



1859

unl

Universidad
Nacional
de Loja

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE LOJA
FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**“ANÁLISIS Y EVALUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LAS
COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 3 DE LA CIUDAD
DE LOJA, ESTUDIO DE CASO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO “CRISTO REY”, PERIODO 2019-2020”**

Trabajo de Titulación previo a
la obtención del Título de
Magíster en Contabilidad y
Finanzas.

AUTORA:

Ing. Mónica Janina Lozano Ojeda

DIRECTORA:

Mgs. Natalia Zhanela Largo Sánchez

LOJA-ECUADOR

2022

Certificación del Trabajo de Titulación

Loja, 22 de abril del 2022

Mgs. Natalia Largo Sánchez

DIRECTORA DE TRABAJO DE TITULACIÓN

Certifico:

Que he revisado y orientado todo el proceso de la elaboración del trabajo de Titulación denominado: **“ANÁLISIS Y EVALUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 3 DE LA CIUDAD DE LOJA, ESTUDIO DE CASO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CRISTO REY”, PERIODO 2019-2020”**, de autoría de la estudiante **Ing. Mónica Janina Lozano Ojeda**, previa a la obtención del título de Magíster en Contabilidad y Finanzas, una vez que el trabajo cumple con todos los requisitos exigidos por la Universidad Nacional de Loja para el efecto, autorizo la presentación para la respectiva sustentación y defensa.



Firmado electrónicamente por:
NATALIA ZHANELA
LARGO SANCHEZ

Mgs. Natalia Largo Sánchez

DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Autoría

Yo, **Ing. Mónica Janina Lozano Ojeda**, declaro ser autora del presente trabajo de titulación y eximo expresamente a la Universidad Nacional de Loja y a sus representantes jurídicos de posibles reclamos y acciones legales, por el contenido del mismo. Adicionalmente acepto y autorizo a la Universidad Nacional de Loja la publicación de mi trabajo de titulación en el Repositorio Digital Institucional – Biblioteca Virtual.



Firmado electrónicamente por:
**MONICA JANINA
LOZANO OJEDA**

Cédula de Identidad: 1105907842

Fecha: Loja, 16 de junio de 2022

Correo electrónico: monica.lozano@unl.edu.ec

Celular: 0985742055

Carta de autorización

Carta de autorización del trabajo de titulación por parte de la autora para la consulta de reproducción parcial o total y publicación electrónica del texto completo.

Yo, Ing. **Mónica Janina Lozano Ojeda**, declaro ser la autora de la tesis titulada: **“ANÁLISIS Y EVALUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 3 DE LA CIUDAD DE LOJA, ESTUDIO DE CASO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CRISTO REY”, PERIODO 2019-2020”**, como requisito para optar el grado de: Magister en Contabilidad y Finanzas , autorizo al Sistema Bibliotecario de la Universidad Nacional de Loja para que con fines académicos, muestre la producción intelectual de la Universidad, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera en el Repositorio Institucional.

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

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

Para constancia de esta autorización, en la ciudad de Loja, a los 16 días del mes de junio del dos mil veinte y dos, firma la autora.

Firma:  **MONICA JANINA LOZANO OJEDA**

Autora: Ing. Mónica Janina Lozano Ojeda

Cédula: 1105907842

Dirección: Loja, Calle Colombia y Brasil entre Paraguay

Correo electrónico: monic_22lozano@hotmail.com

Celular: 0985742055

DATOS COMPLEMENTARIOS

Directora del Trabajo de Titulación: Mg. Natalia Zhanela Largo Sánchez

Presidente del Tribunal: Lcda. Yenny de Jesús Moreno Salazar Mg.Sc

Integrante del tribunal: Lcda. Verónica Cecilia Cabrera González Mg.Sc

Integrante del tribunal: Dra. María Enma Añazco Narváez Mg.Sc

Dedicatoria

La presente Tesis está dedicada primeramente a Dios y a la Virgen del Cisne, por haberme regalado lo más preciado que es la vida que con su bendición y amor infinito me permiten cumplir con éxito la culminación de mis estudios de cuarto nivel.

A mis amados padres Marco Lozano y Beatriz Ojeda por haber sido el pilar fundamental en mi vida por haberme forjado como la persona que soy en la actualidad; muchos de mis logros se los debo a ustedes entre los que se incluye este.

A mi querida hermana Andrea Lozano por estar a mi lado brindándome su apoyo, consejos y siempre estar conmigo en cada momento.

A mi querida mamita Vitalina Camacho por apoyarme siempre de manera incondicional y por tener la confianza necesaria y depositada en mi para poder cumplir uno más de mis sueños ambicionados.

De manera muy especial a la inolvidable memoria de mi Ejemplar Abuelito Miguel Lozano; quien desde el cielo me está dando sus bendiciones, guiando mis pasos para que este logro solo sea el inicio de un futuro exitoso.

Mónica Janina lozano Ojeda

Agradecimiento

Mi gratitud a la Universidad Nacional de Loja, a la Facultad Jurídica, Social y Administrativa, a la Maestría de Contabilidad y Finanzas, a las autoridades y planta docente, quienes con dedicación, responsabilidad y experiencia académica me impartieron sus sabias enseñanzas, sus valiosos conocimientos y me brindaron su apoyo en todos los momentos de mi formación profesional.

De manera especial a la Mgs. Natalia Zhanela Largo Sánchez. Directora de Tesis, quien con sus conocimientos y perseverancia me brindó su gran apoyo, paciencia, asesoramiento ha sabido guiarme de manera acertada para la realización y culminación de la presente tesis.

Extender mi mayor gratitud, al Abg. Alcívar Espinosa, Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "CRISTO REY" por permitirme realizar mi trabajo de tesis en tan prestigiosa institución y proporcionarme la información necesaria y, en forma general a todos quienes colaboraron de una u otra forma para la ejecución exitosa de este trabajo.

Mónica Janina Lozano Ojeda

Índice de contenidos

Portada.....	i
Certificación del Trabajo de Titulación	ii
Autoría.....	iii
Carta de Autorización	iv
Dedicatoria.....	v
Agradecimiento.....	vi
Índice de contenidos	vii
Índice de tablas.....	xi
Índice de figuras	xiii
Índice de anexos.....	xv
1. Título.....	1
2. Resumen	2
2.1. Abstract	3
3. Introducción	4
4. Marco Teórico	6
Sistema Financiero.....	6
Concepto.....	6
Sistema financiero ecuatoriano.....	6
Concepto.....	6
Importancia	7
Marco normativo y regulatorio del sistema financiero.....	7
Composición del sistema financiero.....	8
Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	9
Definición	9
Objetivo	10
Principios	11
Atribuciones.....	11
Formas de Organización de la Economía Popular y Solidaria	12
Cooperativas	12
Definición	12

Importancia	13
Clasificación	13
Cooperativas de ahorro y crédito	14
Definición	14
Importancia	15
Actividades financieras	15
Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito	16
Estados Financieros	16
Definición	16
Importancia	17
Naturaleza	17
Objetivo	18
Características	18
Usuarios de los estados financieros	18
Clasificación de los estados financieros	19
Estado de Situación Financiera	19
Estado de pérdidas y ganancias	21
Estado de Cambios en el Patrimonio	22
Estado de flujos de efectivo	23
Notas a los estados financieros	24
Análisis financiero	25
Definición	25
Objetivos	25
Técnicas	25
Análisis Vertical	26
Análisis horizontal	26
Razones e indicadores financieros	27
Indicadores Financieros de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) ...	27
Suficiencia Patrimonial	28
Estructura y Calidad de Activos	29
Calidad de Activos	32

Eficiencia Financiera.....	36
Rentabilidad	39
Intermediación Financiera	41
Eficiencia Financiera.....	42
Liquidez.....	44
Vulnerabilidad del Patrimonio	45
Informe del análisis financiero	46
Características	46
Cubierta del informe	46
Estructura del Informe	46
5. Metodología.....	48
Área de estudio	48
Equipos y materiales utilizados.....	49
Procedimiento	50
Enfoque de la investigación	50
Tipos de investigación.....	50
Científico	50
Deductivo	50
Inductivo.....	51
Analítico	51
Sintético	51
Estadístico.....	51
Técnicas	51
Observación	51
Revisión Bibliográfica.....	51
Procesamiento y análisis de datos.....	52
6. Resultados	53
Caracterización de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3.....	53
Evolución del COAC Segmento 3.....	53
Cooperativas del segmento 3 a nivel nacional	53
Contexto Institucional	55

Cooperativa de Ahorro y Crédito “CREDIAMIGO”	55
Historia	55
Estructura Organizacional	57
Base Legal	58
Cooperativa de Ahorro y Crédito de la “MICROEMPRESA FORTUNA”	59
Historia	59
Estructura Organizacional	61
Base Legal	62
Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”	63
Historia	63
Estructura Organizacional	65
Base Legal	66
Estructura Financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3	79
Estructura Económica de las COAC del segmento 3	85
Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”	100
Estructura Económica de las COAC “Cristo Rey”	105
Aplicación de Indicadores Financieros Establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”	108
Capital	108
Estructura y Calidad de Activos	110
Calidad de Activos	114
Eficiencia Macroeconómica	120
Rentabilidad	124
Intermediación Financiera	127
Eficiencia Financiera	128
Vulnerabilidad del Patrimonio	133
7. Discusión	146
8. Conclusiones	148
9. Recomendaciones	149
10. Bibliografía	150
11. Anexos	154

Índice de tablas

Tabla 1.Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito	16
Tabla 2. Formato del Estado de Situación Financiera	20
Tabla 3. Formato del Estado de Resultados	22
Tabla 4. Formato Estado de Cambios en el Patrimonio	23
Tabla 5.Formato Estado de Flujo de Efectivo	24
Tabla 6.Capital.....	28
Tabla 7.Proporción de Activos Improductivos Netos	29
Tabla 8.Proporción de Activos Productivos Netos.....	30
Tabla 9.Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada.....	31
Tabla 10. Índice de Morosidad	32
Tabla 11.Morosidad Cartera Consumo Prioritario	33
Tabla 12.Morosidad Cartera Microcrédito.....	34
Tabla 13.Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva	35
Tabla 14.Eficiencia Operativa.....	36
Tabla 15.Grado de Absorción del Margen Financiero Neto.....	37
Tabla 16. Eficiencia Administrativa de Personal	38
Tabla 17.Rendimiento Operativo Sobre Activo – ROA.....	39
Tabla 18.Rendimiento Sobre Patrimonio – ROE.....	40
Tabla 19.Cartera Bruta / (Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo).....	41
Tabla 20.Eficiencia Financiera en Relación al Patrimonio Promedio	42
Tabla 21.Eficiencia Financiera en Relación al Activo Promedio	43
Tabla 22. Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo	44
Tabla 23. Cartera Improductiva / Patrimonio.....	45
Tabla 24. Puntos de atención del Sector Financiero Popular y Solidario del Segmento 3 en la provincia de Loja.....	54
Tabla 25. Análisis vertical del estado de situación financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3.....	67
Tabla 26. Análisis vertical del estado de situación de pérdidas y ganancias de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3.....	71
Tabla 27. Análisis horizontal del estado de situación financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3.....	73
Tabla 28. Análisis horizontal del estado de situación de pérdidas y ganancias de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3.....	77
Tabla 29.Estructura Financiera del Estado de Situación Financiera de las COACs del segmento 3 ..	79
Tabla 30.Composición y Comportamiento de los Activos de las COACs del segmento 3.....	80
Tabla 31.Composición y Comportamiento de los Pasivos de las COACs del segmento 3.....	82
Tabla 32. Composición y Comportamiento del Patrimonio de las COACS del segmento 3.....	83
Tabla 33. Estructura Económica del estado de pérdidas y ganancias de las COAC del segmento 3 ..	85
Tabla 34.Composición y Comportamiento del Ingresos de las COACs del segmento 3.....	86

Tabla 35. Composición y Comportamiento de los gastos de las COACS del segmento 3	88
Tabla 36. Análisis vertical del estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito “Cristo Rey”	90
Tabla 37. Análisis vertical del estado de situación de pérdidas y ganancias de la cooperativa de ahorro y crédito “Cristo Rey”.	93
Tabla 38. Análisis horizontal del estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito “Cristo Rey”.	95
Tabla 39. Análisis horizontal del estado de pérdidas y ganancias de la cooperativa de ahorro y crédito “Cristo Rey”.	98
Tabla 40. Estructura Financiera del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”.	100
Tabla 41. Composición y Comportamiento de los Activos de las COAC “Cristo Rey”	101
Tabla 42. Composición y Comportamiento de los Pasivos de las COAC “Cristo Rey”	103
Tabla 43. Composición y Comportamiento de los Patrimonio de la COAC “Cristo Rey”.	104
Tabla 44. Estructura Económica del Estado de Pérdidas y Ganancias de la COAC “Cristo Rey”	105
Tabla 45. Composición y Comportamiento del Ingresos de la COAC “Cristo Rey”	106
Tabla 46. Composición y Comportamiento del Gasto de la COAC “Cristo Rey”.	107
Tabla 47. Suficiencia de capital de la COAC “Cristo Rey”	108
Tabla 48. Proporción Activos Improductivos Netos	110
Tabla 49. Proporción Activos Productivos Netos	111
Tabla 50. Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada	113
Tabla 51. Índice de Morosidad	114
Tabla 52. Morosidad de Consumo Prioritario	116
Tabla 53. Morosidad de Cartera de Microcrédito	117
Tabla 54. Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva	119
Tabla 55. Eficiencia Operativa	120
Tabla 56. Grado de Absorción del Margen Financiero Neto	121
Tabla 57. Eficiencia Administrativa de Personal	123
Tabla 58. Rendimiento Operativo Sobre Activo - ROA	124
Tabla 59. Rendimiento Sobre Patrimonio – ROE	125
Tabla 60. Cartera Bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a Plazo)	127
Tabla 61. Eficiencia Financiera en Relación al Patrimonio Promedio	128
Tabla 62. Eficiencia Financiera en Relación al Activo Promedio	130
Tabla 63. Liquidez	131
Tabla 64. Vulnerabilidad del Patrimonio	133

Índice de figuras

Figura 1. Sistema Financiero en Ecuador se encuentra regulado por el Marco Normativo y Marco Regulatorio ya que son el pilar fundamental para el desarrollo de la economía del país.	8
Figura 2. Sistema Financiero en Ecuador se encuentra conformado por instituciones financieras tanto públicas, privadas y popular y solidario adoptado de por el Código Orgánico Monetario y Financiero (2018).	9
Figura 3. Mapa de ubicación de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3.	49
Figura 4. Número de cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 con corte a diciembre 2021. ...	53
Figura 5. Evolución de los activos de las COAC segmento 3 con corte a diciembre 2021.	54
Figura 6. Filosofía Corporativa de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo”.	56
Figura 7. Estructura organizacional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo”.	57
Figura 8. Filosofía Corporativa de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Microempresa Fortuna”.	60
Figura 9. Estructura organizacional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Microempresa Fortuna”. ..	61
Figura 10. Filosofía Corporativa de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”.	64
Figura 11. Estructura organizacional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”	65
Figura 12. Estructura Financiera periodo 2019-2020.	79
Figura 13. Estructura del Activo periodo 2019-2020.	80
Figura 14. Estructura del Pasivo periodo 2019-2020.	82
Figura 15. Estructura del Patrimonio periodo 2019-2020.	84
Figura 16. Estructura Económica periodo 2019-2020.	85
Figura 17. Estructura del Ingreso periodo 2019-2020.	86
Figura 18. Estructura del Gastos periodo 2019-2020.	88
Figura 19. Estructura financiera del Estado de Situación Financiera de la COAC “Cristo Rey”.	100
Figura 20. Estructura del Activo periodo 2019-2020.	101
Figura 21. Estructura del Pasivo periodo 2019-2020.	103
Figura 22. Estructura del Patrimonio periodo 2019-2020.	104
Figura 23. Estructura Económica periodo 2019-2020.	105
Figura 24. Estructura de Ingresos periodo 2019-2020.	106
Figura 25. Estructura de Gastos periodo 2019-2020.	107
Figura 26. Suficiencia Patrimonial.	109
Figura 27. Proporción Activos Improductivos Netos.	111
Figura 28. Proporción Activos Productivos Netos.	112
Figura 29. Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada.	114
Figura 30. Índice de Morosidad.	115
Figura 31. Morosidad de Consumo Prioritario.	117
Figura 32. Morosidad de Cartera de Microcrédito.	118
Figura 33. Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva.	119
Figura 34. Eficiencia Operativa.	121
Figura 35. Grado de Absorción del Margen Financiero Neto.	122
Figura 36. Eficiencia Administrativa de Personal	123

Figura 37. Rendimiento Operativo Sobre Activo – ROA.....	125
Figura 38. Rendimiento Sobre Patrimonio – ROE.....	126
Figura 39. Cartera Bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a Plazo).	128
Figura 40. Eficiencia Financiera en Relación al Patrimonio Promedio.	129
Figura 41. Eficiencia Financiera en Relación al Activo Promedio.	131
Figura 42. Liquidez	132
Figura 43. Vulnerabilidad del Patrimonio.	133

Índice de anexos

Anexo 1. Estado de Situación Financiera Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey " periodo 2019.	154
Anexo 2. Estado de Pérdidas y Ganancias Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey " periodo 2019.	160
Anexo 3. Estado de Situación Financiera Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey " periodo 2020.	165
Anexo 4. Estado de Pérdidas y Ganancias Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey " periodo 2020.	176
Anexo 5. Certificación de Pertinencia y Coherencia.....	181
Anexo 6. Designación Directora de Tesis	182
Anexo 7. Certificado Trabajo de Titulación	183
Anexo 8. Certificación de la Traducción del Resumen de Tesis	184

1. Título

“ANÁLISIS Y EVALUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 3 DE LA CIUDAD DE LOJA, ESTUDIO DE CASO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CRISTO REY”, PERIODO 2019-2020”.

2. Resumen

Las cooperativas de ahorro y crédito son de gran importancia dentro del sector financiero del Ecuador, ya que dinamizan la intermediación financiera a través de la captación de los excedentes de las personas naturales y jurídicas, canalizándolos en créditos para otras empresas que requieren el financiamiento para el normal desarrollo de sus operaciones, según el ámbito de su competencia.

En la investigación se desarrolló el diagnóstico de la estructura económica y financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 y del caso de estudio de la Cooperativa de ahorro y crédito “Cristo Rey”, a través del análisis vertical y horizontal e indicadores financieros establecidos por la SEPS, comprendidos en el período de estudio 2019-2020, se elaboró el informe financiero con las principales conclusiones y recomendaciones del estudio. La investigación fue de tipo descriptiva – analítica con enfoque cuantitativa, cuya población corresponde a tres cooperativas existentes en la ciudad de Loja, permitiendo brindar alternativas de solución que aporten a los directivos y administradores a tomar las respectivas decisiones que ayudan al manejo de la gestión operativa de las entidades financieras.

