



UNL

Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica Social y Administrativa

Carrera de Contabilidad y Auditoría

Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” del Cantón Catamayo, períodos 2021 – 2022.

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

AUTORA:

Verónica Elizabeth Cuenca Flores

DIRECTORA:

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza Mgs.

Loja - Ecuador

Año 2024

Certificación



unl

Universidad
Nacional
de Loja

Sistema de Información Académico
Administrativo y Financiero - SIAAF

CERTIFICADO DE CULMINACIÓN Y APROBACIÓN DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR

Yo, **YAGUACHE MAZA DUNIA MARITZA**, director del Trabajo de Integración Curricular denominado **ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CATAMAYO LTDA." DEL CANTÓN CATAMAYO, PERÍODOS 2021 - 2022.**, perteneciente al estudiante **VERONICA ELIZABETH CUENCA FLORES**, con cédula de identidad N° **1106048380**.

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, 2 de Agosto de 2024



DUNIA MARITZA
YAGUACHE MAZA

F)
DIRECTOR DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN
CURRICULAR



Certificado TIC/TT.: UNL-2024-001683

1/1
Educamos para **Transformar**

Autoría

Yo, Verónica Elizabeth Cuenca Flores, declaro ser autora del presente Trabajo de Integración Curricular y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos, de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido del mismo. Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi Trabajo de Integración Curricular, en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.

Firma:

Cédula de identidad: 1106048380

Fecha: 05 de diciembre del 2024

Correo electrónico: veronica.e.cuenca@unl.edu.ec

Teléfono: 0968321826

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

Yo, Verónica Elizabeth Cuenca Flores, declaro ser la autora de Trabajo de Integración Curricular denominado: **“Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda. del Cantón Catamayo, periodos 2020 – 2021.”**, 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 en el Repositorio Institucional.

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

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

Firma:

Autora: Verónica Elizabeth Cuenca Flores

Cédula de identidad: 1106048380

Dirección: Catamayo - Loja

Correo electrónico: veronica.e.cuenca@unl.edu.ec

Teléfono: 0968321826

DATOS COMPLEMENTARIOS:

Directora del Trabajo de Integración Curricular:

Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza

Dedicatoria

Dedico el presente trabajo de integración curricular a Dios y a la Virgen del Cisne por haberme bendecido con la vida y la salud para poder culminar mis estudios con éxito, y también por haberme dado el espíritu santo y sabiduría para tomar las mejores decisiones discerniendo lo bueno de lo malo.

A mi madre Narcisa Flores por haberme enseñado con su ejemplo que todo esfuerzo con perseverancia tiene su recompensa, por haber creído en mí y por apoyarme incondicionalmente con amor, paciencia y sacrificio a lo largo de todos estos años de estudio.

A mi padre Néstor Cuenca por no dejarme nunca sola, por apoyarme y sentirse orgulloso de cada uno de mis logros, por enseñarme el carácter y la firmeza para seguir adelante a pesar de los obstáculos que se presenten, y por enseñarme el servicio a los demás.

A mis hermanos Eduardo y Rubén por la preocupación y aprecio incondicional con sus consejos y por su ejemplo que han servido para motivarme a ser mejor cada día, a toda mi familia en general por sus palabras de aliento que han sido parte de mi apoyo moral para culminar una meta más.

A mis amigas del colegio y la universidad que siempre han estado pendientes de mí, por todo su amor y cariño, por escucharme cada vez que me he sentido mal, por su empatía ante mis situaciones.

A Jordy Steven por ser mi apoyo incondicional, por su empatía, por creer en mí y estar orgulloso de mí, por no dejarme sola y por convertirse en una persona muy especial.

A mí misma por todo el esfuerzo y dedicación, por las largas noches de estudio, por no rendirme y seguir adelante.

Verónica Elizabeth Cuenca Flores

Agradecimiento

Quiero agradecer primeramente a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, en especial a la Carrera de Contabilidad y Auditoría y a todos los docentes que impartieron sus conocimientos con responsabilidad y dedicación hacia mi persona para contribuir a mi formación profesional, por enseñarme los valores que debe tener un buen contador – auditor y por ser motivadores e impulsores a mi continuo desarrollo profesional.

De manera especial expreso mi más sincero agradecimiento a la Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza, directora de mi trabajo de integración curricular, por toda la paciencia, por guiarme en mi en la realización y culminación del trabajo de integración curricular, por recordarme lo valioso que es tener la cualidad de investigar y leer.

De la misma manera, agradezco a la Ing. Mayra Elizabeth Saraguro Viteri gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” y a la contadora general, por haberme abierto las puertas para realizar mi trabajo de integración curricular y por brindarme la información necesaria para cumplir con cada uno de los objetivos propuestos.

Verónica Elizabeth Cuenca Flores

Índice de Contenidos

Portada	i
Certificación.....	ii
Autoría	iii
Carta de Autorización	iv
Dedicatoria.....	v
Agradecimiento.....	vi
Índice de Contenidos.....	vii
Índice de Tablas	viii
Índice de Figuras.....	xi
Índice de Anexos.....	xi
1. Título.....	1
2. Resumen.....	2
2.1 Abstract.....	3
3. Introducción	4
4. Marco Teórico.....	6
5. Metodología	35
6. Resultados.....	38
7. Discusión.....	132
8. Conclusiones	134
9. Recomendaciones	136
10. Bibliografía	138
11. Anexos	142

Índice de Tablas

Tabla 1 Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito	13
Tabla 2 Usuarios de los Estados Financieros	15
Tabla 3 Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda.	43
Tabla 4 Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda.	45
Tabla 5 Estado de Resultados Integrales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda.	47
Tabla 6 Estado Resultados Integrales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda.	48
Tabla 7 Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., período 2021.....	49
Tabla 8 Análisis Vertical al Estado de Resultados Integrales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., período 2021.....	55
Tabla 9 Estructura Económica	57
Tabla 10 Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., período 2021.....	60
Tabla 11 Análisis Vertical al Estado de Resultados Integrales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., período 2022.....	66
Tabla 12 Estructura Económica	68
Tabla 13 Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., períodos 2021 - 2022.....	70
Tabla 14 Activo períodos 2021 - 2022.....	74
Tabla 15 Pasivo períodos 2021 - 2022.....	75
Tabla 16 Patrimonio períodos 2021 - 2022.....	76
Tabla 17 Análisis Horizontal al Estado de Resultados Integrales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., períodos 2021 - 2022.....	78
Tabla 18 Ingresos períodos 2021 - 2022.....	80
Tabla 19 Gastos períodos 2021 - 2022.....	80
Tabla 20 Cuentas relacionadas a los Activos Improductivos	82
Tabla 21 Activos Improductivos Netos	82
Tabla 22 Cuentas relacionadas a los Activos Productivos.....	84
Tabla 23 Activos Productivos Netos.....	84

Tabla 24	Cuentas relacionadas con los Activos Productivos.....	85
Tabla 25	Cuentas relacionadas con el Pasivo con Costo	86
Tabla 26	Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada	86
Tabla 27	Cuentas relacionadas con la Cartera Improductiva.....	87
Tabla 28	Cuentas relacionadas a la Cartera Bruta	87
Tabla 29	Morosidad de la Cartera Total	87
Tabla 30	Cuentas relacionadas con la cartera improductiva de consumo prioritario	88
Tabla 31	Cuentas relacionadas con la cartera bruta consumo prioritario	89
Tabla 32	Morosidad Cartera Consumo Prioritario.....	89
Tabla 33	Cuentas relacionadas con la Cartera Improductiva Microcrédito.....	90
Tabla 34	Cuentas relacionadas con la Cartera Bruta Microcrédito	90
Tabla 35	Morosidad Cartera Microcrédito.....	90
Tabla 36	Cuenta relacionada con la Provisión de cartera de créditos.....	91
Tabla 37	Cuentas relacionadas con la Cartera Improductiva Bruta.....	91
Tabla 38	Cobertura de la Cartera Problemática	92
Tabla 39	Cuenta relacionada con la provisión cartera de consumo prioritario.....	93
Tabla 40	Cuentas relacionadas con la cartera improductiva de consumo prioritario	93
Tabla 41	Cobertura de la Cartera de Consumo Prioritario.....	93
Tabla 42	Cuenta relacionada con la provisión de cartera microcrédito	94
Tabla 43	Cuentas relacionadas con la cartera improductiva microcrédito	94
Tabla 44	Cobertura de la Cartera Microcrédito	94
Tabla 45	Cuenta relacionada con los gastos operacionales estimados	95
Tabla 46	Total Activo Promedio.....	96
Tabla 47	Eficiencia Operativa.....	96
Tabla 48	Cuenta relacionada con los gastos operacionales	97
Tabla 49	Cuentas relacionadas al margen financiero neto.....	97
Tabla 50	Grado de absorción del margen financiero neto	97
Tabla 51	Cuenta relacionada a los gastos de personal	98
Tabla 52	Activo Promedio	98
Tabla 53	Eficiencia Administrativa de Personal.....	98
Tabla 54	Cuentas relacionadas a Ingresos y Gastos	99
Tabla 55	Patrimonio Total Promedio.....	99
Tabla 56	ROE – Rendimiento Operativo sobre Patrimonio	100
Tabla 57	Cuentas relacionadas a Ingresos y Gastos	101

Tabla 58	Activo Total Promedio.....	101
Tabla 59	ROA – Rendimiento Operativo sobre Activo.....	101
Tabla 60	Cuentas relacionadas a la Cartera Improductiva.....	102
Tabla 61	Cuentas relacionadas con los Depósitos	102
Tabla 62	Intermediación Financiera	102
Tabla 63	Cuentas relacionadas al Margen Financiero Neto	103
Tabla 64	Patrimonio Total Promedio.....	104
Tabla 65	Margen Intermediación Estimado/Patrimonio Promedio	104
Tabla 66	Cuentas relacionadas al Margen Financiero Neto	105
Tabla 67	Activo Total Promedio.....	105
Tabla 68	Margen Intermediación Estimado/Activo Promedio	105
Tabla 69	Cuenta relacionada al interés de cartera de consumo por vencer	106
Tabla 70	Cuenta relacionada al promedio de cartera de crédito de consumo por vencer.....	106
Tabla 71	Rendimiento de la cartera de consumo prioritario por vencer.....	107
Tabla 72	Cuenta relacionada al interés de cartera microcrédito por vencer	108
Tabla 73	Cuenta relacionada al promedio de cartera microcrédito por vencer	108
Tabla 74	Rendimiento de la cartera microcrédito por vencer	108
Tabla 75	Cuenta relacionada a los Fondos Disponibles	109
Tabla 76	Cuentas relacionadas a los Depósitos a corto plazo.....	109
Tabla 77	Fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo	109
Tabla 78	Cuentas relacionadas a la Cartera Improductiva.....	110
Tabla 79	Total Patrimonio	111
Tabla 80	Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre	111
Tabla 81	Resumen de los Indicadores Financieros.....	124

Índice de Figuras

Figura 1 Clasificación del Sistema Financiero Nacional.....	8
Figura 2 Gráfica del Sistema Dupont	33
Figura 3 Organigrama Estructural	42
Figura 4 Estructura Financiera.....	52
Figura 5 Estructura Financiera.....	63
Figura 6 Sistema Dupont 2021	112
Figura 7 Sistema Dupont 2022	114

Índice de Anexos

Anexo 1 RUC	142
Anexo 2 Estado de Situación Financiera 2021	144
Anexo 3 Estado de Resultados 2021	154
Anexo 4 Estado de Situación Financiera 2022	158
Anexo 5 Estado de Resultados 2022	168
Anexo 6 Certificado de Traducción.....	172

1. Título

Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” del Cantón
Catamayo, períodos 2021 – 2022.

2. Resumen

El trabajo de integración curricular denominado “Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda. Del Cantón Catamayo, Períodos 2021 – 2022”, se realizó con el propósito de evidenciar la situación financiera y económica de la cooperativa en base a los objetivos propuestos, para ello se utilizó métodos y técnicas que permitieron obtener la información necesaria para el desarrollo del trabajo, el método científico se aplicó en la obtención de información en fuentes para formular los referentes teóricos, el método deductivo permitió organizar el marco teórico y el inductivo conocer de manera específica los aspectos de la cooperativa, el método analítico para desarrollar las interpretaciones en el análisis financiero e indicadores, el método sintético fue utilizado para la elaboración del informe financiero plasmando una síntesis de los resultados, el método matemático y estadístico permitieron el desarrollo de cálculos por medio de fórmulas y la representación gráfica de manera cuantitativa; en cuanto a las técnicas de observación, entrevista y recopilación bibliográfica sirvieron de base para la recopilación de información. La aplicación del análisis vertical muestra que la cooperativa en ambos períodos tiene mayor concentración en el Activo Corriente con la Cartera de Créditos debido a las colocaciones, el Pasivo Corriente está representado por las Obligaciones con el Público correspondientes a las captaciones, el Patrimonio refleja mayor relevancia en el Capital Social por los aportes de los socios. En cuanto del análisis horizontal se evidencia un aumento en los Activos, Pasivos, Patrimonio, Ingresos indicando la eficiencia de sus operaciones, sin embargo, también existió un aumento en los Gastos disminuyendo el resultado. La aplicación de los indicadores financieros se demostró principalmente un alto nivel de morosidad y la falta de provisiones en las carteras de crédito. Finalmente, el informe financiero presentó los resultados, comentarios, conclusiones y recomendaciones, mismas que permitirán la correcta toma de decisiones por parte de los directivos.

Palabras claves: Cooperativa, Cartera de créditos, Análisis financiero, Morosidad.

2.1 Abstract

The curricular integration work called "Financial Analysis of the Catamayo Savings and Credit Cooperative Ltda. Of the Catamayo Canton, Periods 2021 - 2022", was conducted to assess the financial and economic situation of the cooperative based on the stated objectives, for this, various methods and techniques were used that allowed obtaining the necessary information for the development of the work, the scientific method was applied in gathering information in sources to formulate the theoretical references, the deductive method allowed to organize the theoretical framework and the inductive to know the cooperative in specific ways, the analytical method to develop interpretations in the financial analysis and indicators, the synthetic method was used for the preparation of the financial report, capturing an outline of the results, the mathematical and statistical method allowed the development of calculations by means of formulas and the graphical representation in a quantitative way; Regarding the observation, interview and bibliographic collection techniques, served as the basis for the collection of information. The application of the vertical analysis shows that the cooperative in both periods has a higher concentration in the Current Assets with the Credit Portfolio due to the placements, the Current Liabilities are represented by the Obligations with the Public corresponding to the collections, the Equity reflects a greater relevance in the Share Capital due to the contributions of the partners. Regarding the horizontal analysis, an increase in the Assets, Liabilities, Equity, and Income is evident, indicating the efficiency of its operations, however, there was also an increase in the Expenses, decreasing the result. The application of the financial indicators mainly showed a high level of delinquency and the lack of provisions in the credit portfolios. Finally, the financial report presented the results, comments, conclusions and recommendations, which will guide the directors in making decisions.

Keywords: Cooperative, Credit Portfolio, Financial Analysis, Delinquency.

3. Introducción

El análisis financiero es una herramienta sustancial que permite evaluar la situación económica-financiera de una entidad mediante el análisis de estados financieros para facilitar la comprensión de la solidez financiera, el rendimiento, la gestión operativa, la eficiencia y las áreas vulnerables a considerar con el fin de mejorarlas en beneficio de la entidad, su aplicación es importante, ya que en base a la información que presenta la misma se puede determinar la situación real identificando los riesgos que muestra, así mismo la aplicación de los indicadores financieros propician el análisis e interpretación de varias cifras que son extraídas de los estados para precisar la gestión operativa y el uso de los recursos que son destinados para su productividad, esto permite la toma de decisiones estratégicas por parte de los directivos para fortalecer y optimizar los recursos de la entidad, a su vez, plantear alternativas que reduzcan el riesgo y mejorar el desempeño.

El trabajo de integración curricular genera un aporte significativo para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” por medio del análisis financiero a los períodos 2021-2022, puesto que al aplicar el análisis vertical y horizontal se determina la estructura financiera y económica con la que cuenta indicando su concentración en referencia a cada uno de los componentes y sus variaciones, la aplicación de indicadores establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria reflejan niveles en cuanto a los activos, morosidad, cobertura, rentabilidad, liquidez, entre otros; todo esto plasmado en el informe financiero con los respectivos comentarios, conclusiones y recomendaciones que contribuyen a la correcta toma de decisiones para el crecimiento y progreso de la entidad sobre todo en tanto a su actividad principal que es la intermediación financiera para contar con un referente positivo que propenda la competitividad dentro del sector económico, popular y solidario.

La estructura que presenta el trabajo de integración curricular se encuentra de acuerdo a los parámetros establecidos por el Reglamento del Régimen Académico que organiza los elementos de la siguiente manera: **Título**, hace referencia al tema general del trabajo; **Resumen**, corresponde una explicación de manera breve del trabajo realizado y los aspectos más relevantes y se encuentra presentando en castellano e inglés; **Introducción**, destaca la importancia del tema de manera general, también indica de manera objetiva el aporte a la Cooperativa y detalla la estructura del trabajo de integración curricular; **Marco Teórico**, presenta la fundamentación teórica acerca de los conceptos relacionados al análisis financiero en base a perspectivas de varios autores; **Metodología**, hace referencia a los métodos y técnicas utilizados para el desarrollo del trabajo de integración curricular; **Resultados**, se encuentran

conformados inicialmente por el contexto institucional, seguidamente el desarrollo práctico del análisis vertical y horizontal, la aplicación de los indicadores financieros propuestos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, el cálculo y representación gráfica del sistema DUPONT, por último, la presentación del informe financiero que expone los resultados a la gerente; **Discusión**, establece una comparación de la situación en la que se encontraba la Cooperativa y como se encuentra su situación con el aporte generado por los resultados obtenidos del análisis financiero; **Conclusiones**, son los resultados obtenidos de acuerdo a los objetivos planteados y demás hallazgos identificados; **Recomendaciones**, están relacionadas con las conclusiones mediante sugerencias presentadas a los directivos con el objetivo de generar la correcta toma de decisiones para el progreso de la Cooperativa; **Bibliografía**, se hace referencia a todas las fuentes de información como libros, artículos, revistas científicas, consultad bibliográficas y demás documentos que permitieron la elaboración del marco teórico en base a la normas APA 7ma edición; **Anexos**, evidencia la documentación que fue utilizada como sustento para el desarrollo del trabajo de integración curricular como el RUC y los estados financieros legalizados de los períodos 2021 – 2022.

4. Marco Teórico

Sistema Financiero

Definición

Es aquel intermediario en el que las personas que cuentan con bastante dinero y las personas que requieren dinero para cubrir las actividades (negocios, cuestiones de necesidad en su núcleo familiar o diversas situaciones), interactúan con facilidad con las entidades financieras en las que intervienen los beneficiarios y los activos financieros (Ordóñez, et al., 2020).

Este sistema es aquel que vela por los recursos financieros y toma en cuenta que los países necesitan de intermediarios, como bancos, fondos mutuos e inversionistas para manejar los recursos (Moran, et al., 2021).

El sistema financiero de un país es el conjunto de instituciones, medios y mercados en las que se da el movimiento del dinero que es parte de la economía, tiene como propósito dirigir los ahorros desde unidades económicamente fuertes hacia aquellas con posiciones más débiles (Castillo, 2019).

Importancia

El sistema financiero es fundamental para el desarrollo de la economía dentro de cada país, de manera que promueve la inversión sobre aquellas actividades productivas que contribuyen al progreso de la nación, fomentando la demanda y oferta en los mercados (Moran, 2021).

Su importancia radica en el aporte financiero para cubrir necesidades de la sociedad permitiendo una intermediación por parte de instituciones financieras creando así un proceso para conceder fondos económicos a un país, fomentando el desarrollo económico y social para que exista una distribución justa y equitativa (Ortega, et al., 2022).

Elementos

El sistema financiero está conformado por tres elementos:

- Activos o instrumentos financieros.
- Intermediarios financieros.
- Mercados financieros (Ordóñez, et al. 2020).

Activos Financieros

Son un derecho para las personas que desean acumular más fondos, en cambio para quienes desean obtener fondos o dinero son percibidos como una obligación (Castillo, 2019).

Estos activos tienen la capacidad de expandir y crear canales para que se de el movimiento del dinero en las instituciones financieras y sus usuarios.

Intermediarios Financieros

“Son instituciones especializadas en la mediación entre ahorradores y demandantes de financiación” (Castillo, 2019, p. 9).

Se clasifican en dos grupos y para esto se considera su capacidad para crear dinero mencionando los siguientes:

- Bancarios.
- No bancarios.

Mercados Financieros

Hace referencia a un medio o espacio en el que se relacionan los activos financieros y también se establece el valor de cada uno de ellos (Castillo, 2019).

Este elemento cuenta con las siguientes funciones:

Relaciona compradores y vendedores de activos. Hace referencia a la manera por la cual el generador de activos y quien los adquiere mantienen contacto, no es necesario que sea de manera física.

Demanda e intercambia activos financieros. La demanda y oferta de los activos permite crear mercados.

Determina los precios de los activos financieros. Se pueden determinar de varias formas en las que los mercados pueden variar la fijación de los precios, también puede ser establecida por el punto de equilibrio entre la oferta y la demanda, entre otros.

Informa públicamente el precio de los activos. Es sustancial que se informen los precios, los canales de contacto entre compradores y vendedores, y los sistemas que se usan para fijar precios propiciando la transparencia.

Proporciona liquidez a los activos. Considerando el desarrollo del mercado de un activo se puede convertir en liquidez con mayor facilidad sin tener que reducir su valor.

Reduce los plazos y costes de intercambio. Al realizar el intercambio entre mercados primarios y secundarios se reducen de manera significativa aquellos recursos que se usan para determinar los precios de los activos.

Sistema Financiero Ecuatoriano

El Ecuador como en todos los países se maneja con un sistema financiero que se encuentra conformado por cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas e instituciones

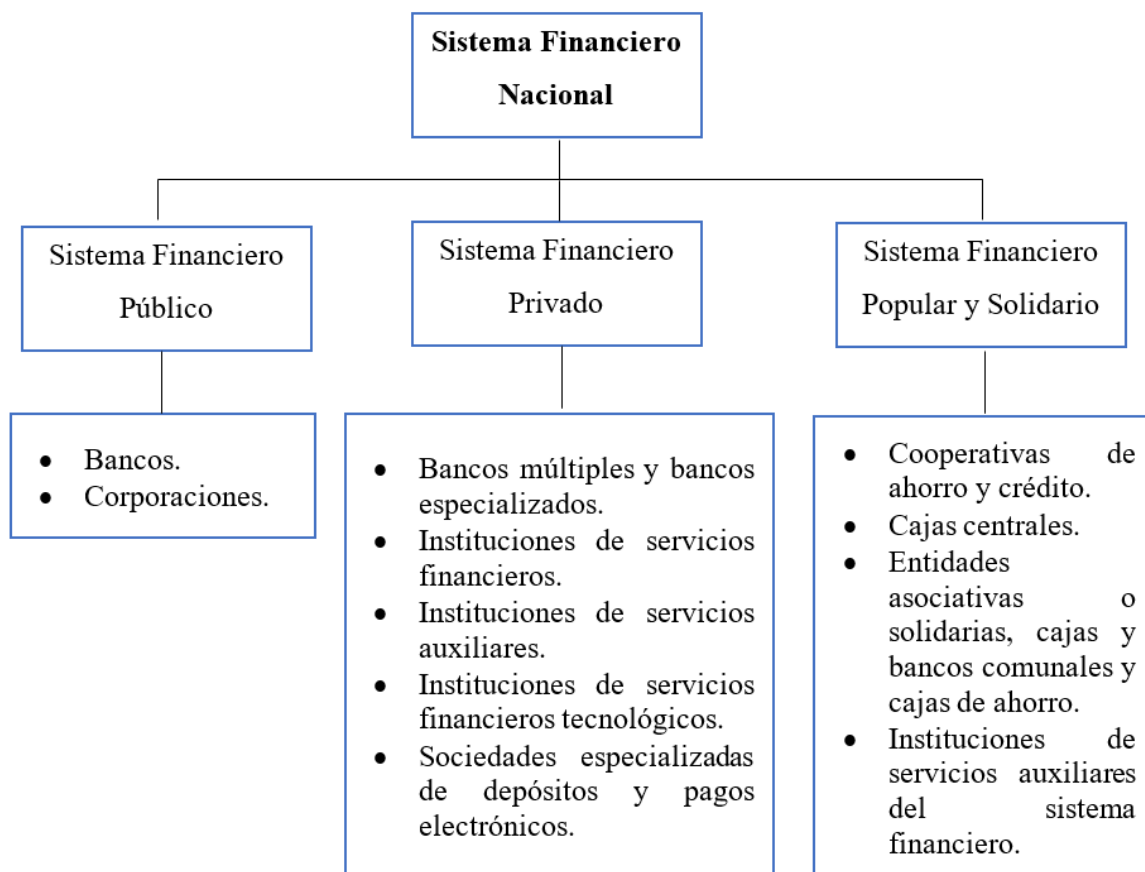
financieras distintas a las mencionadas, lo cual aporta de manera significativa para promover la inversión y expansión de mercados (Ordóñez, et al., 2020).

Clasificación

El sistema financiero ecuatoriano está compuesto por el sector financiero público, privado y el popular y solidario, es así como se desprende los sectores a los que pertenecen las diferentes instituciones financieras del Ecuador (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014, Art. 160).

Figura 1

Clasificación del Sistema Financiero Nacional



Nota. Representa de manera sistemática como se encuentra clasificado el sistema financiero nacional. Adaptado de Código Orgánico Monetario y Financiero (2014).

Sistema Financiero Público

Este sistema tiene como propósito la prestación de servicios financieros teniendo en cuenta que sean eficientes, que todas las personas los puedan obtener y que los tengan en la misma proporción sin beneficiar a unos pocos; también impulsa los sectores productivos brindando facilidad para obtener recursos financieros y fomentando el desarrollo productivo

para lograr los objetivos del Plan Nacional de Desarrollo (Constitución de la República del Ecuador, 2008, Art. 310).

Sistema Financiero Privado

Al igual que los demás sistemas este sistema también permite la intermediación financiera a los ciudadanos siempre y cuando esté autorizado por el Estado (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014).

Sistema Financiero Popular y Solidario

Integra las instituciones que se cataloguen parte de este sector y MIPYMES, que impulsen y promuevan el desarrollo de la economía, popular y solidaria. También cuentan con algunos beneficios si se toman en cuenta los aspectos antes descritos (Constitución de la República del Ecuador, 2008).

Economía Popular y Solidaria

Se considera a la Economía, Popular y Solidaria como un sistema económico en el que las personas se organizan de forma individual o en grupo para realizar actividades de producción, intercambio, venta, financiamiento y consumo de bienes y servicios con el fin de satisfacer necesidades y generar ingresos. El sistema se fundamenta en la solidaridad, cooperación y reciprocidad, destacando el valor del trabajo y el ser humano como centro y fin económico. Se orienta hacia el buen vivir, busca la armonía con la naturaleza y da prioridad a la búsqueda de ganancias, la apropiación y acumulación de capital (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011).

Principios

Aquellas personas y organizaciones que se encuentran dentro de la economía popular y solidaria se rigen bajo los siguientes principios:

- Defender lo que es correcto y trabajar por un futuro mejor para todos;
- Priorizar lo que es mejor para todos no sólo para uno;
- Comprar y vender cosas que sean justas y buenas para las personas y el planeta;
- Igualdad de género;
- Respeto a la cultura;
- Autogestión;
- Responsabilidad, solidaridad y rendición de cuentas sociales y ambientales; y,
- Distribución justa y solidaria de beneficios (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011).

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Definición

Es el organismo que controla y supervisa a la Economía Popular y Solidaria y el Sector Financiero Popular y Solidario, teniendo presente que cuenta con personalidad jurídica que actúa por sí solo y tiene potestad para hacer cumplir sus mandatos y normas (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011, Art. 146).

Atribuciones

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) goza de ciertas atribuciones que se mencionan a continuación:

- Controlar las actividades actividades de las asociaciones y cooperativas;
- Vigilar la permanencia, firmeza y correcto funcionamiento de las entidades;
- Conceder personalidad jurídica a las entidades;
- Establecer tarifarios de los servicios que son brindados;
- Facultar toda actividad de carácter financiero;
- Cuidar su naturaleza de personalidad jurídica y reconocimiento legal;
- Imponer sanciones administrativas o pecuniarias;
- Propagar hasta donde llega la ley y la normativa;
- Generar estadísticas y actualizar constantemente el registro y sistema de información;
- Colaborar con otras entidades que tengan como fin la economía popular y solidaria (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011, Art. 147).

Cooperativismo

Definición

El cooperativismo es una forma de desarrollo socioeconómico que implica la asociación de personas con un objetivo común, considerando que requiere el uso de recursos y capacidades, los cuales pueden ser generados en caso de no estar disponibles. Las cooperativas son una forma de asociación colectiva, en la que hombres y mujeres buscan transformar sus condiciones de vida a partir de sus intenciones, creencias y deseos para generar soluciones a sus problemas y realidad (López, 2020).

Corresponde a un grupo de individuos que están legalmente formados, que tienen como finalidad satisfacer necesidades colectivas y tener la capacidad de tomar decisiones independientes, siempre teniendo en cuenta a todos los miembros o buscando el beneficio común (Delgado, et al., 2021).

Objetivo

El objetivo de las cooperativas es compensar las necesidades que tienen las personas que las conforman y también consideran a la sociedad en general; puesto que los principios a los que se rigen y sus prácticas promueven al ser humano como eje principal, en donde su bienestar es primordial y debe ser tomado antes que el trabajo o el capital (Arias, et al., 2022).

Importancia

Su importancia reside en reducir la exclusión, desigualdad y pobreza al generar oportunidades económicas para las personas asociadas, además, les confiere poder para defender sus intereses y brinda seguridad ante cualquier riesgo que pueda surgir de manera colectiva. Las cooperativas facilitan la obtención de recursos, promoviendo el espíritu emprendedor en personas que carecen de un empleo seguro o una remuneración justa (García, et al., 2021).

Características

Las características que tiene el cooperativismo son las siguientes:

Disminuye la exclusión, desigualdad y pobreza.

Transforma los riesgos individuales en riesgos colectivos.

Se basa en la toma de decisiones y relaciones de cooperación, solidaridad y bien común.

Resuelve necesidades comunes y los bienes que producen son de todos los asociados.

Ofrece condiciones de trabajo decentes, se desarrollan habilidades y promueve relaciones equitativas y de respeto (Arias, et al., 2022).

Sector Cooperativo

Definición

El sector cooperativa es un grupo de cooperativas que surgen de la asociación de personas en una sociedad y se orienta hacia sus necesidades compartidas, ya sean económicas, sociales o culturales. Todo esto es desarrollado como una persona jurídica conjunta en donde se prioriza la democracia y se relacionan con el interés social (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011, Art. 21).

Importancia

Este sector tiene una gran importancia dentro de la sociedad permitiendo la correlación que existe entre el desarrollo socioeconómico humano y el sector cooperativo, considerando a estos dos elementos se fundamenta una sociedad equitativa y justa, en donde predomine la paz social y el modelo que promueve el sector cooperativo siendo así que este pueda ser replicado en empresas capitalistas, que tengan como fin el bien común y pongan como eje fundamental al hombre dentro de la empresa (López, 2020).

Clasificación de las Cooperativas

Las cooperativas según la actividad que desarrollan se clasifican de la siguiente manera:

Cooperativas de Producción

Hacen referencia a aquellas donde los socios realizan actividades productivas lícitas, de manera colectiva y común (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011).

Cooperativas de Consumo

Estas cooperativas permiten el abastecimiento de bienes o intercambio de los mismos entre sus socios (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011).

Cooperativas de Vivienda

Se refieren a aquellas cuyo propósito es comprar bienes inmuebles para construir o remodelar viviendas u oficinas, entre otros, en beneficio de los socios (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011).

Cooperativas de Ahorro y Crédito

Las cooperativas de ahorro y crédito de los segmentos que se establecen, llevan a cabo actividades relacionadas con la intermediación financiera de forma solidaria y manteniendo el servicio social (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011).

Cooperativas de Servicios

Satisfacen las necesidades comunes que tienen los socios (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011, Art. 28).

Cooperativa de Ahorro y Crédito

Definición

Las cooperativas de ahorro y crédito son instituciones que permiten la intermediación financiera beneficiando a sus socios, permitiendo mejorar la calidad de vida a las personas, sobre todo aquellas que tienen una perspectiva diferente al capitalismo del cooperativismo, puesto que no tienen la responsabilidad social como una estrategia de gestión institucional, sino que se consideran por naturaleza socialmente responsables desde su creación (Piedra, et al., 2019).

Importancia

Tienen un papel fundamental dentro de la sociedad, ya que satisfacen las necesidades de sus miembros a través de procesos productivos y económicos eficientes y eficaces. Además, dentro de los sistemas socioeconómicos tienen como función el conferir de sistemas financieros y bancarios más justos a las poblaciones más pobres y limitadas, en un ambiente donde la banca ocupa un espacio considerable en el mercado (García, et al., 2021).

Objetivo

El objetivo que persiguen estas cooperativas es conceder a las personas más necesitadas y que no han sido tomadas en cuenta por las entidades financieras para que puedan adquirir fondos. Es así como este sector cooperativo permite que las personas puedan mejorar sus condiciones de vida, por lo que estas instituciones no buscan ganancias sino generar beneficios a la sociedad (Guallpa y Urbina (2021).

Segmentación

Las cooperativas deben ocupar el segmento que la Junta crea conveniente según criterios fundamentados, considerando que la misma es reconocida por ser la responsable de la “formulación política y regulación crediticia...” (Código Orgánico Monetario y Financiero, 2014, Art. 13).

Es así que la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2019) en su Resolución No. 521-2019-F establece en el Art. 1 la actualización de los segmentos de las cooperativas de ahorro y crédito, citando los siguientes:

Tabla 1

Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

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

Nota. La tabla representa cuántos segmentos vigentes existen y el rango de los activos que debe tener cada segmento para su clasificación. Tomado de Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2019).

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”, del cantón Catamayo se encuentra catalogada en el segmento 4, puesto que sus ingresos superan los \$1.000.000,00.

Estados Financieros

Definición

Aportan solidez a todas las empresas, ya que permiten la toma de decisiones, reflejan resultados de períodos fiscales, muestran la gestión que realizan los accionistas y la asignación de recursos que tiene la empresa para alcanzar mejoras a futuro (Castrellón, et al., 2021)

Los estados financieros resumen de manera clara y concisa la información que tienen las empresas y por medio de este resumen los usuarios de dicha información pueden entender

con facilidad los aspectos económicos – financieros que se están suscitando dentro de las mismas (NIC 1, 2019).

Importancia

Son importantes para que los empresarios o propietarios de los negocios, empresas o entidades puedan entender la situación financiera que tienen sus unidades económicas en un período determinado, permitiendo discernir el rendimiento que existe y la buena administración y asignación de recursos; todo esto se encuentra englobado en las decisiones que les permite tomar la información que ven reflejada (Castrellón, et al., 2021).

Objetivos

Proveer información clara sobre la situación financiera, rendimiento financiero, las entradas y salidas de efectivo que tiene una empresa, teniendo en cuenta que sea entendible para varios usuarios con el fin de tomar de decisiones.

Reflejar la administración de los recursos que tiene la empresa (NIC 1, 2019)

Características

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2019) reonoce las siguientes características para la información financiera útil:

Características Cualitativas Fundamentales

Relevancia. La información financiera es de gran utilidad, incluso si deciden no aprovecharla influye en las decisiones que tomen los usuarios.

Materialidad o importancia relativa. Toda la información es importante y no debe haber alguna omisión o error de la misma.

Representación fiel. Esta característica considera que la información financiera para que sea útil, no solo debe representar los acontecimiento relevantes, sino también considerar que debe ser presentada tal cuál ha tenido lugar en la empresa.

Características Cualitativas de Mejora

Comparabilidad: Para que la información sea útil debe ser comparable con la de otras entidades o con información de la misma entidad pero de otros ejercicios fiscales.

Verificabilidad. La información debe ser verificada con los hechos económicos, brindando seguridad a los usuarios al momento de corroborar que las transacciones realizadas tengan concordancia con los resultados obtenidos.

Oportunidad. La información presentada por los estados financieros debe ser oportuna, es decir, que se encuentre disponible para la toma de decisiones a tiempo, lo cual pueda influir de manera positiva. Es importante recalcar que la información financiera entre más antigua sea es menos útil.

Comprensibilidad. Esta característica se enfoca en la claridad de la información y que esta sea breve.

Usuarios

Los usuarios que requieren la consolidación y la información que presentan los estados financieros son:

Tabla 2

Usuarios de los Estados Financieros

Usuario	Utilidad
Accionistas	<ul style="list-style-type: none"> • Toma de decisiones. • Permite el financiamiento. • Conocer la capacidad de crecimiento. • Conocer la inversión realizada.
Órganos de supervisión y vigilancia corporativos, internos o externos	<ul style="list-style-type: none"> • Evaluar la gestión de recursos.. • Cumplimiento de políticas. • Cumplimiento de objetivos organizacionales.
Administradores	<ul style="list-style-type: none"> • Flujo de efectivo en actividades de operación. • Mantener el capital contable. • Evaluar si hay posibilidad de crecimiento.
Proveedores, acreedores, empleados	<ul style="list-style-type: none"> • Toma de decisiones para otorgar créditos. • Evaluación de la solvencia y liquidez de la organización y capacidad de endeudamiento.
Gobiernos y contribuyentes de impuestos	<ul style="list-style-type: none"> • Asignación de impuesto.

Nota. Representa cada una de las personas o instituciones que hacen uso de los estados financieros y su respectiva utilidad. Tomado de La Importancia de los Estados Financieros en la toma de decisiones financiera-contables (p.90), por Castellón et al. (2021). Revista FAECO SAPIENS.

El uso de la información financiera lo tienen dos grandes grupos: externos e internos, los mismo que mantienen relación distinta con la empresa dependiendo de la información que requieran (Chong, et al., 2019).

Estructura

Toda entidad tendrá en cuenta de manera general los siguientes datos y los repetirá en caso de que sea necesario para que la información presentada sea comprensible para sus usuarios (NIC 1, 2019):

- Encabezado: Nombre o razón social de la entidad, el tipo de estado al que corresponde, el corte del período en el que se presenta, la moneda en la que se expresa.
- Cuerpo: Muestra el resultado de las operaciones, los cambios ocurridos y las variaciones que tiene el capital. Considerando las cuentas que intervienen según el orden.
- Pie: Firmas del Gerente y Contador, que son aquellos que han permitido su formulación y autorización.

Clasificación

Según lo establecido por la NIC 1 (2019) los estados financieros comprenden:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas Aclaratorias

Estado de Situación Financiera

Es aquel que muestra los activos de una empresa y la forma en que los financia en un momento determinado, es como una imagen de actividades de inversión y de financiamiento de una empresa (Chong, et al., 2019)

El estado de situación financiera es aquel que presenta la información relacionada con la estructura económica-financiera, es decir, el activo, el pasivo y el capital. También se denomina como balance general y debe estar cuadrado, de manera que el total del activo debe ser igual a la suma del pasivo más el patrimonio (Espinoza, 2020).

Se reconoce también como balance general que refleja la situación financiera de una empresa en un período determinado, cuenta con activos, pasivos y patrimonio. Su realización y presentación en cuanto a las cuentas que intervienen, depende de la necesidad de la empresa y criterio de quién lo realice, no sigue un solo formato (Elizalde, 2019).

Estructura

Activo Corriente. Son aquellos que una entidad posee con el fin de venderlos o consumirlos en un ciclo operativo normal, es decir hasta un año y son mantenidos para negociación. Se encuentra integrado por el efectivo y equivalentes al efectivo, inventarios, cuentas por cobrar y otras partidas que tengan su realización en efectivo dentro de 12 meses (NIC 1, 2019).

Activo no Corriente. Engloba aquellos activos tangibles, intangibles y financieros que su realización en efectivo es mayor a un año y se consideran a largo plazo. Incluyen las partidas de propiedad, planta y equipo, inversiones en un tiempo prolongado, entre otros que tengan duración de más de 12 meses (NIC 1, 2019).

Pasivo Corriente. Corresponde a una obligación con terceros que tiene la entidad, pero dentro del ciclo normal, es decir 12 meses, es mantenido con fines de negociación. Integra las partidas de cuentas por cobrar, obligaciones financieras, obligaciones con el público y otras que estén dentro del plazo de menos de un año o hasta un año (NIC 1, 2019).

Pasivo no Corriente. Se consideran pasivos corrientes a aquellos que no son parte del capital de trabajo de la entidad que utiliza en el ciclo operativo normal, es decir que exceden los 12 meses y deben liquidarse en un tiempo prolongado. Dentro de estos se encuentran partidas como cuentas y documentos por pagar a largo plazo, depósitos a largo plazo, dividendos por pagar, entre otros que excedan un año (NIC 1, 2019).

Patrimonio. Hace referencia a la resta entre los activos menos los pasivos, se encuentra constituido por las partidas de los recursos que son aportados por los socios y aquellos resultados que tiene la empresa en los ejercicios fiscales; teniendo en cuenta de manera específica el capital social, reservas que puede ser legal, facultativa o estatutaria y ganancias o pérdidas (Chong, et al., 2019).

Estado de Resultados Integrales

Este estado presenta el dinero que una empresa obtiene como ganancia o como pérdida y mediante esta relación muestra la eficiencia de la dirección de la empresa (Chong, et al., 2019).

Para su elaboración se debe tener en cuenta todos los gastos e ingresos, por lo que también es conocido como estado de pérdidas y ganancias, con el fin de obtener dos tipos de resultados: antes y después de impuestos. Además permite conocer la rentabilidad de la empresa, ya que si los ingresos netos superan a los gastos la empresa obtiene una utilidad, mientras que si los gastos superan a los ingresos netos la empresa obtiene pérdida (Espinoza, 2020).

Estructura

Ingresos Operacionales. Están relacionados directamente con la actividad de la entidad, en el caso de una cooperativa de ahorro y crédito son los servicios que presta, también forman parte del incremento de activos o disminución de pasivos que permiten el aumento del patrimonio (Chong, et al., 2019).

Ingresos no Operacionales. Son aquellos ingresos que son generados por actividades complementarias a las actividades de la empresa, dentro de estos pueden ser comisiones ganadas, ganancia de un activo no corriente o por venta de activos financieros y otros (Chong, et al., 2019).

Gastos Operacionales. Corresponden a una disminución en los activos o aumento en los pasivos que disminuyen el patrimonio, surgen del funcionamiento de la entidad y están relacionados a la actividad que desarrolla. Integran los gastos administrativos y de ventas (Chong, et al., 2019).

Gastos no Operacionales. No están relacionado con el funcionamiento ni la actividad que desarrolla la entidad, pueden incluir multas, pérdidas de ventas de activos fijos o de reestructuraciones (Chong, et al., 2019).

