



Universidad
Nacional
de Loja

Universidad Nacional de Loja

Facultad Jurídica Social y Administrativa Carrera de Contabilidad y Auditoría

Análisis e Interpretación a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja”, de la Ciudad de Loja, periodos 2022 – 2023.

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

AUTOR:

Steve Bryan Chamba Peña

DIRECTORA:

Dunia Maritza Yaguache Maza Ph.D.

Loja - Ecuador

2025



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 e Interpretación a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Educadores de Loja" de la Ciudad de Loja, periodos 2022 - 2023.**, perteneciente al estudiante **STEVE BRYAN CHAMBA PEÑA**, con cédula de identidad N° **1104732498**.

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, 7 de Febrero de 2025



Firmado electrónicamente por:
DUNIA MARITZA
YAGUACHE MAZA

F)

**DIRECTOR DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN
CURRICULAR**



Certificado TIC/TT.: UNL-2025-000662

1/1
Educamos para **Transformar**

Autoría

Yo, Bryan Steve Chamba Peña, declaro ser autor 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: 1104732498

Fecha: 15 de abril de 2025

Correo electrónico: steve.chamba@unl.edu.ec / brayanchamba60@gmail.com

Teléfono celular: 0969227975

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

Yo, **Bryan Steve Chamba Peña**, declaro ser autor del Trabajo de Integración Curricular denominado: **Análisis e Interpretación a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja”**, de la Ciudad de Loja, períodos 2022 – 2023, como requisito para optar el título de **Licenciado en Contabilidad y Auditoría**, autorizo al sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que, con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido 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 tengan 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 15 días del mes de abril de dos mil veinte y cinco.

Firma:

Autora: Bryan Steve Chamba Peña

Cédula: 1104732498

Dirección: Catamayo, Av. Sucre y Paraguay

Correo electrónico: steve.chamba@unl.edu.ec / brayanchamba60@gmail.com

Celular: 0969227975

DATOS COMPLEMENTARIOS:

Directora del Trabajo de Integración Curricular: Dunia Maritza Yaguache Maza Ph.D.

Dedicatoria

Con profunda devoción y fe, doy gracias primeramente a Dios y la Virgen de Fátima, quienes han sido mi luz y guía espiritual en cada paso de mi camino Universitario. Su presencia divina me ha permitido pasar momentos desafiantes, cuando el camino parecía incierto, su divina presencia me dio la perseverancia para continuar con fe y esperanza que han iluminado mi sendero académico.

A mis abuelitos Iván Peña e Irma Sanmartín, por ser la fuente de inspiración y guía, por motivarme a seguir adelante, por el inmenso apoyo que me han dado, por las malas noches en vela y las madrugadas. A ellos les doy las gracias por tanto aprecio y cariño. A mi madre Elizabeth Peña, por haberme enseñado a nunca rendirme y siempre darme las fuerzas para seguir adelante. A mis tíos, por estar ahí conmigo y siempre aconsejarme. A mis hermanos, por ser una la fuente de inspiración. A todos ellos, les doy un inmenso agradecimiento por haberme enseñado tantas cosas y por ser el motor que me impulsaron a superar obstáculos y perseverar en momentos difíciles.

-Bryan Steve Chamba Peña

Agradecimiento

Con el corazón lleno de gratitud y emoción, expreso mi más profundo agradecimiento a la Universidad Nacional de Loja, en particular a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa y a la Carrera de Contabilidad y Auditoría. Mi gratitud se extiende a todo personal docente y administrativo que, con su dedicación inquebrantable, alto sentido de responsabilidad y vasta experiencia académica, han guiado exitosamente mi proceso de formación profesional, compartiendo valiosas enseñanzas y sabios consejos que han enriquecido mi desarrollo académico y personal.

Mi gratitud especial y admiración sincera a la Dra. Dunia Maritza Yaguache Maza, Ph.D., quien, con su extraordinaria capacidad profesional, dedicación y amplios conocimientos, han sido el faro que ha guiado cada paso en la elaboración de este trabajo de integración curricular. Sus enseñanzas trascienden lo académico y se han convertido en lecciones de vida que atesoraré por siempre.

Con especial aprecio, extiendo mi más sincero agradecimiento a la Eco. María de Lourdes Masa, Gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educares de Loja”, quien me acogió con extraordinaria amabilidad y disposición, brindándome la apertura institucional y toda la información necesaria para desarrollar y culminar con éxito este trabajo de investigación. Su apoyo ha sido fundamental para alcanzar los objetivos propuestos.

-Bryan Steve Chamba Peña

Índice de Contenido

Universidad Nacional de Loja.....	i
Autoría	iii
Carta de autorización por parte del autor, para la consulta, producción parcial o total y/o publicación electrónica del texto completo, del Trabajo de Integración Curricular.....	iv
Dedicatoria.....	v
Agradecimiento	vi
Índice de Contenido	vii
Índice de Tablas	viii
Índice de Figuras.....	ix
Índice de Anexos.....	x
1. Título.....	1
2. Resumen.....	2
2.1. Abstract.....	3
3. Introducción	4
4. Marco Teórico	6
5. Metodología	36
6. Resultados.....	39
7. Discusión	121
8. Conclusión	123
9. Recomendaciones	125
10. Bibliografía:.....	126
11. Anexos	130

Índice de Tablas

Tabla 1. Estructura del Sector Financiero Públicas y Entidades.....	6
Tabla 2. Clasificación de las Cooperativas	10
Tabla 3. Clasificación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COACS) por segmentos	13
Tabla 4. Estructura del balance general	17
Tabla 5. Métodos de interpretación del análisis vertical	19
Tabla 6. Procedimientos del Análisis Vertical	20
Tabla 7. Procedimiento del análisis financiero	21
Tabla 8. Suficiencia Patrimonial	23
Tabla 9. Cuentas de Indicador de Activos Improductivos	24
Tabla 10. Cuentas de los Indicadores de Activos Productivos netos	25
Tabla 11. Cuentas del indicador de Utilización del Pasivo con Costo en Relación con la Productividad Generada	25
Tabla 12. Cuentas de la Morosidad de la Cartera Total	26
Tabla 13. Cuentas de la Provisión para la Cartera Improductiva.....	27
Tabla 14. Cuentas de Proporción de Eficiencia Operativa.....	28
Tabla 15. Cuentas para el Grado de Absorción del Margen Financiero	28
Tabla 16. Cuentas para la Eficiencia Administrativa del Personal	29
Tabla 17. Cuentas del Rendimiento Operativo Sobre Activo— ROA.....	29
Tabla 18. Cuentas del Rendimiento Sobre Patrimonio-ROE.....	30
Tabla 19. Cuentas de la Intermediación Financiera.	31
Tabla 20. Cuentas del Indicador de Rendimiento de la Cartera.....	31
Tabla 21. Cuentas tomadas para el Rendimiento de la Cartera por Vencer total.....	32
Tabla 22. Cuentas para los Fondos Disponibles sobre el total de Depósitos a Corto Plazo	33
Tabla 23. Cuentas para la Proporción de Activos Improductivos Netas.....	33
Tabla 24. Estructura Financiera Año 2022	55
Tabla 25. Estructura Financiera año 2023.....	66
Tabla 26. Estructura Financiera año 2021-2022	77
Tabla 27. Estructura Financiera del año 2022-2023	83
Tabla 28. Suficiencia Patrimonial	86
Tabla 29. Detalle de cuentas del Indicador de Suficiencia Patrimonial.....	86
Tabla 30. Detalle del Indicador de Proporción de Activos Improductivos Netos.....	87
Tabla 31. Estructura detallada de las cuentas del Indicador de Proporción de Activos Improductivos Netos	88
Tabla 32. Detalle del Indicador de Proporción de Activos Productivos Netos.....	89

Tabla 33. Estructura detallada de las cuentas del Indicador de Proporción de Activos de Productos Netos	89
Tabla 34. Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada de Activos	90
Tabla 35. Detalle de las cuentas del Pasivo con costo en relación a la Productividad Generada de Activos	90
Tabla 36. Estructura del Indicador de Morosidad de la Cartera Total	91
Tabla 37. Estructura detallada del Indicador de Morosidad de la Cartera Total	91
Tabla 38. Indicador de Cobertura de la Cartera Improductiva.....	92
Tabla 39. Detalle de la Cuenta de Cobertura de la Cartera Improductiva.....	92
Tabla 40. Detalle de la Cuenta Indicador de Eficiencia Operativa	93
Tabla 41. Eficiencia Operativa.....	94
Tabla 42. Indicador de la Cuenta Eficiencia Administrativa del Personal.....	94
Tabla 43. Estructura de la Cuenta de Eficiencia Administrativa del Personal.....	95
Tabla 44. Rendimiento Operativo sobre Activo- ROA.....	95
Tabla 45. Estructura detallada del Indicador Rendimiento Operativo sobre Activo- ROA.....	96
Tabla 46. Indicador Rendimiento sobre Patrimonio- ROE	96
Tabla 47. Estructura detallada de la cuenta Indicador Rendimiento sobre Patrimonio- ROE	97
Tabla 48. Indicador detallado sobre Intermediación Financiera	97
Tabla 49. Detalle de la cuenta Indicador Intermediación Financiera.....	98
Tabla 50. Indicador de Rendimiento de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario por Vencer.....	99
Tabla 51. Indicador Rendimiento de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario por Vencer	99
Tabla 52. Indicador Rendimiento de la Cartera por Vencer Total	100
Tabla 53. Estructura detallada del Indicador Rendimiento de la Cartera por Vencer Total	100
Tabla 54. Indicador Fondos Disponibles sobre el Total de Depósitos a Corto Plazo	101
Tabla 55. Detalle de la cuenta del Indicador Fondos Disponibles sobre el Total de Depósitos a Corto Plazo.....	101
Tabla 56. Indicador de la Cartera Improductiva Descubierta en Relación al Patrimonio y Resultado....	102
Tabla 57. Estructura detallada del Indicador de Cartera Improductiva Descubierta en Relación al Patrimonio y Resultado.....	102

Índice de Figuras

Figura 1. Organizaciones Supervisadas por las SEPS	8
Figura 2. Organizaciones Supervisadas por las SEPS	9
Figura 3. Etapas del Análisis Financiero	14
Figura 4. Brindar información útil a las entidades.....	16

Figura 5. Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja-CACEL., de la Ciudad de Loja	36
Figura 6. Organigrama funcional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja.....	43
Figura 7. Estructura Financiera Año 2022.....	55
Figura 8. Grafica del Estado de Resultado año 2022.....	60
Figura 9. Estructura Financiera año 2023.....	66
Figura 10. Estructura Económica año 2023.....	71

Índice de Anexos

Anexo 1 RUC de Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja	130
Anexo 2 Estados Financieros 2022-2023	132
Anexo 3 Designación de Director de Trabajo de Integración Curricular	162
Anexo 4 Certificado de Traducción.....	163

1. Título.

Análisis e Interpretación a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja”., de la Ciudad de Loja, periodos 2022 – 2023.

2. Resumen

En el presente trabajo de Titulación “Análisis Financiero de la Cooperativa Ahorro y Crédito Educadores de Loja-CACEL Ltda., de la Ciudad de Loja, periodos 2022-2023” tiene como objetivo evaluar la situación económica y financiera de la Cooperativa, permitiendo no solo alcanzar con los objetivos propuestos, sino también proporcionar herramientas que contribuyan a mejorar su eficiencia operativa, estabilidad y crecimiento económico. Para ello, se reunió la información necesaria que permitió elaborar el Análisis Vertical de los estados financieros, identificando la estructura financiera y la proporción que representa cada cuenta dentro de la posición financiera. Además, se llevó a cabo el Análisis Horizontal para identificar las variaciones ocurridas entre los períodos 2022-2023. Los resultados evidenciaron un incremento del 4,01% de los Activos Totales y un aumento del 4.68% dentro de los Pasivos Totales. Sin embargo, se identificó una caída en la Utilidad Neta del -43,59%, atribuida al aumento de los Gastos Operativos y Financieros.

Para el desarrollo del segundo Objetivo, se aplicaron los Indicadores Financieros exigidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria “SEPS”, las cuales permitieron examinar factores clave como: la Liquidez, Solvencia y Rentabilidad, revelando niveles aceptables de Liquidez y Cobertura, aunque se registraron áreas de mejora dentro de la Eficiencia Operativa y la Rentabilidad, las cuales son esenciales para consolidar la sostenibilidad financiera de la cooperativa

Por último, se elaboró el Informe Financiero como el tercer objetivo, que recopila los resultados obtenidos, presentando conclusiones y recomendaciones enfocadas a optimizar la gestión financiera y fortalecer la estructura económica. Este análisis busca proporcionar una base sólida para la toma de decisiones estratégicas que permitan mantener a la Cooperativa en una posición competitiva en dentro del sector.

Palabras claves: Análisis Vertical, Análisis Horizontal, Indicadores Financieros, Cartera de Crédito, Cooperativa, Liquidez, Informe.

2.1. Abstract

In this degree work “Financial Analysis of the Savings and Credit Cooperative Educators of Loja-CACEL Ltda., 2022-2023 periods”, the objective is to evaluate the economic and financial situation of the Cooperative, allowing not only to achieve the proposed objectives, but also to provide tools that contribute to improve its operational efficiency, stability and economic growth. To this end, the necessary information was gathered to prepare the Vertical Analysis of the financial statements, identifying the financial structure and the proportion that each account represents within the financial position. In addition, a Horizontal Analysis was carried out to identify the variations that occurred between 2022-2023 periods. The results showed an increase of 4.01% in Total Assets and an increase of 4.68% in Total Liabilities. However, a drop in Net Income of -43.59% was identified, attributed to the increase in Operating and Financial Expenses.

For the development of the second Objective, the Financial Indicators required by the Superintendence of Popular and Solidarity Economy “SEPS” were applied, which allowed the examination of key factors such as: Liquidity, Solvency and Profitability, revealing acceptable levels of Liquidity and Coverage, although there were areas for improvement within the Operational Efficiency and Profitability, which are essential to consolidate the financial sustainability of the Cooperative.

Finally, the Financial Report was prepared as the third objective, which compiles the results obtained, presenting conclusions and recommendations focused on optimizing financial management and strengthening the economic structure. This analysis seeks to provide a solid basis for making strategic decisions to maintain the Cooperative in a competitive position within the sector.

Key words: Vertical Analysis, Horizontal Analysis, Financial Indicators, Credit Portfolio, Credit Union, Liquidity, Report.

3. Introducción

El Análisis Financieros es una herramienta fundamental, ya que permite evaluar de manera objetiva y sistemático la situación financiera y económica de una organización, ayuda medir tanto la rentabilidad, estabilidad y viabilidad de la entidad. Dentro del sector de las Cooperativas, el análisis financiero es crucial debido a su impacto en el fortalecimiento y sostenibilidad de las instituciones financieras, las cuales promueven el desarrollo socioeconómico de los socios y comunidades. Este análisis tiene como resultado la interpretación de los Estados Financieros para evaluar e identificar las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas “FODA” de las Cooperativas, orientando la toma de decisiones estratégicas.

En este Trabajo de Integración Curricular tiene como objetivo principal analizar e interpretar los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja, durante los periodos 2022-2023, utilizando procedimientos como el Análisis Vertical y Horizontal, así como la aplicación de los Indicadores Financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria “SEPS”. Este enfoque permite identificar variaciones significativas en las cuentas financieras, evaluar la eficiencia operativa y determinar la capacidad de la Cooperativa para enfrentar los retos financieros. En este sentido, la Cooperativa, cumple un papel importante en la inclusión financiera y el bienestar colectivos de la ciudad de Loja. Sin embargo, el contexto dinámico y regulado por las “SEPS” exige una gestión eficiente que garantice el cumplimiento normativo y la competitividad en el mercado.

La estructura del Trabajo de Integración Curricular se adapta a las disposiciones legales contenidas en el Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja, que abarca las siguientes partes: **Título**, describe de manera precisa el tema de investigación; **Resumen**, de manera concisa el contenido del trabajo de tesis en idioma español y su traducción al inglés; **Introducción**, que resalta la importancia del Análisis Financiero, su aporte a la Cooperativa y estructura ordenada del contenido que tiene el Trabajo de Integración Curricular; **Marco Teórico**, que incluye una recopilación de conceptos, definiciones, importancia, características y objetivos relacionadas con el tema Análisis Financiero, basándose en fuentes confiables; **Metodología**, donde contiene los conceptos, definiciones, métodos y herramientas utilizadas en el desarrollo del Trabajo de Integración Curricular; **Resultados**, que expone el entorno empresarial, se proporciona una perspectiva integral de la Cooperativa, y el desarrollo del Análisis Financiero, en el que se aplicaron técnicas como el Análisis Vertical y el Análisis

Horizontal para los Estados Financieros de la Cooperativa, además se emplearon los Indicadores Financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, así como la interpretación de los resultados obtenidos, para finalizar con la elaboración y presentación del informe final; **Discusión**, que aborda la evaluación del estado en que se encontraba la Cooperativa y se analiza el impacto de los resultados obtenidos a través del Análisis Financiero planteado; **Conclusiones**, se realizan las conclusiones del presente Trabajo de Integración Curricular, identificando las fortalezas y debilidades que reflejan los aspectos positivos y negativos de la Cooperativa, exponiendo los puntos fuertes y las áreas de mejora relevadas por el análisis realizado; **Recomendaciones**, basadas de las conclusiones obtenidas, permitirán plantear y brindar estrategias para resolver las falencias identificadas; **Bibliografía**, donde se recopilan fuentes confiables para las referencias bibliográficas las cuales provienen de los artículos científicos, documentos y sitios web. Por último, **Anexo**, donde se recopilan los documentos de la Cooperativa como los estados financieros, RUC y los instrumentos de investigación.

4. Marco Teórico

Sistema Financiero Nacional

“En el país, el sistema financiero está compuesto por una variedad de entidades tanto económicas y financieras que son controladas por organismo regulador y supervisores del sector bancario y de la economía popular y solidario”. Dichas entidades facilitan el uso de diversas transacciones económicas realizadas tanto por personas naturales y jurídicas, tales como el ahorro, inversiones y el otorgamiento de créditos. Sin embargo, la historia del sistema financiero ecuatoriano muestra una notable inestabilidad, especialmente en el sector cooperativo, que a la fecha no ha logrado consolidarse completamente. Esto a pesar de contar con una economía dolarizada y entidades de control especializadas (Fonseca et al., 2019).

Estructura del Sistema Financiero

“De acuerdo con el Art. 160, el sistema financiero está compuesto por tres sectores principales: sector financiero público, privado y el popular y solidario” (Código Orgánico, Monetario y Financiero, (COMYF), 2024).

Sector Financiero Público

Tabla 1

Estructura del Sector Financiero Públicas y Entidades

Sector Financiero	Entidades del Sector Financiero
Sector Financiero Público	<ul style="list-style-type: none">• Bancos: “BanEcuador, Vivienda, Instituto Ecuatoriano de Seguro Social”• Corporaciones: Financiera Nacional
Sector Financiero Privado	<ul style="list-style-type: none">• Bancos: Bancos múltiples y especializados• Entidades: “Entidades de servicios financieros y Entidades de servicios auxiliares del sistema
Sector Financiero Popular y Solidario	Se encuentran Formado por: <ul style="list-style-type: none">• Cooperativas de Ahorro y Crédito• Cajas Centrales• Entidades asociativas o solidarias

Nota: Representación de la Estructura del Sector Financiero y Entidades

En Ecuador, el sistema financiero público se compone por bancos y corporaciones, los cuales desempeñan un papel muy crucial en la economía del país, ya que operan bajo el marco legal vigente; por ejemplo, el BanEcuador, Banco de Vivienda, Banco de Instituto Ecuatoriano de Seguros Social y Banco del estado.

Sector Financiero Privado

“Tiene como finalidad el cumplimiento de las actividades financieras, estas actividades se podrán llevarse mediante la autorización del estado, de acuerdo al COMYF”. El capital mínimo para la constitución de un banco será de \$11'000.000,00, y deberá ser en efectivo, estará dividido por acciones nominativas.

“De acuerdo al Art. 162, dentro del sector financiero privado está conformado por diversas entidades; por ejemplo, Bancos múltiples y especializados, Entidades de Servicios Financiero y Entidades de servicio auxiliares del sistema.” (COMYF, 2024)

El sector financiero está compuesto por:

- **Bancos Múltiples:** se refiere a la entidad financiera que opera bajo una autorización de dos o más segmentos de crédito; por ejemplo, el Banco Pichincha y Banco Guayaquil
- **Banco Especializado:** esta entidad financiera opera bajo un sector crediticio, mientras que sus operaciones en los demás segmentos no exceden los límites establecidos por la Junta de Política y Normativa Monetaria y Financiera; por ejemplo, el banco de Pacífico.
- **Servicios Financieros:** se encuentran organizadas como sociedades anónimas y operan bajo la Superintendencia de Bancos, a diferencia de otras entidades, estas no tienen permisos para obtener fondos del público y se restringe a realizar las actividades específicas dentro del sistema financiero y ofrecen servicios especializados; por ejemplo, corporaciones de desarrollo de mercado secundario de hipotecas “Estas adquieren hipotecas para su comercialización, fomentando la liquidez”, almacenes generales de depósito “Emiten certificados de depósitos que se puede usar como garantías y donde guardan mercancías”, oficinas de cambio “Compra y ventas de divisas”
- **Servicios Auxiliares del Sistema Financiero:** son organizaciones donde se dedican a construir softwares bancarios para el manejo contable y administrativo, prestan servicios de traslado de especies monetarias y de valores, sociedades que prestan servicios de cobranza a cambio de una comisión, máquinas como cajeros automáticos para la utilización de dinero de una entidad financiera y servicios contables y de computación.

Sector Financiero Popular y Solidario

En Ecuador, el sistema popular y solidario se compone de varias entidades donde se desempeñan un rol crucial en el respaldo a grupos de la sociedad. “Según el Art. 1, el sector financiero popular y solidario, establece el tipo de estructura económica en la que sus integrantes, de manera individual o grupal, organizan y llevan a cabo procesos de producción, venta, intercambio, financiación y consumo de servicios y bienes. El principal propósito es cubrir requerimientos y producir ingresos, fundamentados en vínculos de solidaridad, colaboración y reciprocidad. Esta economía otorga importancia al trabajo y al individuo como sujeto y objetivo de su actividad, fomentando así una vida óptima en concordancia con la naturaleza, por encima de la apropiación, el beneficio y la acumulación del capital” (Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, (LOEPS, 2018)

Organizaciones Supervisadas por las SEPS

Dentro de las SEPS, supervisa más de 300 organizaciones de la economía popular y solidaria que funcionan en el país. Estas organizaciones son muy heterogéneas, y entre ellas están desde simples cooperativas y asociaciones que brindan servicios financieros hasta cooperativas de trabajo, empresas que se dedican a la producción, y aun algunas que son parte de la “economía de la informalidad”. (Pullaguari, 2023)

Las principales organizaciones supervisadas por la SEPS son:

Sector Financiero.

Figura 1

Organizaciones Supervisadas por las SEPS

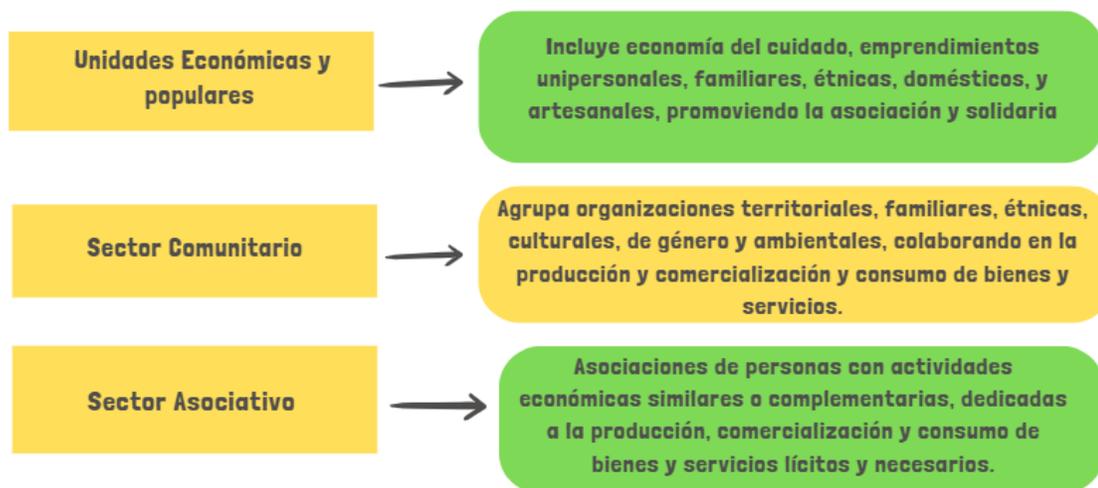


Nota: Adaptado Economía Popular y solidario por: (Pullaguari, 2023)

Sector no Financiero

Figura 2

Organizaciones Supervisadas por las SEPS



Nota: Adaptado de Economía Popular y Solidaria (p. 1-24), por (Pullaguiari, 2023)

Cooperativismo

Es el movimiento Cooperativo que impulsa a las cooperaciones entre sus miembros, destacando esta colaboración como una estrategia efectiva para obtener mayores beneficios tanto para los productores como para los consumidores, y poder satisfacer mejor sus necesidades. El cooperativismo suele verse como una forma de impulsar la inclusión económica de las personas más desfavorecidas. (Coll Morales, 2020)

Características

- Apoyo mutuo entre socios.
- Equidad e igualdad entre socios
- Solidaridad entre partícipes.
- Esfuerzo propio y motivación mutua.
- Sistema democrático y justos
- Responsabilidad
- Fines y objetivos comunes

Cooperativismo en el Ecuador

Las cooperativas desempeñan un papel fundamental en Ecuador al integrar a los grupos marginados en el sistema financiero y, al mismo tiempo, impulsan la economía local con un gran

impacto social. Su misión no solo busca beneficios económicos, sino también empresariales y sociales. Este planteamiento social es evidente en la zona rural, donde su presencia es esencial para el desarrollo. (Economía Tricolor, 2022)

En Ecuador, el cooperativismo es un modelo de organización económica y social que se caracteriza por promover la participación democrática de sus miembros en la gestión y propiedad de las empresas. El gobierno ha apoyado a su desarrollo a través de las políticas y programas como es “El plan nacional de economía Popular y Solidaria y el programa de Fortalecimiento de Cooperativa y Financiero

Tabla 2

Clasificación de las Cooperativas

Clasificación de las Cooperativas	Descripción
Cooperativas de Producción	Son entidades sociales que están compuestas por personas con interés compartido. Sus asociados se involucran de manera directa en las actividades productivas legítimas, que se encuentran dentro de un marco de propiedad colectiva y administración
Cooperativas de Consumo	Dentro de esta entidad, su meta es proveer a los asociados con una extensa variedad de los productos de libre distribución, que comprenden los artículos esenciales; por ejemplo, semillas, fertilizantes, alimentos y productos de higiene.
Cooperativas de Vivienda	Tienen como propósito la compra de propiedades destinadas a la compra de bienes inmuebles para la edificación o restauración de viviendas y oficinas, además de poder realizar proyectos de urbanización, para el beneficio de sus socios. La Asamblea general se encargará de hacer un sorteo y se incorporará al patrimonio familiar de los miembros.
Cooperativas de Servicios	Se establecen con el objetivo de cubrir diferentes necesidades comunes de los socios o grupos que podrían ser los empleados, incluyendo el trabajo colaborativo, comerciantes autónomos, salud, educación y trasportes.

Nota: Presentación de las clasificaciones de las Cooperativas, por (LOEPS,2018)

Cooperativas de Ahorro y Crédito

Son instituciones financieras autónomas, sin ánimo de lucro cuyos miembros se unen voluntariamente para recibir servicios financieros. “Son Presentados como servicios financieros las cuentas de ahorro, tarjetas de crédito o débito, préstamos, siempre que se ofrezcan en condiciones favorables para brindar un buen servicio financiero para sus socios. Al igual que los bancos y las cooperativas de crédito que aceptan depósitos, conceden préstamos y ofrecen una gama de otros servicios financieros.”

Importancia

- **Fomentan el Ahorro y Crédito:** Las cooperativas ofrecen a sus miembros servicios financieros accesibles, fomentando el ahorro y facilitando el acceso al crédito.
- **Apoyo a Pequeñas Empresas:** Apoyan la actividad empresarial y el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas mediante la concesión de créditos y de otros servicios financieros. (Rodríguez, 2020).
- **Inclusión Financiera:** Facilitan la inclusión financiera al proporcionarla servicios financieros a personas y colectivos tradicionalmente excluidos del sistema bancario formal. (González, 2019).

Productos y Servicios Financieros

Las instituciones financieras ofrecen productos y servicios adaptados a las necesidades de sus socios, aunque estos pueden conllevar ciertos costos. Los principales productos y servicios son las siguientes:

Ahorro y Captaciones:

- Ahorro a la Vista
- Certificado de Depósito
- Ahorro Programado.

Beneficios:

- Permite planificar sus emprendimientos a futuro y cubrir posibles eventualidades
- Sirve como garantía para créditos propios o de terceros
- Sus ahorros están protegidos por el seguro de depósitos en límites establecidos por el COSEDE.

Créditos:

- Crédito Ordinario
- Crédito sin Ahorro
- Crédito Emergente

Servicios:

- Transferencias Bancarias
- Recaudaciones
- Cobros y Pagos
- Servicios de Pago Interbancario
- Tarjeta de Débito

Valores.

Según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2017), las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador se rigen mediante:

- **Responsabilidad:** Fomenta las participaciones entre socios para lograr objetivos comunes.
- **Democracia:** Asegura la igualdad de los derechos de voto en las tomas de decisiones.
- **Igualdad:** Todos los miembros tienen los mismos derechos.
- **Equidad:** Promueve la justicia social y las igualdades para todos los miembros.
- **Ayuda Mutua:** Fomenta la colaboración entre los miembros para lograr objetivos comunes.
- **Solidaridad:** Fomenta el mutuo apoyo y el bienestar común.
- **Honestidad:** Exige integridad y transparencia en las gestiones.

Segmento de las Entidades del Sector Financieros Popular y Solidario

Conforme a la Resolución de la junta de la Política Monetaria y Financiera No. 521, publicada en el Registro Oficial 10 del 2 de agosto de 2019, las entidades del Sector Financiero popular y solidario del Ecuador, se segmentan de acuerdo al saldo de sus activos de la siguiente manera. (Codificación Res Junta Política Monetaria, 2017)

Tabla 3

Clasificación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COACS) por segmentos.

Segmento	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: Representación de los segmentos de las COACS en Ecuador, con base en el nivel de sus activos en dólares (USD)

Los tipos de entidades que se encuentran son las cajas de ahorro, comunales, bancos comunales y vínculo territorial.

- “Las cajas de ahorro se encuentran formas por organizaciones, cuyo objetivo es promover el ahorro entre sus colaboradores, proporcionando servicios financieros”.
- “Los bancos comunales, se enfoca en el apoyo mutuo y el crecimiento económico a nivel local. No solo promueven el ahorro, sino que también la otorgación de microcréditos a los integrantes”.
- “Las cajas comunales, se encuentran integrados por comunidades específicas, fomentando así la participación activa y democrática en la gestión financiera; por ejemplo, asociaciones de mujeres o comunidades rurales”.
- “El vínculo territorial, fomenta el desarrollo local y asegura que los beneficios generados por estas entidades se reinviertan en las comunidades de procedencia, fomentado de esta manera un desarrollo económico y financiero”.

Análisis Financiero

El análisis financiero se emplea para determinar si los rendimientos de una entidad se ajustan a las normas de comportamiento estándar, para así identificar las políticas y estrategias financieras de un competidor y evaluar la condición de la tendencia financiera de un cliente actual o potencial. “El análisis permite examinar detalladamente cada una de los resultados de una

entidad, esto incorpora el pasado y él resulta fundamental para analizar el futuro. Si no se realiza de manera adecuada” (Segundo, 2020).

Importancia

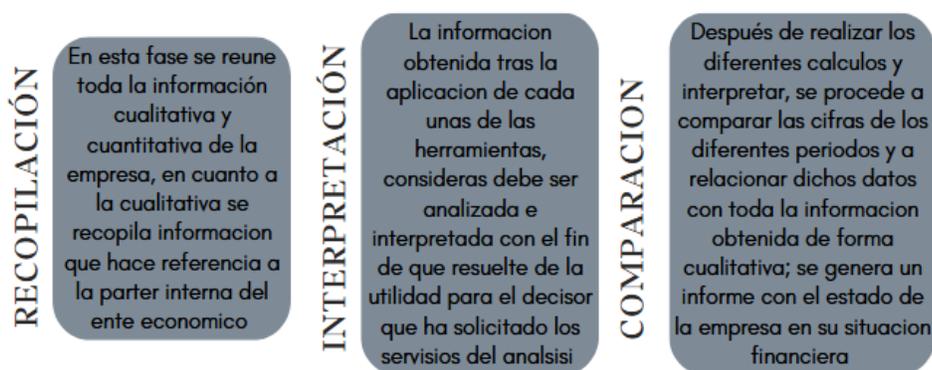
El análisis financiero se basa en su habilidad para ofrecer una visión clara y detallada de la condición financiera y económica de la cooperativa, sin importar su tamaño o actividad. Además, facilita la identificación de las fortalezas y debilidades de la entidad, lo cual es crucial para incrementar la eficiencia y efectividad de las actividades. Este análisis también proporciona la información requerida para realizar elecciones fundamentales en temas de financiación, inversiones y planes de acción.

"De acuerdo con Luzuriaga y Ludeña (2019), se enfoca en el desempeño operativo y financiero de la cooperativa. Se logra esto mediante el análisis de los datos mostrados en los estados financieros y la creación de indicadores”.

Fases del análisis

Figura 3

Etapas del Análisis Financiero



Nota: Tres etapas cruciales del procedimiento del análisis financiero

Métodos de Análisis

Las categorías principales de los métodos de análisis financiero se clasifican según el objetivo de análisis.

- El análisis administrativo lo realiza el administrador de la entidad financiera, donde hace contacto directo con la entidad recopilando contables y empresariales.
- El análisis vertical se enfoca en examinar los estados financieros en un momento específico o durante un periodo determinado.

- El análisis horizontal hace una comparación de los estados financieros a través de distintos momentos, esto para saber los logros que ha obtenido al largo del tiempo
- El histórico analiza el desarrollo de los estados a través de distintos periodos de tiempo
- El proyectado visualiza los estados financieros hacia el futuro, considerando así diversos escenarios posibles (Hilario, 2020).

Analista Financiero

“Un analista financiero, es un profesional que no solamente analiza los datos financieros o económicos, proporcionada sugerencia de inversiones y recomendaciones, sino que también ayudan a las compañías en la toma de decisiones tanto estratégicas como operativas, el rol que juega un analista es fundamental en la economía moderna”. Su análisis permite a las organizaciones administrar sus recursos de manera eficiente y minimizar los riesgos financieros (Gibson, 2020).

Las analistas juegan un papel muy importante dentro de las empresas, para la elaboración de informes exhaustivos que proporcionan una visión precisa de la situación financiera y proyecciones futuras (Brigham y Houston, 2021).

Los objetivos del analista son:

- Evaluar y analizar el rendimiento financiero de entidades y proyectos para establecer su factibilidad y rentabilidad.
- Se realizará proyecciones y modelos financieros para anticipar el comportamiento futuro de las finanzas de una empresa
- Ofrecer asesoramiento sobre inversiones, basadas en análisis exhaustivos de mercado y tendencias financieras y económicas.
- Observar y monitorear detalladamente los indicadores financieros que pueden influir en las cooperativas.

Funciones y Responsabilidades

Esto puede variar según el sector y organización, pero suele contener una serie de obligaciones vinculadas, las cuales son profesionales que se dedican en el estudio de estados financieros, examinándolos detalladamente para valorar la estabilidad financiera de la cooperativa (Gibson, 2020).

Este análisis permite detectar posibles áreas de mejora o riesgo. También los analistas se encargan de la elaboración de informes detallados acerca de la condición financiera presente de la cooperativa y sus proyectos futuros, brindando a la gerencia datos esenciales para la toma de decisiones. Los informes no solo se fundamentan en datos históricos, sino que también incluyen proyecciones fundamentadas en modelos de finanzas.

El asesoramiento estratégico es otra función esencial de estos profesionales donde proporcionan una orientación a la alta dirección sobre decisiones financieras y de inversión, ayudando a alinear las estrategias financieras como los objetivos empresariales a largo plazo. (Fabozzi y Peterson, 2020)

Estados Financieros

Los Estados financieros son documentos donde resumen la situación financiera de las empresas durante un lapso determinado. “Estos estados son fundamentales para ofrecer una visión clara de cómo se encuentra la empresa. Cuánto dinero tiene, cuanto debe y cuanto está ganando o perdiendo. Incorporan datos detallados sobre los activos, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos”. Los estados financieros representan de manera precisa la condición económica de la cooperativa (Organización Mundial, 2020)

Concepto

Dentro de las empresas, es importante conocer la situación financiera para determinar si es adecuada y si las acciones implementadas han sido correctas o se requieren cambios. Para ello necesitamos la información de los estados contables que son proporcionados por las empresas.

Objetivos

Figura 4

Brindar información útil a las entidades



Nota: Información sobre las posiciones financieras

Clasificación

Estado de Situación Financiera

“El estado de situación financiera es uno de los informes que muestran la posición financiera de la cooperativa, mostrando así el activo total de la cooperativa y dando un detalle de cómo se financia el activo, ya sea mediante un capital. Es crucial, dado que especifica las fuentes de financiación disponible en ese instante, que provienen tanto de terceros como de los accionistas de la cooperativa” (Saenz, 2020)

Importancia

“Proporciona una imagen clara y detallada de la situación financiera de la empresa en un momento dado, incluyendo el activo disponible, el pasivo pendiente y los fondos propios. Además, muestra las fuentes de financiación disponibles en ese momento, tanto de terceros (Pasivos) como de los accionistas (Patrimonio), esenciales para evaluar como la empresa ha obtenido recursos y como se distribuye en sus operaciones.” Asimismo, establece una relación directa en (Pasivo y Patrimonio) y la estructura económica (Activo) de la empresa (Sáenz, 2020)

Balance General

“El balance general es un estado de financiero de las organizaciones, donde se refleja la condición financiera y económicas en un momento específico, proporcionando así una visión detallada en las cuentas tanto en el activo, pasivo y patrimonio y permite evaluar tanto la liquidez, valor del activo y las obligaciones financieras, ya sea de largo plazo o corto plazo” (Parrales et.al, 2020).

Tabla 4

Estructura del balance genera

Cuenta	Definición
Activo	Son los recursos económicos controlados por una empresa como resultado de acciones pasadas, lo cual se separa para obtener beneficios económicos en el futuro, Esto incluye las cuentas por cobrar, terrenos y derechos legales.
Pasivo	Es la representación financiera de las obligaciones presentes de las empresas, derivadas de hechos pasados que implican las transferencias de recursos o las prestaciones de servicios a otros entes económicos.
Patrimonio	Es la parte residual de los activos una vez deducidos todos los pasivos. Incluye las aportaciones realizadas por los socios o propietarios en el momento de las constituciones o posteriormente, que no se consideran pasivos, así como las utilidades retenidas y otras variaciones que afecten al patrimonio (Laza, 2021).

Nota: Representación de la estructura del balance general, por (Laza, 2021)

Estado de Resultado

Según Agudelo. (2021) “el estado de resultado, también conocido como estado de pérdidas y ganancias, detalla los ingresos y gastos de la compañía durante un periodo determinado, ya sea mensual, trimestral y anual. Usualmente, se extiende desde el 1 hasta el 31 de diciembre de cada año, indicando si la entidad es rentable o no. Este estado es esencial para el análisis financiero y operacional de la entidad”

Estructura

Ingresos

Según Pérez et al. (2018), “los ingresos son el aumento de los activos o la reducción de los pasivos de una entidad en un periodo contable”. Este incremento ejerce un efecto beneficios en la ganancia o pérdida neta, además de la variación total en el patrimonio contable.

Gastos

Dentro del estado de resultado es necesario registrar un gasto cuando haya una reducción en los ingresos. Esto implica que se registra el dinero para las actividades cotidianas de las empresas, lo que abarca gastos de gestión y de ventas. “Estos gastos son cruciales, ya que inciden de manera directa en la rentabilidad y su capacidad para trabajar eficazmente dentro de la empresa”.

Estado Flujo del Efectivo

El estado de flujos de efectivo se divide en actividades operativas, inversión y financieras. Las actividades operativas se muestran el efectivo generado por las operaciones principales; en cambio, las actividades de inversión reflejan las entradas y salidas relacionadas con inversiones, como las compras de activos y, por último, las actividades financieras, donde incluyen las entradas y salidas de efectivo por financiamiento, como préstamos o emisión de acciones.

