.68		
Total	0.08%	0.08%	>5%	0.00%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 67

Detalle de Margen de Intermediación

Margen de intermediación			
Código	Cuenta	2022	2023
51	Intereses y descuentos ganados	\$3,376,352.49	\$3,744,414.13
-41	Intereses causados	\$1,575,755.11	\$1,798,408.73
=	Margen interés neto	\$1,800,597.38	\$1,946,005.40
52	Comisiones ganadas	\$26,319.07	\$29,252.84
-42	Comisiones causadas	\$13,275.80	\$6,851.02
53	Utilidades financieras	\$9,713.90	\$102,839.23
-43	Pérdidas financieras	\$20,167.43	\$19,027.72
54	Ingresos por servicios	\$29,985.85	\$50,852.84
=	Margen financiero bruto	\$1,833,172.97	\$2,103,071.57
-44	Provisiones	\$399,417.96	\$546,672.95
=	Margen financiero Neto	\$1,433,755.01	\$1,556,398.62
-45	Gastos de operación	\$1,413,716.98	\$1,535,704.67
=	Margen de intermediación	\$20,038.03	\$20,693.95
Total		\$20,038.03	\$20,693.95

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 68

Detalle de Total Activos

Total Activos			
Código	Cuenta	2022	2023
1	Activos	\$26,594,808.86	\$26,594,362.68
Total		\$26,594,808.86	\$26,594,362.68

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Interpretación:

El indicador de margen de estimación sobre el activo promedio mide la rentabilidad de la gestión operativa de una cooperativa en relación con los activos generadores de ingresos. La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, establece un estándar >5% para este indicador. No obstante, los resultados de la cooperativa muestran un valor de 0.08% tanto en 2022 como en 2023 evidenciando que la cooperativa no cumple con el estándar establecido, esta situación resalta la necesidad de implementar estrategias que optimicen el uso de sus activos generadores de ingresos para mejorar su rentabilidad y cumplir con los estándares establecidos.

Liquidez

Tabla 69

Cálculo de Fondos Disponibles Sobre Total de Depósitos a Corto Plazo

Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo				
Fórmula	2022	2023	Estándar	Variación
Fondos disponibles	\$1,688,280.16	\$2,227,960.93		
Depósitos a corto plazo	\$10,947,215.09	\$11,133,103.03		
Total	15.42%	20.01%	>25%	4.59%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 70

Depósitos a Corto Plazo

Depósitos a corto plazo			
Código	Cuenta	2022	2023
2101	Depósitos a vista	\$2,699,975.31	\$3,091,113.05
210305	De 1 a 30 días	\$3,549,369.15	\$3,274,092.27
210310	De 31 a 90 días	\$4,697,870.63	\$4,767,897.71
	Total	\$10,947,215.09	\$11,133,103.03

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 71

Fondos Disponibles

Fondos disponibles		Años	
Código	Cuenta	2022	2023
11	Fondos disponibles	\$1,688,280.16	\$2,227,960.93
	Total	\$1,688,280.16	\$2,227,960.93

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Interpretación:

El indicador de liquidez, evalúa la capacidad de la cooperativa para cumplir con sus pagos inmediatos. Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria el estándar para este indicador es >25%. En 2022 la cooperativa alcanzó un 15.42%, debajo del estándar requerido, aunque en 2023 se observó un leve incremento de 4,59%, logrando un 20,01%, este valor aún permanece por debajo del estándar establecido.

Estos resultados infieren que la cooperativa no cuenta con suficiente liquidez para cubrir sus obligaciones de corto plazo, por ello, es esencial que la cooperativa realice un análisis detallado de su estructura de cobros y pagos con el fin de identificar las áreas críticas de mejora y desarrollar estrategias efectivas que le permitan alcanzar el nivel de liquidez esperado y garantizar su estabilidad financiera.

Vulnerabilidad del patrimonio

Tabla 72

Cálculo de Vulnerabilidad del Patrimonio

Vulnerabilidad del patrimonio				
Fórmula	2022	2023	Estándar	Variación
Total cartera improductiva	\$745,104.90	\$1,948,612.55		
Total patrimonio	\$2,712,270.10	\$2,480,649.45		
Total	27.47%	78.55%	< 20%	51.08%

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 73

Cálculo de Cartera Improductiva

Cartera improductiva			
Código	Cuenta	2022	2023
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	\$190,963.74	\$459,916.37
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$405,993.86	\$1,100,432.80
1449	Cartera de crédito productivo vencida	\$6.00	\$4.00
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	\$39,778.97	\$97,782.64
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$108,362.33	\$290,476.74
	Total	\$745,104.90	\$1,948,612.55

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Tabla 74

Cálculo de Total Patrimonio

Total Patrimonio			
Código	Cuenta	2022	2023
3	Patrimonio	\$2,712,270.10	\$2,480,649.45
Total		\$2,712,270.10	\$2,480,649.45

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Interpretación:

El Indicador de Cartera Productiva sobre Patrimonio permite evaluar qué proporción de la cartera de crédito de una cooperativa que tiene potencial de convertirse en incobrable, lo cual podría impactar negativamente el patrimonio de la cooperativa, según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, este indicador establece un estándar de < 20% lo que significa que la cartera de crédito dudosa y vencida no debería superar ese porcentaje del total de la cartera de crédito.

En 2022, la cooperativa presentó un valor del 27.47% y en 2023 este valor aumentó significativamente a 78.55% ambos valores que se encuentran por encima del estándar, indicando que la cooperativa posee una cartera de crédito dudosa y vencida considerablemente superior al límite establecido, aunque la cooperativa dispone de provisiones para cubrir esta cartera en mora, es crucial tener en cuenta que estas provisiones no constituyen un ingreso real, lo que resalta la necesidad de fortalecer la gestión de riesgos y optimizar las estrategias de recuperación de crédito para reducir el impacto sobre su patrimonio.

6.4. Informe del análisis financiero, el cuál apoyará a la toma de decisiones de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda.

Antecedentes

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "CREDIAMIGO" Ltda., se consolida como una institución financiera comprometida en proporcionar servicios financieros oportunos en un entorno altamente competitivo, con el objetivo de fomentar el desarrollo de todos sus socios, CREDIAMIGO es una institución amiga que impulsa el emprendimiento y, por ende, el crecimiento económico de sus asociados, siendo este su principal objetivo que se ha mantenido a lo largo de los años.

Se fundó el 28 de julio de 2008, conforme al acuerdo ministerial No. 11 emitido en dicha

fecha. En el año 2013, la cooperativa ingresó al ámbito de supervisión de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, habiendo ajustado sus estatutos el 03 de mayo de 2013 mediante la Resolución No. SEPSROEPS-2013-0650. Actualmente, se clasifica como una entidad del tipo "abierta" y ocupa el segmento 2 establecido por el organismo de control, La cooperativa cuenta con 7 agencias de atención, cuya matriz está ubicada en las calles: 18 de noviembre entre Lourdes y Catacocha.

Objetivos del informe

- Informar a los directivos de la cooperativa acerca los resultados obtenidos del análisis financiero.
- Emitir conclusiones y recomendaciones que ayuden a los directivos a la toma de decisiones para mejorar y obtener rentabilidad.

Actividades realizadas para el cumplimiento de los objetivos

Este informe presenta a la gerencia un análisis detallado de la situación económica - financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "CREDIAMIGO" Ltda., cuyos instrumentos principales fueron el Balance General y Estado de Resultados del periodo 2022-2023.

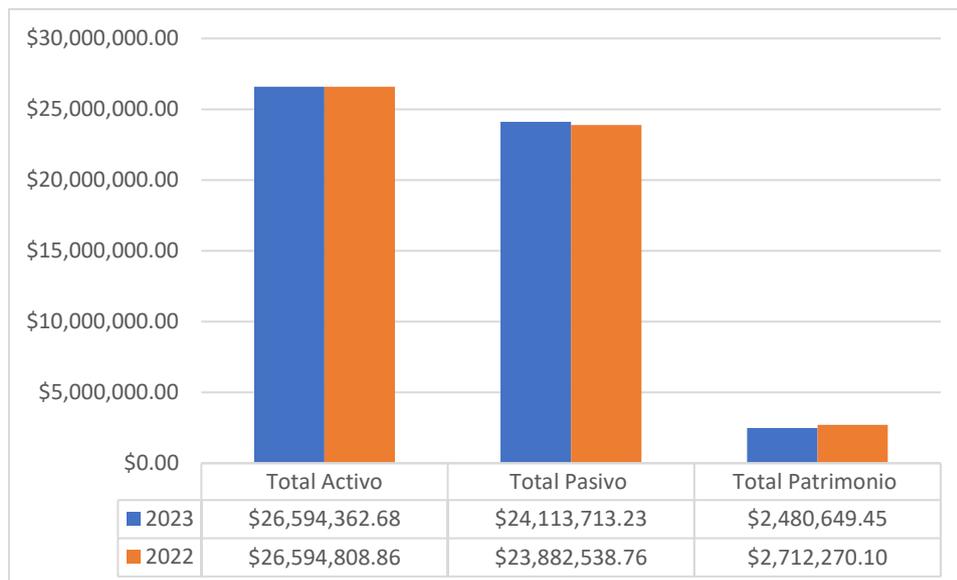
A continuación, se llevó a cabo el cálculo basado en el estudio del movimiento de cada una de las cuentas de la cooperativa, para ello se utilizaron métodos para la evaluación como el análisis vertical que evalúa la proporción de cada partida en relación del ítem principal, de la misma forma se realizó el análisis horizontal para evaluar el cambio porcentual de las partidas en los estados financieros analizados.

Seguidamente se realizó la aplicación de los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, que permitieron una interpretación profunda de la situación financiera, donde se mide la liquidez, morosidad, eficiencia, vulnerabilidad del patrimonio, entre otros, los cuales se medirán de acuerdo a los estándares establecidos.

Diagnóstico de la estructura económica-financiera

Figura 1

Balance General 2022-2023



Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Interpretación del Balance General 2022-2023:

La estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CREDIAMIGO” Ltda. en el periodo 2022-2023 presenta sus activos, pasivos y patrimonio de la siguiente manera: Dentro de la estructura financiera del balance general en el año 2022 el activo tiene un total de \$26,594,808.86 y en el año 2023 el activo tiene un total de \$26,594,362.68.

El **activo** del año 2022 tiene un valor de \$26,594,808.86, donde la cuenta más representativa del **activo corriente** es Cartera de Crédito, esta cuenta constituye la principal actividad de la cooperativa que es la intermediación financiera, es por ello que cuenta más relevante y solicitada por los socios es la de Cartera de microcrédito por vencer equivalente al 49.48%, mientras que en el año 2023 tiene un total de \$26,594,362.68 con una variación absoluta de -\$313,286.02 que equivale al -1.21%, experimentando un decrecimiento ya que aumentó la cartera de crédito de consumo vencida en un 145.81% y la cartera de microcrédito vencida en un 168.06%, sin embargo con estos antecedentes se sugiere que a pesar que el proceso de cobro puede ser costoso, se requiere de firmeza para no prolongar la gestión de cobro y reducir al máximo las pérdidas por cuentas incobrables.

El **activo no corriente** en el 2022 presenta un monto de \$419,557.72 equivalente al 1.58% del total de activos donde la cuenta más representativa es la de Terrenos que son recursos

importantes para el desarrollo de la actividad de intermediación financiera, mientras que en el año 2023 presenta un monto de \$704,318.42, donde la cuenta más representativa es edificios.

La cuenta **Otros activos** equivalentes a \$237,813.24 representa al 0.89%, en mayor concentración esta la cuenta Gastos y Pagos Anticipados son todos los valores y derechos propiedad de la cooperativa, mientras que para el año 2023 tiene un monto de \$265,892.38 donde la cuenta más representativa es Gastos diferidos equivalente al 53.44% sin embargo no afectan a la información financiera ya que traerán beneficios a futuro.

El **pasivo** en el año 2022 tiene un total de \$23,882,538.76 donde en mayor representación se encuentra el **pasivo corriente** con un monto de \$20,224,637.34 representa el 76.05% el cual está integrado mayormente por la cuenta Obligaciones con el público, en el año 2023 el pasivo tiene un total de \$ 24,113,713.23 en mayor representación también se encuentra la cuenta Obligaciones con el público, esto indica que la principal fuente de financiación proviene de las captaciones de fondos de sus socios, tanto a la vista como a plazo fijo.

Seguidamente el **pasivo no corriente** en el año 2022 representado por la cuenta Obligaciones Financieras con un valor de \$3,632,511.89 equivalente al 13.66% al igual que en el 2023 con un valor de 2,148,953.05, esta cuenta corresponde a los montos de los préstamos obtenidos por la cooperativa de las entidades financieras ya sean del sector privado o sector financiero popular y solidario, sin embargo para el año 2023 la cuenta obligaciones financieras del sector público ha disminuido en un -38.92% siendo beneficioso ya que ha reducido las obligaciones presentes contraídas por la cooperativa.

Por último, **Otros pasivos** en el año 2022 con un valor de \$25,389.53 y en el año 2023 con un valor de \$26,723.38, con un aumento de 5.25%, registran el valor de sobrantes de caja que corresponden al cierre de cajas en matriz o en agencias sucursales de la cooperativa, ya que son errores involuntarios los cuales son depositados en bodega para reclamos posteriores y depósitos no identificados que se han registrado en la cooperativa.

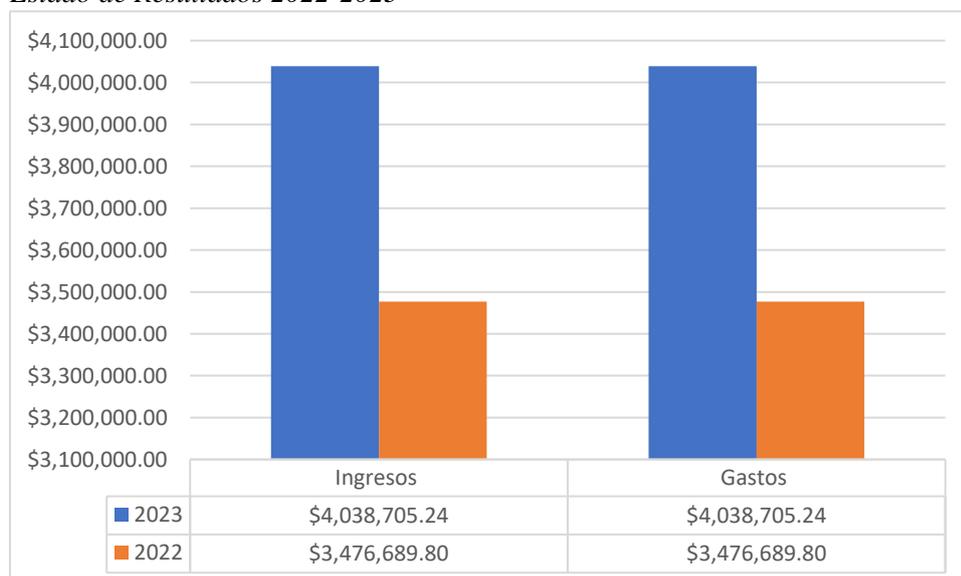
El patrimonio en el año 2022 con un monto de \$ 2,712,270.10 está representado principalmente por Reservas con un porcentaje de 6.41% cuyos saldos se utilizan para solventar contingencias patrimoniales; en el año 2023 con un monto de \$2,480,649.45, también representado por la cuenta Reservas con un 5.57%, sin embargo existe una variación de -8.54% cuya cuenta con mayor disminución es Superávit por valuaciones con un -62.51%, seguido por la cuenta Resultados con -41.38% sin embargo si se obtuvo utilidad al cierre del ejercicio con un valor de \$20,400.87, valor que favorece a la cooperativa con el fin de crecer

económicamente.

Análisis al Estado de Resultados, periodo 2022-2023

Figura 2

Estado de Resultados 2022-2023



Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda. (2022-2023).

Interpretación:

La estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CREDIAMIGO” Ltda. en el periodo 2022-2023 presenta sus ingresos y gastos de la siguiente manera: Dentro de la estructura económica del Estado de Resultados en el año 2022 los ingresos tienen un total de \$3,476,689.80 y en el año 2023 un total de \$4,038,705.24.

Los **Ingresos** de la cooperativa muestran una variación absoluta de \$562,015.44, y una variación relativa de 16.17% donde la cuenta más representativa de los **Ingresos Operativos** es la cuenta intereses y descuentos ganados de cartera de crédito con un equivalente de 97.11%, en el año 2023 de la misma manera con un 92.71% con una variación relativa de 10.90% lo que indica que la organización podrá maximizar sus utilidades al final del ejercicio económico.

Los **Ingresos no Operativos** representado principalmente en el periodo 2022 por la cuenta Otros ingresos con un equivalente de 1.96% y en el año 2023 por el 3.26% debido al aumento en la recuperación de activos financieros este incremento es esencial para mitigar impactos negativos en la situación económica de la cooperativa.

Los **Gastos** de la cooperativa muestran una variación absoluta de \$562,015.44 y una variación relativa de 16.17% donde los **gastos operativos** en el año 2022 con un monto de

\$3,422,333.28 representado mayormente por la cuenta intereses causados con un porcentaje de 44.87%, sin embargo, en el año 2023 con un total de 44.31% se encuentra representado por la cuenta Intereses causados debido al aumento de intereses incurridos por la cooperativa debido a que mantiene obligaciones con el público bajo la modalidad de depósitos de ahorro o plazo valores que son por el uso de los recursos recibidos para el financiamiento de sus actividades.