Estado de Cambios en el Patrimonio

Es aquel que presenta los dividendos o distribuciones que se dan a los propietarios durante el ejercicio, tomando en cuenta el importe o valor que tengan por participación. Puede incluir partidas como capitales aportados, saldo de los componentes del resultado integral y las ganancias acumuladas (NIC 1, 2019).

Refleja los cambios que ha sufrido la composición del patrimonio a lo largo del período fiscal y permite realizar una relación entre el estado de resultados integral y el estado de situación financiera (Chong, et al., 2019).

Estado de Flujos de Efectivo

Este estado informa acerca de las entradas y salidas de efectivo durante un período, permitiendo conocer si la entidad tiene buena capacidad para generar efectivo y cuáles son las necesidades que tiene la misma para asignar o utilizar estos recursos, también se considera que cualquier transacción que se realiza puede tener varios flujos de efectivo (NIC 7, 2019).

Estructura

Actividades de Operación. Son aquellas referentes a la actividad principal de la entidad, proceden de operaciones que determinan ganancias o pérdidas. Por lo general son la compra y venta de bienes y servicios, permiten conocer si existe mayor efectivo producido que

el utilizado y si existe excedente que cubra pago de dividendos, pagos de préstamo y realización de inversiones (NIC 7, 2019).

Actividades de Inversión. Se considera dentro de estas actividades principalmente a la compra de propiedad, planta y equipo o activos productivos que son utilizados por la entidad para la producción de bienes y servicios (NIC 7, 2019).

Actividades de Financiación. Hacen referencia a los préstamos a corto y largo plazo que tiene la entidad para llevar a cabo sus actividades operativas, también se incluyen a la obtención de recursos por emisión de acciones o cualquier instrumento de capital (NIC 7, 2019).

Notas Aclaratorias

Son aquellas que presentan información de cómo deben ser preparados los estados financieros y algunas políticas según las necesidades de la entidad, también brindar información que no se encuentra explícita en los estados financieros que se considera importante (NIC 1, 2019).

Analista Financiero

Definición

Un analista financiero es la persona que identifica la situación financiera y operativa de una empresa en el presente y en el futuro, utiliza esa información para proponer conclusiones y recomendaciones sobre la misma (Merlo, et al., 2019).

Es la persona encargada de interpretar, analizar, obtener conclusiones y presentar recomendaciones con base en los estados financieros emitidos por una empresa. Esto ayuda a determinar si la situación financiera y los resultados de operación benefician a la empresa o no, y proporciona una base para que el administrador financiero tome decisiones (Ortiz, 2018)

Objetivo

El objetivo del analista financiero es preparar la datos financiera, para poder analizarlos a profundidad, sacar conclusiones y ofrecer recomendaciones que sirvan de base para la toma de decisiones (Ortiz, 2018).

Características

El analista financiero debe reunir algunas condiciones y cualidades y se mencionan las siguientes:

- Debe tener una habilidad especial para analizar datos, realizar investigaciones y encontrar información que no está de manera explícita.
- Debe ser perseverante y tener la iniciativa de trabajar en equipo.

- Competente en el campo de la contabilidad, lo que le permite realizar su trabajo de manera profesional al tener como base el proceso que lleva la elaboración de estados financieros.
- Debe tener un conocimiento amplio de la empresa, no solo la parte financiera, sino su parte administrativa, como está consolidada, en cuanto a los reportes laborales, su planificación, entre otros aspectos.
- Debe considerar que el amplio conocimiento y sus actualizaciones son parte fundamental de la actividad que desarrolle la empresa, por lo que debe cumplir con conocimiento tanto nacional como internacional referente al mercado en el que compite la empresa, la parte económica del país, políticas fiscales y monetarias con las que debe cumplir (Ortiz, 2018).

Funciones

Las funciones que cumple el analista financiero son las siguientes:

- Inspecciona la situación actual y pasada de una empresa.
- Desglosa y da sentido a los estados financieros.
- Averigua por qué suceden las cosas y qué podría suceder en el futuro.
- Sugiere que se debe hacer (Ortiz, 2018).

Análisis de los Estados Financieros

Definición

El análisis financiero se concibe como un proceso que engloba diferentes pasos, los mismos que permiten verificar la información contable de la empresa para analizar su situación actual y futura (Macías y Sánchez, 2022).

El análisis financiero consiste en tomar los estados financieros de una empresa, darles sentido, compararlos y estudiarlos, también realizar cálculos con ellos para poder obtener resultados que vislumbren los puntos débiles y fuertes de una empresa (Ortiz, 2018).

Importancia

Es importante porque ayuda a las personas a tomar decisiones al observar la situación financiera y operativa de la empresa (Ortiz, 2018).

El análisis financiero es muy importante para una empresa porque ayuda a determinar la situación financiera. Analiza aspectos como cuánto dinero tienen, las deudas, su desempeño y rentabilidad. Con esta información la empresa puede tomar decisiones para gestionar la empresa (Macías y Sánchez, 2022).

Objetivos

Los objetivos que persigue el análisis de los estados financieros son:

- Brindar a los inversores y acreedores la información que necesitan para tomar decisiones sobre los flujos de efectivo.
- Proporcionar información útil para determinar si la administración desarrolla sus actividades en óptimas condiciones y se está distribuyendo el patrimonio de manera eficaz.
- Facilitar los registros acerca de las transacciones de los hechos económicos.
- Reflejar las finanzas de la empresa (Marcillo, et al., 2021).

Herramientas

Las herramientas que se utilizan dentro del análisis de estados financieros, también se reconocen como el punto de partida para su estudio y se plantean las siguientes:

- Estados financieros de la empresa.
- Información acerca de sistemas contables y políticas que tiene la empresa en cuestión.
- Medios financieros.
- Fases del mercado, producción y organización de la entidad.
- Referentes sectoriales y macroeconómicos (Ortiz, 2018).

Proceso

El proceso del análisis financiero cuenta con algunas etapas o fases que permiten su realización, entre ellas se menciona las siguientes:

Empresa bajo análisis

Conocimiento detallado de la entidad, obtener toda la información como RUC, estructura organizativa, estados financieros, plan y manual de cuentas, entre otros (Merlo, et al., 2019).

Análisis cualitativo

Una vez obtenida toda la información que permita conocer de manera específica a la entidad, se puede establecer ciertos criterios para determinar áreas de riesgo o éxito (Merlo, et al., 2019).

Análisis cuantitativo

Consiste en la lectura de los estados financieros y ajustes que se deban hacer para cuadrar los estados sin afectar su estructura. Después de haber hecho los ajustes y lectura, el

analista debe considerar herramientas y técnicas como el análisis vertical, horizontal e indicadores financieros para realizar el análisis (Merlo, et al., 2019).

Conclusiones y recomendaciones

Por último, el analista procede a elaborar conclusiones y recomendaciones, puesto que los cálculos no son suficientes por si solos, lo cual permitirá que los interesados puedan tomar decisiones (Merlo, et al., 2019).

Usuarios

Existen personas o entidades que consideran importante conocer acerca del análisis financiero de una empresa, resaltando las siguientes:

La administración de la empresa

Para los administradores el análisis financiero les permite obtener medios por los cuales determinan las fortalezas y debilidades de la parte financiera de la empresa (Ortiz, 2018).

Los inversionistas

Permite que los inversionistas conozcan la utilidad de la empresa para analizar cuán conveniente es invertir y que tenga la capacidad de retribución, considerando la solidez de la empresa y como se encuentra estructurado el capital (Ortiz, 2018).

Los bancos y acreedores en general

Les permite conocer sobre todo la solvencia con la que será factible la obligación que puedan contraer y en cuánto tiempo esta se dará por terminada (Ortiz, 2018).

Las cámaras de comercio

Les brinda información para actualizar la base de datos de sus afiliados y permitir el cruce de información con entidades que lo requieran considerando también el cálculo de algunos indicadores (Ortiz, 2018).

Las bolsas de valores

Condiciona la demanda y oferta en el mercado de valores, ya sea para determinar precios en acciones o bonos (Ortiz, 2018).

La Administración de Impuestos

Le permite comprobar y ver si la declaración de impuestos de una empresa es totalmente cierta y sigue las reglas tributarias establecidas (Ortiz, 2018).

Clasificación

La clasificación del análisis financiero se da según su destino y según su forma:

Según su Destino

- **Análisis interno:** Cuando el analista tiene los libros y registros de la empresa.

- **Análisis externo:** Practicado a otras empresas de forma externa.

Según su Forma

- **Análisis vertical o estático:** Se analiza dentro de un período o fecha determinada sin relacionarlos con otros períodos.
- **Análisis horizontal o dinámico:** Se analiza entre dos estados de la misma clasificación pero en diferente período (Ludeña y Luzuriaga, 2019).

Análisis Vertical

Definición

El análisis vertical permite relacionar las partes de un estado, ya sea estado de situación financiera o de resultados, con un total (cifra base). Se considera como análisis estático puesto que no se relaciona entre varios períodos sino en un momento determinado, siendo así que no se contempla los cambios que se han suscitado a lo largo del tiempo (Ortiz, 2018).

El análisis vertical es aquel que analiza las conexiones que se dan en un estado financiero, teniendo como eje un valor base que en el caso del balance general se toma los activos y en el estado de pérdidas y ganancias se toman el total de ventas (Estupiñán, 2020).

Importancia

Su importancia radica en que mediante esta técnica de análisis financiero se puede comprender que porcentaje representa las cuentas de los estados financieros pero en un lapso determinado (Macías y Sánchez, 2022).

Este análisis también permite conocer que porcentaje tienen las cuentas que intervienen dentro del análisis dependiendo del estado al que se le esté aplicando, que por lo general a los que más se aplica es al balance general (total activos) y al estado de pérdidas y ganancias (ventas netas) (Marcillo, et al., 2021).

Procedimiento

El análisis vertical tiene como proceso tomar un estado financiero y relacionar cada una de las cuentas que lo conforman con un total determinado (se encuentra dentro del mismo estado), el mismo que se denomina como cifra base (Ortiz, 2018).

Para el Estado de Situación Financiera

En cuanto al análisis vertical tomando como referencia el Estado de Situación Financiera, se puede realizar tanto para el activo como para el pasivo y patrimonio.

Análisis vertical de los activos. El procedimiento toma cada rubro o cuenta individual y calculan que porcentaje representan respecto de la base, que puede ser el grupo de activos o subgrupo de activos. Por lo tanto, se crea una tabla, en la que en la primera columna muestra los valores del balance general, en la siguiente columna calcula los porcentajes del subgrupo y la última columna calcula los porcentajes del grupo (Ortiz, 2018).

Es así como para el subgrupo se puede utilizar una cuenta del activo corriente como cuentas por cobrar, dividirlo para el total del activo corriente y multiplicarlo por 100. Mientras que en el grupo se usa la misma cuenta, pero dividida para el total de activos.

Análisis vertical del pasivo y patrimonio. Para el caso del pasivo y patrimonio se utilizan las mismas fórmulas de los activos que se dividen las cuentas para una cifra base, la misma que puede corresponder al total de pasivos o patrimonio en el caso del subgrupo y para el grupo el total de pasivo y patrimonio (Ortiz, 2018).

Fórmulas.

$$\text{Subgrupo} = \frac{\text{Valor de la cuenta}}{\text{Total de subgrupo}} \times 100$$

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

Para el Estado de Resultados Integrales

El análisis vertical tomando como referencia el Estado de Resultados Integrales se puede aplicar en la cifra base que en tal caso es el valor de las ventas, para relacionarlas con respecto a los demás rubros y obtener el porcentaje (Ortiz, 2018).

Análisis Horizontal

Definición

Este análisis permite su aplicación en dos o más estados, siempre y cuando sean de la misma clasificación, sin embargo estos deben ser de diferentes períodos. Es una herramienta que determina aquellos cambios o variaciones que han ocurrido, ya sea en cuentas o grupos de cuentas a través del tiempo (Luzuriaga y Ludeña, 2019)

El análisis horizontal es dinámico, puesto que se enfoca principalmente en los cambios que han tenido las cuentas individuales de un período a otro, considerando que los estados que se ocupen sean dos o más de la misma clase en diferentes espacios de tiempo (Ortiz, 2018).

Importancia

Es importante puesto que permite evaluar cuáles son los rendimientos que tiene la empresa, por medio de una comparación que existe entre varios períodos (evalúa informaciones

históricas). Facilita la determinación del crecimiento o decrecimiento que se da en un tiempo específico (Marcillo, et al., 2021).

Procedimiento

Para su procedimiento se deben considerar los estados de situación financiera o los estados de resultados de dos períodos, puesto que tiene un fin comparativos. Se realiza una tabla que engloba lo siguiente:

En la que la primera columna contenga una lista de las cuentas que aparecen en dichos estados dependiendo cuál sea el de referencia.

En la segunda columna se colocan los valores del período 2.

Para la tercera columna se colocan los valores del período 1.

La cuarta columna tiene el resultado del cálculo de la variación absoluta en términos monetarios, la misma que corresponde a la resta entre el año superior y el año inferior.

En la última columna se calcula la variación relativa, la cual expresa el valor en porcentaje que tiene un período respecto a otro, la misma que se basa en la división de la variación absoluta para el valor del período 1.

Fórmulas.

$$\textit{Variación Absoluta} = P2 - P1$$

$$\textit{Variación Relativa} = \frac{\textit{Variación Absoluta}}{P1}$$

Indicadores Financieros

Definición

Los indicadores financieros son parte de las herramientas para realizar un análisis financiero, pero en tal caso tienen relación con la estadística, ya que muestran probabilidades y tendencias para corroborar las fortalezas y debilidades de una empresa y así el analista financiero pueda encontrar las áreas que necesitan mejorar (Ortiz, 2018).

Los indicadores financieros son herramientas que buscan evaluar el estado en el que se encuentra una empresa desde una perspectiva individual, específicamente se emplean para reflejar las relaciones que se dan entre las cuentas que tienen los estados financieros (Imaicela, et al., 2019).

Importancia

Permiten obtener el estado real en el que se encuentra una entidad financiera si se toma el caso de una cooperativa de ahorro y crédito, ofrecen una interpretación y diagnóstico, para

que se tomen las medidas necesarias para optimizar los resultados financieros (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017).

Finalidad

Tiene como finalidad resumir de manera clara los datos que se utilizan para realizar un análisis y facilitan la presentación de los cambios significativos que tienen estos datos a lo largo del tiempo, considerando que pueden ser comparados con los valores de otros negocios o empresas, siempre que pertenezcan al mismo rubro (Marcillo, et al., 2021).

Clasificación

Los indicadores financieros que deben acogerse para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” corresponden a los siguientes (Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas, 2017):

Estructura de Activos

Proporción de activos improductivos netos. Determina la proporción de activos que no están siendo utilizados de manera efectiva, mediante una relación con el total de activos.

Fórmula	
$\frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total Activos}}$	
Estándar	$\leq 5\%$

Interpretación. Es así que considerando el estándar del indicador mientras menor sea el resultado se entiende que la entidad está siendo eficiente con la asignación de recursos, puesto que los activos son utilizados correctamente.

Proporción de activos productivos netos. Este indicador permite conocer cuál es el nivel de concesión de créditos o de activos que se producen.

Fórmula	
$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}}$	
Estándar	$> 75\%$

Interpretación. Si el resultado obtenido es mayor al estándar propuesto, quiere decir que la cooperativa tiene eficiente concesión de créditos.

Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada. Sirve para conocer cuán eficiente está siendo el uso de las obligaciones que tiene la cooperativa para financiar los activos que generan utilidad.

Fórmula	
$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con costo}}$	
Estándar	> 75%

Interpretación. Se considera que el resultado es bueno cuando se obtiene un valor mayor al estándar, lo cual refleja que existe eficiente manejo en los depósitos que realizan las personas para poder otorgar créditos o préstamos y que estos produzcan utilidad.

Morosidad

Morosidad de la cartera total. Permite determinar el porcentaje de la cartera de crédito que no genera utilidad financiera a la cooperativa o que está vencida, en relación a la cartera de crédito que si tiene renta o que se observa con mora por parte de los usuarios.

Fórmula	
$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	
Estándar	$\leq 5\%$

Interpretación. Si el resultado obtenido es menor o igual en relación al estándar se considera que es mejor, mientras que si es más alto significa que la cooperativa no tiene buena recuperación de los créditos otorgados.

Morosidad cartera consumo prioritario. Determina el retraso de los pagos que deben realizarse a la cartera de consumo prioritario, teniendo en cuenta una relación entre los créditos que no están siendo cancelados y el total de la cartera de crédito de la misma línea.

Fórmula	
$\frac{\text{Cartera Improductiva Consumo Prioritario}}{\text{Cartera Bruta consumo prioritario}}$	
Estándar	$\leq 5\%$

Interpretación. Si el resultado obtenido es menor o igual en relación al estándar se considera que es mejor, mientras que si es más alto significa que la cooperativa no tiene buena recuperación de los créditos de consumo prioritario otorgados.

Morosidad cartera microcrédito. Establece el no pago o pagos retrasados de la cartera de microcréditos, considerando una relación entre los créditos o préstamos que no generan rentabilidad y el total de la cartera de crédito de esta línea.

Fórmula	
$\frac{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}}$	
Estándar	$\leq 5\%$

Interpretación. Si el resultado obtenido es menor o igual en relación al estándar se considera que es mejor, mientras que si es más alto significa que la cooperativa no tiene buena recuperación de los microcréditos otorgados.

Cobertura de la cartera problemática. Determina el nivel de respaldo ante el riesgo de que una línea de crédito presente morosidad, esto se da por medio de la creación de una provisión considerando la magnitud de la cartera improductiva.

Fórmula	
$\frac{\text{Provisiones de cartera de crédito}}{\text{Cartera Improductiva Bruta}}$	
Estándar	$\geq 100\%$

Interpretación. Se considera un buen resultado cuando este tiene un alto porcentaje, puesto que refleja la suficiencia de protección que tiene la cooperativa.

Cobertura de cartera de consumo prioritario. Representa el porcentaje de créditos de esta línea que tienen problemas por motivos de incobrabilidad en función al nivel de respaldo de los mismos.

Fórmula	
$\frac{\text{Provisiones de cartera de consumo prioritario}}{\text{Cartera Improductiva de consumo prioritario}}$	
Estándar	$\geq 100\%$

Interpretación. Si el resultado es alto significa que la cooperativa tiene buena protección ante morosidad de esta línea de crédito.

Cobertura de cartera de microcrédito. Determina el nivel de respaldo ante los pagos a destiempo que presenta la cartera de microcrédito.

Fórmula	
$\frac{\text{Provisiones de cartera de microcrédito}}{\text{Cartera Improductiva Cartera de Microcrédito}}$	
Estándar	$\geq 100\%$

Interpretación. Si el resultado es alto significa que la cooperativa tiene buena protección ante morosidad de esta línea de crédito.

Eficiencia Microeconómica

Eficiencia Operativa. Establece el porcentaje de los gastos referentes a la operación que han sido asignados para administrar el total de activos.

Fórmula	
$\frac{\text{Gastos de Operación Estimados}}{\text{Total Activo Promedio}}$	
Estándar	$\leq 8\%$

Interpretación. Se entiende que se está consignando más recursos para que se administren los activos si el resultado es menor o igual al estándar propuesto.

Grado de absorción del margen financiero neto. Establece una relación entre los egresos operacionales en función a los ingresos operacionales.

Fórmula	
$\frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero Neto}}$	
Estándar	$\leq 75\%$

Interpretación. Se considera que la cooperativa no se encuentra en la capacidad de generar suficientes ingresos que permitan cubrir los gastos operativos mientras mayor sea el resultado.

Eficiencia administrativa de personal. Permite conocer el porcentaje de gastos que son destinados para el personal que forman parte de la administración, en función al manejo de los bienes y derechos (activos) de la cooperativa.

Fórmula	
$\frac{\text{Gastos de Personal Estimados}}{\text{Activo Promedio}}$	
Estándar	$\leq 5\%$

Interpretación. Si el resultado es menor al estándar, significa que la cooperativa asigna menos recursos en el personal que permiten la administración de activos.

Rentabilidad

ROE – Rendimiento Operativo sobre Patrimonio. Determina si existe un buen retorno del patrimonio que ha sido invertido por los socios de la cooperativa.

Fórmula	
$\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Patrimonio Total Promedio}}$	
Estándar	< 0 Muy Malo o > 25% Muy Bueno

Interpretación. Para su interpretación se toma en cuenta que mientras menor sea el resultado es negativo para la cooperativa, puesto que refleja que no tiene suficientes recursos para remunerar a los socios.

ROA – Rendimiento Operativo sobre Activo. Determina si existe un buen retorno creado por el activo, por lo que se considera al indicador como una herramienta que mide la eficacia del manejo de los recursos de la cooperativa.

Fórmula	
$\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Activo Total Promedio}}$	
Estándar	< 0 Muy Malo o > 3% Muy Bueno

Interpretación. Para su interpretación se toma en cuenta que mientras menor sea el resultado es negativo para la cooperativa, siendo así que esta no puede generar bastos ingresos para fortalecer el patrimonio.

Intermediación Financiera. Establece la cantidad de colocaciones en relación a las captaciones de la cooperativa.

Fórmula	
$\frac{\text{Cartera Bruta}}{\text{Depósitos a la Vista} + \text{Depósitos a Plazo}}$	
Estándar	> 80%

Interpretación. Se interpreta tomando en cuenta que si el resultado es mayor al estándar significa que la cooperativa tiene buena colocación, es decir, los préstamos o créditos otorgados están generando mayor utilidad con respecto a la cantidad de depósitos a corto y largo plazo que ingresan.

Eficiencia Financiera

Margen Intermediación Estimado/Patrimonio Promedio. Establece que tan rentable es la gestión operativa en cuanto a la intermediación financiera respecto al patrimonio promedio que resulta al finalizar el período anterior y el siguiente.

Fórmula	
$\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	
Estándar	$\geq 80\%$

Interpretación. Para interpretarlo se considera que mientras mayor o igual sea el resultado significa que la ganancia que tiene la cooperativa por los préstamos o créditos en relación a los depósitos tiene mayor eficiencia respecto al patrimonio promedio.

Margen Intermediación Estimado/Activo Promedio. Establece que tan rentable es la gestión operativa en función a los activos que son generados por los ingresos.

Fórmula	
$\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Activo Promedio}}$	
Estándar	$\geq 80\%$

Interpretación. Para interpretarlo se considera que mientras mayor o igual sea el resultado significa que la ganancia que tiene la cooperativa por los préstamos o créditos en relación a los depósitos tiene mayor eficiencia respecto al activo promedio.

Rendimiento de la cartera de consumo prioritario por vencer. Mide el rendimiento que tiene la línea de consumo prioritario, considerando el plazo de vencimiento futuro.

Fórmula	
$\frac{\text{Intereses Cartera de Consumo Prioritario}}{\text{Promedio Cartera de Consumo Prioritario por vencer}}$	
Estándar	$\geq 12\%$

Interpretación. Si el resultado es mayor o igual al estándar se considera que existe más ganancia en relación a los intereses cobrados de la línea de consumo prioritario otorgada.

Rendimiento de la cartera microcrédito por vencer. Mide el rendimiento que tiene la línea de microcrédito, considerando el plazo de vencimiento futuro.

Fórmula	
---------	--

Intereses Cartera Microcrédito	
Promedio Cartera Microcrédito por vencer	
Estándar	≥ 12%

Interpretación. Si el resultado es mayor o igual al estándar se considera que existe más ganancia en relación a los intereses cobrados de la línea de microcrédito otorgada.

Liquidez

Fondos disponibles sobre total de depósitos a corto plazo. Permite conocer la liquidez con la que cuenta la cooperativa, utilizando la cantidad de fondos disponibles para realizar los pagos por depósitos a corto plazo que ingresan.

Fórmula	
$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a Corto Plazo}}$	
Estándar	≥ 30%

Interpretación. Puesto que mide la capacidad que tiene la cooperativa para solventar de manera inmediata sus obligaciones a corto plazo, se considera que mientras más alto o igual al estándar sea, la cooperativa tiene mayor capacidad para responder con agilidad a sus depositantes o aquellos requerimientos de encaje.

Vulnerabilidad del Patrimonio

Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre. Representa el porcentaje de la cartera de crédito que tiene alta probabilidad de que sea incobrable y que no represente un ingreso para la cooperativa, siendo posteriormente parte del patrimonio.

Fórmula	
$\left(\frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Total Patrimonio}} \right) * 100$	
Estándar	< 20%

Interpretación. Para que el resultado sea bueno debe ser menor al estándar, pero si el resultado es mayor quiere decir que los resultados del ejercicio de la intermediación que se realiza en la cooperativa no pueden generar ingresos esperados, lo cual no potencializaría el patrimonio, siendo así que no habría retorno del dinero que representa la incobrabilidad de las carteras de crédito.

Sistema Dupont

Definición

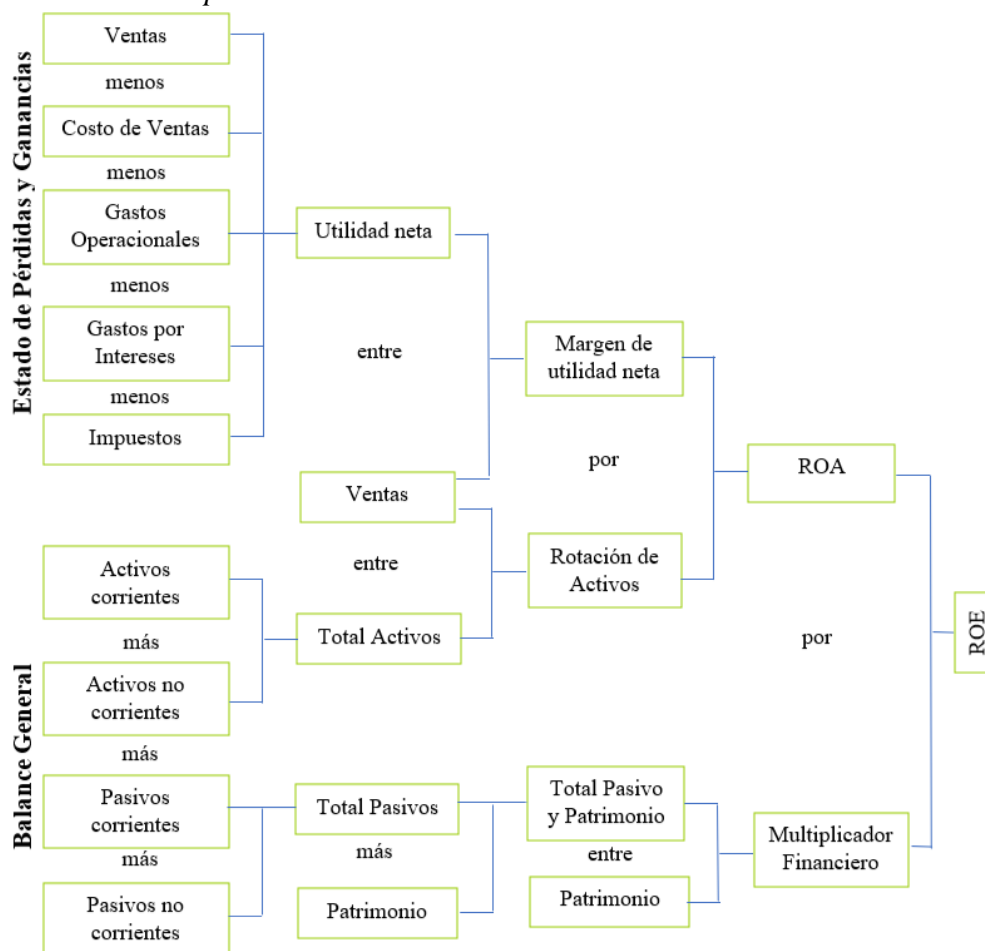
Propone a los indicadores de actividad en función de los indicadores de rendimiento con el fin de establecer si el rendimiento está siendo eficiente respecto a la asignación de recursos para generar ventas o utilidad de las mismas (Ortiz, 2018)

Se puede definir al sistema dupont como aquel que se utiliza para analizar los estados financieros que le corresponden a una empresa, por ende poder evaluar la condición financiera en la que se encuentra. Es importante mencionar que este sistema reúne el estado de resultados y el estado de situación financiera, en los que se verifica el rendimiento sobre los activos totales y el retorno sobre el patrimonio (Luzuriaga y Ludeña, 2019).

Este sistema calcula la eficiencia, utilidad y apalancamiento teniendo como referencia el desempeño (Gaytán, 2022).

Figura 2

Gráfica del Sistema Dupont



Nota. Gráfica del sistema de análisis DuPont. Tomado de Análisis financiero como estrategia de gestión para evaluar la situación financiera en las empresas comerciales (p. 359), por Luzuriaga y Ludeña (2019). Revista Electrónica.

Importancia

El sistema dupont es importante puesto que permite encontrar las funciones administrativas que se encargan del ámbito financiero de la empresa, considerando que actividades engloban el mismo (Díaz, 2020).

Ventaja

Este sistema tiene como beneficio separar el retorno que existe sobre el patrimonio en un componente de la utilidad neta, otro con respecto al activo en cuanto a la rotación que tiene el mismo y otro de uso de endeudamiento financiero (Luzuriaga y Ludeña, 2019).

Informe Financiero

Definición

El informe financiero es el resultado del análisis financiero y se presenta a los accionistas o socios, al gerente, a los acreedores o inversionistas. Tiene lugar de manera anual y presenta la documentación de actividad financieras que realiza la empresa, además incluye una carta objetivo que es acompañada de los estados financieros que han sido analizados (Castrellón, et al., 2021).

Un informe financiero o memorando es un documento que contiene un análisis tanto cualitativo como cuantitativo de una empresa. Este es el resultado de la gestión financiera que informa a la dirección de la empresa, socios o a los inversores sobre la situación de la entidad para la toma de decisiones (Proaño, 2023)

Importancia

La realización de un análisis financiero que tenga como resultado un informe financiero permite la toma de decisiones, ya que plasma los resultados obtenidos de la situación financiera y operativa de una entidad (Betancourt, 2020).

Características

El informe financiero debe ser específicamente:

- Riguroso y preciso en su estilo.
- Utilizar lenguaje objetivo y claro.
- Debe ser comprensible para el lector.
- Con frecuencia incluye gráficos y estadísticas como respaldo (Moreno, 2020).

Estructura

Para elaborar el informe financiero se debe considerar aspectos que permitan detallar los resultados obtenidos del análisis efectuado en una entidad, es por esto que se propone la siguiente estructura:

Carátula

Como primero se coloca el nombre de la entidad, denominación del informe y los estados financieros utilizados con los períodos correspondientes.

Oficio de entrega de resultados

Este oficio tiene como objetivo notificar al representante legal de la cooperativa de ahorro y crédito el análisis financiero efectuado como trabajo de integración curricular.

Antecedentes

Dentro de los antecedentes se puede describir de manera breve la historia de la entidad, su misión y visión.

Objetivos

Se enlistan los propósitos del informe.

Fuentes de Información

Hace referencia a los estados financieros utilizados y sus respectivos períodos.

Resumen del análisis vertical y horizontal

Hace referencia al detalle de los resultados obtenidos al aplicar el análisis vertical y horizontal.

Resumen de los indicadores financieros

Se detallan los resultados obtenidos al aplicar los indicadores financieros considerando sus porcentajes.

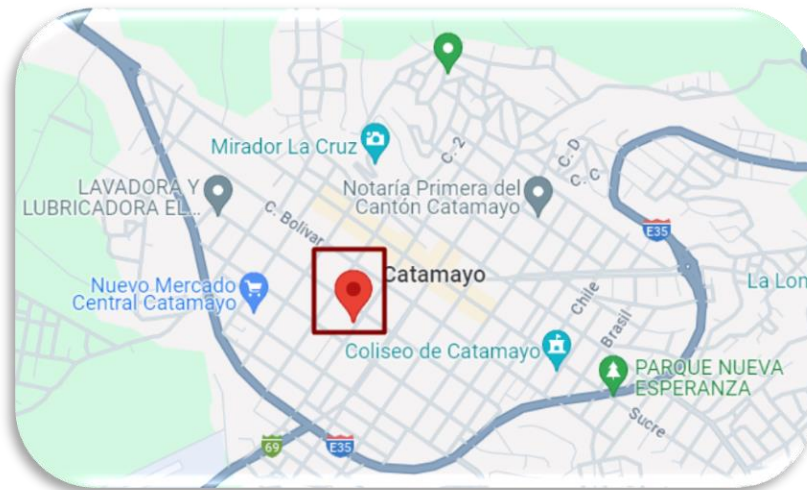
Conclusiones y recomendaciones

Contiene conclusiones y recomendaciones provenientes de la situación resultante de la empresa (Baena, 2014).

5. Metodología

Área de Estudio

El presente trabajo de integración curricular se desarrolló en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” ubicada en la provincia de Loja, cantón Catamayo en las calles 24 de Mayo y Eugenio Espejo a una cuadra del parque central.



Métodos

Científico

Este método se aplicó durante todo el desarrollo del trabajo de integración curricular, puesto que permitió la obtención de información proveniente de libros, revistas, páginas web, entre otras fuentes de consulta; para formular de manera lógica y ordenada los referentes teóricos relacionados con el análisis financiero, logrando contrastar la teoría con la práctica, con el fin de comprender los hechos económicos y financieros de la cooperativa.

Deductivo

Facilitó la redacción del marco teórico, partiendo de conceptos generales referentes al análisis financiero, los estados financieros e indicadores financieros; hasta llegar a conceptos particulares como el informe financiero que refleja el resultado del análisis. En cuanto a la práctica este método se aplicó en la revisión de los estados financieros determinando su composición y la aplicación del análisis financiero e indicadores financieros comparando las variaciones entre períodos.

Inductivo

Este método fue utilizado para conocer los aspectos particulares de la Cooperativa de Ahorro y Crédito como las actividades económicas y financieras que realiza la misma, permitiendo así obtener resultados cualitativos y cuantitativos para conocer las variaciones que han tenido lugar de un período a otro, con el fin de llegar a formular comentarios, conclusiones y recomendaciones generales que serán plasmadas en el informe financiero.

Analítico

Se utilizó en todo el proceso práctico para analizar los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” permitiendo la interpretación de los resultados obtenidos del análisis financiero y los indicadores financieros, con el fin de explicar

las causas y efectos de las variaciones que existen de un período a otro y que esto posibilite la mejor toma de decisiones en cuanto a la estructura económica-financiera de la cooperativa.

Sintético

Se aplicó para sintetizar los resultados del análisis financiero aplicado a la cooperativa, ya que este integró las partidas más relevantes de los estados financieros para estudiarlas en su totalidad dando lugar a la consolidación de un informe financiero que contenga la fundamentación de los problemas detectados y la formulación de comentarios, conclusiones y recomendaciones.

Matemático

Este método se empleó para realizar los cálculos matemáticos necesarios en cada fase del análisis financiero, por medio de fórmulas financieras, junto con el procesamiento de datos para obtener resultados confiables y verificables.

Estadístico

Se utilizó para realizar la representación gráfica de la información cuantitativa, verificando los datos obtenidos de los cálculos, para tener una mejor explicación de los resultados y que estos permitan reflejar de manera clara las variaciones que han existido de un período a otro.

Técnicas

Observación

Se empleó desde el inicio de la investigación de manera minuciosa al momento de realizar la recolección de datos como estados financieros, el RUC, la estructura organizacional para tener una visión general de la situación real de la cooperativa y tener un contacto directo en lo relacionado al funcionamiento registro y control de sus actividades.

Entrevista

Fue aplicada a la gerente y a la contadora general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”, para obtener información actualizada y veraz acerca del registro y funcionamiento de las actividades económicas- financieras que ejecutan en la cooperativa, con el fin de conocer el origen, movimientos y control de las mismas.

Recopilación Bibliográfica

Sirvió para recolectar, seleccionar y resumir toda la información proveniente de diferentes fuentes bibliográficas como físicas, electrónicas y de la web relacionadas con el análisis financiero, con el fin de sustentar de manera clara, precisa y suficiente la redacción y composición del marco teórico para fundamentar el trabajo de integración curricular.

6. Resultados

Contexto

En el Cantón de Catamayo, Provincia de Loja a los 26 días del mes de enero del año de 1971, se reúne un grupo de personas en la Escuela Ovidio Decroly para formar una Cooperativa de Ahorro y Crédito cuyo nombre es “Catamayo”, los mismos que conforman una directiva de la siguiente manera:

Presidente: Alejandro Quinde Burneo

Vicepresidente: Prof. Norberto Torres

Tesorero: Cornelio Cedillo

Secretario: Sr. Ángel Rojas

Una vez constituida la directiva el paso siguiente fue legalizarla enviando toda la documentación al Ministerio de Bienestar Social hoy Ministerio de Inclusión Económica y Social MIES, con fecha 19 de enero de 1973 se obtuvo la aprobación mediante Registro Oficial 0019 desde esa época la Cooperativa ha sido dirigido por varios representantes quienes han venido aportando para el fortalecimiento de la misma.

El 25 de noviembre de 1994 la Dirección Nacional de Cooperativas del Ministerio de Bienestar Social y la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador (FECOAC) concede la certificación de que la Cooperativa cumple con todas las disposiciones legales quedando facultada para brindar servicios de intermediación financiera monetaria a sus socios, siendo la primera y única cooperativa creada en nuestro cantón. Durante su trayectoria institucional la cooperativa ha superado duros desafíos en su caminar, pero gracias a la perseverancia y voluntad de un distinguido caballero Sr. Ángel Remache Loarte quien a partir del 11 de febrero del año 1995 asumió la Gerencia el mismo que con esfuerzo y arduo trabajo de él y de la gente catamayence ha permitido que la Cooperativa crezca en base a sus ahorros e inversiones lo que ha permitido que la institución cuente con más de 2500 socios; el Sr. Ángel Remache dejó de ejercer a sus 27 años de servicio a la institución el día 30 de septiembre del año 2022.

Actualmente la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” con RUC 1190035863001 se encuentra ubicada en las calles 24 de Mayo y Eugenio Espejo a una cuadra del parque central, su actividad económica principal es ofrecer productos y servicios financieros a personas naturales y jurídicas del cantón Catamayo y de la provincia de Loja, los mismos que están destinados a atender las necesidades de solvencia financiera y económica, contribuyendo de esta forma al desarrollo de los sectores económicos y productivos. Se encuentra representada por la Ing. Mayra Saraguro Viteri quien varios años ha apoyado

sólidamente en el crecimiento de la cooperativa, destacando su compromiso y habilidad para ejercer este cargo, recibiendo de esta manera el apoyo de los consejos de administración y vigilancia.



Misión

Atender las necesidades económicas y sociales a través de productos y servicios financieros competitivos en forma eficiente y oportuna, con talento humano profesional capacitado; promoviendo la cultura de nuestros socios y de la comunidad.

Visión

Ser una cooperativa líder en soluciones financieras trabajando con honestidad, respeto y servicios de calidad, ofreciendo nuestros productos, bajo los estándares de responsabilidad institucional, solidez y gestión transparente.

Valores

Transparencia

Es lo esencial en nuestro personal, demostrando con acciones, pensamientos y actitudes que garanticen un ambiente de seguridad y confianza.

Respeto

Con uno mismo y con los demás, en el comportamiento personal y laboral, cuidando los intereses de nuestros socios, integridad e imagen de la institución.

Igualdad

Todos tenemos los mismos derechos y deberes, sin importar el cargo directivo que se desempeñe, fortaleciendo de esta manera los lazos de hermandad entre el directivo, personal y socios.

Equidad

Siempre trabajando de manera justa y equitativa, entendiendo que el reconocimiento del trabajo aportado por cada asociado es la base del buen funcionamiento de la cooperativa.

Solidaridad

Nuestra cooperativa siempre está dispuesta a dar y brindar apoyo a otras personas, jamás es indiferente a la injusticia ni al atropello de la dignidad humana.

Base Legal

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” es una sociedad que persigue una finalidad social, es autogestionada por sus socios, tiene como propósito la intermediación financiera por medio de las captaciones y colocaciones; para el desarrollo de estas actividades se acoge a la siguiente normativa legal:

- Constitución de la República del Ecuador.
- Ley de Compañías.
- Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.
- Código Orgánico Monetario y Financiero.
- Código de Trabajo.
- Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.
- Reglamento de Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.
- Estatutos y reglamentos internos.

Obligaciones Tributarias

- 2011 Declaración de IVA.
- 1031 – Declaración de Retenciones en la Fuente.
- 1021 – Declaración de Impuesto a la Renta Sociedades.
- Anexo Relación Dependencia.
- Anexo Transaccional Simplificado.
- 4590 – Impuesto a los Activos en el Exterior.
- Anexo Reporte de Operaciones y Transacciones Económicas Financieras.
- Anexo de Dividendos, Utilidades o Beneficios – ADI.