Estado de Cambio en el Patrimonio Neto

El estado de cambio del patrimonio neto resume las alteraciones en las propiedades de los accionistas durante un periodo determinado. Este estado incluye detalles clave, como las acciones comunes que han emitido, las que se mantiene en el tesoro y lo que se ha hecho con ellas, y las ganancias o pérdidas que se han distribuido o que se han mantenido en el seno de la empresa. De este modo, se puede ver claramente porque se ha alterado el precio de las acciones y en qué dirección lo ha hecho.

Notas Aclaratorias

Son hechos o situaciones, donde interpretan adecuadamente a los estados financieros y proporcionan aclaraciones y detalles adicionales sobre los hechos o situaciones que no siempre son evidentes en los presentes. Estas notas representan revelaciones aplicables a saldos de transacciones y otros eventos significativos, que debe observarse para preparar y representar los estados financieros (Agudelo, 2021).

Análisis Vertical

“Este método se enfoca en establecer las participaciones de las cuentas de los estados financieros; por ejemplo, el estado de resultado y el estado de situación financiera, basándose en el total de los activos, pasivos y patrimonio para el estado de situación financiera y para el estado de resultado son el total de ingresos y el total de gastos”. Este enfoque implica facilitar la comparación de un elemento específico de un estado financiero con un monto total donde se presenta las estructuras de las subcuentas y cuentas contables, expresando así el 100%, también se puede utilizar los indicadores para proporcionar un punto de referencia en la evolución de la estructura financiera mundial. (Guerra, 2023).

Tabla 5

Métodos de interpretación del análisis vertical

<ul style="list-style-type: none">• Ofrece una visión general de la estructura del estado financiero	<ul style="list-style-type: none">• Permite proponer nuevas políticas de racionalización de costos, gastos y precios, así como de financiamiento.
<ul style="list-style-type: none">• Indica la importancia de las cuentas o conjuntos de cuentas en el estado. Si el analista o consultor deben tener un buen conocimiento de la compañía, puede evidenciar la correlación entre las inversiones y financiación entre el activo y pasivo que hayan generado	<ul style="list-style-type: none">• Permite seleccionar la estructura óptima, sobre la que se obtiene la mayor rentabilidad y sirve como herramienta de control para alcanzar la mayor rentabilidad posible.

Nota: Proceso de interpretación de los estados financieros mediante el análisis vertical

Objetivo general

Permite analizar detalladamente y comparar de diferentes periodos, ayudando a evaluar la composición de la estructura financiera de una empresa, facilitando la toma de decisiones informadas respecto a inversiones, financiamiento, costos y políticas de precios

Tabla 6

Procedimientos del Análisis Vertical

Seleccionar el estado financiero que se va analizar; por ejemplo, el estado de situación financiera y el estado de resultado.

Identificar el total de referencia como son el activo total y ventas totales.

Hacer el cálculo de porcentajes y visualizar que queden el 100%

Analizar como cada partida contribuye al total y su evolución a lo largo del tiempo.

Nota: Identificar los procedimientos para el uso del análisis vertical

Fórmula de cálculo

$$\textit{Análisis Vertical} = \frac{\textit{Valor parcial}}{\textit{Elemento Base}} \times 100$$

Análisis Horizontal

El análisis horizontal nos permite establecer una comparación de las cuentas de los estados financieros entre periodos tanto como anuales y semestrales, por lo que denomina análisis dinámico. Según Guerra (2023), “este método consiste en comparar la variación relativa del periodo actual con respecto al periodo anterior para evaluar los cambios en una cuenta específica. Esto permite examinar los estados financieros tanto el monto de las cuentas y el saldo de los diferentes periodos contables como: “semestrales, trimestrales, anuales y mensuales”.

Objetivo

Evaluar y prever las cuentas contables de los estados financieros al largo de varios periodos contables, que facilita así la planificación presupuestaria futura y la gestión eficaz del presupuesto

Fórmula:

$$\text{Análisis Horizontal} = \frac{\text{Cifre del año actual} - \text{Cifra del año anteriores}}{\text{Cifra del año anterior}} \times 100$$

Tabla 7*Procedimiento del análisis financiero*

Análisis de estados financieros durante dos periodos consecutivos (Año 1: 2022 y Año 2: 2023).

Selección y análisis de las cuentas (Cuentas: Activo, Pasivo, Patrimonio, Ingresos, Gastos).

Comparación numérica entre las cifras de ambos periodos.

Calculo del cambio porcentual de los periodos evaluados. (Desviación absoluta / Valor Inicial).

Interpretación de los estados obtenidos dentro de la entidad

Nota: Interpretación de los estados financieros mediante el análisis Horizontal

Indicadores Financieros

Dentro de los indicadores financieros son medidas para evaluar la situación de una empresa desde una perspectiva global. “Los indicadores muestran la relación que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros y se utiliza para analizar los aspectos claves como la liquidez, solvencia, rentabilidad y la eficiencia operativa de la empresa. Evalúa el estado de las empresas para contrastar dos grupos de datos. Depende de su interpretación se valorará una acción y llevar a cabo un análisis más detallado en los sectores donde se detecten desviaciones, actuando, así como un factor clave para verificar si han alcanzado y cumplido la misión, objetivos y metas de un proceso específico” (Rojas et al., 2023)

- **Solvencia:** Este indicador Evalúa la capacidad de las empresas para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo, es decir, su capacidad para pagar las deudas y otros compromisos inmediatos
- **Liquidez:** Se refiere a la capacidad de una empresa para hacer frente a sus obligaciones de pago a corto plazo utilizando activos disponibles, especialmente efectivo, y los equivalentes de efectivo.

- **Eficiencia Operativa:** Evalúa como utiliza la empresa sus recursos para generar ingresos y controlar los costos. Puede medirse mediante diversos indicadores, por ejemplo: rotación de activos, rotación de inventarios o de eficiencia de los gastos operativos. Una alta eficiencia operática indica que la empresa está utilizando eficazmente sus recursos para general ingresos y minimizar costos.
- **Rentabilidad:** Mide las utilidades o ganancias de una empresa.

Objetivo

El diseño básico y la finalidad de los indicadores es proporcionar información sobre el funcionamiento y el rendimiento de las entidades económicas. Valencia (2020) “indica que el uso de los indicadores como herramienta de evaluación del desempeño presenta varias ventajas y tiene efectos positivos tanto a corto y a largo plazo”.

Además, los indicadores son una ayuda para entender lo que verdaderamente ocurre dentro de una institución. Esto es fundamental, ya que la toma de decisiones no puede ser efectiva si no es acompañada de información precisa y oportuna.

Tipos de indicadores.

Estos indicadores no solo facilitan el control o la supervisión de las SEPS, sino que también brindan orientación para permitir a las entidades ajustar las estrategias financieras y operativas.

- a) Capital
- b) Estructura y Calidad de Activos
- c) Índice de Morosidad
- d) Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva
- e) Eficiencia Microeconómica
- f) Rentabilidad
- g) Intermediación Financiera
- h) Rendimiento de la Cartera
- i) Liquidez
- j) Vulnerabilidad del Patrimonio

a) Capital

Suficiencia Patrimonial

Determina la relación entre los recursos propios del efectivo y activos inmovilizados netos. Asimismo, hace una referencia a la tasa más elevada de cobertura de los fondos disponibles sobre

los activos, garantizando una mejor calidad de la situación financiera denominada suficiencia del capital.

Fórmula de cálculo

$$\text{Suficiencia patrimonial} = \frac{\text{Patrimonio} + \text{Resultado}}{\text{Activos Inmovilizados Netos}}$$

Tabla 8

Suficiencia Patrimonial

CÓDIGO	CUENTAS
3	PATRIMONIO
31	Capital Social
33	Reservas
35	Superávit por valuaciones
36	Resultados
ACTIVOS INMOVILIZADOS NETOS	
1426	Cartera de Crédito de Consumo que no devenga interés
1450	Cartera de Crédito de Consumo prioritario vencida
1466	Cartera de Crédito de Consumo prioritario reestructurada vencida
1499	Provisiones para Créditos Incobrables
16	Cuentas por Cobrar
17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución
18	Propiedades y Equipo
19	Otros activos
-1901	Inversiones en acciones y participaciones

Nota: Cuentas tomadas para la formulación de los Indicadores de suficiencia patrimonial

Interpretación del indicador. Una mayor cobertura patrimonial de los activos implica una posición financiera más sólida

Estándar: > 0 = 100%

b) Estructura y Calidad de Activos

Proporción de Activos Improductivos Netos/ Total de Activos.

“Son aquellos que evalúan las proporciones de improductivos netos que la institución mantiene con relación a su total de activos. Estos activos Improductivos incluyen aquellos cuya rentabilidad financiera es nula o cero, es decir, no generan ingresos. Entre ellos se encuentran todas las inmovilizaciones del activo como son la cartera de crédito en mora, cobro judicial y todas aquellas cuentas por cobrar incobrables”

Fórmula de cálculo.

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

Tabla 9

Cuentas de Indicador de Activos Improductivos

CÓDIGO	CUENTAS
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS	
11	Fondos Disponibles
1426	Cartera de Crédito de Consumo prioritaria que no devenga intereses
1450	Carate de Crédito de Consumo prioritario vencido
1466	Cartera de Crédito de Consumo prioritario reestructurada vencida
16	Cuentas por cobrar
17	Bienes realizados, adjudicadas por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución
18	Propiedades y Equipo
19	Otros activos
1901	Inversiones en acciones y participaciones

Nota: Cuentas tomadas para la fórmula de proporción de activos e improductivos netos

Interpretación. Cuanto menos sea el indicador, mayor eficiencia demuestra la entidad al asignar sus recursos a activos productivos.

Estándar: ≤ 5%

Proporciones de Activos Productivos Netos.

Evalúa la efectividad de las colocaciones o la proporción de activos que producen ingresos, para la entidad financiera. Se refiere aquellos activos que no solo mantienen su valor contable, sino que también producen un valor adicional, ya sea en forma de intereses, dividendos u otros ingresos. Esta evaluación es crucial para entender la eficiencia y la efectividad en la utilización de los activos dentro de la cooperativa (Nota Técnica, 2017)

Fórmula de cálculo.

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

Tabla 10*Cuentas de los Indicadores de Activos Productivos netos*

CÓDIG	CUENTAS
0	
ACTIVOS PRODUCTIVOS	
1103	Bancos y otras instituciones financieras
13	Inversiones
1402	Cartera de Crédito de Consumo prioritario por vencer
1403	Cartera de Crédito inmobiliario por vencer
1410	Cartera de Crédito de Consumo prioritario refinanciada por vencer
1418	Cartera de Crédito de Consumo prioritario Reestructurada por vencer
1901	Inversiones en acciones y participaciones

Nota: Cuentas tomadas para la fórmula de proporción de activos productivos netos

Interpretación. Mientras más alta sea la relación, indica que la entidad está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado.

Estándar. > 75%

Utilización del Pasivo con Costos en Relación con la Productividad Generada

Evalúa como una entidad utiliza pasivos que implican costos financieros para financiar activos productivos, los cuales generan ingresos o valor adicional superior al registro contable.

(Nota Técnica, 2017)

Fórmula de cálculo.

$$\text{Utilización del Pasivo con Costo} = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivo con Costo}}$$

Tabla 11

Cuentas del indicador de Utilización del Pasivo con Costo en Relación con la Productividad Generada

CÓDIGO	CUENTAS
ACTIVOS PRODUCTIVOS	
1103	Bancos y otras instituciones financieras
1402	Cartera de Crédito de Consumo prioritario por vencer

1403	Cartera de Crédito Inmobiliario por vencer
1410	Cartera de Crédito de Consumo prioritario refinanciada por vencer
1418	Cartera de Crédito de Consumo prioritario reestructurada por vencer
1901	Inversiones en acciones y participaciones
PASIVO CON COSTO	
2101	Depósito a la vista
2103	Depósito a plazo
2105	Depósitos restringidos

Nota: Cuentas tomadas para la fórmula de Utilización del pasivo con costos en relación con la productividad.

Interpretación. Mientras más alta la relación, generara una mejor eficiencia en la colocación de recursos financieros que ha captado.

Estándar: > 75%

c) Índice de Morosidad

Morosidad de la Cartera Total

Mide el porcentaje de la cartera de crédito que está en mora o considerada improductiva, calculado respecto al total de la cartera bruta, se utiliza para poder evaluar la calidad de los activos de una entidad financiera o empresa y puede ser desglosado por líneas de crédito específicas. (Nota Técnica, 2017)

Fórmula de cálculo.

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

Tabla 12

Cuentas de la Morosidad de la Cartera Total

CÓDIGO	CUENTAS
CARTERA IMPRODUCTIVA	
1426	Cartera de Crédito de Consumo prioritario que no dev. Intereses
1450	Cartera de Crédito de Consumo prioritario vencida
CARTERA BRUTA	
14	Cartera de Créditos

1499	Provisiones para Créditos incobrables
------	---------------------------------------

Nota: Cuentas tomadas para la fórmula de Morosidad de la Cartera Total

Interpretación. Mientas mayor sea el indicador, significa están teniendo problemas en la recuperación de la cartera.

Estándar: $\leq 5\%$

d) Cobertura de Provisiones para la Cartera de Improductiva

Cobertura de la Cartera Problemática

Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de la cartera morosa. Una relación más alta indica una mejor protección. (Nota Técnica, 2017)

Fórmula de cálculo.

$$\text{Cobertura de provisiones} = \frac{\text{Provisiones de Cartera de crédito}}{\text{Cartera de Crédito imporductiva}}$$

Tabla 13

Cuentas de la Provisión para la Cartera Improductiva

CÓDIGO	CUENTAS
PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITO	
1499	Provisiones para Créditos Incobrables
CARTERA DE CRÉDITO IMPRODUCTIVA	
1426	Cartera de Crédito de Consumo Prioritario que no dev. Intereses
1450	Cartera de Crédito de Consumo Prioritario Vencida

Nota: Cuentas tomadas para la fórmula de la cobertura de provisiones para la cartera de improductiva

Interpretación. Establece la suficiencia de contingencia de la cartera que cae en mora mediante la creación de una provisión basada en tamaño de la cartera improductiva. (Nota Técnica, 2017)

Estándar: $\geq 100\%$

e) Eficiencia Microeconómica

Eficiencia Operativa.

Mide la proporción de gastos operativos en relación con la administración del activo total, indicando la eficiencia en el uso de recursos. (Nota Técnica. 2017)

Fórmula de cálculo.

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

Tabla 14

Cuentas de Proporción de Eficiencia Operativa

CÓDIGO	CUENTAS
45	Gastos de Operación
1	Activo Total

Nota: Cuentas tomadas para la fórmula eficiencia operativa

Interpretación. Mientras mayor sea el indicador, indica que la entidad está asignada más recursos para la administración de sus activos

Estándar: $\leq 8\%$

Grado de Absorción del Margen Financiero Neto.

Es un indicador que determina en qué medida los egresos operacionales se absorben o compensan con los ingresos generados por la gestión operativa de una entidad financiera o empresa. (Notas Técnicas, 2017)

Fórmula de cálculo.

$$\text{Grado de absorción de margen financiero neto} = \frac{\text{Gastos Operación} * 12 / \text{Mes}}{\text{Margen Financiero Neto}}$$

Tabla 15

Cuentas para el Grado de Absorción del Margen Financiero

CÓDIGO	CUENTAS
MARGEN FINANCIERO NETO	
51	Intereses y Descuentos Ganados
Menos 41	Intereses Causados
=	MARGEN NETO DE INTERESES
54	Ingresos por Servicios
=	MARGEN BRUTO FINANCIERO
Menos 44	Provisiones
=	MARGEN NETO FINANCIERO

Nota: Cuentas tomadas para la formulación del grado de absorción del margen financiero neto.

Interpretación: Mientras mayor es el indicador, significa que la entidad no genera suficientes ingresos para cubrir sus gastos operativos

Estándar: $\leq 75\%$

Eficiencia Administrativa del Personal.

“Es un indicador que mide la proporción de gastos relacionados con el personal empleado en la administración y manejo de los activos de una entidad”. (Nota Técnica, 2017)

Fórmula de cálculo.

$$\text{Eficiencia administrativa del personal} = \frac{\text{Gastos de Personal Estimados}}{\text{Activo Promedio}}$$

Tabla 16

Cuentas para la Eficiencia Administrativa del Personal

CÓDIGO	CUENTAS
45	Gastos de Personal
1	Activo Total

Nota: Cuentas tomadas para la fórmula del indicador de eficiencia administrativa del personal

Interpretación: Cuanto mayor sea el indicador, indica que la entidad está utilizando una mayor proporción de sus recursos en personal para administrar eficazmente sus activos.

Estándar: $\leq 5\%$

f) Rentabilidad

Rendimiento Operativo Sobre Activo (ROA).

“El ROA es un indicador que evalúa la eficiencia con la que una entidad utiliza sus activos para generar ingresos. Representa el nivel de retorno obtenido de los activos en relación con la inversión realizada, proporcionando una medida de la eficacia en la gestión de los recursos de la entidad”. (Nota Técnica, 2017)

Fórmula de cálculo.

$$\text{ROA} = \frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Activo Total Promedio}}$$

Tabla 17

Cuentas del Rendimiento Operativo Sobre Activo— ROA

CÓDIGO	CUENTAS
5	Ingresos
Menos 6	(Gastos)

Nota: Cuentas consideradas para el rendimiento operativo sobre el activo— ROA, por la SEPS.

Interpretación. Cuanto menor sea el indicador, más se considera que la empresa enfrenta dificultades para generar ingresos suficientes que contribuyan al fortalecimiento de su patrimonio.

Estándar: < 0 Muy Malo > 3% muy bueno.

Rendimiento Sobre el Patrimonio (ROE).

Es un indicador que evalúa la eficiencia con la que una entidad financiera utiliza el capital invertido por sus accionistas. Mide el nivel de rendimiento generado por este capital, ofreciendo una perspectiva sobre la rentabilidad que pueden esperar los accionistas en relación con su inversión en la entidad. (Nota Técnica, 2017)

Fórmula de cálculo.

$$\text{Rendimiento sobre Patrimonio} - \text{ROE} = \frac{((\text{Ingresos} - \text{Gasto}))}{((\text{Patrimonio Total Promedio} * 12)/\text{mes})}$$

Tabla 18

Cuentas del Rendimiento Sobre Patrimonio-ROE

CÓDIGO	CUENTAS
RESULTADO DEL EJERCICIO	
5	Ingresos
Menos 6	(Gastos)

Nota: Cuentas consideradas para el rendimiento sobre patrimonio— ROE.

Interpretación. Cuanto menor sea el indicador, sugiere que la entidad podría enfrentar dificultades para generar suficientes ganancias para pagar dividendos o compensaciones a sus accionistas, según su expectativa. Esto podría indicar una menor rentabilidad o eficiencia en el uso del capital invertido por los accionistas

Estándar: < 0 muy malo > 25% muy bueno

g) Intermediación Financiera

Intermediación Financiera.

Es el nivel de préstamos o créditos otorgados por una entidad financiera en relación con la cantidad de depósitos realizados por los depositantes en dicha entidad. Un nivel adecuado de intermediación financiera indica que la entidad está desempeñando eficazmente su función de

conectar a ahorradores con prestatarios y fomentar el crecimiento económico de las entidades (Nota Técnica, 2017)

Fórmula de cálculo.

$$\text{Intermediación Financiera} = \frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depósitos a la Vista} + \text{Depósitos a plazo})}$$

Tabla 19

Cuentas de la Intermediación Financiera.

CÓDIGO	CUENTAS
CARTERA BRUTA	
14	Carteras para Créditos
Menos	Provisiones para Créditos Incobrables
1499	
PASIVO	
2101	Depósito a la vista
2103	Depósito a plazo

Nota: Cuentas consideradas para la intermediación financiera.

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

Estándar: > 80%

h) Rendimiento de la Cartera

Rendimiento de la Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer.

Este indicador se refiere al rendimiento que genera la cartera de crédito comercial prioritario, tomando en cuenta el período de maduración de las operaciones y el rango de vencimientos futuros. (Nota Técnica, 2017)

Fórmula de cálculo.

$$\text{Rendimiento de cartera de crédito} = \frac{\text{Intereses Cartera consumo prioritario}}{\text{Cartera consumo prioritario por vencer}}$$

Tabla 20

Cuentas del Indicador de Rendimiento de la Cartera

CÓDIGOS	CUENTAS
INTERESES DE LA CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO	
5104	Intereses y Descuentos de Cartera de Crédito de Consumo
	Cartera de Consumo Prioritario por Vencer
1402	Cartera de Crédito de Consumo Prioritario por Vencer

Nota: Cuentas consideradas para el rendimiento de la cartera

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

Estándar: $\geq 10\%$

Rendimiento de la Cartera por Vencer Total.

Se entiende por cartera por vencer aquella cuyo plazo no ha vencido y aquella que está vencida hasta 60, 30 o 15 días después de la fecha de vencimiento de la operación, según corresponda, de acuerdo con lo establecido en el contrato respectivo. Esto se calcula sin perjuicio del cálculo de los intereses por mora que pueden aplicarse desde el día siguiente al vencimiento de la operación. (Nota Técnica, 2017)

Fórmula de cálculo.

$$\text{Rendimiento de la cartera por vencer total} = \frac{\text{Interés Cartera de Créditos}}{\text{Prom. Cartera de Crédito por vencer}}$$

Tabla 21

Cuentas tomadas para el Rendimiento de la Cartera por Vencer total

CÓDIGO	CUENTAS
	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS
5104	Intereses y Descuentos de Cartera de Crédito
	CARTERA DE CRÉDITO POR VENCER
1402	Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer
1403	Cartera de Créditos Inmobiliarios por Vencer

Nota: Cuentas consideradas para el rendimiento de la cartera por vencer total.

Interpretación. Cuanto mayor sea el indicador, indica que la entidad está obteniendo una mayor ganancia en comparación con los intereses cobrados sobre la cartera de créditos otorgada de mantener eficiente.

Estándar: $\geq 10\%$

i) Liquidez

Fondos Disponibles sobre el Total de Depósitos a Corto Plazo.

Este refleja la liquidez que posee cada entidad financiera, utilizando dos cuentas fundamentales como son la cantidad de fondos disponibles en relación con los depósitos a corto plazo. Este indicador mide la capacidad de la entidad para responder obligaciones inmediatas. (Notas Técnicas, 2017)

Fórmula de cálculo.

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total depósitos corto plazo}} * 100$$

Tabla 22

Cuentas para los Fondos Disponibles sobre el total de Depósitos a Corto Plazo

CÓDIGOS	CUENTAS
11	Fondos Disponibles
2101	Depósitos a la Vista

Nota: Cuentas tomadas para la formulación liquidez de los fondos disponibles

Interpretación: Mientras más alto sea el indicador, detalla que la entidad tiene una mayor capacidad para responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requisitos de encaje.

Estándar: $\geq 30\%$

j) Vulnerabilidad del Patrimonio

Cartera Improductiva Descubierta con Relación al Patrimonio.

Son aquellos préstamos que no generan ingresos financieros para la institución. Esto incluye tanto la cartera vencida y cartera que no devenga interés. El análisis de esta relación es importante, ya que un alto de nivel de cartera improductiva puede comprometer el patrimonio de la institución, afectando su liquidez (Notas Técnicas, 2017).

Fórmula de cálculo

$$\text{Vulnerabilidad del Patrimonio} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio}}$$

Tabla 23

Cuentas para la Proporción de Activos Improductivos Netas

CÓDIGO	CUENTAS
	CARTERA DE CRÉDITO IMPRODUCTIVA
	Cartera Vencida
1450	Cartera de Créditos de Consumo Prioritario Vencida
	Cartera que no Devenga Interés
1426	Cartera de Créditos de Consumo Prioritarios que no Devenga Interés

Nota: Cuentas consideradas para la fórmula de indicadores de vulnerabilidad del patrimonio.

Interpretación. Mientras más alto sea él significa que los resultados del ejercicio de intermediación pueden tener mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados, ya que existirá una mayor proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad.

Estándar: < 20

Informe del Análisis Financiero

El informe financiero detalla y analiza la situación financiera y el resultado operativo de una organización durante de un periodo determinado. Este informe sabe ser elaborado y presentado por las entidades financieras para ofrecer los que son datos claros y precisos sobre su situación financiera. (Morales Coll, 2020)

Objetivo

“El objetivo de este informe puede ser informativo o resolutivo. Esto significada que pueden centrarse en proporcionar información sobre la situación financiera actual de una organización o expresar la necesidad de implementar cambios específicos considerados como necesarios”.

Características de un Informe Financiero

- **Objetividad:** Es imparcial y se basa en datos financieros verificables y fuentes fiables.
- **Completo:** Examina los aspectos financieros, incluidos los estados financieros, los ratios, tendencias históricas y proyecciones financieras
- **Interpretativo:** No se limita a presentar datos, sino que también ofrece análisis e interpretación de los resultados financiera para facilitar la toma de decisiones
- **Claro y preciso:** Debe ser comprensible para usuarios sin experiencia
- **Concreto:** No debe contener material extraño al problema y se refiere a casos no específicos y determinado del negocio
- **Oportuno:** Ya sea, su utilidad depende de la eficacia con que se proporcione los resultados. (Sánchez, 2024)

Estructura de un Informe Financiero

Portada

- **Nombre de la entidad:** Nombre de la empresa
- **Denominación del informe:** Informe de interpretación de estados financieros o el tema correspondiente

- **Estados financieros analizados:** Período del informe
- **Fecha y lugar de análisis:** Fecha y ubicación

Carta de presentación:

- **Oficio de entrega de resultados:** Se presenta dicho oficio con la finalidad de entregar el informe financiero al representante legal de la institución o a quien corresponda, que contiene los resultados del análisis financiero. Firma de la persona responsable

Antecedentes

- **Breve historia de la organización:** Desde su fundación hasta el informe más reciente.
- **Descripción de las características legales y financieras:** Características jurídicas, financiera y mercantiles de la empresa.
- **Fuentes de la información utilizadas:** Estados financieros suministrados por la cooperativa, incluyendo balance general y estados de resultado.

Resumen del Análisis Financiero

Aplicar los indicadores financieros con sus respectivos porcentajes para describir de manera clara y concisa los objetivos obtenidos y los aspectos más relevantes encontrados.

Conclusión y Recomendación: Se detallan claramente los aspectos importantes del análisis financiero, junto con las consideraciones necesarias para optimizar el rendimiento de la entidad.

Cierre.

Incluir el nombre o los nombres de las personas que realizaron el informe y el cargo o que ocupan.

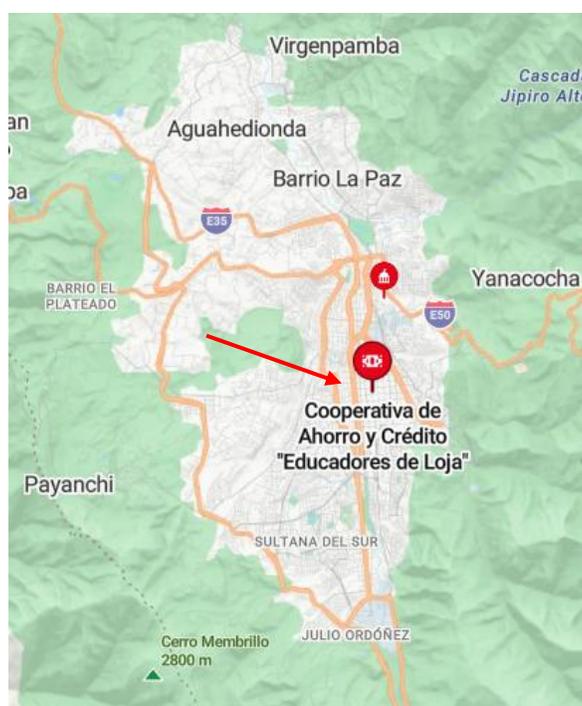
5. Metodología

Área de Estudio

El presente Trabajo de Integración Curricular se llevó a cabo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja, Ubicada en la Ciudad de Loja, en las calles Bolívar entre Miguel Riofrío y Azuay. Este estudio permitió a la Cooperativa identificar las variaciones en las diferentes cuentas que presentan sus estados financieros, así como nivel de liquidez, deuda, apalancamiento, actividad, capitalización, eficiencia administrativa y financiera.

Figura 5

Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja-CACEL., de la Ciudad de Loja



Nota: Ubicación tomada de Google Maps

Procedimiento

Científico

Este método se empleó para desarrollar el marco teórico del Trabajo de Integración Curricular de manera lógica, proporcionando el fundamento necesario para los contenidos teóricos sobre el análisis financiero y la aplicación del indicador de liquidez, endeudamiento, apalancamiento, actividad, capitalización, eficiencia financiera y administrativa. Esto permitió adquirir un conocimiento profundo de la situación financiera y económica de la Cooperativa.

Inductivo

Se utilizó para analizar aspectos y datos específicos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja. A través de la aplicación del Análisis Vertical y Horizontal, se identificó y evaluó detalladamente la estructura financiera en términos de activos, pasivos y patrimonio. Esta metodología permitió con precisión los valores más significativos, adoptando un enfoque gradual que partió hacia lo general.

Analítico

Permitió analizar y evaluar porcentajes, determinando valores comparativos entre el año realizado y el año referencial, considerando las variaciones específicas de la Cooperativa. El objetivo fue interpretar y analizar los resultados del análisis vertical, horizontal y los indicadores financieros.

Deductivo

Este método facilitó el proceso de evaluar la información financiera disponible y extraer conclusiones específicas a partir de principios generales. Ayudo a validar teorías y modelos, y permitió describir detalladamente sus indicadores y evaluar su capacidad para cumplir con obligaciones a corto y largo plazo.

Sintético

Involucro la combinación de diferentes elementos de información para formar una visión coherente de la situación financiera. Se utilizó para integrar los resultados del análisis vertical, horizontal, indicadores financieros y el informe del análisis financiero, proporcionando una comprensión integral de la eficiencia financiera y administrativa de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja.

Método Historio

Se empleó con el propósito de explorar y comprender los fundamentos históricos de la Cooperativa, a través del análisis de documentos, registros y testimonios proporcionados por la Cooperativa

Matemático

Este método se utilizó para aplicar las fórmulas y modelos cuantitativos en el análisis de datos financieros. Esto incluye el cálculo de indicadores financieros, proyecciones y modelización de escenarios financieros. Mediante el uso de fórmulas matemáticas, se determinaron los

indicadores de liquidez, solvencia y rentabilidad, proporcionando una base cuantitativa para la toma de decisiones financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja.

Estadístico

Se utilizó para la recopilación, análisis e interpretación de datos numéricos con el fin de identificar patrones y tendencias. En los análisis financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja, se aplicaron técnicas estadísticas para analizar series temporales de datos financieros, identificar tendencias y hacer inferencias sobre la situación financiera. Herramientas estadísticas como el análisis de regresión y el análisis de varianza ayudaron a comprender mejor la variabilidad y los factores que afectaron el desempeño financiero.

6. Resultados

Contexto Empresarial

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja, Ltda., conocida como CACEL, es una institución de derecho privado de responsabilidad limitada, organizada conforme a la Constitución de la República del Ecuador, la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, su Reglamento General, el Estatuto, Resoluciones y demás normativas aplicables. Ofrece una amplia gama de productos y servicios cooperativos diseñados para satisfacer la necesidad y requerimiento de cada uno de los socios. Los estatutos de la CACEL fueron aprobados por el Ministerio de Previsión Social el 8 de marzo de 1966, mediante el Acuerdo Ministerial N. 5790, y se inscribió en el Registro General de Cooperativas con el número de orden 1480. La cooperativa tiene un capital variable, un número ilimitado de socios y su domicilio principal se encuentra en la Provincia de Loja, cantón Loja, parroquia El Sagrario, en la calle Bolívar No. 207- 43, Intersección Azuay, Referencia a la Coopmego, su número de teléfono es 072571200. Con el tiempo, la CACEL ha ampliado sus servicios, creando así un centro médico en diciembre de 1987 y gestionando un mausoleo en convenio con el Municipio de Loja desde el 13 de abril de 1995.

La Cooperativa es de carácter cerrado, porque los miembros de su grupo determinan la razón de un vínculo común. Está al servicio de los educadores de todos los niveles: Pre- primario, primario, medio y superior, personal administrativo o servicios de las instituciones educativas de la provincia de Loja, con nombramiento, contrato indefinido, jubilados y empleados de la CACEL. Actualmente, cuenta con un aproximado de 5,600 socios.

La CACEL ha cumplido cincuenta y seis años manteniendo un fuerte espíritu cooperativista, promoviendo la solidaridad y la unión entre sus miembros. Su razón social es Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja- CACEL Ltda. Su RUC es 1190036967001. Los directivos y el representante legales son: María de Lourdes Masache Cueva (Gerente), Morayma del Cisne Roja Chamba (secretaria), María Cecilia Delgado Macas (presidente del consejo de Vigilancia), y Dennys Joselito Sinchire Jiménez (Gerente Subrogante).

Misión:

Somos la Cooperativa de Ahorro y Crédito solidaria, solvente y competitiva, que promueve el desarrollo integral de sus asociados.

Visión:

Ser un referente entre las cooperativas de educadores por el crecimiento sostenible, comprometida con el desarrollo socioeconómico de sus socios.

Valores:

Son elementos esenciales que guían su funcionamiento y definen su identidad con los socios, la comunidad y el entorno financiero

- Solidaridad
- Responsabilidad
- Eficiencia
- Respeto
- Honestidad
- Honradez
- Lealtad
- Confianza
- Transparencia
- Amabilidad en el servicio

Segmentación:

La junta de Política y Regulación monetaria y financiera emitida la Resolución No. 521-2019-F el 14 de junio de 2019, la cual dispone que, en conformidad con las facultades otorgadas por el Código Orgánico Monetario y financiero, se expida la norma que establece la segmentación de las entidades pertenecientes al sector financiero popular y solidario. Según esta nueva disposición, la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” fue clasificada en el segmento 2, dado que sus activos se encuentran en el rango entre \$ 20´000.000,00 a \$ 80´000.000,00

Base Legal:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” opera bajo el marco legal establecido en:

- Constitución de la República del Ecuador
- Ley de Régimen Tributario Interno
- Código Orgánico Monetario y Financiero
- Normativa de la Superintendencia de Economía Popular y Solidarias

- Ordenanzas Municipales
- Código de Trabajo
- Resoluciones de la Junta de Políticas y Regulación Monetaria y Financiera
- Resoluciones del Banco Central del Ecuador

Productos y Servicios

La Cooperativa de Ahorro y Crédito ofrece una gama de productos y servicios financieros y no financieros, diseñados para atender las necesidades de sus socios, entre los que encuentran maestros y educadores de instituciones públicas y privadas de la ciudad de Loja.

Productos Financieros:

Ahorros:

- Ahorra a la Vista
- Ahorro Programado Especial
- Ahorro Cooperativo Cesantía

Créditos:

- Créditos de Consumo y Vivienda

Depósitos a Plazo Fijo:

- Inversiones Seguras y Rentables con Tasas de Interés Preferenciales

Servicios no Financieros:

- Dispensario Médico
- Servicios Exequiales
- Salón Social
- Centro Recreacional
- Incentivos y Ayudas Económicas

Requisitos para ser Socio Cooperativo

De acuerdo al Artículo 6 del Estatuto social de la Cooperativa, son socios de la cooperativa, las personas naturales capaces, que cumplan con el vínculo común de Docentes, Educadores Públicos o Privados, personal administrativo o de servicios de las instituciones Educativas de la Provincia de Loja, con nombramiento o contrato indefinido, jubilados y los empleados de la CACEL.

Si el solicitante tuviere otras actividades económicas y necesita justificar más ingresos para incrementar su capacidad de pago deberá presentar documentos que justifiquen tales ingresos.

Los requisitos para ingresar a la CACEL son:

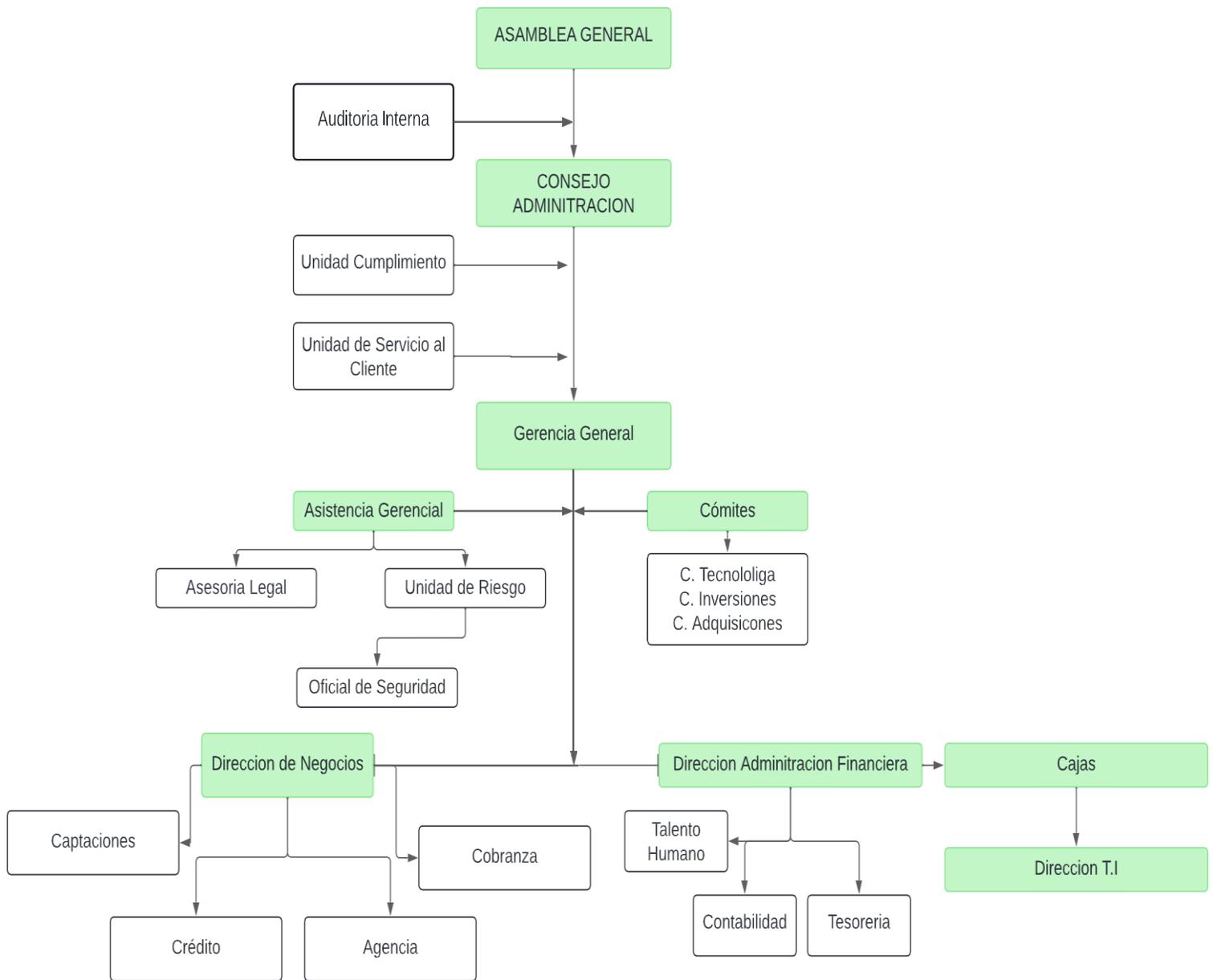
- Llenar la solicitud de ingreso y actualización de datos
- Copia de la cédula a color del titular
- Copia del nombramiento o ROL de pago actualizado (ACTIVOS)
- Copia del Rol de pagos otorgado por el IESS (JUBILADOS)
- Una copia de la planilla de: agua, luz o teléfono actualizada.
- Cuota de afiliación inicial de \$21.00
 - \$20.00 del Ahorro Programado
 - \$20.00 del Ahorro Cooperativo
 - \$10.00 en Certificados de Aportación
 - \$9.00 en Fondo de Solidaridad (1 sola vez al año)
 - \$2.00 Fondo Mortuorio

Organigrama Estructural

La Coopera de Ahorro y Crédito Educadores de Loja “CACEL” LTDA., ha utilizado el organigrama estructural para visualizar las diferentes jerarquías que existen en la cooperativa, mediante el mismo se puede apreciar en ámbito del control de cada una de las áreas, la cantidad de niveles jerárquicos que componen la estructura de la Cooperativa.

Figura 6

Organigrama funcional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja.



Nota: Representación del Organigrama estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja “CACEL” Ltda.

ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“EDUCADORES DE LOJA” LTDA. PERÍODOS 2022-2023

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA. BALANCE GENERAL DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022		
CÓDIGO	CUENTA	VALOR
1	ACTIVO	
11	FONDOS DISPONIBLES	2.745.771,40
1101	Caja	62.263,22
1103	Bancos y otras instituciones financieras	2.683.508,18
13	INVERSIONES	1.086.651,66
1305	Mantenido hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero Popular y Solidario	1.086.651,66
14	CARTERA DE CRÉDITOS	27.223.071,32
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	26.323.499,05
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	2.127.409,68
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	10.809,55
1418	Cartera de créditos de consumo reestructurada por vencer	62.821,75
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	268.269,23
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	4.818,28
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	63.409,63
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	700,85
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	- 1.638.666,70
16	CUENTAS POR COBRAR	161.590,50
1602	Intereses por cobrar inversiones	16.978,18
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	169.654,96
1604	Otros intereses por cobrar	1.690,44
1614	Pagos por cuentas de socios	1.274,08



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.