Los **Gastos No Operativos** en el periodo 2022 en mayor proporción está la cuenta Otros Gastos y Pérdidas con \$27,433.42, de la misma manera en el periodo 2023 con un valor de \$119,511.42 que corresponde a las pérdidas obtenidas por circunstancias ajenas y propias a la actividad de la cooperativa como son pérdidas en venta de bienes, activos dados de baja, e intereses y comisiones devengadas en eje, otros.

Seguidamente la cuenta **Otros Gastos** se encuentra en mayor proporción en el periodo 2022 por la cuenta Impuestos y participaciones a empleados tiene un monto de \$ 26,923.10, y en el periodo 2023 con un monto de \$ 12,528.73 obteniendo una variación absoluta para ambos periodos de -\$14,401.80, debido a que la cooperativa ha incidido en un mayor nivel en gastos no operativos como intereses y comisiones devengadas u otros, aunque estos gastos son necesarios para poder cumplir con obligaciones fiscales y responsabilidades hacia los empleados y socios, es crucial revisar y optimizar la eficiencia operativa para minimizar pérdidas que impactan negativamente en la rentabilidad de la cooperativa.

Indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Tabla 75

Resumen de indicadores financieros establecidos por la SEPS.

INDICADOR	2022	2023	Estándar	
CAPITAL				
Suficiencia Patrimonial	289.96%	157.92%	≥100%	Mientras mayor sea el indicador significa que la cooperativa maneja un nivel bajo de activos inmovilizados.
ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS				
Proporción de activos improductivos netos	4.20%	8.11%	≤5%	Mientras menor sea el indicador, significa que la cooperativa está siendo más eficiente en la colocación de sus recursos.
Proporción de activos productivos netos	95.80%	91.89%	>75%	Mientras más alta sea la relación significa que la cooperativa está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado.

Activos Productivos / Pasivos con Costo	109.22%	103.99%	>75%	Mientras más alta sea la relación genera una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados.
INDICES DE MOROSIDAD				
Morosidad de Cartera Total	3.61%	10.19%	≤5%	Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera.
Morosidad Cartera Consumo Prioritario	2.69%	7.13%	≤5%	Mientras que la relación sea más baja es mejor ya que no tiene problemas para la recuperación de cartera.
Morosidad Cartera de Microcrédito	3.76%	9.13%	≤5%	Mientras mayor sea el indicador significa que la cooperativa tiene problemas en la recuperación de cartera de microcrédito.
COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA				
Cobertura de Cartera Problemática	-109.42%	-100.76%	≥100%	Establece la suficiencia de contingencia de la cartera que cae en mora a través de la provisión en función al tamaño de la cartera improductiva.
Cobertura de Cartera de Consumo Prioritario	117.91%	100.77%	≥100%	Mientras más alto sea el indicador significa que la cooperativa cuenta con suficientes provisiones equivalentes o superiores para cubrir potenciales pérdidas.
Cobertura de Cartera de Microcrédito	105.62%	100.75%	≥100%	Evalúa la capacidad de la cooperativa para afrontar el riesgo crediticio de la cartera de microcrédito que registra dificultad de cobro o se encuentran en mora.
EFICIENCIA MICROECONÓMICA				
Eficiencia Operativa	5.32%	5.77%	≤5%	Mientras mayor sea el indicador, la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.
Grado de Absorción del Margen Financiero Neto	-385.37%	-394.17%	≥100%	Mientras mayor es el indicador, la cooperativa no genera los suficientes ingresos que puedan cubrir sus gastos operativos.
Eficiencia Administrativa del Personal	1.98%	2.09%	≤5%	Mientras mayor sea el indicador la cooperativa estaría destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos.

RENTABILIDAD				
ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio)	-1.28%	-0.82%	>5%	Mientras menos sea el indicador significa que la cooperativa no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio
ROA (Rentabilidad sobre Activos)	-0.13%	-0.08%	>2%	Mientras menor sea el indicador, la cooperativa muestra que no tendría suficientes recursos para cubrir la remuneración de los accionistas.
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA				
Cartera Bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a plazo)	107.58%	92.13%	>80%	Mientras mayor sea el indicador la cooperativa es más eficiente en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y plazo fijo que receipta.
EFICIENCIA FINANCIERA				
Margen Intermediación Estimado / Patrimonio Promedio	0.74%	0.83%	>35%	Mientras mayor es el indicador significa que la ganancia por el proceso de intermediación es más eficiente en relación al patrimonio promedio.
Margen Intermediación Estimado / Activo Promedio	0.08%	0.08%	>5%	Mientras mayor es el indicador significa que la ganancia por el proceso de intermediación es más eficiente en relación al activo promedio
LIQUIDEZ				
Fondos disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo	15.42%	20.01%	>25%	Mientras más alto sea el indicador refleja que la cooperativa tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de depositantes o requerimientos de encaje.
VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO				
Cartera Improductiva sobre el Patrimonio	27.47%	78.55%	<20%	Mientras más alto sea el indicador los resultados del ejercicio de intermediación pueden tener mayores riesgos de vulnerabilidad, al no registrar ingresos esperados.

Nota. Tomado de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito “CREDIAMIGO” Ltda., (2022-2023).

Conclusiones del informe

Luego de haber realizado el Análisis a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CREDIAMIGO” Ltda., en los periodos 2022 -2023, se pudo determinar las

siguientes conclusiones:

- Se identificó que la estructura financiera está representada por la cartera de crédito en ambos periodos, sin embargo hubo una disminución en el año 2023 del -1.57% lo cual se debe tener en cuenta ya que es la actividad principal de la cooperativa, debido a que los índices de morosidad de cartera total tienen un porcentaje de 10.19% superior al establecido por la SEPS que es de $\leq 5\%$ por lo que la cooperativa está teniendo problemas en la recuperación de la cartera, lo cual conlleva que pueda existir un riesgo crediticio que de pérdidas significativas para la cooperativa.
- La liquidez de la cooperativa debe cumplir con un estándar de $>25\%$, teniendo como resultado de 15,42% en el año 2022 y para el año 2023 ha aumentado a 20,01% lo que demuestra que la cooperativa está aumentando su nivel de liquidez ya que mientras más alto sea el indicador refleja que la cooperativa tiene mayor capacidad de responder a requerimientos a corto plazo.
- La cooperativa registra para el año 2023 ingresos de \$ 4,038,705.24 mientras que los gastos generados son de \$4,059,106.11 valores que alertan una vulnerabilidad del patrimonio que obtiene un estándar de 78.55% valor superior al estándar establecido $<20\%$ donde más alto sea el indicador los resultados del ejercicio de intermediación pueden tener mayores riesgos de vulnerabilidad, al no registrar ingresos esperados.

Recomendaciones del Informe

Definidas las conclusiones correspondientes al Análisis Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CREDIAMIGO” Ltda., se puede recomendar lo siguiente:

- Continuar aplicando el análisis financiero para detectar áreas conflictivas como el índice de morosidad, liquidez, vulnerabilidad del patrimonio, etc.
- Implementar estrategias innovadoras para captar nuevos socios, esto le permitirá a la cooperativa incrementar el volumen de recursos disponibles para la colocación de préstamos y por ende mejorará su rentabilidad.
- Para optimizar la cartera de crédito y reducir los índices de morosidad se recomienda reforzar las políticas de crédito de acuerdo a los reglamentos de la cooperativa, para poder disminuir las provisiones y liberar recursos para nuevas colocaciones, logrando impulsar el crecimiento de la cartera y generación de ingresos.

7. Discusión

La presente investigación tiene como enfoque llevar a cabo un análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito CREDIAMIGO Ltda., de la provincia de Loja periodo 2022-2023, donde se utilizaron los métodos de análisis vertical y horizontal para identificar sus variaciones, se aplicaron indicadores financieros con el propósito de asegurar una gestión eficiente y sostenible. Finalmente, se elaboró un informe financiero que servirá de apoyo en la toma de decisiones.

En este contexto, el análisis vertical ha revelado que la cooperativa presenta una estructura financiera sólida, donde destaca una alta concentración de Activos en la cuenta cartera de crédito, con un 80.59% en 2022 y 79.32% en 2023. Por otro lado, con los pasivos las obligaciones con el público constituyeron una mayor parte con un 74.05% en 2022 y el 80.28% en 2023, indicando el aumento de confianza de los clientes. En cuanto al Patrimonio, la cuenta reservas con un 6.41% en 2022 y un 5.57% en 2023, indica que ha disminuido la capacidad de liquidez frente a posibles salidas agresivas de efectivo por parte de los socios, siendo un área por mejorar. El análisis horizontal revela un crecimiento importante en los ingresos por intereses y descuentos ganados con un 92.71% reflejando una buena gestión en cartera de crédito. Los gastos con un incremento de 335.64% en la cuenta Otros gastos y pérdidas, requiere atención para no afectar la rentabilidad ya que para el año 2023 la cooperativa tiene como resultado del ejercicio \$20,400.87.

Estos resultados se contrastan con el estudio de Suárez, (2020) titulado “Análisis financiero en la cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda., y su incidencia en la toma de decisiones”, en Puyo-Ecuador, donde al aplicar el análisis horizontal y vertical se comprobó que la cartera de crédito tuvo mayor participación en los activos representando el 52.7% en 2017, 63.66% en 2018 y 57.87% para 2019, siendo muy beneficioso para la cooperativa, ya que constituye su principal fuente de ingresos para cubrir los gastos. Asimismo, los ingresos y descuentos ganados representaron el 97% en 2017, el 96% en 2018 y el 94% en 2019, correspondiente a la mayor fuente de ingresos generados por los depósitos y créditos ofrecidos, para así financiar cubrir gastos operativos.

Los indicadores financieros mostraron que el índice de Liquidez fue de 15,42% en 2022 y de 20,01% en 2023 ambos por debajo del estándar >25% sin embargo la cooperativa está recuperándose para tener suficiente liquidez para cubrir sus obligaciones de corto plazo. En cuanto a ROA el estándar esperado es >2% pero la cooperativa alcanzó un 0,13% en 2022 y

0,08% en 2023 lo que refleja inconvenientes en la gestión de los recursos para generar beneficios a partir de las inversiones de sus socios. Respecto al índice de morosidad de la cartera bruta no debe superar el $\leq 5\%$ sin embargo, en 2022 se obtuvo 3.61% y en 2023 10.19% este incremento sugiere un mayor riesgo crediticio ya que la cooperativa podría tener dificultades para recuperar su cartera vencida, comprometiendo su estabilidad financiera

Al considerar el estudio de Mejia, (2024) titulado “Análisis e interpretación a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., del Cantón Catamayo, periodos 2021-2022” de la ciudad de Loja-Ecuador, el cual aplicó los indicadores financieros revelando un índice de liquidez 15% inferior al estándar $>25\%$, el índice ROA con -11% su estándar establecido es $\geq 2\%$, concluyendo que el patrimonio se encuentra en una codición nula y en términos de rendimiento se ha identificado que existe una colocación de créditos que supera el estándar establecido.

Algunas posibles líneas de investigación para futuros investigadores pueden ser las siguientes:

1. El impacto de las TIC'S en la gestión financiera de la cooperativa.
2. Simulación de diferentes escenarios económicos para analizar la resiliencia de la cooperativa.
3. Evaluación de la sostenibilidad financiera y social.

8. Conclusiones

Después de realizar el análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CREDIAMIGO” Ltda., en Loja, correspondiente al periodo 2022-2023, se alcanzaron las siguientes conclusiones:

- El análisis vertical registró para el periodo 2023 una estructura financiera integrada por los Activos en un 100%, los Pasivos equivalente a 90.67% y el Patrimonio representado por 9.33%, por otra parte, el análisis horizontal reveló un aumento del 5.20% en la cartera de microcrédito por vencer, en los pasivos mayor representación por las obligaciones con el público con un aumento del 7.35% en los depósitos a plazo fijo y un 14.49% en los depósitos a la vista, por último en el patrimonio un aumento de 7.91% en aporte de socios, reflejando la confianza de los socios hacia la cooperativa.
- En cuanto a los indicadores financieros la cooperativa en el periodo 2023 presentó varias áreas por analizar cómo son un índice de morosidad de cartera total elevado de 10.19% que sobrepasa el estándar de $\leq 5\%$ indicando un alto riesgo crediticio, por otro lado, la rentabilidad medida a través de ROA fue del -0.08% debajo del estándar mínimo de $>2\%$, cifra que sugiere que la cooperativa no está generando suficientes beneficios en relación a los activos, la liquidez presenta 20.01% indicando que tiene dificultad de capacidad para responder a requerimientos de efectivo inmediato, la vulnerabilidad del patrimonio presenta dificultades al no registrar los ingresos esperados superando el $>20\%$ con un 78.55%. En base a los niveles esperados en comparación con el año anterior, se sugiere la necesidad de explorar nuevas oportunidades para obtener mayor eficiencia y sostenibilidad.
- Se elaboró un informe financiero donde se plasmaron los resultados del análisis vertical, horizontal junto con los indicadores financieros aplicados a los estados financieros de la cooperativa, el cual incluye conclusiones y recomendaciones dirigidas a sus directivos, con el propósito de mejorar la situación económica y financiera y ayudar en la toma de decisiones más informada y efectiva.

9. Recomendaciones

Concluido el presente Trabajo de Integración Curricular, se recomienda:

- Establecer un sistema de análisis financiero semestral en la cooperativa, para la aplicación del análisis vertical, horizontal, para poder controlar, analizar las variaciones en las cuentas de los estados financieros del Balance General y Estado de Resultados.
- Aplicar los índices financieros para que la gerencia pueda monitorear de manera continua la salud financiera de la cooperativa y detectar tendencias que faciliten la toma de decisiones estratégicas, basadas en información actualizada y confiable, ya que los indicadores permitirán identificar oportunamente las fortalezas y debilidades en aspectos clave como la liquidez, endeudamiento, rentabilidad, contribuyendo a mejorar el funcionamiento general de la cooperativa.
- Revisar periódicamente los análisis financieros detallados en el informe y establezcan un seguimiento continuo de los indicadores clave para la cooperativa, esto permitirá anticiparse a posibles problemas financieros y adoptar medidas correctivas de manera oportuna. Además, se recomienda implementar las recomendaciones del informe para optimizar la gestión de los recursos, mejorar la rentabilidad y sostenibilidad a largo plazo.

10. Bibliografía

- Alvitres Burgos, M. K. (2016). *Análisis de información financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Cesantes, Activos y Jubilados del Sector Salud de La Libertad y su incidencia en la gestión financiera*. Obtenido de https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UNIT_a9f718bf1524b28efe2b61b1e8c0fc0a
- Baena, D. (2010). *Análisis Financiero. Enfoque Proyecciones*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Banco Central del Ecuador. (25 de Agosto de 2022). *Todo lo que no sabías sobre las cooperativas en Ecuador*. Obtenido de <https://www.bce.fin.ec/educacion-financiera/articulos/todo-lo-que-no-sabias-sobre-las-cooperativas-en-ecuador>
- Banco Internacional. (5 de Abril de 2021). *¿Qué es y cómo funciona el sistema financiero ecuatoriano?* Obtenido de <https://www.bancointernacional.com.ec/que-es-y-como-funciona-el-sistema-financiero-ecuatoriano/#:~:text=El%20Sistema%20Financiero%20es%20b%C3%A1sicamente,ri>
- Bernal , C. A. (2010). *Metodología de la Investigación*. Colombia: PEARSON.
- Camacho Rodriguez, R. M. (2017). *“Análisis A Los Estados Financieros A La Cooperativa De Ahorro Y Crédito Cámara Comercio Joya De Los Sachas Ltda, Ubicada En La Ciudad Joya De Los Sachas, Provincia De Orellana,Periodo Correspondiente 2014 - 2015”*. Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/19886/1/Raquel%20Maritza%20Camacho%20Rodr%c3%adguez%20-ilovepdf-compressed.pdf>
- Caminos Manjarrez, W. G., Arias Gonzáles, I. P., Orozco Orozco, W. H., Castro Barreno, G., & Guerrero Arrieta, K. G. (2023). *Análisis de los estados financieros para el diagnóstico económico de una cooperativa de ahorro y crédito durante los años 2021-2022*. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/368745720_Analisis_de_los_estados_financieros_para_el_diagnostico_economico_de_una_cooperativa_de_ahorro_y_credito_durante_los_anos_2021-2022_Analysis_of_the_financial_statements_for_the_economic_diagnosis_of_a
- Carrillo Manzano, X. P. (2016). Obtenido de *Análisis Financiero De La Cooperativa De Ahorro Y Crédito Ñaupá Kausay Y Su Incidencia En La Toma De Decisiones, Período*