Principales Actividades

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” se a la prestación de servicios y productos que se detallan a continuación:

Productos Financieros

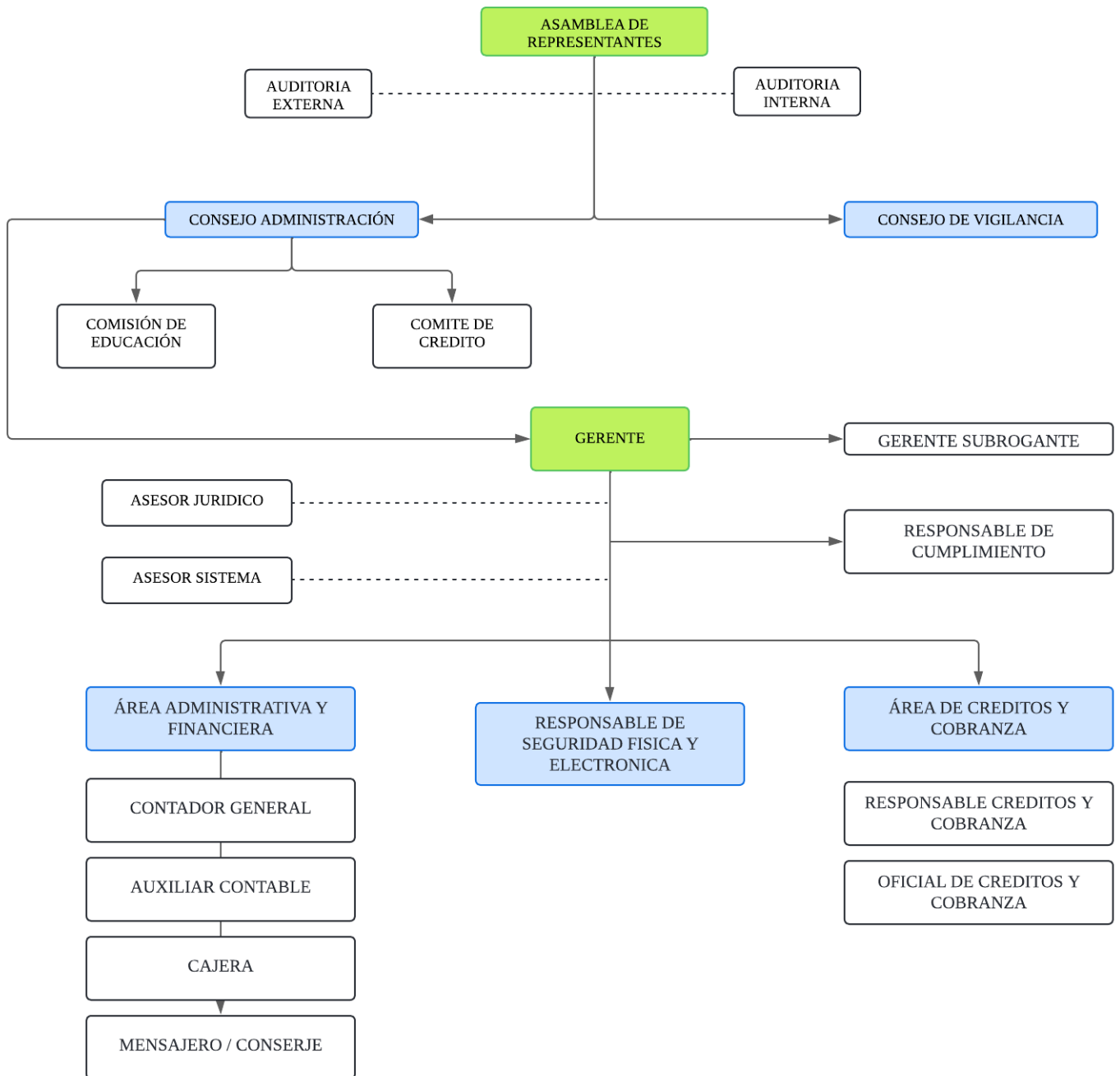
- Ahorro a la Vista
- Ahorro Programado

- Ahorro Kids
- Crédito de Consumo
- Microcrédito
- Crédito Microindividual
- Crédito Micro agrícola
- Crédito Micro emergente
- Microfacilito
- Cash colateral
- Depósitos a plazo fijo

Servicios Financieros

- Pagos de EERSSA, SRI, CNT, Planillas del Iess, Planes y Recarga de Claro, Movistar, Tuenti.
- Pagos a instituciones Sudamericano, Fine Tuned English, Bolivariano.
- Transferencias interbancarias con Produbanco, Rumiñahui, Pichincha, Loja, Finca, Codesarrollo, Procredit y Amazonas.
- Transferencias bancarias con Alianza del Valle, Tulcan, Atuntaqui, Santa Lucia, Coopcentro, Oscus, Coopprogreso.
- Tarjetas de crédito.
- Pagos y envíos de giros por medio de Money Gram y Western Unión, Global Envíos, RIA.

Figura 3
Organigrama Estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”



Nota. Representación jerárquica de las áreas que componen la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”


Tabla 3*Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda.*

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CATAMAYO LTDA. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 EXPRESADO EN DOLARES				
Código	Descripción			
1	ACTIVO			
11	FONDOS DISPONIBLES		556.410,25	
1101	Caja	217.789,99		
1103	Bancos y otras entidades financieras	288.410,41		
1104	Efectos de cobro inmediato	50.209,85		
13	INVERSIONES		137.988,45	
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	138.712,29		
1399	(Provisión para inversiones)	-723,84		
14	CARTERA DE CRÉDITOS		1.953.767,79	
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	1.381.022,46		
1404	Cartera de microcrédito por vencer	479.320,21		
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	120.755,97		
1418	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	1.977,95		
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	122.826,47		
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	56.042,59		
1434	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses	16.435,11		
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	32.350,39		
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	1,00		
1452	Cartera de microcrédito vencida	34.664,29		
1458	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	280,58		
1499	(Provisiones de créditos incobrables)	-291.909,23		
16	CUENTAS POR COBRAR		145.302,63	
1602	Intereses por cobrar inversiones	1.409,65		
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	66.251,59		
1614	Pagos por cuenta de socios	5.223,68		
1690	Cuentas por cobrar varias	104.987,37		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-32.569,66		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		33.279,65	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	29.891,66		
1806	Equipos de computación	23.242,54		
1890	Otros	5.865,26		
1899	(Depreciación acumulada)	-25.719,81		

19	OTROS ACTIVOS		31.355,46	
1901	Inversiones en acciones, participaciones y aportaciones	8.648,01		
1905	Gastos diferidos	22.212,18		
1906	Materiales, mercaderías e insumos	495,27		
1990	Otros	3.509,15		
1999	(Provisión por otros activos irrecuperables)	-3.509,15		
	TOTAL ACTIVOS			2.858.104,23
2	PASIVOS			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		2.401.362,53	
2101	Depósitos a la vista	597.713,80		
2103	Depósitos a plazo	1.731.733,73		
2105	Depósitos restringidos	71.915,00		
25	CUENTAS POR PAGAR		74.136,79	
2501	Intereses por pagar	37.167,56		
2503	Obligaciones patronales	22.516,77		
2504	Retenciones	1.819,49		
2505	Contribuciones, impuestos y multas	179,72		
2506	Proveedores	9.976,40		
2590	Cuentas por pagar varias	2.476,85		
29	OTROS PASIVOS		5.496,17	
2990	Otros	5.496,17		
	TOTAL PASIVOS			2.480.995,49
3	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL		175.575,96	
3103	Aportes de socios	175.575,96		
33	RESERVAS		143.479,22	
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	125.857,15		
3303	Especiales y Facultativas	17.622,07		
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES		41.948,12	
3401	Acuerdos Transaccionales	41.948,12		
36	RESULTADOS		16.105,44	
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	16.105,44		
	TOTAL PATRIMONIO			377.108,74
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			2.858.104,23

Nota. Tomado de Estado Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda. 2021.

Tabla 4*Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda.*


		COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CATAMAYO LTDA.		
		ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 EXPRESADO EN DOLARES		
Código	Descripción			
1	ACTIVO			
11	FONDOS DISPONIBLES		487.848,12	
1101	Caja	130.374,72		
1103	Bancos y otras entidades financieras	303.870,55		
1104	Efectos de cobro inmediato	53.602,85		
13	INVERSIONES		90.175,19	
1305	Mantenido hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	90.899,03		
1399	(Provisión para inversiones)	-723,84		
14	CARTERA DE CRÉDITOS		2.303.447,90	
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	1.711.325,01		
1404	Cartera de microcrédito por vencer	563.562,15		
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	114.900,06		
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	81.927,66		
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	36.226,10		
1434	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses	43.676,24		
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	1.102,34		
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	36.850,39		
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	1,00		
1452	Cartera de microcrédito vencida	30.671,61		
1458	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	4.119,29		
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	492,06		
1499	(Provisiones de créditos incobrables)	-321.406,01		
16	CUENTAS POR COBRAR		62.936,69	
1602	Intereses por cobrar inversiones	647,80		
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	74.753,35		
1614	Pagos por cuenta de socios	7.943,99		
1690	Cuentas por cobrar varias	26.447,19		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-46.855,64		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		32.056,21	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	29.891,66		
1806	Equipos de computación	22.924,10		
1890	Otros	6.416,26		
1899	(Depreciación acumulada)	-27.175,81		

19	OTROS ACTIVOS		140.037,49	
1901	Inversiones en acciones, participaciones y aportaciones	21.652,01		
1905	Gastos diferidos	21.890,25		
1906	Materiales, mercaderías e insumos	495,27		
1990	Otros	99.509,11		
1999	(Provisión por otros activos irrecuperables)	-3.509,15		
	TOTAL ACTIVOS			3.116.501,60
2	PASIVOS			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		2.610.821,18	
2101	Depósitos a la vista	679.340,71		
2103	Depósitos a plazo	1.892.492,54		
2105	Depósitos restringidos	38.987,93		
25	CUENTAS POR PAGAR		53.552,75	
2501	Intereses por pagar	31.937,05		
2503	Obligaciones patronales	19.087,57		
2504	Retenciones	1.001,27		
2505	Contribuciones, impuestos y multas	63,04		
2506	Proveedores	864,49		
2590	Cuentas por pagar varias	599,33		
29	OTROS PASIVOS		4.644,40	
2990	Otros	4.644,40		
	TOTAL PASIVOS			2.669.018,33
3	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL		216.874,97	
3103	Aportes de socios	216.874,97		
33	RESERVAS		178.772,28	
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	155.948,16		
3303	Especiales y Facultativas	22.824,12		
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES		41.948,12	
3401	Acuerdos Transaccionales	41.948,12		
36	RESULTADOS		9.887,90	
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	9.887,90		
	TOTAL PATRIMONIO			447.483,27
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			3.116.501,60

Nota. Tomado de Estado Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda. 2022.


Tabla 5

Estado de Resultados Integrales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda.

		COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CATAMAYO LTDA.	
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 EXPRESADO EN DOLARES			
Código	Descripción		
4	GASTOS		380.325,11
41	INTERESES CAUSADOS		157.677,91
4101	Obligaciones con el público	153.797,57	
4103	Obligaciones financieras	3.880,34	
44	PROVISIONES		57.416,40
4402	Cartera de créditos	54.118,70	
4403	Cuentas por cobrar	3.095,75	
4405	Otros activos	201,95	
45	GASTOS DE OPERACIÓN		164.305,14
4501	Gastos de personal	50.162,61	
4502	Honorarios	30.572,48	
4503	Servicios varios	39.174,86	
4504	Impuestos, contribuciones y multas	14.505,24	
4505	Depreciaciones	5.625,72	
4506	Amortizaciones	937,20	
4507	Otros gastos	23.327,03	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		925,66
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	925,66	
	TOTAL GASTOS		380.325,11
5	INGESOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		345.987,81
5101	Depósitos	7.851,75	
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	4.274,81	
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	333.861,25	
52	COMISIONES GANADAS		11.369,78
5290	Otras	11.369,78	
54	INGRESOS POR SERVICIOS		1.871,87
5490	Otros servicios	1.871,87	
56	OTROS INGRESOS		37.201,09
5601	Utilidad en venta de bienes	10.000,00	
5604	Recuperaciones de activos financieros	8.333,20	
5690	Otros	18.867,89	
	TOTAL INGRESOS		396.430,55
	RESULTADO OPERATIVO		16.105,44

Nota. Tomado de Estado Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda. 2021.

Tabla 6*Estado Resultados Integrales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda.*

		COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CATAMAYO LTDA. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 EXPRESADO EN DOLARES		
Código	Descripción			
4	GASTOS			
41	INTERESES CAUSADOS		165.556,64	
4101	Obligaciones con el público	165.556,64		
44	PROVISIONES		49.285,98	
4402	Cartera de créditos	35.000,00		
4403	Cuentas por cobrar	14.285,98		
45	GASTOS DE OPERACIÓN		171.915,09	
4501	Gastos de personal	52.974,96		
4502	Honorarios	35.251,13		
4503	Servicios varios	45.231,96		
4504	Impuestos, contribuciones y multas	11.548,61		
4505	Depreciaciones	2.659,24		
4506	Amortizaciones	1.888,93		
4507	Otros gastos	22.360,26		
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES		10.428,47	
4690	Otras	10.428,47		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		3.544,76	
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	3.544,76		
	TOTAL GASTOS			400.730,94
5	INGESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		383.980,70	
5101	Depósitos	6.254,19		
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	8.505,45		
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	369.221,06		
52	COMISIONES GANADAS		7.797,32	
5290	Otras	7.797,32		
54	INGRESOS POR SERVICIOS		803,81	
5490	Otros servicios	803,81		
56	OTROS INGRESOS		18.037,01	
5604	Recuperaciones de activos financieros	11.231,71		
5690	Otros	6.805,30		
	TOTAL INGRESOS			410.618,84
	RESULTADO OPERATIVO			9.887,90

Nota. Tomado de Estado Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda. 2022.

Análisis Vertical

Tabla 7

Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., período 2021.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CATAMAYO LTDA.**

**ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
PERÍODO 2021**

Código	Cuentas	Saldo	% Rubro	% Subgrupo	% Grupo
1	ACTIVO				
11	FONDOS DISPONIBLES	556.410,25	100,00%	19,92%	19,47%
1101	Caja	217.789,99	39,14%		
1103	Bancos y otras entidades financieras	288.410,41	51,83%		
1104	Efectos de cobro inmediato	50.209,85	9,02%		
13	INVERSIONES	137.988,45	100,00%	4,94%	4,83%
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	138.712,29	100,52%		
1399	(Provisión para inversiones)	-723,84	-0,52%		
14	CARTERA DE CRÉDITOS	1.953.767,79	100,00%	69,94%	68,36%
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	1.381.022,46	70,69%		
1404	Cartera de microcrédito por vencer	479.320,21	24,53%		
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	120.755,97	6,18%		
1418	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	1.977,95	0,10%		
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	122.826,47	6,29%		
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	56.042,59	2,87%		
1434	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses	16.435,11	0,84%		
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	32.350,39	1,66%		
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	1,00	0,00%		
1452	Cartera de microcrédito vencida	34.664,29	1,77%		

1458	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	280,58	0,01%		
1499	(Provisiones de créditos incobrables)	-291.909,23	-14,94%		
16	CUENTAS POR COBRAR	145.302,63	100,00%	5,20%	5,08%
1602	Intereses por cobrar inversiones	1.409,65	0,97%		
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	66.251,59	45,60%		
1614	Pagos por cuenta de socios	5.223,68	3,60%		
1690	Cuentas por cobrar varias	104.987,37	72,25%		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-32.569,66	-22,42%		
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2.793.469,12		100,00%	97,74%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	33.279,65	100,00%	100,00%	1,16%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	29.891,66	89,82%		
1806	Equipos de computación	23.242,54	69,84%		
1890	Otros	5.865,26	17,62%		
1899	(Depreciación acumulada)	-25.719,81	-77,28%		
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	33.279,65		100,00%	1,16%
19	OTROS ACTIVOS	31.355,46	100,00%	100,00%	1,10%
1901	Inversiones en acciones, participaciones y aportaciones	8.648,01	27,58%		
1905	Gastos diferidos	22.212,18	70,84%		
1906	Materiales, mercaderías e insumos	495,27	1,58%		
1990	Otros	3.509,15	11,19%		
1999	(Provisión por otros activos irrecuperables)	-3.509,15	-11,19%		
	TOTAL OTROS ACTIVOS	31.355,46		100,00%	1,10%
	TOTAL ACTIVOS	2.858.104,23			100,00%
2 PASIVOS					
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	2.401.362,53	100,00%	97,01%	96,79%
2101	Depósitos a la vista	597.713,80	24,89%		
2103	Depósitos a plazo	1.731.733,73	72,11%		
2105	Depósitos restringidos	71.915,00	2,99%		
25	CUENTAS POR PAGAR	74.136,79	100,00%	2,99%	2,99%
2501	Intereses por pagar	37.167,56	50,13%		

2503	Obligaciones patronales	22.516,77	30,37%		
2504	Retenciones	1.819,49	2,45%		
2505	Contribuciones, impuestos y multas	179,72	0,24%		
2506	Proveedores	9.976,40	13,46%		
2590	Cuentas por pagar varias	2.476,85	3,34%		
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	2.475.499,32		100,00%	86,61%
29	OTROS PASIVOS	5.496,17	100,00%	100,00%	0,22%
2990	Otros	5.496,17	100,00%		
	TOTAL OTROS PASIVOS	5.496,17		100,00%	0,19%
	TOTAL PASIVOS	2.480.995,49			86,81%
3 PATRIMONIO					
31	CAPITAL SOCIAL	175.575,96	100,00%	46,56%	6,14%
3103	Aportes de socios	175.575,96	100,00%		
33	RESERVAS	143.479,22	100,00%	38,05%	5,02%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	125.857,15	87,72%		
3303	Especiales y Facultativas	17.622,07	12,28%		
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	41.948,12	100,00%	11,12%	1,47%
3401	Acuerdos Transaccionales	41.948,12	100,00%		
36	RESULTADOS	16.105,44	100,00%	4,27%	0,56%
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	16.105,44	100,00%		
	TOTAL PATRIMONIO	377.108,74		100,00%	13,19%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.858.104,23			100,00%

Nota. Representa los porcentajes por rubro, subgrupo y grupo de las partidas que integran el Estado de Situación Financiera. Tomado de Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda.

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA, DEL PERÍODO 2021 EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CATAMAYO LTDA.”

La estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” se presenta a continuación:

Figura 4
Estructura Financiera

Activo Corriente 2.793.469,12 97,74%	Pasivo Corriente 2.475.499,32 86,61%
Activo no Corriente 33.279,65 1,16%	Otros Pasivos 5.496,17 0,19%
Otros Activos 31.355,46 1,10%	Patrimonio 377.108,74 13,19%
Total Activo 2.858.104,23 100%	Total Pasivo y Patrimonio 2.858.104,23 100%

Nota. Representa los subgrupos y grupos de la estructura financiera de la entidad referentes a los activos, pasivos y patrimonio. Tomado de Estados Financieros y de Análisis Vertical de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” período 2021.

Interpretación

El grupo del **Activo** obtuvo un valor de \$ 2.858.104,23 que representa el 100% de todos los bienes o derechos que posee la cooperativa, los mismos que se dividen en activo corriente, activo no corriente y otros activos. El **Activo Corriente** refleja \$ 2.793.469,12 siendo el 97,74%, está compuesto por Fondos Disponibles, Inversiones, Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar, la cuenta más representativa es la Cartera de Créditos con un valor de \$ 1.953.767,79 correspondiente al 69,94% de las colocaciones que ejecuta la cooperativa siendo su actividad principal. El **Activo no Corriente** tiene un valor de \$ 33.279,65 equivalente al 1,16% y se compone por Propiedades y Equipo con un valor de \$ 33.279,65 teniendo como

mayor rubro a los Muebles, enseres y equipos de oficina con \$ 29.891,66, estos bienes proporcionan gran utilidad al ser mantenidos a largo plazo y permiten el desarrollo de los servicios que brinda la cooperativa; también dentro de la estructura están los **Otros Activos** que representan un valor de \$ 31.355,46 equivalente al 1,10%, incluye Otros Activos los mismos que son catalogados como diferentes a los activos corrientes y no corrientes, forman parte de otros activos las inversiones, participaciones y aportaciones, gastos diferidos, materiales e insumos y su debida provisión.

El grupo del **Pasivo** tiene un resultado de \$ 2.480.995,49 siendo el 86,81% del total de pasivo y patrimonio, el mismo que está compuesto por pasivo corriente y otros pasivos. El **Pasivo Corriente** mantiene un valor de \$ 2.475.499,32 correspondiente al 86,61% de las obligaciones que tiene la cooperativa con un plazo menor a un año, está compuesto por Obligaciones con el Público y Cuentas por pagar, su cuenta más representativa es Obligaciones con el Público con un valor de \$ 2.401.362,53 representando el 97,01% del total de pasivos corrientes; por otro lado, se encuentran los **Otros Pasivos** que tienen un valor de \$ 5.496,17 equivalente al 0,19% conformado por Otros Pasivos que hacen referencia a los depósitos que no son identificados.

El grupo del **Patrimonio** refleja un valor de \$ 377.108,74 que corresponde al 13,19% del total de pasivo y patrimonio, este grupo integra al Capital Social, a las Reservas, Otros Aportes Patrimoniales y a los Resultados, considerando su cuenta más representativa al Capital Social con \$ 175.575,96 equivalente al 46,56%, lo cual indica que el patrimonio que posee la cooperativa en su mayoría es por los aportes que realizan los socios mediante la apertura de cuentas y no se ha considerado conveniente requerir de contribuciones de terceros para obtener recursos financieros como préstamos.

La estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” denota que el grupo del Activo tiene mayor concentración en el Activo Corriente en el rubro de cartera de créditos guardando relación con la actividad principal de la cooperativa, lo que indica que la cooperativa tiene buen nivel de colocaciones permitiendo conocer la calidad de servicios que ofrece; los Activos no Corrientes propenden la eficiencia y eficacia de las operaciones diarias de la cooperativa, sin embargo, no representan una notable concentración por lo que se determina que no se está asignando más recursos para invertir en estos activos que posibiliten la generación de ingresos a largo plazo; los Otros Activos indican los gastos diferidos que han sido pagados por adelantado para uso de la cooperativa. El grupo del Pasivo mantiene mayor concentración en el Pasivo Corriente, significando que la cooperativa está siendo financiada por dinero de las captaciones que realizan los socios y en mínima cantidad

por sus fondos propios; de acuerdo a los Otros Pasivos se puede mencionar que al no representar un valor elevado no se encuentra un mayor endeudamiento y así mismo se deduce que al no tener pasivos no corrientes no cuenta con apalancamiento externo.

Se concluye que el Patrimonio es mínimo para la estructura de capital que debe tener la cooperativa y se encuentra financiado en mayor proporción por los aportes de los socios, sin embargo, se debe tomar en cuenta que al hablar de una cooperativa de ahorro y crédito se hace referencia a su actividad principal de intermediación financiera que se expresa básicamente en las colocaciones y captaciones, siendo así que se utiliza las captaciones para financiar las respectivas colocaciones, por tanto, los pasivos muestran mayor concentración por las captaciones de depósitos a la vista y a plazo respecto al patrimonio que consta de las aportaciones de los socios y las reservas en su mayoría. Por último, en el período 2021 ha existido una utilidad que no es significativa, pero indica cuán eficientes son sus operaciones, a su vez incentiva a los socios para que continúen invirtiendo y aumenten su número.

Tabla 8

Análisis Vertical al Estado de Resultados Integrales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., período 2021.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

CATAMAYO LTDA.

**ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
PERÍODO 2021**

Código	Cuentas	Saldo	% Rubro	% Subgrupo	% Grupo
5	INGESOS				
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	345.987,81	100,00%	96,31%	87,28%
5101	Depósitos	7.851,75	2,27%		
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	4.274,81	1,24%		
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	333.861,25	96,50%		
52	COMISIONES GANADAS	11.369,78	100,00%	3,17%	2,87%
5290	Otras	11.369,78	100,00%		
54	INGRESOS POR SERVICIOS	1.871,87	100,00%	0,52%	0,47%
5490	Otros servicios	1.871,87	100,00%		
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	359.229,46		100,00%	90,62%
56	OTROS INGRESOS	37.201,09	100,00%	100,00%	9,38%
5601	Utilidad en venta de bienes	10.000,00	26,88%		
5604	Recuperaciones de activos financieros	8.333,20	22,40%		
5690	Otros	18.867,89	50,72%		
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	37.201,09		100,00%	9,38%
	TOTAL INGRESOS	396.430,55			100,00%
4	GASTOS				
41	INTERESES CAUSADOS	157.677,91	100,00%	41,56%	39,77%
4101	Obligaciones con el público	153.797,57	97,54%		

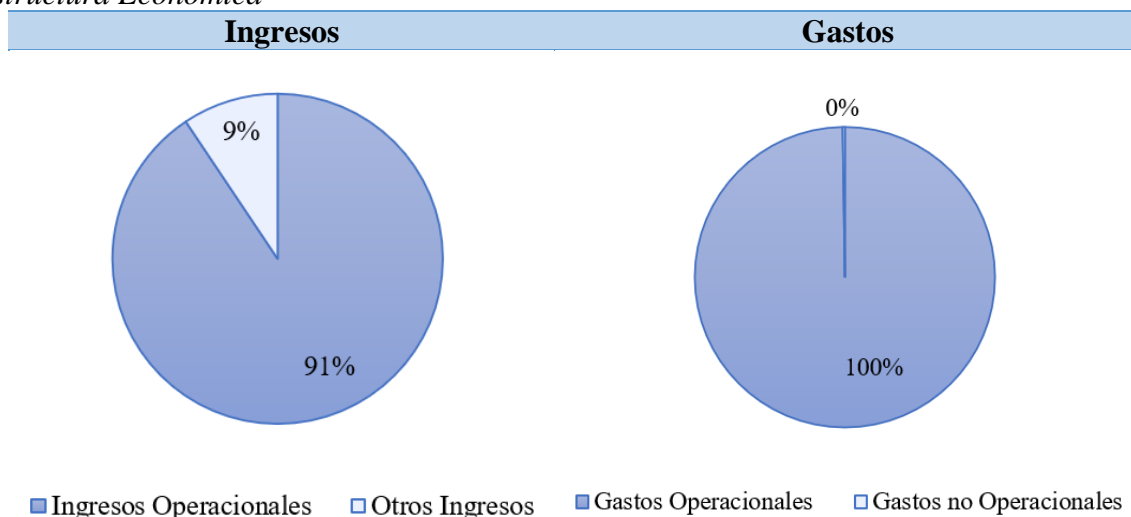
4103	Obligaciones financieras	3.880,34	2,46%		
44	PROVISIONES	57.416,40	100,00%	15,13%	14,48%
4402	Cartera de créditos	54.118,70	94,26%		
4403	Cuentas por cobrar	3.095,75	5,39%		
4405	Otros activos	201,95	0,35%		
45	GASTOS DE OPERACIÓN	164.305,14	100,00%	43,31%	41,45%
4501	Gastos de personal	50.162,61	30,53%		
4502	Honorarios	30.572,48	18,61%		
4503	Servicios varios	39.174,86	23,84%		
4504	Impuestos, contribuciones y multas	14.505,24	8,83%		
4505	Depreciaciones	5.625,72	3,42%		
4506	Amortizaciones	937,20	0,57%		
4507	Otros gastos	23.327,03	14,20%		
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	379.399,45		100,00%	95,70%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	925,66	100,00%	100,00%	0,23%
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	925,66	100,00%		
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	925,66		100,00%	0,23%
	TOTAL GASTOS	380.325,11			95,94%
	RESULTADO OPERATIVO	16.105,44			4,06%

Nota. Representa los porcentajes por rubro, subgrupo y grupo de las partidas que integran el Estado de Resultados Integrales. Tomado de Estados Financieros 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda.

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES, DEL PERÍODO 2021 EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CATAMAYO LTDA.”

La estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” se presenta a continuación:

Tabla 9
Estructura Económica



Nota. Representa la composición por porcentajes de subgrupos de los ingresos y gastos. Tomado de Estados Financieros y de Análisis Vertical de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” Período 2021.

Interpretación

El grupo de los **Ingresos** presenta un valor de \$ 396.430,55 siendo el 100% de los ingresos, se divide en ingresos Operacionales y Otros Ingresos. Los **Ingresos Operacionales** tienen un resultado de \$ 359.229,46 siendo el 90,62% que incluye a los Intereses y Descuentos Ganados, las Comisiones Ganadas y los Ingresos por Servicios, su cuenta más representativa es la de Intereses y Descuentos Ganados con un valor de \$ 345.987,81 correspondiente al 96,31%, lo cual significa que los ingresos que tiene la cooperativa en su mayoría provienen de las colocaciones, por ende, al tener un alto nivel de concurrencia en el uso de sus servicios debe enfocarse en mejorar y facilitar el acceso de los mismos e incluso considerar aumentar la oferta de estos para que los usuarios tengan como opción principal a la cooperativa al necesitar productos o servicios financieros. Los **Otros Ingresos** tienen un valor de \$ 37.201,09 correspondiente al 9,38%, los mismos que son ingresos que no forman parte de la actividad

principal de la cooperativa, dentro de estos se mencionan los Otros Ingresos con un valor de \$ 37.201,09 siendo las actividades como utilidad en venta de bienes en este período.

En cuanto al grupo de los **Gastos** posee un valor de \$ 380.325,11 representando el 95,05% de los gastos concurrencios en el período 2021, dentro de estos se encuentran los gastos operacionales y los gastos no operacionales. Los **Gastos Operacionales** reflejan \$ 379.399,45 siendo el 95,70%, incluyen los Intereses Causados, Provisiones y Gastos de Operación, la cuenta que tiene mayor concentración es la de Gastos de Operación con un valor de \$ 164.305,14 representando el 43,31% puesto que son desembolsos que están relacionados con el desarrollo de las operaciones encaminadas a la prestación de servicios de la cooperativa. Los **Gastos no Operacionales** han obtenido \$ 925,66 y el 0,23% del total de gastos, se encuentran compuestos por otros gastos y pérdidas con el mismo valor puesto que solo interviene dicha cuenta que es referente a los intereses y comisiones que han sido ganadas pero que todavía la cooperativa no recibe en efectivo respecto a otros ejercicios anteriores, sin embargo, es importante que sean registrados para cumplir con el principio contable del devengado. También es importante mencionar que se ha obtenido un **Resultado Operativo** de \$ 16.105,44 representando el 4,06% lo cual refleja que el período 2021 ha tenido una utilidad, siendo esto positivo para la cooperativa al tener mayores ingresos que gastos.

De acuerdo con el grupo de Ingresos se encuentra mayor concentración en los Ingresos Operacionales lo que indica que las operaciones de la cooperativa están siendo eficientes en cuanto a los servicios que ofrece de intermediación financiera, también representa la estabilidad en las operaciones que realiza día a día y que están son competitivas en el mercado financiero del cantón Catamayo; por otro lado, los Otros Ingresos también corresponden una parte importante de la cooperativa aunque no de manera significativa porque no están ligados a la actividad principal, sin embargo, aportan para el crecimiento y desarrollo de la misma, y también permiten la diversificación de ingresos. En cuanto al grupo de Gastos al tener mayor representación en los Gastos Operacionales relacionados con los gastos de operación se muestra un valor bastante significativo siendo así que la cooperativa está asignando en mayor cantidad recursos a actividades que permiten el desarrollo de sus operaciones, es decir, la prestación de servicios lo cual es adecuado puesto que existe buen desempeño en los ingresos operacionales y significa que a pesar de tener gastos incurridos para sus operaciones están siendo compensados con los ingresos que han obtenido; a pesar de esto es esencial que estos gastos no vayan en aumento sino que disminuyan o en tal caso se mantengan; por otro lado los Gastos no Operacionales no cuentan con un valor alto por lo que al tener el total del grupo de gastos estos no sobrepasan los ingresos, por ende, se obtiene un resultado operativo positivo

correspondiente a la utilidad del período indicando la buena rentabilidad que tienen y la eficiente gestión de los gastos.

Tabla 10*Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., período 2021.***COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO****CATAMAYO LTDA.****ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****PERÍODO 2022**

Código	Cuentas	Saldo	% Rubro	% Subgrupo	% Grupo
1	ACTIVO				
11	FONDOS DISPONIBLES	487.848,12	100,00%	16,57%	15,65%
1101	Caja	130.374,72	26,72%		
1103	Bancos y otras entidades financieras	303.870,55	62,29%		
1104	Efectos de cobro inmediato	53.602,85	10,99%		
13	INVERSIONES	90.175,19	100,00%	3,06%	2,89%
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	90.899,03	100,80%		
1399	(Provisión para inversiones)	-723,84	-0,80%		
14	CARTERA DE CRÉDITOS	2.303.447,90	100,00%	78,23%	73,91%
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	1.711.325,01	74,29%		
1404	Cartera de microcrédito por vencer	563.562,15	24,47%		
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	114.900,06	4,99%		
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	81.927,66	3,56%		
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	36.226,10	1,57%		
1434	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses	43.676,24	1,90%		
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	1.102,34	0,05%		
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	36.850,39	1,60%		
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	1,00	0,00%		
1452	Cartera de microcrédito vencida	30.671,61	1,33%		

1458	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	4.119,29	0,18%		
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	492,06	0,02%		
1499	(Provisiones de créditos incobrables)	-321.406,01	-13,95%		
16	 CUENTAS POR COBRAR	62.936,69	100,00%	2,14%	2,02%
1602	Intereses por cobrar inversiones	647,80	1,03%		
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	74.753,35	118,78%		
1614	Pagos por cuenta de socios	7.943,99	12,62%		
1690	Cuentas por cobrar varias	26.447,19	42,02%		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-46.855,64	-74,45%		
	 TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2.944.407,90		100,00%	94,48%
18	 PROPIEDADES Y EQUIPO	32.056,21	100,00%	100,00%	1,03%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	29.891,66	93,25%		
1806	Equipos de computación	22.924,10	71,51%		
1890	Otros	6.416,26	20,02%		
1899	(Depreciación acumulada)	-27.175,81	-84,78%		
	 TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	32.056,21		100,00%	1,03%
19	 OTROS ACTIVOS	140.037,49	100,00%	100,00%	4,49%
1901	Inversiones en acciones, participaciones y aportaciones	21.652,01	15,46%		
1905	Gastos diferidos	21.890,25	15,63%		
1906	Materiales, mercaderías e insumos	495,27	0,35%		
1990	Otros	99.509,11	71,06%		
1999	(Provisión por otros activos irrecuperables)	-3.509,15	-2,51%		
	 TOTAL OTROS ACTIVOS	140.037,49		100,00%	4,49%
	 TOTAL ACTIVOS	3.116.501,60			100,00%
2 PASIVOS					
21	 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	2.610.821,18	100,00%	97,99%	97,82%
2101	Depósitos a la vista	679.340,71	26,02%		
2103	Depósitos a plazo	1.892.492,54	72,49%		

2105	Depósitos restringidos	38.987,93	1,49%		
25	CUENTAS POR PAGAR	53.552,75	100,00%	2,01%	2,01%
2501	Intereses por pagar	31.937,05	59,64%		
2503	Obligaciones patronales	19.087,57	35,64%		
2504	Retenciones	1.001,27	1,87%		
2505	Contribuciones, impuestos y multas	63,04	0,12%		
2506	Proveedores	864,49	1,61%		
2590	Cuentas por pagar varias	599,33	1,12%		
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	2.664.373,93		100,00%	85,49%
29	OTROS PASIVOS	4.644,40	100,00%	100,00%	0,17%
2990	Otros	4.644,40	100,00%		
	TOTAL OTROS PASIVOS	4.644,40		100,00%	0,15%
	TOTAL PASIVOS	2.669.018,33			85,64%
3 PATRIMONIO					
31	CAPITAL SOCIAL	216.874,97	100,00%	48,47%	6,96%
3103	Aportes de socios	216.874,97	100,00%		
33	RESERVAS	178.772,28	100,00%	39,95%	5,74%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	155.948,16	87,23%		
3303	Especiales y Facultativas	22.824,12	12,77%		
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	41.948,12	100,00%	9,37%	1,35%
3401	Acuerdos Transaccionales	41.948,12	100,00%		
36	RESULTADOS	9.887,90	100,00%	2,21%	0,32%
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	9.887,90	100,00%		
	TOTAL PATRIMONIO	447.483,27		100,00%	14,36%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.116.501,60			100,00%

Nota. Representa los porcentajes por rubro, subgrupo y grupo de las partidas que integran el Estado de Situación Financiera. Tomado de Estados Financieros 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda.

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA, DEL PERÍODO 2022 EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CATAMAYO LTDA.”

La estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” se muestra a continuación:

Figura 5
Estructura Financiera

Activo Corriente 2.944.407,90 94,48%	Pasivo Corriente 2.664.373,93 85,49%
Activo no Corriente 32.056,21 1,03%	Otros Pasivos 4.644,40 0,15%
Otros Activos 140.037,49 4,49%	Patrimonio 447.483,27 14,36%
Total Activo 3.116.501,60 100%	Total Pasivo y Patrimonio 3.116.501,60 100%

Nota. Representa los subgrupos y grupos de la estructura financiera de la entidad referentes a los activos, pasivos y patrimonio. Tomado de Estados Financieros y de Análisis Vertical de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” período 2022.

Interpretación

Para el año 2022 la estructura financiera refleja que el grupo del **Activo** mantiene \$ 3.116.501,60 siendo el 100% de los activos que posee, tiene mayor representación el **Activo Corriente** con un valor de \$ 2.944.407,90 equivalente al 94,48% que incluye a los Fondos Disponibles, Inversiones, Cartera de Créditos y Cuentas por cobrar, teniendo mayor concentración en la Cartera de Créditos con \$ 2.303.447,90 siendo el 78,23%, lo cual tiene relación con la actividad que realiza la cooperativa al propiciar la concesión de créditos. Por otro lado, se encuentra el **Activo no Corriente** con \$ 32.056,21 representando el 1,03% que incluye únicamente a la Propiedad y Equipos que corresponden a aquellos activos que se espera

que tengan retorno a largo plazo o que por su naturaleza son depreciados por los desgastes que sufren incluyendo los muebles y enseres, equipos de oficina, equipos de computación, entre otros; también están los **Otros Activos** con \$ 140.037,49 correspondiente al 4.49% de los otros derechos que posee la cooperativa enfocados principalmente en aquellos valores que han resultado a favor de la misma por conceptos tributarios, por los gastos diferidos que se han suscitado para obtener programas de computación, así mismo las inversiones en instrumentos financieros en otras cooperativas para propender la liquidez, entre otros activos.

El grupo del **Pasivo** refleja \$ 2.669.018,33 que corresponde al 85,64% del total de pasivo y patrimonio, este incluye el pasivo corriente y los otros pasivos. El **Pasivo Corriente** cuenta con \$ 2.664.373,93 equivalente al 85,49% que está compuesto de las Obligaciones con el Público y las Cuentas por Pagar, considerando que las Obligaciones con el Público es el rubro más representativo con \$ 2.610.821,18 correspondiente al 97,99% del total de pasivo corriente, al contener mayor concentración de recursos en las obligaciones con el público se denota que los fondos con los que más cuenta la cooperativa se obtienen por medio de las captaciones de los socios teniendo relación con la actividad principal que realiza y así mismo debe contar con buena liquidez mediante flujos de caja constantes o inversiones que tengan retorno menor a un año para hacer frente a estos pagos y evitar riesgos de solvencia. Los **Otros Pasivos** tienen un valor de \$ 4.644,40 representando el 0,15% de este subgrupo, los cuales son aquellos que por su naturaleza no han podido ser catalogados como parte de los pasivos corrientes y no corrientes, incluyendo a los depósitos que no han sido identificados.

Por último, el grupo del **Patrimonio** cuenta con \$ 447.483,27 siendo el 14,36% del total de pasivo y patrimonio, el cual está constituido por Capital Social, Reservas, Otros Aportes Patrimoniales y Resultados, teniendo más representación en el Capital Social al contar con un valor de \$ 216.874,97 correspondiente al 48,47%, ya que la cooperativa se encuentra financiada por los aportes que realizan los socios y no ha creído conveniente hacer uso de financiamiento externo; también estos resultados demuestran que sus reservas cumplen con la normativa al tener reservas legales, estatutarias y facultativas, así mismo en este período se ha obtenido una utilidad, sin embargo, su valor no es significativo por lo que deberían enfocarse en la eficiencia de las operaciones que realiza la cooperativa de manera diaria.

La estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” muestra que el activo tiene más recursos en el Activo Corriente, esta concentración se debe a las colocaciones por medio de la cartera de créditos guardando relación con su actividad principal; el Activo no Corriente no tiene un valor significativo por lo que se evidencia que la capacidad operativa necesita mayor inversión para que los servicios que ofrece sean de calidad;

por último, los Otros Activos demuestran todos los valores a favor de la cooperativa en cuestiones de impuestos. El grupo del Pasivo mantiene mayor concentración en el Pasivo Corriente significando que la cooperativa financia sus colocaciones con las captaciones que obtiene de los socios; los Otros Pasivos no tienen mayor representación por la disminución los depósitos no identificados. El Patrimonio no cubre la estructura de capital adecuada, puesto que representa menor porcentaje que el grupo del pasivo, concluyendo que la cooperativa se encuentra financiada en mayor proporción por fondos de sus socios y no por fondos propios, sin embargo, se debe tomar en cuenta que al hablar de una cooperativa de ahorro y crédito se hace referencia a su actividad principal de intermediación financiera que se expresa básicamente en las colocaciones y captaciones, siendo así que se utiliza las captaciones para financiar las respectivas colocaciones, por tanto, los pasivos muestran mayor concentración por las captaciones de depósitos a la vista y a plazo respecto al patrimonio que consta de las aportaciones de los socios y las reservas en su mayoría.

Tabla 11

Análisis Vertical al Estado de Resultados Integrales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., período 2022.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

CATAMAYO LTDA.

**ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
PERÍODO 2022**

Código	Cuentas	Saldo	% Rubro	% Subgrupo	% Grupo
5	INGESOS				
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	383.980,70	100,00%	97,81%	93,51%
5101	Depósitos	6.254,19	1,63%		
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	8.505,45	2,22%		
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	369.221,06	96,16%		
52	COMISIONES GANADAS	7.797,32	100,00%	1,99%	1,90%
5290	Otras	7.797,32	100,00%		
54	INGRESOS POR SERVICIOS	803,81	100,00%	0,20%	0,20%
5490	Otros servicios	803,81	100,00%		
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	392.581,83		100,00%	95,61%
56	OTROS INGRESOS	18.037,01	100,00%	100,00%	4,39%
5604	Recuperaciones de activos financieros	11.231,71	62,27%		
5690	Otros	6.805,30	37,73%		
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	18.037,01		100,00%	4,39%
	TOTAL INGRESOS	410.618,84			100,00%
4	GASTOS				
41	INTERESES CAUSADOS	165.556,64	100,00%	41,68%	40,32%
4101	Obligaciones con el público	165.556,64	100,00%		
44	PROVISIONES	49.285,98	100,00%	12,41%	12,00%

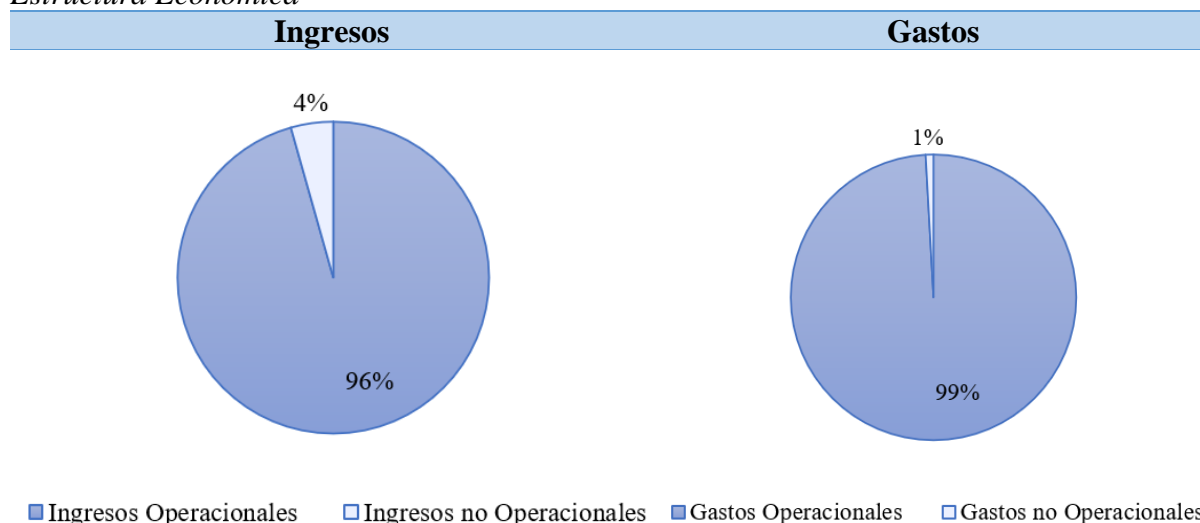
4402	Cartera de créditos	35.000,00	71,01%		
4403	Cuentas por cobrar	14.285,98	28,99%		
45	GASTOS DE OPERACIÓN	171.915,09	100,00%	43,28%	41,87%
4501	Gastos de personal	52.974,96	30,81%		
4502	Honorarios	35.251,13	20,50%		
4503	Servicios varios	45.231,96	26,31%		
4504	Impuestos, contribuciones y multas	11.548,61	6,72%		
4505	Depreciaciones	2.659,24	1,55%		
4506	Amortizaciones	1.888,93	1,10%		
4507	Otros gastos	22.360,26	13,01%		
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	10.428,47	100,00%	2,63%	2,54%
4690	Otras	10.428,47	100,00%		
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	397.186,18		100,00%	96,73%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	3.544,76	100,00%	100,00%	0,86%
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	3.544,76	100,00%		
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	3.544,76		100,00%	0,86%
	TOTAL GASTOS	400.730,94			97,59%
	RESULTADO OPERATIVO	9.887,90			2,41%

Nota. Representa los porcentajes por rubro, subgrupo y grupo de las partidas que integran el Estado de Resultados Integrales. Tomado de Estados Financieros 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda.