Los resultados determinaron que la cartera de crédito de las cooperativas del segmento 3, tiene una mayor participación en el año 2019 con el 80,28% frente al 72,01% del 2020 demostrando que la entidad pese a los efectos negativos de la crisis sanitaria logro colocar un porcentaje significativo de créditos que le permitieron solventar sus costes financieros casi en su totalidad; el rubro obligaciones con el público con una disminución del 2,06% originada por el retiro de ahorro de socios y por los depósitos restringidos que son ahorro de encaje, situación que genera mayor responsabilidad para las entidades financieras, resultados que demuestran que las mismas están cubriendo con normalidad las obligaciones que poseen; finalmente en el capital social se evidencia un disminución leve de 1,26%, originado por el retiro de algunos socios por la incertidumbre que ocasionó la crisis sanitaria siendo un punto desfavorable que se lo viene solventando en la actualidad a través de servicios financieros de calidad.

Palabras clave: Cooperativas del segmento 3, análisis vertical, horizontal e indicadores financieros.

2.1. Abstract

Credit Unions are really important within the financial sector of Ecuador, since they stimulate financial intermediation through the capture of surpluses from natural and legal people, channeling them into credits from other companies that require financing for the normal development of its operations, according to the scope of its competence.

In the investigation, the diagnosis of the economic and financial structure of the savings and credit cooperatives of segment 3 and about the study of the "Cristo Rey" credit union was developed, through vertical and horizontal analysis and financial indicators. Established by the SEPS, included in the 2019-2020 study period, the financial report was prepared with the main conclusions and recommendations of the study. The research was descriptive - analytical with a quantitative approach, whose population that corresponds to three existing institutions in Loja city, allowing to provide alternative solutions that help managers and administrators to make the respective decisions that help manage operational management of financial entities.

The results determined that the credit portfolio of the credit unions of segment 3, had a greater participation in the year 2019 with 80,28% compared to 72,01% in 2020, demonstrating that the entity despite the negative effects of the health crisis managed to place a significant percentage of credits that allowed him to cover his financial costs almost in full; the item obligations with the public with a decrease of 2.06% originated by the withdrawal of savings from partners and by restricted deposits that are reserve savings, a situation that generates greater responsibility for financial entities, results that show that they are normally covering the obligations they have; Finally, in the capital stock there is a slight decrease of 1,26%, caused by the withdrawal of some partners due to the uncertainty caused by the health crisis, being an unfavorable point that is currently being solved through quality financial services.

Keywords: Cooperatives of segment 3, vertical and horizontal analysis and financial indicators.

3. Introducción

El análisis y la evaluación financiera son una herramienta de gran relevancia para todas las entidades del sector financiero de la economía popular y solidaria ya que permiten conocer y analizar la posición económica de una institución en un momento determinado, identificando los aspectos económicos y financieros de la entidad, midiendo el desarrollo y fortalecimiento óptimo de acuerdo al nivel de liquidez, solvencia, morosidad, eficiencia, y rentabilidad, para las respectivas tomas de decisiones.

El presente trabajo de investigación está integrado por las 3 cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3: CREDIAMIGO, CRISTO REY y FORTUNA, debido que contribuyen al desarrollo social y económico sostenible de la sociedad, sin embargo, no se ha realizado un seguimiento respectivo, lo que conlleva a desconocer el estado económico financiero actual de las mismas; como también, no determinan políticas de concesión y recuperación de créditos. Por lo tanto, la investigación brinda un gran aporte para los directivos y administradores de las tres cooperativas estudiadas ya que de esta manera ofrecerán información veraz y oportuna mediante la aplicación de las técnicas propias del análisis financiero y elaboración del informe, y tiene como propósito dar a conocer la realidad económica-financiera que contribuyen a una adecuada toma de decisiones encaminadas a fortalecer y optimizar los recursos, logrando alcanzar una sólida administración enfocada al crecimiento en el sector económico, popular y solidario.

Los objetivos de investigación dieron a conocer el diagnóstico económico y financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la ciudad de Loja, además se analizó los resultados en términos porcentuales y las variaciones de cada cuenta de los estados financieros.

El trabajo de investigación se sustenta en revisión literaria de trabajos relacionados al “Análisis y evaluación económica y financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3, estudio de caso en la cooperativa de ahorro y crédito “CRISTO REY” de la ciudad de Loja, periodo 2019-2020”, lo que permitió fundamentar y contrastar los resultados encontrados.

El trabajo de tesis se lo realizó de conformidad con lo establecido en la Normativa vigente de la Universidad Nacional de Loja la cual se encuentra estructurada de la siguiente manera: **Título**, que es el tema de la tesis; **Resumen**, es una síntesis del contenido de la tesis en castellano y traducido al idioma Inglés; **Introducción**, se presenta la importancia del tema, el aporte y la estructura del trabajo; **Marco Teórico**, contiene los fundamentos teóricos que sirve como sustento para la aplicación de la práctica objeto de investigación; **Metodología**,

se refiere a los materiales y métodos que se emplearon en el desarrollo de la misma; **Resultados**, comprende el contexto institucional de cada una de las cooperativas de ahorro y crédito, la aplicación va desde el análisis vertical, horizontal así como la aplicación de indicadores financieros establecidos por la SEPS, y la elaboración del informe; **Discusión** , que es un contraste de todos los efectos que se producen una vez realizado el análisis financiero dentro de las instituciones financieras ; **Conclusiones**, son los resultados obtenidos del trabajo realizado en función de los objetivos planteados; **Recomendaciones**, son sugerencias dirigidas a los directivos y administradores consideradas para la adecuada toma de decisiones en el manejo financiero de la cooperativa; **Bibliografía**, en la que se detallan las fuentes de consulta como libros, artículos, páginas web de manera ordenada para la sustentación teórica; y, **Anexos**, donde se presentan los documentos adjuntos que sirven como base para sustentar los resultados del trabajo de tesis así como del proyecto ejecutado.

4. Marco Teórico

Sistema Financiero

Concepto

El sistema financiero (SF) de una nación está integrado por el conjunto de instituciones, medios y mercados teniendo como fin la canalización del ahorro para generar utilidades que les permita cubrir sus costes operativos. Comprende a todos los instrumentos y activos financieros que se compran y venden en un mercado normalizado, regulado u controlado (Calvo et al., 2014).

El SF es un sistema que articula los bienes, servicios y las finanzas en los mercados domésticos y externos; es a través del dinero y las finanzas que los hogares y las organizaciones económicas obtienen sus préstamos para financiar sus operaciones o se prestan entre sí para consumir e invertir. Un aparte muy importante del sistema financiero de cualquier país está constituido por el mercado de dinero, los mercados de activos de renta fija como los bonos, las hipotecas y los mercados de las divisas donde se negocian las monedas de los diferentes países (Samuelson, 2010).

Sistema financiero ecuatoriano

Concepto

La Superintendencia de Bancos del Ecuador SBE (2015) determina que el SF nacional es el conjunto de instituciones que tiene como objetivo canalizar el ahorro de las personas como los bancos o las cooperativas de ahorro y crédito. Esta canalización de recursos permite el desarrollo de la actividad económica (producir y consumir) haciendo que los fondos lleguen desde las personas o empresas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que necesitan estos recursos, para financiar sus operaciones mercantiles.

En este sentido, el SF del país juega un papel muy importante en el desarrollo de la nación, ya que permite que todos los sectores puedan desarrollar sus operaciones bajo un entorno financiero legal y sobre todo contribuir al financiamiento de las operaciones de empresas que por el tamaño de su capital no lo pueden efectuar en el corto plazo (Ordóñez et al., 2020).

En el portal de BanEcuador (2019) también se puede apreciar que el SF es el conjunto de instituciones financieras reguladas principalmente por la Superintendencia de Bancos y por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y que tiene como fin principal el

canalizar el ahorro o excedente de las personas o empresas hacia otras que lo requieren, promoviendo el crecimiento económico y la mejora de la calidad de vida de la población.

El SF, administrado de manera oportuna y eficiente contribuye a dinamizar la economía mediante la captación de recursos monetarios ya sean ahorristas o agentes superlativos y la prestación de liquidez a quienes demanden del mismo a través de operaciones comúnmente conocidas como créditos (Banco Internacional, 2021).

Importancia

Las acciones que desarrolla el SF son importantes en el crecimiento de una economía Solidarioconmigo (2019) resaltando los siguientes puntos:

- ✚ Contribuye al ahorro de sus clientes o socios a través de ofertar productos o servicios con rendimientos atractivos.
- ✚ Es un medio de pago una variada gama de productos y servicios que se dan en el mercado nacional
- ✚ Facilita la liquidez suficiente para que una organización pueda adquirir sus inventarios para la producción.
- ✚ Se constituye en el motor del financiamiento

De la misma forma, Suárez y Mendieta (2019) señalan que el SF es un factor trascendental para el crecimiento de las naciones, su meta consiste en captar ahorros o excedentes de las empresas y canalizarlos hacia actividades de inversión y consumo, lo que genera un sano desarrollo económico del país.

En síntesis, el SF es importante para que un país logre sus metas de crecimiento y desarrollo económico en el corto plazo, considerando que aporta con liquidez necesaria para las personas y empresas que lo requieren, quienes generan plazas de empleos tan necesarias en los actuales momentos (Moran et al., 2021).

Marco normativo y regulatorio del sistema financiero

Delgado y Martillo (2013) señalan que el principal marco legal en el que interactúa el SF son el conjunto de las leyes, reglamentos, decretos, normas y resoluciones que han sido elaborados para regular las actividades financieras, estableciéndose en documentos y herramientas para gestionar el ahorro y la canalización de los créditos. Entre los principales marcos regulatorios del país, se tiene los siguientes:

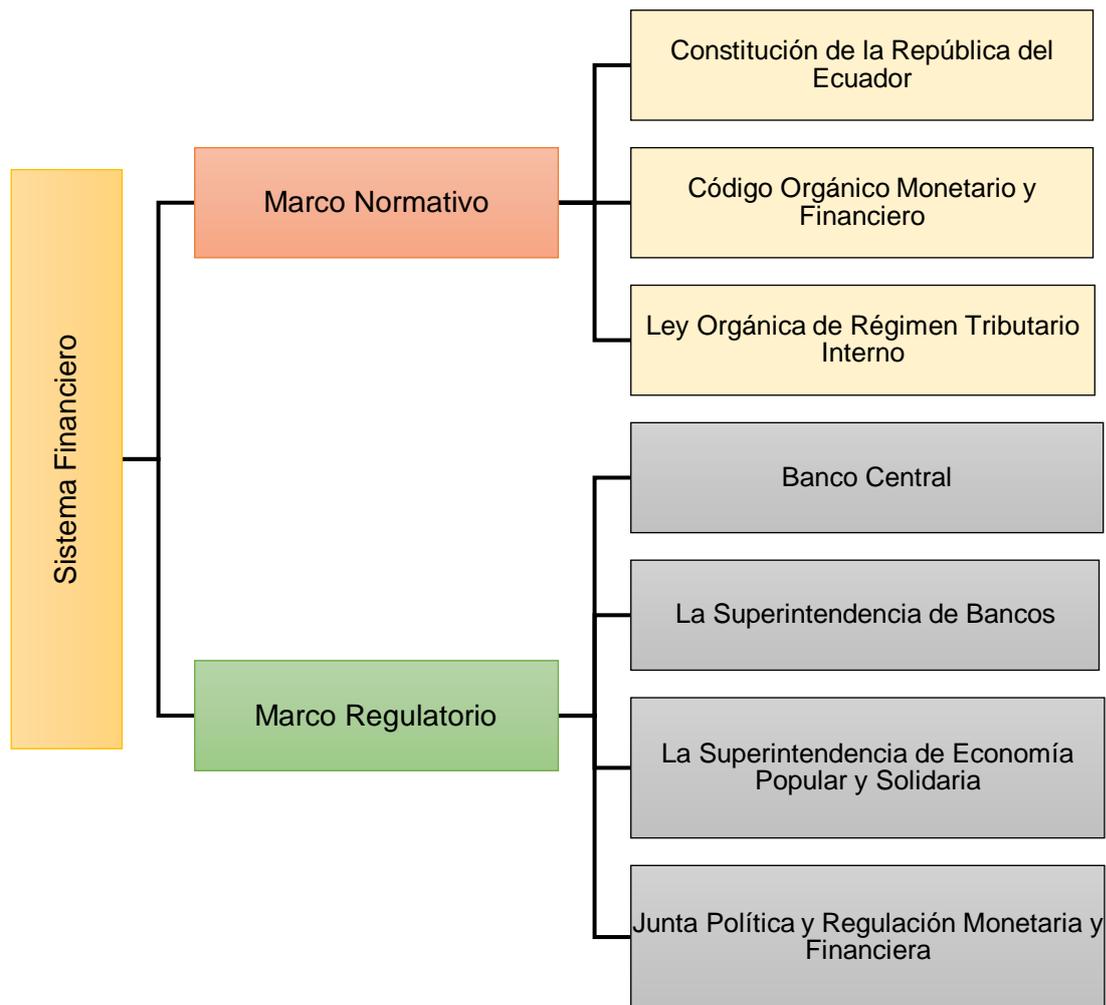


Figura 1. Sistema Financiero en Ecuador se encuentra regulado por el Marco Normativo y Marco Regulatorio ya que son el pilar fundamental para el desarrollo de la economía del país.

Composición del sistema financiero

El sistema financiero ecuatoriano se compone de los sectores público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público. Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Estas entidades serán autónomas. Los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones (Constitución de la República del Ecuador, 2008).

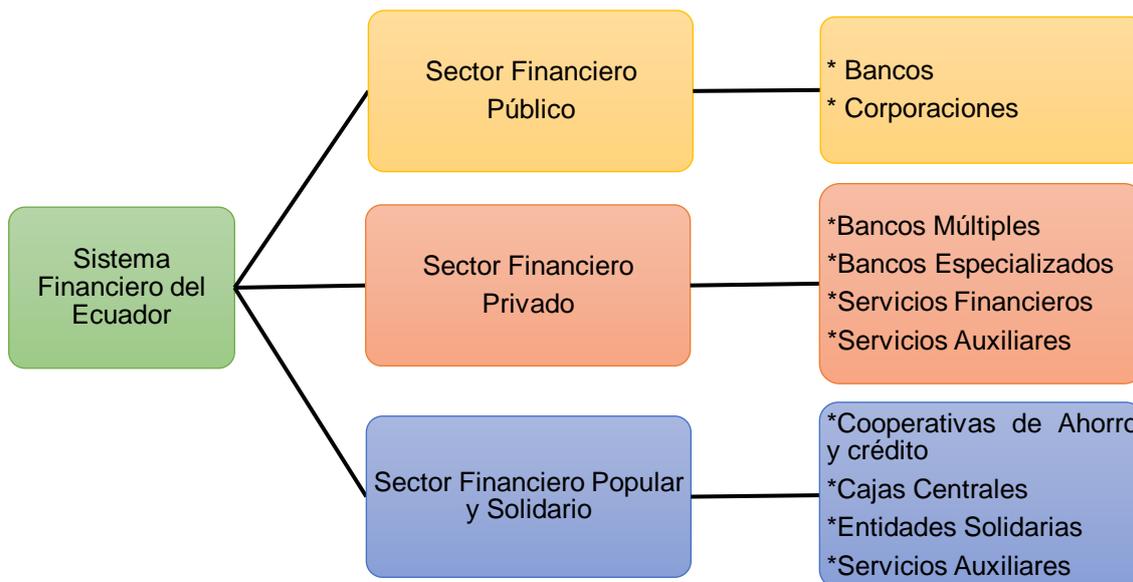


Figura 2. Sistema Financiero en Ecuador se encuentra conformado por instituciones financieras tanto públicas, privadas y popular y solidario adoptado de por el Código Orgánico Monetario y Financiero (2018).

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Definición

Es un organismo técnico de supervisión control de las organizaciones de la economía popular y solidaria del Ecuador, con personalidad jurídica de derecho público y autonomía administrativa y financiera que busca el desarrollo, estabilidad, solidez y correcto funcionamiento del sector financiero económico popular y solidario (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018).

La Constitución de la República del Ecuador (2008) establece:

El sistema económico es social y solidario y está integrado por las formas de organización pública, privada, mixta, popular y solidaria y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir. (Art.283)

El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro y que las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidaria y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria. (Art.311)

Finalmente, la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2018) determina:

Por economía popular y Solidaria a la forma de organización económica, donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios, para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad, privilegiando al trabajo y al ser humano como sujeto y fin de su actividad, orientada al buen vivir, en armonía con la naturaleza, por sobre la apropiación, el lucro y la acumulación de capital. (Art.1)

Objetivo

La Economía Popular y Solidaria busca fortalecer la optimización de la capacidad de supervisión y control, así como mitigar el riesgo sistemático en el sistema financiero nacional tienen por objetivo los siguientes:

- ✚ Reconocer a las organizaciones de la economía popular y solidaria como motor del desarrollo del país;
- ✚ Promover los principios de la cooperación, democracia, reciprocidad y solidaridad en las actividades económicas que realizan las organizaciones de la EPS;
- ✚ Velar por la estabilidad, solidez y correcto funcionamiento de las organizaciones de la EPS; Establecer mecanismos de rendición de cuentas de los directivos hacia los socios y miembros de las organizaciones de la economía popular y solidaria;
- ✚ Impulsar la participación activa de los socios y miembros en el control y toma de decisiones dentro de sus organizaciones, a diferencia de las actividades económicas privadas;
- ✚ Identificar nuevos desafíos para el diseño de políticas públicas que beneficien, fortalezcan y consoliden al sector económico popular y solidario.
- ✚ Fortalecer la gestión de las organizaciones en beneficio de sus integrantes y la comunidad (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2018).

Principios

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2018) establece que:

Las personas y organizaciones de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario en el ejercicio de sus actividades deben cumplir los siguientes principios.

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

Atribuciones

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2018) tendrá las siguientes atribuciones respecto a las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria (EPS) y del Sistema Financiero Popular y Solidario (SFPS):

- ✚ Ejercer el control de sus actividades económicas;
- ✚ Velar por su estabilidad, solidez y correcto funcionamiento;
- ✚ Otorgar personalidad jurídica a estas organizaciones;
- ✚ Fijar tarifarios de servicios;
- ✚ Autorizar las actividades financieras que dichas organizaciones desarrollen;
- ✚ Levantar estadísticas;
- ✚ Imponer sanciones; y,

- ✚ Expedir normas de carácter general.