- Contable 2014: <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/2912/1/UNACH-FCP-CPA-2016-0034.pdf>
- Celaya Figueroa, R. (2013). *Contabilidad básica, un enfoque basado en competencias*. México D.F.: CENGAGE Learning.
- Código Orgánico Monetario y Financiero. (2018). *Código Orgánico Monetario y Financiero*. Obtenido de <https://www.cosede.gob.ec/wp-content/uploads/2018/08/COMF.pdf>
- Diario El Comercio. (20 de Mayo de 2021). *Base mínima de capital se exigirá a cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador*. Obtenido de <https://www.elcomercio.com/actualidad/negocios/capital-cooperativas-ahorro-credito-economia.html>
- Díaz Moreno, H. (2011). *Contabilidad General Enfoque Práctico con Aplicaciones Informáticas*. Colombia: PEARSON EDUCACION .
- Fernández Lorenzo, A., & Galarza Torres, S. P. (2023). *El Cooperativismo en Ecuador: actualidad y perspectivas*. Obtenido de <https://coodes.upr.edu.cu/index.php/coodes/article/view/639/1264#:~:text=El%20Cooperativismo%20como%20modelo%20socioecon%C3%B3mico,especialmente%20en%20la%20regi%C3%B3n%20latinoamericana.>
- Gitmam, L. (2012). *Principios de Administración Financiera*. México: Editorial Pearson Educación.
- Gutiérrez Rodríguez, F. Á., López Calvajar, G. A., & Quintero Rodríguez, J. C. (2020). *Metodología de la Investigación Científica*. Ecuador: Editorial Universo Sur .
- Janeta Pilco, M. O. (2015). *Análisis e interpretación de los estados financieros de la Cooperativa de ahorro y Crédito Cacha Ltda., ubicada en el cantón Riobamba, provincia de Chimborazo, periodo 2013-2014*. Obtenido de <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/5654/1/82T00511.pdf>
- Junta de Política y Regulación Financiera. (2023). *Resoluciones Sector Financiero*. Obtenido de <https://jprf.gob.ec/>
- La Constitución de la República del Ecuador. (2008). *Constitución de la República del Ecuador 2008*. Obtenido de https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_const.pdf
- Lerma González, H. D. (2009). *Metodología de la investigación*. Bogotá: ECOE Ediciones.
- Ley de Compañías. (2017). *Superintendencia de Compañías*. Obtenido de <https://portal.compraspublicas.gob.ec/sercop/wp->

- content/uploads/2018/02/ley_de_companias.pdf
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2011). *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de <https://www.vicepresidencia.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2018/09/Ley-Orga%CC%81nica-de-Economi%CC%81a-Popular-y-Solidaria.pdf>
- Marcillo Cedeño, C. A., Aguillar 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. Obtenido de <https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.544>
- Mejia Imaicela, J. C. (2024). *Análisis e Interpretación a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., del Cantón Catamayo, periodos 2021 – 2022*. Obtenido de https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/28833/1/JulioCesar_%20Mejia%20Imaicela.pdf
- Narro Córdova, O. E. (Febrero de 2017). “*Análisis Financiero Bajo El Sistema De Monitoreo Perlas Para Mejorar La Toma De Decisiones Economicas Y Financieras De La Cooperativa De Ahorro Y Crédito Nuestra Señora Del Rosario Ltda 222 - Agencia San Marcos Región Cajamarca Año - 2017*”. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/11164/narro_co.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- NIC 1. (2017). *Norma Internacional de Contabilidad 1 Presentación de Estados Financieros*. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/1_NIC.pdf
- Niño Quiñonez, J. D. (2021). *Análisis Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Profesores, “Cooprofesores”*. Obtenido de <https://repositorio.udes.edu.co/server/api/core/bitstreams/5cefc240-0740-40e4-a797-0f64be2c0fad/content>
- Puglla Maurad, J. A. (2024). *Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Inticoop Ltda. del Cantón Saraguro, período 2021-2022*. Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/30179>
- Ricra Milla, M. (2014). *Análisis Financiero en las Empresas*. Instituto Pacífico S.A.C.
- SEPS. (2023). *Segmentación de Entidades del SFPS, año 2023*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/institucion/segmentacion-de-esfps/>

- Suárez Peña, D. (Junio de 2020). *Análisis financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito san francisco Ltda y su incidencia en la toma de decisiones*. Obtenido de <https://dspace.uniandes.edu.ec/handle/123456789/12897>
- Superbancos. (2015). *El rol de la Superintendencia de Bancos*. Obtenido de <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria . (2024). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/institucion/que-es-la-seps/>
- Zapata , P. (2017). *Contabilidad General Con base en Normas Internacionales de Información Financiera*. Colombia: Alfaomega Colombiana S.A.

11. Anexos

Anexo 1

RUC de la cooperativa de ahorro y crédito "CREDIAMIGO" Ltda.

SRI		Certificado Registro Único de Contribuyentes	
Razón Social COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDIAMIGO LTDA.		Número RUC 1191725669001	
Representante legal - ANDRADE METO ELIZABETH ESTHER			
Estado ACTIVO	Régimen GENERAL		
Fecha de registro 05/08/2008	Fecha de actualización 05/12/2023	Inicio de actividades 28/07/2008	
Fecha de constitución 28/07/2008	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra	
Jurisdicción ZONA 7 / LOJA / LOJA		Obligado a llevar contabilidad SI	
Tipo SOCIEDADES	Agente de retención SI	Contribuyente especial NO	
Domicilio tributario Ubicación geográfica Provincia: LOJA Cantón: LOJA Parroquia: SAN SEBASTIAN Dirección Barrio: SAN SEBASTIAN Calle: 18 DE NOVIEMBRE Número: 213-21 Intersección: LOURDES Y CATACOCCHA Código postal: 110108 Número de piso: 0 Referencia: JUNTO A LA CLINICA MOGROVEJO			
Medios de contacto Web: WWW.CREDIAMIGO.FIN.EC Email: gerencia@crediamigo.fin.ec Teléfono trabajo: 072570272 Teléfono trabajo: 072564177			
Actividades económicas - KM41R0101 - ACTIVIDADES DE RECEPCIÓN DE DEPÓSITOS Y/O SIMILARES CERCANOS DE DEPÓSITOS Y LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS O PRÉSTAMOS DE FONDOS. LA CONCESIÓN DE CRÉDITO PUEDE ADOPTAR DIVERSAS FORMAS, COMO PRÉSTAMOS, HIPOTECAS, TRANSACCIONES CON TARJETAS DE CRÉDITO, ETC. ESAS ACTIVIDADES SON REALIZADAS POR BANCOS DIFERENTES DEL BANCO CENTRAL. - KM41R0202 - 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 GRO-POSTAL.			
Establecimientos			
Abiertos 0		Cerrados 0	

1/2

www.sri.gob.ec

Razón Social
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CREDIAMIGO LTDA.

Número RUC
1191725869001

Obligaciones tributarias

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

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

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación:	RCH115axx0000000007
Fecha y hora de emisión:	18 de diciembre de 2025 13:12
Dirección IP:	201.216.23.258

Valores del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. MAC-DGERCC-15-00080217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 482 del 18 de mayo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, asumiendo que lo pueda verificar en la página transaccional RUC en línea y/o en la aplicación RUC Móvil.

Anexo 2
Estados Financieros 2022

CREDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2022
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0001

		ACTIVOS		
11	FONDOS DISPONIBLES			1688280.16
1101	Caja		208970.48	
110105	Efectivo	208540.48		
11010505	Caja General	208540.48		
110110	CAJA CHICA		430.00	
11011005	Caja Chica	430.00		
1102	DEPOSITOS PARA ENCAJE		32973.00	
110205	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR		32973.00	
11020505	Banco Central del Ecuador limite riesgo	32973.00		
1103	Bancos y otras instituciones financieras		1446336.68	
110305	Banco Central del Ecuador		44458.93	
11030505	Banco Central del Ecuador	44458.93		
110310	Bancos e instituciones financieras		413042.78	
11031010	BanEcuador	52709.25		
11031015	BanEcuador cta cte 3001340907	4882.36		
11031050	Produbanco cta. Ahorros 12125086046	74662.35		
11031060	Banco del Austro Cta. Ahorros	30649.45		
11031065	Banco del Austro Cta. Corriente	17410.89		
11031070	Banco de Guayaquil	108079.04		
11031090	Bancodesarrollo de los Pueblos S.A	1922.53		
11031096	Banco del Pacifico cta cte 8140979	122726.91		
110320	Instituciones del sector financiero popu		988834.97	
11032010	Coop. Aho.Cred. CacpeLoja	8084.54		
11032020	Coop. Aho.Créd. Catamayo	7130.34		
11032040	Coop. Aho.Créd. El Comerciante	461.98		
11032053	Cta Ahorros Chibuleo 01242686600	157068.11		
11032054	Cooperativa de ahorros Union Elegido	154507.48		
11032055	Financoop cta. 003-01-0000300	21302.87		
11032056	Financoop cheques cta 002010000139	880.48		
11032086	CACPE Pastaza Ahorro Vista	334.26		
11032087	Cooperativa Jardin Azuayo 2447705	30358.32		
11032089	COAC CACPE BIBLIAN GOLD	360294.26		
11032090	COAC Quilanga	12803.25		
11032092	Coop.Alt. Acc. Pop. (CAAP)	10.61		
11032093	COAC Cacpeco Ltda	1914.81		
11032095	COAC Juventud Ecuatoriana Progresista	28842.89		
11032097	CACPE Pastaza	12209.92		
11032098	CACPE Biblian	192630.85		
13	INVERSIONES			2493520.11
1303	DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDADES D		2492020.11	
130305	DE 1 A 30 DIAS SECTOR PRIVADO		720328.05	
13030505	De 1 a 30 días sector privado	720328.05		
130310	DE 31 A 90 DIAS SECTOR PRIVADO		628337.78	
13031005	De 31 a 90 días sector privado	628337.78		
130315	DE 91 A 180 DIAS SECTOR PRIVADO		66385.90	
13031505	De 91 a 180 días sector privado	66385.90		

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:28:38

Cooperativa de Ahorro y Crédito
"CREDIAMIGO" I.T.A.
CERTIFICA: Que el presente
documento es fiel copia de su original
Lola, 04-06-2024
f. 
SECRETARIA

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2022
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 000

130320	DE 181 A 360 DIAS SECTOR PRIVADO		87940.72	
13032005	De 181 a 360 días sector privado	87940.72		
130325	DE M&S DE 360 DIAS SECTOR PRIVADO		689027.66	
13032505	De más de 360 días sector privado	689027.66		
130355	DE 31 A 90 DIAS SECTOR FINANCIERO POPULA		300000.00	
13035505	De 31 a 90 días sector financiero popula	300000.00		
1307	DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA			1500.00
130720	ENTREGADOS EN GARANTIA		1500.00	
13072005	Banco Guayaquil	1500.00		
14	CARTERA DE CRÉDITOS			21431532.05
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer			8342769.55
140205	De 1 a 30 días		262546.97	
14020505	De 1 a 30 días	262546.97		
140210	De 31 a 90 días		429580.61	
14021005	De 31 a 90 días	429580.61		
140215	De 91 a 180 días		600336.76	
14021505	De 91 a 180 días	600336.76		
140220	De 181 a 360 días		1143759.96	
14022005	De 181 a 360 días	1143759.96		
140225	De más de 360 días		5906545.25	
14022505	De más de 360 días	5906545.25		
1404	Cartera de microcrédito por vencer			13158985.91
140405	De 1 a 30 días		327571.38	
14040505	De 1 a 30 días	235842.96		
14040515	De 1 a 30 días	238.88		
14040525	De 1 a 30 días Reactivacion Economica	91489.54		
140410	De 31 a 90 días		582623.27	
14041005	De 31 a 90 días	396323.36		
14041015	De 31 a 90 días	242.11		
14041025	De 31 a 90 días Reactivacion Economica	186057.80		
140415	De 91 a 180 días		844880.51	
14041505	De 91 a 180 días	561033.04		
14041525	De 91 a 180 días Reactivacion Economica	283847.47		
140420	De 181 a 360 días		1681978.44	
14042005	De 181 a 360 días	1135462.12		
14042025	De 181 a 360 días Reactivacion Economica	546516.32		
140425	De más de 360 días		9721932.31	
14042505	De más de 360 días	7588772.45		
14042525	De más de 360 días Reactivacion Economic	2133159.86		
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses			190963.74
142605	De 1 a 30 días		8911.63	
14260505	De 1 a 30 días	8911.63		
142610	De 31 a 90 días		14989.49	
14261005	De 31 a 90 días	14989.49		
142615	De 91 a 180 días		14507.63	
14261505	De 91 a 180 días	14507.63		
142620	De 181 a 360 días		26628.44	

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:28:38

Cooperativa de Ahorro y Crédito
"CREDIAMIGO" LTDA.
CERTIFICA: Que el presente
documento es fiel copia de su original.
Loja, 21-06-2022
f. 
SECRETARIA

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2022
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0003

14262005	De 181 a 360 días	26628.44		
142625	De más de 360 días		125926.55	
14262505	De más de 360 días	125926.55		
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses			405993.86
142805	De 1 a 30 días		24184.97	
14280505	De 1 a 30 días	21517.10		
14280525	De 1 a 30 días Reactivacion Economica	2667.87		
142810	De 31 a 90 días		37197.53	
14281005	De 31 a 90 días	33241.13		
14281025	De 31 a 90 días Reactivacion Economica	3956.40		
142815	De 91 a 180 días		30673.70	
14281505	De 91 a 180 días	25620.28		
14281525	De 91 a 180 días Reactivacion Economica	5053.42		
142820	De 181 a 360 días		62436.79	
14282005	De 181 a 360 días	54500.84		
14282025	De 181 a 360 días Reactivacion Economica	7935.95		
142825	De más de 360 días		251500.87	
14282505	De más de 360 días	223886.51		
14282525	De más de 360 días Reactivacion Economic	27614.36		
1449	Cartera de crédito productivo vencida			6.00
144925	De más de 360 días		6.00	
14492505	De más de 360 días	6.00		
1450	Cartera de crédito de consumo vencida			39778.97
145005	De 1 a 30 días		1.00	
14500505	De 1 a 30 días	1.00		
145010	De 31 a 90 días		4901.63	
14501005	De 31 a 90 días	4901.63		
145015	De 91 a 180 días		8113.70	
14501505	De 91 a 180 días	8113.70		
145020	De 181 a 270 días		8133.12	
14502005	De 181 a 270 días	8133.12		
145025	De más de 270 días		18629.52	
14502505	De mas de 270 días	18616.52		
14502510	Consumo Agrícola	13.00		
1452	Cartera de microcrédito vencida			108362.33
145210	De 31 a 90 días		11853.71	
14521005	De 31 a 90 días	9717.23		
14521025	De 31 a 90 días Reactivacion Economica	2136.48		
145215	De 91 a 180 días		28922.25	
14521505	De 91 a 180 días	26050.57		
14521525	De 91 a 180 días Reactivacion Economica	2871.68		
145220	De 181 a 360 días		34596.49	
14522005	De 181 a 360 días	33981.74		
14522025	De 181 a 360 días Reactivacion Economica	614.75		
145225	De más de 360 días		32989.88	
14522505	De más de 360 días	32988.88		
14522510	De más de 360 días	1.00		

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:28:38

Cooperativa de Ahorro y Crédito
"CREDIAMIGO" ITLA.
CERTIFICA: Que el presente
documento es fiel copia de su original
Loja, 01-06-2024
f. SECRETARIA

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2022
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0004

1499	(Provisiones para créditos incobrables)		-815328.31
149905	(Cartera de crédito productivo)	-6.00	
14990505	(cartera de creditos productivo)	-6.00	
149910	(Cartera de crédito de consumo)	-272077.33	
14991005	(cartera de creditos de consumo)	-272077.33	
149920	(Cartera de microcréditos)	-543244.98	
14992005	(Cartera de microcréditos)	-543244.98	
16	CUENTAS POR COBRAR		324105.56
1602	Intereses por cobrar inversiones		9852.24
160210	Disponibles para la venta	9852.24	
16021005	Disponibles para la venta	9852.24	
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos		289313.97
160310	Cartera de crédito de consumo	73860.87	
16031005	Cartera de creditos de consumo	73860.87	
160320	Cartera de microcrédito	215453.10	
16032005	Microcrédito	147883.04	
16032015	Microcrédito Oportuno	5.94	
16032025	Reactivacion Economica	67564.12	
1614	Pagos por cuenta de socios		10874.49
161430	Gastos judiciales	10874.49	
16143005	Gastos judiciales SOCIOS	10874.49	
1690	Cuentas por cobrar varias		101888.48
169005	Anticipos al personal	4220.04	
16900505	Anticipo personal Crediamigo Ltda.	320.04	
16900571	Abad Flores Martha Cecilia JEFE DE AGENC	1950.00	
16900572	Guaman Lopez Wilson Hernan CAJERO AGENC	1950.00	
169090	Otras	97668.44	
16909003	Cuentas por cobrar Aseguradora Comisiones	1035.45	
16909020	Financoop Wester Union	709.63	
16909031	Cuentas por Cobrar garantias FOGUES	1303.42	
16909035	Anticipo Convenio Sector Publico	4.00	
16909050	Financoop Comisiones	57.11	
16909068	Cuentas por cobrar ASEGURADORA	13440.74	
16909082	Contribucion SOLCA-SRI	73.71	
16909090	Cuentas por cobrar varias	7397.52	
16909093	CxC. Seguro de Desgravamen	1146.86	
16909096	CXC Megacambios Cia. Ltda	30000.00	
16909097	CXC David Leonardo Alaña	12500.00	
16909098	CXC Maximo Heriberto Catro	30000.00	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)		-87823.60
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar	-87823.60	
16991005	(Provisión para otras cuentas por cobrar	-87823.60	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		419557.72
1801	Terrenos		237510.40
180105	Terrenos	237510.40	
18010505	Terrenos	237510.40	
1802	Edificios		113700.39

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:28:38

Cooperativa de Ahorro y Crédito

"CREDIAMIGO" ITIA.

CERTIFICA: Que el presente documento es fiel copia de su original.