**BALANCE GENERAL
DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022**

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
1690	Cuentas por cobrar varias	5.990,00
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	- 33.997,16
17	BIENES REALIZABLES, ADJUTICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZAMOS POR LA INSTITUCIÓN	26.717,60
1706	Bienes no utilizados por la institución	26.717,60
	Total Activo Corriente	31.243.802,48
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1.592.631,69
1801	Terrenos	795.528,00
1802	Edificios	973.838,15
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	95.944,50
1806	Equipos de computación	221.286,02
1807	Unidades de Transporte	69.777,48
1890	Otros	126.344,34
1899	(Depreciación Acumulada)	- 690.086,80
	Total Activo No Corriente	1.592.631,69
19	OTROS ACTIVOS	133.259,95
1901	Inversiones en acciones y participaciones	74.371,60
1904	Gastos y pagos anticipados	25.706,59
1905	Gastos diferidos	28.727,90
1906	Materiales, mercaderías e insumos	455,15
1990	Otros	9.072,06
1999	(Provisión para otros activos)	- 5.073,35
	Total Otros Activos	133.259,95
	TOTAL ACTIVOS	32.969.694,12
2	PASIVO	
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	23.325.320,98
2101	Depósitos a la vista	1.748.742,40
2103	Depósitos a plazo	1.025.750,00
2105	Depósitos restringidos	20.550.828,58
25	CUENTAS POR PAGAR	402.201,71
2501	Intereses por pagar	13.936,09
2503	Obligaciones patronales	229.282,46
2504	Retenciones	20.349,52



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.

BALANCE GENERAL

DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
2506	Proveedores	17.485,66
2590	Cuentas por pagar varias	121.147,98
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.420.359,44
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	1.420.359,44
29	OTROS PASIVOS	1.344,23
2990	Otros	1.344,23
	TOTAL DE PASIVOS	25.149.226,36
3	PATRIMONIO	
31	CAPITAL SOCIAL	2.730.721,93
3103	Aportes de socios	2.730.721,93
33	RESERVAS	3.609.163,55
3301	Fondo Irrepetible de Reserva Legal	3.609.163,55
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	998.707,45
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	998.707,45
36	RESULTADOS	481.874,83
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	481.874,83
	TOTAL PRIMONIO	7.820.467,76
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	32.969.694,12

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.****ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022**

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
4	GASTOS	
41	INTERES CAUSADOS	730.553,18
4101	Obligaciones con el público	675.360,43
4103	Obligaciones financieras	55.192,75
44	PROVISIONES	18.621,30
4402	Cuentas de créditos	9.369,63
4403	Cuentas por Cobrar	8.859,53
4405	Otros Activos	392,14
45	GASTOS DE OPERACIÓN	2.093.554,17
4501	Gastos de personal	781.303,33
4502	Honorarios	358.502,06
4503	Servicios varios	276.340,54
4504	Impuestos, contribuciones y multas	232.497,18
4505	Depreciaciones	142.189,77
4506	Amortizaciones	18.121,29
4507	Otros gastos	284.600,00
	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	2.842.728,65
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	129.179,28
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	4.934,28
4790	Otros	124.245,00
	TOTAL OTROS GASTOS	129.179,28
	TOTAL GASTOS	2.971.907,93
	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	481.874,83
	TOTAL GASTOS + EXCEDENTE DEL EJERCICIO	3.453.782,76
5	INGRESOS	
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	3.277.543,04
5101	Depósitos	31.311,27
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	118.051,01
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	3.128.180,76
54	INGRESOS POR SERVICIOS	39.945,01
5404	Manejo y cobranzas	34.038,42
5490	Otros servicios	5.906,59
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,12
5590	Otros	0,12
	TOTAL INGRESOS OPERATIVOS	3.317.488,17
56	OTROS INGRESOS	136.294,59
5604	Recuperaciones de activos financieros	27.134,02
5690	Otros	109.160,57
	TOTAL DE OTROS INGRESOS	136.294,59
	TOTAL INGRESOS	3.453.782,76

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.****BALANCE GENERAL****DEL 01/01/2023 AL 31/12/2023**

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
1	ACTIVO	
11	FONDOS DISPONIBLES	3.528.902,16
1101	Caja	112.645,71
1102	Deposito para encaje	43.706,41
1103	Bancos y otras instituciones financieras	3.372.550,04
13	INVERSIONES	1.094.033,09
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero Popular y Solidario	1.094.033,09
14	CARTERA DE CRÉDITOS	27.736.689,42
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	26.314.271,91
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	2.496.839,59
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	30.980,27
1418	Cartera de créditos de consumo reestructurada por vencer	64.805,80
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	315.210,02
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	23.783,94
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	120.248,07
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	4.206,21
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	2,00
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-1.633.658,39
16	CUENTAS POR COBRAR	168.110,39
1602	Intereses por cobrar inversiones	20.808,01
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	171.860,54
1604	Otros intereses por cobrar	522,29

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.****BALANCE GENERAL****DEL 01/01/2023 AL 31/12/2023**

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
1614	Pagos por cuentas de socios	1.325,64
1690	Cuentas por cobrar varias	6.563,99
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-32.970,08
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZAMOS POR LA INSTITUCIÓN	23.006,55
1706	Bienes no utilizados por la institución	23.006,55
	Total Activo Corriente	32.550.741,61
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1.583.450,30
1801	Terrenos	795.528,00
1802	Edificios	978.728,73
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	136.061,43
1806	Equipos de computación	123.398,09
1807	Unidades de Transporte	34.503,48
1890	Otros	43.944,45
1899	(Depreciación Acumulada)	-528.713,88
	Total Activo No Corriente	1.583.450,30
19	OTROS ACTIVOS	158.160,97
1901	Inversiones en acciones y participaciones	79.344,69
1904	Gastos y pagos anticipados	51.725,06
1905	Gastos diferidos	24.765,77
1906	Materiales, mercaderías e insumos	5.080,71
1990	Otros	2.318,09
1999	(Provisión para otros activos)	-5.073,35
	Total Otros Activos	158.160,97
	TOTAL ACTIVOS	34.292.352,88
2	PASIVO	
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	23.881.310,71
2101	Depósitos a la vista	1.417.781,69
2103	Depósitos a plazo	1.103.587,86
2105	Depósitos restringidos	21.359.941,16
25	CUENTAS POR PAGAR	781.107,83
2501	Intereses por pagar	9.785,20
2503	Obligaciones patronales	320.429,43
2504	Retenciones	9.730,19



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.

BALANCE GENERAL

DEL 01/01/2023 AL 31/12/2023

2505	Contribuciones, Impuestos y Multas	191.191,50
2506	Proveedores	68.944,54
2590	Cuentas por pagar varias	181.026,97
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.662.137,28
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	1.662.137,28
29	OTROS PASIVOS	853,89
2990	Otros	853,89
	TOTAL DE PASIVOS	26.325.409,71
3	PATRIMONIO	
31	CAPITAL SOCIAL	2.626.533,50
3103	Aportes de socios	2.626.533,50
33	RESERVAS	4.069.864,04
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	4.069.864,04
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	998.707,45
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	998.707,45
36	RESULTADOS	271.838,18
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	271.838,18
	TOTAL PATRIMONIO	7.966.943,17
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	34.292.352,88

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.****ESTADO DE RESULTADO
DEL 01/01/2023 AL 31/12/2023**

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
4	GASTOS	
41	INTERES CAUSADOS	808.490,97
4101	Obligaciones con el público	730.770,81
4103	Obligaciones financieras	77.720,16
42	COMISIONES CAUSADAS	1.462,01
4290	Varias	1.462,01
45	GASTOS DE OPERACIÓN	2.217.655,91
4501	Gastos de personal	849.628,41
4502	Honorarios	366.354,16
4503	Servicios varios	294.577,06
4504	Impuestos, contribuciones y multas	270.472,92
4505	Depreciaciones	86.342,39
4506	Amortizaciones	27.103,79
4507	Otros gastos	323.177,18
	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	3.027.608,89
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	83.852,52
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	9.729,95
4790	Otros	74.122,57
48	IMPUESTO Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	272.902,62
4810	Participacion a empleados	81.711,12
4815	Impuesto a la renta	191.191,50
	TOTAL OTROS GASTOS	356.755,14
	TOTAL GASTOS	3.384.364,03
	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	271.838,18
	TOTAL GASTOS + EXCEDENTE DEL EJERCICIO	3.656.202,21
5	INGRESOS	
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	3.499.018,90
5101	Depósitos	56.752,43
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	81.076,13
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	3.361.190,34
54	INGRESOS POR SERVICIOS	38.539,82
5490	Otros servicios	38.539,82
	TOTAL INGRESOS OPERATIVOS	3.537.558,72
56	OTROS INGRESOS	118.643,49
5604	Recuperaciones de activos financieros	33.304,26
5690	Otros	85.339,23
	TOTAL DE OTROS INGRESOS	118.643,49
	TOTAL INGRESOS	3.656.202,21

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA “CACEL”
LTDA.**

ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL PERÍODO 2022

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.				
BALANCE GENERAL				
DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022				
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
1	ACTIVO			
11	FONDOS DISPONIBLES	2.745.771,40		8,33%
1101	Caja	62.263,22	2,27%	
1103	Bancos y otras instituciones financieras	2.683.508,18	97,73%	
13	INVERSIONES	1.086.651,66		3,3%
1305	Mantenido hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero Popular y Solidario	1.086.651,66	100%	
14	CARTERA DE CRÉDITOS	27.223.071,32		82,60%
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	26.323.499,05	96,70%	
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	2.127.409,68	7,81%	
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	10.809,55	0,04%	
1418	Cartera de créditos de consumo reestructurada por vencer	62.821,75	0,23%	
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	268.269,23	0,99%	
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	4.818,28	0,02%	
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	63.409,63	0,23%	
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	700,85	0,00%	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-1.638.666,70	-6,02%	
16	CUENTAS POR COBRAR	161.590,50		0,49%
1602	Intereses por cobrar inversiones	16.978,18	10,51%	
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	169.654,96	104,99%	
1604	Otros intereses por cobrar	1.690,44	1,05%	
1614	Pagos por cuentas de socios	1.274,08	0,79%	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.

**BALANCE GENERAL
DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022**

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
1690	Cuentas por cobrar varias	5.990,00	3,71%	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-33.997,16	-21,04%	
17	BIENES REALIZABLES, ADJUTICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZAMOS POR LA INSTITUCIÓN	26.717,60		0,08%
1706	Bienes no utilizados por la institución	26.717,60	100%	
	Total Activo Corriente	31.243.802,48		94,77%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1.592.631,69		4,83%
1801	Terrenos	795.528,00	49,95%	
1802	Edificios	973.838,15	61,15%	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	95.944,50	6,02%	
1806	Equipos de computación	221.286,02	13,89%	
1807	Unidades de Transporte	69.777,48	4,38%	
1890	Otros	126.344,34	7,93%	
1899	(Depreciación Acumulada)	-690.086,80	-43,33%	
	Total Activo No Corriente	1.592.631,69		4,83%
19	OTROS ACTIVOS	133.259,95		0,40%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	74.371,60	55,81%	
1904	Gastos y pagos anticipados	25.706,59	19,29%	
1905	Gastos diferidos	28.727,90	21,56%	
1906	Materiales, mercaderías e insumos	455,15	0,34%	
1990	Otros	9.072,06	6,81%	
1999	(Provisión para otros activos)	-5.073,35	-3,81%	
	Total Otros Activos	133.259,95		
	TOTAL ACTIVOS	32.969.694,12		100,00%
2	PASIVO			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	23.325.320,98		92,75%
2101	Depósitos a la vista	1.748.742,40	7,50%	
2103	Depósitos a plazo	1.025.750,00	4,40%	
2105	Depósitos restringidos	20.550.828,58	88,11%	
25	CUENTAS POR PAGAR	402.201,71		1,60%
2501	Intereses por pagar	13.936,09	3,46%	
2503	Obligaciones patronales	229.282,46	57,01%	
2504	Retenciones	20.349,52	5,06%	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.
BALANCE GENERAL
DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
2506	Proveedores	17.485,66	4,35%	
2590	Cuentas por pagar varias	121.147,98	30,12%	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.420.359,44		5,65%
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	1.420.359,44	100,00%	
29	OTROS PASIVOS	1.344,23		0,01%
2990	Otros	1.344,23	100,00%	
	TOTAL DE PASIVOS	25.149.226,36		76,28%
3	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL	2.730.721,93		34,92%
3103	Aportes de socios	2.730.721,93	100,00%	
33	RESERVAS	3.609.163,55		46,15%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	3.609.163,55	100,00%	
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	998.707,45		12,77%
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	998.707,45	100,00%	
36	RESULTADOS	481.874,83		6,16%
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	481.874,83	100,00%	
	TOTAL PATRIMONIO	7.820.467,76		23,72%
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	32.969.694,12		100,00%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE LOJA” LTDA
ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL PERÍODO 2022

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja “CACEL”, se realizó la estructura financiera del balance general, que consta de la siguiente manera:

Tabla 24

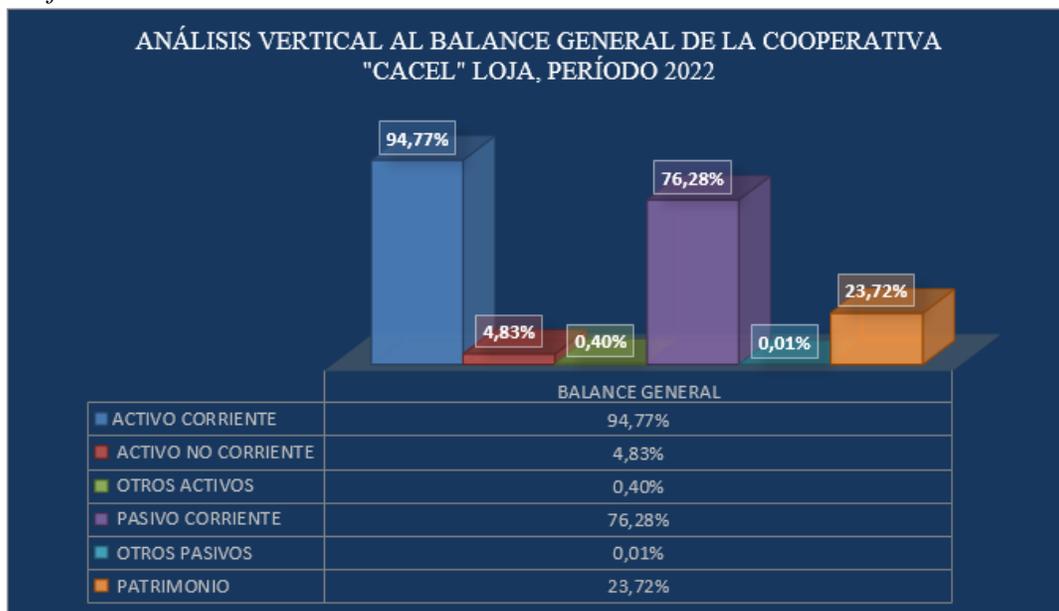
Estructura Financiera Año 2022

INVERSIÓN		FINANCIAMIENTO	
ACTIVO	ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE
		31.243.802,48	25.147.882,13
		94,77%	76,28%
	ACTIVO NO CORRIENTE		OTROS PASIVOS
		1.592.631,69	1.344,23
		4,83%	0,01%
	OTROS ACTIVOS		PATRIMONIO
		133.259,95	7.820.467,76
		0,40%	23,72%
	TOTAL ACTIVOS	32.969.694,12	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO
	100%		100%

Nota: Estados Financieros 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja.

Figura 7

Grafica del Balance General año 2022



Nota. Estados Financieros 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja.

Activo:

Los **Activos Totales** de la CACEL ascendieron a \$32.969.694,12, lo que representa al 100% de su estructura financiera. Dentro de esta categoría, el grupo más relevante es el **Activo Corriente** con \$31.243.802,48, equivalente 94,77%. La cuenta que más destaca es la Cartera de Crédito, con un monto \$27.223.071,32, que representa el 82,60% de los Activos; también hace referencia a la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario por Vencer, con un saldo de \$26.323.499,05, con 96,70%, lo cual genera ingresos constantes a través de intereses del 11,50% anual, los cuales son otorgados a personas naturales. La colocación eficiente de créditos permite obtener ingresos suficientes para cubrir los costos y gastos de la cooperativa. No obstante, la cuenta **Provisiones para Créditos Incobrables** registra un saldo de \$-1.638.666,70, equivalente al -6,02%, este monto refleja la estimación necesaria para cubrir posibles pérdidas derivadas del aumento en los créditos vencidos y no recuperados, situación que se agravó durante el confinamiento por la pandemia. Este ajuste refleja la obligación de las cooperativas de crear reservas para cubrir pérdidas por préstamos incobrables, asegurando su estabilidad financiera. Los **Fondos Disponibles** reportan un saldo \$2.745.771,40, correspondientes al 8,33%, estos fondos corresponden a recursos líquidos que dispone la cooperativa, la cuenta más relevante es la de Bancos y Otras Instituciones Financieras con un saldo de \$2.683.508,18 que refleja el 97,73%, correspondiendo a los depósitos corrientes y los ahorros que mantiene con otras instituciones financieras como: Cooperativa JEP, CoopMego, FINANCOOP, Banco de Loja, Banco Desarrollo de los Pueblos, Padre Julián Lorente, BanEcuador y Mutualista Pichincha, lo cual permite obtener rendimiento estables y asegurar los recursos mantenidos en las cuentas de ahorro, permitiendo así cumplir con el movimiento financiero.

La **Propiedad, Planta y Equipo**, registra un valor de \$1.592,631,69 lo que representa el 4,83%. La mayor parte corresponde a Edificios con un valor de \$973.838,15 y lo que equivale al 61,75%, que incluye la sede principal y el complejo recreacional en Catamayo, que en este caso las utilizan para generar actividades operativas y recreativas dentro de la cooperativa. La cuenta de Terrenos, tiene un porcentaje de 49,95% y un valor \$795.528,00, estos terrenos se emplean para la edificación de infraestructura, como cedes administrativos y complejos recreativos. Finalmente, **Otros Activos** representan el 0,40% y un balance de \$133.259,95, destinadas a inversiones en acciones, gastos y pagos anticipados, favoreciendo la generación de intereses y el fortalecimiento cooperativo.

Comentario: Por lo tanto, a realizar el análisis del grupo de Activo, se observa que la estructura financiera de la cooperativa muestra una dirección clara hacia la generación de ingresos mediante su Cartera de Crédito de Consumo, la cual representa la mayor parte de sus Activos Corrientes, fortaleciendo su rentabilidad y proporciona una liquidez estable en instituciones financieras que representa el 8,33%. Sin embargo, es necesario una gestión prudente del riesgo de morosidad y créditos incobrables, ya que ciertos saldos negativos reflejan un aumento en la morosidad de algunos créditos. Esta situación tiene como causa principal las dificultades económicas generadas por la pandemia, que afectaron la capacidad de pago de los socios.

Para solucionar esto, se recomienda implementar un análisis más estricto que considere la capacidad de pago, historial crediticio y nivel de endeudamiento de los socios, también sería beneficioso diversificar la cartera de crédito hacia actividades productivas que generan ingresos sostenibles, por otro lado, es necesario fortalecer la gestión de cobranzas mediante estrategias como reestructuración de deuda y comunicación efectiva con socios morosos que podría reducir significativamente la morosidad. Finalmente, incrementar las provisiones de contingencias y ofrecer programas de educación financiera a los socios fomentaría una cultura de responsabilidad en el manejo de los créditos, fortaleciendo la estabilidad financiera de la cooperativa a largo plazo.

Pasivo:

Con lo que respecta al **Pasivo**, registra un valor de \$25.149.226,36 representando el 76.28% y la cuenta principal son las **Obligaciones con el Público** dando un saldo de \$23.325.320,98, equivale al 92,75% que se refiere a la obtención de recursos del público mediante los depósitos a la vista, depósito a plazo y depósitos restringidos, los cuales son fundamentales para llevar a cabo la base de financiamiento de la cooperativa donde se reflejan los fondos de los socios. Es importante gestionar estos recursos para garantizar su seguridad, general la parte de ingresos, mantener la solvencia y cumplir los objetivos hacia los socios de la cooperativa. Otra cuenta relevante es **Obligaciones Financieras**, con un saldo de 1.420.359,44, representan el 5,56%, reflejan las obligaciones de endeudamiento que la cooperativa ha adquirido con entidades del sector público para financiar adquisición de mobiliarios, otorgar préstamos, captación de ahorros y productos de las actividades operacionales.

Finalmente, los **Otros Pasivos** presentan \$1.344,23, equivalente 0,01% son aquellos compromisos a corto plazo que no se clasifican en otras categorías, pero que continúan siendo

compromisos de la cooperativa; estas pueden incluir como los cobros anticipados y valores sobrantes de caja.

Comentario: El pasivo esta principalmente compuesto por Obligaciones con el Público, lo que indica una fuerte dependencia en los depósitos de los socios como medio de financiación. Si bien esta estrategia puede evitar costos adicionales al financiamiento externos, también implica riesgos como la falta de diversificaciones en las fuentes de ingresos y posibles problemas de liquidez ante retiros masivos de fondos por parte de los socios

Para mitigar estos riesgos, es crucial diversificar las fuentes de financiamiento a través de líneas de créditos con instituciones financieras, emisión de certificados de inversión o acuerdos con organismo internacionales, también es necesario implementar una gestión activa de la liquidez que incluya la creación de fondos de emergencia y la optimización de los plazos de captaciones y colocación de recursos

Patrimonio:

El **Patrimonio** de la CACEL asciende a \$7.820.467,76, que corresponde al 23,71%. La cuenta más representativa es la de Reservas, con un valor de \$3.609.163,55, equivalente al 46,15%, que está constituida por Fondo Irrepartible de Reserva Legal y que tiene asignado un valor que supera el 54%. Estos son valores que establece la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, que fueron aprobados en el COES, para solventar contingencias patrimoniales del sector cooperativo y para incrementar y fortalecer el patrimonio de las cooperativas mediante la reinversión del 50% de los excedentes.

Comentario: La Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACEL”, se financia principalmente por la movilización de los socios y depósitos para otorgar préstamos, permitiendo llevar sus operaciones y sus objetivos. Los Aportes de los socios es una manera de mantener a la cooperativa, ya que estos aportes son la base esencial para comenzar las operaciones de la CACEL, estos aportes son esenciales como parte del patrimonio. Además, al obtener los depósitos del público son esenciales, ya que representa la mayor fuente de financiamiento mediante el depósito a la vista, depósito a plazo y deposito restringidos. Se ha observado que la CACEL mantiene fondos de contingencia para cubrir posibles riesgos o gastos imprevisto, lo que permite mantener a la cooperativa.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE LOJA” LTDA
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS PERÍODO 2022

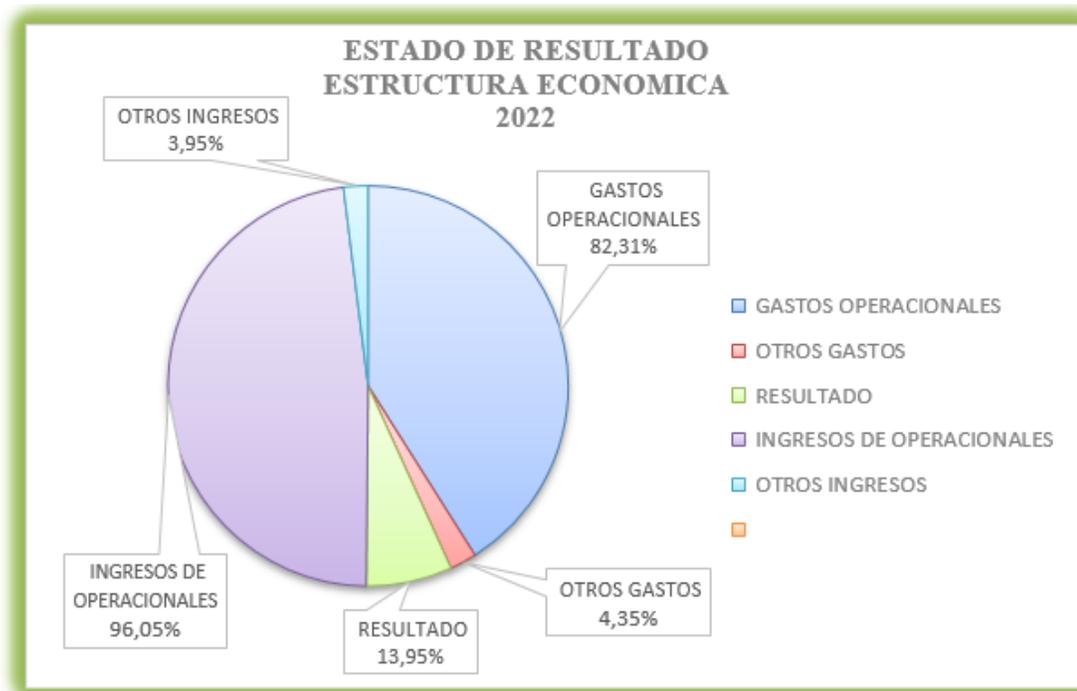
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.				
ESTADO DE RESULTADOS				
DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022				
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
4	GASTOS			
41	INTERES CAUSADOS	730.553,18		24,58%
4101	Obligaciones con el público	675.360,43	92,45	
4103	Obligaciones financieras	55.192,75	7,55	
44	PROVISIONES	18.621,30		0,63%
4402	Cuentas de créditos	9.369,63	50,32%	
4403	Cuentas por Cobrar	8.859,53	47,58%	
4405	Otros Activos	392,14	2,11%	
45	GASTOS DE OPERACIÓN	2.093.554,17		70,44%
4501	Gastos de personal	781.303,33	37,32%	
4502	Honorarios	358.502,06	17,12%	
4503	Servicios varios	276.340,54	13,20%	
4504	Impuestos, contribuciones y multas	232.497,18	11,11%	
4505	Depreciaciones	142.189,77	6,79%	
4506	Amortizaciones	18.121,29	0,87%	
4507	Otros gastos	284.600,00	13,59%	
	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	2.842.728,65		82,31%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	129.179,28		4,35%
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	4.934,28	3,82%	
4790	Otros	124.245,00	96,18%	
	TOTAL OTROS GASTOS	129.179,28		3,74%
	TOTAL GASTOS	2.971.907,93		
	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	481.874,83		13,95%
	TOTAL GASTOS + EXCEDENTE DEL EJERCICIO	3.453.782,76		100%
5	INGRESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	3.277.543,04		94,90%
5101	Depósitos	31.311,27	0,96%	
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	118.051,01	3,60%	
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	3.128.180,76	95,44%	
54	INGRESOS POR SERVICIOS	39.945,01		1,16%
5404	Manejo y cobranzas	34.038,42	85,21%	
5490	Otros servicios	5.906,59	14,79%	
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,12		0,00%
5590	Otros	0,12	100%	
	TOTAL INGRESOS OPERATIVOS	3.317.488,17		96,05%
56	OTROS INGRESOS	136.294,59		3,95%
5604	Recuperaciones de activos financieros	27.134,02	19,91%	
5690	Otros	109.160,57	80,09%	
	TOTAL DE OTROS INGRESOS	136.294,59		3,95%
	TOTAL INGRESOS	3.453.782,76		100%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE LOJA” LTDA
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS PERÍODO 2022

Para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja, se realizó el análisis vertical para obtener y analizar la estructura económica, las cuales se clasifica de la siguiente manera:

Figura 8

Grafica del Estado de Resultado año 2022



Nota. Estados Financieros 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja

Gastos:

Dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja “CACEL” Ltda., se ha realizado el análisis vertical del año 2022, obteniendo así el ejercicio económico. Los Gastos en ese periodo son de \$2.971.907,93, la cuenta más significativa, corresponde a Gastos Operativos con \$2.842.728,65 equivalente al 82,31%, del total. La mayoría de gastos se concentran en Gastos de Operación con un porcentaje de 70.44% y un valor de \$2.093.554,17, son los que corresponden al desarrollo de las actividades diarias de la cooperativa. La categoría más significativa fue Gastos Personales, con \$781.303,33, que presentan el 37,32%, reflejando una fuerte inversión en salarios y beneficios adicionales, tales como viáticos, alimentación y movilización, lo que favorece a la CACEL al proporcionar un beneficio social importante para sus empleados. Por su parte, los Intereses Causados cuentan con \$ 730.553,18 y un 24,28%, su principal función son los pagos a

los socios, gestionar depósitos de ahorros en la cooperativa y administrar intereses generados por préstamos concedidos por la entidad. Esto incluye, depósito a la vista, ahorros programados, depósito de ahorro, lo que es fundamental para mantener el equilibrio de las fuentes de financiamiento, minimiza sus costos de capital y aumentar el margen operativo.

Finalmente, la cuenta **Otros Gastos y Perdidas** registraron \$129.179,28 y equivale a 4,35%, correspondientes a gastos no recurrentes y la cartera de crédito de consumo prioritario reestructurando que no puede ser recuperado.

Comentario: La estructura del análisis de gastos de la CACEL en el año 2022, muestra que la mayor parte de los costos se encuentra en las Actividades Operativas, reflejando así el cumplimiento de sus funciones y servicios para los socios. Sin embargo, es importante destacar que la estructura de Gastos Personales presenta una proporción considerable, lo que podría afectar la rentabilidad, debido a los altos costos en salarios y beneficios. Se recomienda revisar la estructura organizacional para eliminar redundancias, invertir en tecnología para automatizar tareas, capacitar al personal en productividad y ajustar los beneficios adicionales para evitar excesos. En cuanto a la Provisión para Créditos Incobrables, refleja problemas en la recuperación de créditos, agravados por la pandemia de cobranzas insuficientes y condiciones crediticias. Para solucionarlo, se propone fortalecer la gestión de cobranzas con sistemas automatizados, para ofrecer reestructuraciones de créditos, revisar criterios de otorgamiento y crear fondos de contingencia para mitigar riesgos. Estas acciones permiten reducir costos, mejorar la recuperación de créditos y garantizar la sostenibilidad financiera de la cooperativa.

Ingresos:

Los **Ingreso Totales** de la CACEL, registran \$3.453.782,76, representando el 100% de las entradas económicas. Los **Ingresos Operativos** constituyen el \$3.317.488,17, equivalente al 96,05%, son aquellas que conforman un núcleo de negocio. Estos ingresos suelen incluir los Intereses Generados por Crédito, Comisiones por Servicios Financieros y Otros Ingresos vinculados con las operaciones diarias de la cooperativa. Otra cuenta muy importante son los **Intereses y Descuentos Ganados** que sobrepasa con un monto de \$3.277.543,04, correspondiente al 94,90%, estos ingresos demuestran que la cooperativa genera la mayoría de sus ganancias mediante sus actividades crediticias como Credi-Consumo, Credi-Ahorro, Credi-Agil, Credi-Inmobiliario, Credi-Vehículo, Credi-Agil, Credi-Ahorro, Credi-Salud y Credi-Educativo, que

presentan la principal fuente de ingresos y permite cubrir los costos operativos y reinvertir en el crecimiento de la institución.

Por otro lado, los **Otros Ingresos** sumaron \$136.294,59 que corresponde al 3,95%, provenientes de actividades particulares vinculadas a los servicios extras, que la cooperativa brinda a sus asociados, destacando así la cuenta **Otros** con un monto de \$109.160,57, equivale al 80,09%, la cuenta proporciona principalmente los servicios de la CACEL, como atención médica, odontológica, centros recreacionales y funeraria. Otras de las cuentas son la **Recuperaciones de Activos Financieros** con un valor \$27.134,02, equivalente al 19,91%, se generan a partir de los intereses y comisiones de ejercicios anteriores, reflejando así la recuperación de activos financieros.

Comentario: Se determino que los ingresos operacionales son fundamentales para la estabilidad económica de la cooperativa, representando el 96,05% del total, brindando un nivel de seguridad y resistencia financiera. Además, la cooperativa dedico el 82,31% de sus gastos a operaciones, lo que permite que la cooperativa invierte en el mantenimiento y la mejora de sus servicios financieros, en cambio el 13,95% representa que el año 2022 a tenido una buena rentabilidad, permitiendo así disponer el efectivo para posibles mejoras en sus servicios y para tener un aumento en su capital, se recomiendo reducir sus gastos personales, ya que tienen un mayor porcentaje de gastos en comparación con los desembolsos totales, unas ves reducido se gestionan y se administran de manera adecuada para garantizar su sostenibilidad a largo plazo.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE LOJA” LTDA

ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL PERÍODO 2023

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA. BALANCE GENERAL DEL 01/01/2023 AL 31/12/2023				
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
1	ACTIVO			
11	FONDOS DISPONIBLES	3.528.902,16		10,29%
1101	Caja	112.645,71	3,19%	
1102	Deposito para encaje	43.706,41	1,24%	
1103	Bancos y otras instituciones financieras	3.372.550,04	95,57%	
13	INVERSIONES	1.094.033,09		3,19%
1305	Mantenido hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero Popular y Solidario	1.094.033,09	100%	
14	CARTERA DE CRÉDITOS	27.736.689,42		80,88%
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	26.314.271,91	94,87%	
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	2.496.839,59	9,00%	
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	30.980,27	0,11%	
1418	Cartera de créditos de consumo reestructurada por vencer	64.805,80	0,23%	
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	315.210,02	1,14%	
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	23.783,94	0,09%	
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	120.248,07	0,43%	
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	4.206,21	0,02%	
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	2,00	0,00%	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-1.633.658,39	-5,89%	
16	CUENTAS POR COBRAR	168.110,39		0,49%
1602	Intereses por cobrar inversiones	20.808,01	12,38%	
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	171.860,54	102,23%	
1604	Otros intereses por cobrar	522,29	0,31%	
1614	Pagos por cuentas de socios	1.325,64	0,79%	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.



**BALANCE GENERAL
DEL 01/01/2023 AL 31/12/2023**

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
1690	Cuentas por cobrar varias	6.563,99	3,90%	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-32.970,08	-19,61%	
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZAMOS POR LA INSTITUCIÓN	23.006,55		0,07%
1706	Bienes no utilizados por la institución	23.006,55	100%	
	Total Activo Corriente	32.550.741,61		94,92%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1.583.450,30		4,62%
1801	Terrenos	795.528,00	50,24%	
1802	Edificios	978.728,73	61,81%	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	136.061,43	8,59%	
1806	Equipos de computación	123.398,09	7,79%	
1807	Unidades de Transporte	34.503,48	2,18%	
1890	Otros	43.944,45	2,78%	
1899	(Depreciación Acumulada)	-528.713,88	-33,39%	
	Total Activo No Corriente	1.583.450,30		4,62%
19	OTROS ACTIVOS	158.160,97		0,46%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	79.344,69	50,17%	
1904	Gastos y pagos anticipados	51.725,06	32,70%	
1905	Gastos diferidos	24.765,77	15,66%	
1906	Materiales, mercaderías e insumos	5.080,71	3,21%	
1990	Otros	2.318,09	1,47%	
1999	(Provisión para otros activos)	- 5.073,35	-3,21%	
	Total Otros Activos	158.160,97		0,46%
	TOTAL ACTIVOS	34.292.352,88		100%
2	PASIVO			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	23.881.310,71		90,72%
2101	Depósitos a la vista	1.417.781,69	5,9%	
2103	Depósitos a plazo	1.103.587,86	4,6%	
2105	Depósitos restringidos	21.359.941,16	89,4%	
25	CUENTAS POR PAGAR	781.107,83		2,97%
2501	Intereses por pagar	9.785,20	1,25%	
2503	Obligaciones patronales	320.429,43	41,02%	
2504	Retenciones	9.730,19	1,25%	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.



**BALANCE GENERAL
DEL 01/01/2023 AL 31/12/2023**

CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
2505	Contribuciones, Impuestos y Multas	191.191,50	24,48%	
2506	Proveedores	68.944,54	8,83%	
2590	Cuentas por pagar varias	181.026,97	23,18%	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.662.137,28		6,31%
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	1.662.137,28	100%	
29	OTROS PASIVOS	853,89		0,00%
2990	Otros	853,89	100%	
	TOTAL DE PASIVOS	26.325.409,71		76,77%
3	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL	2.626.533,50		32,97%
3103	Aportes de socios	2.626.533,50	100%	
33	RESERVAS	4.069.864,04		51,08%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	4.069.864,04	100%	
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	998.707,45		12,54%
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	998.707,45	100%	
36	RESULTADOS	271.838,18		3,41%
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	271.838,18	100%	
	TOTAL PATRIMONIO	7.966.943,17		23,23%
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	34.292.352,88		100%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE LOJA” LTDA.

ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL PERÍODO 2023

Para analizar la Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja, se realizó el análisis Vertical del año 2023 del Balance, las cual se divide en las siguientes cuentas.

Tabla 25

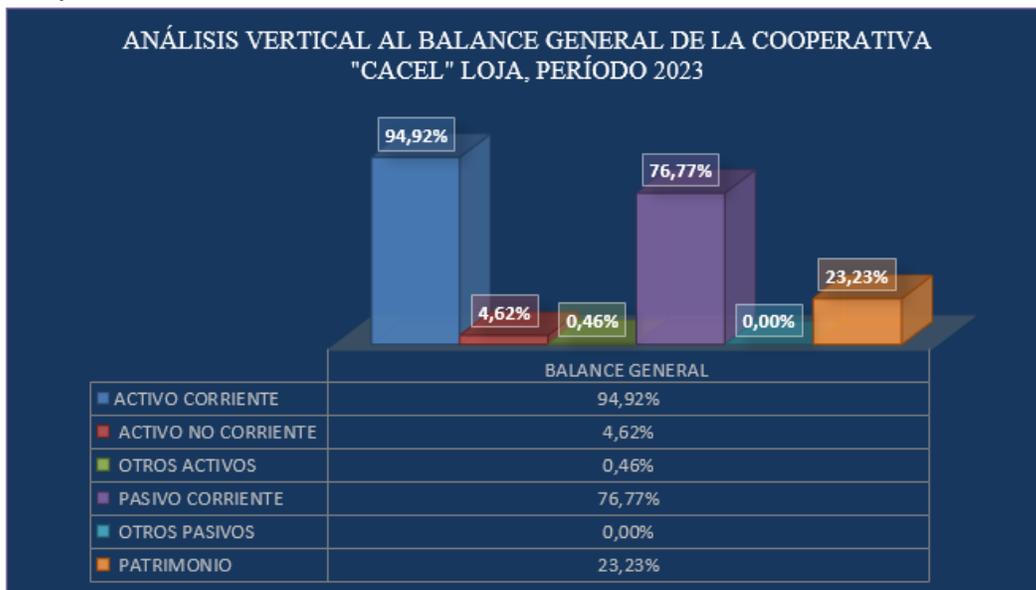
Estructura Financiera año 2023

INVERSIÓN		FINANCIAMIENTO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
32.550.741,61	94,92%	26.325.409,71	76,77%
ACTIVO NO CORRIENTE		OTROS PASIVOS	
1.583.450,30	4,62%	853,89	0,00%
OTROS ACTIVOS		PATRIMONIO	
158.160,97	0,46%	7.966.943,17	23,23%
TOTAL ACTIVOS		TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	
34.292.352,88	100%	34.292.352,88	100%

Nota. Estados Financieros 2023 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja.

Figura 9

Grafica del Balance General año 2023



Nota. Estados Financieros 2023 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja.

Activo:

En el año 2023, el **Activo Total** de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” se estableció en \$34.292.352,88, lo que representa el 100%, dentro de este total, se encuentra la cuenta de **Activos Corrientes** que equivale 94,92%, con un valor de \$32.550.741,61, considerándose como el grupo más importante. La **Cartera de Crédito** con un valor de \$27.736.689,42, representando el 80,88%, hace referencia a los créditos concedidos por los socios y los diversos créditos de consumo prioritario que la CACEL ofrece, enseñando así la cuenta de la **Cartera de Crédito de Consumo Prioritario Por Vencer**, con \$26.314.271,91 equivalente al 94,87% son créditos con una tasa de interés anual del 11,50% establecida por el Reglamento de la Cooperativa, están diseñadas para atender necesidades diversas de los socios, también registran los préstamos de consumo, salud, extraordinarios, de ahorro y educativos, aunque su enfoque no está orientada a actividades empresariales, estos créditos contribuyen significativamente a fortalecer la economía personal de los socios y generar ingresos sostenibles para la cooperativa. Finalmente tenemos la **Cuenta de Provisiones para Créditos Incobrables**, muestra un saldo de \$-1.633.658,39, equivalente al -5,89%, reflejando de créditos vencidos que no han sido pagados puntualmente. **Fondos Disponibles** se representa con un valor de \$3.528.902,16, correspondiente al 10,29%, son los recursos disponibles dentro de la operación de la Cooperativa, la cuenta más importante es la de **Bancos y Otras Instituciones Financieras** con \$3.372.550,04, equivalente al 95,57%, donde corresponde a los depósitos de plazo fijo que mantienen con instituciones financieras como: Banco de Loja, JEP, FINANCOOP, CoopMego, la Padre Julián Lorente, BanEcuador y Mutualistas Pichincha.