Formas de Organización de la Economía Popular y Solidaria

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2018) está conformada por las organizaciones que integran los respectivos sectores:

- ✚ **Sector Comunitario.-** es el conjunto de organizaciones, vinculadas por relaciones de territorio, familiares, identidades étnicas, culturales, de género, de cuidado de la naturaleza, urbanas o rurales; o, de comunas, comunidades, pueblos y nacionalidades que, mediante el trabajo conjunto, tienen por objeto la producción, comercialización, distribución y el consumo de bienes o servicios.(Art.15)
- ✚ **Sector Asociativo.-** es el conjunto de asociaciones constituidas por personas naturales con actividades económicas productivas similares o complementarias, con el objeto de producir, comercializar y consumir bienes y servicios lícitos y socialmente necesarios. (Art.18)
- ✚ **Sector Cooperativo.-** es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. (Art.21)
- ✚ **Unidades Económicas Populares.-** las que se dedican a la economía del cuidado, los emprendimientos unipersonales, familiares, domésticos, comerciantes minoristas y talleres artesanales; que realizan actividades económicas de producción, comercialización de bienes y prestación de servicios que serán promovidas fomentando la asociación y la solidaridad.(Art.73)
- ✚ **Sector Financiero Popular y Solidario.-** para efectos de la presente Ley, integran el Sector Financiero Popular y Solidario las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, y cajas de ahorro. (Art.78)

Cooperativas

Definición

La guía del emprendedor cooperativo (2015) considera que las cooperativas son asociaciones sin ánimos de lucro y que están conformadas por socios que se une de manera

voluntaria para de una u otra forma hacer frente a sus necesidades básicas y que no lo han podido realizar de manera individual; esta situación conlleva a que se respeten principios como la igualdad, democracia, equidad, responsabilidad y ayuda mutua a través de una organización democráticamente controlada.

De la misma forma la historia del cooperativismo en el Ecuador (2013) describe que una cooperativa representa la agrupación de personas que se ha unido en forma voluntaria para satisfacer sus deseos de crecimiento de manera voluntaria, existiendo una gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social.

Por su parte la Red de Integración Ecuatoriana de cooperativas de ahorro y crédito (2021) destaca que una cooperativa es una asociación autónoma de individuos que se han agrupado para hacer frente a sus problemáticas y aspiraciones de crecimiento económico, social y cultural, a través de una organización de propiedad conjunta y democráticamente gestionada por todos sus integrantes.

Importancia

Las cooperativas contribuyen a que las personas preserven la autonomía, dignidad y libertad de las personas, sin que ello sea motivo para alterar la unidad de esfuerzos y la labor común, debido a que sus integrantes se unen de manera voluntaria, lo que ha permitido que las cooperativas se extiendan a amplios sectores de la población (Chiriboga, 2014).

En este sentido, Hernández (2018) destaca que una cooperativa se estructura bajo la propiedad colectiva y un gobierno democrático, donde prima la afiliación voluntaria y abierta a todo el mundo, el control democrático de sus miembros, la participación económica de los asociados, autonomía e independencia en todos los escenarios.

Clasificación

Para este apartado se considera lo que manifiesta la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2018) que entre sus partes más relevantes manifiesta lo siguiente e cuanto a la clasificación y conceptualización:

-  **Cooperativas de producción.** - Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una sociedad de propiedad colectiva y manejada en común, tales como: agropecuarias, huertos familiares, pesqueras, artesanales, industriales, textiles. (Art.24)
-  **Cooperativas de consumo.** - Son aquellas que tienen por objeto abastecer a sus

socios de cualquier clase de bienes de libre comercialización; tales como: de consumo de artículos de primera necesidad, de abastecimiento de semillas, abonos y herramientas, de venta de materiales y productos de artesanía. (Art.25)

- ✚ **Cooperativas de vivienda.** - Las cooperativas de vivienda tendrán por objeto la adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas u oficinas o la ejecución de obras de urbanización y más actividades vinculadas con éstas, en beneficio de sus socios. En estas cooperativas la adjudicación de los bienes inmuebles se efectuará previo sorteo en Asamblea General, una vez concluido el trámite de fraccionamiento o declaratoria de propiedad horizontal; y, esos bienes se constituirán como patrimonio familiar. Los cónyuges o personas que mantiene unión de hecho, no podrán pertenecer a la misma cooperativa. (Art.26)
- ✚ **Cooperativas de ahorro y crédito.** - Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente Ley. (Art.27)
- ✚ **Cooperativas de servicios.** - Son las que se organizan con el fin de satisfacer diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad, los mismos que podrán tener la calidad de trabajadores, tales como: trabajo asociado, transporte, vendedores autónomos, educación y salud. (Art.28)

Cooperativas de ahorro y crédito

Definición

Son entidades que se forman por personas naturales o jurídicas que se unen a la organización de manera voluntaria con el propósito fundamental de realizar intermediación financiera, con la debida autorización del órgano rector, que en este caso es la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS y con estricta sujeción a las regulaciones y principios de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (Chiriboga, 2014; Código Orgánico Monetario y Financiero, 2018).

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2018) también define al sector cooperativo ecuatoriano como el conjunto de cooperativas que son entendidas como sociedades de personas que se unen para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales a través de una empresa en común.

Importancia

En nuestro país, las Cooperativas de Ahorro y Crédito por su trayectoria han demostrado tener injerencia dentro del sector financiero, debido a que han logrado conseguir una integración amplia en cuanto a su estructura patrimonial y societaria, basadas en los preceptos fundamentales del cooperativismo como son: justicia social, igualdad, libertad, solidaridad, honestidad y pluralismo. Además de convertirse en pilares esenciales para el desarrollo de una economía solidaria (Bombón y Pacheco, 2021).

Aquí cabe recalcar que las cooperativas de ahorro y crédito han logrado posicionarse en un lugar muy importante dentro de la economía nacional, ya que a raíz de la crisis financiera de los años 90, las personas tienen mayor afinidad con estas organizaciones por la mayor rapidez que obtiene los créditos y los beneficios de ser socios de la organización con solo la apertura de una cuenta (Ordóñez, et al., 2020).

Actividades financieras

Según el Código Monetario y Financiero (2018) las actividades financieras son el gran conjunto de transacciones u operaciones que se realizan entre ofertantes y demandantes o usuarios con el propósito de facilitar la circulación del dinero y efectuar la intermediación financiera; entre sus finalidades se destaca la preservación de los depósitos y atender los requerimientos de financiamiento para la concesión de objetivos de desarrollo de la nación. Las actividades financieras son reguladas por el estado a través de organismos de control como la Junta Política y Regulación Monetaria y Financiera.

Entre las actividades que pueden desarrollar las cooperativas de ahorro y crédito se destacan:

- ✚ Receptar depósitos a la vista y a plazo bajo cualquier forma legal que se haya autorizado;
- ✚ Dar préstamos a sus socios;
- ✚ Brindar sobregiros ocasionales;
- ✚ Brindar servicios de caja y tesorería;
- ✚ Realizar cobros, pagos o transferencias de dinero, así como, emitir giros a otras entidades dentro y fuera del país.
- ✚ Receptar bienes muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y

arrendar casilleros;

- Actuar como emisor de tarjetas de crédito y débito previa autorización.

Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito

Según la resolución N°.521-2019F se establecen los diferentes segmentos para las cooperativas con la finalidad de generar políticas y regulaciones específicas de acuerdo a los siguientes criterios: participación en el sector, volumen de operaciones que desarrollen, número de socios, número y ubicación geográfica de oficinas operativas a nivel local, cantonal, provincial, regional o nacional; montó de activos, patrimonio y productos y servicios financieros (Reforma a la Norma para la Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario, 2019).

Tabla 1. Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

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 Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales

Detalla la segmentación de las cooperativas por parte de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Señala además que las entidades de los segmentos 3-4 y 5 se dividen de acuerdo al vínculo que tienen ellas con su territorio, aquí es importante mencionar que se entenderá que las entidades referidas tiene vinculo territorial cuando coloquen al menos el 50% de sus recursos en el entorno geográfico donde estos fueron captados de acuerdo a las disposiciones de la SEPS y el Código Orgánico Monetario y Financiero.

Estados Financieros

Definición

Los estados financieros son informes presentados por la administración de una empresa y que reflejan de forma razonable las cifras de su situación económica y financiera en un momento dado, conjuntamente con los flujos de efectivo y la evolución del patrimonio, sirviendo de base para que los diferentes usuarios de la información puedan tomar decisiones en beneficio de la organización (Espejo y López, 2018).

Según Bravo (2011) los estados financieros son el medio por el cual se puede suministrar información contable a quienes no tiene acceso directo a ella; es de recalcar que los estados financieros son de una fecha específica y son la historia misma de la organización en términos monetarios.

Son reportes que se los efectúa la finalizar el ciclo contable para que la administración del negocio pueda conocer los resultados de su gestión en términos cuantitativos y también cualitativos, ya que puede conocer en qué medida se han cumplido sus objetivos propuestos (Zapata, 2011).

Importancia

La importancia de los estados financieros radica en que permiten conocer mediante cifras cuál es la posición de la empresa en un momento dado, base fundamental para tomar correctivos a corto o largo plazo y dependiendo de las necesidades y capacidades de la organización (Baena, 2010).

Por su parte Guajardo y Andrade (2017) mencionan que la importancia de los estados financieros radica en que los usuarios pueden percibir la realidad de la empresa, facilitando si invierten o no en esta organización.

Naturaleza

Para Ortiz (2011) los estados financieros se definen como el arte de registrar, clasificar, resumir e interpretar los datos que se obtiene de una empresa y que sirven como fundamento para que las personas que están al frente consideren su gestión, sobre todo en los siguientes puntos:

- ✚ **Hechos registrados:** Son todos los hechos o transacciones que se da en la empresa en un tiempo establecido.
- ✚ **Convenciones contables:** aquí se entiende que tiene un vínculo con los procedimientos contables que se ejecuta, así algunos procesos de los activos incrementan o disminuyen los patrimonios.
- ✚ **Juicio personal:** existen algunos procedimientos que el contador en base a su experiencia él debe asumir desde su punto de vista, como por ejemplo los incobrables aplicando el 1% o el estudio de edades de las deudas.

Objetivo

El objetivo fundamental de los estados financieros es brindar la información acerca de la situación financiera, económica flujos de efectivo y las variaciones del patrimonio con el propósito de que sea útil para todos los usuarios en la toma acertada y oportuna de decisiones financieras (Fundación IFRS, 2021).

En este sentido, los estados financieros se constituyen en instrumentos de trabajo tanto para los directivos o los responsables de la empresa ya que les permitirá conocer o contar con una imagen fiel de lo que sucede en la organización, coadyuvando además a que se planifiquen las estrategias adecuadas para sacar a la organización de situaciones adversas (Córdova, 2014).

Características

Zapata (2011) menciona las siguientes características:

- ✚ **Comprensibilidad:** los datos reflejados en los estados financieros deben ser claros de tal forma que todos los usuarios de la información puedan entender lo que ahí se informa.
- ✚ **Relevancia:** en los estados financieros se colocara la información que resulta la más relevante y la que no se la tendrá como anexos dentro de los archivos de la empresa misma.
- ✚ **Confiabilidad:** se supone que se paga a un profesional para que los elabore, por lo tanto su procesamiento se cree es confiable.
- ✚ **Comparabilidad:** los datos contables deben ser comparables a través del tiempo, si se cambia de políticas ya no podría hablar de comparabilidad entre dos periodos contables.

Usuarios de los estados financieros

Desde el punto de vista de Ortiz (2011) la información que reflejan los estados financieros es de gran utilidad para:

- ✚ Inversionistas
- ✚ Instituciones financieras
- ✚ Entidades de control

- ✚ Proveedores

Clasificación de los estados financieros

Según la NIC 1 presentación de estados financieros (2021) es la herramienta principal que permite evaluar la salud económica y financiera de la entidad y se clasifica en:

- ✚ Estado de Pérdidas y Ganancias
- ✚ Estado de Situación Financiera
- ✚ Estado de Flujo del Efectivo
- ✚ Estado de Cambios en el Patrimonio
- ✚ Notas Aclaratorias

Estado de Situación Financiera

Es un estado financiero que presenta la situación financiera de la empresa, es decir los activos, pasivos y el patrimonio al finalizar un ciclo contable (Robles, 2012). Fajardo y Soto (2018) presenta los grupos que integran este estado financiero:

- ✚ **Activo:** son todos los recursos controlados por la empresa, independientemente de su financiamiento.
- ✚ **Pasivo:** son todas las obligaciones contraídas por la empresa durante el ciclo contable o hechos pasados.
- ✚ **Patrimonio:** es la inversión propia que realizan el propietario o socios de la empresa y resulta de resta entre los activos menos los pasivos.

Tabla 2. Formato del Estado de Situación Financiera



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY"
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2xxx

CÓDIGO	DETALLE	TOTAL
1	Activos	
11	Fondos disponibles	XXX
13	Inversiones	XXX
14	Cartera de créditos	XXX
16	Cuentas por cobrar	XXX
17	Bienes realizables, adjudicados por pago	XXX
18	Propiedades y equipo	XXX
19	Otros activos	XXX
	Total Activo Corriente	XXX
2	Pasivos	
21	Obligaciones con el publico	XXX
25	Cuentas por pagar	XXX
29	Otros pasivos	XXX
	Total Pasivo	XXX
3	Patrimonio	
31	Capital social	XXX
33	Reservas	XXX
36	Resultados	XXX
	Total Patrimonio	XXX
	Total Pasivo y Patrimonio	XXX

F.GERENTE

F.CONTADOR

Detalla la Estructura del Sistema Financiero de la COAC "Cristo Rey".

Estado de pérdidas y ganancias

Es uno de los estados financieros básicos, el cual muestra la utilidad o pérdida obtenida en un periodo determinado por actividades ordinarias y extraordinarias y se compone de dos partes básicas, la primera se relaciona con la información de los ingresos generados por la empresa durante el periodo que se analiza, la segunda se refiere a los gastos incurridos para la generación de los ingresos (Ortiz, 2015).

El Estado de Resultado incluye entre sus cuentas aquellas que registran los ingresos y los gastos operativos y no operativos en el periodo contable que se analiza, para entregar como resultado la utilidad o pérdida líquida del ejercicio (Román, 2017).

Según Román (2017) los componentes principales del Estado de Resultado Integral son:

- ✚ **Ingresos:** Son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como decrementos de los pasivos, que dan como resultado aumentos del patrimonio, y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio.

- ✚ **Gastos:** Son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos que dan como resultado decrementos en el patrimonio y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio (Román, 2017).

Tabla 3. Formato del Estado de Resultados

 "COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY" ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2xxx		
CÓDIGO	DETALLE	TOTAL
5	Ingresos	
51	Intereses y descuentos ganados	XXX
54	Ingresos por servicio	XXX
56	Otros ingresos	XXX
	Total Otros Ingresos	XXX
	Total Ingresos	XXX
4	Gastos	
41	Intereses causados	XXX
44	Provisiones	XXX
45	Gastos de operación	XXX
	Total Gastos Operativos	XXX
	Total Gastos	XXX
	Excedente del Periodo	XXX

	F.GERENTE	_____
		F.CONTADOR

Detalla la Estructura del Sistema Económico de la COAC "Cristo Rey".

Estado de Cambios en el Patrimonio

Según Estupiñán (2017) este estado financiero permite observar con detenimiento los cambios que sufren las partidas del patrimonio como consecuencia de los ingresos y gastos que haya realizado la empresa durante el ejercicio contable.

Para Arimany y Viladecans (2010) el Estado de Cambios en el Patrimonio, o de Cambios en el capital contable, revela la variación que ha experimentado el patrimonio en un ejercicio comparado con el año anterior por aumento o disminución de capital, reparto de dividendos o participaciones, reservas, donaciones, mantenimiento del patrimonio por efecto de la inflación, utilidades o pérdidas del ejercicio y valorizaciones por determinación de los valores actuales de propiedad, planta y equipo, así como de las inversiones permanentes.

Tabla 4. Formato Estado de Cambios en el Patrimonio

		"COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY" ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2xxx						
Descripción	Capital	Reserva Legal	Reserva Especial	Revalorización Del Patrimonio	Otros Aportes Patrimoniales	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2xxx	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Transferencia o reclasificación débitos	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Disminución de reservas	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Ajuste de capital y reservas	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Distribución de excedentes año 2019	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Incremento de reservas	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Aumento de aporte a socios	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Disminución de aporte a socios	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
UTILIDAD O (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2xxx	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX

Detalla la Estructura del Sistema de Cambios en el Patrimonio de la COAC "Cristo Rey".

Estado de flujos de efectivo

Como su nombre mismo lo indica es un estado financiero que permite conocer las entradas y salidas de dinero a través de tres actividades que son las operativas, de inversión y financiamiento (Zapata, 2011).

Es importante porque calculan la capacidad que tiene la entidad para crear liquidez; y da a conocer la necesidad de efectivo que requiere la entidad, para que se adopte diferentes decisiones económicas clasificándolos en actividades de operación (o de explotación), de inversión o de financiación (Contreras, 2014).

Tabla 5.Formato Estado de Flujo de Efectivo

 "COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY" ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2xxx	
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Ingresos en efectivo de los clientes	XXX
Efectivo pagado a proveedores y empleados	XXX
Impuesto a la renta	XXX
Ingresos por liquidación y empleados	XXX
Efectivo neto actividades operativas	XXX
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisición de propiedades de planta y equipo	XXX
Procedente de venta y equipo	XXX
Intereses recibido	XXX
Efectivo neto en actividades de inversión	XXX
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Préstamo a largo plazo	XXX
Dividendos pagados	XXX
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	XXX
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	
Aumento neto en efectivos y sus equivalentes	XXX
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	XXX
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	XXX
<hr/> F.GERENTE	<hr/> F.CONTADOR

Detalla la Estructura del Estado de Flujo de Efectivo de la COAC "Cristo Rey".

Notas a los estados financieros

Las notas aclaratorias, son detalles que se presentan en los estados financieros o aparte, dando a conocer situaciones únicas que se dan en los estados financieros, como por ejemplo el método de depreciación, cuantas incobrables, método de valoración de activos entre otros Córdova (2014).

Análisis financiero

Definición

Es un proceso que comprende la recopilación de la información contenida en los estados financieros con el propósito de realizar técnicas propias de análisis y conocer en qué áreas la empresa ha sido fuerte o se desempeña de manera oportuna y que otras requieren de atención prioritaria o urgente con el fin de asegurar la supervivencia de la empresa, Ortiz (2011). De la misma forma Baena (2010) señala que el análisis financiero es un proceso dinámico que permite tener un diagnóstico sobre el estado real de la organización, permitiéndole con ello una adecuada toma de medidas correctivas.

Atendiendo lo antes expuesto, se puede mencionar que el análisis financiero es importante para evaluar el desempeño económico y financiero real de la institución, ya que es clave para una gestión financiera eficiente contribuyendo a la acertada toma de decisiones y por ende su crecimiento.

Objetivos

Baena (2010) en su investigación presenta los siguientes objetivos:

- ✚ Estudiar las tendencias de crecimiento o disminución de los rubros de los estados financieros.
- ✚ Determinar la importancia de cada cuenta frente al grupo al que pertenecen y analizar su pertinencia.
- ✚ Aplicar índices financieros para conocer su liquidez, endeudamiento, rentabilidad y actividad
- ✚ Entablar estrategias en relación a la inversión y crédito.
- ✚ Conocer el origen de los recursos
- ✚ Analizar la gestión de los directivos de las empresas.