Lola, 06-06-2024

f. [Firma]

S. SECRETARIA

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2022
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0005

180205	Edificios		113700.39	
18020505	Edificios	113700.39		
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina			77939.73
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina		77939.73	
18050505	Muebles de oficina	36001.79		
18050510	Enseres de oficina	8145.13		
18050515	Equipos de oficina	33792.81		
1806	Equipos de computación			108535.44
180605	Equipos de computación		108535.44	
18060505	Equipos de computación	108535.44		
1807	Unidades de transporte			34366.08
180705	Unidades de transporte		34366.08	
18070505	Vehiculo	22000.00		
18070510	Moto	12366.08		
1890	Otros			18803.77
189005	Otros		18803.77	
18900515	Equipos de seguridad	18803.77		
1899	(Depreciación acumulada)			-171298.09
189905	(Edificios)		-52250.15	
18990505	(Edificios)	-52250.15		
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-38389.75	
18991505	(Muebles de oficina)	-20948.97		
18991510	(Enseres de oficina)	-2960.11		
18991515	(Equipos de oficina)	-14480.67		
189920	(Equipos de computación)		-51865.95	
18992005	(Equipos de computación)	-51865.95		
189925	(Unidades de transporte)		-17595.11	
18992505	(Unidades de transporte)	-17595.11		
189940	(Otros)		-11197.13	
18994005	(Otros)	-11197.13		
19	OTROS ACTIVOS			237813.24
1901	Inversiones en acciones y participacione			36151.68
190125	En otros organismos de integración coope		36151.68	
19012505	Financoop	20036.60		
19012515	COAC Accion Popular	1000.00		
19012520	COAC Quilanga	100.08		
19012535	UNION DE COOPERATIVAS UNICOOP	15000.00		
19012555	CACPE Biblian	10.00		
19012560	COAC Jardin Azuayo 2480968	5.00		
1904	Gastos y pagos anticipados			110229.06
190410	Anticipos a terceros		3524.06	
19041005	Anticipos a terceros	899.06		
19041010	Avmei Morales Tingo Alejandro Fernando	2625.00		
190490	Otros		148092.76	
19049005	Compra de cartera	128408.03		
19049010	Seguros Generales	10229.07		
19049015	Responsabilidad civil	3838.22		

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:28:38

Cooperativa de Ahorro y Crédito
"CREDIAMIGO" I.T.I.A.
CERTIFICA: Que el presente
documento es fiel copia de su original.
Loja, 08-06-2024
f. 
SECRETARIA

CREDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2022
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 000f

19049030	Microsoft 365 Business	5617.44		
190499	(Amortización de gastos anticipados)		-41387.76	
19049905	(Amortización de gastos anticipados)	-41387.76		
1905	GASTOS DIFERIDOS			87874.67
190510	Gastos de instalación		808.46	
19051005	Gastos de instalación	808.46		
190520	Programas de computación		8400.00	
19052005	Programas de computación	7050.00		
19052010	Licencias COMODO	1350.00		
190525	Gastos de adecuación		96662.88	
19052505	Gastos de adecuación	41303.23		
19052515	Gastos de adecuacion e instalacion de agencias	55359.65		
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)		-17996.67	
19059905	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-17996.67		
1990	Otros			3787.52
199005	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA		933.87	
19900510	Retencion en la fuente IVA	933.87		
199010	Otros impuestos		1953.65	
19901010	Retencion en la fuente Renta	1950.65		
19901015	Credito Tributario Imp. Renta Años Anter	3.00		
199015	Depósitos en garantía y para importacion		900.00	
19901505	Depositos en garantia	900.00		
1999	(Provisión para otros activos irrecupera			-229.69
199990	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)		-229.69	
19999005	(Provisión para otros activos)	-229.69		
TOTAL ACTIVOS				26594808.86

PASIVOS

21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			-19694647.27
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA			-2699975.31
210135	DEPÓSITOS DE AHORRO		-2699975.31	
21013505	Deposito de Ahorro ACTIVAS	-2540961.74		
21013510	Deposito de Ahorros INACTIVAS	-154042.21		
21013530	Deposito de Ahorros RECAUDACION	-4971.36		
2103	DEPÓSITOS A PLAZO			-16464064.51
210305	DE 1 A 30 DÍAS		-3549369.15	
21030505	De 1 a 30 días	-3549369.15		
210310	DE 31 A 90 DÍAS		-4697870.63	
21031005	De 31 a 90 días	-4697562.95		
21031010	De 31 a 90 días	-307.68		
210315	DE 91 A 180 DÍAS		-3879035.52	
21031505	De 91 a 180 días	-3878829.42		
21031510	De 91 a 180 días	-206.10		
210320	DE 181 A 360 DÍAS		-3829284.79	
21032005	De 181 a 360 días	-3827741.13		

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:28:38

Cooperativa de Ahorro y Credito
"CREDIAMIGO" ITDA.
CERTIFICA: Que el presente
documento es fiel copia de su original.
Lola, 04-06-2022
f. _____
SECRETARIA

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2022
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0007

21032010	De 181 a 360 días	-1543.66	
210325	DE MÁS DE 361 DÍAS		-508504.42
21032505	De más de 361 días	-507085.18	
21032510	De mas de 361 días	-1419.24	
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS		-530607.45
210505	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS		-530607.45
21050505	Ahorro Crédito	-250.00	
21050515	Ahorro planificado	-408016.51	
21050520	Ahorro planificado inactivas	-245.72	
21050525	Ahorro navideño	-11400.02	
21050530	Ahorro navideño inactivas	-53.69	
21050535	Ahorro mi primera cuenta	-10557.86	
21050540	Ahorro mi primera cuenta inactiva	-0.47	
21050545	Ahorro Encaje	-100083.11	
21050550	Ahorro Encaje Inactiva	-0.07	
25	CUENTAS POR PAGAR		-529990.07
2501	INTERESES POR PAGAR		-402643.74
250105	DEPÓSITOS A LA VISTA		-21.78
25010505	Depósitos a la vista	-21.78	
250115	DEPÓSITOS A PLAZO		-394798.94
25011505	A plazo fijo	-394275.72	
25011510	Ahorro planificado	-523.22	
250135	OBLIGACIONES FINANCIERAS		-7823.02
25013505	Intereses por pagar Financoop	-38.04	
25013510	Intereses por pagar Bancodesarrollo	-591.64	
25013511	Intereses por pagar Bancodesarrollo 2	-670.95	
25013512	Intereses por pagar Bancodesarrollo 3	-693.49	
25013530	Intereses por pagar CONAFIPS	-65.08	
25013531	Intereses por pagar CONAFIPS 2	-45.08	
25013532	Intereses por pagar CONAFIPS 3	-524.61	
25013533	Intereses por pagar CONAFIPS 4	-598.95	
25013534	Intereses por pagar CONAFIPS 5	-322.03	
25013535	Intereses por pagar CONAFIPS 6	-1042.30	
25013536	Intereses por pagar CONAFIPS 7	-1415.85	
25013537	Intereses por pagar CONAFIPS 8	-1815.00	
2503	OBLIGACIONES PATRONALES		-46911.67
250310	BENEFICIOS SOCIALES		-8216.01
25031005	Decimo Tercer Sueldo	-1966.21	
25031010	Decimo Cuarto Sueldo	-6249.80	
250315	APORTES AL IESS		-6933.79
25031505	IESS por pagar	-6010.33	
25031515	Préstamos IESS Empleados	-923.46	
250325	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		-9258.87
25032505	Participación a empleados	-9258.87	
250390	OTRAS		-22503.00
25039005	Cuentas por pagar Jubilacion Patronal	-14613.00	
25039010	Cuentas por pagar Desahucio	-7890.00	

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:28:38

Cooperativa de Ahorro y Crédito
"CREDIAMIGO" I.T.A.
CERTIFICA: Que el presente
documento es fiel copia de su original
Lola, 04-06-2024
f. [Firma]
SECRETARIA

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2022
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0006

2504	RETENCIONES		-50296.73
250405	RETENCIONES FISCALES	-11297.53	
25040505	Impuesto sobre los Rendimientos Financ.	-352.35	
25040510	Retencion IR 1%	-114.63	
25040511	Retencion IR 1.75% Bienes	-79.21	
25040512	Retencion IR 1.75% Seguros	-19.64	
25040513	Retencion IR 1.75% Publicidad	-2.10	
25040514	Retencion IR 1.75% Regimen microempresas	-31.24	
25040515	Retencion IR 2%	-2.38	
25040517	Retencion IR 2.75%	-1574.31	
25040520	Retencion IR 8% Arriendos	-335.61	
25040521	Retencion IR 8% Servicios predomina inte	-218.89	
25040525	Retencion IR 10%	-844.26	
25040530	Retencion IVA 30%	-209.04	
25040535	Retencion IVA 70%	-5379.88	
25040540	Retencion IVA 100%	-1694.22	
25040550	Impuesto al IVA	-439.77	
250490	OTRAS RETENCIONES	-38999.20	
25049005	Contribucion SOLCA	-60.10	
25049015	Retenciones judiciales	-58.90	
25049020	Seguro de desgravamen	-38811.15	
25049040	Seguro de Desgravamen Diferido	-69.05	
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS		-17664.23
250505	IMPUESTO A LA RENTA	-17664.23	
25050505	Impuesto a la renta (Prov.fin de año)	-17664.23	
2506	PROVEEDORES		-7044.50
250605	SERVICIOS	-7044.50	
25060505	Cuentas por pagar Puntomatico	-55.41	
25060525	Cuentas por pagar SPI-BCE	-70.00	
25060540	Cuentas por pagar Varias	-6677.95	
25060589	Cuentas por Pagar Punto Matico Financoop	-77.00	
25060596	Cuentas x pagar Cierre de Cuentas	-164.14	
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		-5429.20
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-5429.20	
25909020	Tramites Judiciales	-258.63	
25909060	Cuentas por pagar compra de cartera	-4647.57	
25909065	Ctas por pagar ajustes cartera administrada	-523.00	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		-3632511.89
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIER		-708387.14
260205	DE 1 A 30 DÍAS	-23498.32	
26020515	Bancodesarrollo	-8137.80	
26020530	Bancodesarrollo2	-7712.02	
26020535	Bancodesarrollo 3	-7648.50	
260210	DE 31 A 90 DÍAS	-47957.71	
26021015	Bancodesarrollo	-16512.85	
26021030	Bancodesarrollo 2	-15783.60	
26021035	Bancodesarrollo 3	-15661.26	

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:28:38

Cooperativa de Ahorro y Crédito
"CREDIAMIGO" LTDA.
CERTIFICA: Que el presente
documento es fiel copia de su original
Loja, 04-06-2022
f. SECRETARIA

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2022
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 6

260215	DE 91 A 180 DÍAS	-72799.31
26021515	Bancodesarrollo	-25081.31
26021530	Bancodesarrollo 2	-23956.28
26021535	Bancodesarrollo 3	-23761.72
260220	DE 181 A 360 DÍAS	-151206.38
26022015	Bancodesarrollo	-52174.19
26022030	Bancodesarrollo 2	-49716.69
26022035	Bancodesarrollo 3	-49315.50
260225	DE MÁS DE 360 DÍAS	-362925.45
26022505	Bancodesarrollo	-83949.73
26022530	Bancodesarrollo 2	-135194.13
26022535	Bancodesarrollo 3	-143781.59
260250	DE 1 A 30 DÍAS DEL SECTOR FINANCIERO POP	-16666.67
26025010	Caja Central Financoop	-16666.67
260255	DE 31 A 90 DÍAS DEL SECTOR FINANCIERO PO	-33333.30
26025510	Caja Central Financoop	-33333.30
2606	OBLIGACIONES FINANCIERAS SECTOR PUBLICO	-2924124.75
260605	DE 1 A 30 DÍAS	-79957.19
26060505	CORPORACION NACIONAL DE FINANZAS POPULARES COANFIPS 1	-1558.50
26060510	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 2	-10117.11
26060515	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 3	-13630.20
26060520	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 4	-13243.51
26060525	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 5	-13352.27
26060530	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 6	-13024.64
26060535	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 7	-12914.67
26060540	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 8	-15140.93
260610	DE 31 A 90 DÍAS	-161986.76
26061005	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 1	-3193.85
26061010	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 2	-20495.08
26061015	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 3	-27510.41
26061020	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 4	-27213.83
26061025	Corporacion Nacional de Finanzas Populares COANFIPS 5	-26834.76
26061030	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 6	-26613.86
26061035	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 7	-25932.73
26061040	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 8	-30806.10
260615	DE 91 A 180 DÍAS	-234367.15
26061505	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 1	-4801.93
26061510	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 2	-20578.21
26061515	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 3	-41675.18
26061520	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 4	-40981.87
26061525	Corporacion Nacional de Finanzas Populares COANFIPS 5	-40456.82
26061530	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 6	-40081.01
26061535	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 7	-39406.55
26061540	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 8	-46466.59
260620	DE 181 A 360 DÍAS	-500133.75
26062005	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 1	-9794.06
26062010	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 2	-62761.28

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:2

Cooperativa de Ahorro y Crédito
"CREDIAMIGO" I.T.A.
CERTIFICA: Que el presente
documento es fiel copia de su original
Lola, 06-06-2024
f. SECRETARIA

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2022
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0010

26062015	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 3	-84904.78	
26062020	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 4	-83920.84	
26062025	Corporación Nacional de Finanzas	-83088.36	
26062030	Corporacion Nacional de Finanzas populares CONAFIPS 6	-81932.99	
26062035	Corporacion Nacional de Finanzas populares CONAFIPS 7	-80466.20	
26062040	Corporacion Nacional de Finanzas populares CONAFIPS 8	-95198.23	
260625	DE MÁS DE 360 DÍAS		-1947679.90
26062505	Corporacion Nacional de Finanzas popular	-27508.27	
26062510	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 2	-210637.30	
26062515	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 3	-147046.20	
26062520	CORPORACION NACIONAL DE FINANZAS POPULAR CONAFIPS 4	-191627.45	
26062525	Corporacion Nacional de Finanzas Popular CONAFIPS 5	-220141.61	
26062530	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 6	-260898.86	
26062535	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 7	-315779.76	
26062540	Corporacion Nacional de Finanzas populares CONAFIPS 8	-412388.15	
29	OTROS PASIVOS		-25389.53
2990	OTROS		-25389.53
299005	SOBRANTES DE CAJA	-1200.31	
29900505	Sobrantes de caja	-1200.31	
299090	VIARIOS		-24189.22
29909010	Depositos no identificados	-24189.22	
TOTAL PASIVOS			-23882538.76

PATRIMONIO

31	CAPITAL SOCIAL		-872956.44
3103	Aportes de socios		-872956.44
310305	Aportes de socios	-872956.44	
31030505	Certificados de Aportación	-872956.44	
33	RESERVAS		-1703986.15
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL		-1703986.15
330105	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE		-258393.04
33010525	Legales	-92921.80	
33010530	Reservas para futuras capitalizaciones	-165471.24	
330110	Aporte de los Socios para capitalizacion		-1445593.11
33011005	Aportes de los socios para capitalizacion extraordinaria	-1445593.11	
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES		-100524.84
3501	Superávit por valuación de propiedades,		-51914.51
350105	Superávit por valuación de propiedades,	-51914.51	
35010505	Superávit por valuación	-51914.51	
3504	VALUACION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS		-48610.33
350405	PAPELES COMERCIALES		-48610.33
35040505	Valuacion de Papeles Comerciales	-48610.33	
36	RESULTADOS		-34802.67
3603	Utilidad o excedentes del ejercicio		-34802.67
360305	Utilidad o excedentes del ejercicio		-34802.67

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:28:38

Cooperativa de Ahorro y Crédito
"CREDIAMIGO" I.T.E.A.
CERTIFICA: Que el presente
documento es fiel copia de su original
Loja, 01-06-2023
f. 
SECRETARIA

CREDIAMIGO
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2022

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0011

36030505 Utilidad o excedentes del ejercicio	-34802.67	
TOTAL PATRIMONIO		-2712270.10
EXEDENTE DEL PERIODO		0.00
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO		-26594808.86

CUENTAS CONTINGENTES

TOTAL CUENTAS CONTINGENTES 0.00

CUENTAS DE ORDEN

71 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		2816959.89
7103 Activos castigados		374619.96
710310 Cartera de créditos	343086.03	
71031005 Cartera de créditos		
710320 Cuentas por cobrar	9876.67	
71032005 Cuentas por cobrar	9876.67	
710330 Otros activos	21657.26	
71033005 Otros activos	21657.26	
7105 Operaciones activas con empresas vinculadas		197988.70
710510 Cartera de créditos	197988.70	
71051005 Cartera de créditos	197988.70	
7107 Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial		832253.37
710705 Cartera de crédito productivo	5077.60	
71070505 Comercial prioritario	5077.60	
710710 Cartera de crédito de consumo	225137.44	
71071005 Consumo	225137.44	
710720 Cartera de Microcrédito	602038.33	
71072005 Para la microempresa	574560.04	
71072015 Reactivacion Economica	27478.29	
7108 Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión		28.00
710810 Saldo cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión	28.00	
71081005 Bansur Ltda. en Liquidacion	25.00	
71081010 Cadecol Ltda. en Liquidacion	3.00	
7109 Intereses, comisiones e ingresos en suspenso		67860.47
710910 Cartera de crédito de consumo	21622.43	
71091005 Cartera de créditos de consumo	21622.43	
710920 Cartera de microcrédito	46238.04	
71092005 Cartera de créditos para la microempresa	43138.28	
71092015 Cartera de créditos para la microempresa	27.54	
71092025 Reactivacion Economica	3072.22	
7190 Otras cuentas de orden deudoras		1344209.39
719005 Cobertura de seguros	1272319.37	
71900505 Fidelidad privada	20000.00	
71900510 Dinero y valores	710000.00	

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:28:38

Cooperativa de Ahorro y Crédito
"CREDIAMIGO" LTDA.