Propiedad Planta y Equipo, se registra un valor \$1.583.450,30, que representa el 4,62%, las cuenta con mayor importancia es **Edificios** con un monto de \$978.728,73 y equivalente a 61,81%, son inmuebles que se encuentran a cargo de las cooperativas como el mantenimiento del edificio matriz y el complejo turístico de la cooperativa; y por último tenemos, las **Depreciaciones** que reflejan un ajuste negativo de \$-528.713,88, equivale -33,39%, evidenciado el desgaste natural de los bienes.

Finalmente, **Otros Activos** con \$158.160,97, representan el 4,62% refiriéndose a las inversiones de acciones, gastos anticipados, pagos previos, gastos diferidos, recursos e insumos, que comprende diferentes tipos de activos las cuales son los bonos, acciones y fondos mutuos.

Comentario: El análisis del Activo del año 2023, muestra una estructura sólida, enfocada en una cartera de créditos bien diversificada, estos reflejan su compromiso con el financiamiento a los socios. Sin embargo, la cuenta Provisiones para Créditos Incobrables muestra un grado considerable de morosidad, posiblemente debido a demoras en los pagos. Se aconseja fortalecer la gestión crediticia a través de evaluaciones más estrictas, programadas de educación financiera y estrategias de cobranza proactiva, en cuanto el saldo negativo de las Depreciaciones destaca la necesidad de implementar planes de mantenimiento y renovar bienes cuando sea necesario. Además, los Fondos Disponibles muestran una adecuada diversificación, pero es esencial optimizar el rendimiento revisando constantemente las tasas ofrecidas por las instituciones financieras, garantizando la estabilidad y sostenibilidad operativa de la cooperativa.

Pasivo:

El **Pasivo Total** del año 2023 fue de \$26.325.409,71, representado el 76,77% de la estructura financiera, donde la mayor parte está constituida por **Obligaciones con el Público**, con el valor \$23.881.310,71, equivalente al 90,72%. Esto incluye los depósitos de los socios, especialmente los restringidos, los cuales son fundamentales para las operaciones de la cooperativa. Este nivel de endeudamiento muestra como la cooperativa moviliza los fondos captados para destinarlos a los créditos otorgados, cumpliendo su función de intermediación financiera y fomentando la participación activa de los socios.

Por otro lado, las **Obligaciones Financieras** se representan con un valor \$1.662.137,28, que equivale a 6.31%, reflejando la relación de la cooperativa con las instituciones públicas. Este financiamiento adicional permite a la cooperativa cubrir la demanda de crédito cuando los recursos propios resultan insuficientes, asegurando así la capacidad de satisfacer las necesidades crediticias de sus socios.

Comentario: Por lo tanto, el análisis del pasivo evidencia una estructura de financiamiento orientada a maximizar la intermediación de recursos, aprovechando así los fondos de los socios, principalmente a través de las Obligaciones con el Público, que representa el 90,72% del pasivo, impulsando al desarrollo económico de los asociados, pero la alta dependencia de los depósitos podría generar riesgos de liquidez ante retiros masivos. Para poder mitigar estos riesgos, se recomienda diversificar las fuentes de captación mediante opciones financieras convenientes y establecer reservas líquidas que respalden la operatividad y hacer un monitoreo constante del

endeudamiento y una planificación financiera adecuada garantizarán la sostenibilidad y estabilidad operativa.

Patrimonio:

El **Patrimonio** de la cooperativa corresponde al 23.23% y un valor de \$7.966.943,17 de la estructura total, por lo que se tiene la certeza de que el financiamiento de la misma tiene un respaldo sólido. La composición del Patrimonio se refleja en el 32,97% que representa el **Capital Social** y obteniendo un valor de \$2.626.533,50, que representa el 51,08% de las **Reservas** y el 12,54% de un Superávit de Valoración. Hay que destacar que el Capital social muestra la confianza que tienen los socios en la cooperativa, mientras que las Reservas aportan solidez financiera al destinarse a contingencias y fortalecimiento institucional.

Comentario: En el periodo 2023, la Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja “CACEL” Ltda, muestra que la mayor parte de su Cartera de Crédito se financia con los ahorros y depósitos de sus socios. Esto es resultado directo de que esta entidad copera en la intermediación de dinero entre quienes lo necesitan (Solicitantes de Créditos) y quienes ofrecen (Ahorrantes). Además, se puede observar que la cuenta Fondos Disponibles tiene un papel clave dentro del contexto operativo de la cooperativa, ya que representa recursos líquidos que pueden ser utilizados de forma inmediata para atender situaciones urgentes y obligaciones de menor cuantía, garantizando la capacidad de respuestas de la CACEL frente a necesidades operativas.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE LOJA” LTDA.

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADO PERÍODO 2023

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA. ESTADO DE RESULTADO DEL 01/01/2023 AL 31/12/2023				
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	RUBRO	GRUPO
4	GASTOS			
41	INTERES CAUSADOS	808.490,97		23,89%
4101	Obligaciones con el público	730.770,81	90%	
4103	Obligaciones financieras	77.720,16	10%	
42	COMISIONES CAUSADAS	1.462,01		0,04%
4290	Varias	1.462,01	100%	
45	GASTOS DE OPERACIÓN	2.217.655,91		65,53%
4501	Gastos de personal	849.628,41	38,31%	
4502	Honorarios	366.354,16	16,52%	
4503	Servicios varios	294.577,06	13,28%	
4504	Impuestos, contribuciones y multas	270.472,92	12,20%	
4505	Depreciaciones	86.342,39	3,89%	
4506	Amortizaciones	27.103,79	1,22%	
4507	Otros gastos	323.177,18	14,57%	
	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	3.027.608,89		82,81%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	83.852,52		2,48%
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	9.729,95	11,60%	
4790	Otros	74.122,57	88,40%	
48	IMPUESTO Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	272.902,62		8,06%
4810	Participacion a empleados	81.711,12	29,94%	
4815	Impuesto a la renta	191.191,50	70,06%	
	TOTAL OTROS GASTOS	356.755,14		9,76%
	TOTAL GASTOS	3.384.364,03		
	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	271.838,18		7,43%
	TOTAL GASTOS + EXCEDENTE DEL EJERCICIO	3.656.202,21		100%
5	INGRESOS			
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	3.499.018,90		95,70%
5101	Depósitos	56.752,43	1,62%	
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	81.076,13	2,32%	
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	3.361.190,34	96,06%	
54	INGRESOS POR SERVICIOS	38.539,82		1,05%
5490	Otros servicios	38.539,82	100%	
	TOTAL INGRESOS OPERATIVOS	3.537.558,72		96,76%
56	OTROS INGRESOS	118.643,49		3,24%
5604	Recuperaciones de activos financieros	33.304,26	28,07%	
5690	Otros	85.339,23	71,93%	
	TOTAL DE OTROS INGRESOS	118.643,49		3,24%
	TOTAL INGRESOS	3.656.202,21		100%

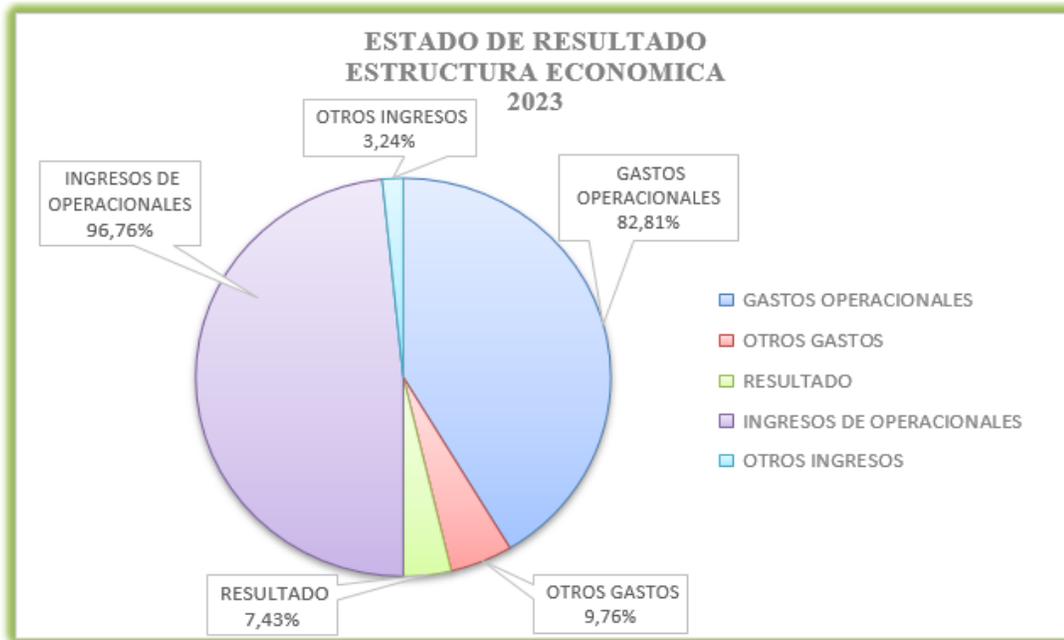
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE LOJA” LTDA.

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADO PERÍODO 2023

Se realizó el análisis vertical del Estado de Resultado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACEL”, para obtener la estructura económica y observar su clasificación, la cual está compuesta de la siguiente manera:

Figura 10

Estructura Económica año 2023



Nota. Estados Financieros 2023 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja.

Gastos:

Los **Gastos Totales** en 2023 ascendieron a \$3.027.6008,89, lo que equivale al 100% de la estructura de gastos. Estando este presupuesto dividido de forma mayoritaria en los llamados **Gastos de Operación**, que suman \$2.217.655,91 y que representan el 65,53% del total. Estos gastos son esenciales para mantener las actividades diarias de la cooperativa y garantizar su funcionamiento. Dentro de estos Gastos de Operación hay un rubro que salta a la vista como el más importante y es el **Gasto de Personal** con un valor de \$849.628,41 y equivale 38,31% lo que refleja el esfuerzo de la “CACEL” por cubrir los salarios y beneficios adicionales como el transporte y alimentación. Por otro lado, los **Intereses Causados**, que incluyen los pagos derivados de las obligaciones financieras de la cooperativa, suman \$808.490,97 y representan el 23,89%. Estos costos están

relacionados con los depósitos recibidos de los socios, los cuales generan rentabilidad y contribuyen al margen financiero de la entidad. Además, en la cuenta de **Otros Gastos y Perdidas** se reporta un valor de \$83.852,53, equivalente al 2,48%, que incluyen intereses y comisiones de años anteriores. Estos valores corresponden a situaciones extraordinarias que no generaron ingresos debido a la inactividad de la cooperativa, por lo cual se transfieren a la Cartera de Créditos.

Comentario: La estructura de los gastos de la Cooperativa, destaca la importancia de los gastos operativos, especialmente los gastos de personal, siendo así un elemento clave para su funcionamiento, pero su alta proporción dentro del total de egresos puede comprometer la sostenibilidad a largo plazo. Esto debe a los beneficios adicionales como el transporte y alimentación, junto con una estructura operativa intensiva en recursos humanos. Para mejorar esta área, se recomienda optimizar los costos mediante la automatización de procesos, la redistribución eficiente de funciones y una revisión de los beneficios adicionales para garantizar su sostenibilidad. Estas medidas permitirán mantener el equilibrio financiero y continuar ofreciendo servicios de calidad a los socios.

Ingresos:

En 2023, los **Ingresos Totales** de la Cooperativa alcanzaron \$3.537.558,21, cubriendo el 100% de la estructura económica. Dentro de este total, los **Ingresos Operativos** sumaron 3.537.558,72, es decir, el 96,76%. En términos simples, esto significa que la mayor parte de los ingresos de la cooperativa proviene de sus actividades regulares, principalmente en los intereses generados por los créditos otorgados. Entre los recursos que generan más intereses están los Créditos de Consumo, consolidándose como el eje central de la rentabilidad de la cooperativa.

Otros Ingresos, que representan el 3,24% del total, o sea, \$118.643,49. En este rubro, lo que más se destaca es la **Recuperación de los Activos Financiero**, que solamente aportan \$33.304,26 y equivale 28,07%. Este ingreso evidencia los esfuerzos de las cooperativas por recuperar créditos vencidos y generar ingresos extraordinarios, aunque no constituyen una fuente recurrente de recursos.

Comentario: La economía de la Cooperativa está bien equilibrada, los ingresos y los egresos no presentan desequilibrio alguno. Existen una línea de tendencia clara, aunque los Gastos de Personal tienen un peso considerable dentro de los Costos Operativos, lo cual podría gestionarse mejor para asegurar la sostenibilidad a largo plazo. En cambio, la “CACEL” muestra un

desempeño positivo en las gerencias de ingresos a través de los intereses obtenidos por los créditos otorgados, siendo así la cartera de crédito una de sus principales fuentes de equilibrio y rentabilidad, dentro de la cooperativa también podrá dirigirse a través de las estrategias para mejorar la gestión financiera para obtener una mejor eficiencia y garantizar un crecimiento estable y rentable. Para el año 2023 refleja una estabilidad financiera aceptable, pero con espacio para mejorar en términos de rentabilidad, equilibrio y administración de recursos.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.

**BALANCE GENERAL
ANÁLISIS HORIZONTAL**

PERIODO 2022-2023

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2022	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
1	ACTIVO					
11	FONDOS DISPONIBLES	3.528.902,16	2.745.771,40	783.130,76	28,52%	1,29
1101	Caja	112.645,71	62.263,22	50.382,49	80,92%	1,81
1102	Deposito para encaje	43.706,41		43.706,41	100,00%	0,00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	3.372.550,04	2.683.508,18	689.041,86	25,68%	1,26
13	INVERSIONES	1.094.033,09	1.086.651,66	7.381,43	0,68%	1,01
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero Popular y Solidario	1.094.033,09	1.086.651,66	7.381,43	0,68%	1,01
14	CARTERA DE CRÉDITOS	27.736.689,42	27.223.071,32	513.618,10	1,89%	1,02
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	26.314.271,91	26.323.499,05	- 9.227,14	-0,04%	1,00
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	2.496.839,59	2.127.409,68	369.429,91	17,37%	1,17
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	30.980,27	10.809,55	20.170,72	186,60%	2,87
1418	Cartera de créditos de consumo reestructurada por vencer	64.805,80	62.821,75	1.984,05	3,16%	1,03
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	315.210,02	268.269,23	46.940,79	17,50%	1,17
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses	23.783,94	4.818,28	18.965,66	393,62%	4,94
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	120.248,07	63.409,63	56.838,44	89,64%	1,90
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	4.206,21		4.206,21	100,00%	0,00
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	2,00	700,85	- 698,85	-99,71%	0,00
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	- 1.633.658,39	- 1.638.666,70	5.008,31	-0,31%	1,00
16	CUENTAS POR COBRAR	168.110,39	161.590,50	6.519,89	4,03%	1,04
1602	Intereses por cobrar inversiones	20.808,01	16.978,18	3.829,83	22,56%	1,23
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	171.860,54	169.654,96	2.205,58	1,30%	1,01



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.

**BALANCE GENERAL
ANÁLISIS HORIZONTAL
PERIODO 2022-2023**

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2022	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
1604	Otros intereses por cobrar	522,29	1.690,44	- 1.168,15	-69,10%	0,31
1614	Pagos por cuentas de socios	1.325,64	1.274,08	51,56	4,05%	1,04
1690	Cuentas por cobrar varias	6.563,99	5.990,00	573,99	9,58%	1,10
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-32.970,08	-33.997,16	1.027,08	-3,02%	0,97
17	BIENES REALIZABLES, ADJUTICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZAMOS POR LA INSTITUCIÓN	23.006,55	26.717,60	- 3.711,05	-13,89%	0,86
1706	Bienes no utilizados por la institución	23.006,55	26.717,60	- 3.711,05	-13,89%	0,86
	Total Activo Corriente	32.550.741,61	31.243.802,48	1.306.939,13	4,18%	1,04
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1.583.450,30	1.592.631,69	- 9.181,39	-0,58%	0,99
1801	Terrenos	795.528,00	795.528,00	0,00	0,00%	1,00
1802	Edificios	978.728,73	973.838,15	4.890,58	0,50%	1,01
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	136.061,43	95.944,50	40.116,93	41,81%	1,42
1806	Equipos de computación	123.398,09	221.286,02	-97.887,93	-44,24%	0,56
1807	Unidades de Transporte	34.503,48	69.777,48	-35.274,00	-50,55%	0,49
1890	Otros	43.944,45	126.344,34	-82.399,89	-65,22%	0,35
1899	(Depreciación Acumulada)	-528.713,88	-690.086,80	161.372,92	-23,38%	0,77
	Total Activo No Corriente	1.583.450,30	1.592.631,69	- 9.181,39	-0,58%	0,99
19	OTROS ACTIVOS	158.160,97	133.259,95	24.901,02	18,69%	1,19
1901	Inversiones en acciones y participaciones	79.344,69	74.371,60	4.973,09	6,69%	1,07
1904	Gastos y pagos anticipados	51.725,06	25.706,59	26.018,47	101,21%	2,01
1905	Gastos diferidos	24.765,77	28.727,90	- 3.962,13	-13,79%	0,86
1906	Materiales, mercaderías e insumos	5.080,71	455,15	4.625,56	1016,27%	11,16
1990	Otros	2.318,09	9.072,06	- 6.753,97	-74,45%	0,26
1999	(Provisión para otros activos)	-5.073,35	-5.073,35	0,00	0,00%	1,00
	Total Otros Activos	158.160,97	133.259,95	24.901,02	18,69%	1,19
	TOTAL ACTIVOS	34.292.352,88	32.969.694,12	1.322.658,76	4,01%	1,04



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.

**BALANCE GENERAL
ANALISIS HORIZONTAL
PERIODO 2022-2023**

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2022	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
2	PASIVO			-		
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	23.881.310,71	23.325.320,98	555.989,73	2,38%	1,02
2101	Depósitos a la vista	1.417.781,69	1.748.742,40	-330.960,71	-18,93%	0,81
2103	Depósitos a plazo	1.103.587,86	1.025.750,00	77.837,86	7,59%	1,08
2105	Depósitos restringidos	21.359.941,16	20.550.828,58	809.112,58	3,94%	1,04
25	CUENTAS POR PAGAR	781.107,83	402.201,71	378.906,12	94,21%	1,94
2501	Intereses por pagar	9.785,20	13.936,09	-4.150,89	-29,79%	0,70
2503	Obligaciones patronales	320.429,43	229.282,46	91.146,97	39,75%	1,40
2504	Retenciones	9.730,19	20.349,52	-10.619,33	-52,18%	0,48
2505	Contribuciones, Impuestos y Multas	191.191,50		191.191,50	100,00%	0,00
0,02506	Proveedores	68.944,54	17.485,66	51.458,88	294,29%	3,94
2590	Cuentas por pagar varias	181.026,97	121.147,98	59.878,99	49,43%	1,49
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.662.137,28	1.420.359,44	241.777,84	17,02%	1,17
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	1.662.137,28	1.420.359,44	241.777,84	17,02%	1,17
29	OTROS PASIVOS	853,89	1.344,23	-490,34	-36,48%	0,64
2990	Otros	853,89	1.344,23	-490,34	-36,48%	0,64
	TOTAL DE PASIVOS	26.325.409,71	25.149.226,36	1.176.183,35	4,68%	1,05
3	PATRIMONIO					
31	CAPITAL SOCIAL	2.626.533,50	2.730.721,93	-104.188,43	-3,82%	0,96
3103	Aportes de socios	2.626.533,50	2.730.721,93	-104.188,43	-3,82%	0,96
33	RESERVAS	4.069.864,04	3.609.163,55	460.700,49	12,76%	1,13
3301	Fondo Irrepetible de Reserva Legal	4.069.864,04	3.609.163,55	460.700,49	12,76%	1,13
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	998.707,45	998.707,45	0,00	0,00%	1,00
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	998.707,45	998.707,45	-	0,00%	1,00
36	RESULTADOS	271.838,18	481.874,83	-210.036,65	-43,59%	0,56
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	271.838,18	481.874,83	-210.036,65	-43,59%	0,56
	TOTAL PATRIMONIO	7.966.943,17	7.820.467,76	146.475,41	1,87%	1,02
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	34.292.352,88	32.969.694,12	1.322.658,76	4,01%	1,04



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE LOJA” LTDA.
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA,
PERIODOS 2022-2023**

Se realizó el análisis horizontal del balance general, para determinar la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja”, el cual se dividió en las siguientes cuentas:

Tabla 26

Estructura Financiera año 2021-2022

CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2022	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
ACTIVO	\$ 34.292.352,88	\$ 32.969.694,12	\$ 1.322.658,76	4,01%
PASIVO	\$ 26.325.409,71	\$ 25.149.226,36	\$ 1.176.183,35	4,68%
PATRIMONIO	\$ 7.966.943,17	\$ 7.820.467,76	\$ 146.475,41	1,87%

Nota: Estructura Financiera del Balance de Comprobación, mediante el Análisis Horizontal.

Interpretación

Activo

Al realizar el Análisis Horizontal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja Ltda., del período 2022-2023, se reveló que los activos tuvieron un incremento del 4,01%, en los **Activos Totales** equivalente a \$1.322.658,76, este aumento se debe principalmente por la subcuenta de **Fondos Disponibles**, que muestra una variación relativa del 28,52% y un incremento de \$783.130,76, lo que evidencia la acumulación de depósitos en entidades financieras y un incremento en la caja, lo que fortalece la liquidez operativa. La cuenta que también muestra un ligero incremento del 1,89% es la **Cartera de Crédito** con un valor de \$513.618,10, lo que indica un aumento en los Créditos Otorgados, especialmente en los rubros de **Créditos de Consumo Prioritario Refinanciada por Vencer** que suben \$20.170,72, equivalente al 186,66%, sugiriendo que la cooperativa ha demostrado tener un crecimiento de créditos refinanciados, lo cual requiere atención para gestionar el riesgo y garantizar la sostenibilidad financiera de la cooperativa, por otro lado, los **Crédito de Consumo Reestructurados que no Devenga Intereses**, tienen un aumento de \$18.965,66, que representa el 393,62%, lo que implica, un apoyo a los socios con dificultades, aunque plantea retos para la generación de ingresos

Cuentas por Cobrar crecieron \$6.519,89, equivalente al 4,03%, destacando el aumento en **Intereses por Cobrar de Cartera de Crédito**, por \$2.205,58 y una variación relativa 1,30% debido a que se espera recuperar un mayor monto de Interés de los Créditos de Consumo Prioritario por Vencer y Reestructurados. Las **Cuentas por Cobrar Varias** aumentaron en \$573,99 lo que representa un 9,58%, relacionado con servicios pendientes de cobro, como anticipos al personal y reconstrucción de ahorros. Además, los Bienes Realizables, Adjudicados por Pago, Arrendamiento Mercantil y no Utilizables por la Institución, demuestran una disminución de \$-3.711,05, equivalente al -13,89%, esto se debe principalmente, a la depreciación de los mausoleos, cuyo valor contable disminuye con el tiempo debido al desgaste y uso relacionado con los servicios de la funeraria, bienes recibidos por la entidad en pago de obligaciones y bienes no utilizados por la cooperativa.

En cuanto al **Activo no Corriente**, se observó una disminución de \$-9.181,39 lo que equivale al -0,58% debido al desgaste que cada año generan y a las bajas de bienes, debido al aumento de las depreciaciones acumuladas de los activos fijo, sin embargo, el subgrupo **Muebles, Enseres y Equipo de oficina** registra un aumento de \$40.116,93, representando el 41,81%, señalando así los muebles de oficina, ya que son necesarios para desarrollar las operaciones de la cooperativa. Por último, la cuenta **Otros** se representa con un valor de \$ -82.399,89 y un valor relativo -65,22% correspondiente a los servicios de maquinaria, equipo y el equipo de laboratorio médico, lo cuales son esenciales para poder ofrecer los servicios de la cooperativa.

Finalmente, los **Otros Activos**, muestran un notable incremento del 18,69%, equivalente a \$24.901,02, este incremento se debe principalmente a los **Gastos y Pagos Anticipados**, que muestran un aumento del 101,21% lo cual sugiere que la cooperativa ha decidido asegurar ciertos servicios o bienes mediante pagos anticipados. Además, **Materiales, Mercaderías e Insumos** experimenta un aumento considerable del 1016,27% reflejando una importante inversión en inventarios que son esenciales para el funcionamiento diario de la cooperativa, lo cual podría interpretarse como una estrategia de la cooperativa para fortalecer su capacidad operativa y asegurar la disponibilidad de insumos para brindar servicios a los socios.

Comentario: La estructura del Activo durante los periodos 2022-2023 presentan un crecimiento del 4,01%, reflejando una tendencia positiva en la gestión de recursos, este aumento se debe principalmente al fortalecimiento de los Fondos Disponibles, lo cual mejora sustancialmente la posición de liquidez operativa de la institución financiera. Sin embargo, el

aumento considerable de los Créditos de Consumo Prioritario Refinanciados por Vencer señala vulnerabilidades en los procesos de evaluación crediticia inicial, lo que podría impactar la estabilidad financiera a mediano plazo. Se recomienda implementar mecanismos más rigurosos de evaluación crediticia y desarrollar sistema de seguimiento de créditos, como alertas automatizadas o análisis periódicos de indicadores de mora, estas herramientas permitirán identificar y mitigar deterioros en la cartera antes de que se conviertan en refinanciamientos, además, estas medidas permitirán mantener la calidad de la cartera y a minimizar la necesidad de refinanciamientos futuras, asegurando así la sostenibilidad del activo financiero.

Pasivo

El **Total Pasivo** de la cooperativa muestra un incremento de \$1.176.183,35, lo que representa una variación del 4,68% respecto al año anterior. La principal causa fue el incremento en **Obligaciones con el Público**, que crecieron un 2,38% es decir, \$555.989,73 lo cual se debe a una mayor demanda y una aceptación de depósito a plazo y a la vista; **Cuentas por Pagar**, crecen en un 94,21% alcanzando un valor de \$378.906,12, demostrando que la cooperativa necesita una expansión en las actividades operativas y mayores recursos para cubrir costos operativos; **Proveedores**, con un incremento de 294,29%, lo cual refleja un aumento en las compras o servicios adquiridos que no han sido cancelados. Además, las **Obligaciones Patronales** registran un crecimiento del \$91.146,97 y una variación 39,75%, indicando un aumento en los compromisos relacionados con los beneficios de los socios. Por otro lado, la cuenta de **Interés por Pagar** muestra una disminución del \$-4.150,89, equivalente al -29,79%, indicando que la cooperativa tiene menos compromisos relacionados con el pago de intereses en comparación con el periodo anterior, esto significa que la CACEL ha reducido su nivel de deuda financiera, ha renegociado mejores términos con sus acreedores o ha liquidado obligaciones pendientes; **Obligaciones con Entidades Financieras del Sector Público** tiene un aumento de \$241.777,84, que representa al **17,02%**, refiriéndose así que la cooperativa ha obtenido financiamiento adicional de instituciones financieras públicas, tanto locales como nacionales.

Comentario: Por lo tanto, el análisis del Pasivo evidencia gestión prudentes de las Obligaciones Financieras, el crecimiento en las Obligaciones con el Público demuestra la confianza sostenida de los asociados en la cooperativa, respaldando su posicionamiento en el mercado financiero local. No obstante, el incremento de las Cuentas por Pagar sugiere la necesidad de optimizar la gestión operativa y establecer políticas más eficientes en el manejo de obligaciones

corrientes, además en la disminución de los Intereses por Pagar indica una mejora en la negociación de términos financieros. No obstante, es fundamental mantener esta tendencia mediante estrategias que equilibren el costo financiero con la necesidad de crecimiento institucionales. Por lo tanto, se recomienda implementar un sistema integral de gestión de pasivos que permitan mantener un adecuado control de las obligaciones y optimizar los costos financieros.

Patrimonio

El **Patrimonio Total** en 2023 presenta un incremento de \$146.475,41, con una variación relativa del 1,87%, este aumento se debe, principalmente, al crecimiento de la cuenta de **Reservas**, que registra un aumento de \$460.700,49, equivalente a un 12,76%, lo que asegura un respaldo adicional para la cooperativa, fortaleciendo su estabilidad financiera ante posibles contingencias. Sin embargo, el **Capital Social** presenta una disminución de \$-104.188,43 lo que equivale a una variación negativa del 3,82%, lo que indica una reducción en las aportaciones de los socios.

Comentario: La estructura del Patrimonio evidencia una situación que requiere atención estratégica en la Cooperativa, mientras que las Reservas demuestra una política prudente que contribuye a la solidez institucional, la disminución del Capital Social señala la necesidad de implementar acciones correctivas inmediatas. Esta reducción sugiere desafíos en la retención y captación de socios, lo cual requiere desarrollar programas efectivos de fidelización y esquemas atractivos de capitalización. Por lo tanto, es fundamental establecer estrategias que incentiven la participación activa de los socios y fortalezcan su compromiso con la Cooperativa, asegurando así el crecimiento sostenible del patrimonio cooperativo.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.

ESTADO DE RESULTADO

ANÁLISIS HORIZONTAL

PERIODO 2022-2023

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2022	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
4	GASTOS					
41	INTERES CAUSADOS	808.490,97	730.553,18	77.937,79	10,7%	1,11
4101	Obligaciones con el público	730.770,81	675.360,43	55.410,38	8,2%	1,08
4103	Obligaciones financieras	77.720,16	55.192,75	22.527,41	40,8%	1,41
42	COMISIONES CAUSADAS	1.462,01	0,00	1.462,01	100,0%	0,00
4290	Varias	1.462,01		1.462,01	100,0%	0,00
44	PROVISIONES		18.621,30	- 18.621,30	-100,0%	0,00
4402	Cuentas de créditos	0,00	9.369,63	- 9.369,63	-100,0%	0,00
4403	Cuentas por Cobrar	0,00	8.859,53	- 8.859,53	-100,0%	0,00
4405	Otros Activos	0,00	392,14	- 392,14	-100,0%	0,00
45	GASTOS DE OPERACIÓN	2.217.655,91	2.093.554,17	124.101,74	5,9%	1,06
4501	Gastos de personal	849.628,41	781.303,33	68.325,08	8,7%	1,09
4502	Honorarios	366.354,16	358.502,06	7.852,10	2,2%	1,02
4503	Servicios varios	294.577,06	276.340,54	18.236,52	6,6%	1,07
4504	Impuestos, contribuciones y multas	270.472,92	232.497,18	37.975,74	16,3%	1,16
4505	Depreciaciones	86.342,39	142.189,77	- 55.847,38	-39,3%	0,61
4506	Amortizaciones	27.103,79	18.121,29	8.982,50	49,6%	1,50
4507	Otros gastos	323.177,18	284.600,00	38.577,18	13,6%	1,14
	TOTAL GASTOS OPERATIVOS	3.027.608,89	2.842.728,65	184.880,24	6,5%	1,07



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA LTDA.
ESTADO DE RESULTADO
ANÁLISIS HORIZONTAL
PERIODO 2022-2023

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2022	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	83.852,52	129.179,28	- 45.326,76	-35,1%	0,65
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	9.729,95	4.934,28	4.795,67	97,2%	1,97
4790	Otros	74.122,57	124.245,00	- 50.122,43	-40,3%	0,60
48	IMPUESTO Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	272.902,62	0,00	272.902,62	100,0%	0,00
4810	Participación a empleados	81.711,12	0,00	81.711,12	100,0%	0,00
4815	Impuesto a la renta	191.191,50	0,00	191.191,50	100,0%	0,00
	TOTAL OTROS GASTOS	356.755,14	129.179,28	227.575,86	176,2%	2,76
	TOTAL GASTOS	3.384.364,03	2.971.907,93	412.456,10	13,88%	1,14
	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	271.838,18	481.874,83	- 210.036,65	-43,59%	0,56
	TOTAL GASTOS + EXCEDENTE DEL EJERCICIO	3.656.202,21	3.453.782,76	202.419,45	5,86%	1,06
5	INGRESOS					
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	3.499.018,90	3.277.543,04	221.475,86	6,8%	1,07
5101	Depósitos	56.752,43	31.311,27	25.441,16	81,3%	1,81
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	81.076,13	118.051,01	- 36.974,88	-31,3%	0,69
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	3.361.190,34	3.128.180,76	233.009,58	7,4%	1,07
54	INGRESOS POR SERVICIOS	38.539,82	39.945,01	- 1.405,19	-3,5%	0,96
5404	Manejo y cobranzas		34.038,42	- 34.038,42	-100,0%	0,00
5490	Otros servicios	38.539,82	5.906,59	32.633,23	552,5%	6,52
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,00	0,12	- 0,12	-100,0%	0,00
5590	Otros	0,00	0,12	- 0,12	-100,0%	0,00
	TOTAL INGRESOS OPERATIVOS	3.537.558,72	3.317.488,17	220.070,55	6,6%	1,07
56	OTROS INGRESOS	118.643,49	136.294,59	- 17.651,10	-13,0%	0,87
5604	Recuperaciones de activos financieros	33.304,26	27.134,02	6.170,24	22,7%	1,23
5690	Otros	85.339,23	109.160,57	- 23.821,34	-21,8%	0,78
	TOTAL DE OTROS INGRESOS	118.643,49	136.294,59	- 17.651,10	-13,0%	0,87
	TOTAL INGRESOS	3.656.202,21	3.453.782,76	202.419,45	5,86%	1,06



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE LOJA” LTDA
ANÁLISIS HORIZONTAL AL ESTADO DE RESULTADOS PERIODOS 2022-
2023

Tabla 27

Estructura Financiera del año 2022-2023

CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2022	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
GASTOS	\$ 3.384.364,03	\$ 2.971.907,93	\$ 412.456,10	13,88%
INGRESOS	\$ 3.656.202,21	\$ 3.453.782,76	\$ 202.419,45	5,86%
UTILIDAD	\$ 271.838,18	\$ 481.874,83	-\$ 210.036,65	-43,59%

Nota: Estructura Financiera del estado de resultado periodos 2022-2023, mediante el Análisis Horizontal.

Interpretación

Gastos

Al realizar el análisis del Estado de Resultado de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja, muestra que en 2023 el **Total de Gastos** hubo una disminución de \$-210.036,65, equivalente a una variación negativa del -43,59% en comparación con el año anterior. Este descenso se debe al incremento en los **Gastos Operativos**, que aumentaron en \$412.456,10, representado el 13,88%. Este incremento se explica principalmente por los **Gastos Personal**, ya que crecieron en \$68.325,08, equivalente a 8,7%, este incremento se explica por mayores desembolsos en salarios y beneficios para los empleados, lo cual puede mejorar la retención de empleados y calidad del servicio al socio. Sin embargo, este incremento genera un alza en los costos operativos, lo que podría afectar desfavorablemente la rentabilidad si no se equilibra mediante un aumento en los ingresos o una reducción eficiente de otros gastos.

Intereses Causados, se registró un aumento de \$77.937,79 equivalente al 10,7%. Dentro de esta categoría, la subcuenta Obligaciones con el Público fue la más representativa, con un incremento de \$55.410,38 y una variación de 8,2%, reflejando así que la cooperativa ha captado más recursos de los depósitos de los socios, especialmente en productos como el ahorro programado y cooperativo, los cuales aumentaron en comparación con el año 2022 es decir, la cooperativa se encuentra generando más costos por los recursos captados y por lo tanto los interés cobrados son menores debido a que no existe una eficiente utilización de los recursos. Por último

tenemos la cuenta Otros Gastos y Perdidas representando una disminución de \$45.326,76, equivalente a una variación negativa del 35,09%, esta disminución se da principalmente a una reducción en la subcuenta en Otros Gastos, que disminuye en \$50.122,43 equivale a -40,34%, debido a un mejor control de los Costos Operativos y Financieros, los Intereses y Comisiones Devengados en ejercicios anteriores muestran un aumento de \$4.795,67 y un porcentaje de 97,19%, reflejando ajustes en intereses acumulados de periodos.

Comentario: Por lo tanto, al realizar el análisis del grupo de los Gastos, se observó que la estructura financiera de la cooperativa revela un incremento significativo en sus Gastos Totales, principalmente impulsado por el crecimiento de los Gastos Operativos. Este comportamiento se origina por dos factores fundamentales como son: el aumento en los Gastos de Personal, que refleja una expansión en la estructura operativa de la institución, y el incremento en los Intereses Causados, producto de una mayor captación de recursos con el público. La tendencia creciente en los gastos operativos señala la necesidad de implementar medidas de eficiencia que permitan optimizar los recursos sin comprometer la calidad del servicio. Para ello, es fundamental desarrollar un modelo de gestión basada en indicadores de productividad, automatizar procesos clave y establecer políticas de control de gastos más efectiva. Adicionalmente, se debe evaluar la estructura de costos financieros, buscando un equilibrio óptimo entre la captación de recursos y el costo asociado, considerando siempre mantener la competitividad en el mercado.

Ingresos

Por otro lado, el incremento de los **Ingresos Operativos**, registran un valor de \$220.070,55, con una variación del 6,63%, dentro de esta cuenta, los **Intereses y Descuentos de Cartera de Crédito** destacaron un aumento de \$233.009,58, lo que representa una variación relativa del 7,45%, evidenciando una mayor actividad crediticia de la cooperativa, lo que fortalece su capacidad para generar ingresos a partir de los préstamos otorgados a los socios. Sin embargo, los ingresos por **Intereses y Descuentos de Inversiones en títulos valores** refleja una disminución en \$36.974,88 equivalente a -31,3%, indicando un menor rendimiento en las inversiones realizadas durante el año. Por lo tanto, es importante ajustar la tasa de intereses para mantener su competitividad en el mercado y garantizar el cumplimiento de las disposiciones del Banco Central del Ecuador.

Comentario: El análisis de los Ingresos Operativos muestran un crecimiento favorable, impulsado principalmente por el rendimiento de la Cartera de Crédito, lo que indica una gestión

efectiva en la colocación de recursos. Sin embargo, la disminución significativa en los rendimientos de las inversiones en títulos valores resalta la necesidad de diversificar las fuentes de ingresos. Es prioritario implementar un modelo de gestión basado en la rentabilidad ajustada al riesgo, fortalecer la evaluación crediticia y desarrollar productos financieros innovadores que se ajusten a las necesidades del mercado objetivo. La revisión periódica de las tasas activas, considerando las disposiciones del Banco Central del Ecuador y las condiciones del mercado, permitirá mantener la competitividad institucional sin comprometer los márgenes financieros.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja Ltda., enfrenta el desafío de optimizar su estructura operativa y financiera para mantener su sostenibilidad a largo plazo. Resulta fundamental direccionar los esfuerzos institucionales hacia una gestión eficiente de los costos operativos y financieros, implementando estrategias que aseguren la óptima utilización de los recursos captados. Este enfoque permitirá establecer un equilibrio adecuado entre el crecimiento de los ingresos operacionales y el control efectivo de los gastos, elementos cruciales para fortalecer la estabilidad financiera y mejorar los niveles de rentabilidad en los próximos periodos, además es esencial mantener un monitoreo constante de los indicadores de gestión y establecer medidas correctivas oportunas que garanticen el cumplimiento de los objetivos estratégicos institucionales.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE LOJA “CACEL”
 APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS SEGÚN LA SUPERINTENDECIA
 DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA (SEPS)**

a- CAPITAL

Suficiencia Patrimonial

Tabla 28

Estructura del Indicador de Suficiencia Patrimonial

Suficiencia Patrimonial		2023	2022
S.P	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos Inmovilizados}}$	7,966,943.17	7,820,467.76
		4,081,191.38	3,959,617.75
ESTANDAR	>100%	195.21%	197.51%

Nota: Estados Financieros 2022-2023 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CACEL”.