Técnicas

Las técnicas del análisis financiero son utilizadas para diagnosticar la situación económica y financiera de las instituciones (Ricra , 2014); por su parte Mendoza y Soto (2016) mencionan que son herramientas las cuales ayudaran, a obtener metas a corto o largo plazo, debido a la información que brindan al aplicarlas.

Análisis Vertical

Ortiz (2011) señala que el análisis vertical es una de las técnicas más importantes del análisis financiero, a través de ella se puede conocer la representatividad de las cuentas frente al grupo al que pertenecen, permitiendo que los administradores juzguen si la inversión realizada en un rubro responde o no a las expectativas.

Es un procedimiento estático ya que evalúa solo un estado financiero, pero permite conocer aspectos muy importantes para la toma oportuna de decisiones gerenciales (Puerta et al., 2018).

Fórmula del análisis vertical

$$\text{Análisis vertical} = \frac{\text{Valor parcial}}{\text{Valor base}} \times 100$$

Elementos de la fórmula

- ✚ **Valor Parcial:** Cada cuenta del activo, pasivo y patrimonio.
- ✚ **Valor Base:** Valor del activo total.
- ✚ **% :** Se tendrá los dos primeros decimales

Análisis horizontal

Es una técnica que facilita conocer las variaciones de los rubros de los estados financieros, analizando si es pertinente o no su variación en función de los resultados obtenidos (Fajardo y Soto, 2018). Asimismo, Bravo (2011) señala que se trata de un estudio dinámico ya que involucra dos o más estados financieros, facilitando observar el comportamiento de las cifras de varios años y ante ello tomar las medidas correctivas que el caso amerite.

Fórmula del análisis horizontal

$$\text{Análisis horizontal} = \frac{(\text{Cifra del año actual} - \text{Cifra del año anterior})}{\text{Cifra del año anterior}} \times 100$$

Elementos de la formula

- + **Cifra del Año Actual:** Del periodo 2020.
- + **Cifra del Año Anterior:** Del periodo 2019.
- + **% :** Se tendra los dos primeros decimales.

Razones e indicadores financieros

Nava (2010) señala que los indicadores son medidas o relaciones entre dos o más variables que el administrador financiero las utiliza para conocer un aspecto en particular y con ello informar sobre la situación de la empresa; estos ratios pueden sustituir incluso a las demás técnicas pro la dimensión e información que proporcionan en un momento dado (Ricra , 2014).

Son de gran importancia ya que son clave para generar una correcta evaluación de la estructura económica y financiera de la entidad al finalizar un ejercicio económico, (Fajardo y Soto , 2018).

Indicadores Financieros de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)

Según la Ficha Metodológica de Indicadores Financieros (2017) los indicadores financieros que se acoplan para las COAC contienen:

- + Capital
- + Estructura y Calidad de Activos
- + Eficiencia Microeconómica
- + Rentabilidad
- + Intermediación Financiera
- + Eficiencia Financiera
- + Liquidez
- + Vulnerabilidad del Patrimonio

Suficiencia Patrimonial

Tabla 6.Capital

Definición	Es el indicador que mide la proporción del patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados netos.
Fórmula de cálculo	
$\frac{\textit{Patrimonio} + \textit{Resultados}}{\textit{Activos inmovilizados netos}}$	
Definición de las cuentas relacionadas	
<p>Patrimonio: conjunto de bienes propios de una persona o de una institución, susceptibles de estimación económica.</p> <p>31 (+) Capital Social 33 (+) Reservas 36 (+) Resultados</p> <p>Activos inmovilizados: es la suma de todos aquellos activos que no generan interés.</p> <p>1426 (+) Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses 1428 (+) Cartera de microcrédito que no devenga intereses 1450 (+) Cartera de créditos de consumo prioritario vencida 1451 (+) Cartera de crédito inmobiliaria vencida 1452 (+) Cartera de microcrédito vencida 1499 (+) (Provisiones para créditos incobrables) 18 (+) Propiedades y Equipo 19 (+) Otros Activos 1901 (-) Inversiones en acciones y participaciones</p>	
Interpretación del indicador	Una mayor cobertura patrimonial de los activos, significa una mejor posición económica financiera, una suficiencia patrimonial.
Estándar	>0 = 100%

Tomado Nota Técnica: Ficha Metodológica de Indicadores Financieros (Superintendencia de Economía popular y Solidaria, 2017).

Estructura y Calidad de Activos

Tabla 7. Proporción de Activos Improductivos Netos

Definición	Es el indicador que muestra la relación existente entre los Activos improductivos Netos y el Total de Activos, para conocer la eficiencia en la utilización de los Activos Totales.
Fórmula de cálculo	
$\frac{\text{Activos improductivos netos}}{\text{Total de activos}}$	
Definición de las cuentas relacionadas	
<p>Activos improductivos netos: aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no generan un ingreso.</p> <p>11 (+) Fondos disponibles 1103 (-) Bancos y otras instituciones financieras 1426 (+) Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses 1428 (+) Cartera de microcrédito que no devenga intereses 1450 (+) Cartera de créditos de consumo prioritario vencida 1452 (+) Cartera de créditos para microempresa vencida 16 (+) Cuentas por cobrar 18 (+) Propiedades y equipo 19 (+) Otros activos 1901 (-) Inversiones en acciones y participaciones 1499 (-) (Provisiones para créditos incobrables)</p> <p>Activos: constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles.</p> <p>Total Activos</p>	
Interpretación del indicador	Mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos.
Estándar	≤ 5%

Tomado Nota Técnica: Ficha Metodológica de Indicadores Financieros (Superintendencia de Economía popular y Solidaria, 2017).

Tabla 8. Proporción de Activos Productivos Netos

Definición	Mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos.
Fórmula de cálculo	
$\frac{\textit{Activos productivos}}{\textit{Total de activos}}$	
Definición de las cuentas relacionadas	
<p>Activos productivos: son todos los activos que generan una renta o valor adicional al registrado en libros.</p> <p>1103 (+) Bancos y otras instituciones financieras 13 (+) Inversiones 1402 (+) Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer 1404 (+) Cartera de microcrédito por vencer 1901 (+) Inversiones en acciones y participaciones</p> <p>Activos: constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles.</p> <p>Total Activos</p>	
Interpretación Del Indicador	Mientras más alta es la relación significa que la entidad está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado.
Estándar	> 75%

Tomado Nota Técnica: Ficha Metodológica de Indicadores Financieros (Superintendencia de Economía popular y Solidaria, 2017).

Tabla 9.Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada

Definición	Permite conocer la capacidad de producir ingresos frente a la generación periódica de costos. Como fuente de financiación ajena, los pasivos sirven para realizar colocaciones de activos, por ello, es necesario que éstos produzcan más de lo que cuestan los pasivos.
Fórmula de cálculo	
$\frac{\textit{Activos Productivos}}{\textit{Pasivos con costo}}$	
Definición de las cuentas relacionadas	
<p>Activos productivos: Son todos los activos que generan una renta o valor adicional al registrado en libros.</p> <p>1103 (+) Bancos y otras instituciones financieras 13 (+) Inversiones 1402 (+) Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer 1404 (+) Cartera de microcrédito por vencer 1901 (+) Inversiones en acciones y participaciones</p> <p>Pasivo con costo: Son aquellas obligaciones que tienen un costo financiero implícito de captación.</p> <p>2101 (+) Depósitos a la vista 2103 (+) Depósitos a plazo 2105 (+) Depósitos restringidos</p>	
Interpretación del indicador	Mientras más alta la relación, generara una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados.
Estándar	> 75%

Tomado Nota Técnica: Ficha Metodológica de Indicadores Financieros (Superintendencia de Economía popular y Solidaria, 2017).

Calidad de Activos

Tabla 10. Índice de Morosidad

Definición	Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de cartera (proporción de la cartera que se encuentra en mora). Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de crédito.
Fórmula de cálculo	
$\text{Morosidad de cartera} = \frac{\text{Cartera improductiva}}{\text{Cartera bruta}}$	
Definición de las cuentas relacionadas	
<p>Cartera Improductiva Bruta: son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.</p> <p>1426 (+) Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses 1428 (+) Cartera de microcrédito que no devenga intereses 1450 (+) Cartera de créditos de consumo prioritario vencida 1452 (+) Cartera de microcrédito vencida</p> <p>Cartera Bruta: se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables.</p> <p>14 (+) Cartera de créditos 1499 (+) (Provisiones para créditos incobrables)</p>	
Interpretación del indicador	Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera.
Estándar	≤5%

Tomado Nota Técnica: Ficha Metodológica de Indicadores Financieros (Superintendencia de Economía popular y Solidaria, 2017).

Tabla 11. Morosidad Cartera Consumo Prioritario

Definición	Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva consumo prioritario frente al total cartera bruta consumo prioritario.
Fórmula de cálculo	
$\frac{\text{Cartera improductiva consumo prioritario}}{\text{Cartera bruta consumo prioritario}}$	
Definición de las cuentas relacionadas	
<p>Cartera improductiva consumo prioritario: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito consumo prioritario.</p> <p>1426 (+) Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses 1450 (+) Cartera de créditos de consumo prioritario vencida</p> <p>Cartera bruta consumo prioritario: Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito consumo prioritario.</p> <p>1402 (+) Cartera de créditos de consumo 1426 (+) Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses 1450 (+) Cartera de créditos de consumo prioritario vencida</p>	
Interpretación del indicador	Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito consumo prioritario. La relación mientras más baja es mejor.
Estándar	≤5%

Tomado Nota Técnica: Ficha Metodológica de Indicadores Financieros (Superintendencia de Economía popular y Solidaria, 2017).

Tabla 12. Morosidad Cartera Microcrédito

Definición	Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva microcrédito frente al total cartera bruta microcrédito.
Fórmula de cálculo	
$\frac{\text{Cartera improductiva microcrédito}}{\text{Cartera bruta microcredito}}$	
Definición de las cuentas relacionadas	
<p>Cartera improductiva microcrédito: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito microcrédito.</p> <p>1428 (+) Cartera de microcrédito que no devenga intereses 1452 (+) Cartera de microcrédito vencida</p> <p>Cartera bruta microcrédito: Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito microcrédito.</p> <p>1404 (+) Cartera de microcrédito por vencer 1428 (+) Cartera de microcrédito que no devenga intereses 1452 (+) Cartera de microcrédito vencida</p>	
Interpretación del indicador	Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito microcrédito. La relación mientras más baja es mejor.
Estándar	≤5%

Tomado Nota Técnica: Ficha Metodológica de Indicadores Financieros (Superintendencia de Economía popular y Solidaria, 2017).

Tabla 13. Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva

Definición	Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa. La relación mientras más alta es mejor. Los ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera improductiva bruta y por línea de crédito.
Fórmula de cálculo	
$\frac{\textit{Provisiones de cartera de crédito}}{\textit{Cartera improductiva bruta}}$	
Definición de las cuentas relacionadas	
<p>Provisiones de Cartera de Créditos: constituye una reserva para proteger la cartera de crédito que registra problemas de irrecuperabilidad.</p> <p>1499 (+) (Provisiones para créditos incobrables)</p> <p>Cartera Improductiva bruta: cartera que no genera ingresos para la entidad, es decir, cartera a la cual se ha suspendido la causación de intereses. Se obtiene de la suma entre la cartera que no devenga intereses más la cartera vencida.</p> <p>1426 (+) Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses</p> <p>1428 (+) Cartera de microcrédito que no devenga intereses</p> <p>1450 (+) Cartera de créditos de consumo prioritario vencida</p> <p>1452 (+) Cartera de microcrédito vencida</p>	
Interpretación del indicador	Establece la suficiencia de contingencia de la cartera que cae en mora a través de la construcción de una provisión en función del tamaño de la cartera improductiva.
Estándar	≥ 100%

Tomado Nota Técnica: Ficha Metodológica de Indicadores Financieros (Superintendencia de Economía popular y Solidaria, 2017).

Eficiencia Financiera

Tabla 14. Eficiencia Operativa

Definición	Representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total.
Fórmula de cálculo	
$\frac{\text{Gastos de operación}}{\text{Total activo promedio}}$	
Definición de las cuentas relacionadas	
<p>Gastos operación: gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad ya sean salarios, alquiler de locales, compra de suministros y otros.</p> <p>45 (+) Gastos de operación</p> <p>Activo total promedio: corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera.</p> <p>Total Activo 2018 Total Activo 2019</p> <p>Total Activo 2019 Total Activo 2020</p>	
Interpretación del indicador	Mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.
Estándar	≤5%

Tomado Nota Técnica: Ficha Metodológica de Indicadores Financieros (Superintendencia de Economía popular y Solidaria, 2017).

Tabla 15. Grado de Absorción del Margen Financiero Neto

Definición	Establece el nivel de absorción de los egresos operacionales en los ingresos provenientes de la gestión operativa.
Fórmula de cálculo	
$\frac{\text{Gastos de operación} * 12/\text{meses}}{\text{Margen financiero neto}}$	
Definición de las cuentas relacionadas	
<p>Gastos de operación: gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad ya sean salarios, alquiler de locales, compra de suministros y otros.</p> <p>45 (+) Gastos de operación</p> <p>Margen financiero neto: corresponde a la diferencia entre el margen bruto financiero menos las provisiones.</p> <p>51 (+) Intereses y descuentos ganados 41 (-) Intereses causados (=) Margen Neto Intereses 52 (+) Comisiones ganadas 42 (-) Comisiones causadas 54 (+) Ingresos por servicios (=) Margen Bruto Financiero 44 (-) Provisiones (=) Margen Neto Financiero</p>	
Interpretación del indicador	Mientras mayor es el indicador, la entidad no genera los suficientes ingresos que puedan cubrir sus gastos operativos.
Estándar	≥ 75%

Tomado Nota Técnica: Ficha Metodológica de Indicadores Financieros (Superintendencia de Economía popular y Solidaria, 2017).

Tabla 16. Eficiencia Administrativa de Personal

Definición	Mide la proporción de gastos de personal implícito utilizados en la administración y manejo de los activos.
Fórmula de cálculo	
$\frac{\textit{Gastos de personal estimado}}{\textit{Activo promedio}}$	
Definición de las cuentas relacionadas	
<p>Gastos de personal: recursos destinados para la administración del personal.</p> <p>4501 (+) Gastos de personal</p> <p>Activo total promedio: corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera.</p> <p>Total Activo 2018 Total Activo 2019</p> <p>Total Activo 2019 Total Activo 2020</p>	
Interpretación del indicador	Mientras mayor sea el indicador, la entidad estaría destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos.
Estándar	≤5%

Tomado Nota Técnica: Ficha Metodológica de Indicadores Financieros (Superintendencia de Economía popular y Solidaria, 2017).

Rentabilidad

Tabla 17. Rendimiento Operativo Sobre Activo – ROA

Definición	Mide el nivel de retorno generado por el activo. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad.
Fórmula de cálculo	
$\frac{\text{Ingresos} - \text{gastos}}{\frac{\text{Número de meses}}{\text{Activo total promedio}}} \times 12$	
Definición de las cuentas relacionadas	
<p>Ingresos menos gastos: Corresponde a la diferencia entre los ingresos y los gastos. Cuando el cálculo es a un mes diferente de diciembre esta diferencia debe multiplicarse por 12 y dividirse para el mes con el cual se realiza el análisis.</p> <p>5 (+) Ingresos 4 (-) Gastos</p> <p>Activo total promedio: corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera.</p> <p>Total Activo 2018 Total Activo 2019</p> <p>Total Activo 2019 Total Activo 2020</p>	
Interpretación del indicador	Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.
Estándar	<p>< 0 Muy Malo</p> <p>> 3% Muy Bueno</p>

Tomado Nota Técnica: Ficha Metodológica de Indicadores Financieros (Superintendencia de Economía popular y Solidaria, 2017).

Intermediación Financiera

Tabla 19. Cartera Bruta / (Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo)

Definición	Mide el nivel de préstamos o créditos otorgados en relación a la cantidad de depósitos efectuados por parte de los depositantes en una entidad.
Fórmula de cálculo	
$\frac{\text{Cartera bruta}}{(\text{Depósitos a la vista} + \text{Depósitos a plazo})}$	
Definición de las cuentas relacionadas	
<p>Cartera Bruta: son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.</p> <p>14 (+) Cartera de créditos</p> <p>1499 (+) (Provisiones para créditos incobrables)</p> <p>Depósitos a la Vista: son aquellos bienes depositados que pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento (corto plazo).</p> <p>2101 (+) Depósitos a la vista</p> <p>Depósitos a Plazo: son aquellos bienes depositados a una entidad bancaria durante un tiempo determinado. Transcurrido ese plazo, la entidad devuelve el dinero, junto con los intereses pactados.</p> <p>2103 (+) Depósitos plazo</p>	
Interpretación del indicador	Mientras mayor es el indicador, significa que la entidad es más eficiente en la colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos a la vista y a plazo que receipta.
Estándar	> 80%

Tomado Nota Técnica: Ficha Metodológica de Indicadores Financieros (Superintendencia de Economía popular y Solidaria, 2017).

Liquidez

Tabla 22. Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo

Definición	Esta relación permite conocer la capacidad de respuesta de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus depositantes, en el corto plazo.
Fórmula de cálculo	
$\frac{\textit{Fondos disponibles}}{\textit{Total depósitos a corto plazo}}$	
Definición de las cuentas relacionadas	
<p>Fondos Disponibles: recursos de disposición inmediata que posee una entidad para realizar sus pagos. Constituyen garantía eficaz de solvencia.</p> <p>11 (+) Fondos Disponibles</p> <p>Depósitos a Corto Plazo: son aquellos bienes depositados que pueden ser solicitados por el depositante en cualquier momento (corto plazo).</p> <p>2101 (+) Depósitos a la vista 210305 (+) De 1 A 30 días 210310 (+) De 31 A 90 días 210315 (+) De 91 A 180 días 210329 (+) De 181 A 360 días</p>	
Interpretación del indicador	Mientras más alto sea el indicador, reflejara que la entidad tiene mayor capacidad de responder a requerimientos de efectivo inmediatos por parte de sus depositantes o requerimientos de encaje.
Estándar	≥ 30%

Tomado Nota Técnica: Ficha Metodológica de Indicadores Financieros (Superintendencia de Economía popular y Solidaria, 2017).