CERTIFICA: Que el presente
documento es fiel copia de su original

Lola, 04-06-2024

f. SECRETARIA

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2022
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 001

71900515 Robos e Incendios	206654.90		
71900520 Vehiculo	21889.29		
71900525 Vida colectivo	1750.00		
71900530 Seguro de desgravamen	100850.00		
71900540 Responsabilidad Civil	120000.00		
71900545 Equipo Electronico	89175.18		
71900550 Rotura de Maquinaria	2000.00		
719050 PRIMA EN COMPRA DE CARTERA		71890.02	
71905005 Prima en compra de cartera premio	71890.02		
72 DEUDORAS POR EL CONTRARIO			-2816959.85
7203 Activos castigados			-374619.96
720305 Activos castigados		-374619.96	
72030505 Activos castigados	-374619.96		
7205 Operaciones activas con empresas vinculadas			-197988.70
720510 Operaciones activas con entidades vincul		-197988.70	
7207 Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial			-832253.37
720705 Cartera de créditos en demanda judicial		-832253.37	
7208 Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión			-28.00
720805 Bansur Ltda. en Liquidacion		-25.00	
720810 Cadecol Ltda. en Liquidacion		-3.00	
7209 Intereses en suspenso			-67860.47
720905 Intereses en suspenso		-31286.96	
72090505 Intereses en suspenso	-31286.96		
720910 Consumo		-15301.18	
72091005 Consumo	-15301.18		
720920 Microcredito		-21272.33	
72092005 Microcredito	-18172.57		
72092015 Microcredito Oportuno	-27.54		
72092025 Reactivacion Economica	-3072.22		
7290 Otras cuentas de orden deudoras			-1344209.39
729005 Otras cuentas de orden deudoras		-1272319.37	
72900505 Otras cuentas de orden deudoras	-1272319.37		
729050 PRIMA EN COMPRA DE CARTERA		-71890.02	
72905005 Prima en compra de cartera premio	-71890.02		
73 ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			34249079.00
7301 Valores y bienes recibidos de terceros			33133493.24
730110 DOCUMENTOS EN GARANTIA		30935931.66	
73011005 Documentos en garantia Pagares	29835931.66		
73011010 Documentos en garantia	1100000.00		
730120 BIENES INMUEBLES EN GARANTIA		941666.49	
73012005 Consumo	59718.36		
73012010 MicroCredito	881948.13		
730160 cartera de credito consumo en administracion		654600.65	
73016002 cartera de creditos de consumo por vencer en administracion	654600.65		
730180 CARTERA DE CREDITOS DE MICROCREDITO EN A		601294.44	
73018004 CARTERA DE CREDITOS DE MICROCREDITO POR	601294.44		
7302 Operaciones pasivas con vinculados			767370.72

Cooperativa de Ahorro Usando: BDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:28:38

"CREDIAMIGO" I.T.A.

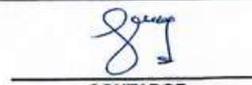
CERTIFICA: Que el presente documento es fiel copia de su original

Lola, *04-06-2023*

f. *[Signature]*
SECRETARIA

730205	Operaciones pasivas con empresas vincula	767370.72	
7304	Depósitos y otras captaciones no cubiertas por el Fondo de Seguro de Depósitos		339952.90
730405	Depositos restringidos	339952.90	
7307	Depósitos de entidades del sector público		8262.14
730705	Depositos de entidades del sector public	8262.14	
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		-34249079.00
7401	Valores y bienes recibidos de terceros		-32033493.24
740110	Documentos en garantía	-29835931.66	
74011005	Documentos en garantía	-29835931.66	
740120	Bienes inmuebles en garantía	-941666.49	
74012005	Consumo	-59718.36	
74012010	MicroCredito	-881948.13	
740160	cartera de credito consumo en administración	-654600.65	
74016002	cartera de creditos de consumo por vencer en administracion	-654600.65	
740180	Cartera de microcréditos en administración	-601294.44	
74018004	CARTERA CREDITOS MICROCREDITO POR VENCER	-601294.44	
7402	Operaciones pasivas con empresas vinculadas		-1867370.72
740230	Obligaciones financieras	-1100000.00	
740245	Otros pasivos	-767370.72	
74024505	Otros pasivos	-767370.72	
7404	Depósitos y otras captaciones no cubiertas por El Fondo de Seguro de Depósito		-339952.90
740410	Obligaciones inmediatas	-339952.90	
74041005	Depositos restringidos	-339952.90	
7407	Depósitos de entidades del sector público		-8262.14
740715	Otros depósitos	-8262.14	
74071505	EERSSA	-1241.51	
74071510	GAD MUNICIPAL LOJA	-353.88	
74071515	GAD MUNICIPAL ESPINDOLA	-425.22	
74071520	Cuerpo de Bomberos de Espindola	-17.00	
74071525	Direccion Distrital de Salud NA 11D05	-6224.53	
TOTAL CUENTAS DE ORDEN			0.00


GERENTE


CONTADOR



Cooperativa de Ahorro y Credito
"CREDIAMIGO" I.T.A.
CERTIFICA: Que el presente
documento es fiel copia de su original
Loja, 04-06-2024
SECRETARIA



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

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

Página 0001

INGRESOS

51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		3376352.49
5101	Depósitos		-27035.76
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	-27035.76	
51011005	Depósitos en bancos y otras instituciones	-27035.76	
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores		-106689.90
510310	Disponibles para la venta	-106689.90	
51031005	Disponibles para la venta	-106689.90	
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos		3242626.83
510410	Cartera de crédito de consumo	1353663.14	
51041005	cartera de creditos de consumo	1336686.55	
51041025	interes diferidos cartera de creditos de consumo	-16976.59	
510420	Cartera de microcrédito	1862510.73	
51042005	Cartera de microcredito	1448733.16	
51042015	Cartera de microcredito Oportuno	-678.81	
51042025	Interes Diferidos Microcredito	-558.81	
51042030	Reactivacion Economica	-412539.95	
510450	De mora	-26452.96	
51045005	De mora	-26452.96	
52	COMISIONES GANADAS		-26319.07
5290	Otras		-26319.07
529005	SUPA	-384.60	
529010	Pago Agil-Servipagos	-9110.70	
529015	Easypagos SA	-1746.70	
529020	Bono de Desarrollo Humano	-11727.30	
529025	Wester Union	-1280.78	
529030	Ecuagiros	-591.08	
529035	Puntomatico	-442.46	
529065	Comision GESTION DE COBRANZA	-1035.45	
53	UTILIDADES FINANCIERAS		-9713.90
5303	En venta de activos productivos		-9713.90
530305	En venta de inversiones	-9713.90	
53030505	En venta de inversiones	-9713.90	
54	INGRESOS POR SERVICIOS		-29985.85
5490	Otros servicios		-29985.85
549005	TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO	-29985.85	
54900505	Certificaciones	-349.76	
54900510	Transferencias Interbancarias	-5436.59	
54900520	Cheques devueltos	-28.65	
54900525	EERSSA	-5.89	
54900530	Comision GADML	-1167.09	
54900540	Emision de estados de cuenta	-62.52	
54900545	Reposicion de cartola	-308.31	
54900550	Sevicios de gestion de cobranza	-22627.04	
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES		-1106.85
5590	Otros		-1106.85
559005	Otros	-1106.85	
56	OTROS INGRESOS		-68014.31

Cooperativa de Ahorro y Crédito
"CREDIAMIGO" I.T.A.
CERTIFICA: Que el presente
documento es fiel copia de su original

Loja, 01-06-2023

f. SECRETARIA

5601	Utilidad en venta de bienes		-30.00
5604	Recuperaciones de activos financieros		-66565.60
560405	De activos castigados		-42692.90
56040505	De activos castigados	-42692.90	

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:32:36

CREDIAMIGO
Oficina:CONSOLIDADO

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

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

Página 0002

560410	Reversión de provisiones		-306.22	
56041005	Reversión de provisiones	-306.22		
560420	Intereses y comisiones de ejercicios ant		-23566.48	
56042005	Intereses y comisiones de ejercicios ant	-23566.48		
5690	Otros			-1418.71
569005	Otros		-1418.71	
56900510	Otros Cartera	-189.96		
56900520	Ordenes de Pago	-1.68		
56900565	Otros	-1227.07		
59	Pérdidas y ganancias			34802.67
5905	Pérdidas y ganancias			34802.67
590505	Pérdidas y ganancias		34802.67	
59050505	Pérdidas y ganancias	34802.67		
TOTAL INGRESOS				-3476689.80

GASTOS

41	INTERESES CAUSADOS			1575755.11
4101	Obligaciones con el público		1399676.86	
410115	Depósitos de ahorro		93235.30	
41011505	Depósitos de ahorro	62264.12		
41011510	Depositos de Encaje	5147.24		
41011520	Depósito de Ahorro Programado	24291.92		
41011525	Ahorro navidad	1034.45		
41011530	Ahorro mi primera cuenta	497.57		
410130	Depósitos a plazo		1306441.54	
41013005	Depositos a plazo	1305790.92		
41013010	Ahorro Planificado	650.62		
410190	Otros		0.02	
41019005	Certificados de Aportacion	0.02		
4103	Obligaciones financieras			176078.25
410310	Obligaciones con instituciones financier		176078.25	
41031005	Financoop	7072.20		
41031010	Bancodesarrollo	59044.05		
41031030	Corporacion Nacional de Finanzas CONAFIPS	109962.00		
42	COMISIONES CAUSADAS			13275.80
4201	Obligaciones financieras			2000.00
420105	COMISIONES PAGADAS EN CREDITOS		2000.00	
42010510	Caja Central Financoop desembolso	2000.00		
4290	Varias			11275.80
429005	Comisiones por adquisicion titulos en bo		2738.92	
429010	Comision por compra de cartera de credito		908.52	
429020	Comisiones por inversiones FOGEPS		7628.36	
43	PÉRDIDAS FINANCIERAS			20167.43
4302	En valuación de inversiones			681.62
4303	En venta de activos productivos			10.33
430305	En venta de inversiones		10.33	

4306	Primas en cartera comprada		19475.48
430615	Cartera Comprada Microcredito	19475.48	
44	PROVISIONES		399417.96
4402	Cartera de créditos		394866.86

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:32:36

CREDIAMIGO
Oficina:CONSOLIDADO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Ejercicio 2022

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0003

440220	Crédito de consumo		75362.87	
44022005	cartera de creditos de consumo	75362.87		
440240	Microcrédito		319503.99	
44024005	Microcrédito	319503.99		
4403	Cuentas por cobrar			4321.41
440305	Cuentas por cobrar		4321.41	
44030505	Cuentas por cobrar	4321.41		
4405	Otros activos			229.69
440505	Otros activos		229.69	
44050505	Otros activos	229.69		
45	GASTOS DE OPERACIÓN			1413716.98
4501	Gastos de personal			525367.35
450105	Remuneraciones mensuales		302315.90	
45010505	Sueldos y Salarios	302315.90		
450110	Beneficios sociales		48501.24	
45011005	Decimo Tercer Sueldo	28471.17		
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	17898.21		
45011015	Vacaciones	2131.86		
450120	Aportes al IESS		42143.19	
45012005	Aporte Patronal	42143.19		
450130	Pensiones y jubilaciones		14613.00	
45013005	Jubilación Patronal	14613.00		
450135	Fondo de reserva IESS		21514.43	
45013505	Fondo de reserva IESS	21514.43		
450190	Otros		96279.59	
45019005	Horas Extras	18954.47		
45019010	Uniformes	23978.14		
45019015	Capacitación	5635.67		
45019020	Bonificaciones Varias	9060.24		
45019030	SUBROGACION	4519.94		
45019035	Desahucio	12345.59		
45019040	Comisiones	11049.30		
45019087	Despido Intempestivo	10736.24		
4502	Honorarios			124459.25
450205	Directores		44974.44	
45020505	Consejo de Administracion	21466.24		
45020510	Consejo de Vigilancia	14776.20		
45020515	Gastos de Representacion	8732.00		
450210	Honorarios profesionales		79484.81	
45021005	Auditor Externo	2125.00		
45021010	Auditor Interno	14400.00		
45021015	Gerente	62777.74		
45021020	Otros	182.07		
4503	Servicios varios			337701.26
450305	Movilización, fletes y embalajes		10523.87	
45030505	Movilizacion trabajadores-viajes	110.11		

Cooperativa de Ahorro y Credito
"CREDIAMIGO" ITIA.
CERTIFICA: Que el presente
documento es fiel copia de su original.
Lola, 06-06-2024
SECRETARIA

45030511	Movilización Directivos	810.00
45030512	Movilización Asambleístas	2240.00
45030525	Gastos de viaje de Gerente	856.54
45030535	Hospedaje	664.84
45030560	Viaticos	913.00

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:32:36

CREDIAMIGO
Oficina:CONSOLIDADO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2022

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0004

450310	Servicios de guardiana		87662.76
45031005	Servicios de guardiana	87662.76	
450315	Publicidad y propaganda		34693.74
45031505	Publicidad y propaganda	21286.08	
45031510	Promociones	13407.66	
450320	Servicios básicos		26848.39
45032005	Energia Electrica	4442.37	
45032010	Agua Potable	806.48	
45032015	Telefono-plan celular	7104.86	
45032020	Internet	8187.31	
45032025	Transmision de datos	6307.37	
450325	Seguros		30433.62
45032505	Seguros de Fidelidad	313.00	
45032520	Seguros de vida	30120.62	
450330	Arrendamientos		39880.35
45033005	Arrendamientos	39880.35	
450390	Otros servicios		107658.53
45039005	Alimentacion	13130.92	
45039010	Buro de Credito	6421.80	
45039015	Seguridad y Monitoreo	333.58	
45039020	Servicio de Correspondencia	1569.09	
45039025	Lubricantes y Combustibles	1806.60	
45039030	Judiciales y Notariales	3338.75	
45039035	Servicios bancarios	1920.75	
45039040	Transferencias BCE	335.21	
45039050	Otros servicios	54797.62	
45039061	Otros Servicios Profesionales	3392.81	
45039062	Informacion Registro Civil	931.40	
45039074	Gastos de Adecuacion Casa Oficina Matriz	420.00	
45039085	ALQUILER DE SISTEMA DE CUMPLIMIENTO	7400.00	
45039086	Alquiler de Sistemas Financieros	1500.00	
45039087	ALQUILER DE SISTEMA DE INVERSIONES	1000.00	
45039090	ALQUILER SISTEMA DE RIESGOS FINANCIEROS	9360.00	
4504	Impuestos, contribuciones y multas		204533.80
450405	Impuestos Fiscales		72342.39
45040505	IVA	70819.67	
45040515	Contribucion Unica y Temporal	1522.72	
450410	Impuestos Municipales		6888.01
45041005	Patente Municipal	6451.85	
45041010	Predio Urbano	36.67	
45041030	Impuestos a los activos totales	8.52	
45041045	Contribuciones Municipales	390.97	
450415	Aportes a la SEPS		18078.91
45041505	Contribucion 0.45%por mil SEPS	18078.91	
450420	Aportes al COSEDE por prima fija		103912.34
45042005	Contribucion COSEDE	103912.34	

Cooperativa de Ahorro y Credito
"CREDIAMIGO" I.T.T.A.
CERTIFICA: Que el presente
documento es fiel copia de su original.
Lola, *du de rosa*
f. *[Signature]*
COSEDE

4701	Pérdida en venta de bienes		12025.75
470110	Activos dados de baja	12025.75	
4703	Intereses y comisiones devengados en eje		5433.72
470305	Intereses y comisiones devengados en eje	5433.72	
47030505	Intereses y comisiones devengados en eje	5433.72	
4790	Otros		9973.95
479010	Otros	9973.95	

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:32:36

Cooperativa de Ahorro y Crédito
 "CREDIAMIGO" I.T.E.A.
 CERTIFICA: Que el presente
 documento es fiel copia de su original.
 Lola, 04 de 2024
 f. [Signature]
 SECRETARIA

450430	Multas y otras sanciones		12.85
45043005	Multas y otras sanciones	12.85	
450490	Impuestos y aportes para otros organismo		3299.30
45049005	Impuestos Cuerpo de Bomberos	299.30	
45049010	Contribucion SOLCA	3000.00	
4505	Depreciaciones		39548.90

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2023-01-27 13:32:36

CREDIAMIGO
Oficina:CONSOLIDADO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2022

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0005

450515	Edificios		11370.00
45051505	Edificios	11370.00	
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina		6622.25
45052505	Muebles, enseres y equipos de oficina	6622.25	
450530	Equipos de computación		15242.65
45053005	Equipos de computación	15242.65	
450535	Unidades de transporte		5116.32
45053505	Unidades de transporte	5116.32	
450590	Otros		1197.68
45059005	Otros	1197.68	
4506	Amortizaciones		47673.25
450605	Gastos anticipados		10647.44
45060530	Responsabilidad Civil	3525.03	
45060535	Microsoft 365 Busine	104.94	
45060540	Seguros Generales	7017.47	
450615	Gastos de instalación		1768.71
45061505	Gastos de instalación	1768.71	
450625	Programas de computación		27873.25
45062505	Programas de computación	6608.98	
45062520	Mantenimiento de Redes	21264.27	
450630	Gastos de adecuación		7383.85
45063005	Gastos de adecuación	7383.85	
4507	Otros gastos		134433.17
450705	Suministros diversos		48985.60
45070505	Suministros diversos	16940.88	
45070506	Suministros de Oficina	4110.60	
45070507	Suministros de Equipos de computacion	2702.31	
45070508	Suministros Utiles de Aseo y Limpieza	515.08	
45070535	Redes	24716.73	
450710	Donaciones		7198.27
45071005	Donaciones	7198.27	
450715	Mantenimiento y reparaciones		19125.01
45071505	Mantenimiento y reparaciones	4175.01	
45071510	Mantenimientos Sistema Conexus	14950.00	
450790	Otros		59124.29
45079005	Promociones(insentivo INVERSIONISTAS)Fid	31393.88	
45079006	Incentivo a empleados (juguetes)	988.73	
45079020	Gastos no deducibles	187.02	
45079025	Gastos Varios	840.88	
45079030	Seguridad Laboral	1226.49	
45079050	Gestion de cobranza	10265.80	
45079055	IESS Gerente	10660.95	
45079060	IESS Pasantes	60.54	
45079070	Gastos de Gestion de implementacion de Sistemas	3500.00	

Cooperativa de Ahorro y Crédito
"CREDIAMIGO" I.T.A.
CERTIFICA: Que el presente
documento es fiel copia de su original.
Lola, 04 de 2023
f. 