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES, DEL PERÍODO 2021 EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CATAMAYO LTDA.”

La estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” se expone a continuación:

Tabla 12
Estructura Económica



Nota. Representa la composición por porcentajes de subgrupos de los ingresos y gastos. Tomado de Estados Financieros y de Análisis Vertical de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” Período 2022.

Interpretación

Con relación a la estructura económica que posee la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” al periodo 2022 demuestra que el grupo de **Ingresos** mantiene un valor de \$ 410.618,84, se encuentra conformado por Ingresos Operacionales e Ingresos no Operacionales. Es así como los **Ingresos Operacionales** reflejan un resultado de \$ 392.581,83 siendo el 95,61% incluyendo los Intereses y Descuentos Ganados, las Comisiones Ganadas y los Ingresos por Servicios, su cuenta más representativa es la de Intereses y Descuentos Ganados con \$ 383.980,70 correspondiente al 97,81%, puesto que pertenecen a los intereses que provienen en su mayoría de la actividad principal a la que se dedica la cooperativa, que es la concesión de créditos en las líneas que ofrece; los **Ingresos no Operacionales** tienen un valor de \$ 18.037,01 correspondiente al 4,39%, los mismos que corresponden a aquellos ingresos que no forman parte de la actividad principal de la cooperativa, dentro de estos se sitúan Otros Ingresos con un valor de \$ 18.037,01 teniendo su procedencia en diferentes

actividades aparte a las de la actividad principal que en su mayoría es por la recuperación de los activos no corrientes.

En cuanto al grupo de los **Gastos** la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” al periodo 2022 posee un valor de \$ 400.730,94, dentro de estos se encuentran los gastos operacionales y los gastos no operacionales. Los **Gastos Operacionales** tienen un valor de \$ 397.186,18 siendo el 96,73% del total de gastos, incluyendo a los Intereses Causados, Provisiones, Gastos de Operación y Otras pérdidas operacionales, la cuenta que tiene mayor concentración es la de Gastos de Operación con un valor de \$ 171.915,09 representando el 43,28% puesto que son desembolsos que están relacionados con el desarrollo de las operaciones encaminadas a la prestación de servicios de la cooperativa. Los **Gastos no Operacionales** han obtenido \$ 3.544,76 y el 0,86% del total de gastos, se encuentran compuestos por otros gastos y pérdidas con el mismo valor puesto que solo interviene dicha cuenta que es referente a los intereses y comisiones que han sido ganadas pero que todavía la cooperativa no recibe en efectivo respecto a otros ejercicios anteriores, sin embargo, es importante que sean registrados para cumplir con el principio contable del devengado. En este período se ha obtenido un **Resultado Operativo** de \$ 9.887,90 representando el 2,41% indicando que los ingresos están compensando los gastos, no obstante, es esencial que se genere mayor utilidad, ya que al ser poco significativa puede que exista algún inconveniente sobre todo en los recursos asignados para los gastos.

Al haber analizado la estructura económica se deduce que el grupo de los Ingresos tiene mayor concentración en los Ingresos Operacionales indicando que las entradas de dinero que tiene la cooperativa son por las colocaciones de las carteras de crédito que ofrece lo cual refleja eficiencia en sus operaciones y es importante que estos servicios sean excelentes en cuestiones de atención al cliente y al ofrecer mayor facilidad para acceder a los créditos, por otro lado, la cooperativa diversifica los ingresos no de manera significativa pero tiene cierto valor en los Ingresos no Operacionales permitiendo su desarrollo. En cuanto a los Gastos se refleja mayor representación en los Gastos Operacionales debido a la mayor asignación de recursos para los gastos del personal que permiten el desarrollo de las operaciones diarias; los Gastos no Operacionales tienen menor concentración permitiendo que el total de gastos no sobrepase los ingresos, por ende, se ha generado una utilidad que debería ser más alta para que los socios tengan incentivo para continuar invirtiendo.

Tabla 13

Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., períodos 2021 - 2022.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

CATAMAYO LTDA.

ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PERÍODOS 2021 - 2022

Código	Cuentas	Año 2022	Año 2021	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
1	ACTIVO					
11	FONDOS DISPONIBLES	487.848,12	556.410,25	-68.562,13	-12,32%	0,88
1101	Caja	130.374,72	217.789,99	-87.415,27	-40,14%	0,60
1103	Bancos y otras entidades financieras	303.870,55	288.410,41	15.460,14	5,36%	1,05
1104	Efectos de cobro inmediato	53.602,85	50.209,85	3.393,00	6,76%	1,07
13	INVERSIONES	90.175,19	137.988,45	-47.813,26	-34,65%	0,65
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	90.899,03	138.712,29	-47.813,26	-34,47%	0,66
1399	(Provisión para inversiones)	-723,84	-723,84	0,00	0,00%	1,00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	2.303.447,90	1.953.767,79	349.680,11	17,90%	1,18
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	1.711.325,01	1.381.022,46	330.302,55	23,92%	1,24
1404	Cartera de microcrédito por vencer	563.562,15	479.320,21	84.241,94	17,58%	1,18
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	114.900,06	120.755,97	-5.855,91	-4,85%	0,95
1418	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer		1.977,95	-1.977,95	-100,00%	0,00
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	81.927,66	122.826,47	-40.898,81	-33,30%	0,67

1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	36.226,10	56.042,59	-19.816,49	-35,36%	0,65
1434	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses	43.676,24	16.435,11	27.241,13	165,75%	2,66
1442	Cartera de créditos de consumo reestructurada que no devenga intereses	1.102,34		1.102,34	0,00%	0,00
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	36.850,39	32.350,39	4.500,00	13,91%	1,14
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	1,00	1,00	0,00	0,00%	1,00
1452	Cartera de microcrédito vencida	30.671,61	34.664,29	-3.992,68	-11,52%	0,88
1458	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	4.119,29	280,58	3.838,71	1368,13%	14,68
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	492,06		492,06	0,00%	0,00
1499	(Provisiones de créditos incobrables)	-321.406,01	-291.909,23	-29.496,78	10,10%	1,10
16	CUENTAS POR COBRAR	62.936,69	145.302,63	-82.365,94	-56,69%	0,43
1602	Intereses por cobrar inversiones	647,80	1.409,65	-761,85	-54,05%	0,46
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	74.753,35	66.251,59	8.501,76	12,83%	1,13
1614	Pagos por cuenta de socios	7.943,99	5.223,68	2.720,31	52,08%	1,52
1690	Cuentas por cobrar varias	26.447,19	104.987,37	-78.540,18	-74,81%	0,25
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-46.855,64	-32.569,66	-14.285,98	43,86%	1,44
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2.944.407,90	2.793.469,12	150.938,78	5,40%	1,05
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	32.056,21	33.279,65	-1.223,44	-3,68%	0,96
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	29.891,66	29.891,66	0,00	0,00%	1,00
1806	Equipos de computación	22.924,10	23.242,54	-318,44	-1,37%	0,99
1890	Otros	6.416,26	5.865,26	551,00	9,39%	1,09
1899	(Depreciación acumulada)	-27.175,81	-25.719,81	-1.456,00	5,66%	1,06
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	32.056,21	33.279,65	-1.223,44	-3,68%	0,96

19 OTROS ACTIVOS	140.037,49	31.355,46	108.682,03	346,61%	4,47
1901 Inversiones en acciones, participaciones y aportaciones	21.652,01	8.648,01	13.004,00	150,37%	2,50
1905 Gastos diferidos	21.890,25	22.212,18	-321,93	-1,45%	0,99
1906 Materiales, mercaderías e insumos	495,27	495,27	0,00	0,00%	1,00
1990 Otros	99.509,11	3.509,15	95.999,96	2735,70%	28,36
1999 (Provisión por otros activos irrecuperables)	-3.509,15	-3.509,15	0,00	0,00%	1,00
TOTAL OTROS ACTIVOS	140.037,49	31.355,46	108.682,03	346,61%	4,47
TOTAL ACTIVOS	3.116.501,60	2.858.104,23	258.397,37	9,04%	1,09

2 PASIVOS

21 OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	2.610.821,18	2.401.362,53	209.458,65	8,72%	1,09
2101 Depósitos a la vista	679.340,71	597.713,80	81.626,91	13,66%	1,14
2103 Depósitos a plazo	1.892.492,54	1.731.733,73	160.758,81	9,28%	1,09
2105 Depósitos restringidos	38.987,93	71.915,00	-32.927,07	-45,79%	0,54
25 CUENTAS POR PAGAR	53.552,75	74.136,79	-20.584,04	-27,76%	0,72
2501 Intereses por pagar	31.937,05	37.167,56	-5.230,51	-14,07%	0,86
2503 Obligaciones patronales	19.087,57	22.516,77	-3.429,20	-15,23%	0,85
2504 Retenciones	1.001,27	1.819,49	-818,22	-44,97%	0,55
2505 Contribuciones, impuestos y multas	63,04	179,72	-116,68	-64,92%	0,35
2506 Proveedores	864,49	9.976,40	-9.111,91	-91,33%	0,09
2590 Cuentas por pagar varias	599,33	2.476,85	-1.877,52	-75,80%	0,24
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	2.664.373,93	2.475.499,32	188.874,61	7,63%	1,08
29 OTROS PASIVOS	4.644,40	5.496,17	-851,77	-15,50%	0,85
2990 Otros	4.644,40	5.496,17	-851,77	-15,50%	0,85
TOTAL OTROS PASIVOS	4.644,40	5.496,17	-851,77	-15,50%	0,85
TOTAL PASIVOS	2.669.018,33	2.480.995,49	188.022,84	7,58%	1,08

3 PATRIMONIO					
31 CAPITAL SOCIAL	216.874,97	175.575,96	41.299,01	23,52%	1,24
3103 Aportes de socios	216.874,97	175.575,96	41.299,01	23,52%	1,24
33 RESERVAS	178.772,28	143.479,22	35.293,06	24,60%	1,25
3301 Fondo Irrepartible de Reserva Legal	155.948,16	125.857,15	30.091,01	23,91%	1,24
3303 Especiales y Facultativas	22.824,12	17.622,07	5.202,05	29,52%	1,30
34 OTROS APORTES PATRIMONIALES	41.948,12	41.948,12	0,00	0,00%	1,00
3401 Acuerdos Transaccionales	41.948,12	41.948,12	0,00	0,00%	1,00
36 RESULTADOS	9.887,90	16.105,44	-6.217,54	-38,61%	0,61
3603 Utilidad o excedente del ejercicio	9.887,90	16.105,44	-6.217,54	-38,61%	0,61
TOTAL PATRIMONIO	447.483,27	377.108,74	70.374,53	18,66%	1,19
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.116.501,60	2.858.104,23	258.397,37	9,04%	1,09

Nota. Representa los porcentajes de variación absoluta, variación relativa y la razón que se ha tenido de un período a otro en las partidas que integran el Estado de Situación Financiera. Tomado de Estados Financieros 2021 - 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda.

ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA, DE LOS PERÍODOS 2021 - 2022 EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CATAMAYO LTDA.”

La situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” períodos 2021 – 2022 muestra los siguientes resultados:

Tabla 14
Activo períodos 2021 - 2022

Grupo	Año 2022	Año 2021	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
Activo					
Activo Corriente	2.944.407,90	2.793.469,12	150.938,78	5,40%	1,05
Activo no Corriente	32.056,21	33.279,65	-1.223,44	-3,68%	0,96
Otros activos	140.037,49	31.355,46	108.682,03	346,61%	4,47
Total Activo	3.116.501,60	2.858.104,23	258.397,37	9,04%	1,09

Nota. Representa las variaciones de los activos de los años año 2021 - 2022. Tomado de Análisis Horizontal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” períodos 2021 - 2022.

Interpretación

Luego de haber aplicado el análisis horizontal a los Estados Financieros de los períodos 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” se ha determinado que el **Activo** tiene un incremento del 9,04%, debido al aumento en el Activo Corriente por las colocaciones y en Otros Activos por las inversiones mantenidas en otras instituciones financieras. El Activo Corriente ha experimentado un aumento del 5,40% que obedece a las colocaciones de la Cartera de Créditos directamente en la línea de crédito de consumo por la demanda de personas con negocios que han solicitado este crédito para solventar sus deudas que ha dejado como consecuencia la pandemia, por otro lado, los demás rubros han experimentado una disminución en los fondos disponibles por el retiro de socios, así mismo las inversiones ocasionadas por el bajo número de depósitos a plazo fijo que son las pólizas mantenidas por los socios. Por último, en las cuentas por cobrar se refleja disminución debido que en el año 2021 se ejecutó una venta de terreno que es propiedad de la cooperativa y existía un valor por cobrar, sin embargo, en el año 2022 por falta de seriedad y compromiso por parte del comprador se retractó dicha venta.

Al hablar del Activo no Corriente se observa una disminución del -3,68% que obedece a la baja de algunos equipos de computación, en relación al rubro de muebles, enseres y equipo se han mantenido y, por último, el rubro de otros ha experimentado un aumento por motivos

de adquisición de equipos de seguridad como cámaras, botón de pánico, tarjetas de pase, entre otros en el 2022, debido a estas adquisiciones las depreciaciones tuvieron un aumento.

Por último, los Otros Activos reflejan un aumento del 346,61% debido que se han registrado mayor número de inversiones en acciones, participaciones y aportaciones que son los valores correspondientes por certificados de aportación que tiene la cooperativa con otras instituciones financieras para cumplir con cuestiones normativas del ente regulador, así mismo ha habido un aumento en la subcuenta denominada Otros a causa de impuestos acumulados previos a las declaraciones efectuadas; en relación a las demás subcuentas en sus variaciones se encuentra que los gastos diferidos han tenido una disminución generada por cambio del software contable a partir del año 2020 en el mes de diciembre.

Tabla 15

Pasivo períodos 2021 - 2022

Grupo	Año 2022	Año 2021	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
Pasivo					
Pasivo Corriente	2.664.373,93	2.475.499,32	188.874,61	7,63%	1,08
Otros pasivos	4.644,40	5.496,17	-851,77	-15,50%	0,85
Total Pasivo	2.669.018,33	2.480.995,49	188.022,84	7,58%	1,08

Nota. Representa las variaciones de los pasivos de los años año 2021 - 2022. Tomado de Análisis Horizontal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” períodos 2021 - 2022.

Interpretación

Dentro del Pasivo está el Pasivo Corriente que refleja un aumento del 7,63% debido a un mayor número de captaciones por los depósitos realizados en relación a los depósitos a la vista y depósitos a plazo, en cuanto a los depósitos restringidos se muestra una disminución ya que estos son cobrados como un porcentaje por los créditos concedidos y de estos se ha tomado para apoyar a los socios que se encuentran en mora como resultado de la pandemia; con respecto a las cuentas por pagar ha existido una disminución por los depósitos a plazo fijo y también en las obligaciones patronales que se han visto afectadas por pagos de desahucio relacionados con actas de finiquito que se ejecutan por el retiro de los socios.

El subgrupo de Otros Pasivos ha registrado una disminución del -15,50% esto se debe principalmente a la reducción en los depósitos no identificados, estos depósitos que inicialmente no son identificados por los socios debido a descuidos, siendo así que han disminuido gracias a verificaciones posteriores que se realizan por medio de documentos que respalden dicho depósito para evitar inconvenientes, sin embargo, al observar la presencia de

este tipo de depósitos se denota la falta de control interno por parte de la cooperativa al no contar con políticas internas que impidan la recepción de los mismos.

Tabla 16
Patrimonio períodos 2021 - 2022

Grupo	Año 2022	Año 2021	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
Patrimonio	447.483,27	377.108,74	70.374,53	18,66%	1,19
Total Patrimonio	447.483,27	377.108,74	70.374,53	18,66%	1,19

Nota. Representa las variaciones del patrimonio de los años año 2021 - 2022. Tomado de Análisis Horizontal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” períodos 2021 - 2022.

Interpretación

El grupo del Patrimonio muestra un aumento del 18,66% debido que el capital social de la cooperativa ha tenido incremento por apertura de las cuentas de nuevos socios, de la misma manera las reservas han experimentado un aumento que incluye al fondo irrepartible que se debita al socio cuando se concede un crédito correspondiendo al 1,50% actualmente y un 0,50% por el aporte que se paga a SOLCA, y también las reservas facultativas que se realizaba con un porcentaje mínimo para construcción de un edificio para la cooperativa; en cuanto a los otros aportes patrimoniales se han mantenido en ambos períodos puesto que eran destinados a la construcción del edificio, sin embargo, estos valores se han congelado porque se ha suspendido esta iniciativa por estudios realizados; y por último, los resultados disminuyeron debido que se han utilizado como medio para castigar los créditos en mora cuando han cumplido los tres años acogiéndose a la normativa interna.

Por lo tanto, al realizar el análisis horizontal al Estado de Situación Financiera se deduce que el grupo del Activo ha experimentado un aumento considerando principalmente una razón de ello al Activo Corriente gracias al rubro de cartera de créditos por el nivel de incremento en las colocaciones de la cartera de crédito de consumo debido a la buena demanda por parte de los socios o clientes sobre todo de quienes cuentan con negocios para solventar sus demás deudas que han sido originadas por la pandemia, también este aumento del activo se debe al mayor número de inversiones en acciones, participaciones y aportaciones correspondientes a los Otros Activos, siendo estos certificados de aportación que tiene la cooperativa con otras entidades del sector popular y solidario, por otro lado, el Activo no Corriente ha tenido una disminución por la baja de algunos equipos de computación; en cuanto al Pasivo se evidencia un aumento debido al Pasivo Corriente por el rubro de Obligaciones con el público siendo estas las captaciones por depósitos a la vista y depósitos a plazo correspondientes a pólizas, los Otros

Pasivos tienen una disminución por la identificación de depósitos no identificados que desde un inicio no deben ser recibidos por la cooperativa, puesto que podrían ser causales de un indicio de lavado de activos considerando su raíz como actividad ilícita tomando en cuenta que es una obligación de la entidad tener un control y monitoreo de los depósitos, es decir, conocer al depositante, sus datos, los montos que deposita, entre otros datos; por último, el Patrimonio muestra un aumento que ha sido gracias a la apertura de nuevas cuentas incrementando el capital social y así mismo las reservas han experimentado un aumento por el fondo irrepatriable que se debita al socio al momento de la colocación de créditos considerando el porcentaje que debe ser cancelado a SOLCA, es importante hacer énfasis en la disminución del resultado operativo de la entidad determinando su necesidad de castigar créditos por las ineficientes políticas de crédito y cobranza que presenta.

Tabla 17

Análisis Horizontal al Estado de Resultados Integrales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., períodos 2021 - 2022.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

CATAMAYO LTDA.



**ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
PERÍODOS 2021 - 2022**

Código	Cuentas	Año 2022	Año 2021	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
5	INGESOS					
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	383.980,70	345.987,81	37.992,89	10,98%	1,11
5101	Depósitos	6254,19	7.851,75	-1.597,56	-20,35%	0,80
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	8505,45	4.274,81	4.230,64	98,97%	1,99
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	369221,06	333.861,25	35.359,81	10,59%	1,11
52	COMISIONES GANADAS	7.797,32	11.369,78	-3.572,46	-31,42%	0,69
5290	Otras	7.797,32	11.369,78	-3.572,46	-31,42%	0,69
54	INGRESOS POR SERVICIOS	803,81	1.871,87	-1.068,06	-57,06%	0,43
5490	Otros servicios	803,81	1.871,87	-1.068,06	-57,06%	0,43
	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	392.581,83	359.229,46	33.352,37	9,28%	1,09
56	OTROS INGRESOS	18.037,01	37.201,09	-19.164,08	-51,51%	0,48
5601	Utilidad en venta de bienes		10.000,00	-10.000,00	-100,00%	0,00
5604	Recuperaciones de activos financieros	11.231,71	8.333,20	2.898,51	34,78%	1,35
5690	Otros	6.805,30	18.867,89	-12.062,59	-63,93%	0,36
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	18.037,01	37.201,09	-19.164,08	-51,51%	0,48
	TOTAL INGRESOS	410.618,84	396.430,55	14.188,29	3,58%	1,04

4 GASTOS						
41	INTERESES CAUSADOS	165.556,64	157.677,91	7.878,73	5,00%	1,05
4101	Obligaciones con el público	165556,64	153.797,57	11.759,07	7,65%	1,08
4103	Obligaciones financieras		3.880,34	-3.880,34	-100,00%	0,00
44	PROVISIONES	49.285,98	57.416,40	-8.130,42	-14,16%	0,86
4402	Cartera de créditos	35.000,00	54.118,70	-19.118,70	-35,33%	0,65
4403	Cuentas por cobrar	14.285,98	3.095,75	11.190,23	361,47%	4,61
4405	Otros activos		201,95	-201,95	-100,00%	0,00
45	GASTOS DE OPERACIÓN	171.915,09	164.305,14	7.609,95	4,63%	1,05
4501	Gastos de personal	52.974,96	50.162,61	2.812,35	5,61%	1,06
4502	Honorarios	35.251,13	30.572,48	4.678,65	15,30%	1,15
4503	Servicios varios	45.231,96	39.174,86	6.057,10	15,46%	1,15
4504	Impuestos, contribuciones y multas	11.548,61	14.505,24	-2.956,63	-20,38%	0,80
4505	Depreciaciones	2.659,24	5.625,72	-2.966,48	-52,73%	0,47
4506	Amortizaciones	1.888,93	937,20	951,73	101,55%	2,02
4507	Otros gastos	22.360,26	23.327,03	-966,77	-4,14%	0,96
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	10.428,47		10.428,47	0,00%	0,00
4690	Otras	10.428,47		10.428,47	0,00%	0,00
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	397.186,18	379.399,45	17.786,73	4,69%	1,05
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	3.544,76	925,66	2.619,10	282,94%	3,83
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	3.544,76	925,66	2.619,10	282,94%	3,83
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	3.544,76	925,66	2.619,10	282,94%	3,83
	TOTAL GASTOS	400.730,94	380.325,11	20.405,83	5,37%	1,05
	RESULTADO OPERATIVO	9887,90	16.105,44	-6.217,54	-38,61%	0,61

Nota. Representa los porcentajes de variación absoluta, variación relativa y la razón que se ha tenido de un período a otro en las partidas que integran el Estado de Situación Financiera. Tomado de Estados Financieros 2021 - 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda.

ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES, DE LOS PERÍODOS 2021 - 2022 EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CATAMAYO LTDA.”

La situación económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” períodos 2021 – 2022 presenta los siguientes resultados:

Tabla 18
Ingresos períodos 2021 - 2022

Grupo	Año 2022	Año 2021	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
Ingresos					
Ingresos Operacionales	392.581,83	359.229,46	33.352,37	9,28%	1,09
Otros Ingresos	18.037,01	37.201,09	-19.164,08	-51,51%	0,48
Total Ingresos	410.618,84	396.430,55	14.188,29	3,58%	1,04

Nota. Representa las variaciones de los ingresos de los años año 2021 - 2022. Tomado de Análisis Horizontal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” períodos 2021 - 2022.

Interpretación

Al hablar de los Ingresos se evidencia que los operacionales han experimentado un aumento del 9,28% debido a los intereses y descuentos ganados que han incrementado por aquellos provenientes de la cartera de créditos en las colocaciones efectuadas siendo esto parte de su actividad principal de intermediar financieramente a la ciudadanía; otra razón de este aumento es por los depósitos a plazo fijo, es decir, las pólizas que mantiene la cooperativa en otras instituciones financieras y por las inversiones en títulos valores; por otro lado, las comisiones ganadas y los ingresos por servicios disminuyeron a causa de la menor acogida en relación a la prestación de servicios como las transferencias interbancarias, reposiciones de libretas de ahorro, recuperación de notificaciones, entre otros.

Los otros ingresos reflejan una disminución del -51,51% debido que en el año 2022 no ha existido utilidad en ventas a causa de la cancelación de la venta del terreno que se llevó a cabo en el año 2021, esto afectó a las recuperaciones de activos financieros para que se diera un aumento a raíz de la devolución del dinero por el terreno, además los otros ingresos que hacen referencia a los servicios por cambios de cheques han disminuido porque no es permitido realizarlo según la ley.

Tabla 19
Gastos períodos 2021 - 2022

Grupo	Año 2022	Año 2021	Variación Absoluta	Variación Relativa	Razón
-------	----------	----------	--------------------	--------------------	-------

Gastos

Gastos Operacionales	397.186,18	379.399,45	17.786,73	4,69%	1,05
Gastos no Operacionales	3.544,76	925,66	2.619,10	282,94%	3,83
Total Gastos	400.730,94	380.325,11	20.405,83	5,37%	1,05

Nota. Representa las variaciones de los gastos de los años año 2021 - 2022. Tomado de Análisis Horizontal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” períodos 2021 - 2022.

Interpretación

De acuerdo al grupo de Gastos se determina que los operacionales reflejan un aumento del 4,69% a causa del incremento de los intereses causados en obligaciones con el público por los depósitos, de la misma manera en el año 2022 ya no existen obligaciones financieras debido a la pre cancelación del crédito que existió en el año 2021; además los gastos de operación obtuvieron un aumento por cuestiones de la alza progresiva del sueldo y las dietas pagadas al consejo, y los servicios varios a pesar de su aumento están dentro del presupuesto que realiza la cooperativa; sin embargo, se muestra una disminución en las provisiones por motivos de reajuste del software contable, también por valores acumulados que provienen de los créditos castigados que permiten recuperar los intereses, la mora y otros valores como gastos judiciales; por último en el año 2022 se ha tenido otras pérdidas mientras que en el 2021 no, esto se ha dado porque se realizó una demanda a una socia por incumplimiento de pagos y el juez falló a su favor. En tanto a los gastos no operacionales se muestra un aumento del 282,94% a causa de mayor número de intereses y comisiones devengadas en ejercicios anteriores y también por la reclasificación de créditos otorgados de manera automática por parte del software contable implementado.

Se concluye que los Ingresos han tenido un aumento a raíz del incremento de los Ingresos Operacionales por los intereses y descuentos ganados en relación a las colocaciones realizadas, también por los depósitos que efectúa en instituciones financieras públicas, privadas y del sector popular y solidario; con respecto a los Otros Ingresos se ha reflejado una disminución a causa de menores comisiones por cambios de cheques al ser una actividad que no es permitida por la ley; en cuanto a los Gastos se evidencia un aumento por los Gastos Operacionales relacionados a los intereses causados en obligaciones con el público por los depósitos a la vista y a plazo, otra razón de este aumento es los gastos personales por el alza progresiva del sueldo, además es importante recalcar que se incurrió en un gasto judicial por la demanda de una socia debido al incumplimiento de pagos de las colocaciones efectuadas resultando las otras pérdidas operacionales; por último, los Gastos no Operacionales también han registrado un aumento debido a la acumulación de intereses y comisiones devengadas en ejercicios anteriores y por reclasificación de créditos otorgados.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CATAMAYO LTDA.” APLICACIÓN
DE INDICADORES FINANCIEROS SEGÚN LA SUPERINTENDENCIA DE
ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA**

Estructura y Calidad de Activo

Proporción de Activos Improductivos Netos

Tabla 20

Cuentas relacionadas a los Activos Improductivos

Activos Improductivos Netos	Año 2021	Año 2022
1426 Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	122.826,47	81.927,66
1428 Cartera de microcrédito que no devenga intereses	56.042,59	36.226,10
1434 Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses	16.435,11	43.676,24
1442 Cartera de créditos de consumo reestructurada que no devenga intereses		1.102,34
1450 Cartera de crédito de consumo vencida	32.350,39	36.850,39
1451 Cartera de crédito inmobiliario vencida	1,00	1,00
1452 Cartera de microcrédito vencida	34.664,29	30.671,61
1458 Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	280,58	4.119,29
1466 Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida		492,06
1499 (Provisiones de créditos incobrables)	-291.909,23	-321.406,01
16 Cuentas por cobrar	145.302,63	62.936,69
18 Propiedades y Equipo	33.279,65	32.056,21
19 Otros Activos	22.707,45	118.385,48
TOTAL	171.980,93	127.039,06

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 21

Activos Improductivos Netos

<u>Activos Improductivos</u>	
<u>Total de Activos</u>	
Año 2021	Año 2022
<u>171.980,93</u>	<u>127.039,06</u>
<u>2.858.104,23</u>	<u>3.116.501,60</u>
6,02%	4,08%
Estándar	≤ 5%

Nota. Fórmula y cálculos de los activos improductivos netos. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022.

Interpretación

Al aplicar el indicador se denota la proporción de activos improductivos que existen en función al total de activos, para el año 2021 se ha obtenido el 6,02% mientras que el año 2022 refleja el 4,08%, al considerar el estándar de ≤ 5% se deduce que la cooperativa no está siendo

eficiente en la utilización de activos puesto que en el primer período resultó un porcentaje mayor, esto debido a la pandemia que dejó muchos créditos rezagados por falta de pago, por otro lado, en el siguiente período la cantidad de activos que no generan beneficio económico han disminuido reflejando que el buen manejo y gestión de recursos pudo recuperarse por medio de la refinanciación de créditos, esto también demuestra que a pesar de las consecuencias de la pandemia la cooperativa puede tomar decisiones correctivas para evitar la acumulación de estos activos improductivos.

El indicador permite identificar las ineficiencias que existen en la utilización de los recursos para que los activos no generen ingresos, es así que en base a los resultados obtenidos se concluye que las líneas de crédito de consumo y microcrédito poseen un nivel de improductividad alto, incluso aquellas que han sido refinanciadas y reestructuradas, lo cual ha sido principalmente por la pandemia que los socios no han tenido la posibilidad de solventar estos créditos considerando que en su mayoría estas colocaciones han sido destinadas a personas naturales por lo que aún no se encuentran financieramente estables para cubrir sus deudas, no obstante, las políticas de crédito deben agilizar estos cobros con mejores estrategias para reducir riesgos que puedan presentar mayores gastos para la cooperativa; por otro lado, las provisiones que se destinan a créditos incobrables se consideran como aquellos recursos que no están generando productividad al ser reservas para mitigar posibles contingencias de impago; así mismo las cuentas por cobrar no generan ingresos para la entidad tomando en cuenta que es dinero que no se tiene aún pero que en futuro se espera obtener; las propiedades y equipo son activos improductivos al no ser un recurso principalmente destinado para su venta inmediata pero permiten el desarrollo de las actividades diarias y si pueden ser mantenidos para una posible venta en el futuro que genere ingresos; por último, dentro de los otros activos, se menciona los materiales, mercaderías e insumos que corresponden a la venta de cofres mortuorios, estas mercaderías no están siendo productivas puesto que ya no se ofertan.

Esta identificación sirve como base para que la cooperativa tome medidas correctivas en cuanto a la optimización de la cartera de créditos en la línea de consumo y microcrédito, es decir, asignar recursos en líneas de crédito que la cooperativa crea conveniente ofertar y que reflejen mayores ingresos; en tanto a las cuentas por cobrar se debe proponer mejores políticas de cobro de los intereses que generan las colocaciones; las propiedades y equipo que no están siendo utilizadas se recomienda venderlas para obtener ingresos y disminuir su gasto por depreciación, los cofres mortuorios también deben ser vendidos sino están siendo utilizados, es importante reducir el nivel de activos improductivos para mejorar su rendimiento y para mitigar riesgos que desencadenen situaciones de pérdida de recursos.

Proporción de Activos Productivos Netos

Tabla 22

Cuentas relacionadas a los Activos Productivos

Activos Productivos Netos	Año 2021	Año 2022
1101 Caja	217.789,99	130.374,72
1103 Bancos y otras entidades financieras	288.410,41	303.870,55
1104 Efectos de cobro inmediato	50.209,85	53.602,85
13 Inversiones	137.988,45	90.175,19
1402 Cartera de crédito de consumo por vencer	1.381.022,46	1.711.325,01
1404 Cartera de microcrédito por vencer	479.320,21	563.562,15
1410 Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	120.755,97	114.900,06
1418 Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	1.977,95	
1901 Inversiones en acciones, participaciones y aportaciones	8.648,01	21.652,01
TOTAL	2.686.123,30	2.989.462,54

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 23

Activos Productivos Netos

<u>Activos Productivos</u>	
<u>Total de Activos</u>	
Año 2021	Año 2022
2.686.123,30	2.989.462,54
<u>2.858.104,23</u>	<u>3.116.501,60</u>
93,98%	95,92%
Estándar	> 75%

Nota. Fórmula y cálculos de los activos productivos netos. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022.

Interpretación

Una vez aplicado el indicador se ha obtenido la calidad de activos que generan rendimiento a la cooperativa, la proporción que existe en el año 2021 es de 93,98% y en el año 2022 de 95,92% sobrepasando el estándar propuesto de > 75%, esto obedece a la buena colocación de créditos que existe en la cooperativa sobre todo en la cartera de crédito de consumo por la acogida que surgió a raíz de la necesidad que dejó la pandemia por el cierre de muchos negocios y ha sido utilizada esta línea de crédito para solventar sus deudas. Al reflejar buena colocación en ambos períodos se deduce que los activos que mantiene la cooperativa están generando ganancias, por lo que se recomienda potencializar las mismas o mantenerlas.

Es importante su aplicación, puesto que permite conocer cuál es el nivel de eficiencia con el que la cooperativa utiliza sus activos para generar ingresos, tomando en cuenta que la eficiencia es la forma de alcanzar los resultados esperados con el uso mínimo de recursos, por

ende, los recursos que mantiene la cooperativa en caja sirven para solventar alguna obligación o necesidad de menor cuantía, así mismo aquello que tiene en bancos y otras entidades financieras está siendo productivo al ser una herramienta de apoyo para cubrir las obligaciones que se presenten de manera inmediata por medio de depósitos en otras entidades, los efectos de cobro inmediato son aquellos cheques que la cooperativa ha recibido por parte de otra institución financiera y como estos son para uso inmediato su cobro se da por medio de la cámara de compensación; las inversiones son una fuente principal de ingresos para la cooperativa al ser una reserva secundaria de liquidez y son mantenidas hasta su vencimiento para generar mayor valor en los intereses y descuentos ganados; así mismo la cartera de crédito de consumo y microcrédito por vencer corresponden a un activo productivo ligado a su actividad principal que es la intermediación financiera, ya que aún no cumplen su límite de vencimiento y están generando intereses por cobrar a los socios; las inversiones en acciones, participaciones y aportaciones son parte fundamental para mantener un nivel de liquidez estable mediante la colocación de recursos en redes de las entidades del sector económico, popular y solidario que tienen como fin la contribución equitativa para dar solución a problemas que atenten contra la estabilidad financiera de las mismas.

Los recursos que están siendo utilizados eficientemente deben ser mantenidos e incluso pueden llegar a ser mejores en su productividad por medio de mayores depósitos en otras entidades financieras, también buscando nuevas fuentes de inversión por mayor lapso de tiempo que acumulen más intereses en beneficio de la cooperativa, en cuanto a las carteras de crédito mejorar las colocaciones y sería esencial considerar la diversificación de nuevas líneas de crédito oportunas y accesibles para los usuarios, y generar más certificados de aportación en otras cooperativas para intensificar la ayuda mutua y beneficios que conlleva esta inversión; además al tener conocimiento de la utilización eficiente le permite a la cooperativa tomar mejores decisiones para el progreso continuo y para identificar posibles riesgos de que algún activo se convierta en improductivo.

Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada

Tabla 24

Cuentas relacionadas con los Activos Productivos

Activos Productivos Netos	Año 2021	Año 2022
1101 Caja	217.789,99	130.374,72
1103 Bancos y otras entidades financieras	288.410,41	303.870,55
1104 Efectos de cobro inmediato	50.209,85	53.602,85
13 Inversiones	137.988,45	90.175,19
1402 Cartera de crédito de consumo por vencer	1.381.022,46	1.711.325,01
1404 Cartera de microcrédito por vencer	479.320,21	563.562,15

1410 Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	120.755,97	114.900,06
1418 Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	1.977,95	
1901 Inversiones en acciones, participaciones y aportaciones	8.648,01	21.652,01
TOTAL	2.686.123,30	2.989.462,54

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 25

Cuentas relacionadas con el Pasivo con Costo

Pasivos con Costo	Año 2021	Año 2022
2101 Depósitos a la vista	597.713,80	679.340,71
2103 Depósitos a plazo	1.731.733,73	1.892.492,54
TOTAL	2.329.447,53	2.571.833,25

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 26

Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada

<u>Activos Productivos</u>	
<u>Pasivos con Costo</u>	
Año 2021	Año 2022
<u>2.686.123,30</u>	<u>2.989.462,54</u>
2.329.447,53	2.571.833,25
115,31%	116,24%
Estándar	> 75%

Nota. Fórmula y cálculos de los pasivos con costo en relación a los activos. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022.

Interpretación

Al aplicar este indicador se mide la eficiencia de las captaciones que son destinadas a los recursos que están siendo productivos, el período 2021 refleja un 115,31% en relación al período 2022 que tiene 116,24%, estos resultados obtenidos son mayores al estándar propuesto de > 75%, lo cual indica la eficiencia que ha existido de un período a otro en destinar el dinero recibido de los socios para las respectivas carteras de crédito, permitiendo así reducir los activos improductivos referentes a la cartera de créditos y se determina la eficiencia que tiene la cooperativa al tener un aumento de los depósitos que sirvan como medio para obtener mayores ingresos.

De acuerdo con el indicador se permite evaluar cómo se encuentra la deuda o en tal caso el dinero captado por depósitos que corresponde como un pasivo en función a la productividad que está teniendo la cooperativa, siendo así que los depósitos a plazo y a la vista realizados por los socios son utilizados para generar ingresos que cubran su costo y superen los

mismos, así mismo proporciona mejor control y monitoreo en cuanto a las obligaciones de intereses asociados a los pasivos con el fin de mantener la rentabilidad; es así que la aplicación de este indicador le permite a la cooperativa tener un mejor equilibrio en cuanto a su estructura financiera, es decir, el uso de los fondos propios y fondos externos para financiar sus operaciones maximizando su rentabilidad, por lo tanto, teniendo esto como punto de partida se puede justificar el uso en mayor proporción de los pasivos puesto que proviene de obligaciones con el público y no de obligaciones financieras.

Morosidad

Morosidad de la Cartera Total

Tabla 27

Cuentas relacionadas con la Cartera Improductiva

Cartera Improductiva		Año 2021	Año 2022
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	122.826,47	81.927,66
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	56.042,59	36.226,10
1434	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses	16.435,11	43.676,24
1442	Cartera de créditos de consumo reestructurada que no devenga intereses		1.102,34
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	32.350,39	36.850,39
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	1,00	1,00
1452	Cartera de microcrédito vencida	34.664,29	30.671,61
1458	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	280,58	4.119,29
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida		492,06
TOTAL		262.600,43	235.066,69

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 28

Cuentas relacionadas a la Cartera Bruta

Cartera Bruta		Año 2021	Año 2022
14	Cartera de Créditos	1.953.767,79	2.303.447,90
1499	(Provisiones de créditos incobrables)	-291.909,23	-321.406,01
TOTAL		1.661.858,56	1.982.041,89

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 29

Morosidad de la Cartera Total

		<i>Cartera Improductiva</i>	
		<i>Cartera Bruta</i>	
		Año 2021	Año 2022
		262.600,43	235.066,69
		<u>1.661.858,56</u>	<u>1.982.041,89</u>

15,80%	11,86%
Estándar	$\leq 5\%$

Nota. Fórmula y cálculos de la morosidad de cartera total. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022.

Interpretación

El porcentaje de cartera improductiva en relación a la cartera bruta para el año 2021 refleja el 15,80% y en el año 2022 se ha obtenido el 11,86% siendo estos porcentajes mayores al estándar de $\leq 5\%$, lo cual significa que las colocaciones no están siendo recuperadas de acuerdo a las políticas establecidas en ninguno de los períodos, evidenciando que la cooperativa al hablar de la recuperación de cartera tiene inconvenientes para que sea eficaz, por lo que se recomienda evaluar y mejorar las políticas de créditos y cobranza para impedir que la cartera improductiva tenga un aumento y a su vez se permita la recuperación de los recursos otorgados sin tener que incurrir en gastos adicionales como gastos judiciales por falta de pagos.

El indicador de morosidad de cartera total permite a la cooperativa evaluar la situación de la cartera de créditos, tomando en cuenta que si existe mayor nivel de morosidad en función al estándar propuesto se evidencia una mala gestión de créditos o la ineficiencia en la capacidad de pago por parte de los clientes o socios, es así como las líneas de consumo y microcrédito no están devengando intereses lo que significa que los clientes no están cumpliendo con sus obligaciones a tiempo, así mismo existen carteras de crédito vencidas en las mismas líneas por lo que se denota el impago que ha existido y se enfatiza el riesgo en la cartera de crédito inmobiliario que mantiene un \$ 1,00 puesto que ha sido castigada por el impago de tres años. Para evitar que se continúe castigando las carteras de crédito es importante considerar la mejora en sistemas de evaluación crediticia más rigurosos para los socios, también tener un monitoreo y seguimiento continuo a las colocaciones, otro aspecto importante a considerar es educar a socios y clientes en el ámbito financiero para que cumplan con sus obligaciones a tiempo, y con esto poder evitar la pérdida total de los recursos colocados.