Vulnerabilidad del Patrimonio

Tabla 23. Cartera Improductiva / Patrimonio

Definición	Mide la proporción de cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad y no convertirse en un ingreso para la entidad y posteriormente en un recurso para acrecentar el patrimonio.
Fórmula de cálculo	
$\frac{\text{Cartera improductiva}}{\text{Patrimonio}}$	
Definición de las cuentas relacionadas	
<p>Cartera Improductiva: son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.</p> <p>1426 (+) Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses</p> <p>1428 (+) Cartera de microcrédito que no devenga intereses</p> <p>1450 (+) Cartera de créditos de consumo prioritario vencida</p> <p>1452 (+) Cartera de microcrédito vencida</p> <p>Patrimonio: conjunto de bienes propios de una persona o de una institución, susceptibles de estimación económica.</p> <p>3 (+) Patrimonio</p>	
Interpretación del indicador	Mientras más alto sea el indicador significaría que los resultados del ejercicio de intermediación pueden tener mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados, y posteriormente no representar un aliciente para el patrimonio, ya que existiría una mayor proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad.
Estándar	< 20%

Tomado Nota Técnica: Ficha Metodológica de Indicadores Financieros (Superintendencia de Economía popular y Solidaria, 2017).

Informe del análisis financiero

Es el documento que el analista financiero elabora y entrega al gerente y a los directivos de la institución al finalizar su proceso, en él se presentan los aspectos más relevantes del estudio con el propósito que sirva de sustento para la toma de decisiones (Nava, 2010).

Características

Alcalá (2015) en su investigación da a conocer algunas características de este informe, resaltando las siguientes:

- ✚ **Completo:** no se debe ocultar datos que no sean favorables a la entidad
- ✚ **Lógicamente desarrollado:** debe seguir un proceso lógico y ordenado para que cumpla con sus objetivos informativos.
- ✚ **Claro y preciso:** los datos contenidos deben ser claros de tal forma que todos los usuarios puedan entender los resultados; el lenguaje técnico se lo sugiere hacer entre profesionales
- ✚ **Concreto:** las situaciones que no son muy relevantes no se las debe presentar sino concretamente lo más significativo para los intereses de la empresa.
- ✚ **Oportuno:** la información es útil cuando se la presenta en el momento preciso, cuando ya no es así, no sirve su contenido por muy importante que sea el mismo.

Cubierta del informe

Está integrada por:

- ✚ Nombre de la empresa o entidad
- ✚ Nombre del informe
- ✚ Nombre del responsable
- ✚ Detalle de los estados financieros utilizados.

Estructura del Informe

- ✚ **Presentación.** – breves características de la información contenida en el informe a ser presentado.

- ✚ **Objetivos.** – se debe enlistar los propósitos que conllevan la realización del estudio financiero de los datos contables.
- ✚ **Informe del análisis e interpretación de los estados financieros.** - enlistar y precisar los resultados más relevantes.
- ✚ **Resumen del análisis horizontal y vertical.** – síntesis de los resultados más relevantes y su interpretación.
- ✚ **Recomendaciones generales de la situación económica – financiera.** - síntesis de los resultados más relevantes y su interpretación.
- ✚ **Cierre.** – debe estar debidamente firmado por su responsable.

5. Metodología

Área de estudio

Loja se encuentra al extremo sur del país. Es la provincia con la menor altitud y es una de las provincias que conforman la región natural interandina. Su orografía es extrema, varía desde la montaña hasta la sabana, con semejante diversidad de climas. La provincia tiene mucha importancia cultural y musical y una enorme riqueza natural. Conserva tradiciones, comida y celebraciones religiosas muy antiguas, como la peregrinación en honor a la Virgen del Cisne, y es conocida internacionalmente por la longevidad de los habitantes de la parroquia Vilcabamba, en el cantón Loja, atribuido al clima estable y la forma de vida.

La provincia de Loja tiene dos fechas de importantes: la primera, el 18 de noviembre de 1820, que se celebra la independencia, y la segunda, el 08 de diciembre de 1548, la fundación de Loja.

Capital: Loja.

Extensión: 11 117 km²

Límites:

 **Norte:** Azuay y El Oro.

 **Sur:** Perú.

 **Este:** Zamora Chinchipe.

 **Oeste:** Perú.

La proyección de la población ecuatoriana, por años calendario, según cantones (2020) determina lo siguiente:

N° de habitantes: 521.154

Mapa de ubicación

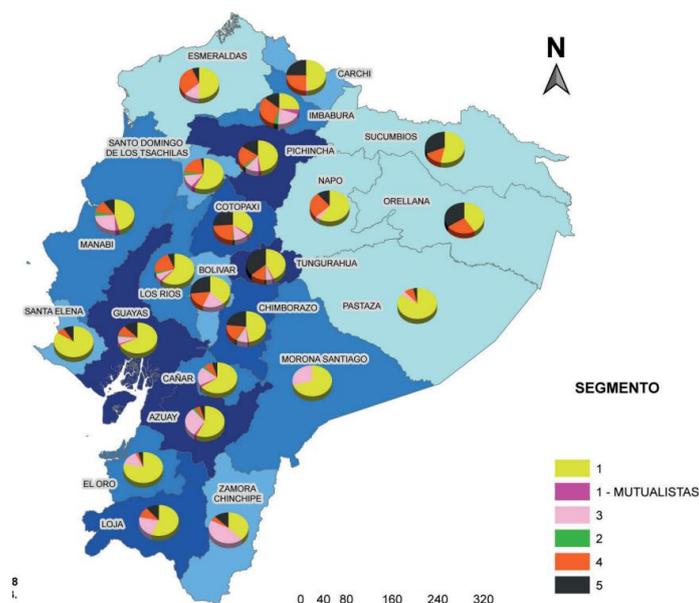


Figura 3. Mapa de ubicación de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3.

Dentro el componente económico productivo de la ciudad de Loja permitió conocer cuáles son las principales actividades económicas y su relación con los factores productivos mediante el aprovechamiento y manejo de los recursos y los bienes de la población, en relación a su producción, procesamiento, distribución, uso y consumo.

Otro aspecto importante son las actividades productivas de la PEA más representativas del cantón son: el comercio al por mayor (18,7%), la agricultura, ganadería, silvicultura y pesca (12,2%) y la construcción (9,8%); sin embargo, la situación de distanciamiento social en la economía del cantón Loja”, generó impactos negativos en el desarrollo de las actividades económicas; razón por lo cual, el sector financiero disminuyó en un 50% con respecto al año 2019 (Bailón, 2020).

Equipos y materiales utilizados

- ✚ Lápices, esferos gráficos, borradores
- ✚ Calculadora, flash memory, carpetas y cuadernos
- ✚ Computadora, impresora, hojas papel bond y cartuchos de tinta.
- ✚ Leyes, libros físicos y digitales
- ✚ Estados Financieros

Procedimiento

En el desarrollo del trabajo de tesis se utilizaron los siguientes métodos los cuales fueron de gran importancia para alcanzar los objetivos planteados:

Enfoque de la investigación

El trabajo de titulación se encuentra enmarcado dentro de un enfoque cuantitativo al tratarse de esta investigación, se elabora principalmente mediante la utilización de herramientas analíticas, recolección de datos cuantificables y procedimientos estadísticos que se orientan en base a la información de los estados financieros proporcionados por los boletines de la Superintendencia de Economía de Popular y Solidaria del segmento 3 de la ciudad de Loja y con los diferentes resultados adquiridos realizar una interpretación y comprobación de los mismos con el fin de proporcionar información sólida para la toma de decisiones que incidirá en futuros resultados para las entidades y socios cumpliendo con los objetivos planteados.

Se empleó un estudio descriptivo, basado en consultas, recopilación de datos numéricos, hechos y características importantes de las instituciones, así como observaciones, que permitió verificar el estado económico y financiero actual de las mismas.

Tipos de investigación

Científico

Se aplicó durante el desarrollo de la investigación a través de la observación, descripción y explicación de los hechos económicos que se obtuvieron de las cooperativas de ahorro y crédito que conforman el segmento 3 de la ciudad y provincia de Loja; adicionalmente permitió formular los diferentes contenidos teóricos, estableciendo así un marco conceptual que ayudó a conjugar la teoría con la práctica, y a su vez al logro de los objetivos propuestos en la misma.

Deductivo

Este método se lo utilizó al considerar los aspectos generales del análisis y evaluación económica y financiera para contar con los conocimientos necesarios que permitieron aplicar los distintos procedimientos y herramientas evaluativas, con el propósito de obtener resultados efectivos que revelen la verdadera gestión financiera de las instituciones y en base a ello se emitió el informe financiero para la toma acertada de decisiones por parte de los directivos de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3.

Inductivo

Contribuyó a conocer los aspectos particulares de las cooperativas de ahorro y crédito, obtenidos mediante el análisis financiero a través de la observación y la entrevista, lo que facilitó analizar y evaluar las operaciones de las entidades y a la vez comprobar con el cumplimiento de la norma establecida por la SEPS.

Analítico

Este método se utilizó para realizar el análisis e interpretación de los indicadores financieros generales, establecidos por la SEPS para evaluar y determinar los cambios producidos en la estructura económica - financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey".

Sintético

Permitió resumir los resultados del análisis e interpretación de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey", para elaborar el informe final con las situaciones más significativas de la gestión financiera de la entidad y en base a ello elaborar las conclusiones y recomendaciones que contribuyan a los directivos a la toma correcta de decisiones.

Estadístico

Se utilizó para la representación gráfica de la información cuantitativa del análisis financiero, para lograr una mejor presentación de la misma, de modo que permita a los directores y terceros, conocer de forma clara la situaciones económica y financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3.

Técnicas

Observación

Permitió conocer de manera directa las operaciones de las Cooperativa de Ahorro y Crédito del segmento 3, a través de una visita a las instalaciones de las entidades donde se pudo observar las diferentes líneas de servicios que ofrecen las mismas.

Revisión Bibliográfica

Sirvió para obtener información de diferentes textos bibliográficos como artículos científicos, libros físicos y digitales, páginas web oficiales relacionados con el análisis

financiero lo que ayudo a establecer conceptos y criterios que permitieron de forma clara y precisa el desarrollo de contenidos teóricos y prácticos en lo referente al análisis e interpretación de estados financieros de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3.

Procesamiento y análisis de datos

El procedimiento para la recolección de datos del primer objetivo de la investigación se obtuvo por medio de los boletines financieros de la página web de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria donde se aplicó las diferentes fórmulas para el desarrollo del análisis vertical y horizontal respectivamente.

El segundo objetivo se lo cumplió con la información económica y financiera proporcionada por parte del gerente y de la contadora de la cooperativa de ahorro y crédito “Cristo Rey” para el desarrollo del análisis vertical, horizontal e indicadores financieros la cual permitió tener una perspectiva del manejo de los recursos financieros de la entidad.

Finalmente, para el cumplimiento del tercer objetivo se elaboró el informe financiero en base a los resultados obtenidos del objetivo 2 que es de suma importancia porque permitirá a la administración de la cooperativa tomar decisiones financieras y económicas acertadas.

6. Resultados

Caracterización de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3

Evolución del COAC Segmento 3

Las cooperativas de ahorro y crédito por su base en los principios del cooperativismo, están enfocadas en atender a personas, familias o microempresas, que se encuentran en la pirámide financiera y que en muchos casos tienen limitaciones para acceder a los servicios financieros sea por la baja cantidad de ingresos o por estar ubicados en zonas rurales o urbanas con reducida atención de entidades financieras formales. Es así que las Cooperativas de Ahorro y Crédito son fundamentales para la inclusión financiera, se debe promover su fortalecimiento en pro de la protección a los depositantes y la estabilidad del sistema financiero en general.

El Banco Central del Ecuador en un esfuerzo permanente por mejorar la cobertura de sus productos de síntesis macroeconómica, a partir del año 2014 viene trabajando de manera directa con las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3, para obtener información sobre sus operaciones activas y pasivas, con la finalidad de integrar sus resultados en el cálculo de las tasas de interés del sistema financiero, lo que permite resaltar su importancia en la captación de dinero y en el financiamiento de la actividad económica, particularmente de las actividades productivas de los ecuatorianos de menores ingresos, cabe destacar que en la actualidad existe 84 COAC del segmento 3 .

Cooperativas del segmento 3 a nivel nacional

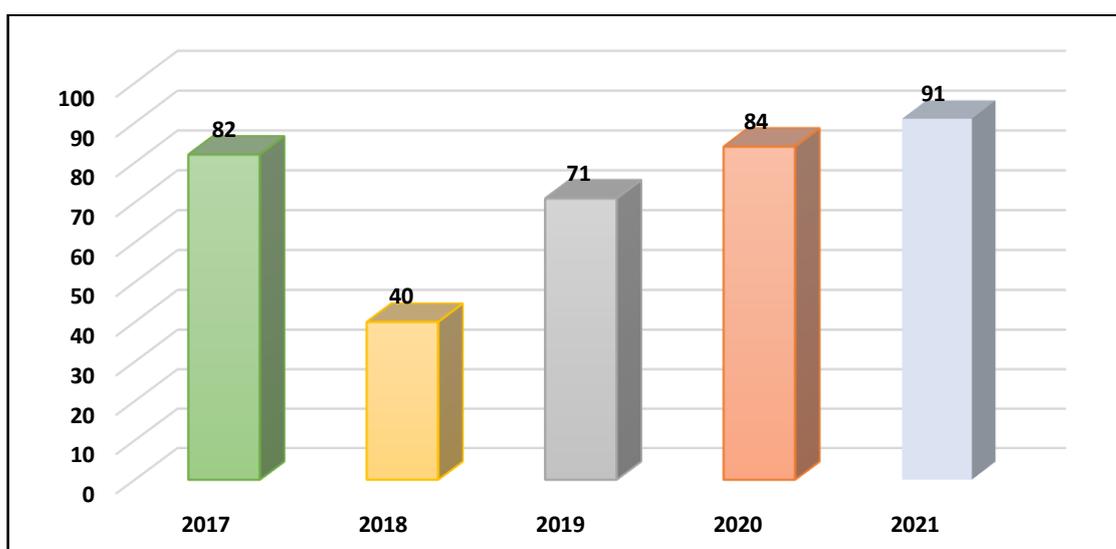


Figura 4. Número de cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 con corte a diciembre 2021.

Como ya se ha mencionado en apartados anteriores las cooperativas del Sector Financiero Popular y Solidario se clasifican en función de los activos que poseen; para el caso de las COAC del segmento 3, estas tienen entre 5 millones de USD hasta 20 millones USD. En la figura 04 se visualiza como ha ido creciendo el número de cooperativas de este segmento, pasando de 82 en 2017 a 91 en 2021, es decir, un crecimiento del 11% en los últimos 5 años.

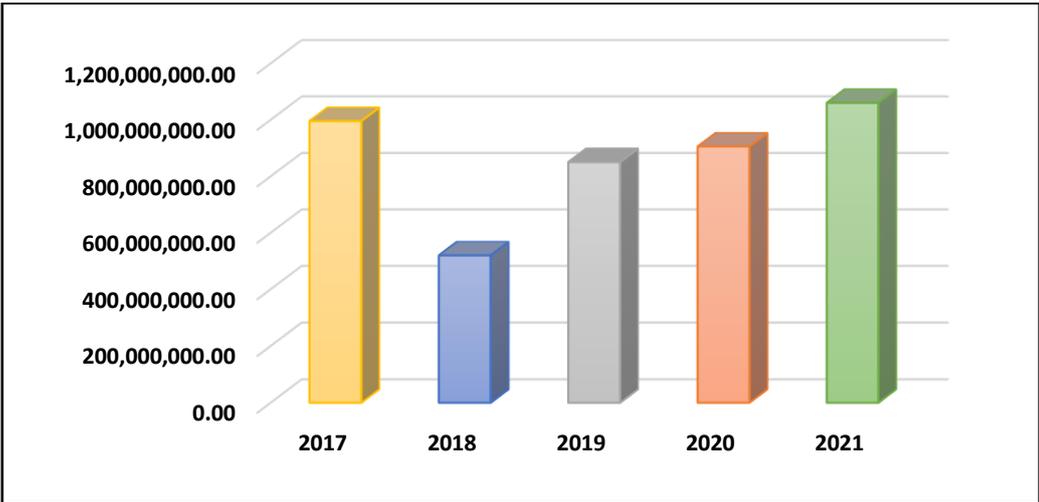


Figura 5. Evolución de los activos de las COAC segmento 3 con corte a diciembre 2021.

A medida que han ido creciendo las cooperativas, también sus principales cuentas han presentado cambios en los últimos 5 años. Los activos totales que presenta el segmento 3 en 2017 fue de 995.530.703,77 millones de USD y subió a 1.060.052.362,22 millones en 2021, es decir, un crecimiento del 6% en los últimos 5 años.

Tabla 24. Puntos de atención del Sector Financiero Popular y Solidario del Segmento 3 en la provincia de Loja.

Segmento 3	Matriz	Agencia	Cajeros Automáticos
Crediamigo	1	6	0
Cristo Rey	1	2	0
Mircroempresa Fortuna	1	0	1

Dentro de las COAC del segmento 3 de la provincia de Loja, a la entidad financiera con mayor presencia es la Crediamigo con el 75% de agencias a nivel provincial ubicadas dos en la ciudad de Loja y 1 una en la parroquia San Lucas y cantones de Gonzanama, Amaluza y Palanda, seguidamente la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” cuenta con el 25% de cobertura, existiendo una agencia en el centro y otra al sur, y finalmente “Microempresa Fortuna”, solamente cuenta con la matriz y un cajero automático para el desarrollo normal de sus actividad.

Contexto Institucional

Cooperativa de Ahorro y Crédito “CREDIAMIGO”

Historia



La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo” Ltda., se inspira en los Principios Universales del Cooperativismo y su objeto social es contribuir al progreso y bienestar de sus socios, mediante el fomento del ahorro, las aportaciones y la prestación oportuna y adecuada de servicios sociales y operaciones financieras que le faculta la Ley. La constitución de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo” Ltda., se centra en la imprescindible necesidad de brindar servicios financieros accesibles llegando al sector más vulnerable, siendo competitiva y rentable en el mercado financiero lojano.

Según consta en el Estatuto de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo” Ltda., se conformó con 13 socios fundadores, iniciando sus actividades en la oficina Matriz ubicada en la parroquia San Sebastián, Cantón Loja, Provincia Loja, calles 18 de noviembre 13-25 entre Lourdes y Catacocha. Teléfono 2564177, con Acuerdo Ministerial N°011 del 28 de julio del 2008, inscrita en el registro General de Cooperativas con el N°7222, se considera una entidad dentro del Sistema Financiero Popular y Solidario regulada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidario, actualmente pertenece al Segmento 3, ya que cuenta con activos valores entre los 5´000.000,00 hasta 20´000.000,00.

“Definir quiénes somos no solamente es decir que somos una Cooperativa de ahorro y crédito, si no que verdaderamente reflejamos la confianza y esperanza de nuestros socios”.