Tabla 29

Detalle de cuentas del Indicador de Suficiencia Patrimonial

CÓDIGO	CUENTAS	2023	2022
3	PATRIMONIO		
31	Capital Social	2,626,533.50	2,730,721.93
33	Reservas	4,069,864.04	3,609,163.55
35	Superávit por valuaciones	998,707.45	998,707.45
36	Resultados	271,838.18	481,874.83
	TOTAL	7,966,943.17	7,820,467.76
	ACTIVOS INMOVILIZADOS NETOS		
1426	Cartera de Crédito de Consumo que no devenga interés	315,210.02	268,269.23
1450	Cartera de Crédito de Consumo prioritario vencida	120,248.07	63,409.63
1466	Cartera de Crédito de Consumo prioritario reestructurada vencida	2.00	700.85
1499	Provisiones para Créditos Incobrables	1,633,658.39	1,638,666.70
16	Cuentas por Cobrar	168,110.39	161,590.50
17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	23,006.55	26,717.60
18	Propiedades y Equipo	1,583,450.30	1,592,631.69
19	Otros activos	158,160.97	133,259.95
-1901	Inversiones en acciones y participaciones	79,344.69	74,371.60
	TOTAL	4,081,191.38	3,959,617.75
	INDICADOR	195.21%	197.51%

Nota: Detalle de cuentas del Indicador de Suficiencia Patrimonio

Interpretación

El Indicador de Suficiencia Patrimonial evalúa la capacidad de la Cooperativa para respaldar sus Activos Inmovilizados Neto con su Patrimonio Efectivo, siendo así un indicador esencial para evaluar su capacidad de respaldo financiero. Los resultados obtenidos en los años 2022-2023, registran un porcentaje del 197,51% y 195,21%, ambos resultados superiores al estándar del 100% establecido como el nivel requerido para evaluar una buena capacidad de respaldo financiero. Estos valores reflejan que la Cooperativa CACEL dispone de un excedente patrimonial suficiente para cubrir sus Activos Inmovilizados, que incluyen cuentas como Cartera de Crédito que no Devenga Intereses, Cartera Vencida, Propiedades y Equipos, y Otros Activos. Si bien se observó una disminución de 2,30 puntos porcentuales entre 2022-2023, la posición actual del indicador asegura una posición financiera estable, pues continúa superando ampliamente los niveles requeridos para el respaldo de sus Activos Improductivos. Este desempeño resalta la capacidad de la cooperativa para manejar contingencias relacionadas con sus activos inmovilizados, reforzando su posición financiera sólida y generando confianza en su sostenibilidad operativa.

Comentario: Por último, el desempeño de este indicador confirma la capacidad de la Cooperativa CACEL para responder a situaciones de incertidumbre o riesgos operativos, garantizando que sus recursos patrimoniales estén disponibles para respaldar cualquier necesidad imprevista, enseñando así que la cooperativa se encuentra bien posicionada para enfrentar los desafíos futuros, consolidando así su sostenibilidad a largo plazo.

b- ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS NETOS

Proporción de Activos Improductivos Netos

Tabla 30

Detalle del Indicador de Proporción de Activos Improductivos Netos

Proporción de activos improductivos netos		2023	2022
A.I.N= $\frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total Activos}}$		5,976,435.15	5,066,722.45
		34,292,352.88	32,969,694.12
ESTANDAR	≤5%	17.43%	15.37%

Nota: Estados Financieros 2022-2023 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja.

Tabla 31*Estructura detallada de las cuentas del Indicador de Proporción de Activos Improductivos**Netos*

CÓDIGO	CUENTAS	2023	2022
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS			
11	Fondos Disponibles	3,528,902.16	2,745,771.40
1426	Cartera de Crédito de Consumo prioritaria que no devenga intereses	315,210.02	268,269.23
1450	Carate de Crédito de Consumo prioritario vencido	120,248.07	63,409.63
1466	Cartera de Crédito de Consumo prioritario reestructurada vencida	2.00	700.85
16	Cuentas por cobrar	168,110.39	161,590.50
17	Bienes realizados, adjudicadas por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	23,006.55	26,717.60
18	Propiedades y Equipo	1,583,450.30	1,592,631.69
19	Otros activos	158,160.97	133,259.95
1901	Inversiones en acciones y participaciones	79,344.69	74,371.60
TOTAL		5,976,435.15	5,066,722.45
INDICADORES		17.43%	15.37%

Nota: Detalles de las cuentas del Indicador de Proporción de Activos Productivos Netos 2022-2023.

Interpretación

La Proporción de Activos Improductivos Netos en relación con el Activo Total es un indicador clave para evaluar la calidad de los Activos de una Cooperativa. Durante los años 2022-2023, los resultados fueron del 15,37% y 17,43%, respectivamente, valores que exceden significativamente el estándar recomendado del $\leq 5\%$. Este aumento evidencia una gestión poco eficiente de los activos, evidenciando un incremento en recursos que no generan ingresos y que, por lo tanto, afectan negativamente la rentabilidad de la cooperativa. Estos resultados sugieren la necesidad de implementar políticas de administración orientadas a priorizar la colocación de recursos en activos productivos, además, se recomienda fortalecer los procesos de crédito y reforzar las garantías otorgadas, con el objetivo de minimizar el riesgo de pérdida en los préstamos.

Comentario: La aplicación de estas medidas contribuirá a reducir la proporción de Activos improductivos y mejorar la eficiencia operativa de la Cooperativa en periodos futuros, asegurando una gestión más efectiva de los recursos y, por lo tanto, favoreciendo su rentabilidad.

Proporción de Activos Productivos Netos

Tabla 32

Detalle del Indicador de Proporción de Activos Productivos Netos

Proporción de los Activos productos netos		2023	2022
A.I.N=	$\frac{\text{Activos Productivos Netos}}{\text{Total Activos}}$	33,452,825.39	32,369,071.47
		34,292,352.88	32,969,694.12
ESTANDAR	>75%	97.55%	98.18%

Nota: Estados Financieros 2022-2023 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja.

Tabla 33

Estructura detallada de las cuentas del Indicador de Proporción de Activos de Productos Netos

CÓDIGO	CUENTAS	2023	2022
ACTIVOS PRODUCTIVOS			
1103	Bancos y otras instituciones financieras	3,372,550.04	2,683,508.18
13	Inversiones	1,094,033.09	1,086,651.66
1402	Cartera de Crédito de Consumo prioritario por vencer	26,314,271.91	26,323,499.05
1403	Cartera de Crédito inmobiliario por vencer	2,496,839.59	2,127,409.68
1410	Cartera de Crédito de Consumo prioritario refinanciada por vencer	30,980.27	10,809.55
1418	Cartera de Crédito de Consumo prioritario Reestructurada por vencer	64,805.80	62,821.75
1901	Inversiones en acciones y participaciones	79,344.69	74,371.60
TOTAL		33,452,825.39	32,369,071.47
INDICADORES		97.55%	98.18%

Nota: Detalles de las cuentas del Indicador de Proporción de Activos de Productos Netos.

Interpretación

Dentro de la evaluación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja, la Proporción de Activos Productivos Netos constituye un elemento clave para determinar la eficiencia en la asignación de recursos hacia activos que generan ingresos, los resultados del indicador alcanzaron 98,18% en 2022 y 97,55% en 2023, superando ampliamente el estándar regulatorio de $\geq 75\%$ establecido por las SEPS. Estos valores evidencian que la cooperativa ha priorizado la asignación de recursos en activos que contribuyen a la sostenibilidad financiera y al fortalecimiento de su capacidad operativa, aunque se observó una ligera reducción de 0,63 puntos porcentuales entre los dos periodos, este desempeño sigue destacando la gestión eficiente de mercado.

Comentario: Para consolidar estos resultados, es fundamental continuar con aplicaciones de Políticas de Crédito enfocadas en la diversificación y monitoreo constante del portafolio de la cartera. Esta estrategia permitirá optimizar la gestión de riesgos y potenciar la rentabilidad institucional, consolidando así los niveles alcanzados en este indicador clave de desempeño.

Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada de Activos

Tabla 34

Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada de Activos

Utilización del pasivo con costos en relación a la productividad generada de activos		2023	2022
U.P.C.C= $\frac{\text{Activos Productivos Netos}}{\text{Pasivo con costo}}$		32,358,792.30	31,282,419.81
		23,881,310.71	23,325,320.98
ESTANDAR	>75%	135.50%	134.11%

Nota: Estados Financieros 2022-2023 de la Cooperativa de Ahorra y Crédito Educadores de Loja.

Tabla 35

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

CÓDIGO	CUENTAS	2023	2022
ACTIVOS PRODUCTIVOS			
1103	Bancos y otras instituciones financieras	3,372,550.04	2,683,508.18
1402	Cartera de Crédito de Consumo prioritario por vencer	26,314,271.91	26,323,499.05
1403	Cartera de Crédito Inmobiliario por vencer	2,496,839.59	2,127,409.68
1410	Cartera de Crédito de Consumo prioritario refinanciada por vencer	30,980.27	10,809.55
1418	Cartera de Crédito de Consumo prioritario reestructurada por vencer	64,805.80	62,821.75
1901	Inversiones en acciones y participaciones	79,344.69	74,371.60
TOTAL		32,358,792.30	31,282,419.81
PASIVO CON COSTO			
2101	Depósito a la vista	1,417,781.69	1,748,742.40
2103	Depósito a plazo	1,103,587.86	1,025,750.00
2105	Depósitos restringidos	21,359,941.16	20,550,828.58
TOTAL		23,881,310.71	23,325,320.98
INDICADORES		135.50%	134.11%

Nota: Pasivo con costos en relación a la productividad

Interpretación

De acuerdo a los datos obtenidos de la CACEL, este indicador permite medir la eficiencia en la Utilización de los Pasivos con Costo en la Generación de Activos Productivos, siendo una herramienta clave para evaluar la sostenibilidad financiera, durante el año 2022 alcanzó 134,11%

y en el año 2023 un 135,50% y una variación de >75% establecido por las SEPS, demostrando que en los dos periodos se han cumplido con el estándar establecido. Este resultado refleja que la cooperativa ha gestionado adecuadamente sus recursos financieros obtenidos mediante los pasivos, logrando que esta cuenta respalde de manera efectiva el crecimiento de activos generadores de ingresos. Aunque se evidencio un incremento de 1.39 puntos porcentuales entre ambos periodos, este desempeño reafirma la solidez de la gestión financiera y la capacidad de la cooperativa para optimizar sus recursos.

Comentario: Se recomienda continuar fortaleciendo las políticas financieras que aseguren una asignación eficiente de los pasivos y reduzcan los riesgos asociados. Además, es crucial mantener un equilibrio óptimo entre el crecimiento de los Activos Productivos y el Costo de los Recursos Captados, asegurando márgenes financieros saludables que contribuyan a la sostenibilidad operativa y al fortalecimiento patrimonial de la Cooperativa en el largo plazo.

ÍNDICES DE MOROSIDAD

Morosidad de la Cartera Total

Tabla 36

Estructura del Indicador de Morosidad de la Cartera Total

Morosidad de la cartera total		2023	2022
$A.I.N = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$		435,458.09	331,678.86
		26,103,031.03	25,584,404.62
ESTANDAR	≤5%	1.67%	1.30%

Nota: Indicador de Morosidad de la Cartera Total

Tabla 37

Estructura detallada del Indicador de Morosidad de la Cartera Total

CÓDIGO	CUENTAS	2023	2022
CARTERA IMPRODUCTIVA			
1426	Cartera de Crédito de Consumo prioritario que no dev. Intereses	315,210.02	268,269.23
1450	Cartera de Crédito de Consumo prioritario vencida	120,248.07	63,409.63
TOTAL		435,458.09	331,678.86
CARTERA BRUTA			
14	Cartera de Créditos	27,736,689.42	27,223,071.32
1499	Provisiones para Créditos incobrables	-1,633,658.39	-1,638,666.70
TOTAL		26,103,031.03	25,584,404.62
INDICADORES		1.67%	1.30%

Nota: Estados Financiero 2022-2023 de la CACEL

Interpretación

La Morosidad de la Cartera es una herramienta esencial para medir la proporción de la Cartera de Crédito que presenta incumplimiento en el pago. Los resultados obtenidos en los años 2022-2023, aumento a 1,30% y 1,67%, ambos valores se encuentran dentro del estándar permitido de $\leq 5\%$, dando así una diferencia porcentual de 0,37%, reflejando un ligero deterioro en la calidad de la Cartera Bruta debido a los créditos que ofrece la cooperativa, entre ellos los créditos de consumo ordinario, emergente para salud, extraordinario, inmobiliario, ágil, educativo, vehículo y de ahorro, posiblemente influenciado por factores externos como la situación económica de los socios o la necesidad de un mayor control en el seguimiento de los crédito.

Comentario: El comportamiento de este indicador señala la necesidad de implementar acciones estratégicas para mantener la calidad de la cartera, es fundamental fortalecer las políticas de cobranza mediante el uso de herramientas predictivas que permitan identificar riesgos potenciales de incumpliendo en las etapas iniciales y establecer programas efectivos de reestructuración crediticia. Además, es crucial desarrollar un análisis más exhaustivo del perfil de riesgo de los socios y establecer mecanismos de seguimiento más rigurosos en las etapas iniciales de morosidad. La adaptación de estas medidas preventivas, junto con una gestión proactiva de la cartera en riesgo, permitirá controlar los niveles de morosidad y salvaguardar la calidad de los activos productivos, asegurando así la sostenibilidad financiera de la Cooperativa.

c- COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA

Cobertura de la Cartera Improductiva

Tabla 38

Indicador de Cobertura de la Cartera Improductiva

Cobertura de la cartera problemática		2023	2022
C.P=	$\frac{\text{Provisiones de Carte de crédito}}{\text{Cartera de Credito Improductiva Bruta}}$	1,633,658.39	1,638,666.70
		435,458.09	331,678.86
ESTANDAR	$\geq 100\%$	375.16	494.05%

Nota: Detalle de las cuentas de Cobertura de la Cartera Improductiva

Tabla 39

Detalle de la Cuenta de Cobertura de la Cartera Improductiva.

CÓDIGO	CUENTAS	2023	2022
PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITO			
1499	Provisiones para Créditos Incobrables	1,633,658.39	1,638,666.70
TOTAL		1,633,658.39	1,638,666.70

CARTERA DE CRÉDITO IMPRODUCTIVA			
1426	Cartera de Crédito de Consumo Prioritario que no dev. Intereses	315,210.02	268,269.23
1450	Cartera de Crédito de Consumo Prioritario Vencida	120,248.07	63,409.63
TOTAL		435,458.09	331,678.86
INDICADORES		375.16%	494.05%

Nota: Estructura detallada de la cuenta de Cobertura de la Cartera Improductiva 2022-2023.

Interpretación

Al aplicar el Indicador de Cobertura de la Cartera Improductiva, se pudo observar que durante el año 2022 se alcanzó un 494,05% y en 2023 fue de 375,16%, valores que exceden ampliamente el estándar establecido de $\geq 100\%$, demostrando que la entidad cuenta con provisiones suficiente para cubrir la totalidad de los créditos considerandos improductivos, asegurando su capacidad de absorber posibles pérdidas. A pesar de que se presentó una reducción de 118,89% puntos porcentuales entre ambos periodos, la cobertura sigue siendo adecuada, reflejando el compromiso de las cooperativas con la gestión prudente de riesgo. La disminución en las provisiones podría estar relacionada con un mejor comportamiento crediticio o ajustes internos en las estrategias de recuperación de la cartera, pero no compromete la estabilidad financiera.

Comentario: Es importante destacar que estos resultados validan la implementación de políticas de crédito y cobranzas efectivas, las cuales han permitido mantener un control adecuado sobre la cartera improductiva. Para poder garantizar la sostenibilidad en futuros periodos, se recomienda continuar con el monitoreo constante de la cartera de créditos y reforzar las estrategias de provisiones según las condiciones económicas y operativas de la cooperativa.

d- EFICIENCIA MICROECONÓMICA

Eficiencia Operativa

Tabla 40

Detalle de la Cuenta Indicador de Eficiencia Operativa

Eficiencia Operativa.		2023	2022
E.O=	<i>Gastos de Operación Estimadas</i>	2,217,655.91	2,093,554.17
	<i>Total de Activos Promedio</i>	34,292,352.88	32,969,694.12
ESTANDAR	$\leq 8\%$	6.47%	6.35%

Nota: Formula detallada de la cuenta de Indicador de Eficiencia Operativa 2022-2023

Tabla 41*Eficiencia Operativa*

CÓDIGO	CUENTAS	2023	2022
45	Gastos de Operación	2,217,655.91	2,093,554.17
TOTAL		2,217,655.91	2,093,554.17
1	Activo Total	34,292,352.88	32,969,694.12
TOTAL		34,292,352.88	32,969,694.12
INDICADORES		6.47%	6.35%

Nota: Estructura de la Cuenta Eficiencia Operativa.

Interpretación

Al evaluar la Eficiencia Operativa, se analizó la capacidad de la Cooperativa para gestionar sus Gastos Operativos en relación con su Activo Total, reflejando el control administrativo y el uso adecuado de los recursos, indicando que el 6,35% es para el año 2022 y el 6,47% del año 2023, cumpliendo con el estándar establecido de $\leq 8\%$, si bien se observó un incremento de 0,12% puntos porcentuales, resalta que la entidad ha mantenido un manejo prudente de sus Gastos Operativos en proporción a sus Activos Totales. Este comportamiento demuestra una gestión efectiva en la gestión de costos, garantizando que los recursos disponibles sean utilizados para maximizar el rendimiento sin comprometer la sostenibilidad financiera

Comentario: Este indicador refleja el compromiso de la Cooperativa para la optimización de los recursos y la eficiencia operacional. Para fortalecer esta posición, se propone implementar sistemas de control interno avanzados, herramientas de análisis predictiva, indicadores de productividad y estándares comparativas para detectar desviaciones presupuestarias. Además, la capacitación continua del personal y la modernización tecnológica no solo reducirán costos operativos, sino que también mejorarán la calidad de los servicios, consolidando la sostenibilidad y competitividad de la Cooperativa a largo plazo.

Eficiencia Administrativa del Personal**Tabla 42**

Indicador de la Cuenta Eficiencia Administrativa del Personal.

Eficiencia Administrativa del Personal.		2023	2022
E.A.P=	$\frac{\text{Gastos de Personal}}{\text{Activos Promedio}}$	849.628,41	781.303,33
		34.292.352,88	32.969.694,12
ESTANDAR	$\leq 5\%$	2,48%	2,37%

Nota: Estados Financieros de la CACEL, 2022-2023

Tabla 43*Estructura de la Cuenta de Eficiencia Administrativa del Personal.*

CÓDIGO	CUENTAS	2023	2022
4501	Gastos de Personal	849.628,41	781.303,33
1	Activo Total	34.292.352,88	32.969.694,12
INDICADORES		2,48%	2,37%

Nota: Indicador de la Cuenta de Eficiencia Administrativa del Personal 2022-2023**Interpretación**

En la interpretación de la Eficiencia Administrativa del Personal, evalúa la relación entre los Gastos de personal y el Activo Total, demostrando la capacidad de la cooperativa para administrar sus recursos humanos de manera eficiente, según los resultados obtenidos, durante 2022 este indicador se ubicó en 2,37%, incrementándose ligeramente a 2,48% en 2023. A pesar de este aumento de 0,11% puntos porcentuales, el indicador se mantiene dentro de niveles óptimos $\leq 5\%$, reflejando que la entidad ha logrado un control adecuado sobre los gastos destinados al personal en proporción a sus activos totales. Evidenciando así que la cooperativa ha implementado políticas efectivas de gestión del personal, logrando un equilibrio adecuado entre los recursos asignados y las necesidades operativas, asimismo, destaca la importancia de seguir fortaleciendo estos mecanismos para optimizar el uso de los recursos humanos y garantizar la sostenibilidad financiera a largo plazo.

Comentario: Es fundamental desarrollar herramientas de análisis que permitan medir con mayor precisión el impacto de los gastos de personal sobre la generación de valor en la Cooperativa. Se recomienda llevar a cabo evaluaciones regulares del desempeño y ajustar las estrategias conforme a las necesidades cambiantes de la entidad, asegurando que los gastos administrativos se mantengan dentro de niveles eficientes.

e- RENTABILIDAD**Rendimiento Operativo sobre Activo-ROA****Tabla 44***Rendimiento Operativo sobre Activo- ROA*

Rendimiento Operativo sobre Activo (ROA).		2023	2022
$ROA = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Total de Activos Promedio}}$		271,838.18	481,874.83
		34,292,352.88	32,969,694.12
ESTANDAR	< 0 Muy malo >3% Muy bueno	0.79%	1.46%

Nota: Detalle del procedimiento del Indicador Rendimiento Operativo sobre Activo- ROA

Tabla 45*Estructura detallada del Indicador Rendimiento Operativo sobre Activo- ROA*

CÓDIGO	CUENTAS	2023	2022
RESULTADO DEL EJERCICIO			
5	Ingresos	3,656,202.21	3,453,782.76
Menos 6	(Gastos)	-3,384,364.03	-2,971,907.93
TOTAL		271,838.18	481,874.83
1	ACTIVO TOTAL	34,292,352.88	32,969,694.12
TOTAL		34,292,352.88	32,969,694.12
INDICADORES		0.79%	1.46%

Nota: Estados Financiero 2022-2023 de la CACEL**Interpretación**

El Rendimiento Operativo sobre Activos ROA analiza la capacidad de la cooperativa para generar beneficios a partir de la gestión de sus Activos Totales, proporcionando una visión integral de su eficiencia operativa. Este indicador llegó al 1,46% en 2022, mientras que en 2023 se redujo al 0,79%, lo que se evidenció una reducción de 0,67 puntos porcentuales, este comportamiento evidencia una ligera reducción en la rentabilidad obtenida por la unidad monetaria invertida en activos, lo cual puede estar relacionado con un aumento en los costos operativos o una disminución en los ingresos. A pesar de este descenso, el resultado confirma que la cooperativa sigue generando beneficios operativos, aunque a un ritmo más lento, para mejorar este indicador, es esencial que la entidad enfoque esfuerzos en incrementar los ingresos operativos y optimizar el manejo de sus activos.

Comentario: Se recomienda analizar detalladamente los factores que han influido en la disminución del ROA y ajustar las estrategias de gestión para asegurar un mayor rendimiento en el futuro, permitiendo así reforzar la sostenibilidad financiera de la cooperativa y garantizar su competitividad en el sector.

Rendimiento sobre Patrimonio-ROE**Tabla 46***Indicador Rendimiento sobre Patrimonio- ROE*

Indicador Rendimiento sobre Patrimonio- ROE	2023	2022
$ROE = \frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Total Patrimonio}}$	271,838.18	481,874.83
	7,966,943.17	7,820,467.76
ESTANDAR	>25% Muy bueno	3.41%
		6.16%

Nota: Detalle del procedimiento del Indicador Rendimiento sobre el Patrimonio- ROE

Tabla 47*Estructura detallada de la cuenta Indicador Rendimiento sobre Patrimonio- ROE*

CÓDIGO	CUENTAS	2023	2022
RESULTADO DEL EJERCICIO			
5	Ingresos	3,656,202.21	3,453,782.76
Menos 6	(Gastos)	-3,384,364.03	-2,971,907.93
TOTAL		271,838.18	481,874.83
1	Patrimonio Promedio	7,966,943.17	7,820,467.76
TOTAL		7,966,943.17	7,820,467.76
INDICADORES		3.41%	6.16%

Nota: Detalle de la cuenta de Indicador Rendimiento sobre Patrimonio- ROE 2022-2023**Interpretación**

El Rendimiento sobre el Patrimonio “ROE” mide la capacidad de la Cooperativa para producir ganancias en comparación con el Capital Aportado por sus socios, siendo un indicador clave para medir la rentabilidad del patrimonio, en 2022 este indicador alcanzo un 6,16%, mientras que en 2023 disminuye a 3,41%, continuando ambos resultados por debajo del estándar del >25%. Este comportamiento refleja un menor retorno sobre los recursos propios, lo que podría estar influenciando por una disminución en los ingresos netos o un incremento en los costos operativos, a pesar de la reducción en el “ROE” la cooperativa mantiene un margen de rentabilidad que demuestra una gestión adecuada de los recursos aportados por los socios.

Comentario: Para mejorar este indicador es importante incrementar los ingresos netos y optimizar el uso del patrimonio, enfocándose en inversiones que ofrezcan altos retornos y minimicen riesgos, además, se sugiere fortalecer las políticas de control y seguimiento de los resultados financieros, asegurando una mayor eficiencia en la generación de beneficios para los socios en futuros periodos.

f- INTERMEDIACIÓN FINANCIERO**Intermediación Financiera****Tabla 48***Indicador detallado sobre Intermediación Financiera*

Intermediación Financiera.		2023	2022
I.F=	<i>Cartera Bruta</i>	26,103,031.03	25,584,404.62
	<i>(Deposito a la vista+Deposito a Plazo)</i>	2,521,369.55	2,774,492.40
ESTANDAR	>80%	1035.27%	922.13%

Nota: Indicador Intermediación Financiera 2022-2023 de la CACEL

Tabla 49*Detalle de la cuenta Indicador Intermediación Financiera*

CÓDIGO	CUENTAS	2023	2022
CARTERA BRUTA			
14	Carteras para Créditos	27,736,689.42	\$ 27,223,071.32
Menos 1499	Provisiones para Créditos Incobrables	- 1,633,658.39	-1,638,666.70
TOTAL		26,103,031.03	25,584,404.62
PASIVO			
2101	Depósito a la vista	1,417,781.69	1,748,742.40
2103	Depósito a plazo	1,103,587.86	1,025,750.00
TOTAL		2,521,369.55	2,774,492.40
INDICADORES		1035.27%	922.13%

Nota: Estados Financieros de la CACEL, periodos 2022-2023

Interpretación

Al ejecutar este indicador, se analizó la relación entre la Cartera Bruta y los Pasivos con Costos, proporcionando una visión sobre la capacidad de la cooperativa para convertir los recursos captados en créditos otorgados, durante los periodos 2022- 2023 han alcanzado un 922,13% y una 1035.27%, respectivamente, muy por encima de estándar >80%, lo que evidencia un aumento significativo de 113.14 puntos porcentuales. Este comportamiento evidencia que la cooperativa ha optimizado el uso de sus pasivos con costos, canalizándolos de manera eficiente hacia la cartera de créditos, resaltado así una gestión efectiva en la colocación de los recursos captados, asegurando así una rentabilidad y sostenibilidad operativa, además, confirma que las políticas de intermediación financiera están alineadas con los objetivos estratégicos de la entidad, permitiendo maximizar el impacto de los recursos disponibles.

Comentario: El desempeño del indicador evidencia una gestión eficiente de la Intermediación Financiera, reflejando la capacidad de la Cooperativa para optimizar recursos. Para mantener y potenciar estos resultados, es esencial implementar un sistema de monitoreo continua que evalúe la calidad de la cartera y las fuentes de fondeo, también se recomienda desarrollar modelos de proyección para anticipar necesidades de liquidez, diversificar la cartera mediante productos crediticias innovadores y mantener niveles de riesgo controlados. Estas medidas garantizan la sostenibilidad del proceso y fortalecerán la posición competitiva de la Cooperativa a largo plazo.

g- RENDIMIENTO DE LA CARTERA

Rendimiento de la Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer

Tabla 50

Indicador de Rendimiento de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario por Vencer

Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer		2023	2022
R.C.C=	$\frac{\text{Intereses Cartera consumo prioritario}}{\text{Cartera consumo prioritario por vencer}}$	3,361,190.34	3,128,180.76
		26,314,271.91	26,323,499.05
ESTANDAR	≥10%	12.77%	11.88%

Nota: Detalle del Indicador de Rendimiento de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario por Vencer

Tabla 51

Indicador Rendimiento de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario por Vencer

CÓDIGO	CUENTAS	2023	2022
INTERESES DE LA CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO			
5104	Intereses y Descuentos de Cartera de Crédito de Consumo	3,361,190.34	3,128,180.76
TOTAL		3,361,190.34	3,128,180.76
CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER			
1402	Cartera de Crédito de Consumo Prioritario por Vencer	26,314,271.91	26,323,499.05
TOTAL		26,314,271.91	26,323,499.05
ESTANDAR		12.77%	11.88%

Nota: Indicador Rendimiento de la Cartera de Crédito de Consumo Prioritario por Vencer.

Interpretación

Este indicador permite medir la capacidad de la cooperativa para generar ingresos a partir de los Créditos Otorgados dentro de esta categoría. Para 2022, el indicador se situó en 11,88%, incrementándose a 12,77% en 2023, superando consistentemente el estándar mínimo de ≥ 10%, este comportamiento pone de manifiesto una gestión eficaz de los recursos crediticios y una adecuada aplicación orientadas a satisfacer las necesidades de los socios. El incremento de 0.89 puntos porcentuales evidenciando un enfoque estratégico en las colocaciones de créditos, contribuyendo a la rentabilidad de la cooperativa y fortaleciendo su capacidad de respuesta a las demandas del mercado.

Comentario: Este indicador demuestra la efectividad de las políticas crediticias implementadas por la Cooperativa. Se recomienda continuar con una supervisión activa de las

condiciones de la cartera, ajustando las tasas de interés y estrategias crediticias según los cambios en las condiciones económicas, asegurando un equilibrio entre sostenibilidad y competitividad.

Rendimiento de la Cartera por Vencer Total

Tabla 52

Indicador Rendimiento de la Cartera por Vencer Total

Rendimiento de la Cartera por Vencer Total		2023	2022
R.C.V=	<i>Interés Cartera de Créditos</i>	3,361,190.34	3,128,180.76
	<i>Prom.Cartera de Crédito por vencer</i>	28,811,111.50	28,450,908.73
ESTANDAR	>10%	11.67%	11.00%

Nota: Detalle del procedimiento Rendimiento de la Cartera por Vencer Total

Tabla 53

Estructura detallada del Indicador Rendimiento de la Cartera por Vencer Total

CÓDIGO	CUENTAS	2023	2022
INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS			
5104	Intereses y Descuentos de Cartera de Crédito	3,361,190.34	3,128,180.76
TOTAL		3,361,190.34	3,128,180.76
CARTERA DE CRÉDITO POR VENCER			
1402	Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer	26,314,271.91	26,323,499.05
1403	Cartera de Créditos Inmobiliarios por Vencer	2,496,839.59	2,127,409.68
TOTAL		28,811,111.50	28,450,908.73
ESTANDAR		11.67%	11.00%

Nota: Detalle de la cuenta Indicador Rendimiento de la Cartera por Vencer Total.

Interpretación

El Rendimiento de la Cartera por Vencer Total es un indicador que mide la capacidad de la entidad para obtener ingresos a partir de todas las categorías de créditos que no han sido vencidas, en el año 2022, este indicador se situó en un 11% incrementándose ligeramente a un 11,67% en 2023, lo que representa una variación positiva de 0,67 puntos porcentuales, este desempeño supera el estándar mínimo establecido de > 10%, lo que pone de relieve una adecuada administración de la cartera y un enfoque estratégico en la colocación de créditos con tasas. La evaluación eficiente de este indicador refleja que la cooperativa ha gestionado de manera adecuada sus recursos esperados, para mantener este nivel de rendimiento,

Comentario: Es fundamental seguir fortaleciendo las políticas de monitoreo y evaluación de la cartera, asegurando que se mantenga un equilibrio entre la calidad crediticia y la generación

de ingresos. Asimismo, se hace una recomendación que continúen diversificando la cartera y adaptando las estrategias crediticias a las necesidades cambiantes del mercado

h- LIQUIDEZ

Fondos Disponibles sobre el Total de Depósitos a Corto Plazo

Tabla 54

Indicador Fondos Disponibles sobre el Total de Depósitos a Corto Plazo

Fondos Disponibles sobre el total de depósitos a corto plazo		2023	2022
L.Q=	$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total depósitos corto plazo}}$	3,528,902.16	2,745,771.40
		1,417,781.69	1,748,742.40
ESTANDAR	≥30%	248.90%	157.01%

Nota: Estados Financieros de la CACEL, periodos 2022-203

Tabla 55

Detalle de la cuenta del Indicador Fondos Disponibles sobre el Total de Depósitos a Corto Plazo

CÓDIGO	CUENTAS	2023	2022
ACTIVO			
11	Fondos Disponibles	3,528,902.16	2,745,771.40
TOTAL		3,528,902.16	2,745,771.40
PASIVO			
2101	Depósito a la vista	1,417,781.69	1,748,742.40
TOTAL		1,417,781.69	1,748,742.40
INDICADORES		248.90%	157.01%

Nota: Detalles sobre los Fondos Disponibles sobre el Total Depósitos a Corto Plazo

Interpretación

La relación entre los Fondos Disponibles y los Depósitos a Corto Plazo es un indicador esencial para evaluar la capacidad de la cooperativa de mantener suficiente liquidez para atender las obligaciones de sus socios, se obtuvo el resultado para el año 2022 de 157,01% y en el 2023 un 248,90%, superando ampliamente el estar mínimo de ≥30%, demostrando que la cooperativa cuenta con una sólida posición de liquidez que garantiza la disponibilidad inmediata de recursos para satisfacer demandas financieras. Este comportamiento confirma la fortaleza de las políticas de administración de liquidez aplicadas, las cuales han permitido a la cooperativa preservar su estabilidad operativa.

Comentario: Para mantener y fortalecer este desempeño positivo, es recomendable continuar supervisando de cerca la gestión de los Fondos Disponibles, garantizando que se

prioricen inversiones seguras y diversificadas que respalden la posición de liquidez sin comprometer la rentabilidad, además, es fundamental realizar evaluaciones periódicas para anticipar posibles cambios en las necesidades de liquidez, asegurando la sostenibilidad y confianza de los socios en el largo plazo.

i- VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO

Cartera Improductiva Descubierta en Relación al Patrimonio y Resultado

Tabla 56

Indicador de la Cartera Improductiva Descubierta en Relación al Patrimonio y Resultado.

Cartera Improductiva Descubierta en Relación al Patrimonio y Resultado		2023	2022
C.I=	<i>Cartera Improductiva</i>	435,458.09	331,678.86
	<i>Patrimonio</i>	7,966,943.17	7,820,467.76
ESTANDAR	<20%	5.47%	4.24%

Nota: Estados Financieros de la “CACEL”, periodos 2022-2023

Tabla 57

Estructura detallada del Indicador de Cartera Improductiva Descubierta en Relación al Patrimonio y Resultado.

CÓDIGO	CUENTAS	2023	2022
CARTERA DE CRÉDITO IMPRODUCTIVA			
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	120,248.07	63,409.63
CARTERA QUE NO DEVENGA INTERÉS			
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	315,210.02	268,269.23
TOTAL		435,458.09	331,678.86
INDICADORES		5.47%	4.24%

Nota: Cartera Improductiva Descubierta en Relación al Patrimonio y Resultado.

Interpretación

Este indicador analiza la exposición de la cooperativa a Créditos Improductivos no Respaldados por Provisiones, en Proporciones a su Patrimonio y Resultados acumulados. Durante el año 2022, este indicador registro un 4,24%, mientras que en 2023 se incrementó a 5,47%, aunque los resultados permanecen dentro del estándar regulatorio de <20%, reflejando un manejo controlado del riesgo asociado a la cartera improductiva, a pesar del incremento, la cooperativa mantiene un nivel adecuado de provisiones y una gestión prudente de los riesgos crediticios.

Comentario: También es importante continuar monitoreando la evaluación de los créditos improductivos y fortalecer las estrategias de recuperación, asegurando que la proporción descubierta se mantenga en niveles manejables, además, reforzar las políticas de concesión de créditos y análisis de capacidad de pago ayudara a minimizar el impacto de estos créditos en el patrimonio y los resultados futuros.



INFORME DE ANALISIS FINANCIERO

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
EDUCADORES DE LOJA “CACEL” LTDA.**



ESTADOS FINANCIEROS ANALIZADOS

- Balance General
- Estado de Resultados

PERIODO DE ANÁLISIS

2022-2023

ANALISTA

Bryan Steve Chamba Peña

LOJA- ECUADOR

2025

unl

Loja, 19 de diciembre del 2024

Econ. María de Lourdes Masache Cueva

**GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE
LOJA “CACEL” LTDA.**

Ciudad. –

De mi consideración:

Reciba un cordial saludo y deseándole el mejor de los éxitos en sus funciones diarias en beneficios de la Cooperativa.

Por medio del presente, me permito informar los resultados obtenidos tras el Análisis Financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja “CACEL” Ltda., Periodos 2022-2023**, con el objetivo de establecer la posición económica y financiera de la institución. El informe incluye una visión integral del desempeño financiero, las principales fortalezas identificadas, y sugerencias estratégicas que contribuirán al fortalecimiento de la estabilidad y rentabilidad de la Cooperativa.

Sin más por el momento, quedo a disposición para cualquier consulta o aclaración.

Atentamente.

Bryan Steve Chamba Peña

C.I: 1104732498

Analista



Informe de Análisis Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja CACEL Ltda., Períodos 2022-2023

Antecedente

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja CACEL Ltda., es una institución de derecho privado, responsabilidad limitada, organizada y constituida de conformidad con la Constitución de la República del Ecuador, la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, su Reglamento General, el Estatuto, Reglamentos, Resoluciones y demás normativas aplicables, que ofrece múltiples productos y servicios financieros adaptados a las necesidades de sus socios, contribuyendo al desarrollo económico y social de la comunidad.

Fundado el 08 de marzo de 1966, la cooperativa obtuvo su aprobación mediante el Acuerdo Ministerial N.º 5790 emitido por el Ministerios de Previsión Social y Trabajo, e inscrita en el Registro General de la Cooperativa bajo el número de orden 1480, con domicilio en la ciudad de Loja, parroquia El Sagrario, calle Bolívar N.º 207 -43, Intersección Azuay, piso O, Referencia: Frente a la CoopMego, teléfono: 072571200, la institución opera con un referente en el sector financieros local.

Fuentes de Información

Para la realización del Análisis Financieros fueron necesarios los siguientes documentos contables:

- Balance General períodos 2022- 2023
- Estado de Resultado períodos 2022-2023

Los Documentos proporcionaron la base para evaluar la estructura financiera, desempeño operativo y la situación económica de la Cooperativa, garantizando que el análisis se fundamentara en información verídica y confiable.

Objetivos del Informe

- Determinar el cumplimiento de los Indicadores Financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria “SEPS”, evaluando así los indicadores del Índice de Morosidad, Liquidez, la Cobertura de la Cartera Improductiva y Vulnerabilidad del Patrimonio.
- Brindar una visión integral del desempeño financiero, que sirva como herramienta para la toma de decisiones estratégicas por parte de la Gerencia y el Consejo de Administración

- Poder identificar las principales fortalezas y debilidades en la gestión financiera de la CACEL. Recomendando estrategias que permitan fortalecer su posición económica.

Resumen del Diagnostico Financiero

De acuerdo con el análisis financiero realizado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja “CACEL” Ltda., basado en los Estados Financieros de los periodos 2022-2023, se determinaron los siguientes resultados.

Análisis al Balance General 2022-2023

Activos

Dentro de la estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja “CACEL” Ltda., se refleja un incremento significativo en el total de los Activos, pasando de \$32.969,694,12 en 2022 a \$34.292.352,88 en 2023, representando un crecimiento del 4,01%, este aumento está impulsado principalmente por la Cartera de Crédito, que constituye el 80,89% del total de activos, consolidándose como el componente más relevante. En el año 2023, la cartera de crédito alcanzo \$27.736.689,42, equivalente al 1,89% respecto al año anterior, este incremento atribuye a la colocación de la cuenta Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por vencer con un valor 26.314.271,91, lo que representa al 94,87%, se debe principalmente a las bajas de interés, fijadas en un 11,50% anual, lo cual, combinado con un excelente rendimiento y la facilidad de acceso a los tramites, facilita su cancelación bien al vencimiento o mediante cuotas periódicas de amortización, tan bien se observó un saldo negativo dentro de las Provisiones para Créditos Incobrables, con \$ -1.633.658,39, equivalente al -5,89%, lo que refleja la necesidad de cubrir las pérdidas derivadas de créditos vencidos y no recuperados.

Los Fondos Disponibles muestran un crecimiento considerable alcanzando \$ 3.528.902,16 lo que representa al 10,29% en 2023. Dentro de este grupo se puede observar que el mayor porcentaje es la subcuenta de Bancos y Otras Instituciones Financieras, con \$ 3.372.550,04, correspondiente al 95,57%, estos fondos se encuentran distribuidos en instituciones financieras como el Banco de Loja, JEP, CoopMego, FINANCOOP, BanEcuador y otras instituciones, permitiendo una gestión eficiente de la liquidez y optimación de rendimientos.

En cuanto al Activo No Corriente, se registra un valor de \$ 1.583.450,30, equivalente al 4,62% para el año 2023 del total del activo, la cuenta Propiedad, Planta y Equipo es la más significativa, con \$ 978.728,73, representando al 61,81% en Edificios, representando la

infraestructura operativa de la cooperativa, como es la sede principal y el complejo recreacional de Catamayo y Finalmente, se registra una depreciación acumulada de \$ -528.713,88, con -33,39%, reflejando así el desgaste natural de los bienes y la cuenta de Terrenos con \$ 795.528,00 y un porcentaje de 49,95% dentro del año 2022, empleando así para la edificación de infraestructura, como sedes administrativas y complejos recreativas.