Morosidad Cartera Consumo Prioritario

Tabla 30

Cuentas relacionadas con la cartera improductiva de consumo prioritario

Cartera Improductiva consumo prioritario	Año 2021	Año 2022
1426 Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	122.826,47	81.927,66
1434 Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses	16.435,11	43.676,24
1442 Cartera de créditos de consumo reestructurada que no devenga intereses		1.102,34
1450 Cartera de crédito de consumo vencida	32.350,39	36.850,39
1458 Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	280,58	4.119,29

1466 Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida		492,06
TOTAL	171.892,55	168.167,98

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 31

Cuentas relacionadas con la cartera bruta consumo prioritario

Cartera Bruta consumo prioritario	Año 2021	Año 2022
1402 Cartera de crédito de consumo por vencer	1.381.022,46	1.711.325,01
1426 Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	122.826,47	81.927,66
1434 Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses	16.435,11	43.676,24
1442 Cartera de créditos de consumo reestructurada que no devenga intereses		1.102,34
1450 Cartera de crédito de consumo vencida	32.350,39	36.850,39
1458 Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	280,58	4.119,29
1466 Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida		492,06
TOTAL	1.552.915,01	1.879.492,99

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 32

Morosidad Cartera Consumo Prioritario

<u>Cartera Improductiva Consumo Prioritario</u>	
<u>Cartera Bruta Consumo Prioritario</u>	
Año 2021	Año 2022
171.892,55	168.167,98
<u>1.552.915,01</u>	<u>1.879.492,99</u>
11,07%	8,95%
Estándar	≤ 5%

Nota. Fórmula y cálculos de la morosidad de cartera consumo prioritario. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022.

Interpretación

La cartera improductiva en la línea de crédito de consumo respecto al total de la misma refleja para el período 2021 el 11,07% que sobrepasa con más de la mitad del estándar mientras que en el período 2022 se ha obtenido el 8,95% que también se encuentra por encima del estándar establecido de ≤ 5%, este resultado evidencia la problemática que tiene la cooperativa en cuanto a la recuperación de la cartera de crédito de consumo sobre todo en el primer período por cuestiones de la pandemia que repercutió en el retraso de pagos o el impago en su totalidad, a pesar de ello, en el siguiente período se evidencia una leve mejora en cuanto a su recuperación generando un alivio financiero a la cooperativa.

Por lo tanto, el indicador ha mostrado que la cartera de crédito de consumo presenta un nivel de morosidad considerable reflejado en las líneas de crédito que han sido reestructuradas y refinanciadas al no devengar intereses por la falta de pago de los socios o clientes en el tiempo estipulado, también existen líneas de crédito vencidas que a pesar de haber condicionado nuevos términos han tenido incumplimiento de pago por más de 31 días ocasionando su clasificación como vencidas según lo determina la normativa; estas deficiencias identificadas permiten a la cooperativa tomar decisiones correctivas para evitar la morosidad de los clientes con mejores estrategias de evaluación en la capacidad de pago de los socios y sobre todo tener políticas de cobranza más estrictas que permitan recuperar la cartera vencida para evitar que los créditos tengan que ser castigados incurriendo en gastos adicionales y representando un riesgo de pérdida potencial de recursos colocados.

Morosidad Cartera Microcrédito

Tabla 33

Cuentas relacionadas con la Cartera Improductiva Microcrédito

Cartera Improductiva Microcrédito	Año 2021	Año 2022
1428 Cartera de microcrédito que no devenga intereses	56.042,59	36.226,10
1452 Cartera de microcrédito vencida	34.664,29	30.671,61
TOTAL	90.706,88	66.897,71

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 34

Cuentas relacionadas con la Cartera Bruta Microcrédito

Cartera Bruta Microcrédito	Año 2021	Año 2022
1404 Cartera de microcrédito por vencer	479.320,21	563.562,15
1428 Cartera de microcrédito que no devenga intereses	56.042,59	36.226,10
1452 Cartera de microcrédito vencida	34.664,29	30.671,61
TOTAL	570.027,09	630.459,86

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 35

Morosidad Cartera Microcrédito

<i>Cartera Improductiva Microcrédito</i>	
<i>Cartera Bruta Microcrédito</i>	
Año 2021	Año 2022
<u>90.706,88</u>	<u>66.897,71</u>
<u>570.027,09</u>	<u>630.459,86</u>
15,91%	10,61%
Estándar	≤ 5%

Nota. Fórmula y cálculos de la morosidad de cartera microcrédito. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022.

Interpretación

Al aplicar este indicador de morosidad de cartera de microcrédito se mide la recuperación de los recursos otorgados a los socios por medio de esta línea de crédito, por tanto, en el año 2021 se ha obtenido un resultado del 15,91% y en el año 2022 un resultado del 10,61% siendo estos porcentajes mayores al estándar propuesto por la SEPS de $\leq 5\%$, lo que demuestra las dificultades que tiene la cooperativa al hablar de la recuperación de cartera microcrédito, es importante mencionar que ha existido una leve disminución debido a la mejor aplicación de las políticas de cobranza en el segundo año y también por pagos a tiempo de aquellos créditos que han estado por mora desde la pandemia.

Conocer de primera mano la situación en la que se encuentra la cartera de microcrédito otorga a la cooperativa una visión clara de la deficiencia que presenta en tanto a las políticas de crédito y cobranza con las que labora, ya que presenta una cartera que no está devengando intereses lo que significa que los socios son morosos y al momento de haber realizado la colocación no se han considerado de manera rigurosa una evaluación crediticia para verificar que están en la capacidad de solventar sus deudas, así mismo se evidencia una cartera vencida que ha sido clasificada como tal por tener un retraso de pago de más de 31 días; es por ello, que se debe considerar estos resultados para continuar mejorando las políticas de crédito y cobranza con el fin de evitar los niveles altos de morosidad que signifiquen un riesgo financiero de liquidez y pérdida total de los recursos colocados por motivo de castigo de créditos.

Cobertura de la Cartera Problemática

Tabla 36

Cuenta relacionada con la Provisión de cartera de créditos

Provisiones de cartera de crédito	Año 2021	Año 2022
1499 (Provisiones de créditos incobrables)	-291.909,23	-321.406,01
TOTAL	-291.909,23	-321.406,01

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito

“Catamayo Ltda.”

Tabla 37

Cuentas relacionadas con la Cartera Improductiva Bruta

Cartera Improductiva Bruta	Año 2021	Año 2022
1426 Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	122.826,47	81.927,66
1428 Cartera de microcrédito que no devenga intereses	56.042,59	36.226,10
1434 Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses	16.435,11	43.676,24
1442 Cartera de créditos de consumo reestructurada que no devenga intereses		1.102,34

1450	Cartera de crédito de consumo vencida	32.350,39	36.850,39
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	1,00	1,00
1452	Cartera de microcrédito vencida	34.664,29	30.671,61
1458	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	280,58	4.119,29
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida		492,06
TOTAL		262.600,43	235.066,69

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 38

Cobertura de la Cartera Problemática

<i>Provisión de cartera de crédito</i>	
<i>Cartera Improductiva Bruta</i>	
Año 2021	Año 2022
-291.909,23	-321.406,01
<u>262.600,43</u>	<u>235.066,69</u>
-111,16%	-136,73%
Estándar	≥ 100%

Nota. Fórmula y cálculos de la provisión de cartera de créditos respecto a la cartera improductiva bruta. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022.

Interpretación

Permite determinar el nivel de protección que tiene la cooperativa ante el riesgo de morosidad que presentan las líneas de crédito. En el período 2021 se refleja el -111,16% mientras que para el período 2022 se ha obtenido el -136,73%, estos porcentajes se encuentran por debajo del estándar establecido por la SEPS de $\geq 100\%$, esto demuestra que existe un exceso de confianza por parte de la cooperativa al no contar con una provisión adecuada para cubrir posibles pérdidas, por lo tanto, no está siendo eficiente en la gestión de riesgos y se recomienda evaluar las políticas de crédito y establecer una adecuada provisión por cada una de las líneas de crédito de manera inmediata para evitar posibles pérdidas posteriores que afecten negativamente a la estabilidad financiera.

El indicador evalúa principalmente la capacidad para cubrir las carteras de crédito en mora con el uso de provisiones que de manera contable corresponden al registro de una pérdida esperada y también determina el cumplimiento que tiene la cooperativa con los requerimientos que estipula la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en cuanto a la constitución de provisiones que se debe realizar de manera mensual, por lo tanto, los resultados obtenidos demuestran que la cartera de crédito de consumo prioritario y microcrédito no cuentan con una provisión adecuada e incluso se evidencia una disminución significativa en el segundo período lo que indica el incumplimiento de la normativa y que el nivel de riesgo es alto ante la pérdida

total de los recursos que han sido colocados; esta identificación le permite a la cooperativa conocer las falencias que está teniendo con el fin de corregirlas considerando el nivel de riesgo que tiene cada cartera para aplicar el porcentaje referencial ajustando una provisión adecuada y sobre todo para evitar potenciales pérdidas de recursos por falta de contingentes en las carteras vencidas.

Cobertura de la Cartera de Consumo Prioritario

Tabla 39

Cuenta relacionada con la provisión cartera de consumo prioritario

Provisiones de cartera de crédito de consumo prioritario		Año 2021	Año 2022
440220	Crédito de consumo	51.631,18	32.000,00
TOTAL		51.631,18	32.000,00

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 40

Cuentas relacionadas con la cartera improductiva de consumo prioritario

Cartera Improductiva de consumo prioritario		Año 2021	Año 2022
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	122.826,47	81.927,66
1434	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses	16.435,11	43.676,24
1442	Cartera de créditos de consumo reestructurada que no devenga intereses		1.102,34
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	32.350,39	36.850,39
1458	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	280,58	4.119,29
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida		492,06
TOTAL		171.892,55	168.167,98

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 41

Cobertura de la Cartera de Consumo Prioritario

Provisión de cartera de crédito de consumo prioritario

Cartera Improductiva de consumo prioritario

Año 2021	Año 2022
<u>-51.631,18</u>	<u>-32.000,00</u>
171.892,55	168.167,98
-30,04%	-19,03%
Estándar	≥ 100%

Nota. Fórmula y cálculos de la provisión y cartera improductiva de consumo prioritario. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022.

Interpretación

El respaldo con el que cuenta la cooperativa en la línea de crédito de consumo prioritario en el año 2021 es del -30,04% en función al resultado obtenido del año 2022 que es del -19,03%, lo cual se encuentra por debajo del estándar propuesto por la SEPS de $\geq 100\%$, indicando que la provisión que se tiene respecto a la cartera de crédito de consumo prioritario no es proporcional a su tamaño, debido a la falta de control que existe en cuanto a las colocaciones puesto que se observa un alto nivel de morosidad e incobrabilidad, sin embargo, también se encuentra influenciado de manera directa por los estragos de la pandemia al no poder solventar los socios sus deudas.

Por tanto, la cartera de crédito de consumo no está teniendo una recuperación eficiente al no tener una reserva por posibles pérdidas de recursos, lo cual refleja el incumplimiento a la normativa de provisionar una cartera de crédito de acuerdo a su nivel de riesgo que establece la SEPS, es por ello, que se recomienda tomar medidas correctivas de manera inmediata que minimicen el riesgo, fortalezcan los procesos de evaluación crediticia, que la recuperación de cartera de consumo prioritario sea más eficiente y que se tenga un nivel de provisión adecuado para las carteras que están registrando problemas de incobrabilidad con la finalidad de evitar problemas de liquidez, sanciones por incumplimiento ante el órgano regulador y sobre todo que exista exceso de confianza en la productividad de los activos.

Cobertura de la Cartera Microcrédito

Tabla 42

Cuenta relacionada con la provisión de cartera microcrédito

Provisiones de cartera microcrédito	Año 2021	Año 2022
440240 Microcrédito	-2.487,52	
TOTAL	-2.487,52	0,00

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 43

Cuentas relacionadas con la cartera improductiva microcrédito

Cartera Improductiva Microcrédito	Año 2021	Año 2022
1428 Cartera de microcrédito que no devenga intereses	56.042,59	36.226,10
1452 Cartera de microcrédito vencida	34.664,29	30.671,61
TOTAL	90.706,88	66.897,71

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 44

Cobertura de la Cartera Microcrédito

$$\frac{\text{Provisión de cartera microcrédito}}{\text{Cartera Improductiva microcrédito}}$$

Año 2021	Año 2022
-2.487,52	0,00
90.706,88	66.897,71
-2,74%	0,00%
Estándar	≥ 100%

Nota. Fórmula y cálculos de la provisión y cartera improductiva de microcrédito. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022.

Interpretación

Este indicador mide el nivel de protección que tiene la cartera de microcrédito respecto a su improductividad en cuanto a morosidad e incobrabilidad, lo cual demuestra que dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” en el período 2021 se ha obtenido el -2,74% mientras que el período 2022 refleja el 0,00%, estos resultados no están de acuerdo al estándar propuesto por la SEPS de $\geq 100\%$ siendo que se encuentran por debajo; esto ha sido ocasionado por la falta de control interno que tiene la cooperativa ante la línea de microcrédito, además se visualiza que la provisión es muy ineficiente, ya que en el período 2022 no existe un valor de respaldo.

Es así como el indicador de cobertura en esta línea de crédito ha sido aplicado con el fin de determinar la reserva que tiene la cooperativa por pérdidas esperadas relacionadas a problemas de incobrabilidad, además verifica el cumplimiento de las provisiones que establece la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria considerando el nivel de riesgo que tiene la cartera de microcrédito; se ha evidenciado el exceso de confianza al no tener una protección para esta línea de crédito tomando en cuenta que en caso de que exista el castigo de la misma se perdería todos los recursos que han sido colocados, por lo que se recomienda tomar medidas urgentes para evitar pérdidas en el futuro y poner énfasis en la implementación de control, monitoreo y seguimiento de la cartera de microcrédito para evitar el alto de nivel de improductividad que impida la generación ingresos para la cooperativa.

Eficiencia Microeconómica

Eficiencia Operativa

Tabla 45

Cuenta relacionada con los gastos operacionales estimados

Gastos de Operación Estimados	Año 2021	Año 2022
45 Gastos de Operación	164.305,14	171.915,09
TOTAL	164.305,14	171.915,09

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 46*Total Activo Promedio*

Total Activo Promedio	Año 2021	Año 2022
Activo Total	2.858.104,23	3.116.501,60
TOTAL	2.858.104,23	3.116.501,60

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 47*Eficiencia Operativa*

<i>Gastos de Operación Estimados</i>	
<i>Total Activo Promedio</i>	
Año 2021	Año 2022
164.305,14	171.915,09
<u>2.858.104,23</u>	<u>3.116.501,60</u>
5,75%	5,52%
Estándar	≤ 8%

Nota. Fórmula y cálculos de los gastos de operación respecto al total de activo. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022.

Interpretación

La aplicación del indicador de eficiencia operativa permite determinar la proporción que tienen los gastos operativos respecto a la administración del activo total, es así que se ha determinado que el período 2021 tiene el 5,75% con respecto al período 2022 que ha obtenido el 5,52%, estos resultados se encuentran por debajo del estándar establecido por la SEPS de ≤ 8%, lo cual indica que los gastos operativos están siendo asignados eficientemente para el desarrollo de las actividades de la cooperativa de manera diaria, es decir, que se encuentra en la capacidad de ejecutar su actividad principal de intermediar financieramente a la ciudadanía con el uso mínimo o equilibrado de gastos referentes a las remuneraciones del personal; los honorarios pagados al consejo y a profesionales; los servicios varios que se necesiten en el transcurso de las actividades como movilización, guardianía, servicios básicos; así mismo pagos por impuestos y contribuciones; las depreciaciones que sufren los activos fijos y otros gastos relacionados a la actividad principal. Por tanto, la eficiencia operativa se encuentra estable, sin embargo, podría tener un porcentaje menor, siempre y cuando se tome en cuenta que los servicios que preste la cooperativa deben ser óptimos, oportunos y adecuados para solventar las necesidades de los socios.

Al identificar esta situación se otorga a la cooperativa una herramienta para mejorar la rentabilidad con el uso mínimo de gastos y le permite tomar decisiones correctivas en caso de

que existan desembolsos de recursos innecesarios, es por ello, que se recomienda que los gastos operativos se mantengan o en tal caso disminuyan sin afectar a la calidad de servicios que presta la cooperativa con el fin de optimizar recursos en el desarrollo de las operaciones diarias para mejorar la eficiencia y por ende maximizar la utilidad.

Grado de absorción del margen financiero neto

Tabla 48

Cuenta relacionada con los gastos operacionales

Gastos de Operación	Año 2021	Año 2022
45 Gastos de Operación	164.305,14	171.915,09
TOTAL	164.305,14	171.915,09

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 49

Cuentas relacionadas al margen financiero neto

Margen Financiero Neto	Año 2021	Año 2022
51 + Intereses y descuentos ganados	345.987,81	383.980,70
41 - Intereses Causados	157.677,91	165.556,64
(=) Margen neto de Interés	188.309,90	218.424,06
54 + Ingresos por servicios	1.871,87	803,81
(+) Margen bruto financiero	190.181,77	219.227,87
44 - Provisiones	57.416,40	49.285,98
(=) Margen neto financiero	132.765,37	169.941,89

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 50

Grado de absorción del margen financiero neto

<i>Gastos de Operación</i>	
<i>Margen Financiero Neto</i>	
Año 2021	Año 2022
164.305,14	171.915,09
<u>132.765,37</u>	<u>169.941,89</u>
123,76%	101,16%
Estándar	≤ 75%

Nota. Fórmula y cálculos de los gastos de operación respecto al margen financiero neto. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022.

Interpretación

Este indicador mide el grado de absorción de los gastos financieros respecto a los ingresos financieros, siendo así que se ha obtenido para el año 2021 el 123,76% mientras que en el año 2022 se obtuvo el 101,16%, estos resultados no están de acuerdo al estándar

determinado por la SEPS de $\leq 75\%$ puesto que se encuentran por encima del mismo, lo cual indica que el margen financiero neto no es adecuado, considerando que se obtiene de los ingresos y gastos relacionados a la intermediación financiera, lo que indica que los ingresos obtenidos por intereses y descuentos ganados no cubren los gastos por intereses causados en depósitos; a pesar de ello se observa una leve baja en el segundo período, lo que evidencia que las colocaciones han aumentado generando más intereses por cobrar que las captaciones con intereses por pagar.

Es así como la aplicación de este indicador es esencial para diagnosticar a la cooperativa acerca de la situación de vulnerabilidad en la que se encuentra relacionada con su actividad principal, para poder tomar medidas que mejoren el nivel de cobranza de las colocaciones con el fin de incrementar los intereses a favor de la cooperativa, así mismo mejorar los otros servicios que ofrece referentes a reposiciones de libreta de ahorro, transferencias, recuperación de notificaciones, entre otros; lo cual permita cubrir los gastos por los intereses generados de las obligaciones con el público en tanto a los depósitos de ahorro y a plazo, garantizando su continuidad operativa y mejorando su nivel de competitividad.

Eficiencia Administrativa de Personal

Tabla 51

Cuenta relacionada a los gastos de personal

Gastos de Personal	Año 2021	Año 2022
4501 Gastos de personal	50.162,61	52.974,96
TOTAL	50.162,61	52.974,96

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 52

Activo Promedio

Activo Promedio	Año 2021	Año 2022
Activo Total	2.858.104,23	3.116.501,60
TOTAL	2.858.104,23	3.116.501,60

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 53

Eficiencia Administrativa de Personal

<i><u>Gastos de Personal</u></i>	
<i><u>Activo Promedio</u></i>	
Año 2021	Año 2022
50.162,61	52.974,96
<u>2.858.104,23</u>	<u>3.116.501,60</u>

1,76%	1,70%
Estándar	≤ 5%

Nota. Fórmula y cálculos de los gastos de personal respecto al activo promedio. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022.

Interpretación

El objetivo del indicador es mostrar el porcentaje de asignación de recursos hacia el personal para que administren los activos de la cooperativa, demostrando que el año 2021 cuenta con el 1,76% en relación al año 2022 que tiene el 1,70%, estos resultados están conforme al estándar que ha determinado el ente regulador de ≤ 5%, es así que la cooperativa cuenta con el personal necesario para ejecutar las operaciones diarias, el mismo que es competente en sus puestos de trabajo brindando un servicio de calidad a los socios y es eficiente en sus labores diarias relacionadas a la intermediación financiera, es importante mencionar que a pesar de haber tenido el alza progresiva de los sueldos por parte del estado este valor ha tratado de mantenerse equilibrado en función a los activos con los que cuenta la cooperativa.

Es así que los gastos de personal referentes a la remuneración básica unificada, los beneficios sociales, aportes al IESS y otros gastos como horas extras, vacaciones y uniformes son coherentes al número de personas que laboran en la entidad, considerando que el recurso humano es el pilar fundamental para propender el desarrollo mediante la calidad de los servicios que ofrece y así mismo la competitividad con la que ejecutan sus actividades diarias, por tanto, se recomienda a la cooperativa que este nivel se mantenga o en caso de ser necesario se podría aumentar siempre y cuando se encuentre por debajo del estándar, ya que mientras mayor es el porcentaje significa que la cooperativa está asignando mayores recursos a los gastos del personal sin que sean necesarios para la administración de sus activos.

Rentabilidad

ROE – Rendimiento Operativo sobre Patrimonio

Tabla 54

Cuentas relacionadas a Ingresos y Gastos

Ingresos - Gastos	Año 2021	Año 2022
4 Ingresos	396.430,55	410.618,84
5 Gastos	380.325,11	400.730,94
TOTAL	16.105,44	9.887,90

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 55

Patrimonio Total Promedio

Patrimonio Total Promedio	Año 2021	Año 2022
----------------------------------	-----------------	-----------------

Patrimonio Total	377.108,74	447.483,27
TOTAL	377.108,74	447.483,27

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 56

ROE – Rendimiento Operativo sobre Patrimonio

<i>Ingresos – Gastos</i>	
<i>Patrimonio Total Promedio</i>	
Año 2021	Año 2022
16.105,44	9.887,90
<u>377.108,74</u>	<u>447.483,27</u>
4,27%	2,21%
Estándar	< 0 Muy Malo o > 25% Muy Bueno

Nota. Fórmula y cálculos de los ingresos menos gastos respecto al patrimonio. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022.

Interpretación

Este indicador permite conocer la utilidad generada en relación a la inversión que realizan los socios de la cooperativa, es así que en el período 2021 se ha obtenido el 4,27% mientras que en el período 2022 se tuvo el 2,21%, estos porcentajes se encuentran de acuerdo al estándar propuesto por la SEPS que determina que si el resultado es menor a 0 es negativo para la entidad pero si es mayor a 25% es algo bueno, los resultados no son menores a 0 pero tampoco mayores a 25% por lo que se determina que el retorno del patrimonio invertido no es tan eficiente, además se observa que en el segundo período ha disminuido a pesar de que los aportes han aumentado, eso indica que la utilidad que está generando la cooperativa no cubre de manera total los recursos que son invertidos por los socios, lo cual provoca cierta inconformidad en los mismos al no ver reflejado un incentivo para mantener o aumentar sus inversiones.

Los resultados obtenidos reflejan que el ROE no es tan eficiente, así mismo que a pesar de que aumenten los aportes de los socios si no se gestiona de manera correcta los recursos no se puede obtener la utilidad esperada, es por ello que se recomienda enfocarse en la rentabilidad que está generando la cooperativa, maximizar la utilidad mediante estrategias que permitan incrementar los ingresos y sobre todo tratar de disminuir los gastos que no son necesarios dentro de la actividad como aquellos relacionados a gastos judiciales por pérdidas de carteras de créditos, que son un punto de suma importancia en la productividad de la cooperativa.

ROA – Rendimiento Operativo sobre Activo

Tabla 57

Cuentas relacionadas a Ingresos y Gastos

Ingresos - Gastos	Año 2021	Año 2022
4 Ingresos	396.430,55	410.618,84
5 Gastos	380.325,11	400.730,94
TOTAL	16.105,44	9.887,90

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 58

Activo Total Promedio

Activo Total Promedio	Año 2021	Año 2022
Activo Total	2.858.104,23	3.116.501,60
TOTAL	2.858.104,23	3.116.501,60

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 59

ROA – Rendimiento Operativo sobre Activo

<i>Ingresos – Gastos</i>	
<i>Activo Total Promedio</i>	
Año 2021	Año 2022
16.105,44	9.887,90
<u>2.858.104,23</u>	<u>3.116.501,60</u>
0,56%	0,32%
Estándar	< 0 Muy Malo o > 3% Muy Bueno

Nota. Fórmula y cálculos de los ingresos menos gastos respecto al activo. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022.

Interpretación

Al aplicar este indicador se determina el nivel de utilidad generada por el buen manejo de los recursos que tiene la cooperativa en el activo, demostrando que en el período 2021 se ha obtenido el 0,56% en relación al período 2022 que obtuvo el 0,32%, estos resultados están de acuerdo al estándar que establece el ente regulador considerando que si es menor a 0 es muy malo para la entidad mientras que si es mayor a 3% es algo positivo, es así que el indicador le permite a la cooperativa identificar que la utilización de sus activos no está siendo eficiente del todo al momento de generar ganancias, considerando que la misma tiene un nivel considerable de activos improductivos que en su mayoría corresponden a la cartera de créditos por problemas de incobrabilidad y morosidad.

Por tanto, la cooperativa debe trabajar más por incrementar sus ingresos mediante la productividad de los activos implementando estrategias para mantener mejores políticas en cuanto a la cobranza de los activos improductivos relacionados con la cartera de créditos para evitar la reducción de rentabilidad, una baja competitividad y la pérdida de confianza por parte de los socios; además los otros activos como los que son parte de las propiedades y equipos se debería evaluar su eficiencia para considerar venderlos en caso de que no estén siendo utilizados con el fin de poder reinvertir los fondos obtenidos de su venta en nuevas carteras de crédito para diversificar los ingresos.

Intermediación Financiera

Tabla 60

Cuentas relacionadas a la Cartera Improductiva

Cartera Improductiva	Año 2021	Año 2022
1426 Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	122.826,47	81.927,66
1428 Cartera de microcrédito que no devenga intereses	56.042,59	36.226,10
1434 Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses	16.435,11	43.676,24
1442 Cartera de créditos de consumo reestructurada que no devenga intereses		1.102,34
1450 Cartera de crédito de consumo vencida	32.350,39	36.850,39
1451 Cartera de crédito inmobiliario vencida	1,00	1,00
1452 Cartera de microcrédito vencida	34.664,29	30.671,61
1458 Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	280,58	4.119,29
1466 Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida		492,06
TOTAL	262.600,43	235.066,69

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 61

Cuentas relacionadas con los Depósitos

Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo	Año 2021	Año 2022
2101 Depósitos a la vista	597.713,80	679.340,71
2103 Depósitos a plazo	1.731.733,73	1.892.492,54
TOTAL	2.329.447,53	2.571.833,25

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 62

Intermediación Financiera

<i>Cartera Bruta</i>	
<i>Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo</i>	
Año 2021	Año 2022
262.600,43	235.066,69
<u>2.329.447,53</u>	<u>2.571.833,25</u>

11,27%	9,14%
Estándar	> 80%

Nota. Fórmula y cálculos de la cartera improductiva respecto a los depósitos a la vista y a plazo. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022.

Interpretación

El indicador de intermediación financiera permite conocer el nivel que tiene la cooperativa respecto a las colocaciones en función a las captaciones, es así que el año 2021 ha tenido el 11,27% mientras que el año 2022 tiene el 9,14% lo cual no se encuentra en un nivel óptimo, ya que están por bajo del estándar propuesto por la SEPS de > 80%, es una situación alarmante al ser la intermediación financiera la actividad principal de la cooperativa, ya que actúa como mediador entre los recursos de los ahorristas directamente a las personas que necesitan de financiamiento, indicando que el dinero que es captado por medio de los depósitos a la vista y a plazo no está siendo colocado eficientemente en la línea de crédito de consumo prioritario y microcrédito por lo que los ingresos por intereses son menores y también los socios pueden llegar a tener un limitante para acceder a financiamiento cuando lo necesiten.

Al identificar esta situación en cuanto a la actividad principal de la cooperativa se denota que el nivel de captaciones es eficiente, sin embargo, las colocaciones que se están realizando por más de que hayan aumentado en el segundo período no están teniendo el retorno esperado, por cuestiones de créditos que están teniendo morosidad e incluso evidenciando el impago total de la deuda, por lo que se recomienda que la cooperativa diversifique sus productos, además que no acumule fondos que no están siendo utilizados, así mismo mejorar la evaluación de créditos para la recuperación de cartera y que se dinamice la promoción de productos y servicios que ofrece la cooperativa para que los socios hagan mayor uso de estos.

Eficiencia Financiera

Margen Intermediación Estimado/Patrimonio Promedio

Tabla 63

Cuentas relacionadas al Margen Financiero Neto

Margen Financiero Neto	Año 2021	Año 2022
51 + Intereses y descuentos ganados	345.987,81	383.980,70
41 - Intereses Causados	157.677,91	165.556,64
(=) Margen neto de Interés	188.309,90	218.424,06
54 + Ingresos por servicios	1.871,87	803,81
(+) Margen bruto financiero	190.181,77	219.227,87
44 - Provisiones	57.416,40	49.285,98
(=) Margen neto financiero	132.765,37	169.941,89
45 - Gastos de Operación	164.305,14	171.915,09
(=) Margen de intermediación	-31.539,77	-1.973,20

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 64

Patrimonio Total Promedio

Patrimonio Total Promedio	Año 2021	Año 2022
Patrimonio Total	377.108,74	447.483,27
TOTAL	377.108,74	447.483,27

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 65

Margen Intermediación Estimado/Patrimonio Promedio

<i>Margen de Intermediación</i>	
<i>Patrimonio Promedio</i>	
Año 2021	Año 2022
$\frac{-31.539,77}{377.108,74}$	$\frac{-1.973,20}{447.483,27}$
-8,36%	-0,44%
Estándar	$\geq 80\%$

Nota. Fórmula y cálculos del margen de intermediación respecto al patrimonio promedio. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022.

Interpretación

La gestión operativa de las colocaciones en función de las captaciones respecto al patrimonio promedio en el período 2021 es del -8,36% y en el período 2022 es del -0,44% lo cual es muy negativo para la cooperativa puesto que están por debajo del estándar establecido por la SEPS de $\geq 80\%$, esto refleja que las ganancias que obtiene la cooperativa por la intermediación financiera no es óptima en comparación con el patrimonio que posee, además que el capital no está siendo utilizado correctamente en la concesión de créditos y no se está permitiendo la expansión de la cartera de créditos que propenda la obtención de mejor rentabilidad por medio de los intereses que pagan los socios, esta situación puede ocasionar que las reservas que mantiene la cooperativa en su patrimonio disminuyan, por ende, no podría fortalecer su capacidad de crecimiento y expansión.

Esta relación que permite plasmar el indicador sirve como base para que la cooperativa tenga una visión clara de la gestión del patrimonio, también le permite conocer la solidez financiera con la que cuenta para continuar con sus actividades en períodos posteriores y si existen proyectos de expansión también condiciona su rentabilidad para ver si es factible o no, además este resultado otorga conocimiento del nivel de apalancamiento al que puede acceder

considerando que en este caso su patrimonio no es el adecuado, por tanto, si es acreedora a mayor deuda puede llegar a comprometer su solvencia; es por ello, que se recomienda destinar la mayor parte del patrimonio hacia las colocaciones, también considerar la seguridad financiera por medio de estrategias de crecimiento que generen valor para los socios, se debería hacer una reinversión de las utilidades e incrementar considerablemente los aportes de los socios.

Margen Intermediación Estimado/Activo Promedio

Tabla 66

Cuentas relacionadas al Margen Financiero Neto

	Margen Financiero Neto	Año 2021	Año 2022
51	+ Intereses y descuentos ganados	345.987,81	383.980,70
41	- Intereses Causados	157.677,91	165.556,64
	(=) Margen neto de Interés	188.309,90	218.424,06
54	+ Ingresos por servicios	1.871,87	803,81
	(+) Margen bruto financiero	190.181,77	219.227,87
44	- Provisiones	57.416,40	49.285,98
	(=) Margen neto financiero	132.765,37	169.941,89
45	- Gastos de Operación	164.305,14	171.915,09
	(=) Margen de intermediación	-31.539,77	-1.973,20

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 67

Activo Total Promedio

	Activo Total Promedio	Año 2021	Año 2022
	Activo Total	2.858.104,23	3.116.501,60
	TOTAL	2.858.104,23	3.116.501,60

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 68

Margen Intermediación Estimado/Activo Promedio

<i>Margen de Intermediación</i>	
<i>Activo Promedio</i>	
Año 2021	Año 2022
<u>-31.539,77</u>	<u>-1.973,20</u>
<u>2.858.104,23</u>	<u>3.116.501,60</u>
-1,10%	-0,06%
Estándar	≥ 80%

Nota. Fórmula y cálculos del margen de intermediación respecto al activo promedio. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022.

Interpretación

La gestión operativa de las colocaciones en función de las captaciones respecto al activo promedio en el período 2021 es del -1,10% mientras que para el período 2022 es del -0,06% lo que resulta negativo para la entidad al estar por debajo del estándar establecido por la SEPS de $\geq 80\%$, lo cual indica que existe baja inversión de los activos en las colocaciones, ya que la cooperativa puede estar destinando sus activos en inversiones no crediticias como depósitos en otras entidades financieras, además también mantiene cuentas por cobrar y propiedades y equipo que no generan ingresos por intereses pero son necesarios para sus operaciones diarias, otra causante de esto es que mantiene estrategias de inversión que no implican un riesgo elevado para priorizar la conservación de sus activos como la participación que mantiene en otras entidades financieras, así mismo las tasas de interés activa no son tan rentables para generar utilidad y las tasas de interés pasivas pueden ser elevadas representando gastos para la cooperativa como los intereses.

Esta identificación permite medir la eficiencia con la que la cooperativa genera sus ingresos considerando su rentabilidad con el fin de mejorar su margen de utilidad que genera su actividad principal de intermediación financiera, por lo tanto, se recomienda que se destine más recursos de activos en las colocaciones para incluso poder diversificar sus líneas de crédito que tengan mayor acogida por los socios y sean más rentables, así mismo mantener una eficiente gestión de liquidez que permita equilibrar la disponibilidad de efectivo y maximice la intermediación financiera.

Rendimiento de la cartera de consumo prioritario por vencer

Tabla 69

Cuenta relacionada al interés de cartera de consumo por vencer

	Interés de cartera de consumo por vencer	Año 2021	Año 2022
510410	Cartera de crédito de consumo	226.139,02	235.122,46
	TOTAL	226.139,02	235.122,46

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 70

Cuenta relacionada al promedio de cartera de crédito de consumo por vencer

	Promedio Cartera de crédito de consumo por vencer	Año 2021	Año 2022
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	1.381.022,46	1.711.325,01
	TOTAL	1.381.022,46	1.711.325,01

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 71

Rendimiento de la cartera de consumo prioritario por vencer

$$\frac{\text{Interés de cartera de consumo}}{\text{Promedio cartera de consumo}}$$

Año 2021	Año 2022
226.139,02	235.122,46
<u>1.381.022,46</u>	<u>1.711.325,01</u>
16,37%	13,74%
Estándar	≥ 12%

Nota. Fórmula y cálculos del interés de la cartera de consumo respecto a su promedio. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022.

Interpretación

Se ha determinado que el rendimiento que tiene la cartera de consumo prioritario en relación a su tiempo de vencimiento para el año 2021 es del 16,37% mientras que en el año 2022 es del 13,74%, estos resultados obtenidos están de acuerdo al estándar propuesto por la SEPS de $\geq 12\%$ al ser mayores, lo que indica que esta línea de crédito ha sido colocada eficientemente y que los intereses cobrados están generando ganancias por medio del uso de tasas activas rentables para la cooperativa considerando su lapso de vencimiento, sin embargo, el año 2022 refleja una disminución debido al bajo cobro de intereses a pesar de que se ha colocado más que en el año 2021, esto ocasionado por el mayor índice de morosidad en los pagos que afecta directamente a gastos asociados con la recuperación de cartera y también se debe considerar que se debe destinar mayores recursos a la provisión según su riesgo de pérdida.

Al aplicar el indicador se ha determinado que la cartera de consumo prioritario si cuenta con un rendimiento estable, es decir, que las colocaciones son buenas y a pesar de que sean pocas, los montos prestados tienen mayor cantidad que generan ingresos para la cooperativa, no obstante, se debe mejorar los sistemas de evaluación de riesgo crediticio para asegurarse que se conceda créditos a socios o clientes con buena capacidad de pago, así mismo mejorar las políticas de cobranza para tener un seguimiento constante en cuanto de las colocaciones y evitar la morosidad de pagos con el fin de mantener o aumentar es estándar establecido para impedir situaciones de poco rendimiento a causa de grandes porcentajes de morosidad e incobrabilidad.

Rendimiento de la cartera microcrédito por vencer

Tabla 72

Cuenta relacionada al interés de cartera microcrédito por vencer

Interés de cartera microcrédito por vencer		Año 2021	Año 2022
510420	Cartera de microcrédito	85.043,51	97.642,41
TOTAL		85.043,51	97.642,41

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 73

Cuenta relacionada al promedio de cartera microcrédito por vencer

Promedio Cartera microcrédito por vencer		Año 2021	Año 2022
1404	Cartera de microcrédito por vencer	479.320,21	563.562,15
TOTAL		479.320,21	563.562,15

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 74

Rendimiento de la cartera microcrédito por vencer

<i>Interés de cartera microcrédito</i>	
<i>Promedio cartera microcrédito</i>	
Año 2021	Año 2022
85.043,51	97.642,41
<u>479.320,21</u>	<u>563.562,15</u>
17,74%	17,33%
Estándar	≥ 12%

Nota. Fórmula y cálculos del interés de la cartera microcrédito respecto a su promedio. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022.

Interpretación

Al aplicar este indicador se evidencia el rendimiento que genera la cartera microcrédito en su plazo de vencimiento, demostrando que para el año 2021 se ha obtenido el 17,74% mientras que para el año 2022 se tiene el 17,33% considerando que la SEPS ha establecido un estándar de $\geq 12\%$ se deduce que están correctos al ser mayores, lo cual indica que la cooperativa tiene una eficiente colocación de créditos en esta línea lo que permite obtener buenas ganancias por medio del cobro de intereses al aplicar una tasa activa rentable, también es importante mencionar que ha experimentado una leve disminución en el período 2022 ocasionada por cierto nivel de morosidad que está afectando por falta de pago en el tiempo estipulado, lo cual evidencia que las políticas de cobro no están siendo eficientes del todo.

Por tanto, la cartera de microcrédito si tiene un buen rendimiento, sin embargo, presenta una pequeña disminución, por lo que se recomienda mejorar las políticas de crédito para

colocar a socios o clientes con buena capacidad de pago y en cuanto a la cobranza mantener un monitoreo y seguimiento para evitar posibles pérdidas por impago, además se podría aumentar las colocaciones en esta línea mostrando facilidad de acceso a los socios tomando en cuenta las condiciones externas en cuanto a competitividad para mantener su rentabilidad con respecto a las otras cooperativas que operan en el cantón, esto con el fin de tratar de aumentar o en tal caso mantener el porcentaje obtenido para conseguir mejores recursos en cuanto a ingresos por el cobro de intereses.

Liquidez

Fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo

Tabla 75

Cuenta relacionada a los Fondos Disponibles

Fondos disponibles	Año 2021	Año 2022
11 Fondos Disponibles	556.410,25	487.848,12
TOTAL	556.410,25	487.848,12

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 76

Cuentas relacionadas a los Depósitos a corto plazo

Depósitos a corto plazo	Año 2021	Año 2022
2101 Depósitos a la vista	597.713,80	679.340,71
2103 Depósitos a plazo	1.731.733,73	1.892.492,54
TOTAL	1.731.733,73	1.892.492,54

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 77

Fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo

<i>Fondos Disponibles</i>	
<i>Depósitos a corto plazo</i>	
Año 2021	Año 2022
556.410,25	487.848,12
<u>1.731.733,73</u>	<u>1.892.492,54</u>
32,13%	25,78%
Estándar	≥ 30%

Nota. Fórmula y cálculos de los fondos disponibles respecto a los depósitos a corto plazo. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022.

Interpretación

Los fondos disponibles con los que opera la cooperativa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo en el período 2021 reflejan el 33,13% y en el período 2022

mantienen el 25,78%, tomando como referencia el estándar establecido por la SEPS de $\geq 30\%$, se concluye que el resultado en el primer período está de acuerdo al estándar puesto que es mayor, lo que significa que la cooperativa ha podido cumplir con sus obligaciones inmediatas, sin embargo, en el segundo período es deficiente puesto que está por debajo del estándar indicando que la liquidez no ha sido suficiente para cubrir con los depósitos a la vista y a plazo lo que genera desconfianza por parte de los socios al no obtener sus retiros en el momento necesario, esto ha ocurrido por el retiro de fondos acumulados de parte de los socios por cuestiones de necesidad y otro factor que ha influido directamente es la morosidad que presenta la cartera de créditos por falta de políticas de cobro más rigurosas.

Por tanto, al evidenciar una ineficiencia en la liquidez que presenta la cooperativa en el último período se recomienda mejorar la gestión de riesgos por medio del implemento de políticas de cobranza más rigurosas para la cartera de crédito con el fin de aumentar los fondos disponibles permitiendo cubrir las obligaciones con el público referentes a los depósitos a la vista y a plazo, también es importante tomar en cuenta la optimización de gastos, así mismo establecer líneas de crédito con otras entidades financieras para solventar riesgo de pérdida de liquidez y sobre todo generar en los ciudadanos del cantón Catamayo un nivel de confianza óptimo para que prefieran los servicios y productos de la cooperativa en relación a las demás entidades financieras.

Vulnerabilidad del Patrimonio

Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre

Tabla 78

Cuentas relacionadas a la Cartera Improductiva

Cartera Improductiva	Año 2021	Año 2022
1426 Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	122.826,47	81.927,66
1428 Cartera de microcrédito que no devenga intereses	56.042,59	36.226,10
1434 Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses	16.435,11	43.676,24
1442 Cartera de créditos de consumo reestructurada que no devenga intereses		1.102,34
1450 Cartera de crédito de consumo vencida	32.350,39	36.850,39
1451 Cartera de crédito inmobiliario vencida	1,00	1,00
1452 Cartera de microcrédito vencida	34.664,29	30.671,61
1458 Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	280,58	4.119,29
1466 Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida		492,06
TOTAL	262.600,43	235.066,69

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 79*Total Patrimonio*

Total Patrimonio	Año 2021	Año 2022
Patrimonio Total	377.108,74	447.483,27
TOTAL	377.108,74	447.483,27

Nota. Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”

Tabla 80*Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre*

<i>Cartera Improductiva</i>	
<i>Total Patrimonio</i>	
Año 2021	Año 2022
262.600,43	235.066,69
<u>377.108,74</u>	<u>447.483,27</u>
69,64%	52,53%
Estándar	< 20%

Nota. Fórmula y cálculos de la cartera improductiva respecto al patrimonio de diciembre Tomado de Estados Financieros 2021 – 2022.