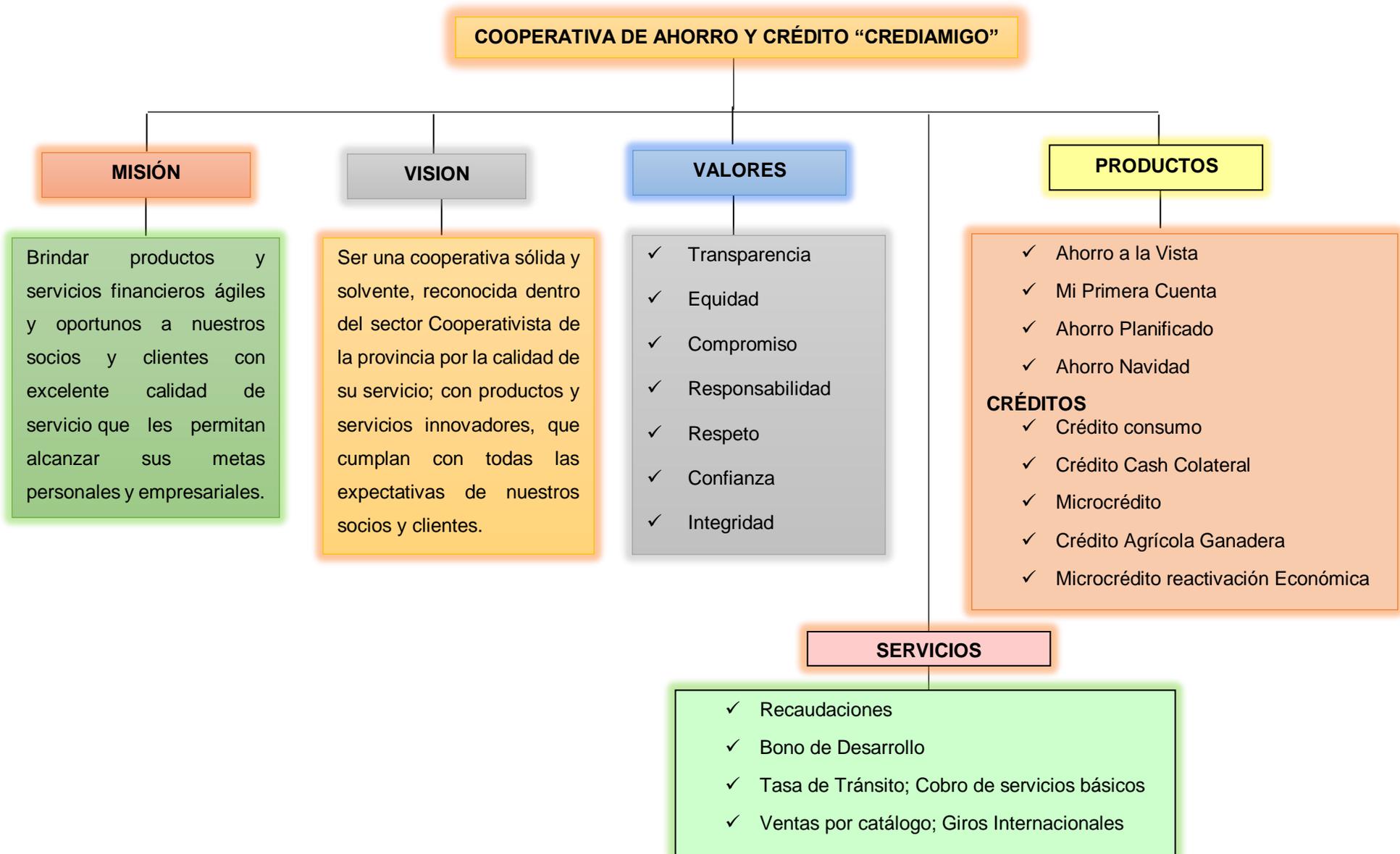


Figura 6. Filosofía Corporativa de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo”.

Estructura Organizacional

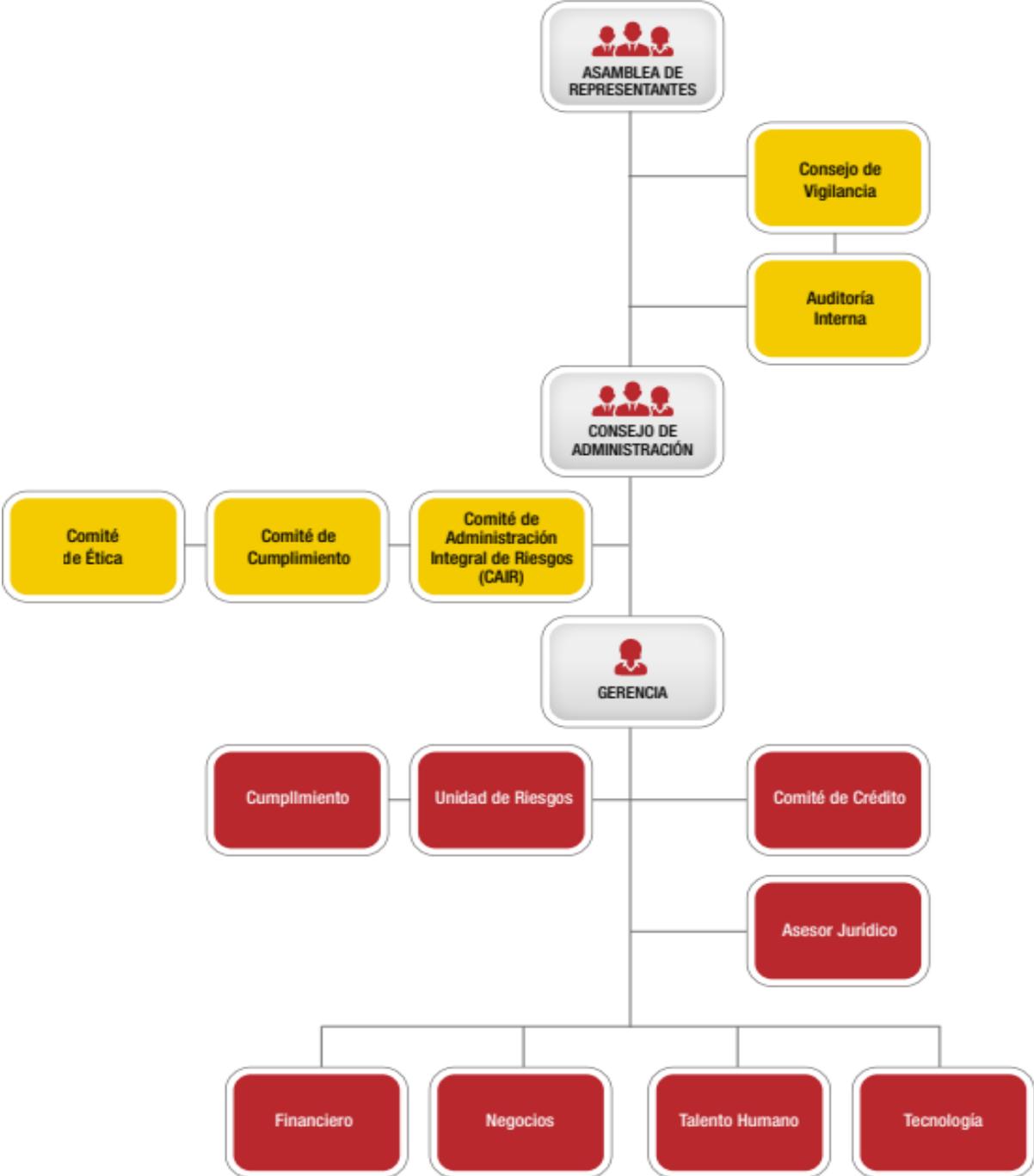


Figura 7. Estructura organizacional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo”.

Base Legal

El ordenamiento jurídico que norma a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crediamigo”, es la siguiente:

- ✚ Constitución de la República del Ecuador
- ✚ Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario y su Reglamento General
- ✚ Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento General
- ✚ Ley Orgánica de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento del Delito
- ✚ Ley de Seguridad Social
- ✚ Código Orgánico Monetario y Financiero
- ✚ Código de Trabajo
- ✚ Normas Internacionales de Contabilidad
- ✚ Ordenanzas Municipales
- ✚ Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas
- ✚ Resoluciones de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
- ✚ Estatutos y Reglamentos Internos

Cooperativa de Ahorro y Crédito de la “MICROEMPRESA FORTUNA”

Historia



En La ciudad de Loja el día 3 de diciembre del año 2002, se reúnen en el salón Alambra del Hotel Libertador los señores: Ing. Claudio Eguiguren Valdivieso, Ing. Juan Ignacio Valdivieso, Lic. Claudio Burneo Burneo, Sr. Guillermo Eguiguren Eguiguren, Lic. Camilo Mora Burneo, Ing. Luis Suárez Atariguna, Dr. Diego Rodríguez Maya, Dr. Fabián Celi Cueva, Dra. Lolita Rodríguez de Mogrovejo, Arq. Miguel Burneo Zúñiga, Dr. Patricio Mora B., Ing. Milton Valdivieso Samaniego, con el fin de discutir la importancia de constituir una Cooperativa de Ahorro y Crédito, para dar a los lojanos y ecuatorianos en general una atención personalizada, inspirada en la filosofía del servicio.

Luego de cumplir con todos los requisitos establecidos, el 26 de noviembre del año 2003, según acuerdo ministerial No. 1330 el Ministerio de Bienestar Social, aprueba el Estatuto y concede personería Jurídica a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Microempresa Fortuna, domiciliada en la ciudad de Loja, registrado en la Secretaría General de Cooperativas el 27 de noviembre de 2003, según orden No. 6630. El 19 de julio del 2004 se abre las puertas de la Cooperativa con el fin de servir al público lojano, posteriormente el 13 de junio de 2008 la Cooperativa adquiere un lote de terreno ubicado en la calle Bolívar e Imbabura, en donde se construirá su casa Matriz, comenzando así una nueva era para la entidad que en los últimos seis años ha demostrado su compromiso con sus 5.300 socios.

El 17 de septiembre del año 2012, Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Microempresa “Fortuna”, luego de haber recorrido un largo camino de diez años, logró consolidar la Institución, consiguiendo un importante posicionamiento, una gran solvencia económica, dando como resultado el contar con un significativo mercado financiero lojano; en ésta fecha, pone a disposición de sus socios y clientes su edificio propio, con el fin de dar un mejor servicio. Con fecha 16 de enero de 2018 la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Microempresa Fortuna, concluyó el proceso de fusión solicitado y aprobado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, de la Cooperativa de ahorro y Crédito Mushuk Muyo Ltda. Del cantón Saraguro, lo cual hizo posible que la COAC “Fortuna” abra las puertas de su Agencia en dicho cantón el 5 de abril de 2018, siempre con el objetivo de servir a la comunidad teniendo como meta ofrecer productos y servicios financieros que contribuyan al crecimiento de este importante cantón.

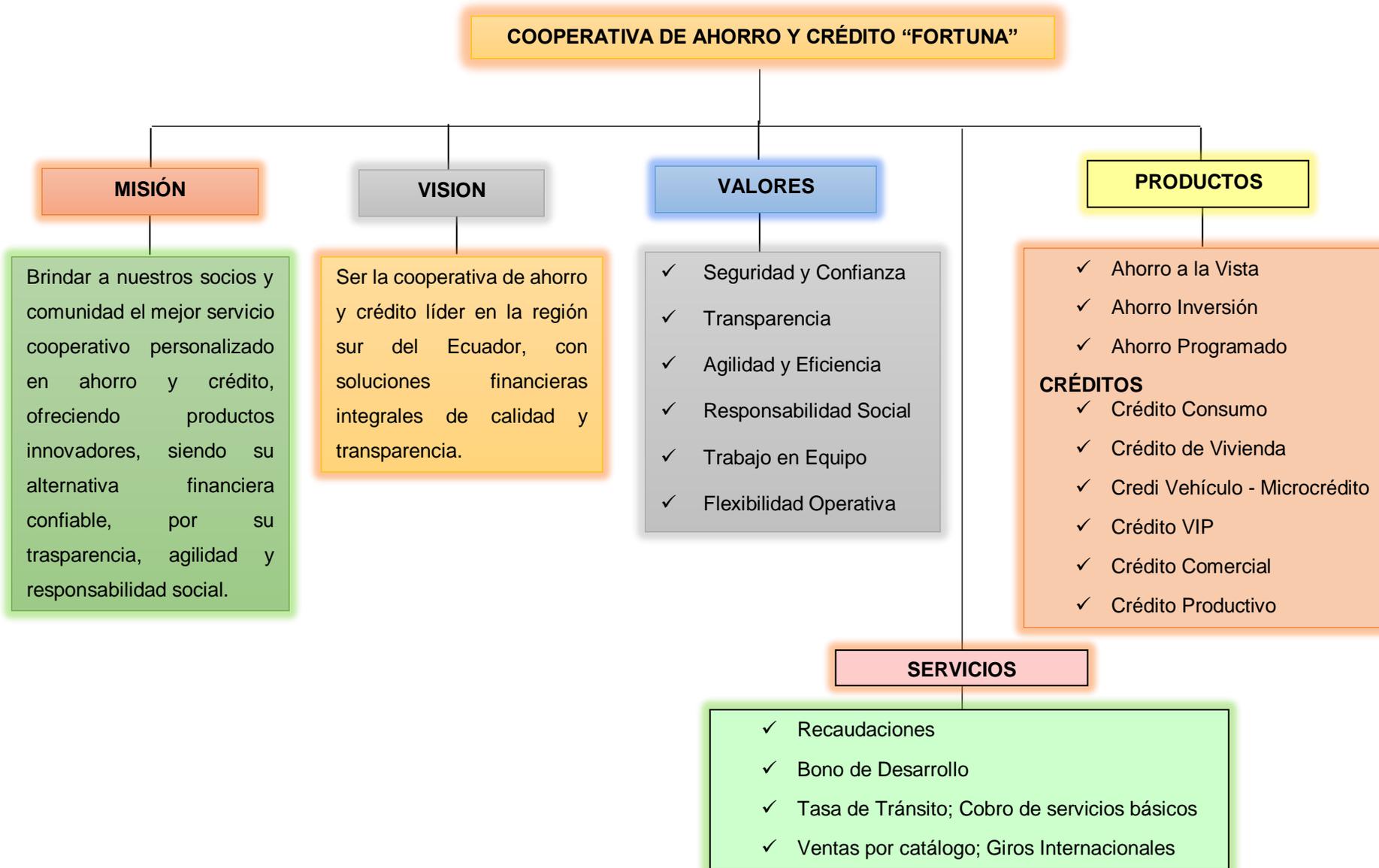


Figura 8. Filosofía Corporativa de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Microempresa Fortuna".

Estructura Organizacional

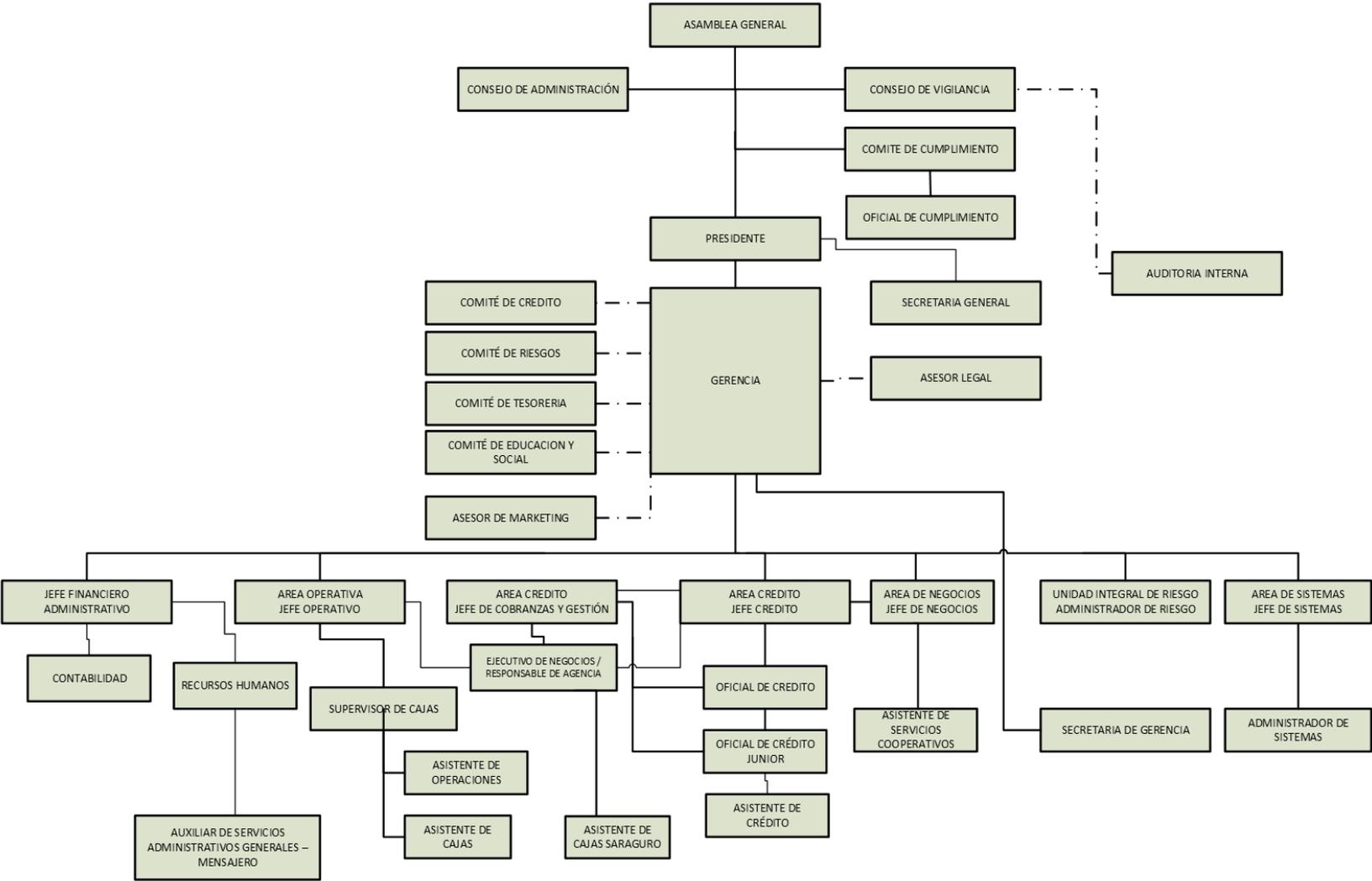


Figura 9. Estructura organizacional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Microempresa Fortuna”.

Base Legal

El ordenamiento jurídico que norma a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Microempresa Fortuna”, es la siguiente:

- ✚ Constitución de la República del Ecuador
- ✚ Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario y su Reglamento General
- ✚ Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento General
- ✚ Ley Orgánica de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento del Delito
- ✚ Ley de Seguridad Social
- ✚ Código Orgánico Monetario y Financiero
- ✚ Código de Trabajo
- ✚ Normas Internacionales de Contabilidad
- ✚ Ordenanzas Municipales
- ✚ Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas
- ✚ Resoluciones de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
- ✚ Estatutos y Reglamentos Internos

Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”

Historia



Nace en el año de 1997 en pro de unificar y fortalecer el crecimiento y desarrollo de la región sur del país, defendiendo de manera común su misión y visión ante los procesos regulatorios; promoviendo la generación de emprendimientos a través del compromiso social afianzando de tal manera la construcción de la confianza entre todos sus socios. Así como también promover un sistema financiero alternativo con base en principios y valores.