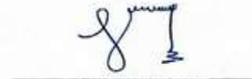
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2022
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

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

Página 0006

47901005	Otros	9973.95		
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS			26923.10
4810	Participación a empleados		9258.87	
481005	Participación a empleados		9258.87	
48100505	Participación a empleados	9258.87		
4815	Impuesto a la renta		17664.23	
481505	Impuesto a la renta		17664.23	
48150505	Impuesto a la renta	17664.23		
TOTAL GASTOS				3476689.80


GERENTE


CONTADOR



Cooperativa de Ahorro y Credito
"CREDIAMIGO" I.T.I.A.
CERTIFICA: Que el presente
documento es fiel copia de su original.
Loja, 06-06-2024
f. 
SECRETARIA

Anexo 3
Estados Financieros 2023

CREDIAMIGO LTDA
 Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL
 Ejercicio 2023
 Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2023/01/01 al 2023/12/31 (Definitivo)

Página 0001

		ACTIVOS		
11	FONDOS DISPONIBLES			2227960.93
1101	Caja			230116.53
110105	Efectivo		229586.53	
11010505	Caja General	226848.17		
11010525	Boveda	2738.36		
110110	CAJA CHICA		530.00	
11011005	Caja Chica	530.00		
1102	DEPOSITOS PARA ENCAJE			415010.00
110205	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR		415010.00	
11020505	Banco Central del Ecuador limite riesgo	415010.00		
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS			1582834.40
110305	Banco Central del Ecuador		152042.95	
11030505	Banco Central del Ecuador	152042.95		
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES		316904.49	
11031010	BanEcuador	86566.08		
11031015	BanEcuador cta cte 3001340907	21624.28		
11031050	Produbanco cta. Ahorros 12125086046	2485.25		
11031051	Produbanco cta. Ahorros 12734079430	2926.67		
11031052	Produbanco cta. Ahorros 12734079414	5908.35		
11031053	Produbanco cta. Ahorros 12734079422	6190.30		
11031054	Produbanco cta. Ahorros 12734079392	15306.96		
11031056	Produbanco cta. Ahorros 12734079406	585.17		
11031057	Produbanco cta. Ahorros 12734079449	1969.94		
11031060	Banco del Austro Cta. Ahorros	13281.98		
11031065	Banco del Austro Cta. Corriente	18255.92		
11031070	Banco de Guayaquil	1558.12		
11031090	Bancodesarrollo de los Pueblos S.A	12.16		
11031096	Banco del Pacifico cta cte 8140979	140233.31		
110320	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO		1113886.96	
11032010	Coop. Aho.Cred. CacpeLoja	2761.01		
11032020	Coop. Aho.Créd. Catamayo	16273.70		
11032051	Asociacion Mutualista Pichincha 206022761	6070.49		
11032053	Cta Ahorros Chibuleo 01242686600	543257.81		
11032054	Cooperativa de ahorros Union Elegido	157669.78		
11032055	Financoop cta. 003-01-0000300	4803.83		
11032056	Financoop cheques cta 002010000139	758.48		
11032066	CACPE Pastaza Ahorro Vista	335.93		
11032087	Cooperativa Jardin Azuayo 2447705	186231.85		
11032089	COAC CACPE BIBLIAN GOLD	174298.04		
11032090	COAC Quilanga	6585.22		
11032092	Coop.Alt. Acc. Pop. (CAAP)	10.96		
11032093	COAC Cacpeco Ltda	1973.88		
11032095	COAC Juventud Ecuatoriana Progresista	10307.81		
11032097	CACPE Pastaza	2548.17		
13	INVERSIONES			1709055.03
1303	DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDADES D			1709055.03

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2024-04-04 13:05:17

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2023
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2023/01/01 al 2023/12/31 (Definitivo).

Página 0002

130305	DE 1 A 30 DIAS SECTOR PRIVADO		437265.20	
13030505	De 1 a 30 días sector privado	437265.20		
130310	DE 31 A 90 DIAS SECTOR PRIVADO		173582.49	
13031005	De 31 a 90 días sector privado	173582.49		
130315	DE 91 A 180 DIAS SECTOR PRIVADO		536202.93	
13031505	De 91 a 180 días sector privado	536202.93		
130320	DE 181 A 360 DIAS SECTOR PRIVADO		314060.67	
13032005	De 181 a 360 días sector privado	314060.67		
130325	DE Más DE 360 DIAS SECTOR PRIVADO		247943.74	
13032505	De más de 360 días sector privado	247943.74		
14	CARTERA DE CRÉDITOS			21094740.25
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer		7266870.47	
140205	De 1 a 30 días		214191.63	
14020505	De 1 a 30 días	214191.63		
140210	De 31 a 90 días		410306.34	
14021005	De 31 a 90 días	410306.34		
140215	De 91 a 180 días		544541.08	
14021505	De 91 a 180 días	544541.08		
140220	De 181 a 360 días		1027390.33	
14022005	De 181 a 360 días	1027390.33		
140225	De más de 360 días		5070441.09	
14022505	De más de 360 días	5070441.09		
1404	Cartera de microcrédito por vencer			13842644.42
140405	De 1 a 30 días		340124.09	
14040505	De 1 a 30 días	239173.46		
14040525	De 1 a 30 días Reactivacion Economica	98783.34		
14040535	De 1 a 30 días Micro Mujeres	2167.29		
140410	De 31 a 90 días		606731.49	
14041005	De 31 a 90 días	387602.16		
14041025	De 31 a 90 días Reactivacion Economica	213882.07		
14041035	De 31 a 90 días Micro Mujeres	5247.26		
140415	De 91 a 180 días		919079.02	
14041505	De 91 a 180 días	584874.42		
14041525	De 91 a 180 días Reactivacion Economica	322024.15		
14041535	De 91 a 180 días Micro Mujeres	12180.45		
140420	De 181 a 360 días		1809322.06	
14042005	De 181 a 360 días	1175476.56		
14042025	De 181 a 360 días Reactivacion Economica	612942.57		
14042035	De 181 a 360 días Micro Mujeres	20902.93		
140425	De más de 360 días		10167387.76	
14042505	De más de 360 días	7589894.86		
14042525	De más de 360 días Reactivacion Economic	2449789.62		
14042535	De más de 360 días Micro Mujeres	127703.28		
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses			459916.37
142605	De 1 a 30 días		25626.60	
14260505	De 1 a 30 días	25626.60		
142610	De 31 a 90 días		25304.67	

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2024-04-04 13:05:17

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2023
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2023/01/01 al 2023/12/31 (Definitivo).

Página 0003

14261005	De 31 a 90 días	25304.87		
142615	De 91 a 180 días		37226.32	
14261505	De 91 a 180 días	37226.32		
142620	De 181 a 360 días		69732.06	
14262005	De 181 a 360 días	69732.06		
142625	De más de 360 días		302026.52	
14262505	De más de 360 días	302026.52		
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses			1100432.80
142805	De 1 a 30 días		60227.18	
14280505	De 1 a 30 días	54065.26		
14280525	De 1 a 30 días Reactivacion Economica	6161.92		
142810	De 31 a 90 días		62140.84	
14281005	De 31 a 90 días	57516.57		
14281025	De 31 a 90 días Reactivacion Economica	4624.27		
142815	De 91 a 180 días		78666.59	
14281505	De 91 a 180 días	71672.23		
14281525	De 91 a 180 días Reactivacion Economica	6994.36		
142820	De 181 a 360 días		157260.08	
14282005	De 181 a 360 días	143446.48		
14282025	De 181 a 360 días Reactivacion Economica	13813.60		
142825	De más de 360 días		742138.11	
14282505	De más de 360 días	693710.96		
14282525	De más de 360 días Reactivacion Economic	48427.15		
1449	Cartera de crédito productivo vencida			4.00
144925	De más de 360 días		4.00	
14492505	De más de 360 días	4.00		
1450	Cartera de crédito de consumo vencida			97782.64
145010	De 31 a 90 días		24688.63	
14501005	De 31 a 90 días	24688.63		
145015	De 91 a 180 días		24382.96	
14501505	De 91 a 180 días	24382.96		
145020	De 181 a 270 días		19121.65	
14502005	De 181 a 270 días	19121.65		
145025	De más de 270 días		29589.40	
14502505	De mas de 270 días	29577.40		
14502510	Consumo Agrícola	12.00		
1452	Cartera de microcrédito vencida			290476.74
145210	De 31 a 90 días		55152.99	
14521005	De 31 a 90 días	49094.47		
14521025	De 31 a 90 días Reactivacion Economica	6058.52		
145215	De 91 a 180 días		70301.54	
14521505	De 91 a 180 días	65396.75		
14521525	De 91 a 180 días Reactivacion Economica	4904.79		
145220	De 181 a 360 días		85453.75	
14522005	De 181 a 360 días	79574.85		
14522025	De 181 a 360 días Reactivacion Economica	5878.90		
145225	De más de 360 días		79568.46	

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2024-04-04 13:05:17

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2023
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2023/01/01 al 2023/12/31 (Definitivo).

Página 0004

14522505	De más de 360 días	78505.90		
14522510	De más de 360 días	1.00		
14522525	De más de 360 días Reactivacion Economic	1061.56		
1499	(Provisiones para créditos incobrables)			-1963387.19
149905	(Cartera de crédito productivo)		-4.00	
14990505	(cartera de creditos productivo)	-4.00		
149910	(Cartera de crédito de consumo)		-561983.71	
14991005	(cartera de creditos de consumo)	-561983.71		
149920	(Cartera de microcréditos)		-1401399.48	
14992005	(Cartera de microcréditos)	-1401399.48		
16	CUENTAS POR COBRAR			592395.67
1602	Intereses por cobrar inversiones			9159.10
160210	Disponibles para la venta		9159.10	
16021005	Disponibles para la venta	9159.10		
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos			287669.69
160310	Cartera de crédito de consumo		58636.75	
16031005	Cartera de creditos de consumo	58636.75		
160320	Cartera de microcrédito		229032.94	
16032005	Microcrédito	141698.35		
16032025	Reactivacion Economica	84159.89		
16032035	Microcrédito de Mujeres	3174.70		
1614	Pagos por cuenta de socios			3421.30
161430	Gastos judiciales		3421.30	
16143005	Gastos judiciales SOCIOS	3421.30		
1690	Cuentas por cobrar varias			350428.62
169005	Anticipos al personal		4970.00	
16900505	Anticipo personal Crediamigo Ltda.	1070.00		
16900571	Abad Flores Martha Cecilia JEFE DE AGENC	1950.00		
16900572	Guaman Lopez Wilson Hernan CAJERO AGENC	1950.00		
169090	Otras		345458.62	
16909001	Cuentas por cobrar aseguradora Multiriesgo	8.38		
16909015	Financoop Ecuagiros	470.48		
16909020	Financoop Wester Union	6402.40		
16909035	Anticipo Convenio Sector Publico	4.00		
16909058	Cuentas por cobrar prestamo a socios	656.42		
16909076	Money Gram Pagos	3283.12		
16909090	Cuentas por cobrar varias	10682.00		
16909096	CXC Megacambios Cia. Ltda	30000.00		
16909097	CXC David Leonardo Alaña	12500.00		
16909098	CXC Maximo Heriberto Catro	1.00		
16909099	Cuentas por Cobrar Cartera en Concesion	281450.82		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)			-58283.04
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar		-58283.04	
16991005	(Provisión para otras cuentas por cobrar	-58283.04		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			704318.42
1801	Terrenos			370588.58
180105	Terrenos		370588.58	

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2024-04-04 13:05:17

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2023
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2023/01/01 al 2023/12/31 (Definitivo)

Página 0005

18010505	Terrenos	370588.58		
1802	Edificios		227622.21	
180205	Edificios		227622.21	
18020505	Edificios	227622.21		
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina			110109.88
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina		110109.88	
18050505	Muebles de oficina	61592.36		
18050510	Enseres de oficina	8390.16		
18050515	Equipos de oficina	40127.36		
1806	Equipos de computación			131242.44
180605	Equipos de computación		131242.44	
18060505	Equipos de computación	131242.44		
1807	Unidades de transporte			47666.08
180705	Unidades de transporte		47666.08	
18070505	Vehiculo	35300.00		
18070510	Moto	12366.08		
1890	Otros			41758.93
189005	Otros		41758.93	
18900515	Equipos de seguridad	41758.93		
1899	(Depreciación acumulada)			-224669.70
189905	(EDIFICIOS)		-64603.62	
18990505	(Edificios)	-64603.62		
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-44290.16	
18991505	(Muebles de oficina)	-23294.87		
18991510	(Enseres de oficina)	-3545.43		
18991515	(Equipos de oficina)	-17449.86		
189920	(Equipos de computación)		-79106.70	
18992005	(Equipos de computación)	-79106.70		
189925	(Unidades de transporte)		-24108.42	
18992505	(Unidades de transporte)	-24108.42		
189940	(Otros)		-12560.80	
18994005	(Otros)	-12560.80		
19	OTROS ACTIVOS			265892.38
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES		35877.11	
190125	En otros organismos de integración coope		35877.11	
19012505	Financoop	27122.70		
19012515	COAC Accion Popular	1000.00		
19012520	COAC Quilanga	105.62		
19012535	UNION DE COOPERATIVAS UNICOOP'	7500.00		
19012555	CACPE Biblian	10.00		
19012560	COAC Jardin Azuayo 2480968	138.79		
1904	Gastos y pagos anticipados			92472.77
190410	Anticipos a terceros		8650.50	
19041005	Anticipos a terceros	6025.50		
19041010	Avmei Morales Tingo Alejandro Fernando	2625.00		
190490	OTROS		156241.52	
19049005	Compra de cartera	127968.10		

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2024-04-04 13:05:17

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2023
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2023/01/01 al 2023/12/31 (Definitivo).