Pasivos

El Pasivo Total se registró un crecimiento del 4,67%, pasando de \$ 25.149.226,36 en el año 2022 a \$ 26.325.409,71 para el 2023, consolidándose como la principal fuente de financiamiento de la cooperativa donde se determinó que el grupo más representativo es Obligaciones con el Público representan el 90,72% del total del Pasivo, en el año 2023 obtuvo un monto de \$23.881.310,71, frente a los \$23.325.320,98 registrados en 2022, dando así un incremento de \$555.989,73, reflejando la confianza de los socios, especialmente en la cuenta de Depósitos a la vista con \$330.960,71, correspondiente a los contratos de apertura, los cuales reflejan una sólida confianza y aceptación por parte de los clientes, demostrando un comportamiento favorable del mercado y una tendencia creciente en su captación, resaltando así las ofertas y el fortalecimiento de la relación con los clientes y en cuanto a los Depósitos Restringidos tuvieron un valor de \$ 809.112,58, que provienen de los aportes mensuales de programas como el Ahorro Programado Especial y el Ahorro Cooperativo, donde los socios depositan mensualmente, acumulando fondos de manera constante y generando una rentabilidad estable y por último la cuenta de Depósito a plazo ascendieron a \$ 809.112,58 en los periodos 2022-2023, lo que indica que los socios prefieren ahorrar en productos con plazos fijos, teniendo así una estabilidad financiera, aunque limita la liquidez de la cooperativa hasta el vencimiento de los plazos, se sugiere diversificar los plazos y ofrecer opciones más flexibles para mejorar la captación de recursos y obtener la disponibilidad de fondos. Por otro lado, la Cuenta por Pagar aumentaron \$ 378.906,12, este incremento se debe al aumento de las deudas por compras y pagos operativos, reflejando un mayor volumen de actividades, también podría haber influido a la ampliación de plazos de pago con proveedores o un incremento en las obligaciones a corto plazo.

Las Obligaciones Financieras aumentaron de \$1.420.359,44 en 2022 y en 2023 con \$1.662.137,28, lo que representa un crecimiento del \$ 241.777,84 para ambos años, este financiamiento provino de entidades como: Banco Central del Ecuador, Banco de Loja, Ban Ecuador y por último el Banco del Desarrollo de los Pueblos S.A, son entidades clave utilizadas

por la cooperativa para la captación de ahorros, así como la adquisición de mobiliarios y la financiación de sus actividades operacionales netas para cubrir la demanda de créditos y fortalecer la liquidez operativa, y por ultimo Otros pasivos con una disminución de \$-853,89, lo que representa una reducción en las obligaciones pendientes en relación con el total pasivos, reflejando así una disminución en los compromisos adquiridos o en el pago de obligaciones específicas.

Patrimonio

Dentro del Patrimonio Total hay un incremento de \$7.820.467,76 en 2022 y el año 2023 con \$7.966.943,17, lo que representa un incremento del 1,87%, indicando una tendencia positiva, se observó en el subgrupo Reservas, con un saldo de \$3.609.163,55, equivalente al 51,08% del patrimonio total, reflejando la capacidad de la cooperativa para fortalecer sus reservas legales, garantizando estabilidad patrimonial y cumpliendo la normativa, correspondientes. A través de este fortalecimiento, es posible gracias a los resultados obtenidos, en parte por el crecimiento de la Cartera de Crédito Consumo Prioritario y los Intereses Generados, además no han existido Gasto por Provisiones donde afectan el resultado del ejercicio en comparación con el año anterior. Donde contribuye significativamente al aumento de reservas, de esta, la cooperativa esta mejor preparada para enfrentar cualquier eventualidad y garantizar su sostenibilidad a largo plazo. Por otro lado, el Capital Social tiene una disminución de \$-104.188,43 para los dos periodos del año 2022-2023, esta reducción se debe principalmente a los efectos derivados de la emergencia sanitaria, que provocó el cierre de diversas empresas, además de obligar a la población en mantenerse en cuarentena, lo cual impacto negativamente el patrimonio total de la cooperativa, a pesar de este descenso, el Capital Social sigue representando el 32,97% del patrimonio, lo que demuestra que la confianza de los socios se mantiene. Sin embargo, el crecimiento moderado de esta cuenta que se debe implementar estrategias para incentivar nuevos aportes, como programas de fidelización y educación financiera, a fin de fortalecer el Capital Social de la Cooperativa.

En términos del Patrimonio Total, se observó un respaldo solido gracias al crecimiento estable de las reservas, lo cual refuerza la estabilidad financiera de la cooperativa. No obstante, es fundamental implementar estrategias como la diversificación de productos financieros, mejorar la gestión de las reservas, reinvertir las utilidades y ofrecer incentivos para aportes extraordinarios, con el objetivo de promover el aumento del Capital Social y optimizar el uso de las reservas. Asegurando así el crecimiento más robusto y sostenible en el futuro.

Estado de Resultado 2022-2023

Gastos

La estructura económica de los Gastos Totales, se observó un incremento del 13,89%, al pasar de \$2.971.907,93 en 2022 a \$3.384.364,03 en 2023, especialmente en la cuenta Gastos de Operación, que aumentaron en \$124.101,74 y en el rubro de los Gastos de Personal crecieron en \$68.325,08, lo que representa una variación del 8,75%, esto se debe principalmente a los gastos en servicios de personal médico, remuneraciones mensuales, desembolsos de sueldos a empleados, aportes al IESS y otros beneficios sociales, este aumento ha generado que los gastos representen una proporción mayor de los desembolsos de la CACEL, lo cual es importante gestionar y controlar estos gastos de manera eficiente, para asegurar que no afecten la sostenibilidad financiera de la cooperativa en el largo plazo.

Los Intereses Causados reflejan un aumento de \$77.937,79, esto se da principalmente a la incorrecta recaudación por Ahorros Especiales, lo cual genera un mayor monto de intereses, es necesario mejorar la gestión de la recaudación de los Ahorros Especiales, ya que el incremento de los intereses podría impactar negativamente en los resultados financieros de la cooperativa. Por otro lado, dentro del rubro de Otros Gastos se encuentra, la subcuenta de Intereses y Comisiones Devengados en Ejercicios Anteriores, con un saldo de \$ 4.795,67, lo que beneficio a la cooperativa al reducir los valores de un periodo a otro, este ajuste refleja una mejora en la gestión de los intereses y comisiones acumuladas de ejercicios anteriores, lo que optimiza los gastos financieros de la cooperativa. Además, el rubro Otros muestra una variación negativa de \$-50.122,43, lo que relaciona con los beneficios generados por los activos y las pérdidas derivadas de algunas inversiones realizadas. A pesar de esta reducción, el ajuste en los intereses y comisiones devengados ha permitido mejorar la gestión financiera, contribuyendo a una optimización de los gastos y una gestión más eficiente de los recursos disponibles en la cooperativa.

Ingresos

En cuanto la estructura económica de los Ingresos Totales aumentó de \$3.453.782,76 en 2022 y en 2023 con \$3.656.202,21, equivalente al 5,86%. La mayor parte de corresponder a los Intereses y Descuentos Ganados con un aumento de \$ 202.419,45 para los dos periodos se da debido a los Intereses y Descuentos Ganados de Cartera de Crédito ya que crecieron en \$233.009 equivalente a 7.45, evidenciando que la cooperativa ha experimentado un crecimiento significativos en sus ingresos, principalmente por los interés generados a partir de los Créditos de

Consumo Prioritario, los cuales tienen una mayor colocación, estos créditos, al tener una mayor demanda, generan un mayor rendimiento en comparación con los Créditos de Consumo por Vencer y los Créditos Reestructurados. Otros Ingresos muestra una variación de \$ -17.651,10, atribuida a los recursos obtenidos por los servicios adicionales que proporciona la cooperativa, como los del centro médico y el laboratorio médico.

Indicadores Financieros Establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

CAPITAL

a) SUFICIENCIA PATRIMONIAL

Este indicador refleja la capacidad de la Cooperativa para respaldar sus activos Inmovilizados Netos con su Patrimonio de efectivo. Para el año 2022, registro un porcentaje de 197,51%, que disminuyó ligeramente a 195,21% en 2023, ambos resultados superan ampliamente el estándar del 100%, lo que asegura una cobertura adecuada de los Activos Inmovilizados y se confirma que la cooperativa se encuentra de óptimas condiciones para recuperar sus activos fijos, como la cartera de crédito, los activos no corrientes, y otros que posee, frente a cualquier eventualidad o imprevisto.

b) ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS

Activos Improductivo Netos

Durante los años 2022-2023, los valores fueron del 15,37% y 17,43%, superando ampliamente el estándar recomendado del $\leq 5\%$, el aumento de 2,06 puntos porcentuales refleja una mayor asignación de recursos a Activos Improductivos, los cual no generan ingresos, impactando negativamente en la rentabilidad de la cooperativa. Por lo que se recomienda priorizar los activos productivos y fortalecer los procesos de créditos y garantías para mejor la eficiencia y reducir el riesgo de pérdida, optimizar así los recursos disponibles.

Proporción de Activos Productivos Netos

Presentaron el 98,18% en 2022 y el 97,55% para el año 2023, lo que refleja un leve incremento de 0,63% puntos porcentuales, indicando una gestión eficiente en la colocación de recursos, principalmente en créditos otorgados y participaciones en inversiones realizadas, superando el estándar del $>75\%$. A medida que la concentración en este grupo aumenta, también lo hace la eficiencia en el uso de los recursos, lo que contribuye a mejorar el rendimiento y asegurar la estabilidad y continuidad de la cooperativa a largo plazo.

Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada de Activos

Este indicador alcanzo el 135,50% en 2023, mejorando respecto al 134,11% registrado en 2022, este desempeño refleja una asignación eficiente de los pasivos con costos, orientándolos hacia actividades generadoras de ingresos. Esta estrategia asegura un uso óptimo de los recursos captados, con un énfasis en la pronta recuperación de la cartera, respaldada por políticas de cobranzas efectivas, la cooperativa ha logrado un enfoque exitoso en la concesión de créditos, superando el estándar de >75% y alcanzando una rotación eficiente de los recursos, lo que también se refleja en las acciones de cobranzas, que han sido constantes y variadas, utilizando métodos como correos electrónicos, notificaciones escritas y llamadas telefónicas, registradas tanto en los expedientes físicos como digitales de cada socio.

c) INDICE DE MOROSIDAD

Morosidad de la Cartera Total

Los indicadores de Morosidad en la cooperativa fueron del 1,67% en 2022 y se redujo al 1,30% en 2023, reflejando así una mejora en la gestión de la Cartera de Créditos, cumpliendo con el estándar requerido de $\leq 5\%$, lo que indica una adecuada administración de los préstamos y el seguimiento efectivo de las políticas de crédito y cobranza, implementando medidas que aseguran el cumplimiento de las condiciones de pago por partes de los socios, lo que contribuye a una mayor estabilidad financiera y reduce el riesgo de morosidad.

d) COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA

Cobertura de la Cartera Improductiva

Con la aplicación del indicador se pudo determinar que fue de 494,05% en 2022, superando el 375,16%, registrado en 2023, dando un resultado que excede el estándar mínimo de $\geq 100\%$, indicando un aumento en la provisión para Créditos Incobrables en comparación con el año anterior, reflejando así el cumplimiento de las políticas de crédito de la cooperativa, que se enfocan en la correcta asignación de créditos y en la adecuada recuperación de la cartera. Para garantizar una evaluación rigurosa, los créditos se otorgan a un mayor número de socios, previo análisis y validación de su capacidad de pago, considerando ingresos provenientes de su rol de pagos y otras fuentes económicas, respaldos por las declaraciones pertinentes.

e) EFICIENCIA MICROECONÓMICA

Eficiencia Operativa

Alcanzo un 6,47% en 2023 y en el año 2022 se ubicó en 6,35%, mostrando un leve incremento de 0,10 puntos porcentuales, este aumento esta vinculado a mayores desembolsos relacionados con el personal y costos administrativos, no obstante, ambos valores permanecen dentro del estándar establecido de $\leq 8\%$, lo que evidencia una adecuada administración de los recursos operativos de la entidad financiera. El cumplimiento de las políticas internas se evidencia un manejo eficiente dentro de la institución financiera, particularmente aquellas enfocadas en el control de crédito y cobranza. A futuro, optimizar estos gastos será esencial para mejorar la rentabilidad total de la cooperativo.

Eficiencia Administrativa del Personal

En 2023 la Eficiencia Administrativa del Personal representa el 2,48% y en el año 2022 tuvo un porcentaje de 2.37%, manteniéndose dentro del estándar establecido de $\leq 5\%$, evidenciando un manejo adecuado y eficiente de los recursos destinados al personal, permitiendo así la creación de nuevos departamentos como: cobranzas y el área legal, con el objetivo de gestionar la cartera de crédito y obtener una mejor atención al cliente.

f) RENTABILIDAD

Rendimiento Operativo Sobre el Activos (ROA)

El ROA en el año 2023 fue del 0,79%, en comparación con el 1,46% registrado en 2022, reflejando una disminución en la capacidad de la cooperativa para poder generas utilidades a partir de sus activos, lo que está vinculado a un aumento en los costos operativos y a una menor eficiencia en la utilización de los recursos, aunque el indicador muestra una variación negativa, es importante señalar que, el estándar permitido es del $>3\%$, considerando favorable, por lo que el nivel actual de la rentabilidad sigue por debajo de los ideal en relación con los activos totales. En este caso, el nivel de los activos no supera dicho estándar, lo que indica que la rentabilidad obtenida no es óptima en términos de los activos de la Cooperativa.

Rendimiento Sobre el Patrimonio (ROE)

Hubo una reducción del 6,16% en 2022 al 3,41% en 2023, demostrando así una disminución en la capacidad de la cooperativa para generas rendimiento a los socios, este descenso atribuye a una disminución en los excedentes obtenidos o un incremento en la base patrimonial. Sin embargo, los resultados muestran una gestión que asegura la cobertura de los gastos operativos

y las utilidades, el estándar óptimo, establecido en >25%, no es alcanzado, lo que resalta la necesidad de implementar estrategias como la diversificación de productos financieros para traer nuevos socios y el fortalecimiento de la gestión de cobranza para reducir la morosidad. Además, evaluar inversiones en activos más rentables y ajustar la estructura de capital podrían ser medidas efectivas para aumentar la rentabilidad sobre el patrimonio.

g) INTERMEDIACIÓN FINANCIERA

Intermediación Financiera

En el año 2023, este indicador alcanzo el 1035,27%, superando así el 922,13% en 2022, reflejando así una mejora en la relación entre los ingresos obtenidos por los créditos y el costo del financiamiento, han permitido aumentar la cartera bruta y optimizar la gestión de los recursos captados y colocados los diversos productos crediticios ofrecidos. Este desempeño se debe principalmente a la diversificación de productos como: el crédito ordinario, extraordinario, educativo, emergente para salud, vehículo y de ahorro, todos estos dirigidos a personas naturales y enfocadas en cubrir bienes, servicios o gastos no productivos.

h) RENDIMIENTO DE LA CARTERA

Rendimiento de la Cartera de Crédito de Consumo por Vencer

Nos indica que en el año 2023, tiene un porcentaje de 12,77%, obteniendo así una ganancia mayor a la obtenida en 2022 equivalente 11,88%, representando un incremento de 0,89% puntos porcentuales, esto se debe a la eficiente gestión en los créditos de Consumo Prioritaria otorgados por la cooperativa, obteniendo así mayores ganancias en 2023 gracias a los créditos de consumo prioritario que han sido otorgados de manera eficiente, evidenciado por el aumento de los intereses de cartera de 3.361.190,34 frente a los 26.314.271,91 de cartera por vencer. Cumpliendo con el estándar establecido por las SEPS de ser mayores al $\geq 10\%$.

Rendimiento de la Cartera por Vencer Total

Se registro un porcentaje en el año 2023 por el 11,67, mientras que en 2022 con el 11%, indicando un incremento de 0,67% puntos porcentuales, estos porcentajes se lograron en el 2023 gracias a la concesión de créditos con el objetivo de lograr una recuperación adecuada de la cartera, lo cual ha demostrado ser eficiente para generar ganancias a partir de estos préstamos. Los interés de la Cartera de Créditos alcanzaron 3.361.190,34 sobre una Cartera Total por Vencer de 28.811.111,50, demostrando una gestión efectiva de los recursos crediticios, representando

ganancias adicionales que benefician a la cooperativa al proporcionar mayores recursos y demuestran un enfoque estratégico en las colocaciones crediticias

i) LIQUIDEZ

Fondos Disponibles Sobre el Total de Depósitos a Corto Plazo

Como resultado, el indicador alcanza un 248,90% en 2023, indicando un incremento importante frente al 157,01% del 2022, superando así el estándar mínimo requerido del $\geq 30\%$, lo que demuestra que la cooperativa mantiene una excelente capacidad para responder a sus obligaciones inmediatas y atender potenciales solicitudes de crédito por parte de sus socios, mostrando una gestión eficiente de la liquidez por parte de la cooperativa, asegurando que se mantengan fondos suficientes para cubrir las necesidades operativas y enfrentar posibles contingencias. Sin embargo, se sugiere evaluar la posibilidad de utilizar parte de estos fondos disponibles para aumentar su cartera de crédito y así generar mayores ingresos por intereses. Esta estrategia se debe implementar con prudencia, asegurando que se mantenga un nivel seguro de liquidez para las operaciones diarias y para atender cualquier eventualidad.

j) VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO

Cartera Improductiva Descubierta en Relación al Patrimonio y Resultado

Para el año 2022 fue de 4,24%, mientras que en 2023 se incrementó a un 5,47%, habiendo un incremento de 1,23% puntos porcentuales, cumpliendo con el estándar establecido de ser inferior al 20%. Esto indica que en el año 2023 existió un incremento en la Cartera Improductiva, pasando de \$331.678,86 en 2022 a \$435.458,09 en 2023, constituida principalmente por la Cartera de Consumo Prioritario que no Devenga Intereses y la Cartera Vencida. La cooperativa mantiene un nivel adecuado de provisiones y una gestión prudente de los riesgos crediticios. No obstante, es crucial monitorear de cerca el comportamiento de los créditos improductivos y evaluar periódicamente la asignación de provisiones para mitigar el impacto de posibles incumplimientos en el patrimonio de la Cooperativa.

Indicadores Financieros Establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Segmento 2

Indicadores Financieros				
	Superintendencia de Economía Popular y Solidaria			
Educadores de Loja CACEL Ltda., Períodos 2022-2023				
INDICADORES FINANCIEROS	FORMULA	2022	2023	ESTANDAR
A. CAPITAL				
Suficiencia Patrimonial	$S.P = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos Inmovilizados}}$	197.51%	195.21%	>100%
B. ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS NETOS				
Proporción de Activos Improductivos Netos	$A.I.N = \frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total Activos}}$	15.37%	17,43%	≤5%
Proporción de Activos Productivos Netos	$A.I.N = \frac{\text{Activos Productivos Netos}}{\text{Total Activos}}$	98.18%	97.55%	>75%
Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada de Activos	$U.P.C.C = \frac{\text{Activos Productivos Netos}}{\text{Pasivo con costo}}$	134.11%	135.50%	>75%
C. ÍNDICES DE MOROSIDAD				
Morosidad de la Cartera Total	$A.I.N = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	1.30%	1.67%	≤5%
D. COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA				
Cobertura de la Cartera Improductiva	$C.P = \frac{\text{Provisiones de Carte de crédito}}{\text{Cartera de Credito Improductiva Bruta}}$	494.05%	375.16	≥100%
E. EFICIENCIA MICROECONÓMICA				
Eficiencia Operativa	$E.O = \frac{\text{Gastos de Operación Estimadas}}{\text{Total de Activos Promedio}}$	6.35%	6.47%	≤ 8%
Eficiencia Administrativa del Personal	$E.A.P = \frac{\text{Gastos de Personal}}{\text{Activos Promedio}}$	2,37%	2,48%	≤5%



Indicadores Financieros
Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
Educadores de Loja CACEL Ltda., Períodos 2022-2023



INDICADORES FINANCIEROS	FORMULA	2022	2023	ESTANDAR
F. RENTABILIDAD				
Rendimiento Operativo sobre Activo-ROA	$ROA = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Total de Activos Promedio}}$	1.46%	0.79%	< 0 Muy malo >3% Muy bueno
Rendimiento sobre Patrimonio-ROE	$ROE = \frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Total Patrimonio}}$	6.16%	3.41%	>25% Muy bueno
G. INTERMEDIACIÓN FINANCIERO				
Intermediación Financiera	$IF = \frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Deposito a la vista} + \text{Deposito a Plazo})}$	922.13%	1035.27%	>80%
H. RENDIMIENTO DE LA CARTERA				
Rendimiento de la Cartera de Créditos de Consumo Prioritario por Vencer	$R.C.C = \frac{\text{Intereses Cartera consumo prioritario}}{\text{Cartera consumo prioritario por vencer}}$	11.88%	12.77%	≥10%
Rendimiento de la Cartera por Vencer Total	$R.C.V = \frac{\text{Interés Cartera de Créditos}}{\text{Prom.Cartera de Crédito por vencer}}$	11.00%	11.67%	>10%
I. LIQUIDEZ				
Fondos Disponibles sobre el Total de Depósitos a Corto Plazo	$L.Q = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total depósitos corto plazo}}$	157.01%	248.90%	≥30%
J. VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO				
Indicador de la Cartera Improductiva Descubierta en Relación al Patrimonio y Resultado.	$C.I = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Patrimonio}}$	4.24%	5.47%	<20%

CONCLUSIONES DEL INFORME

Una vez culminado el trabajo de análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja “CACEL” Ltda., durante el periodo 2022-2023, se han obtenido las siguientes conclusiones:

- La Cooperativa de Ahorro y Crédito CACEL evidencia una estructura sólida, con una notable concentración en su cartera de crédito, principalmente en el segmento de Consumo Prioritario, reflejando una estrategia de negocio enfocada en el sector educativo, apoyado por políticas efectivas y una gestión prudente del riesgo. La alta proporción de préstamos destinados a consumo prioritario evidencia la gran demanda de productos financieros accesibles, resultado de políticas de tasas competitivas y procesos simplificados, este enfoque no solo mejora la percepción de la cooperativa entre sus socios, sino que también garantiza un flujo constante de ingresos.
- Dentro de la gestión de la calidad de la cartera, la cooperativa demuestra resultados positivos, evidenciando bajos índices de morosidad y una sólida cobertura de las provisiones. La disminución de los niveles de morosidad refleja una administración efectiva de la cartera de créditos, impulsada por políticas de cobranza eficiente y un seguimiento riguroso. Este desempeño se sustenta en políticas efectivas de evaluación crediticia y un análisis detallado de la capacidad de pago de los socios, contribuyendo significativamente a la estabilidad financiera de la institución.
- La liquidez de la Cooperativa se mantiene excepcionalmente sólida, respaldada por los pasivos como una fuente confiable de financiamiento. Los depósitos de los socios representan la base principal de esta fuente de financiación, lo que refleja una confianza sostenida en la institución, en el enfoque de depósitos a plazo y programados de ahorro programado especial han permitido captar recursos de forma constante; sin embargo, se identifica la oportunidad de diversificar los plazos de los depósitos para optimizar la liquidez operativa.
- La eficiencia operativa y administrativa de la Cooperativa demuestra una gestión eficiente de sus recursos, manteniendo sus indicadores dentro de los parámetros establecidos por el regulador, sin embargo, el incremento de los gastos operativos

y de personal sugiere la necesidad de implementar medidas de optimización para mejorar la rentabilidad sin comprometer la calidad del servicio al socio.

- ➔ En el crecimiento de las reservas legales, se evidencia el compromiso de la Cooperativa con el cumplimiento normativo y la sostenibilidad financiera. Este fortalecimiento del patrimonio refuerza la capacidad de la institución para afrontar eventualidades, aunque, la ligera reducción en el capital social subraya la necesidad de implementar estrategias orientadas a fomentar nuevos aportes mediante programas de fidelización y educación financiera.
- ➔ La Cooperativa demuestra una excelente capacidad de intermediación financiera, con un rendimiento positivo capacidad de la institución para identificar productos financieros que responden a las necesidades de sus socios, aunque se identifica la oportunidad de diversificar los productos para captar nuevos segmentos de mercado

Recomendaciones

- ➔ Se recomienda a la Gerencia y al Departamento Financiero, prestar atención a la gestión de provisiones para créditos incobrables, que demostró una disminución en su cobertura de 494,05 al 375,16, si bien este nivel supera el mínimo regulatorio del 100%, es importante mantener un nivel óptimo de provisiones que proteja la cartera, se recomienda realizar evaluaciones trimestrales de la suficiencia de provisiones, implementar un sistema de calificaciones de riesgo más riguroso para los créditos y monitorear constantemente la calidad de la cartera para ajustar las provisiones según sea necesario.
- ➔ Para el Departamento de Crédito y Cobranzas, se recomienda fortalecer las estrategias de gestión de la cartera de crédito, como implementar un sistema de calificaciones de riesgo más riguroso para los créditos, establecer políticas de provisiones preventivas adicionales para sectores específicos e implementar visitas de seguimiento a socios con créditos significativos.
- ➔ Se recomienda al Área de Tesorería optimizar la gestión de la liquidez, considerando que el indicador de fondos disponibles sobre depósitos a corto plazo aumento significativamente de 157,01% a 248,90%, se sugiere, desarrollar un plan de inversión para los excedentes de liquidez, implementar herramientas de

proyección de flujos de caja más precios y establecer niveles óptimos de liquidez por productos y temporada

- ➔ Se recomienda implementar estrategias para mejorar los indicadores de rentabilidad, dirigidas al consejo de administración y gerencia, como revisar la estructura de tasas de interés activas y pasivas, optimizar los gastos operativos mediante la automatización de procesos e implementar nuevos productos financieros que generan ingresos por servicio.

7. Discusión

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja Ltda (CACEL)., creada hace 56 años con la finalidad de ofrecer servicios de intermediación financiera orientados a los educadores de la provincia de Loja, ha evidenciado un crecimiento notable durante los periodos 2022-2023, demostrado mediante el Análisis Financiero realizado. Aunque la Cooperativa tiene una larga trayectoria y relevancia en el sector, se pudo observar que en años anteriores la institución financiera no había implementado un análisis exhaustivo de sus Estados Financieros, limitándose a la presentación de Balance General y Estados de Resultado, lo cual dificultó la identificación de indicadores clave como la Rentabilidad, Liquidez y Endeudamiento.

Mediante el Análisis Vertical y Horizontal aplicado en los periodos 2022-2023, se observó un aumento en el Activo Total de \$32.969.694,12 para 2022 y \$ 34.292.352,88 en 2023, lo que representa un incremento del 4,01%. Este crecimiento fue principalmente impulsado por la Cuenta de Cartera de Crédito, que se consolidó como el componente más relevante dentro de la cuenta de Activos Corrientes. Los Créditos de Consumo Prioritario fueron clave en este desempeño, sobresaliendo por su elevada demanda debido a las tasas competitivas del 11.50% anual, lo que permitió generar un flujo estable de ingresos para la Cooperativa y evidenció una estrategia efectiva en su actividad crediticia.

En cuanto a los Pasivos, el rubro de Obligaciones con el Público sigue siendo la mayor fuente de financiamiento, compuesta principalmente por los Depósitos Restringidos provenientes de aportes como el Ahorro Cooperativo y Ahorro Programado Especial, estos fondos acumulados permitieron una gestión estable y predecible de los recursos, aunque se observó un leve aumento en los costos de financiamiento, reflejado en el aumento del Índice de Morosidad, que pasó de 1,30% para 2022 a 1,67% en 2023. Aunque continúa dentro del estándar requerido de $\leq 5\%$, esta tendencia sugiere la necesidad de reforzar las estrategias de recuperación de cartera y optimizar los análisis de riesgo crediticio.

Finalmente, el Patrimonio de la Cooperativa, ascendió a \$7.966.943,17 en 2023, evidenciando su capacidad para asegurar la sostenibilidad operativa y el cumplimiento normativo a través del fortalecimiento de sus reservas legales. No obstante, la leve disminución en el Capital Social resalta la importancia de promover programas de fidelización y educación financiera para captar nuevos aportes y motivar una participación más activa de los socios.

Para los Indicadores Financieros, el ROA demostró una disminución del 1,46% al 0,79% para los periodos 2022-2023, mientras que el ROE se redujo del 6,16% al 3,41% en ese mismo periodo. Esta disminución evidencia la presión de los Costos Operativos y una menor eficiencia en la utilización de los recursos, lo que resalta la necesidad de mejorar la estructura de gastos e implementar productos financieros que generen mayores ingresos. Para los Gastos Operativos representaron el 6,45% del Activo Total promedio en 2023 y 6,35% para 2022, manteniéndose dentro del estándar establecido por la SEPS de $\leq 8\%$. Sin embargo, este aumento de 0.10% puntos porcentuales resalta la importancia de evaluar y controlar los costos administrativos para evitar un impacto negativo en la rentabilidad.

Este Análisis permitió identificar fortalezas significativas en la estructura financiera de la Cooperativa, como su capacidad de generación de ingresos y cumplimiento normativo. Sin embargo, se identificaron áreas de mejora en la recuperación de cartera, optimización de recursos y captación de nuevos socios. Se recomienda implementar estrategias enfocadas en la sostenibilidad operativa, fortalecimiento del patrimonio y la mejora constante de la gestión crediticia.

8. Conclusión

- ➔ El Análisis Vertical evidencio que la Cartera de Crédito representa el 80.88% de los Activos Totales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja Ltda., en 2023, reafirmando así un papel central de las actividades crediticias en el modelo de negocio de la Cooperativa, cumpliendo con su objetivo institucional de proporcionar soluciones financieras accesibles a sus socios. No obstante, una concentración tan alta podría limitar su flexibilidad frente a fluctuaciones económicas, haciendo evidente la importancia de diversificar los activos.
- ➔ Para los años 2022-2023, los Activos Totales tienen un crecimiento de 4.01%, por otro lado, los Pasivos Totales demostraron un incremento del 4,68% destacando un mayor aumento en las Obligaciones con el Público, que equivale el 69,8 el de fuentes externas de financiamiento para respaldar el crecimiento operativo. Este aumento, permitió satisfacer la creciente demanda de créditos, también implicó riesgos vinculados al endeudamiento, tales como un incremento en los costos financieros y una mayor exposición a los cambios económicos. Esto resalta la necesidad de una gestión activa del pasivo para asegurar un balance adecuado entre el crecimiento y la sostenibilidad.
- ➔ De acuerdo con el Análisis Horizontal, la Utilidad Neta de la Cooperativa disminuyó un -43,59%, debido principalmente al aumento de los Gastos Operativos y Financieros. Este hallazgo subraya la necesidad de implementar acciones estratégicas para reducir los costos y mejorar la eficiencia administrativa, garantizando que la Cooperativa puede generar excedentes para reinvertir en su crecimiento y cumplir con sus responsabilidades financieras a largo plazo
- ➔ Para los Indicadores Financieros analizados y evaluados según la normativa de la Superintendencia de Económica Popular y Solidaria (SEPS) reflejaron un nivel adecuado en aspectos como la Liquidez con un porcentaje de 248,90, la Solvencia Patrimonial con 195,21% y el indicador de morosidad equivalente a 1,67%, asegurando la capacidad de la Cooperativa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Sin embargo, los resultados también señalaron debilidades en cuanto la Rentabilidad como el ROA con 0.79 y el ROE equivalente a 3.41% y Eficiencia Operativa, aspectos fundamentales para garantizar la estabilidad financiera de la institución en un entorno competitivo. Esto evidencia la necesidad de reforzar las políticas de crédito, cobranzas y control de gastos.

- ➔ El Informe Financiero elaborado es fundamental para la gestión administrativa y financiera de la Cooperativa. A través de un análisis completo, se pudo identificar áreas de mejora, fortalezas y debilidades, proporcionando a los directivos los datos necesarios para tomar decisiones estratégicas que fortalecen la sostenibilidad y crecimiento de la Cooperativa.

9. Recomendaciones

- ➔ La elevada concentración en la Cartera de Crédito resalta la importancia de diversificar los Activo mediante la creación de nuevos productos financieros, como inversiones en instrumentos de bajo riesgo y la exploración de alianzas estratégicas con instituciones financiera. Este enfoque contribuirá a minimizar los riesgos asociados a los cambios en el mercado y a reforzar la estabilidad económica de la Cooperativa a futuro, con un tiempo de implementación estimada de 12 meses.
- ➔ Para el fortalecimiento de la gestión de Riesgo Crediticios se recomienda actualizar las políticas de evaluación crediticia, junto con la implementación de sistemas de alertas tempranas para identificar posibles casos de morosidad, esto permitirá mejorar la calidad de la cartera. Adicionalmente, se debe fomentar una gestión proactiva de cobranza, como los programas de beneficios para los pagos puntuales y planes de reestructuración, con un plazo de ejecución de inicial de 3 meses.
- ➔ La optimización de los Gastos Operativos y Financieros debe ser un objetivo clave. Para ello, se recomienda la automatización de procesos administrativos mediante herramientas tecnológicas adecuadas y la implementación de un sistema de control presupuestaria que evalúe trimestralmente el desempeño de cada departamento.
- ➔ Dentro de los Indicadores de Rentabilidad, se reflejó un desempeño inferior al estándar requerido por la SEPS, lo que resalta la necesidad de fortalecer las estrategias de generación de ingresos. Para alcanzar este objetivo, es necesario realizar un análisis minucioso de las tasas de Activos y Pasivos, con el fin de ajustarlas adecuadamente y mejorar los márgenes de intermediación financiera sin afectar la competitividad de los productos crediticios. Asimismo, sugiere incorporar servicios financieros complementario, como seguros o asesorías financieras, para diversificar las fuentes de ingresos
- ➔ El crecimiento Patrimonial de la Cooperativa es fundamental para garantizar su sostenibilidad a largo plazo. Por ello, se recomienda implementar programas de capitalización que incentiven a los socios a realizar aportaciones adicionales, ofreciendo beneficios como tasas preferenciales en créditos, también, es fundamental desarrollar estrategias de fidelización para fortalecer la confianza de los asociados. Se sugiere también crear un fondo de reservas para afrontar contingencias sin afectar la estabilidad financie

10. Bibliografía:

- Agudelo, A. (2021). *Análisis financiero corporativo*. Universidad Nacional de Colombia. https://fadmon.unal.edu.co/fileadmin/user_upload/investigacion/centro_editorial/libros/libros2021/analisis_financiero_corporativo-comprimido.pdf
- Arenal, Laza. (2021). *Plan general de contabilidad*. UF0515. Editorial Tutor Formación. https://www.google.com.ec/books/edition/Plan_general_de_contabilidad_UF0515_Ed_2/zi1GEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=0
- Atrill, P., & McLaney, E. (2019). *Financial Accounting for Decision Makers*. Pearson. https://books.google.com.ec/books/about/Financial_Accounting_for_Decision_Makers.html?id=9mzNkFmlwQ8C&redir_esc=y
- Banco Central del Ecuador. (2022). Todo lo que no sabias sobre las cooperativas en Ecuador <https://www.bce.fin.ec/educacion-financiera/articulos/todo-lo-que-no-sabias-sobre-las-cooperativas-en-ecuador>
- Barba, D., & Morales, A. (2019). *Cooperativismo y desarrollo sostenible en el Ecuador*. file:///C:/Users/PC/Desktop/7%20ciclo/Proyecto/planeacion%20financiera/libr/Cooperativismo_y_desarrollo_sostenible_en_el_Ecuad.pdf
- BBVA ESPAÑA. (2024, 15 de abril). Estado financiero de pymes y empresas BBVA. <https://www.bbva.es/finanzas-vistazo/ae/financiacion/estado-financiero.html>
- Brigham, E. F., y Houston, J. F. (2021). *Fundamentals of Financial Management*. Cengage Learning. https://books.google.com.ec/books/about/Fundamentals_of_Financial_Management.html?id=9uUXEAAAQBAJ&redir_esc=y
- Codificación Res Junta Política Monetaria Libro Primero Tomo VII. (2017, 24 de julio). Edición especial 44. https://www.finanzaspopulares.gob.ec/wp-content/uploads/2020/03/codificacion_res_junta_politica_monetaria_libroprimero_tomo8.pdf
- Código Orgánico Monetario y financiero. (2014, 12 de septiembre). Decreto Ejecutivo No. 97. <https://jprf.gob.ec/wp-content/uploads/2022/01/Co%CC%81digo-Orga%CC%81nico-Monetario-y-Financiero-Libro-I-Act.29Nov2021.pdf>

- Dorado, N., y Taisalema, C. (2022). Análisis e Interpretación de los estados financieros y su incidencia en las tomas de decisiones para una Pyme de servicios durante los Periodos 2020 y 2021. *Revista Dominio Ciencia*, 8(3), 74. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8635251>
- Fabozzi, F. J., y Peterson Drake, P. (2020). *Finance: Capital Markets, Financial Management, and Investment Management*. Wiley.
- Fonseca, F., Tapia, B., Jácome, P. y Avalos, P. (2019). Evaluación económica y financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. Caso segmento 2 del cantón Ambato provincia de Tungurahua. *Ciencia Digital*. <https://cienciadigital.org/revistacienciadigital2/index.php/CienciaDigital/article/view/718/1742>
- Gibson, C. (2020). *Financial Analysis and Decision Making*. Wiley. <https://www.wiley.com/en-us/Financial+Accounting%3A+Reporting%2C+Analysis+and+Decision+Making%2C+6th+Edition-p-9780730356141>
- Gonzaga, C. (2023). *Análisis financiero a la Cooperativa de ahorro y crédito de la Pequeña empresa Cacpe-Loja, Sucursal Vilcabamba, periodo 2021-2022*. [Tesis de grado, Universidad Nacional de Loja]. Repositorio Digital UNL. file:///C:/Users/PC/Desktop/7%20ciclo/Proyecto/analisis%20financiero/LilianaMaribel_GonzagaCajamarca.pdf
- Guerra, C. (2023, 21 de marzo). Revista. Liderazgo en finanzas y negocios. <https://www.revista.imef.org.mx/articulo/analisis-horizontal-y-vertical-la-importancia-de-su-aplicacion-en-los-estados-financieros/>
- Hilario, G., Pérez, C., Mendoza, H., León, V., Diaz, y Tapia, C. (2020). El análisis financiero como herramienta para la toma de decisiones. *Xikuku Boletín científico de la Escuela Superior de Tlahuelilpan*, 8(15), 25-31. <https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/xikua/article/view/5309/6860>
https://books.google.com.ec/books?id=mUBsAAQBAJ&pg=PA38&hl=es&source=gbs_selected_pages&cad=1#v=onepage&q&f=false
- Kitces, M. (2023). *The Kitces Report: How Financial Planners Actually Do Financial Planning*. Kitces.com. <https://www.kitces.com/wp-content/uploads/2023/01/The-Kitces-Report-FP-Process-How-Financial-Planners-Actually-Do-Financial-Planning-Vol-1-2023-1.pdf>

- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2018, 23 de octubre). Reformado de Decreto Ejecutivo. Registro Oficial 444. <https://www.finanzaspopulares.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2019/09/LOEPS.pdf>
- Luzuriaga, G. y Ludeña, E. (2019). El análisis financiero como estrategia de gestión para evaluarla situación financiera en las empresas comerciales. *ISSN-e* 1(3), 341-365. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7815650>
- Marcillo-Cedeño, C., Aguilar-Guijarro, C., & Gutiérrez- Jaramillo, N. (2021). Análisis financieros: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia. *593 digital Publisher CEIT*, 6(3), 87-106. https://www.593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/view/544/671
- Montaño, P. (2023). *Análisis Financiero a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda. Sucursal – Loja. Periodos 2020-2021* [Tesis de licenciado, Universidad Nacional de Loja] Repositorio Digital. <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/28611/1/Michelle%20Alejandra%20Montan%cc%83o%20Pullaguari.pdf>
- Morales, C. (2023, 17 de febrero). Estados Financieros. Rankia. <https://www.rankia.com/diccionario/economia/estados-financieros>
- Morales, C. (2020 de octubre de 2020). Informe Financiero. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/informe-financiero.html>
- NIC. (2001). Presentación de estados financieros. NIC. <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%201%20-%20Presentaci%C3%B3n%20de%20Estados%20Financieros.pdf>
- Organización Mundial de la Propiedad Intelectual. (2020). *Informe Financiero y estados Financieros Anuales: Ejercicio Concluido*. Wipo. https://www.google.com.ec/books/edition/Informe_Financiero_y_Estados_Financieros/p20eEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=0
- Rodrigo, E. (2020). Análisis Financiero y Gestión. (3ra Edición). Ecoe Ediciones. https://books.google.com.mx/books?hl=es&lr=&id=PIYkEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP4&dq=que+es+el+an%C3%A1lisis+financiero&ots=u7iYFHapJP&sig=_1vQKMenV4o9BH9NCed6S4XrvyI#v=onepage&q=que%20es%20el%20an%C3%A1lisis%20financiero&f=false

- Rojas, D., Gómez, M. & Gil, M. (2023). Indicadores financieros para el control de gestión de organizaciones. *Revista arbitraria Interdisciplinaria Koinonía*. 8(1), 135-149. <https://fundacionkoinonia.com.ve/ojs/index.php/revistakoinonia/article/view/2613/4731>
- Sáenz, L. (2020). Estados Financieros: Competencia Contable Básica en la Formación de Contadores Públicos Autorizados. *Revisado Saberes APUDEP*, 3(2), 69-81. <https://doi.org/10.48204/j.saberes.v3n2a6>
- Sánchez, S. (2024). Análisis financiero a la Estación de Servicio Valdivieso & Compañía de la ciudad de Loja. Tesis de Licenciado, Universidad Nacional de Loja. Repositorio Digital-UNL. <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/30125>
- Víctor, M. y López, Q. (2020). El cooperativismo como un modelo de desarrollo socioeconómico más humano. *Revista FAECO Sapiens*, 3(2), 38–52. <https://doi.org/10.48204/j.faeco.v3n2a3>
- Xiomara, A., Narváez, Z., Ormaza, A. y Erazo, A. (2020). *Herramientas de gestión financiero para las MIPYMES y organizaciones de la economía popular y solidaria*. Ciencias económicas y empresariales. [file:///C:/Users/PC/Downloads/Dialnet-HerramientasDeGestionFinancieraParaLasMIPYMESYOrga-7351792%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/PC/Downloads/Dialnet-HerramientasDeGestionFinancieraParaLasMIPYMESYOrga-7351792%20(1).pdf)

11. Anexos

Anexo 1 RUC de Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja



Certificado
Registro Único de Contribuyentes

Razón Social
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
EDUCADORES DE LOJA - CACEL LTDA

Número RUC
1190036967001

Representante legal
• MASACHE CUEVA MARIA DE LOURDES

Estado ACTIVO	Régimen REGIMEN GENERAL	
Fecha de registro 31/10/1981	Fecha de actualización 14/06/2022	Inicio de actividades 07/04/1967
Fecha de constitución 07/04/1967	Reinicio de actividades No registra	Cese de actividades No registra
Jurisdicción ZONA 7 / LOJA / LOJA	Obligado a llevar contabilidad SI	
Tipo SOCIEDADES	Agente de retención SI	Contribuyente especial NO

Domicilio tributario

Ubicación geográfica

Provincia: LOJA **Cantón:** LOJA **Parroquia:** EL SAGRARIO

Dirección

Calle: BOLIVAR **Número:** 207-43 **Intersección:** AZUAY **Código postal:** 110108 **Número de piso:** 0 **Referencia:** FRENTE A LA COOPMEGO

Medios de contacto

Web: WWW.CACEL.COM.EC **Email:** mcordova@cacel.com.ec

Actividades económicas

- Q86902201 - ACTIVIDADES DE LABORATORIOS CLÍNICOS DE ANÁLISIS DE SANGRE, ORINA, ETCÉTERA.
- Q861002 - ACTIVIDADES A CORTO Y A LARGO PLAZO DE CLÍNICAS DEL DÍA, BÁSICAS Y GENERALES, ES DECIR, ACTIVIDADES MÉDICAS, DE DIAGNÓSTICO Y DE TRATAMIENTO.
- 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.
- S96030103 - ALQUILER DE LOCALES ESPECIALES EN FUNERARIAS.
- L68200202 - ACTIVIDADES DE ALQUILER DE BIENES INMUEBLES A CAMBIO DE UNA RETRIBUCIÓN O POR CONTRATO (LOCALES COMERCIALES).