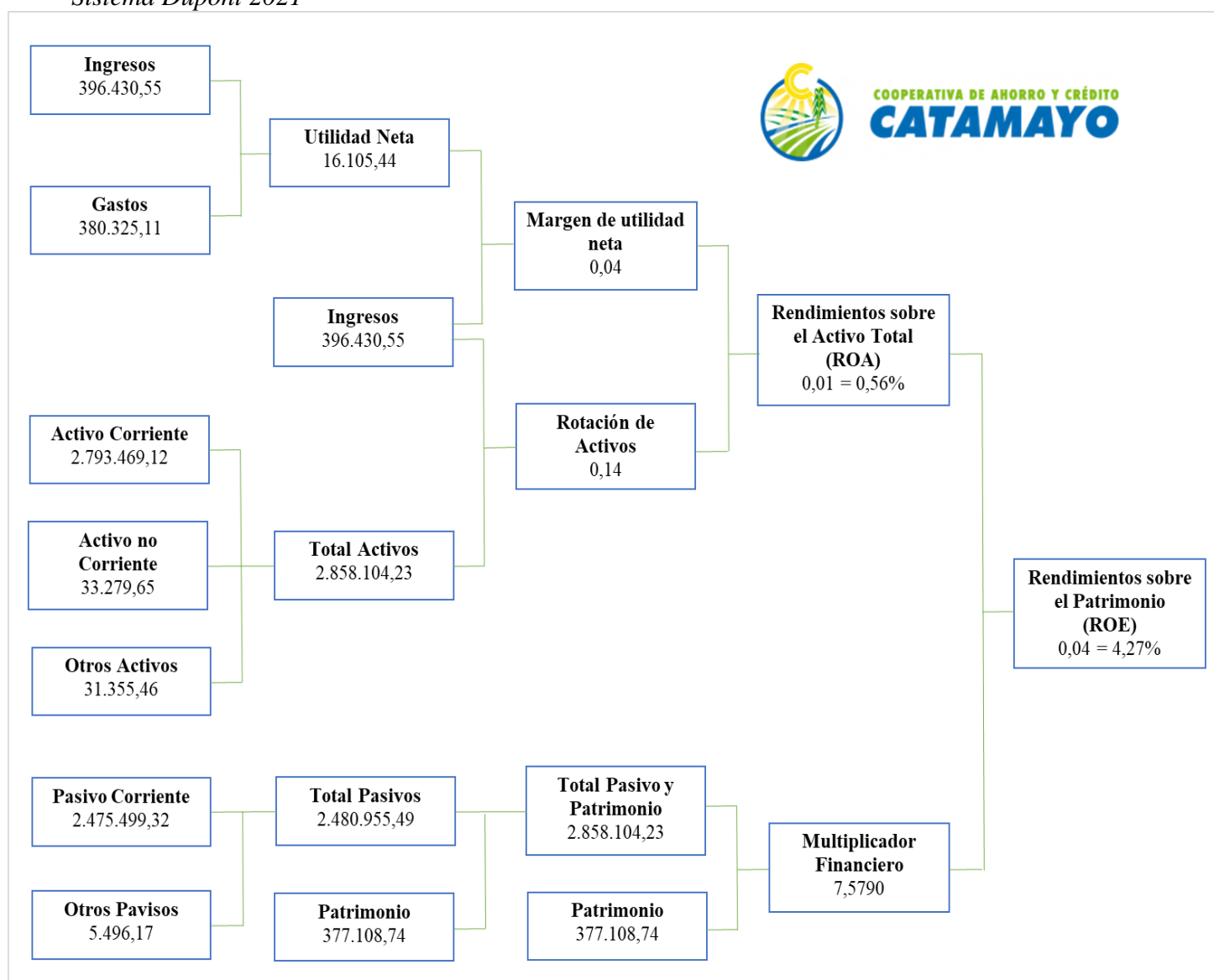
Interpretación

Al aplicar este indicador se determina el nivel de cartera de crédito que tiene potencialidad de incobrabilidad respecto al patrimonio de diciembre de la cooperativa, para el período 2021 es del 69,64% y en el período 2022 es del 52,53%, estos resultados están por encima del estándar propuesto por la SEPS de < 20%, lo cual indica que la recuperación de la cartera improductiva que no devenga intereses y la vencida ha sido deficiente, se expresa como una intermediación vulnerable al no registrar ingresos, que es la actividad principal de la cooperativa y debería tener un nivel en excelentes condiciones para poder incentivar a la inversión que realizan los socios por medio del patrimonio.

Esta situación ha tenido lugar debido a la alta morosidad que tienen las carteras de crédito evidenciando que el sistema de colocaciones que utilizan no es eficiente al momento de evaluar la capacidad de los socios o clientes para cumplir con los pagos, por lo tanto, existe gran porcentaje de cartera improductiva que tiene potencialidad de incobrabilidad y de no convertirse en un ingreso para la cooperativa, tampoco será un recurso que permita acrecentar el patrimonio, por lo que, se recomienda a la cooperativa que implemente estrategias de cobranza estrictas para mejorar estas carencias que impidan posteriores riesgos crediticios y que desencadenen una baja desconfianza para que los socios sigan invirtiendo.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CATAMAYO LTDA.”
REPRESENTACIÓN GRÁFICA DEL SISTEMA DUPONT
PERÍODO 2021

Figura 6
Sistema Dupont 2021



Nota. Tomado de Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” período 2021.

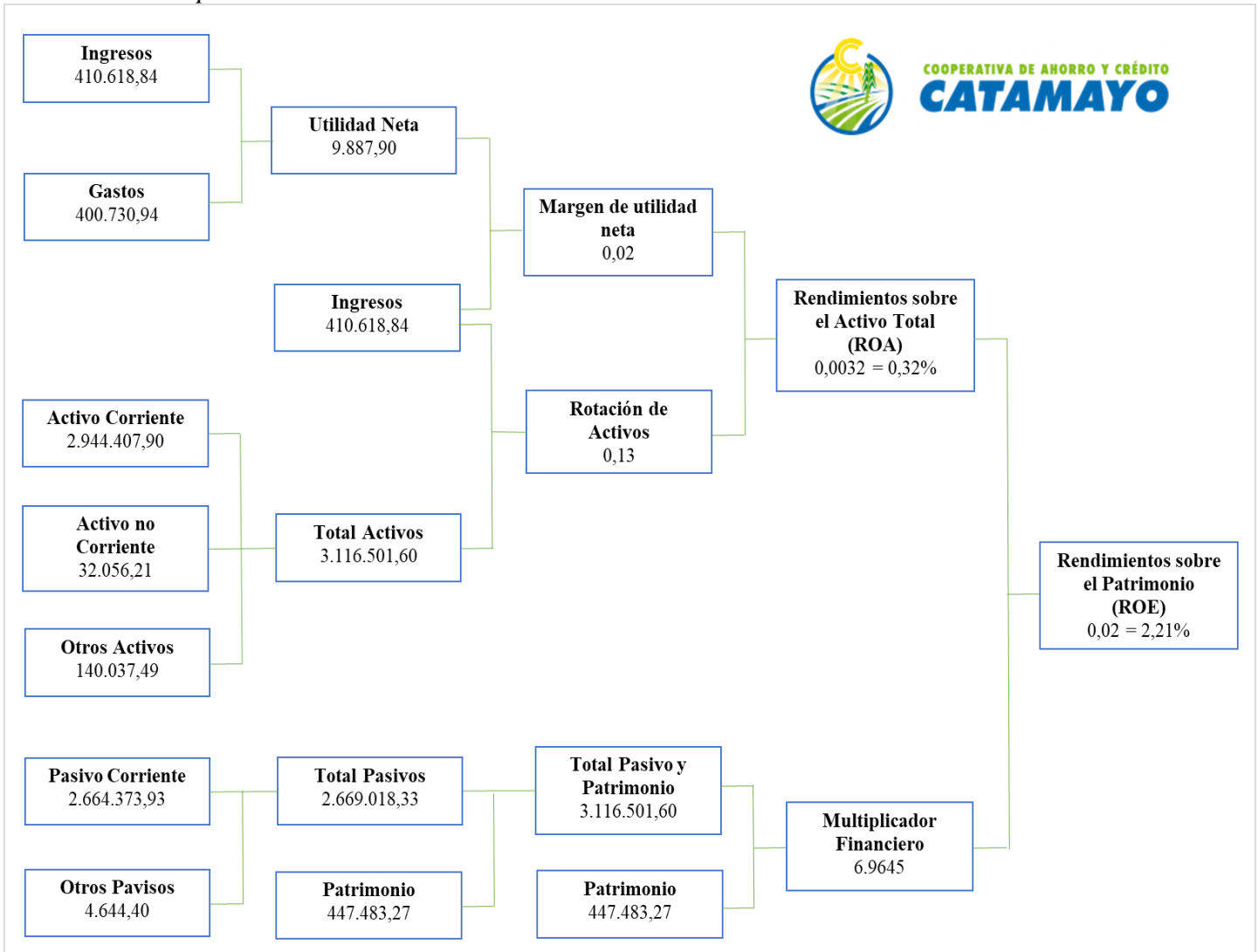
Interpretación

Al aplicar el Sistema Dupont se determina si el rendimiento que se tiene de la inversión se origina del eficiente uso de los activos o del margen de utilidad que se obtiene de los servicios que ofrece la cooperativa, es así que la rentabilidad que se ha generado en el período 2021 sobre el patrimonio invertido es del 4,27%, lo cual significa que por cada dólar invertido por los socios la cooperativa gana \$ 4,27, considerando que este resultado es mayor a 1 se

evidencia que el rendimiento es considerablemente bueno respecto a la inversión; por otro lado, el margen neto de utilidad para este año ha sido de 4,06%, es decir, que de cada dólar que es vendido por servicios se ha generado \$ 4,06 de utilidad; en cuanto al rendimiento sobre el total de activos es del 0,56% siendo así que por cada dólar invertido en los activos de la cooperativa se ha generado \$ 0,56 centavos de rentabilidad. Se concluye que para este período la rentabilidad de la inversión proviene principalmente del margen de utilidad por los intereses de las colocaciones realizadas que, por el número de créditos concedidos, es así que la cooperativa está utilizando de manera efectiva el apalancamiento financiero para costear parte de sus activos que solo usar su capital; cabe indicar que el objetivo principal de la cooperativa como tal no es obtener rentabilidad sino promover el bienestar de todos sus socios, ya que se basa en la acción colectiva que busca el bien común.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CATAMAYO LTDA.”
REPRESENTACIÓN GRÁFICA DEL SISTEMA DUPONT
PERÍODO 2022

Figura 7
Sistema Dupont 2022



Nota. Tomado de Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” período 2022.

Interpretación

El Sistema Dupont permite conocer de dónde proviene el rendimiento de la inversión, si del eficiente uso de los activos o del margen de utilidad que se obtiene por la prestación de servicios de intermediación financiera que ofrece la cooperativa, es así que para el año 2022 la rentabilidad sobre el patrimonio invertido es de 2,21%, es decir, que por cada dólar invertido ha ganado \$ 2,21, esto es positivo para la entidad considerando que es mayor a 1 siendo un beneficio para los socios, sin embargo, en este período ha disminuido debido al aumento de

capital que han aportado los socios y su rentabilidad no ha aumentado proporcionalmente; en cuanto al margen de utilidad obtenido es de 2,41% siendo que por cada dólar que es vendido en la intermediación financiera se ha generado \$ 2,41 de utilidad; al hablar del rendimiento sobre los activos de la cooperativa se ha tenido el 0,32%, es decir, que por cada dólar invertido en los activos ha resultado \$ 0,32 centavos de rentabilidad. Se deduce que en el año 2022 la rentabilidad de la inversión proviene principalmente del margen de utilidad por los intereses cobrados de las colocaciones que, por el número de créditos concedidos por lo que la cooperativa usa de manera eficiente el apalancamiento financiero para sus activos, no obstante, en este período han disminuido el ROA y ROE por lo que se recomienda a la cooperativa que exista mejor gestión operativa en cuanto a los gastos que son innecesarios para que disminuyan y se aumenten los ingresos por medio de la diversificación de servicios relacionados a la cartera de créditos; es importante mencionar que el objetivo principal de la cooperativa como tal no es obtener rentabilidad sino promover el bienestar de todos sus socios, ya que se basa en la acción colectiva que busca el bien común.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CATAMAYO

INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO

- Estado de Situación Financiera.
- Estado de Resultados.



2021 - 2022

Analista
Verónica Elizabeth

Cuenca Flores



Loja, 2 de agosto de 2024

Ing.

Mayra Elizabeth Saraguro Viteri

GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CATAMAYO LYDA.

Catamayo

De mi consideración:

Por medio de la presente me dirijo a usted para desearle los mejores éxitos en sus labores y con el propósito de poner en conocimiento los resultados obtenidos en el desarrollo del trabajo de integración curricular propuesto: **Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” del Cantón Catamayo, períodos 2021 – 2022**, para permitir reflejar la situación económico-financiera de la entidad y que las conclusiones y recomendaciones sirvan como base para toma de decisiones futuras en beneficio de la cooperativa.

Por lo expuesto anteriormente, mis más sinceros agradecimientos y pongo en consideración los resultados.

Atentamente,



Formado electrónicamente por:
VERONICA ELIZABETH
CUENCA FLORES

Verónica Elizabeth Cuenca Flores

ANALISTA

Informe de Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” períodos 2021 – 2022

Antecedentes

En el Cantón de Catamayo, Provincia de Loja a los 26 días del mes de enero del año de 1971, se reúne un grupo de personas en la Escuela Ovidio Decroly para formar una Cooperativa de Ahorro y Crédito cuyo nombre es “Catamayo”, los mismos que conforman una directiva de la siguiente manera:

Presidente: Alejandro Quinde Burneo

Vicepresidente: Prof. Norberto Torres

Tesorero: Cornelio Cedillo

Secretario: Sr. Ángel Rojas

Una vez constituida la directiva el paso siguiente fue legalizarla enviando toda la documentación al Ministerio de Bienestar Social hoy Ministerio de Inclusión Económica y Social MIES, con fecha 19 de enero de 1973 se obtuvo la aprobación mediante Registro Oficial 0019 desde esa época la Cooperativa ha sido dirigido por varios representantes quienes han venido aportando para el fortalecimiento de la misma.

El 25 de noviembre de 1994 la Dirección Nacional de Cooperativas del Ministerio de Bienestar Social y la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador (FECOAC) concede la certificación de que la Cooperativa cumple con todas las disposiciones legales quedando facultada para brindar servicios de intermediación financiera monetaria a sus socios, siendo la primera y única cooperativa creada en nuestro cantón. Durante su trayectoria institucional la cooperativa ha superado duros desafíos en su caminar, pero gracias a la perseverancia y voluntad de un distinguido caballero Sr. Ángel Remache Loarte quien a partir del 11 de febrero del año 1995 asumió la Gerencia el mismo que con esfuerzo y arduo trabajo de él y de nuestra gente catamayence ha permitido que la Cooperativa crezca en base a sus ahorros e inversiones lo que ha permitido que nuestra institución cuente con más de 2500 socios. Como toda meta tiene su inicio y su fin el Sr. Ángel Remache deja de ejercer a sus 27 años de leal servicio a la institución el día 30 de septiembre del año 2022, no sin antes, agradeciendo considerablemente durante su periodo a los directivos por su valioso tiempo y aportes en beneficio de la cooperativa.

Actualmente la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” con RUC 1190035863001 se encuentra ubicada en las calles 24 de Mayo y Eugenio Espejo a una cuadra del parque central, su actividad económica principal es ofrecer productos y servicios financieros a personas naturales y jurídicas del cantón Catamayo y de la provincia de Loja, los

mismos que están destinados a atender las necesidades de solvencia financiera y económica, contribuyendo de esta forma al desarrollo de los sectores económicos y productivos. Se encuentra representada por la Ing. Mayra Saraguro Viteri quien varios años ha apoyado sólidamente en el crecimiento de la cooperativa, destacando su compromiso y habilidad para ejercer este cargo, recibiendo de esta manera el apoyo de los consejos de administración y vigilancia.

Misión

Atender las necesidades económicas y sociales a través de productos y servicios financieros competitivos en forma eficiente y oportuna, con talento humano profesional capacitado; promoviendo la cultura de nuestros socios y de la comunidad.

Visión

Ser una cooperativa líder en soluciones financieras trabajando con honestidad, respeto y servicios de calidad, ofreciendo nuestros productos, bajo los estándares de responsabilidad institucional, solidez y gestión transparente.

Objetivos del Informe

- Reflejar la situación económica-financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda., por medio de los resultados obtenidos del análisis financiero y la aplicación de indicadores financieros del período 2021 – 2022.
- Comunicar a los directivos las conclusiones y recomendaciones obtenidas que contribuyan a la toma de decisiones futuras en progreso de la cooperativa.

Fuentes de Información

- Estado de Situación Financiera períodos 2021 – 2022.
- Estado de Resultados períodos 2021 – 2022.

Resumen del Análisis Vertical y Horizontal

Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera 2021

La estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” en el año 2021 denota que el grupo del Activo tiene mayor concentración en el Activo Corriente siendo el 97,74% considerando el rubro de cartera de créditos con 69,94% que guarda relación con la actividad principal de la cooperativa, lo que indica que la cooperativa tiene buen nivel de colocaciones permitiendo conocer la calidad de servicios que ofrece; los Activos no Corrientes propenden la eficiencia y eficacia de las operaciones diarias de la cooperativa con el 1,16%, sin embargo, no representan una notable concentración por lo que se determina que no se está asignando más recursos para invertir en estos activos que posibiliten la generación

de ingresos a largo plazo; los Otros Activos cuentan con el 1,10% concentrando los gastos diferidos que han sido pagados por adelantado para uso de la cooperativa. El grupo del Pasivo mantiene mayor concentración en el Pasivo Corriente con el 86,61%, significando que la cooperativa está siendo financiada por dinero de las captaciones que realizan los socios y en mínima cantidad por sus fondos propios; de acuerdo a los Otros Pasivos se puede mencionar que al no representar un valor elevado con una concentración del 0,19% no se encuentra un mayor endeudamiento y así mismo se deduce que al no tener pasivos no corrientes no cuenta con apalancamiento externo.

Se concluye que el Patrimonio con 13.19% es mínimo para la estructura de capital que debe tener la cooperativa y se encuentra financiado en mayor proporción por los aportes de los socios, sin embargo, se debe tomar en cuenta que al hablar de una cooperativa de ahorro y crédito se hace referencia a su actividad principal de intermediación financiera que se expresa básicamente en las colocaciones y captaciones, siendo así que se utiliza las captaciones para financiar las respectivas colocaciones, por tanto, los pasivos muestran mayor concentración por las captaciones de depósitos a la vista y a plazo respecto al patrimonio que consta de las aportaciones de los socios y las reservas en su mayoría. Por último, en el período 2021 ha existido una utilidad que no es significativa, pero indica cuán eficientes son sus operaciones, a su vez incentiva a los socios para que continúen invirtiendo y aumenten su número.

Análisis Vertical al Estado de Resultados 2021

La estructura económica del período 2021 demuestra que el grupo de Ingresos mantiene mayor concentración en los Ingresos Operacionales con el 90,62% lo que indica que las operaciones de la cooperativa están siendo eficientes en cuanto a los servicios que ofrece de intermediación financiera, también representa la estabilidad en las operaciones que realiza día a día y que están son competitivas en el mercado financiero del cantón Catamayo; por otro lado, los Otros Ingresos también corresponden una parte importante de la cooperativa aunque no de manera significativa teniendo el 9,38% puesto que no se encuentran ligados a la actividad principal, sin embargo, aportan para el crecimiento y desarrollo de la misma, y también permiten la diversificación de ingresos. En cuanto al grupo de Gastos al tener mayor representación en los Gastos Operacionales con el 95,70% relacionados con los gastos de operación se muestra un valor bastante significativo siendo así que la cooperativa está asignando en mayor cantidad recursos a actividades que permiten el desarrollo de sus operaciones, es decir, la prestación de servicios lo cual es adecuado para que existe buen desempeño en los ingresos operacionales y significa que a pesar de tener gastos incurridos para

sus operaciones están siendo compensados con los ingresos que han obtenido; a pesar de esto es esencial que estos gastos no vayan en aumento sino que disminuyan o en tal caso se mantengan; por otro lado los Gastos no Operacionales no cuentan con un valor alto teniendo el 0,23% por lo que al tener el total del grupo de gastos estos no sobrepasan los ingresos, por ende, se obtiene un resultado operativo positivo de 4,06% correspondiente a la utilidad del período indicando la buena rentabilidad que tienen y la eficiente gestión de los gastos.

Análisis Vertical al Estado de Situación Financiera 2022

La estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” Del período 2022 muestra que el activo tiene más recursos en el Activo Corriente con 94,48%, esta concentración se debe a las colocaciones por medio de la cartera de créditos que tiene el 78,23% guardando relación con su actividad principal; el Activo no Corriente no tiene un valor significativo considerando que cuenta con el 1,03% por lo que se evidencia que la capacidad operativa necesita mayor inversión para que los servicios que ofrece sean de calidad; por último, los Otros Activos tienen el 4,49% demostrando todos los valores a favor de la cooperativa en cuestiones de impuestos. El grupo del Pasivo mantiene mayor concentración en el Pasivo Corriente con el 85,49% significando que la cooperativa financia sus colocaciones con las captaciones que obtiene de los socios; los Otros Pasivos no tienen mayor representación teniendo el 0,15% por la disminución los depósitos no identificados.

El Patrimonio no cubre la estructura de capital adecuada al contar con el 14,36%, puesto que representa menor porcentaje que el grupo del pasivo, concluyendo que la cooperativa se encuentra financiada en mayor proporción por fondos de sus socios y no por fondos propios, sin embargo, se debe tomar en cuenta que al hablar de una cooperativa de ahorro y crédito se hace referencia a su actividad principal de intermediación financiera que se expresa básicamente en las colocaciones y captaciones, siendo así que se utiliza las captaciones para financiar las respectivas colocaciones, por tanto, los pasivos muestran mayor concentración por las captaciones de depósitos a la vista y a plazo respecto al patrimonio que consta de las aportaciones de los socios y las reservas en su mayoría.

Análisis Vertical al Estado de Resultados 2022

La estructura económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”. Del período 2022 refleja que el grupo de los Ingresos tiene mayor concentración en los Ingresos Operacionales con el 95,61% indicando que las entradas de dinero que tiene la cooperativa son por las colocaciones de las carteras de crédito que ofrece lo cual refleja eficiencia en sus operaciones y es importante que estos servicios sean excelentes en cuestiones de atención al

cliente y al ofrecer mayor facilidad para acceder a los créditos, por otro lado, la cooperativa diversifica los ingresos no de manera significativa pero tiene cierto valor en los Ingresos no Operacionales del 4,39% permitiendo su desarrollo. En cuanto a los Gastos se refleja mayor representación en los Gastos Operacionales teniendo el 96,73% debido a la mayor asignación de recursos para los gastos del personal que permiten el desarrollo de las operaciones diarias; los Gastos no Operacionales tienen menor concentración con el 0,86% permitiendo que el total de gastos no sobrepase los ingresos, por ende, se ha generado una utilidad que debería ser más alta para que los socios tengan incentivo para continuar invirtiendo.

Análisis Horizontal al Estado de Situación Financiera, períodos 2021 – 2022.

Al realizar el análisis horizontal al Estado de Situación Financiera se pudo deducir que el grupo del Activo ha experimentado un aumento del 9,04% considerando principalmente una razón de ello al Activo Corriente con 5,40% gracias al rubro de cartera de créditos por el nivel de incremento en las colocaciones de la cartera de crédito de consumo debido a la buena demanda por parte de los socios o clientes sobre todo de quienes cuentan con negocios para solventar sus demás deudas que han sido originadas por la pandemia, también este aumento del activo se debe al mayor número de inversiones en acciones, participaciones y aportaciones correspondientes a los Otros Activos que tiene el 346,61%, siendo estos certificados de aportación que tiene la cooperativa con otras entidades del sector popular y solidario, por otro lado, el Activo no Corriente ha tenido una disminución del -3,68% por la baja de algunos equipos de computación; en cuanto al Pasivo se evidencia un aumento debido al Pasivo Corriente del 7,63% por el rubro de Obligaciones con el público siendo estas las captaciones por depósitos a la vista y depósitos a plazo correspondientes a pólizas, los Otros Pasivos tienen una disminución del -15,50% por la identificación de depósitos no identificados que desde un inicio no deben ser recibidos por la cooperativa, puesto que podrían ser causales de un indicio de lavado de activos considerando su raíz como actividad ilícita tomando en cuenta que es una obligación de la entidad tener un control y monitoreo de los depósitos, es decir, conocer al depositante, sus datos, los montos que deposita, entre otros datos; por último, el Patrimonio muestra un aumento del 18,66% que ha sido gracias a la apertura de nuevas cuentas incrementando el capital social y así mismo las reservas han experimentado un aumento por el fondo irrepartible que se debita al socio al momento de la colocación de créditos considerando el porcentaje que debe ser cancelado a SOLCA, es importante hacer énfasis en la disminución del resultado operativo de la entidad determinando su necesidad de castigar créditos por las ineficientes políticas de crédito y cobranza que presenta.

Análisis Horizontal al Estado de Resultados, períodos 2021 – 2022.

El análisis horizontal al Estado de Resultados ha permitido identificar que los Ingresos han tenido un aumento a raíz del incremento de los Ingresos Operacionales del 9,28% por los intereses y descuentos ganados en relación a las colocaciones realizadas, también por los depósitos que efectúa en instituciones financieras públicas, privadas y del sector popular y solidario; con respecto a los Otros Ingresos se ha reflejado una disminución del -51,51% a causa de menores comisiones por cambios de cheques al ser una actividad que no es permitida por la ley; en cuanto a los Gastos se evidencia un aumento por los Gastos Operacionales del 4,69% relacionados a los intereses causados en obligaciones con el público por los depósitos a la vista y a plazo, otra razón de este aumento es los gastos personales por el alza progresiva del sueldo, además es importante recalcar que se incurrió en un gasto judicial por la demanda de una socia debido al incumplimiento de pagos de las colocaciones efectuadas resultando las otras pérdidas operacionales; por último, los Gastos no Operacionales también han registrado un aumento del 282,94% debido a la acumulación de intereses y comisiones devengadas en ejercicios anteriores y por reclasificación de créditos otorgados.

Tabla 81

Resumen de los Indicadores Financieros



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“CATAMAYO LTDA.”**

Estructura y Calidad de Activos

Indicador	Fórmula	Año 2021	Año 2022	Estándar	Interpretación
Activos Improductivos Netos	$\frac{\text{Activos Improductivos}}{\text{Total de Activos}}$	6,34%	4,79%	$\leq 5\%$	Mientras menor sea el resultado se entiende que la entidad está siendo eficiente con la asignación de recursos, puesto que los activos son utilizados correctamente.
Activos Productivos Netos	$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total de Activos}}$	80,31%	86,33%	$> 75\%$	Si el resultado obtenido es mayor al estándar propuesto, quiere decir que la cooperativa tiene eficiente concesión de créditos.
Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada	$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$	98,54%	102,62%	$> 75\%$	El resultado es bueno cuando se obtiene un valor mayor al estándar, lo cual refleja que existe eficiente manejo en los depósitos que realizan las personas para poder otorgar créditos o préstamos y que estos produzcan utilidad.
Morosidad					
Morosidad de la Cartera Total	$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	15,80%	11,86%	$\leq 5\%$	Si el resultado obtenido es menor o igual en relación al estándar se considera que es mejor, mientras que si es más alto significa que la cooperativa no tiene buena recuperación de los créditos otorgados.
Morosidad Cartera Consumo Prioritario	$\frac{\text{Cartera Improductiva Consumo Prioritario}}{\text{Cartera Bruta Consumo Prioritario}}$	11,07%	8,95%	$\leq 5\%$	Si el resultado obtenido es menor o igual en relación al estándar se considera que es mejor, mientras que si es más alto significa que la cooperativa no tiene buena recuperación de los créditos de consumo prioritario otorgados.

Morosidad Cartera Microcrédito	$\frac{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}}$	15,91%	10,61%	$\leq 5\%$	Si el resultado obtenido es menor o igual en relación al estándar se considera que es mejor, mientras que si es más alto significa que la cooperativa no tiene buena recuperación de los microcréditos otorgados.
Cobertura de la Cartera Problemática	$\frac{\text{Provisión de cartera de crédito}}{\text{Cartera Improductiva Bruta}}$	-111,16%	-136,73%	$\geq 100\%$	Se considera un buen resultado cuando este tiene un alto porcentaje, puesto que refleja la suficiencia de protección que tiene la cooperativa.
Cobertura de Cartera de Consumo Prioritario	$\frac{\text{Provisión de cartera de crédito de C.P.}}{\text{Cartera Improductiva de C.P.}}$	-30,04%	-19,03%	$\geq 100\%$	Si el resultado es alto significa que la cooperativa tiene buena protección ante morosidad de esta línea de crédito.
Cobertura de la Cartera Microcrédito	$\frac{\text{Provisión de cartera microcrédito}}{\text{Cartera Improductiva microcrédito}}$	-2,74%	0,00%	$\geq 100\%$	Si el resultado es alto significa que la cooperativa tiene buena protección ante morosidad de esta línea de crédito.
Eficiencia Microeconómica					
Eficiencia Operativa	$\frac{\text{Gastos de Operación Estimados}}{\text{Total Activo Promedio}}$	5,75%	5,52%	$\leq 8\%$	Se entiende que se está consignando más recursos para que se administren los activos si el resultado es menor o igual al estándar propuesto.
Grado de absorción del margen financiero neto	$\frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero Neto}}$	123,76%	101,16%	$\leq 75\%$	Se considera que la cooperativa no se encuentra en la capacidad de generar suficientes ingresos que permitan cubrir los gastos operativos mientras mayor sea el resultado.
Eficiencia Administrativa de Personal	$\frac{\text{Gastos de Personal}}{\text{Activo Promedio}}$	1,76%	1,70%	$\leq 5\%$	Si el resultado es menor al estándar, significa que la cooperativa asigna menos recursos en el personal que permiten la administración de activos.
Rentabilidad					
ROE – Rendimiento Operativo sobre Patrimonio	$\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Patrimonio Total Promedio}}$	4,27%	2,21%	< 0 Muy Malo o >	Para su interpretación se toma en cuenta que mientras menor sea el resultado es negativo para la cooperativa,

				25% Muy Bueno	puesto que refleja que no tiene suficientes recursos para remunerar a los socios.
ROA – Rendimiento Operativo sobre Activo	$\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Activo Total Promedio}}$	0,56%	0,32%	< 0 Muy Malo o > 3% Muy Bueno	Para su interpretación se toma en cuenta que mientras menor sea el resultado es negativo para la cooperativa, siendo así que esta no puede generar bastos ingresos para fortalecer el patrimonio.
Intermediación Financiera	$\frac{\text{Cartera Bruta}}{\text{Dep. a la vista} + \text{Dep. a plazo}}$	11,27%	9,14%	> 80%	Si el resultado es mayor al estándar significa que la cooperativa tiene buena colocación, es decir, los préstamos o créditos otorgados están generado mayor utilidad con respecto a la cantidad de depósitos a corto y largo plazo que ingresan.
Eficiencia Financiera					
Margen Intermediación Estimado/Patrimonio Promedio	$\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	-8,36%	-0,44%	≥ 80%	Mientras mayor o igual sea el resultado significa que la ganancia que tiene la cooperativa por los préstamos o créditos en relación a los depósitos tiene mayor eficiencia respecto al patrimonio promedio.
Margen Intermediación Estimado/Activo Promedio	$\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Activo Promedio}}$	-1,10%	-0,06%	≥ 80%	Mientras mayor o igual sea el resultado significa que la ganancia que tiene la cooperativa por los préstamos o créditos en relación a los depósitos tiene mayor eficiencia respecto al activo promedio.
Rendimiento de la cartera de consumo prioritario por vencer	$\frac{\text{Interés de cartera de consumo}}{\text{Promedio cartera de consumo}}$	16,37%	13,74%	≥ 12%	Si el resultado es mayor o igual al estándar se considera que existe más ganancia en relación a los intereses cobrados de la línea de consumo prioritario otorgada.
Rendimiento de la cartera microcrédito por vencer	$\frac{\text{Interés de cartera microcrédito}}{\text{Promedio cartera microcrédito}}$	17,74%	17,33%	≥ 12%	Si el resultado es mayor o igual al estándar se considera que existe más ganancia en relación a los intereses cobrados de la línea de microcrédito otorgada.

Liquidez					
Fondos disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo	$\frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}}$	33,13%	25,78%	$\geq 30\%$	Mientras más alto o igual al estándar sea, la cooperativa tiene mayor capacidad para responder con agilidad a sus depositantes o aquellos requerimientos de encaje.
Vulnerabilidad del Patrimonio					
Cartera Improductiva sobre el Patrimonio de Diciembre	$\left(\frac{\text{Total Cartera Improductiva}}{\text{Total Patrimonio}}\right) * 100$	69,64%	52,53%	$< 20\%$	Para que el resultado sea bueno debe ser menor al estándar, pero si el resultado es mayor quiere decir que los resultados del ejercicio de la intermediación que se realiza en la cooperativa no pueden generar ingresos esperados, lo cual no potencializaría el patrimonio, siendo así que no habría retorno del dinero que representa la incobrabilidad de las carteras de crédito.

Nota. Resumen de los indicadores aplicados a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” períodos 2021 -2022.

Sistema Dupont año 2021

La rentabilidad que se ha generado en el período 2021 sobre el patrimonio invertido es del 4,27%, lo cual significa que por cada dólar invertido por los socios la cooperativa gana \$ 4,27, considerando que este resultado es mayor a 1 se evidencia que el rendimiento es considerablemente bueno respecto a la inversión; por otro lado, el margen neto de utilidad para este año ha sido de 4,06%, es decir, que de cada dólar que es vendido por servicios se ha generado \$ 4,06 de utilidad; en cuanto al rendimiento sobre el total de activos es del 0,56% siendo así que por cada dólar invertido en los activos de la cooperativa se ha generado \$ 0,56 centavos de rentabilidad. Se concluye que para este período la rentabilidad de la inversión proviene principalmente del margen de utilidad por los intereses de las colocaciones realizadas que, por el número de créditos concedidos, es así que la cooperativa está utilizando de manera efectiva el apalancamiento financiero para costear parte de sus activos que solo usar su capital; cabe indicar que el objetivo principal de la cooperativa como tal no es obtener rentabilidad sino promover el bienestar de todos sus socios, ya que se basa en la acción colectiva que busca el bien común.

Sistema Dupont año 2022

Para el año 2022 la rentabilidad sobre el patrimonio invertido es de 2,21%, es decir, que por cada dólar invertido ha ganado \$ 2,21, esto es positivo para la entidad considerando que es mayor a 1 siendo un beneficio para los socios, sin embargo, en este período ha disminuido debido al aumento de capital que han aportado los socios y su rentabilidad no ha aumentado proporcionalmente; en cuanto al margen de utilidad obtenido es de 2,41% siendo que por cada dólar que es vendido en la intermediación financiera se ha generado \$ 2,41 de utilidad; al hablar del rendimiento sobre los activos de la cooperativa se ha tenido el 0,32%, es decir, que por cada dólar invertido en los activos ha resultado \$ 0,32 centavos de rentabilidad. Se deduce que en el año 2022 la rentabilidad de la inversión proviene principalmente del margen de utilidad por los intereses cobrados de las colocaciones que, por el número de créditos concedidos por lo que la cooperativa usa de manera eficiente el apalancamiento financiero para sus activos, no obstante, en este período han disminuido el ROA y ROE por lo que se recomienda a la cooperativa que exista mejor gestión operativa en cuanto a los gastos que son innecesarios para que disminuyan y se aumenten los ingresos por medio de la diversificación de servicios relacionados a la cartera de créditos; es importante mencionar que el objetivo principal de la cooperativa como tal no es obtener rentabilidad sino promover el bienestar de todos sus socios, ya que se basa en la acción colectiva que busca el bien común.

Conclusiones y Recomendaciones

Conclusiones

- Al realizar en análisis vertical de los respectivos estados financieros se ha determinado que la estructura financiera tiene mayor proporción en los activos, así mismo la concentración del pasivo es mayor al patrimonio, por lo que no es del todo adecuada, considerando que existe mayor financiamiento por fondos ajenos que por fondos propios, también se ha evidencia una cuenta que no está siendo utilizada correctamente en referencia al patrimonio con los otros aportes como subcuenta los acuerdos transaccionales que tiene recursos para la construcción del edificio; por otro lado, la estructura económica es buena, no obstante, los gastos han aumentado en el segundo período disminuyendo la utilidad.
- En cuanto a las variaciones obtenidas del análisis horizontal se deduce que la cooperativa en su actividad principal de intermediación financiera continúa aumentando sus niveles al reflejar mayor incremento de colocaciones y captaciones, también el patrimonio ha experimentado un aumento por los aportes de los socios, sin embargo, esto no regula la estructura financiera adecuada, además se ha obtenido que los depósitos no identificados han disminuido considerando esto positivo para la entidad al no estar permitidos por la ley. En relación al análisis horizontal de ingresos y gastos se denota que han tenido un incremento en ambos, pero los ingresos han aumentado en mayor proporción, a pesar de ellos se observa una disminución en la utilidad generada provocada por políticas de ayuda para los créditos morosos que permiten utilizar la utilidad para su castigo.
- La aplicación de los indicadores permitió conocer la eficiencia y eficacia de la cooperativa en sus operaciones diarias, lo cual ha resultado un poco preocupante puesto que existen niveles altos de activos improductivos que no generan ganancia en relación directa con la cartera de créditos, sin embargo, ha existido una leve compensación por medio de las captaciones que han sido destinadas a las colocaciones. Así mismo, la morosidad presenta niveles elevados, lo que evidencia que las políticas de crédito y cobranza no se aplican adecuadamente; en cuanto a la protección que tienen las líneas de crédito es deficiente, ya que en un período no se ha destinado recursos para su debida provisión lo que

desencadena un riesgo en caso de que estas carteras de crédito no estén devengando intereses podría llegarse a perder todo el dinero colocado en su totalidad.

- El ROE no presenta un estándar tan bueno, puesto que ha experimentado una disminución de un período a otro significando que la rentabilidad no es proporcional a los aportes de los socios lo que provoca un bajo incentivo para sigan invirtiendo y también en situaciones de riesgo perderían todo su dinero; por otro lado, el ROA se encuentra en las mismas condiciones al reflejar improductividad en sus activos invertidos, sin embargo, cabe recalcar que la finalidad de la cooperativa no es la búsqueda de rentabilidad sino promover el bienestar de todos sus socios, ya que se basa en la acción colectiva que busca el bien común.

Recomendaciones

- Se recomienda a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” aplicar el análisis vertical a los estados financieros para conocer con certeza como se encuentra la estructura económico-financiera para prevenir posibles riesgos a futuro y que le permita mejorar esta ineficiencia de mayor concentración en los pasivos con respecto al patrimonio con el que trabaja; así mismo realizar la reclasificación de los acuerdos transaccionales al capital social para destinarlos al aporte de socios, teniendo en cuenta que los acuerdos transaccionales según el catálogo único de cuentas se utiliza para los recursos que han resultado de una fusión, no para aportes de construcciones de propiedades.
- Se recomienda de manera puntual aplicar el análisis horizontal para realizar proyecciones futuras en base a las variaciones obtenidas que le permitan tomar decisiones correctivas o de mejora en situaciones de vulnerabilidad, además debe mejorar el control interno en la cooperativa para que ya no exista ningún porcentaje de depósitos no identificados que puedan llegar a ser interpretados como lavado de activos ocasionando serios problemas ante la ley y los entes reguladores.
- La cooperativa debe mejorar sus políticas de crédito y cobranza para evitar seguir acumulando activos improductivos que no le generen utilidad y para evitar que los niveles de morosidad continúen en aumento; así mismo es obligatorio contar con una provisión para cada línea de crédito que ofrezcan,

por lo que se recomienda destinar mayores recursos para las provisiones e incrementar para la cartera de microcrédito que no tiene ningún valor asignado.

- Se recomienda que mejore los niveles de rendimiento operativo respecto al patrimonio y a los activos, en el primero que mejore los niveles de aportes de los socios, en cuanto a los activos que tome medidas correctivas para minimizar aquellos que no producen ganancias y así mismo considerar mejores técnicas publicitarias para que exista mayor demanda, y, por último, monitorear y dar seguimiento constante a los gastos operativos que incurren en las operaciones diarias para evitar su aumento.

7. Discusión

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” es una entidad financiera que tiene como actividad principal la prestación de servicios y productos financieros a las personas naturales y jurídicas del cantón Catamayo con el fin de propiciar la intermediación financiera por medio de la canalización de recursos de las captaciones para posteriormente destinarlos a las colocaciones de las líneas de crédito que ofrece, a lo largo de su trayectoria ha tratado de contribuir al desarrollo de los sectores económicos y productivos, sin embargo, su situación económica - financiera presenta ciertas inconsistencias que necesitan de mayor enfoque para continuar con el progreso de la cooperativa; al no realizar anteriormente un análisis financiero que le permita conocer las áreas vulnerables y variaciones generadas entre los períodos examinados no se ha podido determinar con exactitud la situación financiera de los activos, pasivos y patrimonio, así mismo la situación económica relacionada a los ingresos, gastos y el resultado operativo, además se evidencia que no se aplican correctamente los indicadores financieros propuestos por la SEPS que permiten el mejor uso de los recursos, esta realidad puede ocasionar inconvenientes en un futuro para la toma de decisiones y que exista un exceso de confianza por no tener conocimiento de la situación real de la cooperativa.

Es por ello que se ha realizado el presente trabajo de integración curricular enfocado en el análisis financiero que integra el análisis vertical, horizontal y la aplicación de los indicadores financieros propuestos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para el segmento 4; el análisis vertical determinó la estructura económica – financiera de los períodos 2021-2022 y sus variaciones, demostrando que la estructura financiera en ambos períodos muestra similitudes, en cuanto a la participación del Activo denotan mayor concentración en el Activo Corriente teniendo relación con la actividad principal por la cartera de créditos que permite las colocaciones, en relación al Pasivo se encuentra el Pasivo Corriente con más participación debido a las obligaciones con el público que integran los depósitos también relacionados con la intermediación financiera por las captaciones, por último, el Patrimonio refleja mayor aporte por parte de los socios indicando que la cooperativa en ambos períodos es financiada por recursos que provienen de los socios, no obstante, el patrimonio tiene menor proporción en función al pasivo, lo cual genera un tanto de preocupación, ya que se está trabajando más con fondos externos que con fondos propios poniendo en riesgo la liquidez y solvencia de la cooperativa, además al trabajar más con los pasivos que son las captaciones se está generando mayores gastos por los intereses. La estructura económica también es similar en ambos períodos, los Ingresos presentan mayor concentración en los Ingresos Operacionales por los intereses cobrados en las colocaciones, los Gastos tienen mayor

concentración en los Gastos Operacionales por los gastos relacionados a los pagos del personal, el Resultado Operativo ha reflejado una utilidad en los dos períodos, que no ha sido significativa, pero ha contribuido de cierta manera a la rentabilidad de la cooperativa; el desarrollo del análisis horizontal permitió conocer las variaciones que se generaron en los períodos 2021-2022, reflejando que en el último período ha existido un aumento del Activo por la cartera de crédito indicando mayor número de colocaciones, el Pasivo ha experimentado un aumento por mayor existencia de captaciones, el Patrimonio ha crecido debido a las reservas y aportes de los socios, los Ingresos también han tenido un aumento por los intereses de las colocaciones, los Gastos han incrementado por los intereses de las captaciones y por el alza progresiva del sueldo, el Resultado Operativo ha disminuido reflejando que se han suscitado más gastos.