Página 0006

19049010	Seguros Generales	15796.48	
19049015	Responsabilidad civil	6770.00	
19049030	Microsoft 365 Business	5706.94	
190499	(Amortización de gastos anticipados)		-72419.25
19049905	(Amortización de gastos anticipados)	-72419.25	
1905	GASTOS DIFERIDOS		134835.41
190505	Gastos de constitución y organización		32221.66
190515	Estudios		9400.00
190520	Programas de computación		9598.16
19052005	Programas de computación	7050.00	
19052010	Licencias COMODO	2548.16	
190525	Gastos de adecuación		103128.26
19052505	Gastos de adecuación	32199.87	
19052506	Gastos de adecuacion AG. RIOBAMBA	11754.01	
19052515	Gastos de adecuacion e instalacion de agencias	59174.38	
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)		-19512.67
19059905	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-19512.67	
1990	Otros		2936.78
199005	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA		879.01
19900510	Retencion en la fuente IVA	879.01	
199010	Otros impuestos		1157.77
19901010	Retencion en la fuente Renta	1154.77	
19901015	Credito Tributario Imp. Renta Años Anter	3.00	
199015	Depósitos en garantía y para importacion		900.00
19901505	Depositos en garantia	900.00	
1999	(Provisión para otros activos irrecupera)		-229.69
199990	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)		-229.69
19999005	(Provisión para otros activos)	-229.69	

TOTAL ACTIVOS 26594362.68

PASIVOS

21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		-21351054.85
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA		-3091113.05
210135	DEPÓSITOS DE AHORRO		-3091113.05
21013505	Deposito de Ahorro ACTIVAS	-2955476.87	
21013510	Deposito de Ahorros INACTIVAS	-135636.18	
2103	DEPÓSITOS A PLAZO		-17674316.69
210305	DE 1 A 30 DÍAS		-3274092.27
21030505	De 1 a 30 días	-3274092.27	
210310	DE 31 A 90 DÍAS		-4767897.71
21031005	De 31 a 90 días	-4767095.56	
21031010	De 31 a 90 días	-802.15	
210315	DE 91 A 180 DÍAS		-5131537.03
21031505	De 91 a 180 días	-5130919.94	
21031510	De 91 a 180 días	-617.09	

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2024-04-04 13:05:17

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2023
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2023/01/01 al 2023/12/31 (Definitivo)

Página 0007

210320	DE 181 A 360 DÍAS		-3927116.60	
21032005	De 181 a 360 días	-3927116.60		
210325	DE MÁS DE 361 DÍAS		-573673.08	
21032505	De más de 361 días	-573673.08		
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS			-585625.11
210505	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS			-585625.11
21050505	Ahorro Credito	-220.50		
21050515	Ahorro planificado	-460075.16		
21050520	Ahorro planificado inactivas	-255.27		
21050525	Ahorro navideño	-14922.38		
21050530	Ahorro navideño inactivas	-0.10		
21050535	Ahorro mi primera cuenta	-15801.79		
21050540	Ahorro mi primera cuenta inactiva	-0.47		
21050545	Ahorro Encaje	-94349.05		
21050550	Ahorro Encaje Inactiva	-0.39		
25	CUENTAS POR PAGAR			-586981.95
2501	INTERESES POR PAGAR			-467754.61
250105	DEPÓSITOS A LA VISTA		-7.56	
25010505	Depósitos a la vista	-6.75		
25010510	Depósitos a la vista Encaje	-0.81		
25010520	Depósitos de Ahorro Programado	0.21		
25010525	Ahorro navidad	-0.06		
25010530	Ahorro mi primera cuenta	-0.15		
250115	DEPOSITOS A PLAZO		-462016.56	
25011505	A plazo fijo	-461705.57		
25011510	Ahorro planificado	-310.99		
250135	OBLIGACIONES FINANCIERAS		-5730.49	
25013510	Intereses por pagar Bancodesarrollo	-289.51		
25013511	Intereses por pagar Bancodesarrollo 2	-390.37		
25013512	Intereses por pagar Bancodesarrollo 3	-415.17		
25013530	Intereses por pagar CONAFIPS	-38.21		
25013531	Intereses por pagar CONAFIPS 2	-906.91		
25013532	Intereses por pagar CONAFIPS 3	-245.08		
25013533	Intereses por pagar CONAFIPS 4	-321.51		
25013534	Intereses por pagar CONAFIPS 5	-184.67		
25013535	Intereses por pagar CONAFIPS 6	-643.55		
25013536	Intereses por pagar CONAFIPS 7	-1048.03		
25013537	Intereses por pagar CONAFIPS 8	-1247.48		
2503	OBLIGACIONES PATRONALES			-45969.83
250310	BENEFICIOS SOCIALES			-16030.45
25031005	Decimo Tercer Sueldo	-2213.20		
25031010	Decimo Cuarto Sueldo	-13817.25		
250315	APORTES AL IESS			-8193.78
25031505	IESS por pagar	-7681.92		
25031515	Préstamos IESS Empleados	-511.86		
250320	FONDO DE RESERVA IESS			-30.65
25032005	Fondo de reserva IESS	-30.65		

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2024-04-04 13:05:17

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2023
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2023/01/01 al 2023/12/31 (Definitivo).

Página 0008

250325	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS		-4939.44	
25032505	Participación a empleados	-4939.44		
250390	OTRAS		-16775.51	
25039005	Cuentas por pagar Jubilacion Patronal	-14613.00		
25039010	Cuentas por pagar Desahucio	-2162.51		
2504	RETENCIONES			-42122.35
250405	RETENCIONES FISCALES		-8433.51	
25040505	Impuesto sobre los Rendimientos Financ.	-217.67		
25040510	Retencion IR 1%	-101.49		
25040511	Retencion IR 1.75% Bienes	-342.02		
25040512	Retencion IR 1.75% Seguros	-27.47		
25040513	Retencion IR 1.75% Publicidad	-2.80		
25040514	Retencion IR 1.75% Regimen microempresas	-0.42		
25040515	Retencion IR 2%	-2.38		
25040517	Retencion IR 2.75%	-408.57		
25040520	Retencion IR 8% Arriendos	-369.61		
25040521	Retencion IR 8% Servicios predomina inte	-194.67		
25040525	Retencion IR 10%	-1170.28		
25040530	Retencion IVA 30%	-71.88		
25040535	Retencion IVA 70%	-1565.17		
25040540	Retencion IVA 100%	-2242.53		
25040550	Impuesto al IVA	-1712.55		
25040555	bienes y servicios no sujetas a retenció	-4.00		
250490	OTRAS RETENCIONES		-33688.84	
25049005	Contribucion SOLCA	-1211.69		
25049015	Retenciones judiciales	-58.90		
25049020	Seguro de desgravamen	-32344.47		
25049040	Seguro de Desgravamen Diferido	-73.78		
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS			-7589.29
250505	IMPUESTO A LA RENTA		-7589.29	
25050505	Impuesto a la renta (Prov.fin de año)	-7589.29		
2506	PROVEEDORES			-15323.69
250605	SERVICIOS		-15323.69	
25060505	Cuentas por pagar Puntomatico	-29.33		
25060515	Cuentas por pagar Financoop	-322.29		
25060525	Cuentas por pagar SPI-BCE	-70.00		
25060540	Cuentas por pagar Varias	-14737.93		
25060596	Cuentas x pagar Cierre de Cuentas	-164.14		
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS			-8222.18
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		-8222.18	
25909020	Tramites Judiciales	-258.63		
25909060	Cuentas por pagar compra de cartera	-4574.21		
25909065	Ctas por pagar ajustes cartera administrada	-3389.34		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			-2148953.05
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIER			-362925.45
260205	DE 1 A 30 DIAS		-25862.11	
26020515	Bancodesarrollo	-8926.53		

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2024-04-04 13:05:17

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2023
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2023/01/01 al 2023/12/31 (Definitivo).

Página 0009

26020530	Bancodesarrollo2	-8502.73	
26020535	Bancodesarrollo 3	-8432.85	
260210	DE 31 A 90 DIAS		-52520.72
26021015	Bancodesarrollo	-18106.39	
26021030	Bancodesarrollo 2	-17275.61	
26021035	Bancodesarrollo 3	-17138.72	
260215	DE 91 A 180 DIAS		-80226.36
26021515	Bancodesarrollo	-27685.62	
26021530	Bancodesarrollo 2	-26377.42	
26021535	Bancodesarrollo 3	-26163.32	
260220	DE 181 A 360 DIAS		-138208.52
26022015	Bancodesarrollo	-29231.19	
26022030	Bancodesarrollo 2	-54709.41	
26022035	Bancodesarrollo 3	-54267.92	
260225	DE MAS DE 360 DIAS		-66107.74
26022530	Bancodesarrollo 2	-28328.96	
26022535	Bancodesarrollo 3	-37778.78	
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PUBLICO		-1786027.60
260605	DE 1 A 30 DIAS		-95209.00
26060505	CORPORACION NACIONAL DE FINANZAS POPULARES COANFIPS 1	-1651.00	
26060510	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 2	-21285.76	
26060515	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 3	-14352.33	
26060520	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 4	-14191.20	
26060525	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 5	-14148.92	
26060530	Corporacion Nacional de Finanzas popular	-13862.35	
26060535	Corporacion Nacional de Finanzas populares CONAFIPS 7	-13600.07	
26060540	Corporacion Nacional de Finanzas populares CONAFIPS 8	-15979.72	
260610	DE 31 A 90 DIAS		-160365.23
26061005	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 1	-3341.34	
26061010	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 2	-10725.69	
26061015	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 3	-28923.18	
26061020	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 4	-28753.34	
26061025	Corporacion Nacional de Finanzas Populares CONAFIPS 5	-28397.96	
26061030	Corporacion Nacional de Finanzas popular	-27995.64	
26061035	Corporacion Nacional de Finanzas populares CONAFIPS 7	-27477.51	
26061040	Corporacion Nacional de Finanzas populares CONAFIPS 8	-32746.19	
260615	DE 91 A 180 DIAS		-259084.02
26061505	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 1	-5053.29	
26061510	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 2	-32419.34	
26061515	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 3	-43814.41	
26061520	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 4	-43586.03	
26061525	Corporacion Nacional de Finanzas Populares CONAFIPS 5	-43162.49	
26061530	Corporacion Nacional de Finanzas popular	-42362.05	
26061535	Corporacion Nacional de Finanzas populares CONAFIPS 7	-41623.03	
26061540	Corporacion Nacional de Finanzas populares CONAFIPS 8	-49425.43	
260620	DE 181 A 360 DIAS		-500075.79
26062005	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 1	-10300.95	

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2024-04-04 13:05:17

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2023
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2023/01/01 al 2023/12/31 (Definitivo)

Página 0010

26062010	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 2	-66024.36		
26062015	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 3	-59956.28		
26062020	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 4	-89208.67		
26062025	Corporación Nacional de Finanzas	-88306.79		
26062030	Corporacion Nacional de Finanzas popular	-86720.40		
26062035	Corporacion Nacional de Finanzas populares CONAFIPS 7	-85063.73		
26062040	Corporacion Nacional de Finanzas populares CONAFIPS 8	-101215.01		
260625	DE MÁS DE 360 DÍAS		-771293.56	
26062505	Corporacion Nacional de Finanzas popular	-7161.69		
26062510	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 2	-80182.15		
26062520	CORPORACION NACIONAL DE FINANZAS POPULAR CONAFIPS 4	-15888.21		
26062525	Corporacion Nacional de Finanzas Popular	-46125.43		
26062530	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 6	-89958.42		
26062535	Corporacion Nacional de Finanzas populares COANFIPS 7	-148015.42		
26062540	Corporacion Nacional de Finanzas populares CONAFIPS 8	-213021.80		
29	OTROS PASIVOS			-26723.38
2990	OTROS			-26723.38
299005	SOBRANTES DE CAJA		-1312.32	
29900505	Sobrantes de caja	-1312.32		
299090	VARIOS		-25411.06	
29909010	Depositos no identificados	-25411.06		
TOTAL PASIVOS				-24113713.23

PATRIMONIO

31	CAPITAL SOCIAL			-942047.43
3103	Aportes de socios			-942047.43
310305	Aportes de socios		-942047.43	
31030505	Certificados de Aportación	-942047.43		
33	RESERVAS			-1480515.93
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL			-1480515.93
330105	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE		-359474.73	
33010525	Legales	-127199.80		
33010530	Reservas para futuras capitalizaciones	-232274.93		
330110	Aporte de los Socios para capitalizacion		-1121041.20	
33011005	Aportes de los socios para capitalizacion extraordinaria	-1121041.20		
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES			-37685.22
3504	VALUACION DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS			-37685.22
350405	PAPELES COMERCIALES		-37685.22	
35040505	Valuacion de Papeles Comerciales	-37685.22		
36	RESULTADOS			-20400.67
3603	Utilidad o excedentes del ejercicio			-278486.72
360305	Utilidad o excedentes del ejercicio		-278486.72	
36030505	Utilidad o excedentes del ejercicio	-278486.72		
3604	(Pérdida del ejercicio)			258085.85
360405	(Pérdida del ejercicio)		258085.85	

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2024-04-04 13:05:17

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2023
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2023/01/01 al 2023/12/31 (Definitivo).

Página 0011

36040505 (Pérdida del ejercicio)	258085.85	
		-2480649.45
		0.00
		-26594362.68

CUENTAS CONTINGENTES

TOTAL CUENTAS CONTINGENTES	0.00
----------------------------	------

CUENTAS DE ORDEN

71 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		3536092.46
7103 Activos castigados		429112.38
710310 Cartera de créditos	367579.45	
71031005 Cartera de créditos	367579.45	
710320 Cuentas por cobrar		39875.67
71032005 Cuentas por cobrar	39875.67	
710330 Otros activos		21657.26
71033005 Otros activos	21657.26	
7105 Operaciones activas con empresas vinculadas		237585.81
710510 Cartera de créditos		237585.81
71051005 Cartera de créditos	237585.81	
7107 Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial		1320605.88
710705 Cartera de crédito productivo		1514.55
71070505 Cartera de crédito productivo	1514.55	
710710 Cartera de crédito de consumo		327763.23
71071005 Consumo	327763.23	
710720 Cartera de Microcrédito		991328.10
71072005 Para la microempresa	946861.84	
71072015 Reactivación Económica	44466.26	
7108 Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión		28.00
710810 Saldo cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión		28.00
71081005 Bansur Ltda. en Liquidacion	25.00	
71081010 Cadeacol Ltda. en Liquidacion	3.00	
7109 Intereses, comisiones e ingresos en suspenso		222738.20
710910 Cartera de crédito de consumo		53137.48
71091005 Cartera de créditos de consumo	53137.48	
710920 Cartera de microcrédito		165600.76
71092005 Cartera de créditos para la microempresa	156870.43	
71092015 Cartera de créditos para la microempresa	27.54	
71092025 Reactivación Económica	8702.79	
710990 Otros		3999.96
71099035 EN ADMINISTRACION	3999.96	
7190 Otras cuentas de orden deudoras		1326022.19
719005 Cobertura de seguros		1272319.37

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2024-04-04 13:05:17

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2023
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2023/01/01 al 2023/12/31 (Definitivo)

Página 0012

71900505 Fidelidad privada	20000.00		
71900510 Dinero y valores	710000.00		
71900515 Robos e Incendios	206654.90		
71900520 Vehiculo	21889.29		
71900525 Vida colectivo	1750.00		
71900530 Seguro de desgravamen	100850.00		
71900540 Responsabilidad Civil	120000.00		
71900545 Equipo Electronico	89175.18		
71900550 Rotura de Maquinaria	2000.00		
719050 PRIMA EN COMPRA DE CARTERA		53702.82	
71905005 Prima en compra de cartera premio	53702.82		
72 DEUDORAS POR EL CONTRARIO			-3536092.46
7203 Activos castigados			-429112.38
720305 Activos castigados		-429112.38	
72030505 Activos castigados	-429112.38		
7205 Operaciones activas con empresas vinculadas			-237585.81
720510 Operaciones activas con entidades vincul		-237585.81	
7207 Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial			-1320605.88
720705 Cartera de créditos en demanda judicial		-1320605.88	
7208 Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión			-28.00
720805 Bansur Ltda. en Liquidacion		-25.00	
720810 Cadecol Ltda. en Liquidacion		-3.00	
7209 Intereses en suspenso			-222738.20
720905 Intereses en suspenso		-31286.96	
72090505 Intereses en suspenso	-31286.96		
720910 Consumo		-46354.28	
72091005 Consumo	-46354.28		
720920 Microcredito		-141097.00	
72092005 Microcredito	-132366.67		
72092015 Microcredito Oportuno	-27.54		
72092025 Reactivacion Economica	-8702.79		
720990 INTERESES DE CARTERA ADMINISTRADA		-3999.96	
72099035 EN ADMINISTRACION	-3999.96		
7290 Otras cuentas de orden deudoras			-1326022.19
729005 Otras cuentas de orden deudoras		-1272319.37	
72900505 Otras cuentas de orden deudoras	-1272319.37		
729050 PRIMA EN COMPRA DE CARTERA		-53702.82	
72905005 Prima en compra de cartera premio	-53702.82		
73 ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			36362763.70
7301 Valores y bienes recibidos de terceros			35293290.30
730110 DOCUMENTOS EN GARANTIA		32949093.26	
73011005 Documentos en garantia Pagares	31849093.26		
73011010 Documentos en garantia	1100000.00		
730120 BIENES INMUEBLES EN GARANTIA		1637829.48	
73012005 Consumo	607190.09		
73012010 MicroCredito	1030639.39		
730160 cartera de credito consumo en administracion		325704.76	

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2024-04-04 13:05:17

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2023
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2023/01/01 al 2023/12/31 (Definitivo)

Página 0013

73016002	cartera de creditos de consumo por vencer en administracion	231660.21	
73016026	cartera de creditos de consumo que no devenga intereses en administrada	92328.12	
73016050	cartera de creditos de consumo vencida	1716.43	
730180	CARTERA DE CREDITOS DE MICROCREDITO EN A	380662.80	
73018004	CARTERA DE CREDITOS DE MICROCREDITO POR	190417.58	
73018028	CARTERA DE CREDITOS DE MICROCREDITO QUE	187099.26	
73018052	CARTERA DE MICROCREDITO VENCIDA EN ADMIN	3145.96	
7302	Operaciones pasivas con vinculados		721258.36
730205	Operaciones pasivas con empresas vincula	721258.36	
7304	Depósitos y otras captaciones no cubiertas por el Fondo de Seguro de Depósitos		339952.90
730405	Depositos restringidos	339952.90	
7307	Depósitos de entidades del sector público		8262.14
730705	Depositos de entidades del sector public	8262.14	
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		-36362763.70
7401	Valores y bienes recibidos de terceros		-34193290.30
740110	Documentos en garantía	-31849093.26	
74011005	Documentos en garantía	-31849093.26	
740120	Bienes inmuebles en garantía	-1637829.48	
74012005	Consumo	-607190.09	
74012010	MicroCredito	-1030639.39	
740160	cartera de credito consumo en administración	-325704.76	
74016002	cartera de creditos de consumo por vencer en administracion	-231660.21	
74016026	cartera creditos consumo que no devenga intereses en administracion	-93476.53	
74016050	cartera creditos consumo vencida en administracion	-568.02	
740180	Cartera de microcréditos en administración	-380662.80	
74018004	CARTERA CREDITOS MICROCREDITO POR VENCER	-190417.58	
74018028	CARTERA CREDITOS MICROCREDITO QUE NO DEV	-187099.26	
74018052	Cartera microcredito vencida en adminsi	-3145.96	
7402	Operaciones pasivas con empresas vinculadas		-1821258.36
740230	Obligaciones financieras	-1100000.00	
740245	Otros pasivos	-721258.36	
74024505	Otros pasivos	-721258.36	
7404	Depósitos y otras captaciones no cubiertas por El Fondo de Seguro de Depósito		-339952.90
740410	Obligaciones inmediatas	-339952.90	
74041005	Depositos restringidos	-339952.90	
7407	Depósitos de entidades del sector público		-8262.14
740715	Otros depósitos	-8262.14	
74071505	EERSSA	-1241.51	
74071510	GAD MUNICIPAL LOJA	-353.88	
74071515	GAD MUNICIPAL ESPINDOLA	-425.22	
74071520	Cuerpo de Bomberos de Espindola	-17.00	
74071525	Direccion Distrital de Salud NA 11D05	-6224.53	
TOTAL CUENTAS DE ORDEN			0.00


GERENTE




CONTADOR



ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2023
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2023/01/01 al 2023/12/31 (Definitivo).