Establecimientos

Abiertos	Cerrados
2	0

Razón Social
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
EDUCADORES DE LOJA - CACEL LTDA

Número RUC
1190036967001

Obligaciones tributarias

- 2011 DECLARACION DE IVA
- 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- ANEXO RELACIÓN DEPENDENCIA
- ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- 4590 - IMPUESTO A LOS ACTIVOS EN EL EXTERIOR
- ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS
- ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI
- 4150 CONTRIBUCION UNICA Y TEMPORAL PARA SOCIEDADES CON INGRESOS MAYORES O IGUALES A USD 1 MILLON
- 4161 CONTRIBUCION TEMPORAL PARA EL IMPULSO ECONOMICO POST COVID DE SOCIEDADES

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: CATRCR2022001355472
Fecha y hora de emisión: 20 de junio de 2022 08:43
Dirección IP: 190.12.61.130

Validez del certificado: El presente certificado es válido de conformidad a lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERGC15-00000217, publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 462 del 19 de marzo de 2015, por lo que no requiere sello ni firma por parte de la Administración Tributaria, mismo que lo puede verificar en la página transaccional SRI en línea y/o en la aplicación SRI Móvil.

Anexo 2 Estados Financieros 2022-2023

EDUCADORES DE LOJA
CACEL LTDA
Administración General
BALANCE GENERAL
DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022



Nro Cta	Descripción			
1	ACTIVO			32,969,694.12
11	FONDOS DISPONIBLES		2,745,771.40	
1101	Caja		62,263.22	
110105	Efectivo	62,263.22		
11010510	Efectivo Bodega	62,263.22		
1103	Bancos y otras entidades financieras		2,683,508.18	
110305	Banco Central del Ecuador		855,516.45	
11030505	Banco Central del Ecuador	855,516.45		
110310	Entidades del sector financiero público y privado		598,209.33	
11031005	Banco de Loja Cta. Cte. 11644	51,123.12		
11031015	BanEcuador	104,076.41		
11031020	Banco Desarrollo de los Pueblos S.A.	443,009.80		
110320	Entidades del sector financiero popular y solidario		1,229,782.40	
11032005	Coop-Mego Cta. Ahorros 27015	607,309.83		
11032015	Coop. Educadores de Loja cta. 8384	135,697.61		
11032020	Caja Central FINANCOOP	3,255.57		
11032025	Coop. JEP cta aho.406072696804	138.97		
11032030	Coop. Padre J. Lorente 440400135710	729.19		
11032035	Mutualista Pichincha 208015248	304,849.19		
11032040	CACPE Loja 001010575929	177,783.96		
11032045	CACPE PASTAZA 132838.	18.08		
13	INVERSIONES			1,086,651.66
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario		1,086,651.66	
130510	De 31 a 90 días sector privado		200,000.00	
13051005	De 31 a 90 días sector privado	200,000.00		
130515	De 91 a 180 días sector privado		281,670.62	
13051505	De 91 a 180 días sector privado	281,670.62		
130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario		421,468.76	
13055005	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	421,468.76		
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario		183,512.28	
13055505	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	183,512.28		
14	CARTERA DE CRÉDITOS			27,223,071.32
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer		26,323,499.05	
140205	De 1 a 30 días		700,036.25	
14020505	De 1 a 30 días	700,036.25		
140210	De 31 a 90 días		1,319,914.09	
14021005	De 31 a 90 días	1,319,914.09		
140215	De 91 a 180 días		1,821,185.51	
14021505	De 91 a 180 días	1,821,185.51		
140220	De 181 a 360 días		3,367,543.94	
14022005	De 181 a 360 días	3,367,543.94		
140225	De más de 360 días		19,114,819.26	
14022505	De más de 360 días	19,114,819.26		
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer		2,127,409.68	
140305	De 1 a 30 días		10,960.57	
14030505	De 1 a 30 días	10,960.57		
140310	De 31 a 90 días		20,903.04	
14031005	De 31 a 90 días	20,903.04		
140315	De 91 a 180 días		30,344.77	
14031505	De 91 a 180 días	30,344.77		
140320	De 181 a 360 días		62,764.00	

EDUCADORES DE LOJA
 CACEL LTDA
 Administración General
 BALANCE GENERAL
 DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022



1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer		10,809.55
141005	De 1 a 30 días		237.14
14100505	De 1 a 30 días	237.14	
141010	De 31 a 90 días		491.24
14101005	De 31 a 90 días	491.24	
141015	De 91 a 180 días		743.50
14101505	De 91 a 180 días	743.50	
141020	De 181 a 360 días		1,556.64
14102005	De 181 a 360 días	1,556.64	
141025	De más de 360 días		7,781.03
14102505	De más de 360 días	7,781.03	
1418	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer		62,821.75
141805	De 1 a 30 días		1,402.46
14180505	De 1 a 30 días	1,402.46	
141810	De 31 a 90 días		3,362.59
14181005	De 31 a 90 días	3,362.59	
141815	De 91 a 180 días		2,231.09
14181505	De 91 a 180 días	2,231.09	
141820	De 181 a 360 días		3,895.83
14182005	De 181 a 360 días	3,895.83	
141825	De más de 360 días		51,929.78
14182505	De más de 360 días	51,929.78	
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses		268,269.23
142605	De 1 a 30 días		30,220.86
14260505	De 1 a 30 días	30,220.86	
142610	De 31 a 90 días		19,792.02
14261005	De 31 a 90 días	19,792.02	
142615	De 91 a 180 días		26,482.24
14261505	De 91 a 180 días	26,482.24	
142620	De 181 a 360 días		51,532.81
14262005	De 181 a 360 días	51,532.81	
142625	De más de 360 días		140,241.30
14262505	De más de 360 días	140,241.30	
1442	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses		4,818.28
144205	De 1 a 30 días		1,329.21
14420505	De 1 a 30 días	1,329.21	
144210	De 31 a 90 días		906.86
14421005	De 31 a 90 días	906.86	
144215	De 91 a 180 días		685.78
14421505	De 91 a 180 días	685.78	
144220	De 181 a 360 días		741.93
14422005	De 181 a 360 días	741.93	
144225	De más de 360 días		1,154.50
14422505	De más de 360 días	1,154.50	
1450	Cartera de crédito de consumo vencida		63,409.63
145005	De 1 a 30 días		9,390.06
14500505	De 1 a 30 días	9,390.06	
145010	De 31 a 90 días		15,371.86
14501005	De 31 a 90 días	15,371.86	
145015	De 91 a 180 días		12,177.48
14501505	De 91 a 180 días	12,177.48	
145020	De 181 a 270 días		11,543.19
14502005	De 181 a 270 días	11,543.19	
145025	De más de 270 días		14,927.04
14502505	De más de 270 días	14,927.04	
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida		700.85
146605	De 1 a 30 días		217.49
14660505	De 1 a 30 días	217.49	

EDUCADORES DE LOJA
CACEL LTDA
Administración General
BALANCE GENERAL
DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022



146610	De 31 a 90 días		323.13	
14661005	De 31 a 90 días	323.13		
146615	De 91 a 180 días		159.23	
14661505	De 91 a 180 días	159.23		
146625	De más de 270 días		1.00	
14662505	De más de 270 días	1.00		
1499	(Provisiones para créditos incobrables)			-1,638,666.70
149910	(Cartera de crédito de consumo)		-1,162,419.39	
14991005	(Cartera de créditos de consumo)	-1,162,419.39		
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)		-46,047.98	
14991505	(Cartera de crédito inmobiliario)	-46,047.98		
149945	(Cartera de créditos refinanciada)		-194.57	
14994505	(Cartera de crédito refinanciada)	-194.57		
149950	(Cartera de créditos reestructurada)		-39,245.50	
14995010	(Cartera de crédito consumo reestructurada)	-39,245.50		
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)		-97,822.72	
14998705	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	-97,822.72		
149989	(Provisión genérica voluntaria)		-292,936.54	
14998905	(Provisión genérica voluntaria)	-292,936.54		
16	CUENTAS POR COBRAR			161,590.50
1602	Intereses por cobrar inversiones			16,978.18
160215	Mantenidas hasta el vencimiento		16,978.18	
16021505	Mantenidas hasta el vencimiento	16,978.18		
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos			169,654.96
160310	Cartera de crédito de consumo		159,243.90	
16031005	Cartera de créditos de consumo	159,243.90		
160315	Cartera de crédito inmobiliario		9,896.38	
16031505	Cartera de crédito inmobiliario	9,896.38		
160345	Cartera de créditos refinanciada		72.51	
16034510	Cartera de Créditos de Consumo Refinanciada	72.51		
160350	Cartera de créditos reestructurada		442.17	
16035010	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada	442.17		
1604	Otros intereses por cobrar			1,690.44
160410	Intereses Diferidos Cartera de Crédito		1,690.44	
16041010	Cartera de Crédito de Consumo	1,690.44		
1614	Pagos por cuenta de socios			1,274.08
161430	Gastos judiciales		1,274.08	
16143005	Gastos Judiciales	1,274.08		
1690	Cuentas por cobrar varias			5,990.00
169020	Arrendamientos		5,990.00	
16902005	CxC Sra Beli Romero A	5,990.00		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)			-33,997.16
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)		-17,893.56	
16990505	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	-14,035.69		
16990510	(Provisión para intereses Calc. de Activos)	-3,857.87		
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)		-16,103.60	
16991005	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-16,103.60		
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO Y BIENES NO UTILIZADOS POR LA ENTIDAD			26,717.60
1706	Bienes no utilizados por la institución			26,717.60
170615	Otros locales		78,592.07	
17061505	Mausoleos	78,592.07		
170699	(Depreciación de bienes no utilizados por la institución)		-51,874.47	
17069905	(Mausoleos)	-51,874.47		
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			1,592,631.69
1801	Terrenos			795,528.00

EDUCADORES DE FOJA
 CACEL S.P.A.
 Administración General
 BALANCE GENERAL
 DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022



180105	Terrenos		795,528.00	
18010505	Terreno Edificio matriz	693,888.00		
18010510	Terreno Complejo de Catamayo	101,640.00		
1802	Edificios			973,838.15
180205	Edificios		973,838.15	
18020505	Edificios Matriz	805,311.38		
18020520	Complejo Catamayo	168,526.77		
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina			95,944.50
180505	Muebles, enseres y equipos de ofe		69,496.52	
18050505	Muebles de Oficina - Matriz	69,496.52		
180510	Enseres de oficina		11,820.75	
18051005	Enseres de Oficina - Matriz	11,820.75		
180515	Equipos de Oficina		13,825.23	
18051505	Equipos de Oficina - Matriz	13,805.23		
18051510	Equipo de funeraria	20.00		
180520	Muebles, enseres y equipos de of totalmente Depreciados		802.00	
18052005	Muebles de of totalmente Depreciados	669.00		
18052010	Enseres de Of totalmente Depreciados	50.00		
18052015	Equipos de of totalmente Depreciados	83.00		
1806	Equipos de computación			221,286.02
180605	Equipos de computación		106,401.09	
18060505	Equipos de computación Matriz	106,401.09		
180610	Red informática y software		114,711.93	
18061005	Red informática y software	114,711.93		
180620	Equipos de comp. Totalmente Depreciados		134.00	
18062005	Equipos de Comp. Totalmente Dep.	134.00		
180625	Red informática y s toatlm de'reciada		39.00	
18062505	Red informática y s toatlm de'reciada	39.00		
1807	Unidades de transporte			69,772.48
180705	Unidades de transporte		69,772.48	
18070505	Vehículos	69,772.48		
180720	Vehiculos totalmente Depreciados		5.00	
18072005	Vehiculos totalmente Depreciados	5.00		
1890	Otros			126,344.34
189005	Otros		126,282.34	
18900505	Maquinaria y equipo	40,323.02		
18900510	Equipo médico	9,465.48		
18900515	Equipo de laboratorio médico	17.00		
18900520	Otros equipos	76,476.84		
189020	Otros A.F. Totalmente Depreciados		62.00	
18902005	Maquinaria y Eq. Totalmente Depreciades	16.00		
18902010	Equipos Médicos Totalmente Depreciados	28.00		
18902020	Otros Equipos Totalmente Depreciados	18.00		
1899	(Depreciación acumulada)			-690,086.80
189905	(Edificios)		-389,013.61	
18990505	(Edificios)	-316,378.63		
18990520	(Complejo Catamayo)	-72,834.98		
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-37,060.93	
18991505	(Muebles, de oficina Matriz)	-25,842.78		
18991510	(Enseres de oficina Matriz)	-4,555.47		
18991515	(Equipo de oficina Matriz)	-6,662.68		
189920	(Equipos de computación)		-166,335.15	
18992005	(Equipos de computación Matriz)	-68,492.39		
18992010	(Red informática y software)	-97,842.76		
189925	(Unidades de transporte)		-38,057.02	
18992510	(Unidades de Transporte)	-38,057.02		
189940	(Otros)		-59,620.09	
18994005	(Maquinaria y equipo)	-24,880.66		
18994010	(Equipo Médico)	-4,080.69		
18994015	(Equipo de laboratorio médico)	-17.00		

EDUCADORES DE LOJA
 CACEL LTDA
 Administración General
 BALANCE GENERAL
 DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022



18994020	(Equipo de funeraria)	-20.00		
18994025	(Otros equipos)	-30,621.74		
19	OTROS ACTIVOS			133,259.95
1901	Inversiones en acciones, participaciones y aportaciones		74,371.60	
190110	En entidades del sector financiero popular y solidario		74,371.60	
19011005	En otras instituciones financieras FINANCOOP	73,331.60		
19011010	En otras instituciones financieras UCACME	1,000.00		
19011015	En otras instituciones financieras UCACSUR	40.00		
1904	Gastos y pagos anticipados			25,706.59
190410	Anticipos a terceros		4,090.50	
19041005	Anticipos a Terceros	4,090.50		
190490	Otros gastos y pagos anticipados		23,974.83	
19049005	Seguros de Ramos Generales	17,465.80		
19049010	Casillero de seguridad	268.80		
19049015	Fondo entregado a FACILITO	6,240.23		
190499	(Amortización de gastos anticipados)		-2,358.74	
19049905	(Seguros Ramos generales)	-2,190.74		
19049920	(Amortiz. Casillero de seguridad)	-168.00		
1905	Gastos diferidos			28,727.90
190520	Programas de computación		50,624.72	
19052005	Programas de Computación	50,624.72		
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)		-21,896.82	
19059920	(Amortiz. Acumulada Programas Computac.)	-21,896.82		
1906	Materiales, mercaderías e insumos			455.15
190615	Proveeduría		455.15	
19061505	Útiles y Materiales de escritorio	455.15		
1990	Otros			9,072.06
199010	Otros impuestos		1,242.06	
19901010	Cred. Trib. Retenciones Impuesto a la Renta	32.14		
19901015	Retenciones en la fuente	1,209.92		
199015	Depósitos en garantía y para importaciones		1,500.00	
19901505	Depósitos en garantía Arriendo Pindal	1,500.00		
199090	Varias		6,330.00	
19909015	Operaciones en Trámite Concepto General	60.00		
19909020	Inventario cofres	6,270.00		
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)			-5,073.35
199990	(Provisión para otros activos)		-5,073.35	
19999005	(Provisión para otros activos)	-5,073.35		
	TOTAL ACTIVOS			32,969,694.12
2	PASIVOS			25149226.36
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			23325320.98
2101	Depósitos a la vista		1748742.40	
210135	Depósitos de ahorro		1748742.40	
21013505	Ahorros a la vista	1,748,742.40		
2103	Depósitos a plazo			1025750.00
210305	De 1 a 30 días		402020.00	
21030505	De 1 a 30 días	402,020.00		
210310	De 31 a 90 días		223060.00	
21031005	De 31 a 90 días	223,060.00		
210315	De 91 a 180 días		82900.00	
21031505	De 91 a 180 días	82,900.00		
210320	De 181 a 360 días		149700.00	
21032005	De 181 a 360 días	149,700.00		
210325	De más de 361 días		168070.00	
21032505	De más de 361 días	168,070.00		
2105	Depósitos restringidos			20550828.58
210505	Depósitos restringidos		20550828.58	

EDUCADORES DE LOJA
 CACEL LTDA
 Administración General
 BALANCE GENERAL
 DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022



21050505	Ahorro Programado Especial	13,035,358.21		
21050510	Ahorro Cooperativo (Cesantía)	6,960,656.57		
21050515	Ahorro Encaje	554,813.80		
25	CUENTAS POR PAGAR			402201.71
2501	Intereses por pagar		13936.09	
250115	Depósitos a plazo fijo		9974.71	
25011505	Depósitos a Plazo Fijo	9,974.71		
250135	Obligaciones financieras		3961.38	
25013505	Obligaciones financieras CONAFIPS	3,961.38		
2503	Obligaciones patronales		229282.46	
250310	Beneficios Sociales		35977.15	
25031005	Décimo Tercer Sueldo	10,445.44		
25031010	Décimo Cuarto Sueldo	5,704.58		
25031015	Vacaciones	19,827.13		
250315	Aportes al IESS		30693.97	
25031505	Aportes al IESS- personal	12,361.26		
25031510	Aportes al IESS Patronal	15,892.52		
25031515	Préstamos IESS Empleados	2,440.19		
250320	Fondo de reserva IESS		2311.27	
25032005	Fondo de reserva IESS	2,311.27		
250390	Otras		160300.07	
25039006	Jubilación Patronal	132,801.45		
25039007	Desahucio e Indemnizaciones	27,498.62		
2504	Retenciones		20349.52	
250405	Retenciones fiscales		20349.52	
25040505	1% Retenciones en la Fuente	556.01		
25040510	2% Retencion en la Fuente	44.61		
25040511	8% Retencion en la Fuente	747.80		
25040512	10% Retencion en la Fuente	1,801.61		
25040513	Impuesto a la Renta 25%	10,709.71		
25040514	Impuesto a la Renta Empleados	47.85		
25040515	Impuesto al IVA 70%	1,415.34		
25040520	Impuesto al IVA 100%	2,561.09		
25040535	Impuesto al IVA 30%	1,609.15		
25040545	IVA Ventas	63.96		
25040550	1.75 % Retenciones en la Fuente	211.70		
25040555	2.75 % Retenciones en la Fuente	580.69		
2506	Proveedores		17485.66	
250605	Proveedores Socios		17485.66	
25060505	Proveedores	17,485.66		
2590	Cuentas por pagar varias		121147.98	
259015	Cheques girados no cobrados		118.21	
25901505	Cheques Girados y no Cobrados	118.21		
259090	Otras cuentas por pagar		121029.77	
25909002	Cuentas por pagar Escuelas	2,142.72		
25909003	Seguro de Vida (Fondo de Solidaridad)	65,749.29		
25909004	Cuentas por pagar Colegios	2,177.62		
25909006	Afiliación	1,266.89		
25909008	Depositos Mortuario	51,204.90		
25909010	Otras cuentas por Pagar	262.33		
25909020	Bono Socio Cooperado	68.95		
25909030	Seguro de Desgravamen (Créditos)	10,804.71		
25909040	Otras cuentas por pagar a socios	5,981.13		
25909045	Seguro contra incendios (Créditos)	878.66		
25909070	Otra cuenta por pagar a SOLCA	1,401.99		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			1420359.44
2606	Obligaciones con entidades financieras públicas		1420359.44	
260605	De 1 a 30 días		17933.29	
26060505	De 1 a 30 días	17,933.29		
260610	De 31 a 90 días		38373.92	

EDUCADORES DE LOJA
CACEL LTDA
Administración General
BALANCE GENERAL
DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022



CACEL
Educadores de Loja

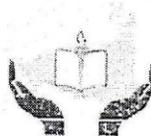
26061005	De 31 a 90 días	38,373.92		
260615	De 91 a 180 días		55532.53	
26061505	De 91 a 180 días	55,532.53		
260620	De 181 a 360 días		101417.98	
26062005	De 181 a 360 días	101,417.98		
260625	De más de 360 días		1207101.72	
26062505	De más de 360 días	1,207,101.72		
29	OTROS PASIVOS			1344.23
2990	Otros			1344.23
299005	Sobrantes de caja		455.34	
29900505	Sobrantes de caja	455.34		
299090	Varios		888.89	
29909025	Operacione en Trámite Proveedores	888.89		
	TOTAL PASIVOS			25,149,226.36
				7,820,467.76
3	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL			2,730,721.93
3103	Aportes de socios		2,730,721.93	
310305	Aportes de socios		2,730,721.93	
31030505	Certificados de Aportación	2,730,721.93		
33	RESERVAS			3,609,163.55
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal		3,609,163.55	
330105	Reserva legal Irrepartible de utilidades o excedentes		3,608,873.18	
33010505	Reserva Legal Irrepartible	3,608,873.18		
330110	Aportes de los socios por norma de fortalecimiento de cooperativas de ahorro y crédito		290.37	
33011005	Aportes de los Socios por Capitalizacion Extraordinaria	290.37		
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES			998,707.45
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros		998,707.45	
350105	Superávit por valuación de propied, equipo y otros		998,707.45	
35010520	Edificio y Terreno	998,707.45		
36	RESULTADOS			481,874.83
3603	Utilidad o excedente del ejercicio		481,874.83	
360305	Utilidad del ejercicio		481,874.83	
36030505	Utilidad del ejercicio	481,874.83		
	TOTAL PATRIMONIO			7,820,467.76
				9,266,787.15
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía		2,657,264.00	
710235	Cartera de Crédito inmobiliario		2,657,264.00	
71023505	Cartera de Créditos de vivienda	2,657,264.00		
7103	Activos castigados			45,434.89
710310	Cartera de créditos		9,718.31	
71031010	Cartera de créditos de consumo	9,718.31		
710320	Cuentas por cobrar		35,716.58	
71032005	Cuentas por cobrar Castigadas	35,716.58		
7105	Operaciones sujetas a cupo de créditos			553,285.89
710510	Cartera de créditos		553,285.89	
71051005	Operaciones activas con vinsulados cartera de Créditos	553,285.89		
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial			321,233.36
710710	Cartera de crédito de consumo		321,233.36	
71071005	Consumo prioritario	321,233.36		
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso			34,499.32
710910	Cartera de crédito de consumo		22,974.85	
71091005	Cartera de créditos de consumo	22,974.85		
710950	Cartera de créditos reestructurada		150.64	

EDUCADORES DE LOJA
CACEL LTDA
Administración General
BALANCE GENERAL
DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022

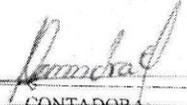


71095010	Cartera de Creditos de consumo Reestructurada	150.64		
710990	Otros		11,373.83	
71099010	Interes por mora Cartera Consumo	11,360.84		
71099015	Interes por mora Cartera Inmobiliaria	12.99		
7190	Otras cuentas de orden deudoras			5,655,069.69
719005	Cobertura de seguros		5,655,069.69	
71900505	Cobertura seguros incendio y lineas aliadas	1,130,935.35		
71900506	Cobertura seguros robo y/o asaltos	14,200.52		
71900507	Cobertura seguros equipo electronico	502,980.49		
71900508	Cobertura seguros rotura de maquinaria	25,195.36		
71900509	Cobertura seguros fidelidad privada nominal	49,000.00		
71900515	Cobertura seguros Dinero y Valores	3,845,000.00		
71900520	Cobertura seguros Vehículos	87,757.97		
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO			9,266,787.15
7202	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía			2,657,264.00
720235	Cartera de Creditos Vivienda		2,657,264.00	
72023505	Cartera de Creditos Vivienda	2,657,264.00		
7203	Activos castigados			45,434.89
720305	Activos castigados		45,434.89	
72030505	Activos castigados	8,208.31		
72030510	Cuentas por cobrar castigada	37,226.58		
7205	Operaciones sujetas a cupo de créditos			547,807.17
720510	Cartera de Créditos		547,807.17	
72051005	Operaciones activas con vinsulados cartera de Créditos	547,807.17		
7207	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial			326,712.08
720710	Consumo prioritario		326,712.08	
72071005	Consumo prioritario	326,712.08		
7209	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso			34,499.32
720910	Cartera de créditos de consumo prioritario		22,974.85	
72091005	Cartera de créditos de consumo prioritario	22,974.85		
720950	Cartera de créditos reestructurada		150.64	
72095010	Cartera de Creditos de consumo Reestructurada	150.64		
720990	Otros		11,373.83	
72099010	Interes por mora Cartera de Consumo	11,360.84		
72099015	Interes por mora Cartera Inmobiliaria	12.99		
7290	Otras cuentas de orden deudoras			5,655,069.69
729005	Otras cuentas de orden deudoras		5,655,069.69	
72900505	Cobertura seguros incendio y lineas aliadas	1,130,935.35		
72900506	Cobertura seguros robo y/o asaltos	14,200.52		
72900507	Cobertura seguros equipo electronico	502,980.49		
72900508	Cobertura seguros rotura de maquinaria	25,195.36		
72900509	Cobertura seguros fidelidad privada nominal	49,000.00		
72900515	Cobertura seguros Dinero y Valores	3,845,000.00		
72900520	Cobertura seguros Vehículos	87,757.97		
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			48,575,569.92
7301	Valores y bienes recibidos de terceros			48,243,193.31
730110	DOCUMENTOS EN GARANTIA		40,032,884.00	
73011010	Cartera de Credito de Consumo	37,731,720.00		
73011015	Cartera de Crédito Vivienda	2,301,164.00		
730120	BIENES INMUEBLES EN GARANTIA		8,210,309.31	
73012010	Cartera de Creditos de Consumo	6,309,440.95		
73012015	Cartera de Credito Vivienda	1,909,868.36		
7314	Provisiones constituidas			332,376.61
731402	Provisión cartera refinanciada consumo		194.57	
73140205	Provisión cartera refinanciada consumo	194.57		
73140505	Provisiones constituidas Voluntaria	292,936.54		
731410	Cartera de Crédito de consumo reestructurada		39,245.50	
73141005	Cartera de Crédito de consumo reestructurada	39,245.50		

EDUCADORES DE LOJA
CACEL LTDA
Administración General
BALANCE GENERAL
DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022



74 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				
7401	Valores y bienes recibidos de terceros			48,575,569.92
740110	Documentos en garantía		40,032,884.00	48,243,193.31
74011010	Cartera de Credito de consumo	37,731,720.00		
74011015	Cartera de Credito vivienda	2,301,164.00		
740120	Bienes inmuebles en garantía		8,210,309.31	
74012010	Cartera de Credito de Consumo	6,300,440.95		
74012015	Cartera de Credito Vivienda	1,909,868.36		
7414	Provisiones constituidas			332,376.61
741402	Provisi,n cartera refinanciada consumo		194.57	
74140205	Provision cartera refinanciada consumo	194.57		
741410	Provisi,n cartera reestructurada consumo		39,245.50	
74141005	Provision cartera reestructurada consumo	39,245.50		
741421	Provisi,n gen,rica voluntaria cartera consumo		292,936.54	
74142105	Provisiones Constituidas	292,936.54		


CONTADORA
CPA María Alexandra Cordova


GERENTE
Econ. María de Lourdes Masache



EDUCADORES DE LOJA CACEL LTDA
CONSOLIDADO
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01/01/2022 AL 31/12/2022

Nro Cta	Descripción		
4	GASTOS		2,971,907.93
41	INTERESES CAUSADOS		730,553.18
4101	Obligaciones con el público		675,360.43
410110	Depositos monetarios de instituciones financieras	700.02	
41011005	Gastos Bancarios	700.02	
410115	Depósitos de ahorro	629,522.17	
41011505	Depósitos Ahorros a la vista	37,115.74	
41011510	Ahorro Programado especial	383,661.68	
41011515	Deposito Ahorro Cooperativo (Cesantía)	206,021.57	
41011520	Deposito Ahorro Encaje	2,723.18	
410130	Depósitos a plazo	45,138.24	
41013005	Depósitos a plazo	45,138.24	
4103	Obligaciones financieras		55,192.75
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	55,192.75	
41033005	Obligaciones con entidades financieras del sector público CONAFIPS	55,192.75	
44	PROVISIONES		18,621.30
4402	Cartera de créditos		9,369.63
440210	Crédito productivo	9,369.63	
44021005	Crédito comercial prioritario	9,369.63	
4403	Cuentas por cobrar		8,859.53
440305	Cuentas por cobrar	8,859.53	
44030505	Cuentas por cobrar	8,859.53	
4405	Otros activos		392.14
440505	Otros activos	392.14	
44050505	Otros activos	392.14	
45	GASTOS DE OPERACIÓN		2,093,554.17
4501	Gastos de personal		781,303.33
450105	Remuneraciones mensuales	472,212.41	
45010505	Remuneraciones Unificadas	425,737.93	
45010510	Servicio personal médico	20,460.79	
45010515	Remuneración Catamayo	6,255.81	

45010520	Vacaciones	18,677.17	
45010525	Vacaciones C. Médico	858.40	
45010530	Vacaciones C. Catamayo	222.31	
450110	Beneficios sociales		57,584.46
45011005	Decimo Tercer Sueldo	38,388.64	
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	15,324.80	
45011015	Decimo Cuarto Sueldo C. Medico	1,006.20	
45011020	Decimo Cuarto Sueldo C. Catamayo	433.36	
45011030	Decimo Tercer Sueldo C. Medico	1,900.83	
45011035	Decimo Tercer Sueldo Catamayo	530.63	
450120	Aportes al IESS		69,275.60
45012005	Aportes al IESS- Patronal	65,248.31	
45012010	Aportes al IESS- Personal	479.26	
45012015	Aportes al IESS D. Medico	2,771.48	
45012020	Aportes al IESS C. Catamayo	776.55	
450130	Pensiones y jubilaciones		1,158.08
45013005	Pensiones y jubilaciones	1,158.08	
450135	Fondo de reserva IESS		37,917.64
45013505	Fondo de Reserva	35,485.52	
45013510	Fondo de Reserva D. Medico	1,899.77	
45013515	Fondo de Reserva C. Catamayo	532.35	
450190	Otros		143,155.14
45019005	Horas Extras CACEL	14,035.12	
45019006	Horas Extras C. Medico	28.13	
45019015	Subrogaciones	4,774.22	
45019020	Uniformes CACEL	21,615.55	
45019021	Uniformes C Medico	292.73	
45019025	Capacitacion Funcionarios	13,978.36	
45019026	Capacitacion Administrador	2,045.68	
45019027	Capacitacion Cons. Administracion	2,719.92	
45019028	Capacitacion Cons. Vigilancia	1,122.80	
45019030	Eventuales y Reemplazos	3,786.64	
45019035	Prima de seguros Funcionarios	27,664.29	
45019045	Funcionarios y Empleados	17,577.46	
45019065	Refrigerios	18,766.67	

45019070	Hospedaje y Alimentación	1,635.29	
45019095	5% Subsidio de Antigüedad CACEL	11,648.63	
45019096	5% Subsidio de Antig. C. Medico	1,463.65	
4502	Honorarios		358,502.06
450205	Consejos		173,142.70
45020505	Directores Viáticos Cons Administración	6,885.34	
45020506	Directores Viáticos Cons. Vig.	730.00	
45020510	Dictas Consejo de Administración	97,750.00	
45020515	Dictas Consejo de Vigilancia	55,250.00	
45020520	Gastos de representación y responsabilidad	12,527.36	
450210	Honorarios profesionales		185,359.36
45021005	Honorarios profesionales CACEL	153,510.56	
45021006	Viáticos Administrador	3,986.00	
45021010	Honorarios profesionales C. MEDICO	26,905.20	
45021015	Honorarios Profesionales Pindal	957.60	
4503	Servicios varios		276,340.54
450305	Movilización, fletes y embalajes		12,787.87
45030510	Movilización Asamblica	7,620.00	
45030520	Movilización Consejo de Administración	245.77	
45030525	Movilización Empleados	2,013.53	
45030535	Pasajes Acreos	2,908.57	
450310	Servicios de guardianza		14,244.62
45031005	Servicios de guardiania	14,244.62	
450315	Publicidad y propaganda		34,090.53
45031505	Publicidad, propaganda	34,090.53	
450320	Servicios b/sicos		30,899.83
45032005	Telefono /telex	11,041.78	
45032006	Agua Potable CACEL	2,954.15	
45032007	Agua Potable Catamayo	783.31	
45032010	Energia Electrica	9,044.38	
45032015	Energia Eléctrica Catamayo	870.85	
45032025	Hosting (correo, pagina web)	6,205.36	
450330	Arrendamientos		13,215.74
45033005	Arrendamientos CACEL	3,135.74	
45033015	Arrendamiento Pindal	10,080.00	

450390	Otros servicios		171,101.95
45039005	Correo		
		1,549.55	
45039010	Imprenta y reproducción		
		45,755.85	
45039015	Laboratorio Insumos		
		780.08	
45039020	Laboratorio Examen Especiales		
		12,071.68	
45039025	Utiles de Oficina		
		2,173.52	
45039030	Utiles de Aseo y Limpieza CACEL		
		1,466.35	
45039035	Insumos Médicos		
		978.48	
45039040	Mantenimiento de equipos informaticos		
		11,494.32	
45039045	Telecomunicaciones e internet		
		6,988.80	
45039046	Redes de Datos		
		87,125.51	
45039055	Utiles de Aseo y Limpieza C. MEDICO		
		717.81	
4504	Impuestos, contribuciones y multas		232,497.18
450405	Impuestos Fiscales		
			58,258.67
45040510	Impuestos fiscales asumidos		
		58,258.67	
450410	Impuestos Municipales		
			4,017.88
45041005	Impuestos Contribuciones y Multas		
		3,585.61	
45041010	Impuesto Predial Catamayo		
		146.04	
45041015	Impuestos Municipales Catamayo		
		78.50	
45041020	Desechos Sanitarios C Medico		
		207.73	
450415	Aportes a la SEPS		
			27,891.02
45041505	Contribuciones a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria		
		27,891.02	
450421	Aportes al COSEDE por prima variable		
			142,329.61
45042105	Aportes al COSEDE por prima variable		
		142,329.61	
4505	Depreciaciones		142,189.77
450515	Edificios		
			49,569.32
45051505	Edificios		
		35,368.45	
45051510	Complejo Catamayo		
		10,323.36	
45051515	Mausoleo Cantones		
		3,877.51	
450525	Muebles, ensres y equipos de oficina		
			8,206.26
45052505	Muebles de oficina		
		6,387.30	
45052510	Equipos de oficina		
		1,311.33	
45052515	Enscres de Oficina		
		507.63	
450530	Equipos de computaci3n		
			58,701.78
45053005	Equipos de computaci3n		
		35,052.76	

45053010	Red informática y software	23,649.02	
450535	Unidades de transporte		13,954.49
45053505	Unidades de transporte	13,954.49	
450590	Otros		11,757.92
45059010	Equipo Médico	950.84	
45059025	Otros Equipos	7,012.27	
45059030	Maquinaria y Equipo	3,794.81	
4506	Amortizaciones		18,121.29
450605	Gastos anticipados		12,949.18
45060505	Amortizacion Seguros	12,814.78	
45060520	Casillero de seguridad	134.40	
450625	Programas de computaciñ		5,172.11
45062505	Programas de computación	5,172.11	
4507	Otros gastos		284,600.00
450705	Suministros diversos		18,445.62
45070505	Suministros Varios	15,611.29	
45070510	Gastos de Proveduria bienes	2,834.33	
450715	Mantenimiento y reparaciones		88,748.90
45071505	Mantenimiento y Reparac. Edificios	71,374.20	
45071510	Mantenimiento y Reparac. Muebles y Enseres	473.60	
45071525	Vehiculos	7,620.13	
45071530	Centro Médico	3,661.22	
45071590	Mantenimiento Equipo de computacion	5,173.95	
45071595	Gastos y mantenimiento de Mausoleo	439.30	
45071597	Mantenimiento Complejo Catamayo	6.50	
450790	Otros		177,405.48
45079005	Material electrico	1,562.20	
45079010	Adecuación y Limpieza	14,804.41	
45079015	Combustibles y Lubricantes	6,004.84	
45079020	Odontologia	3,080.96	
45079025	Garaje Vehiculos CACEL	3,114.40	
45079030	Judiciales y Notariales	85.75	
45079035	Aniversario Cooperativo	11,276.36	
45079040	Suscripciones	22,354.01	
45079045	Atenciones	26,618.92	

45079046	Auspicios y donaciones	15,143.17		
45079050	Miscelaneos	43,744.91		
45079060	Ofrendas Florales	356.00		
45079070	Gastos Electorales	13,125.92		
45079080	GASTOS NO DEDUCIBLES	16,133.63		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS			129,179.28
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores		4,934.28	
470305	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	4,745.49		
47030505	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	4,745.49		
470350	Cartera de Credito Reestructurado		188.79	
47035010	Cartera de Credito Consumo Prioritario Reestructurado	188.79		
4790	Otros		124,245.00	
479010	Otros		124,245.00	
47901010	Otros gastos de bonos socio cooperado	124,245.00		
	TOTAL GASTOS			2,971,907.93
5	INGRESOS			2971907.93
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			3277543.04
5101	Depósitos		31311.27	
510110	Depósitos en entidades financieras públicas, privadas y del sector financiero popular y solidario	31311.27		
51011005	Depósitos en instituciones financieras privados	5990.73		
51011010	Depósitos en Instituciones del sector financiero popular y solidario	25320.54		
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores		118051.01	
510305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	17560.30		
51030505	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	17560.30		
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	100490.71		
51031505	Mantenidas hasta el vencimiento	100490.71		
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos		3128180.76	
510410	Cartera de crédito de consumo	2943973.83		
51041005	Interés Crédito consumo prioritario	2943973.83		
510415	Cartera de crédito inmobiliario	154528.19		
51041505	Cartera de crédito inmobiliario	154528.19		
510430	Cartera de créditos refinanciada	1415.34		
51043010	Cartera Créditos Refinanciada de Consumo	1415.34		
510435	Cartera de créditos reestructurada	9839.08		
51043510	Cartera Créditos Reestructurada de Consumo	9839.08		
510450	De mora		18424.32	
51045010	De mora Cartera de Consumo	18253.85		
51045015	De mora Cartera Vivienda	170.47		
54	INGRESOS POR SERVICIOS			39945.01
5404	Manejo y cobranzas		34038.42	
540405	Manejo y Cobranzas	34038.42		
54040506	Gestión ExtraJudicial	34038.42		
5490	Otros servicios		5906.59	
549005	Tarifados con costo máximo		5906.59	
54900505	Reposicion Libreta/cartola/estado cuenta perdida, robo	371.75		