La creación de la antes mencionada cooperativa se debe al compromiso desinteresado de un personaje (Abg. Alcívar Espinosa Ordoñez); defensor de los derechos y del sector transporte que busca el buen vivir de toda una comunidad que se encontraba marginada y con pocas posibilidades de crecimiento y desarrollo. Es así que con el apoyo de un grupo de soñadores (100 socios) y tres empleados se comenzó a funcionar y realizar intermediación financiera en las instalaciones de la Asociación de Choferes Profesionales de Motupe por el año de 1997 en donde tiene sus inicios ya como Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” luego de varios años; tiempo en el cual la antes mencionada cooperativa creció en número de socios y gracias a la acción pujante de todos sus directivos y a los resultados obtenidos por el buen manejo económico, se toma la decisión de adquirir un lote de terreno cercana a la Asociación y es así que el 18 de enero de 2002, se adquiere el terreno aledaño a la antes mencionada Asociación de Choferes de Motupe para continuar caminando juntos y cumplir con nuestros fines y objetivos, predio en el cual se avizoraba la construcción de nuestra propia Cooperativa, cosa que resultaba utópica para algunos, pero factible y viable para otros. En vista de la necesidad fehaciente de expandirse y con la finalidad de prestar un mejor servicio a todos sus socios; los directivos de aquel entonces por el año 2005 toman la decisión de comprar un bien mueble en pleno centro de la ciudad de Loja, para que pueda funcionar en un futuro no muy lejano una ventanilla de atención.

De acuerdo al desarrollo económico y al deseo fehaciente de todos sus directivos en crear su propio local a inicios del año 2006 se da inicio a la construcción en lo que a futuro vendría hacer nuestra Casa Matriz; en donde se contaría con amplios espacios para la atención de todos nuestros distinguidos socios y con espacios cómodos en la cual puedan operar cada uno de los departamentos con los que a futuro contaría la Cooperativa.

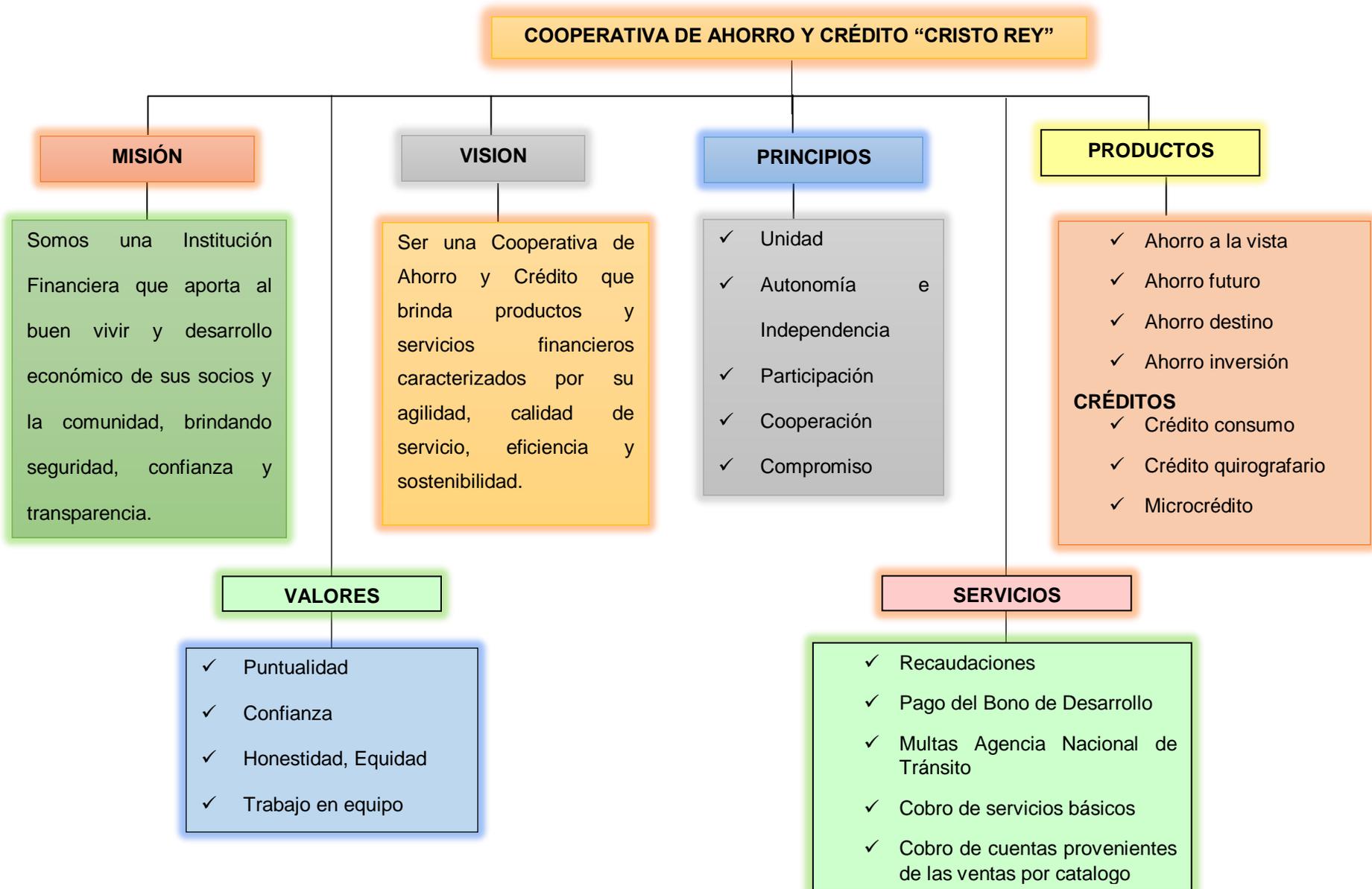


Figura 10. Filosofía Corporativa de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey".

Estructura Organizacional

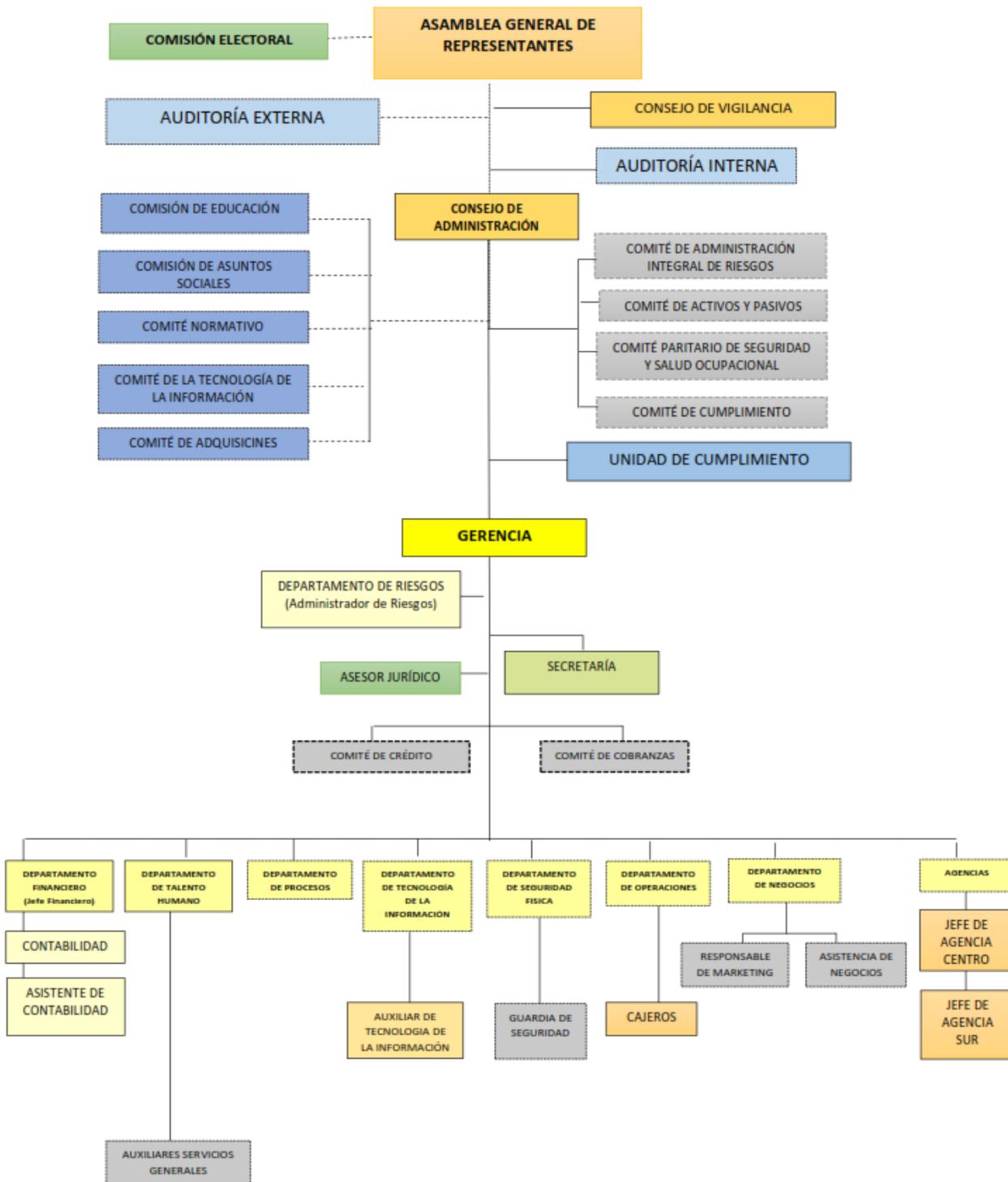


Figura 11. Estructura organizacional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"

Base Legal

El ordenamiento jurídico que norma a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”, es la siguiente:

- ✚ Constitución de la República del Ecuador
- ✚ Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario y su Reglamento General
- ✚ Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento General
- ✚ Ley Orgánica de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento del Delito
- ✚ Ley de Seguridad Social
- ✚ Código Orgánico Monetario y Financiero
- ✚ Código de Trabajo
- ✚ Normas Internacionales de Contabilidad
- ✚ Ordenanzas Municipales
- ✚ Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas
- ✚ Resoluciones de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
- ✚ Estatutos y Reglamentos Internos

Tabla 25. Análisis vertical del estado de situación financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3.

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA CIUDAD DE LOJA SEGMENTO 3							
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA							
DEL 01 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2020							
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	2020	RUBRO	GRUPO	RUBRO	GRUPO
1	ACTIVO						
11	FONDOS DISPONIBLES	3.085.218,83	4.124.709,87	100,00%	7,96%	100,00%	10,95%
1101	Caja	705.548,93	784.412,34	22,87%	1,82%	19,02%	2,08%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	2.379.618,60	3.339.581,03	77,13%	6,14%	80,97%	8,87%
1104	Efectos de cobro inmediato	51,30	716,50	0,00%	0,00%	0,02%	0,00%
13	INVERSIONES	2.175.734,28	3.540.933,94	100,00%	5,62%	100,00%	9,40%
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y SFPS	-	2.296.526,37	0,00%	0,00%	64,86%	6,10%
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	-	20.001,00	0,00%	0,00%	0,56%	0,05%
1305	Mantenido hasta su vencimiento de entidades del sector privado y SFPS	2.178.455,80	1.216.406,57	100,13%	5,62%	34,35%	3,23%
1307	De disponibilidad restringida	-	8.000,00	0,00%	0,00%	0,23%	0,02%
1399	(Provisión para inversiones)	(2.721,52)	-	-0,13%	-0,01%	0,00%	0,00%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	31.098.472,50	27.124.383,22	100,00%	80,28%	100,00%	72,01%
1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	2.760.512,24	2.313.418,47	8,88%	7,13%	8,53%	6,14%
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	11.339.619,82	12.417.230,81	36,46%	29,27%	45,78%	32,97%
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	692.022,33	689.077,51	2,23%	1,79%	2,54%	1,83%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	11.694.036,47	8.703.732,66	37,60%	30,19%	32,09%	23,11%
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	3.953.370,11	2.153.151,97	12,71%	10,21%	7,94%	5,72%
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	-	7.076,33	0,00%	0,00%	0,03%	0,02%
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	1,00	57.986,59	0,00%	0,00%	0,21%	0,15%
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	6.829,64	285.493,90	0,02%	0,02%	1,05%	0,76%
1425	Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses	78.895,66	15.840,91	0,25%	0,20%	0,06%	0,04%
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	301.052,29	296.004,46	0,97%	0,78%	1,09%	0,79%
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	19.797,91	-	0,06%	0,05%	0,00%	0,00%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	792.781,70	1.231.601,11	2,55%	2,05%	4,54%	3,27%
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	38.182,83	47.068,49	0,12%	0,10%	0,17%	0,12%

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA CIUDAD DE LOJA SEGMENTO 3
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2020

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	2020	RUBRO	GRUPO	RUBRO	GRUPO
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	6.562,50	3.125,00	0,02%	0,02%	0,01%	0,01%
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	48.156,49	32.374,97	0,15%	0,12%	0,12%	0,09%
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	273.983,09	185.315,63	0,88%	0,71%	0,68%	0,49%
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	255,12	1,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
1452	Cartera de microcrédito vencida	304.444,20	515.397,89	0,98%	0,79%	1,90%	1,37%
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	19.879,95	24.158,16	0,06%	0,05%	0,09%	0,06%
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	5,00	6,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	3.268,96	4.628,67	0,01%	0,01%	0,02%	0,01%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	(1.235.184,81)	(1.858.307,31)	-3,97%	-3,19%	-6,85%	-4,93%
16	CUENTAS POR COBRAR	387.610,35	676.984,06	100,00%	1,00%	100,00%	1,80%
1602	Intereses por cobrar inversiones	18.797,24	8.766,47	4,85%	0,05%	1,29%	0,02%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	334.066,54	443.724,69	86,19%	0,86%	65,54%	1,18%
1604	Otros intereses por cobrar	-	34.299,15	0,00%	0,00%	5,07%	0,09%
1614	Pagos por cuenta de socios	50.583,82	47.766,86	13,05%	0,13%	7,06%	0,13%
1690	Cuentas por cobrar varias	15.250,84	206.045,44	3,93%	0,04%	30,44%	0,55%
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	(31.088,09)	(63.618,55)	-8,02%	-0,08%	-9,40%	-0,17%
1702	Bienes adjudicados por pago	4.016,08	4.016,08	1,04%	0,01%	0,59%	0,01%
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	(4.016,08)	(4.016,08)	-1,04%	-0,01%	-0,59%	-0,01%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1.660.300,14	1.892.069,98	100,00%	4,29%	100,00%	5,02%
1801	Terrenos	622.390,87	652.139,08	37,49%	1,61%	34,47%	1,73%
1802	Edificios	1.112.096,41	1.462.017,14	66,98%	2,87%	77,27%	3,88%
1804	Otros locales	18.787,00	148.997,56	1,13%	0,05%	7,87%	0,40%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	240.380,27	272.664,01	14,48%	0,62%	14,41%	0,72%
1806	Equipos de computación	228.415,96	266.753,51	13,76%	0,59%	14,10%	0,71%
1807	Unidades de transporte	96.242,79	103.108,87	5,80%	0,25%	5,45%	0,27%
1890	Otros	196.033,27	196.282,55	11,81%	0,51%	10,37%	0,52%
1899	(Depreciación acumulada)	(854.046,43)	(1.209.892,74)	-51,44%	-2,20%	-63,95%	-3,21%

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA CIUDAD DE LOJA SEGMENTO 3

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

DEL 01 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2020

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	2020	RUBRO	GRUPO	RUBRO	GRUPO
19	OTROS ACTIVOS	330.482,05	305.898,18	100,00%	0,85%	100,00%	0,81%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	70.055,01	86.876,03	21,20%	0,18%	28,40%	0,23%
1904	Gastos y pagos anticipados	84.467,96	43.298,72	25,56%	0,22%	14,15%	0,11%
1905	Gastos diferidos	122.702,88	83.596,16	37,13%	0,32%	27,33%	0,22%
1906	Materiales, mercaderías e insumos	13.466,94	13.827,76	4,07%	0,03%	4,52%	0,04%
1990	Otros	99.993,63	147.336,81	30,26%	0,26%	48,17%	0,39%
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	(60.204,37)	(69.037,30)	-18,22%	-0,16%	-22,57%	-0,18%
	TOTAL ACTIVOS	38.737.818,15	37.664.979,25		100,00%		100,00%
2	PASIVOS						
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	31.514.637,82	30.866.822,72	100,00%	81,35%	100,00%	81,95%
2101	Depósitos a la vista	6.349.236,29	6.601.803,56	20,15%	16,39%	21,39%	17,53%
2103	Depósitos a plazo	24.753.252,49	23.791.712,33	78,55%	63,90%	77,08%	63,17%
2105	Depósitos restringidos	412.149,04	473.306,83	1,31%	1,06%	1,53%	1,26%
25	CUENTAS POR PAGAR	862.978,70	840.318,79	100,00%	2,23%	100,00%	2,23%
2501	Intereses por pagar	497.960,31	469.947,86	57,70%	1,29%	55,92%	1,25%
2503	Obligaciones patronales	179.909,07	183.803,69	20,85%	0,46%	21,87%	0,49%
2504	Retenciones	23.427,68	27.667,58	2,71%	0,06%	3,29%	0,07%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	42.374,33	18.618,19	4,91%	0,11%	2,22%	0,05%
2506	Proveedores	57.048,95	101.579,49	6,61%	0,15%	12,09%	0,27%
2590	Cuentas por pagar varias	62.258,36	38.701,98	7,21%	0,16%	4,61%	0,10%
26	Obligaciones financieras	617.084,19	262.231,48	100,00%	1,59%	100,00%	0,70%
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	617.084,19	262.231,48	100,00%	1,59%	100,00%	0,70%
29	OTROS PASIVOS	12.783,24	17.350,01	100,00%	0,03%	100,00%	0,05%
2990	Otros	12.783,24	17.350,01	100,00%	0,03%	100,00%	0,05%
	TOTAL PASIVOS	33.007.483,95	31.986.723,00		85,21%		84,92%

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA CIUDAD DE LOJA SEGMENTO 3
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2020

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	2020	RUBRO	GRUPO	RUBRO	GRUPO
3	PATRIMONIO						
31	CAPITAL SOCIAL	3.152.549,21	3.112.735,44	100,00%	8,14%	100,00%	8,26%
3103	Aportes de socios	3.152.549,21	3.112.735,44	100,00%	8,14%	100,00%	8,26%
33	RESERVAS	2.669.300,87	2.755.982,12	100,00%	6,89%	100,00%	7,32%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	2.495.192,42	2.581.873,67	93,48%	6,44%	93,68%	6,85%
3303	Especiales	174.108,45	174.108,45	6,52%	0,45%	6,32%	0,46%
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	228.376,54	493.107,57	100,00%	0,59%	100,00%	1,31%
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	228.376,54	491.820,51	100,00%	0,59%	99,74%	1,31%
3504	Valuación de inversiones en instrumentos financieros	-	1.287,06	0,00%	0,00%	0,26%	0,00%
36	RESULTADOS	(319.892,42)	(683.568,88)	100,00%	-0,83%	100,00%	-1,81%
3603	Utilidades o excedentes acumuladas	45.122,51	55.998,91	-14,11%	0,12%	-8,19%	0,15%
3604	(Pérdida del ejercicio)	(365.014,93)	(739.567,79)	114,11%	-0,94%	108,19%	-1,96%
	TOTAL PATRIMONIO	5.730.334,20	5.678.256,25		14,79%		15,08%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	38.737.818,15	37.664.979,25		100,00%		100,00%

Tabla 26. Análisis vertical del estado de situación de pérdidas y ganancias de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3.