En cuanto a la aplicación de indicadores se ha identificado que mantiene activos improductivos que no permiten generar utilidad, el nivel de morosidad es un tanto elevado en las dos líneas de crédito que ofrece, las provisiones no corresponden al nivel de riesgos que presentan las carteras de crédito considerando que están incumpliendo con la normativa de provisionar de manera mensual las mismas, la intermediación financiera no está siendo eficiente, puesto que las captaciones no están cubriendo las colocaciones y por último, el nivel de liquidez ha disminuido en el segundo período. Por último, se ha elaborado un informe financiero en donde se presenta los resultados obtenidos del análisis financiero y contiene conclusiones y recomendaciones que servirán de base para la toma de decisiones posteriores por parte de los directivos de la cooperativa.

8. Conclusiones

Luego de haber realizado el análisis financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.”, períodos 2021 - 2022, se han determinado las siguientes conclusiones:

- La aplicación del análisis vertical a los estados financieros demuestra que la estructura financiera en relación al Activo presenta mayor concentración en la cartera de créditos en los dos períodos por las colocaciones que se realiza de manera específica en la cartera de consumo, esto se encuentra financiado en mayor proporción por el Pasivo con las obligaciones con el público que representan las captaciones relacionadas a la intermediación financiera, así mismo el Patrimonio representa mayor concentración en los aportes de los socios siendo parte de la financiación de la cooperativa; los Ingresos superan a los Gastos en ambos períodos generando una utilidad evidenciando la buena gestión operativa con la que cuentan.
- Al aplicar el análisis horizontal a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Catamayo Ltda.” se ha determinado las variaciones que presentan los estados financieros de un período a otro, indicando que ha existido un aumento en la cartera de créditos por mayor número de colocaciones en la cartera de consumo y también hubo un aumento de las obligaciones con el público, en cuanto al resultado operativo se refleja una disminución indicando el aumento de los gastos.
- De acuerdo a la aplicación de los indicadores financieros establecidos por la SEPS para el segmento 4, se evidenció que la cooperativa mantiene activos improductivos relacionados sobre todo con las carteras de crédito que no están devengando intereses, el nivel de morosidad que presenta en la cartera de crédito de consumo y microcrédito es un tanto elevado, las provisiones con las que cuenta no cubren el nivel de riesgo que presentan las carteras de crédito incumpliendo con la normativa, la intermediación financiera no es del todo eficiente puesto que los ingresos de los intereses de las colocaciones no cubren los gastos por intereses causados de las captaciones y, por último, el nivel de liquidez ha disminuido lo que puede llegar a ocasionar un riesgo de solvencia para las obligaciones que tiene la cooperativa.
- La elaboración del informe permitió plasmar los resultados del análisis financiero y mostrar conclusiones y recomendaciones para mejorar la situación

económica – financiera de la cooperativa y también para corregir el manejo de los recursos mediante su uso eficaz y eficiente, sirviendo de base para la toma de decisiones por parte de los directivos.

9. Recomendaciones

- Se recomienda a la cooperativa que continúe con la aplicación del análisis vertical para que determine y tenga conocimiento de la estructura económica-financiera, puesto que permite tener un enfoque detallado de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, con la finalidad de tomar precauciones para que la cooperativa se financie en mayor proporción por fondos propios que por fondos externos y así mismo incurrir en menores gastos que propicien la generación de la utilidad del período.
- Aplicar el análisis horizontal para conocer las variaciones de disminución y aumento que presentan los estados financieros de los períodos que se consideren convenientes con el fin de determinar las causas y consecuencias de las mismas, para desarrollar estrategias que permitan el aumento de las colocaciones por medio del uso de los recursos que se obtiene de las captaciones, así mismo aumentar los intereses cobrados para cubrir los intereses pagados para propiciar una mejora en solidez financiera y el fortalecimiento de la rentabilidad.
- Mantener una aplicación continua de los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria específicamente del segmento 4, para convertir los activos improductivos que presenta la cooperativa en activos productivos sobre todo al estar relacionados con las colocaciones que realiza que son parte de su actividad principal, así mismo se recomienda mejorar el nivel de morosidad mediante políticas rigurosas de crédito y cobranza para recuperar los recursos colocados, por ende, la intermediación financiera también mejora al tener un cobro adecuado de los intereses por la cartera de créditos para cubrir los intereses causados por los depósitos, también destinar recursos para las respectivas provisiones que cubran el riesgo de cada una de las carteras de crédito que permitan cumplir con la normativa, y, aumentar los niveles de liquidez para solventar las obligaciones que presenta la cooperativa.
- Tomar en consideración los resultados presentados en el informe financiero conjuntamente con los comentarios, conclusiones y recomendaciones para fortalecer los puntos débiles y de riesgo identificados con el objetivo de poner en conocimiento a todos los directivos de la cooperativa y que sirva de apoyo para la correcta toma de decisiones de manera informada para el progreso y

adelanto de la cooperativa; es importante considerar continuar con la respectiva comunicación de la situación real en la que se encuentra la cooperativa a todas las partes interesadas para evitar inconvenientes internos y prácticas desleales.

10. Bibliografía

- Arias, A., Sigüenza, S., Pinos, L., y Álava, G. (2022). Cooperativismo y emprendimiento social: alternativas para el bien común. *MASKANA*, 13(1), 43 - 51. <https://publicaciones.ucuenca.edu.ec/ojs/index.php/maskana/article/download/4128/3021/19169>
- Baena, D. (2014). *Análisis financiero enfoque y proyecciones*. Ecoe Ediciones.
- Betancourt, J. (2020). *El Informe del Analista Financiero*. 2da. Universidad Nacional Experimental Simón Rodríguez. <https://es.scribd.com/document/524494374/EL-INFORME-DEL-ANALISTA-FINANCIERO>
- Castillo, M. (2019). *Análisis del sistema financiero y procedimientos de cálculo* (2da. ed.). IC Editorial. <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=P1IpEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT5&q=elementos+del+sistema+financiero+pdf&ots=HKIRXNhGTb&sig=hgwQEeqCWLS7fGvBn0qdQDHJcn70#v=onepage&q&f=false>
- Castrellón, X., Cuevas, G., y Calderón, R. (2021). LA IMPORTANCIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERA-CONTABLES. *Revista FAECO Sapiens*, 4(2), 82 - 96. Obtenido de https://uptv.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens/article/view/2179
- Chong, E., Chávez, M., Quevedo, M., y Bravo, M. (2019). *Contabilidad Financiera Intermedia: Estados Financieros y Análisis de las Cuentas del Activo, Pasivo y Patrimonio* (2da. ed.). Universidad del Pacífico. <https://books.google.es/books?id=faROEAAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es#v=onepage&q&f=false>
- Código Orgánico Monetario y Financiero [CPP]. (2014). LEXIS. <https://www.lexis.com.ec/biblioteca/codigo-organico-monetario-financiero-libro-i>
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. (2019). El Marco Conceptual para la Información Financiera. <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/EI%20Marco%20Conceptual%20para%20la%20Informaci%C3%B3n%20Financiera.pdf>

- Constitución de la República del Ecuador [Const.]. (2008). LEXIS.
<https://www.lexis.com.ec/biblioteca/constitucion-republica-ecuador>
- Delgado, M., Mendoza, W., Quinche, A., y Ponce, M. (2021). Impacto de la economía popular y solidaria en el sector cooperativo. *Recimundo*, 5(2), 426 - 439.
<https://recimundo.com/index.php/es/article/view/1230>
- Díaz, A. (2020). Análisis de la rentabilidad de las universidades chilenas mediante la aplicación del sistema DuPont. *CAPIC Review, Journal Of Accounting, Auditing And Business Management*, 18, 1-15. doi:<https://doi.org/10.35928/cr.vol18.2020.98>
- Dirección Nacional de Información Técnica y Estadísticas. (2017). Nota Técnica Fichas Metodológicas de Indicadores Financieros. Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria. Obtenido de <https://estadisticas.seps.gob.ec/wp-content/uploads/2022/02/Nota-tecnica-indicadores-financieros-v1.0.pdf>
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contable. *Digital Publisher*, 4(5-1), 217 - 226. doi:<https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>
- Espinoza, A. (2020). NIIF y su viabilidad en los estados financieros. *Revista Científica Ciencias Económicas y Empresariales FIPCAEP*, 5(3), 893 - 915.
<https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/268/465>
- Estupiñán, R. (2020). *Análisis Financiero y de Gestión* (3era. ed.). ECOE Ediciones.
https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=PIYkEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP4&dq=objtivos+del+analisis+financiero&ots=u7hVCD5mJN&sig=_3_rFSqL0UzplTACRTMY3rIb8kM#v=onepage&q&f=false
- García, L., Fuentes, D., y Pico, B. (2021). Análisis de la actitud emprendedora en sociedades cooperativas pesqueras en México. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*, 139(139), 1 - 13. doi:<https://revistas.ucm.es/index.php/REVE/article/view/76632>
- García, M., Hurtado, K., Ponce, V., y Sánchez, J. (2021). Análisis del proceso de control interno en cooperativas de ahorro y crédito. *Cooperativismo y Desarrollo*. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S2310-340X2021000100227&script=sci_arttext
- Gaytán, J. (2022). El Modelo DuPont y la rentabilidad sobre activos (ROA). *Mercados y Negocios*. https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2594-01632021000100119

- Guallpa, A., y Urbina, M. (2021). Determinantes del desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Revista Económica y Política*. http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?pid=S2477-90752021000100112&script=sci_arttext
- Imaicela, R., Curimilma, O., y López, K. (2019). Los indicadores financieros y el impacto en la insolvencia de las empresas. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*(11), 1-13. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8936270>
- Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2019). Resolución No. 521-2019-F. <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/521-2019-F.pdf>
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria [Ley]. (2011). LEXIS. <https://www.lexis.com.ec/biblioteca/ley-organica-economia-popular-solidaria>
- López, V. (2020). El cooperativismo como un modelo de desarrollo socioeconómico más humano. *Revista FAECO sapiens*, 3(2), 1 - 9. <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/221/2211235008/index.html>
- Luzuriaga, I., y Ludeña, G. (2019). El análisis financiero como estrategia de gestión para evaluar la situación financiera en las empresas comerciales. *Revista Electrónica*, 341 - 365. <https://www.eumed.net/rev/reea/enero-19/analisis-financiero.pdf>
- Macías, M., y Sánchez, A. (2022). EL ANÁLISIS FINANCIERO: UN INSTRUMENTO DE EVALUACIÓN FINANCIERA EN LA EMPRESA LA FABRIL. *SIPIENTIAE*, 5(10), 2 - 20. doi:<https://doi.org/10.56124/sapientiae.v5i10.0050>
- Marcillo, C., Aguilar, C., y Gutiérrez, N. (2021). Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *Digital Publisher*, 6(3), 87 - 106. doi:<https://doi.org/10.33386/593dp.2021.3.544>
- Merlo, M., Scarfó, E., Vélez, I., Sandoval, J., Castilla, P., y Ortiz, D. (2021). *Análisis financiero integral: Teoría y práctica*. Alpha Editorial. <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=HzJ7EAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PR3&dq=an%C3%A1lisis+financiero+libro&ots=fb-r3ZoHph&sig=WUvds0s8KM1UNRp7aq-OZFwDHiE#v=onepage&q=an%C3%A1lisis%20financiero%20libro&f=false>

- Moran, J., Peña, D., y Soledispa, J. (2021). El sistema financiero y su impacto en el desarrollo económico -financiero. *Revista Científica Ciencias Económicas y Empresariales*, 6(1), 804 - 822. doi:<https://doi.org/10.23857/fipcaec.v6i1.372>
- Moreno, A. (2020). Análisis e interpretación de estados financieros. International.
- NIC 1. (2019). Presentación de Estados Financieros. Deloitte. <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%201%20-%20Presentaci%C3%B3n%20de%20Estados%20Financieros.pdf>
- NIC 7. (2019). Estado de Flujos de Efectivo. IFRS Foundation. <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%207%20-%20Estado%20de%20Flujos%20de%20Efectivo.pdf>
- Ordóñez, E., Narváez, C., y Erazo, J. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA*, 5(10), 195 - 125. doi:<http://dx.doi.org/10.35381/r.k.v5i10.693>
- Ortega, F., Ramírez, T., y Zuñiga, G. (2022). El sistema financiero y el rol en el desarrollo económico y social del Ecuador. *Digital Publisher*, 7(6), 49 - 64. doi:doi.org/10.33386/593dp.2022.6.1367
- Ortiz, H. (2018). *Análisis financiero aplicado y principios de administración financiera* (16va. ed.). Universidad Externado de Colombia. https://books.google.com.ec/books/about/An%C3%A1lisis_financiero_aplicado_bajo_NIIF.html?id=lzWjDwAAQBAJ&redir_esc=y
- Piedra, A., Hinojosa, A., Guevara, M., y Erazo, J. (2019). Responsabilidad Social en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador: Una medición desde la web. *TELOS.RevistadeEstudiosInterdisciplinariosenCienciasSociales*, 21(3), 618 - 642. <https://ojs.urbe.edu/index.php/telos/article/view/3217/4403>
- Proaño, B. (2023). *Análisis Financiero*. Universidad del Azuay. <https://publicaciones.uazuay.edu.ec/index.php/ceazuay/catalog/view/303/654/1319>

11. Anexos

Anexo 1 RUC

SRI		Certificado	
		Registro Único de Contribuyentes	
Razón Social COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CATAMAYO		Número RUC 1190035863001	
Representante legal • SARAGURO VITERI MAYRA ELIZABETH			
Estado ACTIVO	Régimen GENERAL		
Fecha de registro 31/10/1981	Fecha de actualización 11/11/2022	Inicio de actividades 26/01/1973	
Fecha de constitución 26/01/1973	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra	
Jurisdicción ZONA 7 / LOJA / CATAMAYO		Obligado a llevar contabilidad SI	
Tipo SOCIEDADES	Agente de retención SI	Contribuyente especial NO	
Domicilio tributario Ubicación geográfica Provincia: LOJA Cantón: CATAMAYO Parroquia: CATAMAYO Dirección Barrio: MARIA AUXILIADORA Calle: 24 DE MAYO Número: SN Intersección: EUGENIO ESPEJO Referencia: A UNA CUADRA DEL PARQUE CENTRAL			
Medios de contacto Email: cac.catamayo@gmail.com Celular: 0984216162			
Actividades económicas • K64190202 - ACTIVIDADES DE RECEPCIÓN DE DEPÓSITOS Y/O SIMILARES CERCANOS DE DEPÓSITOS Y LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS O PRÉSTAMOS DE FONDOS. LA CONCESIÓN DE CRÉDITO PUEDE ADOPTAR DIVERSAS FORMAS, COMO PRÉSTAMOS, HIPOTECAS, TRANSACCIONES CON TARJETAS DE CRÉDITO, ETC. ESAS ACTIVIDADES SON REALIZADAS EN GENERAL POR INSTITUCIONES MONETARIAS DIFERENTES DE LOS BANCOS CENTRALES, COMO: COOPERATIVAS DE CRÉDITO Y ACTIVIDADES DE GIRO POSTAL.			
Establecimientos			
Abiertos 1	Cerrados 0		
Obligaciones tributarias • 2011 - DECLARACION DE IVA • 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE • 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES			

Razón Social
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CATAMAYO

Número RUC
1190035863001

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

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

Números del RUC anteriores

No registra



Código de verificación: CATRCR2022002593105
Fecha y hora de emisión: 11 de noviembre de 2022 13:50
Dirección IP: 181.233.51.142

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


Provincia: LOJA Cantón: CATAMAYO Parroquia: CATAMAYO
Dirección:
Barrio: MARIA AUXILIADORA Calle: 24 DE MAYO Número: 28 Intersección:
EUGENIO ESPEJO Referencia: A UNA CUADRA DEL PARQUE CENTRAL
Medios de contacto
Email: cac.catamayo@gmail.com Celular: 0984218182

Actividades económicas
• K010202 - ACTIVIDADES DE RECEPCIÓN DE DEPÓSITOS Y/O SIMILARES GERENCIADOS DE DEPÓSITOS Y LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS O PRÉSTAMOS DE FONDOS. LA CONCESIÓN DE CRÉDITO PUEDE ADOPTAR DIVERSAS FORMAS COMO PRÉSTAMOS HIPOTECAS TRANSACCIONES CON TARJETAS DE CRÉDITO, ETC. ESAS ACTIVIDADES SON REALIZADAS EN GENERAL POR INSTITUCIONES MONETARIAS DIFERENTES DE LOS BANCOS CENTRALES, COMO COOPERATIVAS DE CRÉDITO Y ACTIVIDADES DE GIRO POSTAL.

Establecimientos
Abiertas 1
Cerrados 0

Obligaciones tributarias
• 2011 - DECLARACIÓN DE IVA
• 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
• 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES

Anexo 2 Estado de Situación Financiera 2021

		COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CATAMAYO LTDA. <i>Generando ahorro para su familia</i>	
BALANCE GENERAL CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 EXPRESADO EN DOLARES			
Codigo	Descripcion		001
1	ACTIVO		2,858,104.23
11	FONDOS DISPONIBLES		x 556,410.25
1101	Caja		217,789.99
110105	Efectivo	217,789.99	
11010505	Efectivo Oficina	4,789.99	
11010510	Efectivo Boveda	213,000.00	
1103	Bancos y otras instituciones financieras		288,410.41
110305	Banco Central del Ecuador	37,389.31	
11030505	Banco Central del Ecuador CTA. CTE 59700016	37,389.31	
110310	Bancos e instituciones financieras locales		20,237.85
11031020	BANCO PICHINCHA CTA CTE 3487585904	10,217.14	
11031050	Banco Produbanco CTA AHORROS 12006499436	10,020.71	
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario		230,783.25
11032005	Financoop Cta. Ahorros 001-01-0001603	9,883.66	
11032010	Cooperativa Coopmego	152,217.30	
11032015	Coop. Ahorro y Credito Cámara de Comercio Gonzanama	799.75	
11032020	Coop. Ahorro y Credito El Comerciante	20,483.11	
11032025	Coop. Ahorro y Credito 23 de Enero	1,180.68	
11032030	Coop. Ahorro y Credito Cariamanga	9,911.99	
11032035	Coop. Ahorro y Credito Construccion Com	90.91	
11032040	Cooperativa Ahorro y Credito Crediamigo	12,909.54	
11032045	Coop. Ahorro y Credito 29 de Enero	21.36	
11032050	Coop. Ahorro y Credito Cristo Rey	17,180.10	
11032055	Coop. Ahorro y Credito Semilla Progreso	360.75	
11032060	Cadecom Camara de Comercio de Ma	533.89	
11032065	Coop. Ahorro y Crédito Marcabelí	5.01	
11032070	Coop. Ahorro y Credito Padre Julian Llorente	1.30	
11032075	Cooperativa Ahorro y Credito Jardin Azuayo	5,203.90	
1104	Efectos de cobro inmediato		50,209.85
110401	Efectos de cobro inmediato	50,209.85	
11040105	Cheques Pais	50,209.85	
13	INVERSIONES		x 137,988.45
1305	Mantenedas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario		136,712.29
130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	18,612.38	
13055005	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	18,612.38	
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	120,099.91	
13055505	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	120,099.91	
1399	(Provision para inversiones)		-723.84
139910	(Provision general para inversiones)	-723.84	
13991005	(Provision general para inversiones)	-723.84	



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CATAMAYO LTDA.**

Generando ahorro para su familia

**BALANCE GENERAL
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
EXPRESADO EN DOLARES**

Codigo	Descripcion			
14	CARTERA DE CREDITOS			1,953,767.7
1402	Cartera de credito de consumo por vencer		1,381,022.46	
140205	De 1 a 30 días	57,535.25	57,535.25	
14020505	De 1 a 30 días	57,535.25		
140210	De 31 a 90 días		94,663.07	
14021005	De 31 a 90 días	94,663.07		
140215	De 91 a 180 días		108,282.26	
14021505	De 91 a 180 días	108,282.26		
140220	De 181 a 360 días		193,600.94	
14022005	De 181 a 360 días	193,600.94		
140225	De mas de 360 días		926,940.94	
14022505	De más de 360 días	926,940.94		
1404	Cartera de microcredito por vencer			479,320.21
140405	De 1 a 30 días		28,444.20	
14040505	De 1 a 30 días	28,444.20		
140410	De 31 a 90 días		52,089.16	
14041005	De 31 a 90 días	52,089.16		
140415	De 91 a 180 días		52,713.94	
14041505	De 91 a 180 días	52,713.94		
140420	De 181 a 360 días		84,893.16	
14042005	De 181 a 360 días	84,893.16		
140425	De mas de 360 días		261,179.75	
14042505	De más de 360 días	261,179.75		
1410	Cartera de credito de consumo refinanciada por vencer			120,755.97
141005	De 1 a 30 días		2,688.22	
14100505	De 1 a 30 días	2,688.22		
141010	De 31 a 90 días		6,375.10	
14101005	De 31 a 90 días	6,375.10		
141015	De 91 a 180 días		5,215.19	
14101505	De 91 a 180 días	5,215.19		
141020	De 181 a 360 días		13,668.35	
14102005	De 181 a 360 días	13,668.35		
141025	De mas de 360 días		92,809.11	
14102505	De más de 360 días	92,809.11		
1418	Cartera de credito de consumo reestructurada por vencer			1,977.95
141805	De 1 a 30 días		150.10	
14180505	De 1 a 30 días	150.10		
141810	De 31 a 90 días		155.35	
14181005	De 31 a 90 días	155.35		
141815	De 91 a 180 días		238.01	
14181505	De 91 a 180 días	238.01		
141820	De 181 a 360 días		504.60	
14182005	De 181 a 360 días	504.60		
141825	De mas de 360 días		929.89	
14182505	De más de 360 días	929.89		
1426	Cartera de credito de consumo que no devenga intereses			122,826.47



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CATAMAYO LTDA.**

Generando ahorro para su familia

**BALANCE GENERAL
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
EXPRESADO EN DOLARES**

Codigo	Descripcion		
142605	De 1 a 30 días		9,032.75
14260505	De 1 a 30 días	9,032.75	
142610	De 31 a 90 días		5,102.76
14261005	De 31 a 90 días	5,102.76	
142615	De 91 a 180 días		8,671.08
14261505	De 91 a 180 días	8,671.08	
142620	De 181 a 360 días		16,589.66
14262005	De 181 a 360 días	16,589.66	
142625	De mas de 360 días		83,430.22
14262505	De más de 360 días	83,430.22	
1428	Cartera de microcredito que no devenga intereses		56,042.59
142805	De 1 a 30 días		7,925.82
14280505	De 1 a 30 días	7,925.82	
142810	De 31 a 90 días		2,951.07
14281005	De 31 a 90 días	2,951.07	
142815	De 91 a 180 días		4,791.17
14281505	De 91 a 180 días	4,791.17	
142820	De 181 a 360 días		10,927.39
14282005	De 181 a 360 días	10,927.39	
142825	De-mas de-360 días		29,447.14
14282505	De más de 360 días	29,447.14	
1434	Cartera de credito de consumo refinanciada que no devenga intereses		16,435.11
143405	De 1 a 30 días		849.34
14340505	De 1 a 30 días	849.34	
143410	De 31 a 90 días		599.27
14341005	De 31 a 90 días	599.27	
143415	De 91 a 180 días		905.58
14341505	De 91 a 180 días	905.58	
143420	De 181 a 360 días		1,923.64
14342005	De 181 a 360 días	1,923.64	
143425	De mas de 360 días		12,157.28
14342505	De más de 360 días	12,157.28	
1450	Cartera de credito de consumo vencida		32,350.39
145005	De 1 a 30 días		3,805.85
14500505	De 1 a 30 días	3,805.85	
145010	De 31 a 90 días		5,273.56
14501005	De 31 a 90 días	5,273.56	
145015	De 91 a 180 días		6,133.29
14501505	De 91 a 180 días	6,133.29	
145020	De 181 a 270 días		4,704.54
14502005	De 181 a 270 días	4,704.54	
145025	De mas de 270 días		12,433.15
14502505	De más de 270 días	12,433.15	
1451	Cartera de credito inmobiliario vencida		1.00
145130	De mas de 720 días		1.00
14513005	De más de 720 días	1.00	



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CATAMAYO LTDA.**
Generando ahorro para su familia

**BALANCE GENERAL
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
EXPRESADO EN DOLARES**

Codigo	Descripcion			
1452	Cartera de microcredito vencida			34,664.29
145205	De 1 a 30 días		2,457.51	
14520505	De 1 a 30 días	2,457.51	2,457.51	
145210	De 31 a 90 días		4,147.37	
14521005	De 31 a 90 días	4,147.37	4,147.37	
145215	De 91 a 180 días		5,724.07	
14521505	De 91 a 180 días	5,724.07	5,724.07	
145220	De 181 a 360 días		7,679.87	
14522005	De 181 a 360 días	7,679.87	7,679.87	
145225	De mas de 360 días		14,655.47	
14522505	De más de 360 días	14,655.47	14,655.47	
1458	Cartera de credito de consumo refinanciada vencida			280.58
145805	De 1 a 30 días		280.58	
14580505	De 1 a 30 días	280.58	280.58	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)			-291,909.23
149910	(Cartera de credito de consumo)		-116,831.32	
14991005	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	116,831.32	-116,831.32	
149920	(Cartera de microcreditos)		-97,313.05	
14992005	(Cartera de microcreditos)	-97,313.05	-97,313.05	
149980	(Provision generica por tecnologia crediticia)		-9,204.05	
14998005	(Provision generica por tecnologia crediticia)	-9,204.05	-9,204.05	
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)		-45,000.00	
14998705	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	-45,000.00	-45,000.00	
149989	(Provision generica voluntaria)		-23,560.81	
14998905	(Provisión genérica voluntaria)	-23,560.81	-23,560.81	
16	CUENTAS POR COBRAR			X 145,302.63
1602	Intereses por cobrar inversiones		1,409.65	
160215	Mantenidas hasta el vencimiento		1,409.65	
16021505	Mantenidas hasta el vencimiento	1,409.65	1,409.65	
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos		66,251.59	
160310	Cartera de credito de consumo		16,885.69	
16031005	Cartera de créditos de consumo prioritario	16,885.69	16,885.69	
160320	Cartera de microcredito		47,036.53	
16032005	Cartera de microcrédito	47,036.53	47,036.53	
160345	Cartera de creditos refinanciada		2,300.60	
16034510	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	2,300.34	2,300.60	
16034520	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	.26		
160350	Cartera de creditos reestructurada		28.77	
1614	Pagos por cuenta de socios		5,223.68	
161430	Gastos judiciales		5,223.68	
16143005	Gastos Judiciales Socios	5,223.68	5,223.68	
1690	Cuentas por cobrar varias		104,987.37	
169005	Anticipos al personal		1,330.00	
16900505	Anticipos al personal	60.00	1,330.00	
16900510	Contador	900.00		



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CATAMAYO LTDA.**

Generando ahorro para su familia

**BALANCE GENERAL
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
EXPRESADO EN DOLARES**

Codigo	Descripcion			'005
16900565	Cajeros	100.00		
16900575	Conserje	270.00		
169015	Cheques protestados y rechazados		995.31	
16901505	Cheques protestados y rechazados	995.31		
169090	Otras		102,662.06	
16909008	Cuentas por Cobrar Remesas RIA	2,844.34		
16909015	Cuentas por Cobrar-Socios	300.00		
16909019	CTAS POR COBRAR REMESAS WESTER	333.61		
16909045	Cuentas por Cobrar Sr. Anival Chavez Chamba- Compra terreno	85,000.00		
16909081	Cuentas por Cobrar Money Gram	796.93		
16909090	Cuentas por Cobrar varias	13,387.18		
1699	(Provision para cuentas por cobrar)		-32,569.66	
169905	(Provision para intereses y comisiones por cobrar)		-26,225.84	
16990505	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	-26,225.84		
169910	(Provision para otras cuentas por cobrar)		-6,343.82	
16991005	(Provisión para otras cuentas por cobrar	-6,343.82		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		< 33,279.65	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		29,891.66	
180505	Muebles, enseres y equipos de ofic		29,891.66	
18050505	Muebles de oficina	7,522.43		
18050510	Enseres de Oficina	7,151.50		
18050515	Equipos de Oficina	15,217.73		
1806	Equipos de computacion		23,242.54	
180605	Equipos de computación		21,550.58	
18060505	Equipos de computación	21,550.58		
180610	Red informática y software		1,691.96	
18061005	Red informática y software	1,691.96		
1890	Otros		✓ 5,865.26	
189005	Otros		5,865.26	
1899	(Depreciacion acumulada)		✓ -25,719.81	
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-14,767.14	
18991505	(Muebles, de oficina)	-3,795.98		
18991510	(Enseres de oficina)	-2,200.99		
18991515	(Equipo de oficina)	-5,589.24		
18991525	(Equipos de seguridad)	-3,180.93		
189920	(Equipos de computacion)		-10,952.67	
18992005	(Equipos de computación)	-10,105.15		
18992010	(Red informática y software)	-847.52		
19	OTROS ACTIVOS		31,355.46	
1901	Inversiones en acciones y participaciones		8,648.01	
190125	En otros organismos de integracion cooperativa		8,648.01	
19012510	Cooperativa Cristo Rey	622.09		
19012515	Coop. Ahorro y Crédito Jardín Azuayo	5.00		
19012530	Cooperativa Semilla del Progreso	10.00		
19012550	Coac 29 de Enero	5.83		
19012555	COAC.Contrucccion Comercio y Prod	5.09		



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CATAMAYO LTDA.**

Generando ahorro para su familia

**BALANCE GENERAL
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
EXPRESADO EN DOLARES**

Codigo	Descripcion				'006
19012560	Coop. Ahorro y Credito Camara de Comercio Gonzanama	8,000.00			
1905	Gastos diferidos			22,212.18	
190520	Programas de computacion		21,275.00		
19052005	Programas de Computacion	21,275.00			
190525	Gastos de adecuacion		4,685.98		
19052505	Gastos de adecuacion	4,685.98			
190599	(Amortizacion acumulada gastos diferidos)		-3,748.80		
19059915	(Gastos Adecuacion)	-3,748.80			
1906	Materiales, mercaderias e insumos			495.27	
190610	Mercaderias de cooperativas		495.27		
19061015	Cofres Mortuorios	495.27			
1990	Otros			× 3,509.15	
199005	Impuesto al valor agregado ? IVA		125.81		
19900510	Retencion-en-la-fuente-IVA	125.81			
199010	Otros impuestos		2,383.34		
19901011	Retencion en la Fuente Renta 2.7	687.60			
19901012	Retencion en la fuente 1%	21.80			
19901020	Credito Tributario años anteriores	1,673.94			
199015	Depositos en garantia y para importaciones		1,000.00		
19901525	Arrendamiento Inmueble	1,000.00			
1999	(Provision para otros activos irrecuperables)			-3,509.15	
199990	(Provision para otros activos)		-3,509.15		
19999005	(Provisión para otros activos)	-3,509.15			
	TOTAL ACTIVOS				
2	PASIVOS				
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			2,401,362.5	
2101	Depositos a la vista			-597,713.80	
210135	Depositos de ahorro		-597,713.80		
21013505	Ahorros a la vista	597,497.82			
21013510	Depósito de Ahorros Inactivas	.00			
21013520	Ahorro Programado	-215.98			
2103	Depositos a plazo			1,731,733.73	
210305	De 1 a 30 días		-556,908.20		
21030505	De 1 a 30 días	556,908.20			
210310	De 31 a 90 días		-426,148.47		
21031005	De 31 a 90 días	426,148.47			
210315	De 91 a 180 días		-261,243.38		
21031505	De 91 a 180 días	261,243.38			
210320	De 181 a 360 días		-479,579.82		
21032005	De 181 a 360 días	479,579.82			
210325	De mas de 361 días		-7,853.86		
21032505	De más de 361 días	-7,853.86			
2105	Depositos restringidos			-71,915.00	
210505	Depósitos restringidos		-71,915.00		
21050510	Ahorro Encaje	-71,915.00			
25	CUENTAS POR PAGAR			74,136.79	



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CATAMAYO LTDA.**

Generando ahorro para su familia

**BALANCE GENERAL
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
EXPRESADO EN DOLARES**

Codigo	Descripcion			'007
2501	Intereses por pagar		-37,167.56	
250105	Depositos a la vista		-.16	
25010520	Depósitos Ahorro Encaje	-16		
250115	Depositos a plazo		-37,167.40	
25011505	A plazo fijo	-37,167.40		
2503	Obligaciones patronales		-22,516.77	
250310	Beneficios Sociales		-3,999.78	
25031020	Desahucio	-3,999.78		
250315	Aportes al IESS-		-648.97	
25031510	Aportes al IESS Patronal	-648.97		
250390	Otras		-17,868.02	
25039006	Jubilacion Patronal	-17,868.02		
2504	Retenciones		-1,819.49	
250405	Retenciones fiscales		-1,547.77	
25040505	1% Retenciones en la Fuente	-2.36		
25040506	1.75% Retenciones en la Fuente	-302.67		
25040509	2.75% Retenciones en la Fuente	-56.38		
25040510	2% Retencion en la Fuente	-79.25		
25040511	8% Retencion en la Fuente	-201.45		
25040512	10% Retencion en la Fuente	-18.93		
25040515	Impuesto al IVA 30% Bienes	-377.73		
25040520	Impuesto al IVA 70%	-138.33		
25040525	Impuesto al IVA 100%	-370.67		
250490	Otras retenciones		-271.72	
25049005	0.5% Retención Impuesto SOLCA	-271.72		
2505	Contribuciones, impuestos y multas		-179.72	
250590	Otras contribuciones e impuestos		-179.72	
25059005	Impuesto al Valor Agregado	-179.72		
2506	Proveedores		-9,976.40	
250605	Servicios		-9,976.40	
25060505	Proveedores	-9,976.40		
2590	Cuentas por pagar varias		-2,476.85	
259090	Otras cuentas por pagar		-2,476.85	
25909040	Cuentas por Pagar Seguro de Desgravamen	-241.97		
25909050	Cuentas por Pagar Varias	-2,234.88		
29	OTROS PASIVOS			5,496.17
2990	Otros		-5,496.17	
299090	Varios		-5,496.17	
29909010	Depósitos no identificados	-5,496.17		
	TOTAL PASIVOS			2,480,995.49
3	PATRIMONIO			-361,003.30
31	CAPITAL SOCIAL			175,575.96
3103	Aportes de socios		-175,575.96	
310305	Aportes de socios		-175,575.96	
31030505	Certificados de Aportación	175,575.96		
33	RESERVAS			143,479.22



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CATAMAYO LTDA.**

Generando ahorro para su familia

BALANCE GENERAL

CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021

EXPRESADO EN DOLARES

Codigo	Descripcion			'008
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal		-125,857.15	
330105	Reserva legal Irrepartible		-125,857.15	
33010505	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	125,857.15		
3303	Especiales y Facultativas		-17,622.07	
330310	Para futuras capitalizaciones		-17,622.07	
33031005	Para Futuras Capitalizaciones	-17,622.07		
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES		41,948.12	
3401	Otros aportes patrimoniales		-41,948.12	
340120	Otros Aportes Patrimoniales		-41,948.12	
34012005	Aporte para Construcción Edificio	-41,948.12		
	TOTAL PATRIMONIO			361,000
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		62,107.27	
7103	Activos castigados		44,151.85	
710310	Cartera de créditos		44,151.85	
71031005	Cartera de créditos comercial	40,519.17		
71031020	Cartera de créditos de microempr	3,632.68		
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso		17,955.42	
710910	Cartera de credito de consumo		1,859.55	
71091005	Cartera de créditos de consumo prioritario	1,859.55		
710915	Cartera de credito Inmobiliario		3.65	
71091505	Cartera de crédito inmobiliario	3.65		
710920	Cartera de microcredito		2,103.36	
71092005	Cartera de créditos para la microempresa	2,103.36		
710945	Cartera de creditos refinanciada		662.87	
710950	Cartera de creditos reestructurada		7.00	
71095010	Cartera de Crédito de Consumo Prioritario Reestructurada	6.00		
71095020	Cartera de Microcredito Reestructurada	1.00		
710990	Otros		13,318.99	
71099010	Mora Cartera de Consumo	37.70		
71099015	Mora Cartera Vivienda	1,113.95		
71099020	Mora Cartera para la Microempresa	12,167.34		
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO		62,107.27	
7203	Activos castigados		-44,151.85	
720305	Activos castigados		-40,519.17	
72030505	Activos castigados	-40,519.17		
720310	Cartera de Crédito		-3,632.68	
72031020	Activos castigados Créditos Microempresa	-3,632.68		
7209	Intereses en suspenso		-17,955.42	
720910	Cartera de créditos de consumo prioritario		2,574.91	
72091005	Cartera de créditos de consumo prioritario	2,574.91		
720915	Cartera de crédito inmobiliario		-3.65	
72091505	Cartera de crédito inmobiliario	-3.65		
720920	Intereses en suspenso		-6,537.82	
72092005	Cartera de créditos Microempresa	-6,537.82		
720945	Cartera de créditos refinanciada		-662.87	
720950	Cartera de créditos reestructurada		-7.00	




COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CATAMAYO LTDA.