54900510	Emisión referencias financieras/certificados aho y pmos	853.16		
54900515	Transferencias interbancarias SPI enviadas Oficina	4110.72		
54900520	Transferencias interbancarias SPI enviadas (internet)	570.96		
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			0.12
5590	Otros			
559005	Otros		0.12	
55900505	Diferencias por Regularizar		0.12	
56	OTROS INGRESOS	0.12		
5604	Recuperaciones de activos financieros			136294.59
560405	De activos castigados		27134.02	
56040505	De activos castigados		7988.95	
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	7988.95		
56042005	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores		19145.07	
5690	Otros	19145.07		
569005	Otros			109160.57
56900505	Otros Ingresos		109160.57	
56900530	Laboratorio CACEL	35060.07		
56900560	Funeraria	14398.50		
56900565	Cofres	40.00		
56900570	Bodega Mausoleo	98.74		
56900575	Autocarroza	2137.65		
56900585	Odontología	115.00		
56900590	Centro Médico	9554.00		
56900591	Devolucion prima seguros	27667.30		
56900594	Venta de bases para concurso	1751.33		
56900595	Complejo de Catamayo	749.29		
56900599	Varios	4581.21		
59	PÉRDIDAS Y GANANCIAS	13007.48		
5905	Pérdidas y ganancias			481874.83
590505	Pérdidas y ganancias		481874.83	
59050505	Pérdidas y Ganancias		481874.83	
	TOTAL INGRESOS	481874.83		-2,971,907.93


 CONTADOR
 CPA Maria Alexandra Cordova




 GERENTE
 Econ. Lourdes Masache





COOPERATIVA DE AHORRO Y
CREDITO “EDUCADORES DE
LOJA”

ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 2023



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE LOJA - CACEL
LTDA

Fecha: 21-02-2024 01:46:52

Reporte: 12-5013

Sucursal: CONSOLIDADO

Oficina: CONSOLIDADO

Expresado en: CONSOLIDADO EN USD

Fecha Corte: Al 31-12-2023

BALANCE GENERAL
AL 31-12-2023 (Consolidado en USD)

Usuario: MCORDOVA

CORDOVA CORDOVA MARIA
ALEXANDRA

Página 1 de 8

Código Cuenta	Descripción Cuenta Contable	Saldo
ACTIVO		
1	ACTIVO	34.292.352,88
11	FONDOS DISPONIBLES	3.528.902,16
1101	Caja	112.645,71
110105	Efectivo	112.645,71
11010510	Efectivo Bodega	112.645,71
1102	Depositos para encaje	43.706,41
110205	Banco Central del Ecuador	43.706,41
11020505	Banco Central del Ecuador	43.706,41
1103	Bancos y otras entidades financieras	3.372.550,04
110305	Banco Central del Ecuador	972.611,41
11030505	Banco Central del Ecuador	972.611,41
110310	Entidades del sector financiero publico y privado	189.469,35
11031005	Banco de Loja Cta. Cte. 11644	39.302,25
11031015	BanEcuador	57.475,47
11031020	Banco Desarrollo de los Pueblos S.A.	92.691,63
110320	Entidades del sector financiero popular y solidario	2.210.469,28
11032005	Coop-Mego Cta. Ahorros 27015	1.465.717,21
11032015	Coop. Educadores de Loja cta. 8384	38,94
11032020	Caja Central FINANCOOP	1.647,21
11032025	Coop. JEP cta aho.406072696804	140,40
11032030	Coop. Padre J. Lorente 440400135710	35,53
11032035	Mutualista Pichincha 208015248	477.820,37
11032040	CACPE Loja 001010575929	54.685,30
11032045	CACPE PASTAZA 132838.	16,82
11032050	COAC EDUCADORES DEL AZUAY	210.367,50
13	INVERSIONES	1.094.033,09
1305	Mantenido hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y	1.094.033,09
130515	De 91 a 180 días sector privado	382.803,23
13051505	De 91 a 180 días sector privado	382.803,23
130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	366.089,73
13055005	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	366.089,73
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	264.039,03
13055505	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	264.039,03
130560	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	81.101,10
13056005	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	81.101,10
14	CARTERA DE CREDITOS	27.736.689,42
1402	Cartera de credito de consumo por vencer	26.314.271,91
140205	De 1 a 30 días	706.344,71
14020505	De 1 a 30 días	706.344,71
140210	De 31 a 90 días	1.347.386,89
14021005	De 31 a 90 días	1.347.386,89
140215	De 91 a 180 días	1.865.556,40
14021505	De 91 a 180 días	1.865.556,40
140220	De 181 a 360 días	3.478.988,66
14022005	De 181 a 360 días	3.478.988,66
140225	De mas de 360 días	18.915.995,25
14022505	De más de 360 días	18.915.995,25



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE LOJA - CACEL
LTDA

Fecha: 21-02-2024 01:46:52

BALANCE GENERAL

Usuario: MCORDOVA

Reporte: 12-5013

AL 31-12-2023 (Consolidado en USD)

CORDOVA CORDOVA MARIA
ALEXANDRA

1403	Cartera de credito inmobiliario por vencer	2.496.839,59
140305	De 1 a 30 días	12.623,20
14030505	De 1 a 30 días	12.623,20
140310	De 31 a 90 días	24.502,74
14031005	De 31 a 90 días	24.502,74
140315	De 91 a 180 días	36.376,68
14031505	De 91 a 180 días	36.376,68
140320	De 181 a 360 días	75.297,83
14032005	De 181 a 360 días	75.297,83
140325	De mas de 360 días	2.348.039,14
14032505	De más de 360 días	2.348.039,14
1410	Cartera de credito de consumo refinanciada por vencer	30.980,27
141005	De 1 a 30 días	491,58
14100505	De 1 a 30 días	491,58
141010	De 31 a 90 días	1.016,97
14101005	De 31 a 90 días	1.016,97
141015	De 91 a 180 días	1.544,01
14101505	De 91 a 180 días	1.544,01
141020	De 181 a 360 días	3.235,41
14102005	De 181 a 360 días	3.235,41
141025	De mas de 360 días	24.692,30
14102505	De más de 360 días	24.692,30
1418	Cartera de credito de consumo reestructurada por vencer	64.805,80
141805	De 1 a 30 días	681,62
14180505	De 1 a 30 días	681,62
141810	De 31 a 90 días	1.593,47
14181005	De 31 a 90 días	1.593,47
141815	De 91 a 180 días	2.408,78
14181505	De 91 a 180 días	2.408,78
141820	De 181 a 360 días	5.052,91
14182005	De 181 a 360 días	5.052,91
141825	De mas de 360 días	55.069,02
14182505	De más de 360 días	55.069,02
1426	Cartera de credito de consumo que no devenga intereses	315.210,02
142605	De 1 a 30 días	27.226,08
14260505	De 1 a 30 días	27.226,08
142610	De 31 a 90 días	25.286,85
14261005	De 31 a 90 días	25.286,85
142615	De 91 a 180 días	35.636,58
14261505	De 91 a 180 días	35.636,58
142620	De 181 a 360 días	64.021,47
14262005	De 181 a 360 días	64.021,47
142625	De mas de 360 días	163.039,04
14262505	De más de 360 días	163.039,04
1427	Cartera de credito inmobiliario que no devenga intereses	23.783,94
142705	De 1 a 30 días	1.635,97
14270505	De 1 a 30 días	1.635,97
142710	De 31 a 90 días	1.118,80
14271005	De 31 a 90 días	1.118,80
142715	De 91 a 180 días	1.699,83
14271505	De 91 a 180 días	1.699,83
142720	De 181 a 360 días	3.523,22
14272005	De 181 a 360 días	3.523,22
142725	De mas de 360 días	15.806,12
14272505	De más de 360 días	15.806,12



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE LOJA - CACEL
LTDA

Fecha: 21-02-2024 01:46:53

BALANCE GENERAL
AL 31-12-2023 (Consolidado en USD)

Usuario: MCORDOVA

Reporte: 12-5013

CORDOVA CORDOVA MARIA
ALEXANDRA

1450	Cartera de credito de consumo vencida	120.248,07
145005	De 1 a 30 días	14.323,91
14500505	De 1 a 30 días	14.323,91
145010	De 31 a 90 días	23.822,06
14501005	De 31 a 90 días	23.822,06
145015	De 91 a 180 días	25.579,40
14501505	De 91 a 180 días	25.579,40
145020	De 181 a 270 días	17.949,76
14502005	De 181 a 270 días	17.949,76
145025	De mas de 270 días	38.572,94
14502505	De más de 270 días	38.572,94
1451	Cartera de credito inmobiliario vencida	4.206,21
145105	De 1 a 30 días	541,07
14510505	De 1 a 30 días	541,07
145110	De 31 a 90 días	1.057,67
14511005	De 31 a 90 días	1.057,67
145115	De 91 a 270 días	2.607,47
14511505	De 91 a 270 días	2.607,47
1466	Cartera de credito de consumo reestructurada vencida	2,00
146625	De mas de 270 días	2,00
14662505	De más de 270 días	2,00
1499	(Provisiones para creditos incobrables)	-1.633.658,39
149910	(Cartera de credito de consumo)	-941.482,93
14991005	(Cartera de créditos de consumo)	-941.482,93
149915	(Cartera de credito inmobiliario)	-59.016,48
14991505	(Cartera de crédito inmobiliario)	-59.016,48
149945	(Cartera de creditos refinanciada)	-554,57
14994505	(Cartera de crédito refinanciada)	-554,57
149950	(Cartera de creditos reestructurada)	-32.189,34
14995010	(Cartera de crédito consumo reestructurada)	-32.189,34
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	-307.478,53
14998705	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	-307.478,53
149989	(Provision generica voluntaria)	-292.936,54
14998905	(Provisión genérica voluntaria)	-292.936,54
16	CUENTAS POR COBRAR	168.110,39
1602	intereses por cobrar inversiones	20.808,01
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	20.808,01
16021505	Mantenidas hasta el vencimiento	20.808,01
1603	Intereses por cobrar de cartera de creditos	171.860,54
160310	Cartera de credito de consumo	159.621,48
16031005	Cartera de créditos de consumo	159.621,48
160315	Cartera de credito inmobiliario	11.593,45
16031505	Cartera de crédito inmobiliario	11.593,45
160345	Cartera de creditos refinanciada	185,00
16034510	Cartera de Creditos de Consumo Refinanciada	185,00
160350	Cartera de creditos reestructurada	460,61
16035010	Cartera de Creditos de Consumo Reestructurada	460,61
1604	Otros intereses por cobrar	522,29
160410	Intereses Diferidos Cartera de Crédito	522,29
16041010	Cartera de Crédito de Consumo	522,29
1614	Pagos por cuenta de socios	1.325,64
161430	Gastos judiciales	1.325,64
16143005	Gastos Judiciales	1.325,64
1690	Cuentas por cobrar varias	6.563,99
169005	Anticipos al personal	112,02



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE LOJA - CACEL
LTDA

Fecha: 21-02-2024 01:46:53

BALANCE GENERAL

Usuario: MCORDOVA

Reporte: 12-5013

AL 31-12-2023 (Consolidado en USD)

CORDOVA CORDOVA MARIA
ALEXANDRA

16900505	CXC A TRABAJADORES	100,00
16900545	Convenios empleados x cobrar	12,02
169020	Arrendamientos	5.990,00
16902005	CxC Sra Beli Romero A	5.990,00
169090	Otras	-461,97
16909091	Ctas x cobrar cofres	311,60
16909094	CxC IESS & SRI VALOR PAGADO EN MAS	147,36
16909096	ACTIVIDADES NO FINANCIERAS	3,01
1699	(Provision para cuentas por cobrar)	-32.970,08
169905	(Provision para intereses y comisiones por cobrar)	-17.893,56
16990505	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	-14.035,69
16990510	(Provisión para intereses Calf. de Activos)	-3.857,87
169910	(Provision para otras cuentas por cobrar)	-15.076,52
16991005	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-15.076,52
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO Y BIENES NO UTILIZADOS POR LA	23.006,55
1706	Bienes no utilizados por la institucion	23.006,55
170615	Otros locales	78.592,07
17061505	Mausoleos	78.592,07
170699	(Depreciacion de bienes no utilizados por la institucion)	-55.585,52
17069905	(Mausoleos)	-55.585,52
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1.583.450,30
1801	Terrenos	795.528,00
180105	Terrenos	795.528,00
18010505	Terreno Edificio matriz	693.888,00
18010510	Terreno Complejo de Catamayo	101.640,00
1802	Edificios	978.728,73
180205	Edificios	978.727,73
18020505	Edificios Matriz	810.200,96
18020520	Complejo Catamayo	168.526,77
180220	TOTALMENTE DEPECIADA	1,00
18022005	EDIFICIO TOTALMENTE DEPRECIADO	1,00
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	136.061,43
180505	Muebles, enseres y equipos de ofic	90.137,67
18050505	Muebles de Oficina - Matriz	90.137,67
180510	Enseres de oficina	36.157,18
18051005	Enseres de Oficina - Matriz	36.157,18
180515	Equipos de Oficina	8.922,58
18051505	Equipos de Oficina - Matriz	8.922,58
180520	Muebles, enseres y equipos de of totalmente Depreciados	844,00
18052005	Muebles de of totalmente Depreciados	685,00
18052010	Enseres de Of totalmente Depreciados	56,00
18052015	Equipos de of totalmente Depreciados	83,00
18052020	EQUIPO DE FUNERARIA TOTALMT DEPRECIADOS	20,00
1806	Equipos de computacion	123.398,09
180605	Equipos de computación	50.026,22
18060505	Equipos de computación Matriz	50.026,22
180610	Red informática y software	70.178,28
18061005	Red informática y software	70.178,28
180620	Equipos de comp. Totalmente Depreciados	3.107,59
18062005	Equipos de Comp. Totalmente Dep.	3.107,59
180625	Red informatica y s toallmt de'reciada	86,00
18062505	Red informatica y s toallmt de'reciada	86,00
1807	Unidades de transporte	34.503,48
180705	Unidades de transporte	34.500,48
18070505	Vehiculos	34.500,48



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE LOJA - CACEL
LTDA

Fecha: 21-02-2024 01:46:53

BALANCE GENERAL
AL 31-12-2023 (Consolidado en USD)

Usuario: MCORDOVA

Reporte: 12-5013

CORDOVA CORDOVA MARIA
ALEXANDRA

180720	Vehiculos totalmente Depreciados	3,00
18072005	Vehiculos totalmente Depreciados	3,00
1890	Otros	43.944,45
189005	Otros	43.883,45
18900505	Maquinaria y equipo	30.226,17
18900510	Equipo médico	9.074,12
18900520	Otros equipos	4.583,16
189020	Otros A.F. Totalmente Depreciados	61,00
18902005	Maquinaria y Eq. Totalmente Depreciados	6,00
18902010	Equipos Médicos Totalmente Depreciados	30,00
18902015	Eq. de Laboratorio M. Totalmente Depreciados	17,00
18902020	Otros Equipos Totalmente Depreciados	8,00
1899	(Depreciacion acumulada)	-528.713,88
189905	(Edificios)	-377.634,14
18990505	(Edificios)	-290.664,33
18990520	(Complejo Catamayo)	-86.969,81
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-59.161,06
18991505	(Muebles, de oficina Matriz)	-37.215,61
18991510	(Enseres de oficina Matriz)	-17.055,55
18991515	(Equipo de oficina Matriz)	-4.889,90
189920	(Equipos de computacion)	-58.324,06
18992005	(Equipos de computación Matriz)	-28.601,14
18992010	(Red informática y software)	-29.722,92
189925	(Unidades de transporte)	-13.248,00
18992510	(Unidades de Transporte)	-13.248,00
189940	(Otros)	-20.346,62
18994005	(Maquinaria y equipo)	-14.318,24
18994010	(Equipo Médico)	-4.054,41
18994025	(Otros equipos)	-1.973,97
19	OTROS ACTIVOS	158.160,97
1901	Inversiones en acciones, participaciones y aportaciones	79.344,69
190110	En entidades del sector financiero popular y solidario	79.344,69
19011005	En otras instituciones financieras FINANCOOP	78.204,69
19011010	En otras instituciones financieras UCACME	1.000,00
19011015	En otras instituciones financieras UCACSUR	40,00
19011020	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS COAC EDUCADORES AZUAY	100,00
1904	Gastos y pagos anticipados	51.725,06
190410	Anticipos a terceros	27.989,81
19041005	Anticipos a Terceros	27.989,81
190490	Otros gastos y pagos anticipados	23.760,33
19049005	Seguros de Ramos Generales	16.273,78
19049010	Casillero de seguridad	301,06
19049015	Fondo entregado a FACILITO	7.185,49
190499	(Amortizacion de gastos anticipados)	-25,08
19049920	(Amortiz. Casillero de seguridad)	-25,08
1905	Gastos diferidos	24.765,77
190520	Programas de computacion	59.820,93
19052005	Programas de Computación	59.820,93
190599	(Amortizacion acumulada gastos diferidos)	-35.055,16
19059920	(Amortiz. Acumulada Programas Computac.)	-35.055,16
1906	Materiales, mercaderías e insumos	5.080,71
190610	Mercaderías de cooperativas	3.980,00
19061005	Mercaderías cofres	3.980,00
190615	Proveduría	1.100,71
19061505	Útiles y Materiales de escritorio	1.100,71



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE LOJA - CACEL
LTDA

Fecha: 21-02-2024 01:46:53

BALANCE GENERAL

Usuario: MCORDOVA

Reporte: 12-5013

AL 31-12-2023 (Consolidado en USD)

CORDOVA CORDOVA MARIA
ALEXANDRA

1990	Otros	2.318,09
199010	Otros impuestos	531,37
19901015	Retenciones en la fuente	531,37
199015	Depositos en garantía y para importaciones	1.500,00
19901505	Depósitos en garantía Arriendo Pindal	1.500,00
199090	Varias	286,72
19909050	TRANSITORIA ACTIVOS FIJOS	286,72
1999	(Provision para otros activos irrecuperables)	-5.073,35
199990	(Provision para otros activos)	-5.073,35
19999005	(Provisión para otros activos)	-5.073,35

TOTAL ACTIVO 34.292.352,88

Código Cuenta	Descripción Cuenta Contable	Saldo
---------------	-----------------------------	-------

PASIVOS

2	PASIVOS	26.325.409,71
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	23.881.310,71
2101	Depositos a la vista	1.417.781,69
210135	Depositos de ahorro	1.417.781,69
21013505	Ahorros a la vista	1.417.781,69
2103	Depositos a plazo	1.103.587,86
210305	De 1 a 30 días	340.237,00
21030505	De 1 a 30 días	340.237,00
210310	De 31 a 90 días	266.150,00
21031005	De 31 a 90 días	266.150,00
210315	De 91 a 180 días	127.200,00
21031505	De 91 a 180 días	127.200,00
210320	De 181 a 360 días	209.288,86
21032005	De 181 a 360 días	209.288,86
210325	De mas de 361 días	160.712,00
21032505	De más de 361 días	160.712,00
2105	Depositos resringidos	21.359.941,16
210505	Depósitos restringidos	21.359.941,16
21050505	Ahorro Programado Especial	13.514.646,74
21050510	Ahorro Cooperativo (Cesantía)	7.285.041,54
21050515	Ahorro Encaje	560.252,88
25	CUENTAS POR PAGAR	781.107,83
2501	Intereses por pagar	9.785,20
250115	Depositos a plazo fijo	8.517,09
25011505	Depósitos a Plazo Fijo	8.517,09
250135	Obligaciones financieras	1.268,11
25013505	Obligaciones financieras CONAFIPS	1.268,11
2503	Obligaciones patronales	320.429,43
250310	Beneficios Sociales	40.258,94
25031005	Décimo Tercer Sueldo	9.378,22
25031010	Décimo Cuarto Sueldo	6.285,00
25031015	Vacaciones	24.595,72
250315	Aportes al IESS	31.054,84
25031505	Aportes al IESS- personal	12.110,08
25031510	Aportes al IESS Patronal	15.570,18
25031515	Préstamos IESS Empleados	3.374,58
250320	Fondo de reserva IESS	3.131,33
25032005	Fondo de reserva IESS	3.131,33
250325	Participacion a empleados	81.711,12
25032505	15% Participación a empleados	81.711,12



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE LOJA - CACEL
LTDA

Fecha: 21-02-2024 01:46:53

BALANCE GENERAL

Usuario: MCORDOVA

Reporte: 12-5013

AL 31-12-2023 (Consolidado en USD)

CORDOVA CORDOVA MARIA
ALEXANDRA

250390	Otras	164.273,20
25039006	Jubilacion Patronal	126.282,20
25039007	Desahucio e Indemnizaciones	37.991,00
2504	Retenciones	9.730,19
250405	Retenciones fiscales	9.730,19
25040505	1% Retenciones en la Fuente	89,80
25040510	2% Retencion en la Fuente	238,36
25040511	8% Retencion en la Fuente	1.610,16
25040512	10% Retencion en la Fuente	1.215,35
25040514	Impuesto a la Renta Empleados	66,48
25040515	Impuesto al IVA 70%	2.084,34
25040520	Impuesto al IVA 100%	3.314,56
25040535	Impuesto al IVA 30%	301,57
25040545	IVA Ventas	79,16
25040550	1,75 % Retenciones en la Fuente	271,88
25040555	2,75 % Retenciones en la Fuente	458,53
2505	Contribuciones, impuestos y multas	191.191,50
250505	Impuesto a la renta	191.191,50
25050505	Impuesto a la renta por pagar	191.191,50
2506	Proveedores	68.944,54
250605	Proveedores Socios	68.944,54
25060505	Proveedores	68.944,54
2590	Cuentas por pagar varias	181.026,97
259015	Cheques girados no cobrados	298,14
25901505	Cheques Girados y no Cobrados	298,14
259090	Otras cuentas por pagar	180.728,83
25909002	Cuentas por pagar Escuelas	1.730,79
25909003	Seguro de Vida (Fondo de Solidaridad)	33.312,02
25909004	Cuentas por pagar Colegios	1.314,01
25909006	Afiliación	1.522,60
25909008	Depositos Mortuorio	146.560,90
25909010	Otras cuentas por Pagar	-35,00
25909030	Seguro de Desgravamen (Créditos)	-11.200,30
25909040	Otras cuentas por pagar a Profesionales	6.561,87
25909045	Seguro contra incendios (Créditos)	-128,51
25909070	Otra cuenta por pagar a SOLCA	1.090,45
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.662.137,28
2606	Obligaciones con entidades financieras publicas	1.662.137,28
260605	De 1 a 30 días	22.020,45
26060505	De 1 a 30 días	22.020,45
260610	De 31 a 90 días	46.653,91
26061005	De 31 a 90 días	46.653,91
260615	De 91 a 180 días	61.313,77
26061505	De 91 a 180 días	61.313,77
260620	De 181 a 360 días	65.799,47
26062005	De 181 a 360 días	65.799,47
260625	De mas de 360 días	1.466.349,68
26062505	De más de 360 días	1.466.349,68
29	OTROS PASIVOS	853,89
2990	Otros	853,89
299005	Sobrantes de caja	466,89
29900505	Sobrantes de caja	466,89
299090	Varios	387,00
29909015	Operaciones en Tramite	387,00
TOTAL PASIVOS		26.325.409,71



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE LOJA - CACEL
LTDA

Fecha: 21-02-2024 01:46:53

BALANCE GENERAL

Usuario: MCORDOVA

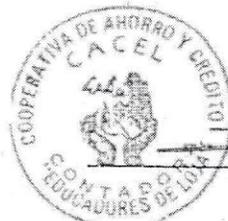
Reporte: 12-5013

AL 31-12-2023 (Consolidado en USD)

CORDOVA CORDOVA MARIA
ALEXANDRA

Código Cuenta	Descripción Cuenta Contable	Saldo
PATRIMONIO		
3	PATRIMONIO	7.966.943,17
31	CAPITAL SOCIAL	2.626.533,50
3103	Aportes de socios	2.626.533,50
310305	Aportes de socios	2.626.533,50
31030505	Certificados de Aportación	2.626.533,50
33	RESERVAS	4.069.864,04
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	4.069.864,04
330105	Reserva legal Irrepartible de utilidades o excedentes	4.069.573,67
33010505	Reserva Legal Irrepartible	4.069.573,67
330110	Aportes de los socios por norma de fortalecimiento de cooperativas de ahorro y credito	290,37
33011005	Aportes de los Socios por Capitalizacion Extraordinaria	290,37
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	998.707,45
3501	Superavit por valuacion de propiedades, equipo y otros	998.707,45
350105	Superávit por valuación de propied, equipo y otros	998.707,45
35010520	EDIFICIO Y TERRENO	998.707,45
36	RESULTADOS	271.838,18
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	271.838,18
360305	Utilidad del ejercicio	271.838,18
36030505	Utilidad del ejercicio	271.838,18
TOTAL PATRIMONIO		7.966.943,17
TOTAL PASIVO, PATRIMONIO		34.292.352,88

GERENTE GENERAL



CONTADOR GENERAL



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
EDUCADORES DE LOJA - CACEL LTDA

Fecha: 08/01/2024 17:53
Reporte: 12-5009
Expresado en: USD
Sucursal: TODAS
Oficina: TODAS
Fecha de Corte: 31-12-2023

ESTADO DE RESULTADOS
AL 2023-12-31

Usuario: MCORDOVA
CORDOVA CORDOVA MARIA
ALEXANDRA

Código Cuenta	Descripción Cuenta Contable	Saldo
4	GASTOS	3,384,364.03
41	INTERESES CAUSADOS	808,490.97
4101	Obligaciones con el publico	730,770.81
410115	Depositos de ahorro	657,926.05
41011505	Depósitos Ahorros a la vista	40,168.29
41011510	Ahorro Programado especial	400,083.40
41011515	Deposito Ahorro Cooperativo (Cesantía)	214,833.05
41011520	Deposito Ahorro Encaje	2,841.31
410130	Depositos a plazo	72,844.76
41013005	Depósitos a plazo	72,844.76
4103	Obligaciones financieras	77,720.16
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector publico	77,720.16
41033005	Obligaciones con entidades financieras del sector público CONAFIPS	77,720.16
42	COMISIONES CAUSADAS	1,462.01
4290	Varias	1,462.01
429005	Varias de gastos bancarios	1,462.01
42900505	Gastos bancarios	1,462.01
45	GASTOS DE OPERACION	2,216,946.11
4501	Gastos de personal	849,628.41
450105	Remuneraciones mensuales	511,127.37
45010505	Remuneraciones Unificadas	470,131.58
45010510	Servicio personal médico	28,811.29
45010515	Remuneración Catamayo	1,364.57
45010520	Vacaciones	9,453.98
45010525	Vacaciones C. Médico	1,306.63
45010530	Vacaciones C. Catamayo	59.32
450110	Beneficios sociales	63,496.92
45011005	Decimo Tercer Sueldo	42,258.82
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	17,078.26
45011015	Decimo Cuarto Sueldo C. Medico	1,350.00
45011020	Decimo Cuarto Sueldo C. Catamayo	112.50
45011030	Decimo Tercer Sueldo C. Medico	2,578.71
45011035	Decimo Tercer Sueldo Catamayo	118.63
450120	Aportes al IESS	76,041.46
45012005	Aportes al IESS- Patronal	72,098.47
45012015	Aportes al IESS D. Medico	3,770.01
45012020	Aportes al IESS C. Catamayo	172.98
450135	Fondo de reserva IESS	38,698.15
45013505	Fondo de Reserva	36,115.01
45013510	Fondo de Reserva D. Medico	2,464.54
45013515	Fondo de Reserva C. Catamayo	118.60
450190	Otros	160,264.51

45019005	Horas Extras CACEL	14,423.43
45019006	Horas Extras C. Medico	1,280.05
45019015	Subrogaciones	5,482.70
45019020	Uniformes CACEL	7,047.00
45019021	Uniformes C Medico	740.00
45019025	Capacitacion Funcionarios	14,889.50
45019030	Eventuales y Reemplazos	8,261.24
45019035	Prima de seguros Funcionarios	31,193.82
45019045	Funcionarios y Empleados	13,079.84
45019065	Refrigerios	17,032.05
45019070	Hospedaje y Alimentación	3,481.72
45019075	Asamblea Ordinaria y Extraordinaria	75.00
45019080	Indemnizaciones	23,316.47
45019095	5% Subsidio de Antigüedad CACEL	19,024.19
45019096	5% Subsidio de Antig. C. Medico	937.50
4502	Honorarios	366,354.16
450205	Consejos	182,693.17
45020505	Directores Viáticos Cons Administración	3,136.06
45020506	Directores Viáticos Cons. Vig.	3,136.00
45020510	Dietas Consejo de Administración	99,286.85
45020515	Dietas Consejo de Vigilancia	54,000.00
45020520	Gastos de representación y responsabilidad	12,052.15
45020525	Viaticos Asambleistas	1,625.84
45020526	Capacitación Consejo de Administración	1,613.74
45020530	Capacitación Consejo de Vigilancia	7,840.53
450210	Honorarios profesionales	183,660.99
45021005	Honorarios profesionales CACEL	152,742.15
45021006	Viaticos Administrador	6,888.15
45021007	Capacitación Administrador	1,191.68
45021010	Honorarios profesionales C. MEDICO	19,036.28
45021020	Capacitación Asambleistas	3,802.73
4503	Servicios varios	294,577.06
450305	Movilización, fletes y embalajes	13,335.20
45030510	Movilización Asamblea	7,530.00
45030515	Movilización Consejo de Vigilancia	270.80
45030525	Movilización Empleados	637.90
45030535	Pasajes Aereos	4,646.50
45030540	Movilización Gerencia	250.00
450310	Servicios de guardiania	25,148.21
45031005	Servicios de guardiania	25,148.21
450315	Publicidad y propaganda	63,927.91
45031505	Publicidad, propaganda	63,927.91
450320	Servicios basicos	25,316.30
45032005	Telefono /telex	11,049.44
45032006	Agua Potable CACEL	2,775.63
45032007	Agua Potable Catamayo	1,452.41
45032010	Energia Electrica	9,352.67
45032015	Energia Eléctrica Catamayo	686.15
450325	Seguros	1,455.49
45032505	Seguros	1,455.49
450330	Arrendamientos	21,036.56
45033005	Arrendamientos CACEL	876.56
45033015	Arrendamiento Pindal	20,160.00
450390	Otros servicios	144,357.39

45039005	Correo	1,775.87
45039010	Imprenta y reproducción	21,035.24
45039020	Laboratorio Examen Especiales	18,316.40
45039025	Utiles de Oficina	805.01
45039030	Utiles de Aseo y Limpeza CACEL	5,976.87
45039035	Insumos Médicos	1,062.53
45039040	Mantenimiento de equipos informaticos	17,256.17
45039045	Telecomunicaciones e internet	7,996.80
45039046	Redes de Datos	69,759.85
45039055	Utiles de Aseo y Limpeza C. MEDICO	14.25
45039065	Educación Financiera	358.40
4504	Impuestos, contribuciones y multas	270,472.92
450405	Impuestos Fiscales	62,796.57
45040510	Impuestos fiscales asumidos	62,796.57
450410	Impuestos Municipales	26,963.89
45041005	Impuestos Contribuciones y Multas	26,576.76
45041010	Impuesto Predial Catamayo	137.12
45041015	Impuestos Municipales Catamayo	86.50
45041020	Desechos Sanitarios C Medico	163.51
450415	Aportes a la SEPS	29,561.69
45041505	Contribuciones a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	29,561.69
450421	Aportes al COSEDE por prima variable	151,150.77
45042105	Aportes al COSEDE por prima variable	151,150.77
4505	Depreciaciones	86,342.39
450515	Edificios	23,254.25
45051505	Edificios	5,408.37
45051510	Complejo Catamayo	14,134.83
45051515	Mausoleo Cantones	3,711.05
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	25,575.35
45052505	Muebles de oficina	16,360.18
45052510	Equipos de oficina	1,369.87
45052515	Enseres de Oficina	7,845.30
450530	Equipos de computacion	13,618.33
45053005	Equipos de computación	3,899.89
45053010	Red informática y software	9,718.44
450535	Unidades de transporte	10,463.98
45053505	Unidades de transporte	10,463.98
450590	Otros	13,430.48
45059010	Equipo Médico	560.08
45059025	Otros Equipos	10,277.97
45059030	Maquinaria y Equipo	2,592.43
4506	Amortizaciones	27,103.79
450605	Gastos anticipados	13,945.45
45060505	Amortizacion Seguros	13,819.57
45060520	Casillero de seguridad	125.88
450625	Programas de computacion	13,158.34
45062505	Programas de computación	13,158.34
4507	Otros gastos	323,177.18
450705	Suministros diversos	10,739.95
45070505	Suministros Varios	10,739.95
450715	Mantenimiento y reparaciones	63,365.35
45071505	Mantenimiento y Reparac. Edificios	41,486.19
45071510	Mantenimiento y Reparac. Muebles y Enseres	779.64
45071515	Maquinaria y Equipo	92.99

45071525	Vehiculos	8,417.85
45071530	Centro Médico	549.66
45071590	Mantenimiento Equipo de computacion	7,001.75
45071595	Gastos y mantenimiento de Mausoleo	433.20
45071597	Mantenimiento Complejo Catamayo	4,324.07
45071599	Honorarios por servicio	280.00
450790	Otros	249,071.88
45079005	Material eléctrico	219.91
45079010	Adecuación y Limpieza	17,571.07
45079015	Combustibles y Lubricantes	5,153.11
45079020	Odontología	3,362.29
45079025	Garaje Vehiculos CACEL	2,755.20
45079030	Judiciales y Notariales	80.88
45079035	Aniversario Cooperativo	24,899.62
45079040	Suscripciones	21,561.27
45079045	Atenciones	94,224.72
45079046	Auspicios y donaciones	11,714.62
45079050	Mislaneos	50,016.15
45079060	Ofrendas Florales	671.00
45079080	GASTOS NO DEDUCIBLES	16,842.04
4507908005	Diferencias por regularizar	0.08
4507908010	Complejo Catamayo GND	102.50
4507908015	Gastos Varios GND	15,269.36
4507908020	Dispensario Medico GND	1.25
4507908025	Aniversario Cooperativo GND	402.84
4507908035	Viaticos GND	926.01
4507908040	Otros gastos NF de años anteriores GND	140.00
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	83,852.52
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	9,729.95
470305	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	9,724.47
47030505	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	9,724.47
470350	Cartera de Credito Reestructurado	5.48
47035010	Cartera de Credito Consumo Prioritario Reestructurado	5.48
4790	Otros	74,122.57
479010	Otros	74,122.57
47901005	Otros gastos de años anteriores	3,461.52
47901010	Otros gastos de bonos socio cooperado	70,661.05
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	272,902.62
4810	Participacion a empleados	81,711.12
481005	Participación a empleados	81,711.12
48100505	Participación a empleados	81,711.12
4815	Impuesto a la renta	191,191.50
481505	Impuesto a la renta	191,191.50
48150505	Impuesto a la renta	191,191.50
TOTAL GASTOS		3,384,364.03
5	INGRESOS	3,656,202.21
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	3,499,018.90
5101	Depositos	56,752.43
510110	Depositos en entidades financieras publicas, privadas y del sector	56,752.43
51011005	Depósitos en instituciones financieras privados	10,049.96
51011010	Depósitos en Instituciones del sector financiero popular y solidario	46,702.47
5103	Intereses y descuentos de inversiones en titulos valores	81,076.13
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	81,076.13

51031505	Mantenidas hasta el vencimiento	81,076.13
5104	Intereses y descuentos de cartera de creditos	3,361,190.34
510410	Cartera de credito de consumo	3,120,716.00
51041005	Interés Crédito consumo prioritario	3,120,716.00
510415	Cartera de credito inmobiliario	210,438.13
51041505	Cartera de crédito inmobiliario	210,438.13
510430	Cartera de creditos refinanciada	3,493.05
51043010	Cartera Créditos Refinanciada de Consumo	3,493.05
510435	Cartera de creditos reestructurada	7,051.32
51043510	Cartera Créditos Reestructurada de Consumo	7,051.32
510450	De mora	19,491.84
51045010	De mora Cartera de Consumo	19,284.81
51045015	De mora Cartera Vivienda	207.03
54	INGRESOS POR SERVICIOS	38,539.82
5490	Otros servicios	38,539.82
549005	Tarifados con costo maximo	6,469.30
54900505	Reposicion Libreta/cartola/estado cuenta perdida, robo	470.44
54900510	Emisión referencias financieras/certificados aho y pmcs	683.36
54900515	Transferencias interbancarias SPI enviadas Oficina	3,930.24
54900520	Transferencias interbancarias SPI enviadas (internet)	850.32
54900585	Comisión FACILITO	534.94
549010	Tarifados diferenciados	32,070.52
54901006	Penalización por precancelación de DPF	0.28
54901071	Gestión ExtraJudicial	32,070.24
58	OTROS INGRESOS	118,643.49
5604	Recuperaciones de activos financieros	33,304.26
560405	De activos castigados	5,254.56
56040505	De activos castigados	5,254.56
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	28,049.70
56042005	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	28,049.70
5690	Otros	85,339.23
569005	Otros	85,339.23
56900505	Otros Ingresos	9,253.38
56900530	Laboratorio CACEL	20,693.25
56900560	Funeraria	50.00
56900565	Cofres	493.31
56900570	Boveda Mausoleo	1,876.79
56900575	AUTOCARROZA	243.80
56900585	Odontologia	9,888.00
56900590	Centro Médico	37,463.00
56900595	Complejo de Catamayo	5,365.00
56900596	Alquiler de sillas	12.70
TOTAL INGRESOS		3,656,202.21

UTILIDAD EJERCICIO

271,838.18

[Firma manuscrita]



Anexo 3 Designación de Director de Trabajo de Integración Curricular



Universidad
Nacional
de Loja

Carrera de
Contabilidad y Auditoría

Memorando Nro.: UNL-FJSA-CCA-2024-1024-M

Loja, 04 de octubre de 2024

PARA: Sra. Dunia Maritza Yaguache Maza
Docente Titular Auxiliar 2

ASUNTO: DESIGNACION DE DIRECTOR TIC CHAMBA STEVE

Una vez que el día de hoy, 02 de octubre de 2024, a las 16 horas 30 minutos, se ha recibido la petición presentada por la señor **CHAMBA PEÑA STEVE BRYAN**, estudiante del octavo ciclo; acogiendo lo establecido en el **Art. 228 Dirección del trabajo de integración curricular o de titulación**, del Reglamento de Régimen Académico de la UN vigente; una vez emitido el informe favorable de estructura, coherencia y pertinencia del proyecto; me permito designarla como **DIRECTORA del Trabajo de Integración Curricular o Titulación**, titulado: “**ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE LOJA” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2022 – 2023.**”, de autoría de la antes mencionada estudiante.

Se le recuerda que conforme lo establecido en el Art. 228 del RRA-UNL, usted en su calidad de directora del trabajo de integración curricular o de titulación “*será responsable de asesorar y monitorear con pertinencia y rigurosidad científico-técnica la ejecución del proyecto y de revisar oportunamente los informes de avance, los cuales serán devueltos al aspirante con las observaciones, sugerencias y recomendaciones necesarias para asegurar la calidad de la investigación. Cuando sea necesario, visitará y monitoreará el escenario donde se desarrolle el trabajo de integración curricular o de titulación*”.

Por la atención dada, le expreso mi sincero agradecimiento

Atentamente,

Documento firmado electrónicamente

Sra. Dunia Maritza Yaguache Maza
DIRECTORA DE CARRERA

Copia:
Sr. Marco Vinicio Ramon Rodriguez
Analista de Apoyo a la Gestión Académica

mvr



Anexo 4 Certificado de Traducción

Lic. Andrea Sthefanía Carrión Mgs

0984079037

andrea.s.carrion@unl.edu.ec

Loja-Ecuador

Loja, 6 de febrero del 2025

La suscrita, Andrea Sthefanía Carrión Fernández, Mgs, **DOCENTE EDUCACIÓN SUPERIOR** (registro de la SENESCYT número: 1008-12-1124463), **ÁREA DE INGLÉS-UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA**, a petición de la parte interesada y en forma legal.

CERTIFICA:

Que la traducción del resumen del documento adjunto, solicitado por el señor: **Steve Bryan Chamba Peña** con cédula de ciudadanía No. **1104732498**, cuyo tema de investigación se titula: **“Análisis e Interpretación a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja”, de la Ciudad de Loja, periodos 2022 – 2023.”** ha sido realizado y aprobado por mi persona, Andrea Sthefanía Carrión Fernández, Mgs. en Pedagogía.

El apartado del Abstract es una traducción textual del Resumen aprobado en español.

Particular que comunico en honor a la verdad para los fines académicos pertinentes, facultando al portador del presente documento, hacer el uso legal pertinente.

ANDREA
STHEFANIA
CARRION
FERNANDEZ

Firmado digitalmente
por ANDREA STHEFANIA
CARRION FERNANDEZ
Fecha: 2025.02.06
17:58:29 -06'00'

Andrea Sthefanía Carrión Fernández. Mgs.

English Professor