Página 0001

INGRESOS

51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		3744414.13
5101	Depósitos		-43969.39
510110	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	-43969.39	
51011005	Depósitos en bancos y otras instituciones	-43969.39	
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores		-110914.88
510310	Disponibles para la venta		-110914.88
51031005	Disponibles para la venta	-110914.88	
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos		3589529.86
510410	Cartera de crédito de consumo	1165646.02	
51041005	cartera de creditos de consumo	1164948.28	
51041025	interes diferidos cartera de creditos de consumo	-697.74	
510420	Cartera de microcrédito	2378925.91	
51042005	Cartera de microcredito	1795159.09	
51042015	Cartera de microcredito Oportuno	-16.15	
51042025	Interes Diferidos Microcredito	-817.02	
51042030	Reactivacion Economica	-578658.80	
51042040	Microcredito Mujeres	-4274.85	
510450	De mora	-44957.93	
51045005	De mora	-44957.93	
52	COMISIONES GANADAS		-29252.84
5290	Otras		-29252.84
529005	SUPA	-331.80	
529010	Pago Agil-Servipagos	-8107.99	
529015	Easypagos SA	-1074.28	
529020	Bono de Desarrollo Humano	-11548.80	
529025	Wester Union	-1321.77	
529030	Ecuagiros	-320.97	
529035	Puntomatico	-199.56	
529040	GESTION DE COBRANZAS DESGRAVAMEN	-6347.67	
53	UTILIDADES FINANCIERAS		-102839.23
5303	En venta de activos productivos		-102839.23
530305	En venta de inversiones	-102839.23	
53030505	En venta de inversiones	-102839.23	
54	INGRESOS POR SERVICIOS		-50852.84
5490	Otros servicios		-50852.84
549005	TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO	-50852.84	
54900505	Certificaciones	-387.24	
54900510	Transferencias Interbancarias	-6617.24	
54900520	Cheques devueltos	-27.91	
54900525	EERSSA	-0.77	
54900530	Comision GADML	-532.87	
54900540	Emision de estados de cuenta	-66.79	
54900545	Reposicion de cartola	-284.31	
54900550	Sevicios de gestion de cobranza	-42955.71	
56	OTROS INGRESOS		-131747.07
5604	Recuperaciones de activos financieros		-105680.36
560405	De activos castigados	-47092.18	

56040505 De activos castigados	-47092.18		
560420 Intereses y comisiones de ejercicios ant		-58588.18	
56042005 Intereses y comisiones de ejercicios ant	-58588.18		
5690 Otros			-26066.71

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2024-04-04 13:26:28

CREDIAMIGO LTDA
Oficina:CONSOLIDADO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2023
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2023/01/01 al 2023/12/31 (Definitivo). Página 0002

569005 Otros		-25486.71	
56900515 Otros Ingresos por Seguro de Desgravamen	-21538.19		
56900565 Otros	-3948.52		
569025 Ingresos diversos		-580.00	
59 Pérdidas y ganancias			20400.87
5905 Pérdidas y ganancias		20400.87	
590505 Pérdidas y ganancias		20400.87	
59050505 Pérdidas y ganancias	20400.87		
TOTAL INGRESOS			-4038705.24

GASTOS

41 INTERESES CAUSADOS			1798408.73
4101 Obligaciones con el público		1612770.39	
410115 Depósitos de ahorro		76638.44	
41011505 Depósitos de ahorro	49541.71		
41011510 Depositos de Encaje	4926.46		
41011520 Depósito de Ahorro Programado	20485.81		
41011525 Ahorro navidad	965.97		
41011530 Ahorro mi primera cuenta	718.49		
410130 Depósitos a plazo		1538062.34	
41013005 Depositos a plazo	1535877.02		
41013010 Ahorro Planificado	185.32		
410190 Otros		69.61	
41019005 Certificados de Aportacion	69.61		
4103 Obligaciones financieras			185638.34
410310 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS Y DEL SECTOR POPULAR Y SOLIDARIO		185638.34	
41031005 Financoop	513.54		
41031010 Bancodesarrollo	49546.35		
41031030 Corporacion Nacional de Finanzas CONAFIPS	135578.45		
42 COMISIONES CAUSADAS			6851.02
4290 Varias			6851.02
429005 Comisiones por adquisicion titulos en bo		1098.46	
429020 Comisiones por inversiones FOGEPS		5752.56	
43 PÉRDIDAS FINANCIERAS			19027.72
4303 En venta de activos productivos			840.52
430305 En venta de inversiones		840.52	
4306 Primas en cartera comprada			18187.20
430615 Cartera Comprada Microcredito		18187.20	
44 PROVISIONES			546672.95
4402 Cartera de créditos			546214.51
440220 Crédito de consumo		121355.84	
44022005 cartera de creditos de consumo	121355.84		
440240 Microcrédito		424858.67	
44024005 Microcrédito	424858.67		
4403 Cuentas por cobrar			458.44

440305	Cuentas por cobrar		458.44	
44030505	Cuentas por cobrar	458.44		
45	GASTOS DE OPERACIÓN			1535704.67
4501	Gastos de personal		556642.48	
450105	Remuneraciones mensuales		318771.93	

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2024-04-04 13:26:28

CREDIAMIGO LTDA
Oficina: CONSOLIDADO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2023

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2023/01/01 al 2023/12/31 (Definitivo).

Página 0003

45010505	Sueldos y Salarios	318771.93		
450110	Beneficios sociales		64014.38	
45011005	Decimo Tercer Sueldo	25840.19		
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	31920.00		
45011015	Vacaciones	6254.19		
450120	Aportes al IESS		42371.07	
45012005	Aporte Patronal	42371.07		
450135	Fondo de reserva IESS		20743.59	
45013505	Fondo de reserva IESS	20743.59		
450190	Otros		110741.51	
45019005	Horas Extras	16692.02		
45019010	Uniformes	13713.16		
45019015	Capacitación	10949.03		
45019020	Bonificaciones Varias	10401.95		
45019030	SUBROGACION	7745.70		
45019035	Desahucio	4755.99		
45019040	Comisiones	2868.33		
45019046	Alimentacion Empleados	2826.61		
45019065	Movilizacion Empleados	1712.88		
45019087	Despido Intempestivo	26475.84		
45019090	Indemnizacion por discapacidad	12600.00		
4502	Honorarios			167314.55
450205	Directores		52380.00	
45020505	Consejo de Administracion	23760.00		
45020510	Consejo de Vigilancia	17820.00		
45020515	Gastos de Representacion	10800.00		
450210	Honorarios profesionales		111998.03	
45021005	Auditor Externo	5662.50		
45021010	Auditor Interno	17900.00		
45021015	Gerente	73024.64		
45021020	Otros honorarios profesionales	10410.89		
45021030	Servicios profesionales migracion intalacion servidores	5000.00		
450290	Otros		2936.52	
45029005	Viaticos a Gerencia	387.73		
45029010	Movilizacion Gerencia	2118.69		
45029015	Hospedaje de Gerencia	430.10		
4503	Servicios varios			371023.01
450305	Movilización, fletes y embalajes		15129.36	
45030505	Movilizacion trabajadores-viajes	40.00		
45030510	Movilizacion Interna	5449.08		
45030511	Movilización Directivos	397.64		
45030512	Movilización Asambleistas	4858.00		
45030525	Gastos de viaje de Gerente	241.78		
45030535	Hospedaje	1240.92		
45030540	Transporte	242.00		
45030560	Viaticos	808.98		

45030575	Capacitacion Dierectivos	1850.96	
450310	Servicios de guardiania		94033.70
45031005	Servicios de guardiania	94033.70	
450315	Publicidad y propaganda		46707.90
45031505	Publicidad y propaganda	33092.77	
45031510	Promociones	13615.13	

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2024-04-04 13:26:28

CREDIAMIGO LTDA
Oficina:CONSOLIDADO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2023
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2023/01/01 al 2023/12/31 (Definitivo).

Página 0004

450320	Servicios básicos		25787.00
45032005	Energia Electrica	4725.21	
45032010	Agua Potable	897.02	
45032015	Telefono-plan celular	8930.46	
45032020	Internet	8858.46	
45032025	Transmision de datos	2375.85	
450325	Seguros		20853.54
45032520	Seguros de vida	20770.53	
45032525	Seguro Vehicular	83.01	
450330	Arrendamientos		50285.00
45033005	Arrendamientos	50285.00	
450390	Otros servicios		118226.51
45039005	Alimentacion	10906.90	
45039010	Buro de Credito	5484.95	
45039020	Servicio de Correspondencia	1140.09	
45039025	Lubricantes y Combustibles	442.88	
45039030	Judiciales y Notariales	118.01	
45039035	Servicios bancarios	2056.86	
45039040	Transferencias BCE	432.29	
45039050	Otros servicios	38503.68	
45039054	Servicios de asesoria levantamiento de PROCESOS	6500.00	
45039057	Servicios instalacion dispositivos equipos de Seguridad	1201.56	
45039062	Informacipn Registro Civil	346.56	
45039082	Servicios servidores en la Nube CLAUD	13912.73	
45039085	ALQUILER DE SISTEMA DE CUMPLIMIENTO	10360.00	
45039086	Alquiler de Sistemas Financieros	1500.00	
45039087	ALQUILER DE SISTEMA DE INVERSIONES	6000.00	
45039088	ALQUILER DE SISTEMA GESTOR DE COBRANZA	11800.00	
45039090	ALQUILER SISTEMA DE RIESGOS FINANCIEROS	7520.00	
4504	Impuestos, contribuciones y multas		234742.80
450405	Impuestos Fiscales		76024.85
45040505	IVA	76024.85	
450410	Impuestos Municipales		15162.94
45041005	Patente Municipal	10133.16	
45041010	Predio Urbano	2669.18	
45041020	Otras contribuciones	810.34	
45041040	Registro de Marcas	624.00	
45041045	Contribuciones Municipales	926.26	
450415	Aportes a la SEPS		23269.05
45041505	Contribucion 0.45%por mil SEPS	23269.05	
450420	Aportes al COSEDE por prima fija		119854.10
45042005	Contribucion COSEDE	119854.10	
450490	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS E INSTITUCIONES		431.86
45049005	Impuestos Cuerpo de Bomberos	431.86	
4505	Depreciaciones		53371.61

450515	Edificios		12285.91
45051505	Edificios	12285.91	
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina		5900.41
45052505	Muebles, enseres y equipos de oficina	5900.41	
450530	Equipos de computación		27240.75
45053005	Equipos de computación	27240.75	
450535	Unidades de transporte		6086.53

Usuario: EDCARTUCHE_MAT Fecha-Hora Reporte: 2024-04-04 13:26:28

CREDIAMIGO LTDA
Oficina:CONSOLIDADO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2023

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2023/01/01 al 2023/12/31 (Definitivo).

Página 0005

45053505	Unidades de transporte	6086.53		
450590	Otros		1858.01	
45059005	Otros	1858.01		
4506	Amortizaciones			40288.95
450605	Gastos anticipados		18370.81	
45060530	Responsabilidad Civil	6316.70		
45060535	Microsoft 365 Busine	2527.20		
45060540	Seguros Generales	9526.91		
450610	Gastos de constitución y organización		320.07	
450625	Programas de computación		6931.51	
45062505	Programas de computación	6931.51		
450630	Gastos de adecuación		14666.56	
45063005	Gastos de adecuación	14666.56		
4507	Otros gastos			112321.27
450705	Suministros diversos		21111.43	
45070505	Suministros diversos	4381.30		
45070506	Suministros de Oficina	4102.92		
45070507	Suministros de Equipos de computacion	4951.46		
45070508	Suministros Útiles de Aseo y Limpieza	1982.71		
45070509	Suministros oficina para Credito inversiones.	5693.04		
450710	Donaciones		6820.57	
45071005	Donaciones	6820.57		
450715	Mantenimiento y reparaciones		34436.74	
45071505	Mantenimiento y reparaciones	5380.34		
45071510	Mantenimiento CREDIMOVIL ONLINE	19800.00		
45071515	Mantenimiento equipos de computacion	3256.40		
45071520	Mantenimiento SOFTWARE SAMRT INVESTOR	3000.00		
45071525	Mantenimiento herramienta de Gestion de COBRANZA	3000.00		
450790	Otros		49952.53	
45079005	Promociones(insentivo INVERSIONISTAS)Fid	41153.54		
45079020	Gastos no deducibles	2366.99		
45079025	Gastos Varios	47.13		
45079030	Seguridad Laboral	867.86		
45079055	IESS Gerente	5068.80		
45079060	IESS Pasantes	448.21		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			119511.42
4703	Intereses y comisiones devengados en eje		30720.59	
470305	Intereses y comisiones devengados en eje		30720.59	
47030505	Intereses y comisiones devengados en eje	30720.59		
4790	Otros		88790.83	
479010	Otros		88790.83	
47901005	Otros	88790.83		
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS			12528.73
4810	Participación a empleados		4939.44	

481005	Participación a empleados		4939.44	
48100505	Participación a empleados	4939.44		
4815	Impuesto a la renta			7589.29
481505	Impuesto a la renta		7589.29	
48150505	Impuesto a la renta	7589.29		
TOTAL GASTOS				4038705.24



 GERENTE



 CONTADOR



Anexo 4

Certificado de la cooperativa de ahorro y crédito "CREDIAMIGO" Ltda.



Loja, 23 de noviembre del 2023

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

De mi consideración:

Por el presente y en atención al Of. No. 002-7A-PIIC-CCA-UEDL-UNL de fecha 22 del presente mes y año, me dirijo a su autoridad a fin de hacerle conocer que se AUTORIZA a la estudiante **Zoila del Cisne Becerra Guamán**, del Ciclo VII- Paralelo "A" de la Carrera de Contabilidad y Auditoría - Unidad de Educación a Distancia y en Línea de la Universidad Nacional de Loja, para que realice su trabajo de tesis en las dos etapas I y II, durante los periodos académicos **octubre 2023 - marzo 2024 y abril 2024 - agosto 2024** en la cooperativa, para lo cual me comprometo en brindarle la información necesaria requerida para que dicha actividad académica tenga una cumplida realización.

Particular que pongo a conocimiento suyo para los fines pertinentes.

Atentamente,



f.....
Elizabeth Esther Andrade Nieto
Gerente General

◆ **LOJA MATRIZ**

18 de Noviembre 213-21 entre
Lourdes y Catorocha
Telf: 2564177 - 2570272

◆ **LOJA NORTE**

Av. Quimbamba y Quavanda esquina
Telf: 2571122 - 093905637

◆ **LOJA CENTRO**

18 de Noviembre entre Miguel
Riobito y Rocafuente
Telf: 2566005 - 099961039

◆ **AMALUZA**

Boliver y Oriente esq.
Telf: 0993385744

◆ **CONZANAMÁ**

Carlos Ojeda y Suazo
Telf: 096061491

◆ **SAN LUCAS**

Calle Principal a 300mts.
antes del Mercado
Telf: 0962279971

◆ **PALANDA**

12 de Febrero entre
Eloy Alfaro y San Vicente
Telf: (07) 397001 - 098977677

◆ **RIOBAMBA**

Pedro Vicente Maldonado
y Juan Romulano Navarro
Telf: 033 2938040

◆ **CUENCA**

Av. Abalardo J. Andrade 12-54
y Calle de la Espedidita
Telf: (07) 4034701

www.crediamigo.fin.ec



Anexo 5

Certificado de traducción de resumen

Mgs. Mayra Yadira Chamba Cañar
PERITO CALIFICADA DEL CONSEJO DE LA JUDICATURA

CERTIFICA:

Que el documento aquí compuesto es fiel traducción del idioma español al idioma inglés de un resumen de tesis de graduación la cual se realizó en base al documento original entregado por el egresado y autor de la misma, la señorita **Zoila del Cisne Becerra Guamán** con número de cédula **1105885642**, con el tema denominado: **Análisis de Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "CREDIAMIGO" Ltda., de la Ciudad de Loja, período 2022-2023**, el mismo que servirá para fines personales de uso del cliente. Es todo lo que puedo decir en honor a la verdad que me acreditan como perito traductor.

That the document here composed is a faithful translation from Spanish to English of an abstract of a graduation thesis which was made based on the original document submitted by the graduate and author of the same, Miss **Zoila del Cisne Becerra Guamán** with identity card number **1105885642**, with the theme: **Analysis of Financial Statements of the Savings and Credit Cooperative "CREDIAMIGO" Ltda., of the City of Loja, period 2022-2023**, the same that will serve for personal purposes for the use of the client. This is all I can say in honor of the truth that accredits me as an expert translator.

Loja, 09 de noviembre del 2024.



Mgs. Mayra Y. Chamba Cañar.
PERITO TRADUCTOR DEL C.J.L.

Mayra Yadira Chamba Cañar
1104492408
Perito Traductor Loja
Nro. De Calificación: 1259856
Docente de Inglés del Ministerio de Educación
Docente del Instituto Particular de Inglés "Fine-Tuned English" Language Institute.