Generando ahorro para su familia

BALANCE GENERAL
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
EXPRESADO EN DOLARES

Codigo	Descripcion		
72095010	Cartera de Crédito de consumo Prioritario Reestructurada	-6.00	
72095020	Cartera de Microcredito Reestructurada	-1.00	
720990	Otros		-13,318.99
72099010	Mora Cartera de Consumo	-37.70	
72099015	Mora Cartera Vivienda	-1,113.95	
72099020	Mora Cartera para la Microempresa	-12,167.34	
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO		5,190,856.8
7301	Valores y bienes recibidos de terceros		5,158,091.98
730110	DOCUMENTOS EN GARANTIA		2,877,960.78
73011005	Cartera de Credito Comercial	2,991,403.00	
73011010	Cartera de Credito de Consumo	-98,306.94	
73011020	Cartera de Crédito Microempres	-15,135.28	
730120	Bienes Inmuebles en Garantía		2,280,131.20
73012005	Cartera de crédito comercial	2,094,598.56	
73012010	Cartera de Creditos de Consumo	167,973.93	
73012020	Cartera de Credito Microempresa	17,558.71	
7314	Provisiones constituidas		32,764.86
731417	Provisión genérica por tecnología crediticia cartera de consumo prioritario		9,204.05
73141705	Provisión genérica por tecnología crediticia- cartera de consumo prioritario	9,204.05	
731421	Provisión genérica voluntaria cartera de consumo prioritario		13,560.81
73142105	Provisión genérica por tecnología crediticia cartera de consumo prioritario	13,560.81	
731423	Provisión genérica voluntaria cartera microcredito.		10,000.00
73142305	Provisión genérica voluntaria cartera microcredito	10,000.00	
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		5,190,856.8
7401	Valores y bienes recibidos de terceros		5,158,091.98
740110	Documentos en garantía		2,877,960.78
74011005	Cartera de Credito Comercial	2,991,403.00	
74011010	Cartera de Credito Consumo	98,306.94	
74011020	Cartera de Credito Microempresa	15,135.28	
740120	Bienes inmuebles en garantía		2,280,131.20
74012005	Cartera de Creditos Comercial	2,094,598.56	
74012010	Cartera de Creditos de Consumo	167,973.93	
74012020	Cartera de Creditos de Microcredito	-17,558.71	
7414	Provisiones constituidas		-32,764.86
741417	Provision genérica por tecnología crediticia cartera de consumo		-9,204.05
74141705	Provisión genérica por tecnología crediticia cartera de consumo prioritario	-9,204.05	
741421	Provision genérica voluntaria cartera consumo		-13,560.81
74142105	Provisión genérica voluntaria cartera consumo prioritario	-13,560.81	
741423	Provision genérica voluntaria cartera microcredito		-10,000.00
74142305	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito	-10,000.00	

Anexo 3 Estado de Resultados 2021

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CATAMAYO LTDA. <i>Generando ahorro para su familia</i>		ESTADO DE RESULTADOS CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 EXPRESADO EN DOLARES		001
Codigo	Descripcion			
4	GASTOS			380,325.11
41	INTERESES CAUSADOS			157,677.91
4101	Obligaciones con el publico		153,797.57	
410115	Depositos de ahorro		9,664.89	
41011505	Depósitos Ahorros a la vista	7,440.01		
41011515	Depósitos Ahorros programado	0,98		
41011520	Depósitos Encaje	2,223.90		
410130	Depositos a plazo		144,132.68	
41013005	Depósitos a plazo	144,132.68		
4103	Obligaciones financieras		3,880.34	
	Obligaciones con entidades financieras del sector publico		3,880.34	
410330	Intereses por Prestamo Corporación Nacional de Finanzas Populares	3,880.34		
44	PROVISIONES			57,416.40
4402	Cartera de creditos		54,118.70	
440220	Credito de consumo		51,631.18	
44022005	Crédito de consumo prioritario	51,631.18		
440240	Microcredito		2,487.52	
44024005	Microcrédito	2,487.52		
4403	Cuentas por cobrar		3,095.75	
440305	Cuentas por cobrar		3,095.75	
44030505	Cuentas por cobrar	3,095.75		
4405	Otros activos		201.95	
440505	Otros activos		201.95	
44050505	Otros activos	201.95		
45	GASTOS DE OPERACION			164,305.14
4501	Gastos de personal		50,162.61	
450105	Remuneraciones mensuales		34,208.32	
45010505	Remuneraciones Unificadas	34,208.32		
450110	Beneficios sociales		5,379.55	
45011005	Decimo Tercer Sueldo	2,979.55		
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	2,400.00		
45011015	Fondos de Reserva	.00		
450120	Aportes al IESS		4,356.25	
45012005	Aportes al IESS- Patronal	4,356.25		
450135	Fondo de reserva IESS		2,986.69	
45013505	Fondo de Reserva IESS	2,986.69		
450190	Otros		3,231.80	
45019005	Horas Extras	1,646.26		
45019015	Capacitación al personal	271.00		
45019050	Uniformes	979.00		
45019080	Desahucio	335.54		
4502	Honorarios		30,572.48	
450205	Directores		7,411.27	
45020505	Dietas	7,411.27		
450210	Honorarios profesionales		23,161.21	
45021005	Servicios Ocasionales	256.80		
45021015	Honorarios por Asesoramiento	896.00		
45021025	Asesoría de Gestión Jurídica	3,334.49		
45021035	Honorarios Gerencia	18,673.92		



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CATAMAYO LTDA.**

Generando ahorro para su familia

**ESTADO DE RESULTADOS
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
EXPRESADO EN DOLARES**

Codigo	Descripción			'0,02
4503	Servicios varios			39,174.86
450305	Movilización, fletes y embalajes		1,214.07	
45030505	Transporte	30.00		
45030525	Movilización	571.55		
45030535	Hospedaje	40.00		
45030550	Uniformes	572.52		
450310	Servicios de guardiana		8,792.00	
45031005	Servicios de guardiana	8,792.00		
450315	Publicidad y propaganda		8,324.56	
45031505	Publicidad, propaganda	8,324.56		
450320	Servicios basicos		3,937.06	
45032005	Energia Electrica	1,593.22		
45032010	Agua Potable	118.86		
45032015	Teléfono	1,313.94		
45032020	Internet	360.00		
45032025	Transmision de datos Telconet	551.04		
450325	Seguros		1,184.52	
45032510	Seguro de Fidelidad	350.56		
45032515	Seguro de Robos y Asaltos	715.06		
45032520	Seguro de Incendios	118.90		
450330	Arrendamientos		10,776.00	
45033005	Arrendamientos.	10,776.00		
450390	Otros servicios		4,946.65	
45039005	Alimentación	734.65		
45039011	Servicios de Copias	41.87		
45039035	Servicios bancarios	399.29		
45039040	Seguridad y monitoreo	280.00		
45039050	Otros Servicios	767.86		
45039055	Servicio de Correspondencia	61.86		
45039060	CREDI REPORT C.A.	1,881.60		
45039065	Servicios de Limpieza	611.52		
45039070	Servicio de Coactivas	168.00		
4504	Impuestos, contribuciones y multas			14,505.24
450405	Impuestos Fiscales		940.20	
45040505	IVA	940.20		
450410	Impuestos Municipales		829.87	
45041005	Patente Municipal	672.29		
45041010	Predio Urbano	157.58		
450415	Aportes a la SEPS		1,199.48	
45041505	Contribucion 0.45%por mil SEPS	1,199.48		
450420	Aportes al COSEDE por prima fija		7,612.04	
45042005	Contribucion COSEDE	7,612.04		
450430	Multas y otras sanciones		3,842.65	
45043005	Multas y otras sanciones	3,842.65		
450490	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones		81.00	
45049005	Impuestos Cuerpo de Bomberos	81.00		
4505	Depreciaciones			5,625.72
	Muebles, enseres y equipos de oficina		1,120.85	
450525	Muebles de Oficina	282.05		
45052510	Enseres de Oficina	268.15		



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CATAMAYO LTDA.**

Generando ahorro para su familia

**ESTADO DE RESULTADOS
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
EXPRESADO EN DOLARES**

Codigo	Descripcion				'0,03
45052515	Equipos de Oficina	570.65			
450530	Equipos de computacion		4,466.80		
45053005	Equipos de computación	4,466.80			
450590	Otros		38.07		
45059025	Otros Equipos	38.07			
4506	Amortizaciones			937.20	
450630	Gastos de adecuacion		937.20		
45063005	Gastos de adecuación	937.20			
4507	Otros gastos			23,327.03	
450705	Suministros diversos		3,354.01		
45070505	Suministros Diversos	2,409.86			
45070510	Articulos de Limpieza	944.15			
450710	Donaciones		1,669.32		
45071005	Donaciones	356.74			
45071020	Otros	1,312.58			
450715	Mantenimiento y reparaciones		4,763.72		
45071505	Mantenimiento y Reparaciones	2,523.72			
45071510	Mantenimiento Sistema VIMASISTEM	2,240.00			
450790	Otros		13,539.98		
45079025	Gastos Varios	3,699.25			
45079060	Canastas navidad-inversionistas-directivos	9,769.83			
45079070	Certificación firma electrónica	70.90			
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			925.66	
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores		925.66		
470305	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores		925.66		
47030505	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	925.66			
	TOTAL GASTOS				380,325.11
5	INGRESOS				-396,430.55
	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS				
51	GANADOS			-345,987.81	
5101	Depositos		-7,851.75		
	Depositos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario		-7,851.75		
510110	Depósitos en Instituciones del sector financiero popular y solidario	-7,851.75			
51011010	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores		-4,274.81		
5103	Mantenedas hasta el vencimiento		-4,274.81		
510315	Mantenedas hasta el vencimiento	-4,274.81			
5104	Intereses y descuentos de cartera de creditos		-333,861.25		
510410	Cartera de credito de consumo	-226,139.02			
51041005	Cartera de créditos de consumo prioritario	-226,139.02			
510420	Cartera de microcredito		-85,043.51		
51042005	Cartera de créditos para la microempresa	-85,043.51			



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CATAMAYO LTDA.**

Generando ahorro para su familia

**ESTADO DE RESULTADOS
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
EXPRESADO EN DOLARES**

Codigo	Descripcion			
510430	Cartera de creditos refinanciada		-7,728.09	0,04
	Cartera de crédito de consumo			
51043010	Refinanciada	-7,611.81		
51043020	Cartera de microcrédito Refinanciada	-116.28		
510435	Cartera de creditos reestructurada		-67.25	
510450	De mora		-14,883.38	
51045010	De mora Cartera de Consumo	-9,830.77		
51045020	De mora Cartera para la Microemp	-5,052.61		
52	COMISIONES GANADAS			-11,369.78
5290	Otras		-11,369.78	
529005	Otras comisiones		-11,369.78	
52900505	Pago agil Servipagos	-4,518.16		
52900510	RIA-BCE	-369.45		
52900515	Eaysipagos S.A	-1,605.66		
52900520	Comisiones Financoop	-3,064.30		
52900525	Uso de red -desgravamen	-1,812.21		
54	INGRESOS POR SERVICIOS			-1,871.87
5490	Otros servicios		-1,871.87	
549005	Tarifados con costo maximo		-1,871.87	
54900510	Transferencias Interbancarias	-99.11		
54900520	Recuperación Notificaciones	-1,685.50		
54900535	Comision por protesto de cheque	-16.26		
	Transferencias interbancarias SPI			
54900550	enviadas, oficina	-71.00		
56	OTROS INGRESOS			-37,201.09
5601	Utilidad en venta de bienes		-10,000.00	
560105	Utilidad en venta de bienes		-10,000.00	
56010505	Utilidad en venta de bienes	-10,000.00		
5604	Recuperaciones de activos financieros		-8,333.20	
	Intereses y comisiones de ejercicios			
560420	anteriores		-8,333.20	
	Intereses y comisiones de ejercicios			
56042005	anteriores	-8,333.20		
5690	Otros		-18,867.89	
569005	Otros		-18,867.89	
56900565	Otros	-18,851.85		
56900575	Comision cambio de cheques	-16.04		
	TOTAL INGRESOS			-396,430.55
	RESULTADO OPERATIVO			-16,105.44

Sr. Angel Eriberto Remache Loarte
GERENTE COAC CATAMAYO


Ing. Mayra Sarguro Viteri
CONTADOR COAC CATAMAYO

Sr. Carlos Jiron Ramirez
PRESIDENTE CONS. ADMINISTRACION
COAC. CATAMAYO.



Sr. Rene Arturo Bejarao
PRESIDENTE CONS. VIGILANCIA
COAC. CATAMAYO.

Anexo 4 Estado de Situación Financiera 2022

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CATAMAYO LTDA. <i>Generando ahorro para su familia</i>			
BALANCE GENERAL CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 EXPRESADO EN DOLARES			
Codigo	Descripcion		001
1	ACTIVO		3,116,501.60
11	FONDOS DISPONIBLES		487,848.12
1101	Caja		130,374.72
110105	Efectivo	130,374.72	
11010505	Efectivo Oficina	6,374.72	
11010510	Efectivo Bodega	124,000.00	
1103	Bancos y otras entidades financieras		303,870.55
110305	Banco Central del Ecuador	19,040.29	
11030505	Banco Central del Ecuador CTA. CTE 59700016	19,040.29	
110310	Entidades del sector financiero público y privado		15,727.21
11031020	BANCO PICHINCHA CTA CTE 3487585904	9,318.71	
11031025	Banco Codesarrollo de los Pueblos	203.14	
11031050	Banco Produbanco CTA AHORROS 12006499436	6,205.36	
110320	Entidades del sector financiero popular y solidario		269,103.05
11032005	Financoop Cta. Ahorros 001-01-0001603	16,377.60	
11032010	Cooperativa Coopmeگو	182,691.15	
11032015	Coop. Ahorro y Credito Cámara de Comercio Gonzanama	5,150.83	
11032020	Coop. Ahorro y Credito EL Comerciante	4,275.99	
11032025	Coop. Ahorro y Credito 23 de Enero	1,192.30	
11032030	Coop. Ahorro y Credito Carimanga	13,808.85	
11032035	Coop. Ahorro y Credito Construccion Com	90.91	
11032040	Cooperativa Ahorro y Credito Crediamigo	8,171.25	
11032045	Coop. Ahorro y Credito 29 de Enero	21.66	
11032050	Coop. Ahorro y Credito Cristo Rey	29,774.03	
11032055	Coop. Ahorro y Credito Semilla Progreso	360.75	
11032060	Cadecom Camara de Comercio de Ma	537.06	
11032065	Coop. Ahorro y Crédito Marcabélí	1,257.76	
11032070	Coop. Ahorro y Credito Padre Julian Llorente	1.32	
11032075	Cooperativa Ahorro y Credito Jardin Azuayo	5,391.59	
1104	Efectos de cobro inmediato		53,602.85
110401	Efectos de cobro inmediato		53,602.85
11040105	Cheques Pais	53,602.85	
13	INVERSIONES		90,175.19
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario		90,899.03
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	47,895.59	
13055505	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	47,895.59	
130560	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	43,003.44	
13056005	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	43,003.44	
1399	(Provisión para inversiones)		-723.84
139910	(Provisión general para inversiones)	-723.84	



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CATAMAYO LTDA.**

Generando ahorro para su familia

**BALANCE GENERAL
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
EXPRESADO EN DOLARES**

002

Codigo	Descripcion		
13991005	(Provision general para inversiones)	-723.84	
14	CARTERA DE CRÉDITOS		2,303,447.90
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer		1,711,325.01
140205	De 1 a 30 días	53,340.82	
14020505	De 1 a 30 días	53,340.82	
140210	De 31 a 90 días	102,789.99	
14021005	De 31 a 90 días	102,789.99	
140215	De 91 a 180 días	141,805.70	
14021505	De 91 a 180 días	141,805.70	
140220	De 181 a 360 días	234,449.48	
14022005	De 181 a 360 días	234,449.48	
140225	De más de 360 días	1,178,939.02	
14022505	De más de 360 días	1,178,939.02	
1404	Cartera de microcrédito por vencer		563,562.15
140405	De 1 a 30 días	41,257.63	
14040505	De 1 a 30 días	41,257.63	
140410	De 31 a 90 días	79,966.43	
14041005	De 31 a 90 días	79,966.43	
140415	De 91 a 180 días	76,748.99	
14041505	De 91 a 180 días	76,748.99	
140420	De 181 a 360 días	103,162.78	
14042005	De 181 a 360 días	103,162.78	
140425	De más de 360 días	262,426.32	
14042505	De más de 360 días	262,426.32	
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer		114,900.06
141005	De 1 a 30 días	9,369.18	
14100505	De 1 a 30 días	9,369.18	
141010	De 31 a 90 días	4,067.70	
14101005	De 31 a 90 días	4,067.70	
141015	De 91 a 180 días	6,366.14	
14101505	De 91 a 180 días	6,366.14	
141020	De 181 a 360 días	12,860.99	
14102005	De 181 a 360 días	12,860.99	
141025	De más de 360 días	82,236.05	
14102505	De más de 360 días	82,236.05	
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses		81,927.66
142605	De 1 a 30 días	10,389.82	
14260505	De 1 a 30 días	10,389.82	
142610	De 31 a 90 días	7,091.10	
14261005	De 31 a 90 días	7,091.10	
142615	De 91 a 180 días	9,553.59	
14261505	De 91 a 180 días	9,553.59	
142620	De 181 a 360 días	18,162.28	
14262005	De 181 a 360 días	18,162.28	
142625	De más de 360 días	36,730.87	
14262505	De más de 360 días	36,730.87	
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses		36,226.10



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CATAMAYO LTDA.**

Generando ahorro para su familia

**BALANCE GENERAL
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
EXPRESADO EN DOLARES**

003

Codigo	Descripcion		
142805	De 1 a 30 días		5,621.44
14280505	De 1 a 30 días	5,621.44	
142810	De 31 a 90 días		3,593.58
14281005	De 31 a 90 días	3,593.58	
142815	De 91 a 180 días		5,214.52
14281505	De 91 a 180 días	5,214.52	
142820	De 181 a 360 días		9,218.65
14282005	De 181 a 360 días	9,218.65	
142825	De más de 360 días		12,577.91
14282505	De más de 360 días	12,577.91	
1434	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses		43,676.24
143405	De 1 a 30 días		2,600.77
14340505	De 1 a 30 días	2,600.77	
143410	De 31 a 90 días		2,333.05
14341005	De 31 a 90 días	2,333.05	
143415	De 91 a 180 días		669.59
14341505	De 91 a 180 días	669.59	
143420	De 181 a 360 días		3,103.26
14342005	De 181 a 360 días	3,103.26	
143425	De más de 360 días		34,969.57
14342505	De más de 360 días	34,969.57	
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses		1,102.34
144205	De 1 a 30 días		260.14
14420505	De 1 a 30 días	260.14	
144210	De 31 a 90 días		179.73
14421005	De 31 a 90 días	179.73	
144215	De 91 a 180 días		277.22
14421505	De 91 a 180 días	277.22	
144220	De 181 a 360 días		385.25
14422005	De 181 a 360 días	385.25	
1450	Cartera de crédito de consumo vencida		36,850.39
145005	De 1 a 30 días		3,252.98
14500505	De 1 a 30 días	3,252.98	
145010	De 31 a 90 días		4,856.46
14501005	De 31 a 90 días	4,856.46	
145015	De 91 a 180 días		5,816.84
14501505	De 91 a 180 días	5,816.84	
145020	De 181 a 270 días		5,114.71
14502005	De 181 a 270 días	5,114.71	
145025	De más de 270 días		17,809.40
14502505	De más de 270 días	17,809.40	
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida		1.00
145130	De más de 720 días		1.00
14513005	De más de 720 días	1.00	
1452	Cartera de microcrédito vencida		30,671.61
145205	De 1 a 30 días		2,039.75
14520505	De 1 a 30 días	2,039.75	
145210	De 31 a 90 días		3,498.12



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CATAMAYO LTDA.**

Generando ahorro para su familia

**BALANCE GENERAL
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
EXPRESADO EN DOLARES**

Codigo	Descripcion				
145215	De 91 a 180 días		5,832.16	5,832.16	
14521505	De 91 a 180 días	5,832.16			
145220	De 181 a 360 días		8,919.55	8,919.55	
14522005	De 181 a 360 días	8,919.55			
145225	De más de 360 días		10,382.03	10,382.03	
14522505	De más de 360 días	10,382.03			
1458	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida			4,119.29	
145805	De 1 a 30 días		459.69	459.69	
14580505	De 1 a 30 días	459.69			
145810	De 31 a 90 días		1,863.03	1,863.03	
14581005	De 31 a 90 días	1,863.03			
145815	De 91 a 180 días		.00	.00	
14581505	De 91 a 180 días	.00			
145820	De 181 a 270 días		1,796.57	1,796.57	
14582005	De 181 a 270 días	1,796.57			
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida			492.06	
146605	De 1 a 30 días		84.86	84.86	
14660505	De 1 a 30 días	84.86			
146610	De 31 a 90 días		165.52	165.52	
14661005	De 31 a 90 días	165.52			
146615	De 91 a 180 días		241.68	241.68	
14661505	De 91 a 180 días	241.68			
1499	(Provisiones para créditos incobrables)			-321,406.01	
149910	(Cartera de crédito de consumo)		-132,694.64	-132,694.64	
14991005	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	-132,694.64			
149920	(Cartera de microcréditos)		-94,532.15	-94,532.15	
14992005	(Cartera de microcréditos)	-94,532.15			
149980	(Provisión genérica por tecnología crediticia)		-9,204.05	-9,204.05	
14998005	(Provisión genérica por tecnología crediticia)	-9,204.05			
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)		-61,414.36	-61,414.36	
14998705	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	-61,414.36			
149989	(Provisión genérica voluntaria)		-23,560.81	-23,560.81	
14998905	(Provisión genérica voluntaria)	-23,560.81			
16	CUENTAS POR COBRAR			62,936.69	
1602	Intereses por cobrar inversiones		647.80	647.80	
160215	Mantenidas hasta el vencimiento		647.80	647.80	
16021505	Mantenidas hasta el vencimiento	647.80			
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos			74,753.35	
160310	Cartera de crédito de consumo		22,843.74	22,843.74	
16031005	Cartera de créditos de consumo prioritario	22,843.74			
160320	Cartera de microcrédito		50,356.98	50,356.98	
16032005	Cartera de microcrédito	50,356.98			
160345	Cartera de créditos refinanciada		1,552.57	1,552.57	
16034510	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	1,552.57			
16034520	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	.26		.26	
160350	Cartera de créditos reestructurada		.06	.06	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CATAMAYO LTDA.

Generando ahorro para su familia

BALANCE GENERAL
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
EXPRESADO EN DOLARES

Codigo	Descripcion				005
16035010	Cartera de créditos consumo reestructurada	.06			
1614	Pagos por cuenta de socios		7,943.99		
161430	Gastos judiciales		7,943.99		
16143005	Gastos Judiciales Socios	7,943.99			
1690	Cuentas por cobrar varias		26,447.19		
169005	Anticipos al personal		2,995.00		
16900505	Anticipos al personal	800.00			
16900510	Contador	1,300.00			
16900515	Oficial de credito	80.00			
16900520	Auxiliar Contable	440.00			
16900565	Cajeros	375.00			
169015	Cheques protestados y rechazados		995.31		
16901505	Cheques protestados y rechazados	995.31			
169090	Otras		22,456.88		
16909008	Cuentas por Cobrar Remesas RIA	952.63			
16909015	Cuentas por Cobrar-Socios	1,385.00			
16909019	CTAS POR COBRAR REMESAS WESTER	4,748.05			
16909081	Cuentas por Cobrar Money Gram	3,018.50			
16909090	Cuentas por Cobrar varias	12,352.70			
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)		-46,855.64		
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)		-26,225.84		
16990505	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	-26,225.84			
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)		-20,629.80		
16991005	(Provisión para otras cuentas por cobrar	-20,629.80			
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			32,056.21	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		29,891.66		
180505	Muebles, enseres y equipos de ofic		29,891.66		
18050505	Muebles de oficina	7,522.43			
18050510	Enseres de Oficina	7,151.50			
18050515	Equipos de Oficina	15,217.73			
1806	Equipos de computación		22,924.10		
180605	Equipos de computación		21,232.14		
18060505	Equipos de computación	21,232.14			
180610	Red informática y software		1,691.96		
18061005	Red informática y software	1,691.96			
1890	Otros		6,416.26		
189005	Otros		6,416.26		
18900525	Otros	6,416.26			
1899	(Depreciación acumulada)		-27,175.81		
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-16,128.67		
18991505	(Muebles, de oficina)	-4,078.07			
18991510	(Enseres de oficina)	-2,469.16			
18991515	(Equipo de oficina)	-6,159.91			
18991525	(Equipos de seguridad)	-3,421.53			
189920	(Equipos de computación)		-11,047.14		
18992005	(Equipos de computación)	-10,105.15			
18992010	(Red informática y software)	-941.99			
19	OTROS ACTIVOS			140,037.49	



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CATAMAYO LTDA.**

Generando ahorro para su familia

**BALANCE GENERAL
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
EXPRESADO EN DOLARES**

Codigo	Descripcion			006
1901	Inversiones en acciones, participaciones y aportaciones		21,652.01	
190125	En organismos de integración cooperativa		21,652.01	
19012510	Cooperativa Cristo Rey	622.09		
19012515	Coop. Ahorro y Crédito Jardín Azuayo	5.00		
19012525	Coop. Ahorro y Crédito Cámara de Comercio Macara	6,000.00		
19012530	Cooperativa Semilla del Progreso	10.00		
19012535	Coop. Ahorro y Crédito 23 de Enero	2,004.00		
19012550	Coac 29 de Enero	5.83		
19012555	COAC.Construccion Comercio y Prod	5.09		
19012560	Coop. Ahorro y Credito Camara de Comercio Gonzanama	8,000.00		
19012565	Coop. Ahorro y Credito El Comerciante	5,000.00		
1905	Gastos diferidos		21,890.25	
190520	Programas de computación		21,890.25	
19052005	Programas de Computación	21,890.25		
1906	Materiales, mercaderías e insumos		495.27	
190610	Mercaderías de cooperativas		495.27	
19061015	Cofres Mortuorios	495.27		
1990	Otros		99,509.11	
199005	Impuesto al valor agregado - IVA		44.12	
19900510	Retencion en la fuente IVA	44.12		
199010	Otros impuestos		1,964.99	
19901011	Retencion en la Fuente Renta 2.7	204.79		
19901012	Retencion en la fuente 1%	86.26		
19901020	Credito Tributario años anteriores	1,673.94		
199015	Depósitos en garantía y para importaciones		1,000.00	
19901525	Arrendamiento Inmueble	1,000.00		
199090	Varias		96,500.00	
19909015	Operaciones en Tramite Concepto General	96,500.00		
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)		-3,509.15	
199990	(Provisión para otros activos)		-3,509.15	
19999005	(Provisión para otros activos)	-3,509.15		
	TOTAL ACTIVOS			3,116,501.60
2	PASIVOS			-2,669,018.33
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			-2,610,821.18
2101	Depósitos a la vista		-679,340.71	
210135	Depósitos de ahorro		-679,340.71	
21013505	Ahorros a la vista	-678,398.74		
21013510	Depósito de Ahorros Inactivas	.00		
21013520	Ahorro Programado	-941.97		
2103	Depósitos a plazo		-1,892,492.54	
210305	De 1 a 30 días		-545,190.68	
21030505	De 1 a 30 días	-545,190.68		
210310	De 31 a 90 días		-492,329.60	
21031005	De 31 a 90 días	-492,329.60		
210315	De 91 a 180 días		-396,981.91	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

CATAMAYO LTDA.

Generando ahorro para su familia



BALANCE GENERAL CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 EXPRESADO EN DOLARES

Codigo	Descripcion			007
21031505	De 91 a 180 días	-396,981.91		
210320	De 181 a 360 días		-438,121.05	
21032005	De 181 a 360 días	-438,121.05		
210325	De más de 361 días		-19,869.30	
21032505	De más de 361 días	-19,869.30		
2105	Depósitos restringidos		-38,987.93	
210505	Depósitos restringidos		-38,987.93	
21050510	Ahorro Encaje	-38,987.93		
25	CUENTAS POR PAGAR		-53,552.75	
2501	Intereses por pagar		-31,937.05	
250115	Depósitos a plazo fijo		-31,937.05	
25011505	A plazo fijo	-31,937.05		
2503	Obligaciones patronales		-19,087.57	
250310	Beneficios Sociales		-599.78	
25031020	Desahucio	-599.78		
250315	Aportes al IESS		-619.77	
25031510	Aportes al IESS Patronal	-619.77		
250390	Otras		-17,868.02	
25039006	Jubilacion Patronal	-17,868.02		
2504	Retenciones		-1,001.27	
250405	Retenciones fiscales		-950.40	
25040505	1% Retenciones en la Fuente	-43.96		
25040506	1.75% Retenciones en la Fuente	-183.16		
25040509	2.75% Retenciones en la Fuente	-6.04		
25040510	2% Retencion en la Fuente	-34.98		
25040511	8% Retencion en la Fuente	-72.87		
25040512	10% Retencion en la Fuente	-193.86		
25040520	Impuesto al IVA 70%	-56.01		
25040525	Impuesto al IVA 100%	-359.52		
250490	Otras retenciones		-50.87	
25049005	0.5% Retención Impuesto SOLCA	-50.87		
2505	Contribuciones, impuestos y multas		-63.04	
250590	Otras contribuciones e impuestos		-63.04	
25059005	Impuesto al Valor Agregado	-63.04		
2506	Proveedores		-864.49	
250605	Servicios		-864.49	
25060591	Cuentas por pagar Remesas Wester	-130.48		
25060592	Money Gran	-734.01		
2590	Cuentas por pagar varias		-599.33	
259090	Otras cuentas por pagar		-599.33	
25909040	Cuentas por Pagar Seguro de Desgravamen	118.44		
25909050	Cuentas por Pagar Varias	-717.77		
29	DTROS PASIVOS		-4,644.40	
2990	Otros		-4,644.40	
299090	Varios		-4,644.40	
29909010	Depósitos no identificados	-4,644.40		
	TOTAL PASIVOS		2,669,018.33	
3	PATRIMONIO		-447,483.27	
31	CAPITAL SOCIAL		-216,874.97	



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CATAMAYO LTDA.**
Generando ahorro para su familia

**BALANCE GENERAL
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
EXPRESADO EN DOLARES**

Codigo	Descripcion				008
310305	Aportes de socios		-216,874.97		
31030505	Certificados de Aportación	-216,874.97			
33	RESERVAS			-178,772.28	
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal		155,948.16		
330105	Reserva legal Irrepartible de utilidades o excedentes	-155,948.16			
33010505	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	-155,948.16			
3303	Especiales y Facultativas		-22,824.12		
330310	Para futuras capitalizaciones		-22,824.12		
33031005	Para Futuras Capitalizaciones	-22,824.12			
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES			-41,948.12	
3401	Acuerdos transaccionales		-41,948.12		
340120	Otros Aportes Patrimoniales		-41,948.12		
34012005	Aporte para Construcción Edificio	-41,948.12			
36	RESULTADOS			-9,887.90	
3603	Utilidad o excedente del ejercicio		-9,887.90		
360305	Utilidad del ejercicio		-9,887.90		
36030505	Utilidad del ejercicio	-9,887.90			
	TOTAL PATRIMONIO				447,483.27
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			305,323.07	
7103	Activos castigados		49,454.35		
710310	Cartera de créditos		49,444.35		
71031005	Cartera de créditos comercial	40,519.17			
71031010	Cartera de créditos de consumo	2,722.32			
71031020	Cartera de créditos de microempr	6,202.86			
710320	Cuentas por cobrar		10.00		
71032005	Cuentas por cobrar	10.00			
7105	Operaciones sujetas a cupo de créditos			219,549.52	
710510	Cartera de créditos		219,549.52		
71051010	Cartera de Crédito de Consumo	273,405.92			
71051020	Cartera de Microcrédito	-53,856.40			
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso			36,319.20	
710910	Cartera de crédito de consumo		-338.44		
71091005	Cartera de créditos de consumo prioritario	-338.44			
710915	Cartera de crédito Inmobiliario		3.65		
71091505	Cartera de crédito inmobiliario	3.65			
710920	Cartera de microcrédito		463.34		
71092005	Cartera de créditos para la microempresa	463.34			
710945	Cartera de créditos refinanciada		12,697.43		
71094510	Cartera de créditos consumo refinanciada	12,697.43			
710950	Cartera de créditos reestructurada		228.51		
71095010	Cartera de Crédito de Consumo Prioritario Reestructurada	227.51			
71095020	Cartera de Microcredito Reestructurada	1.00			
710990	Otros		23,264.71		
71099010	Mora Cartera de Consumo	2,720.82			
71099015	Mora Cartera Vivienda	2,077.55			
71099020	Mora Cartera para la Microempresa	18,466.34			
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO			-305,323.07	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CATAMAYO LTDA.

Generando ahorro para su familia

BALANCE GENERAL
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
EXPRESADO EN DOLARES

Codigo	Descripcion			
7203	Activos castigados			-49,454.35
720305	Activos castigados		-40,529.17	
72030505	Activos castigados	-40,519.17		
72030510	Cuentas por cobrar castigada	-10.00		
720310	Cartera de Crédito		-8,925.18	
72031010	Activos castigados Créditos Consumo	-2,722.32		
72031020	Activos castigados Créditos Microempresa	-6,202.86		
7205	Operaciones sujetas a cupo de créditos			-219,549.52
720510	Cartera de Créditos		-219,549.52	
72051010	Cartera de Crédito de Consumo	-273,405.92		
72051020	Cartera de Microcrédito	53,856.40		
7209	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso			-36,319.20
720910	Cartera de créditos de consumo prioritario		4,772.90	
72091005	Cartera de créditos de consumo prioritario	4,772.90		
720915	Cartera de crédito inmobiliario		-3.65	
72091505	Cartera de crédito inmobiliario	-3.65		
720920	Intereses en suspenso		-4,897.80	
72092005	Cartera de créditos Microempresa	-4,897.80		
720945	Cartera de créditos refinanciada		-12,697.43	
72094510	Cartera de créditos consumo refinanciada	-12,697.43		
720950	Cartera de créditos reestructurada		-228.51	
	Cartera de Crédito de consumo Prioritario			
72095010	Reestructurada	-227.51		
72095020	Cartera de Microcredito Reestructurada	-1.00		
720990	Otros		-23,264.71	
72099010	Mora Cartera de Consumo	-2,720.82		
72099015	Mora Cartera Vivienda	-2,077.55		
72099020	Mora Cartera para la Microempresa	-18,466.34		
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			5,731,078.59
7301	Valores y bienes recibidos de terceros		5,698,313.73	
730110	DOCUMENTOS EN GARANTIA		3,309,687.72	
73011005	Cartera de Credito Comercial	2,836,403.00		
73011010	Cartera de Credito de Consumo	377,145.00		
73011020	Cartera de Crédito Microempres	96,139.72		
730120	Bienes Inmuebles en Garantia		2,388,626.01	
73012005	Cartera de crédito comercial	2,094,598.56		
73012010	Cartera de Creditos de Consumo	255,590.79		
73012020	Cartera de Credito Microempresa	38,436.66		
7314	Provisiones constituidas			32,764.86
731417	Provisión genérica por tecnología crediticia cartera de consumo prioritario		9,204.05	
73141705	Provisión genérica por tecnología crediticia cartera de consumo prioritario	9,204.05		
731421	Provisión genérica voluntaria cartera de consumo prioritario		13,560.81	
73142105	Provisión genérica por tecnología crediticia cartera de consumo prioritario	13,560.81		
731423	Provisión genérica voluntaria cartera microcredito		10,000.00	
73142305	Provisión genérica voluntaria cartera microcredito	10,000.00		

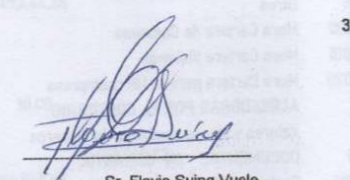
009

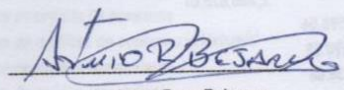


BALANCE GENERAL
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
EXPRESADO EN DOLARES

Código	Descripción		
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		-5,731,078.59
7401	Valores y bienes recibidos de terceros		-5,698,313.73
740110	Documentos en garantía	-3,309,687.72	
74011005	Cartera de Credito Comercial	-2,836,403.00	
74011010	Cartera de Credito Consumo	-377,145.00	
74011020	Cartera de Credito Microempresa	-96,139.72	
740120	Bienes inmuebles en garantía	-2,388,626.01	
74012005	Cartera de Creditos Comercial	-2,094,598.56	
74012010	Cartera de Creditos de Consumo	-255,590.79	
74012020	Cartera de Creditos de Microcredito	-38,436.66	
7414	Provisiones constituidas		-32,764.86
741417	Provisión genérica por tecnología crediticia cartera de consumo	-9,204.05	
74141705	Provisión genérica por tecnología crediticia cartera de consumo prioritario	-9,204.05	
741421	Provisión genérica voluntaria cartera consumo	-13,560.81	
74142105	Provisión genérica voluntaria cartera consumo prioritario	-13,560.81	
741423	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito	-10,000.00	
74142305	Provisión genérica voluntaria cartera microcrédito	-10,000.00	
TOTAL GENERAL			3,116,501.60


 Ing. Mayra Elizabeth Saraguro Viteri
GERENTE



 Sr. Flavio Suing Vuele
PRESIDENTE CONSEJO/ ADMINISTRACION


 Sr. Arturo Rene Bejarano
PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA


 Tngra. Wilma Eras Rodriguez
CONTADORA



Anexo 5 Estado de Resultados 2022

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CATAMAYO LTDA. <i>Generando ahorro para su familia</i>		ESTADO DE RESULTADOS CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 EXPRESADO EN DOLARES		001
Codigo	Descripcion			
4	GASTOS			400,730.94
41	INTERESES CAUSADOS		165,556.64	
4101	Obligaciones con el público		165,556.64	
410115	Depósitos de ahorro	9,529.33		
41011505	Depósitos Ahorros a la vista	8,239.35		
41011515	Depósitos Ahorros programado	47.67		
41011520	Depósitos Encaje	1,242.31		
410130	Depósitos a plazo		156,027.31	
41013005	Depósitos a plazo	156,027.31		
44	PROVISIONES			49,285.98
4402	Cartera de créditos		35,000.00	
440220	Crédito de consumo		32,000.00	
44022005	Crédito de consumo prioritario	32,000.00		
440245	Crédito educativo		3,000.00	
44024510	Provisiones no reversadas por requerimiento normativo	3,000.00		
4403	Cuentas por cobrar		14,285.98	
440305	Cuentas por cobrar		14,285.98	
44030505	Cuentas por cobrar	14,285.98		
45	GASTOS DE OPERACIÓN			171,915.09
4501	Gastos de personal		52,974.96	
450105	Remuneraciones mensuales	34,046.29		
45010505	Remuneraciones Unificadas	34,046.29		
450110	Beneficios sociales		7,745.28	
45011005	Decimo Tercer Sueldo	3,052.83		
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	2,637.36		
45011035	Bonificacion	2,055.09		
450120	Aportes al IESS		4,904.66	
45012005	Aportes al IESS- Patronal	4,472.29		
45012015	Aportes al IESS-GERENTE	432.37		
450135	Fondo de reserva IESS		2,945.69	
45013505	Fondo de Reserva IESS	2,945.69		
450190	Otros		3,333.04	
45019005	Horas Extras	1,899.82		
45019020	Vacaciones	382.22		
45019050	Uniformes	1,051.00		
4502	Honorarios		35,251.13	
450205	Consejos		12,511.92	
45020505	Dietas	10,955.76		
45020520	Gastos de Representación	1,556.16		
450210	Honorarios profesionales		22,739.21	
45021005	Servicios Ocasionales	165.00		
45021015	Honorarios por Asesoramiento	1,543.10		
45021025	Asesoría de Gestión Jurídica	2,471.83		
45021035	Honorarios Gerencia	17,249.28		
45021040	Servicio tecnico informático	1,310.00		
4503	Servicios varios		45,231.96	
450305	Movilización, fletes y embalajes		430.00	
45030525	Movilización	430.00		
450310	Servicios de guardiana		13,496.00	
45031005	Servicios de guardiana	13,496.00		



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CATAMAYO LTDA.**

Generando ahorro para su familia

**ESTADO DE RESULTADOS
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
EXPRESADO EN DOLARES**

Codigo	Descripción			
450315	Publicidad y propaganda		5,004.51	
45031505	Publicidad, propaganda	5,004.51		
450320	Servicios básicos		3,378.93	
45032005	Energía Eléctrica	1,330.65		
45032015	Teléfono	1,197.24		
45032020	Internet	300.00		
45032025	Transmisión de datos Telconet	551.04		
450325	Seguros		1,184.53	
45032510	Seguro de Fidelidad	350.56		
45032515	Seguro de Robos y Asaltos	715.07		
45032520	Seguro de Incendios	118.90		
450330	Arrendamientos		12,118.00	
45033005	Arrendamientos	12,118.00		
450390	Otros servicios		9,619.99	
45039005	Alimentación	899.50		
45039011	Servicios de Copias	44.71		
45039035	Servicios bancarios	274.75		
45039040	Seguridad y monitoreo	403.20		
45039050	Otros Servicios	331.48		
45039055	Servicio de Correspondencia	51.81		
45039060	CREDI REPORT C.A.	1,254.40		
45039065	Servicios de Limpieza	446.54		
45039075	Servicios en la nube	5,913.60		
4504	Impuestos, contribuciones y multas			11,548.61
450405	Impuestos Fiscales		488.04	
45040505	IVA	188.04		
450410	Impuestos Municipales		705.51	
45041005	Patente Municipal	705.51		
450415	Aportes a la SEPS		1,295.77	
45041505	Contribución 0.45% por mil SEPS	1,295.77		
450420	Aportes al COSEDE por prima fija		8,692.93	
45042005	Contribución COSEDE	8,692.93		
450430	Multas y otras sanciones		585.36	
45043005	Multas y otras sanciones	585.36		
450490	Otros impuestos y contribuciones		81.00	
45049005	Impuestos Cuerpo de Bomberos	81.00		
4505	Depreciaciones			2,659.24
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina		1,120.93	
45052505	Muebles de Oficina	282.09		
45052510	Enseres de Oficina	268.17		
45052515	Equipos de Oficina	570.67		
450530	Equipos de computación		1,203.24	
45053005	Equipos de computación	1,203.24		
450590	Otros		335.07	
45059005	Equipo de Seguridad	240.60		
45059025	Otros Equipos	94.47		
4506	Amortizaciones			1,888.93
450625	Programas de computación		951.75	
45062505	Programas de computación	951.75		
450630	Gastos de adecuación		937.18	
45063005	Gastos de adecuación	937.18		



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CATAMAYO LTDA.**

Generando ahorro para su familia

**ESTADO DE RESULTADOS
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
EXPRESADO EN DOLARES**

Codigo	Descripcion			003
4507	Otros gastos		22,360.26	
450705	Suministros diversos	3,253.65		
45070505	Suministros Diversos			
450710	Donaciones	1,788.98		
45071005	Donaciones	1,127.98		
45071020	Otros	661.00		
450715	Mantenimiento y reparaciones		4,226.69	
45071505	Mantenimiento y Reparaciones	1,404.29		
45071510	Mantenimiento Sistema VIMASISTEM	2,822.40		
450790	Otros		13,090.94	
45079005	Gastos de adecuación	600.01		
45079015	Gastos no deducibles	50.00		
45079025	Gastos Varios	1,058.61		
45079060	Canastas navidad-inversionistas-directivos	10,785.27		
45079065	Útiles de aseo y limpieza	537.81		
45079070	Certificación firma electrónica	59.24		
46	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES		10,428.47	
4690	Otras		10,428.47	
469005	Otras	10,428.47		
46900505	Otras			
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		3,544.76	
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores		3,544.76	
470305	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	2,006.81		
47030505	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	2,006.81		
	TOTAL GASTOS		400,730.94	
5	INGRESOS		-400,730.94	
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		-383,980.70	
5101	Depósitos		-6,254.19	
510110	Depósitos en entidades financieras públicas, privadas y del sector financiero popular y solidario	-6,254.19		
51011005	Depósitos en instituciones financieras privados	-5,016.78		
51011010	Depósitos en Instituciones del sector financiero popular y solidario	-1,237.41		
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores		-8,505.45	
510315	Mantenidas hasta el vencimiento		-8,505.45	
51031505	Mantenidas hasta el vencimiento	-8,505.45		
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos			
510410	Cartera de crédito de consumo		369,221.06	
51041005	Cartera de créditos de consumo prioritario	-235,122.46		
510420	Cartera de microcrédito		-97,642.41	
51042005	Cartera de créditos para la microempresa	-97,642.41		
510430	Cartera de créditos refinanciada		-17,812.79	



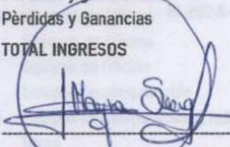
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CATAMAYO LTDA.

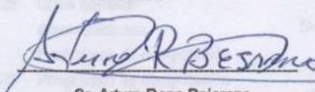
Generando ahorro para su familia

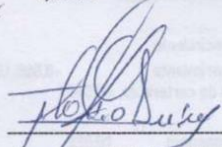
ESTADO DE RESULTADOS CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 EXPRESADO EN DOLARES

004

Codigo	Descripcion			
	Cartera de crédito de consumo			
51043010	Refinanciada	-17,812.79		
510435	Cartera de créditos reestructurada		-89.04	
51043510	Cartera de créditos consumo reestructurada	-89.04		
510450	De mora		-18,554.36	
51045010	De mora Cartera de Consumo	-7,202.55		
51045020	De mora Cartera para la Microemp	-11,351.81		
52	COMISIONES GANADAS			-7,797.32
5290	Otras		-7,797.32	
529005	Otras comisiones		-7,797.32	
52900505	Pago agil Servipagos	-2,812.39		
52900510	RIA-BCE	-345.75		
52900515	Eaysipagos S.A	-2,913.37		
52900520	Comisiones Financoop	-1,037.02		
52900530	Por buena siniestralidad	-688.79		
54	INGRESOS POR SERVICIOS			-803.81
5490	Otros servicios		-803.81	
549005	Tarifados con costo máximo		-803.81	
54900505	Reposicion Libreta de Ahorros	-3.31		
54900510	Transferencias Interbancarias	-69.25		
54900520	Recuperación Notificaciones	-633.25		
54900550	Transferencias interbancarias SPI enviadas, oficina	-98.00		
56	OTROS INGRESOS			-18,037.01
5604	Recuperaciones de activos financieros		-11,231.71	
560405	De activos castigados		-210.72	
56040505	De activos castigados cartera crédito	-210.72		
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores		-11,020.99	
56042005	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	-11,020.99		
5690	Otros		-6,805.30	
569005	Otros		-6,805.30	
56900505	Otros Ingresos	-6,775.30		
56900575	Comision cambio de cheques	-30.00		
59	PÉRDIDAS Y GANANCIAS			9,887.90
5905	Pérdidas y ganancias		9,887.90	
590505	Pérdidas y ganancias		9,887.90	
59050505	Pérdidas y Ganancias	9,887.90		
	TOTAL INGRESOS			-400,730.94


Ing. Mayra Elizabeth Saraguro Viteri
GERENTE


Sr. Arturo Rene Bejarano
PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA


Sr. Flavio Stuing Vuele
RESIDENTE CONSEJO ADMINISTRATIVO


Triga Wilma Eras Rodriguez
CONTADORA



Anexo 6 Certificado de Traducción

Loja, 30 de julio 2024

Sr. Jordy Steven Chimbo Rivera
PROFICIENT USER - PROFICIENCY IN ENGLISH B2

CERTICA QUE:

El documento adjunto titulado: ABSTRACT, es fiel traducción del idioma español al idioma inglés, corresponde al RESUMEN del trabajo de titulación denominado: “**Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Catamayo Ltda. del Cantón Catamayo, períodos 2021 – 2022**” de autoría de la estudiante **Verónica Elizabeth Cuenca Flores**, con cédula de identidad 1106048380, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, previo a la obtención del título de Licenciado en Contabilidad y Auditoría.

Se certifica en honor a la verdad y se autoriza al interesado hacer uso del presente certificado en lo que a sus intereses convengan.



Sr. Jordy Steven Chimbo Rivera
C.I.: 1105965360
Correo: jordysteven2002@gmail.com