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA CIUDAD DE LOJA SEGMENTO 3							
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS							
DEL 01 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2020							
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	2020	RUBRO	GRUPO	RUBRO	GRUPO
5	INGRESOS						
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	5.071.110,40	4.510.486,00	100,00%	94,81%	100,00%	91,20%
5101	Depósitos	40.576,65	48.396,33	0,80%	0,76%	1,07%	0,98%
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	132.551,70	140.427,50	2,61%	2,48%	3,11%	2,84%
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	4.897.982,05	4.301.662,17	96,59%	91,58%	95,37%	86,98%
5190	Otros intereses y descuentos	-	20.000,00	0,00%	0,00%	0,44%	0,40%
52	COMISIONES GANADAS	28.109,03	27.993,87	100,00%	0,53%	100,00%	0,57%
5203	Avales	6.549,88	4.939,29	23,30%	0,12%	17,64%	0,10%
5290	Otras	21.559,15	23.054,58	76,70%	0,40%	82,36%	0,47%
53	UTILIDADES FINANCIERAS	-	111.582,51	0,00%	0,00%	100,00%	2,26%
5303	En venta de activos productivos	-	111.582,51	0,00%	0,00%	100,00%	2,26%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	64.377,55	58.338,32	100,00%	1,20%	100,00%	1,18%
5404	Manejo y cobranzas	14.833,50	19.647,70	23,04%	0,28%	33,68%	0,40%
5490	Otros servicios	49.544,05	38.690,62	76,96%	0,93%	66,32%	0,78%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	771,66	6.009,56	100,00%	0,01%	100,00%	0,12%
5503	Dividendos o excedentes por certificados de aportación	767,12	702,17	99,41%	0,01%	11,68%	0,01%
5590	Otros	4,54	5.307,39	0,59%	0,00%	88,32%	0,11%
56	OTROS INGRESOS	184.135,81	231.355,48	100,00%	3,44%	100,00%	4,68%
5604	Recuperaciones de activos financieros	156.370,63	213.017,66	84,92%	2,92%	92,07%	4,31%
5690	Otros	27.765,18	18.337,82	15,08%	0,52%	7,93%	0,37%
	TOTAL INGRESOS	5.348.504,45	4.945.765,74		100,00%		100,00%
4	GASTOS						
41	INTERESES CAUSADOS	2.395.125,16	2.210.258,10	100,00%	42,25%	100,00%	38,97%

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA CIUDAD DE LOJA SEGMENTO 3
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DEL 01 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2020

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	2020	RUBRO	GRUPO	RUBRO	GRUPO
4101	Obligaciones con el público	2.343.114,63	2.160.551,72	97,83%	41,34%	97,75%	38,09%
4103	Obligaciones financieras	52.010,53	49.706,38	2,17%	0,92%	2,25%	0,88%
42	COMISIONES CAUSADAS	-	486,73	0,00%	0,00%	0,02%	0,01%
4290	Varias	-	486,73	0,00%	0,00%	0,02%	0,01%
44	PROVISIONES	586.824,18	954.592,59	100,00%	10,35%	100,00%	16,83%
4401	Inversiones	13,11	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
4402	Cartera de créditos	449.476,05	906.159,02	76,59%	7,93%	94,93%	15,98%
4403	Cuentas por cobrar	61.433,02	38.548,58	10,47%	1,08%	4,04%	0,68%
4405	Otros activos	75.902,00	9.884,99	12,93%	1,34%	1,04%	0,17%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	2.581.958,01	2.484.938,14	100,00%	45,55%	100,00%	43,81%
4501	Gastos de personal	1.244.182,64	1.204.841,95	48,19%	21,95%	48,49%	21,24%
4502	Honorarios	239.416,38	251.636,82	9,27%	4,22%	10,13%	4,44%
4503	Servicios varios	436.747,67	409.765,93	16,92%	7,70%	16,49%	7,22%
4504	Impuestos, contribuciones y multas	276.230,14	277.849,85	10,70%	4,87%	11,18%	4,90%
4505	Depreciaciones	151.362,30	124.125,78	5,86%	2,67%	5,00%	2,19%
4506	Amortizaciones	71.564,16	71.386,72	2,77%	1,26%	2,87%	1,26%
4507	Otros gastos	162.454,72	145.331,09	6,29%	2,87%	5,85%	2,56%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	9.215,65	13.805,05	100,00%	0,16%	100,00%	0,24%
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	9.215,65	12.250,41	100,00%	0,16%	88,74%	0,22%
4790	Otros	-	1.554,64	0,00%	0,00%	11,26%	0,03%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	95.273,87	7.912,69	100,00%	1,68%	100,00%	0,14%
4810	Participación a empleados	21.059,46	3.187,93	22,10%	0,37%	40,29%	0,06%
4815	Impuesto a la renta	29.218,27	4.724,76	30,67%	0,52%	59,71%	0,08%
4890	Otros	44.996,14	-	47,23%	0,79%	0,00%	0,00%
	TOTAL GASTOS	5.668.396,87	5.671.993,30		100,00%		100,00%
	PERDIDA O EXCEDENTE DEL PERIODO	(319.892,42)	(726.227,56)				

Tabla 27. Análisis horizontal del estado de situación financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3.

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA CIUDAD DE LOJA SEGMENTO 3						
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA						
DEL 01 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2020						
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
1	ACTIVO					
11	FONDOS DISPONIBLES	3.085.218,83	4.124.709,87	1.039.491,04	33,69%	1,34
1101	Caja	705.548,93	784.412,34	78.863,41	11,18%	1,11
1103	Bancos y otras instituciones financieras	2.379.618,60	3.339.581,03	959.962,43	40,34%	1,40
1104	Efectos de cobro inmediato	51,30	716,50	665,20	1296,69%	13,97
13	INVERSIONES	2.175.734,28	3.540.933,94	1.365.199,66	62,75%	1,63
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y SFPS	-	2.296.526,37	2.296.526,37	0,00%	0,00
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	-	20.001,00	20.001,00	0,00%	0,00
1305	Mantenido hasta su vencimiento de entidades del sector privado y SFPS	2.178.455,80	1.216.406,57	(962.049,23)	-44,16%	0,56
1307	De disponibilidad restringida	-	8.000,00	8.000,00	0,00%	0,00
1399	(Provisión para inversiones)	(2.721,52)	-	2.721,52	-100,00%	0,00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	31.098.472,50	27.124.383,22	(3.974.089,28)	-12,78%	0,87
1401	Carta de créditos comercial prioritario por vencer	2.760.512,24	2.313.418,47	(447.093,77)	-16,20%	0,84
1402	Carta de créditos de consumo prioritario por vencer	11.339.619,82	12.417.230,81	1.077.610,99	9,50%	1,10
1403	Carta de crédito inmobiliario por vencer	692.022,33	689.077,51	(2.944,82)	-0,43%	1,00
1404	Carta de microcrédito por vencer	11.694.036,47	8.703.732,66	(2.990.303,81)	-25,57%	0,74
1407	Carta de créditos de consumo ordinario por vencer	3.953.370,11	2.153.151,97	(1.800.218,14)	-45,54%	0,54
1410	Carta de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	-	7.076,33	7.076,33	0,00%	0,00
1418	Carta de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	1,00	57.986,59	57.985,59	5798559,00%	57986,59
1420	Carta de microcrédito reestructurada por vencer	6.829,64	285.493,90	278.664,26	4080,22%	41,80
1425	Carta de créditos comercial prioritario que no devenga intereses	78.895,66	15.840,91	(63.054,75)	-79,92%	0,20
1426	Carta de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	301.052,29	296.004,46	(5.047,83)	-1,68%	0,98
1427	Carta de crédito inmobiliario que no devenga intereses	19.797,91	-	(19.797,91)	-100,00%	0,00
1428	Carta de microcrédito que no devenga intereses	792.781,70	1.231.601,11	438.819,41	55,35%	1,55

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA CIUDAD DE LOJA SEGMENTO 3

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

DEL 01 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2020

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	38.182,83	47.068,49	8.885,66	23,27%	1,23
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	6.562,50	3.125,00	(3.437,50)	-52,38%	0,48
1449	Cartera de créditos comercial prioritario vencida	48.156,49	32.374,97	(15.781,52)	-32,77%	0,67
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	273.983,09	185.315,63	(88.667,46)	-32,36%	0,68
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	255,12	1,00	(254,12)	-99,61%	0,00
1452	Cartera de microcrédito vencida	304.444,20	515.397,89	210.953,69	69,29%	1,69
1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	19.879,95	24.158,16	4.278,21	21,52%	1,22
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	5,00	6,00	1,00	20,00%	1,20
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	3.268,96	4.628,67	1.359,71	41,59%	1,42
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	(1.235.184,81)	(1.858.307,31)	(623.122,50)	50,45%	1,50
16	CUENTAS POR COBRAR	387.610,35	676.984,06	289.373,71	74,66%	1,75
1602	Intereses por cobrar inversiones	18.797,24	8.766,47	(10.030,77)	-53,36%	0,47
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	334.066,54	443.724,69	109.658,15	32,83%	1,33
1604	Otros intereses por cobrar	-	34.299,15	34.299,15	0,00%	0,00
1614	Pagos por cuenta de socios	50.583,82	47.766,86	(2.816,96)	-5,57%	0,94
1690	Cuentas por cobrar varias	15.250,84	206.045,44	190.794,60	1251,04%	13,51
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	(31.088,09)	(63.618,55)	(32.530,46)	104,64%	2,05
1702	Bienes adjudicados por pago	4.016,08	4.016,08	-	0,00%	1,00
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	(4.016,08)	(4.016,08)	-	0,00%	1,00
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1.660.300,14	1.892.069,98	231.769,84	13,96%	1,14
1801	Terrenos	622.390,87	652.139,08	29.748,21	4,78%	1,05
1802	Edificios	1.112.096,41	1.462.017,14	349.920,73	31,46%	1,31
1804	Otros locales	18.787,00	148.997,56	130.210,56	693,09%	7,93
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	240.380,27	272.664,01	32.283,74	13,43%	1,13
1806	Equipos de computación	228.415,96	266.753,51	38.337,55	16,78%	1,17

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA CIUDAD DE LOJA SEGMENTO 3

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

DEL 01 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2020

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
1807	Unidades de transporte	96.242,79	103.108,87	6.866,08	7,13%	1,07
1890	Otros	196.033,27	196.282,55	249,28	0,13%	1,00
1899	(Depreciación acumulada)	(854.046,43)	(1.209.892,74)	(355.846,31)	41,67%	1,42
19	OTROS ACTIVOS	330.482,05	305.898,18	(24.583,87)	-7,44%	0,93
1901	Inversiones en acciones y participaciones	70.055,01	86.876,03	16.821,02	24,01%	1,24
1904	Gastos y pagos anticipados	84.467,96	43.298,72	(41.169,24)	-48,74%	0,51
1905	Gastos diferidos	122.702,88	83.596,16	(39.106,72)	-31,87%	0,68
1906	Materiales, mercaderías e insumos	13.466,94	13.827,76	360,82	2,68%	1,03
1990	Otros	99.993,63	147.336,81	47.343,18	47,35%	1,47
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	(60.204,37)	(69.037,30)	(8.832,93)	14,67%	1,15
	TOTAL ACTIVOS	38.737.818,15	37.664.979,25	(1.072.838,90)	-2,77%	0,97
2	PASIVOS					
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	31.514.637,82	30.866.822,72	(647.815,10)	-2,06%	0,98
2101	Depósitos a la vista	6.349.236,29	6.601.803,56	252.567,27	3,98%	1,04
2103	Depósitos a plazo	24.753.252,49	23.791.712,33	(961.540,16)	-3,88%	0,96
2105	Depósitos restringidos	412.149,04	473.306,83	61.157,79	14,84%	1,15
25	CUENTAS POR PAGAR	862.978,70	840.318,79	(22.659,91)	-2,63%	0,97
2501	Intereses por pagar	497.960,31	469.947,86	(28.012,45)	-5,63%	0,94
2503	Obligaciones patronales	179.909,07	183.803,69	3.894,62	2,16%	1,02
2504	Retenciones	23.427,68	27.667,58	4.239,90	18,10%	1,18
2505	Contribuciones, impuestos y multas	42.374,33	18.618,19	(23.756,14)	-56,06%	0,44
2506	Proveedores	57.048,95	101.579,49	44.530,54	78,06%	1,78
2590	Cuentas por pagar varias	62.258,36	38.701,98	(23.556,38)	-37,84%	0,62
26	Obligaciones financieras	617.084,19	262.231,48	(354.852,71)	-57,50%	0,42

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA CIUDAD DE LOJA SEGMENTO 3
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 01 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2020

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y SFPS	617.084,19	262.231,48	(354.852,71)	-57,50%	0,42
29	OTROS PASIVOS	12.783,24	17.350,01	4.566,77	35,72%	1,36
2990	Otros	12.783,24	17.350,01	4.566,77	35,72%	1,36
	TOTAL PASIVOS	33.007.483,95	31.986.723,00	(1.020.760,95)	-3,09%	0,97
3	PATRIMONIO					
31	CAPITAL SOCIAL	3.152.549,21	3.112.735,44	(39.813,77)	-1,26%	0,99
3103	Aportes de socios	3.152.549,21	3.112.735,44	(39.813,77)	-1,26%	0,99
33	RESERVAS	2.669.300,87	2.755.982,12	86.681,25	3,25%	1,03
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	2.495.192,42	2.581.873,67	86.681,25	3,47%	1,03
3303	Especiales	174.108,45	174.108,45	-	0,00%	1,00
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	228.376,54	493.107,57	264.731,03	115,92%	2,16
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	228.376,54	491.820,51	263.443,97	115,36%	2,15
3504	Valuación de inversiones en instrumentos financieros	-	1.287,06	1.287,06	0,00%	0,00
36	RESULTADOS	(319.892,42)	(683.568,88)	(363.676,46)	113,69%	2,14
3603	Utilidades o excedentes acumuladas	45.122,51	55.998,91	10.876,40	24,10%	1,24
3604	(Pérdida del ejercicio)	(365.014,93)	(739.567,79)	(374.552,86)	102,61%	2,03
	TOTAL PATRIMONIO	5.730.334,20	5.678.256,25	(52.077,95)	-0,91%	0,99
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	38.737.818,15	37.664.979,25	(1.072.838,90)	-2,77%	0,97

Tabla 28. Análisis horizontal del estado de situación de pérdidas y ganancias de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3.

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA CIUDAD DE LOJA SEGMENTO 3						
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS						
DEL 01 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2020						
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
5	INGRESOS					
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	5.071.110,40	4.510.486,00	(560.624,40)	-11,06%	0,89
5101	Depósitos	40.576,65	48.396,33	7.819,68	19,27%	1,19
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	132.551,70	140.427,50	7.875,80	5,94%	1,06
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	4.897.982,05	4.301.662,17	(596.319,88)	-12,17%	0,88
5190	Otros intereses y descuentos	-	20.000,00	20.000,00	0,00%	0,00
52	COMISIONES GANADAS	28.109,03	27.993,87	(115,16)	-0,41%	1,00
5203	Avales	6.549,88	4.939,29	(1.610,59)	-24,59%	0,75
5290	Otras	21.559,15	23.054,58	1.495,43	6,94%	1,07
53	UTILIDADES FINANCIERAS	-	111.582,51	111.582,51	0,00%	0,00
5303	En venta de activos productivos	-	111.582,51	111.582,51	0,00%	0,00
54	INGRESOS POR SERVICIOS	64.377,55	58.338,32	(6.039,23)	-9,38%	0,91
5404	Manejo y cobranzas	14.833,50	19.647,70	4.814,20	32,45%	1,32
5490	Otros servicios	49.544,05	38.690,62	(10.853,43)	-21,91%	0,78
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	771,66	6.009,56	5.237,90	678,78%	7,79
5503	Dividendos o excedentes por certificados de aportación	767,12	702,17	(64,95)	-8,47%	0,92
5590	Otros	4,54	5.307,39	5.302,85	116802,86%	1169,03
56	OTROS INGRESOS	184.135,81	231.355,48	47.219,67	25,64%	1,26
5604	Recuperaciones de activos financieros	156.370,63	213.017,66	56.647,03	36,23%	1,36
5690	Otros	27.765,18	18.337,82	(9.427,36)	-33,95%	0,66
	TOTAL INGRESOS	5.348.504,45	4.945.765,74	(402.738,71)	-7,53%	0,92
4	GASTOS					
41	INTERESES CAUSADOS	2.395.125,16	2.210.258,10	(184.867,06)	-7,72%	0,92

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA CIUDAD DE LOJA SEGMENTO 3

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

DEL 01 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2020

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
4101	Obligaciones con el público	2.343.114,63	2.160.551,72	(182.562,91)	-7,79%	0,92
4103	Obligaciones financieras	52.010,53	49.706,38	(2.304,15)	-4,43%	0,96
42	COMISIONES CAUSADAS	-	486,73	486,73	0,00%	0,00
4290	Varías	-	486,73	486,73	0,00%	0,00
44	PROVISIONES	586.824,18	954.592,59	367.768,41	62,67%	1,63
4401	Inversiones	13,11	-	(13,11)	-100,00%	0,00
4402	Cartera de créditos	449.476,05	906.159,02	456.682,97	101,60%	2,02
4403	Cuentas por cobrar	61.433,02	38.548,58	(22.884,44)	-37,25%	0,63
4405	Otros activos	75.902,00	9.884,99	(66.017,01)	-86,98%	0,13
45	GASTOS DE OPERACIÓN	2.581.958,01	2.484.938,14	(97.019,87)	-3,76%	0,96
4501	Gastos de personal	1.244.182,64	1.204.841,95	(39.340,69)	-3,16%	0,97
4502	Honorarios	239.416,38	251.636,82	12.220,44	5,10%	1,05
4503	Servicios varios	436.747,67	409.765,93	(26.981,74)	-6,18%	0,94
4504	Impuestos, contribuciones y multas	276.230,14	277.849,85	1.619,71	0,59%	1,01
4505	Depreciaciones	151.362,30	124.125,78	(27.236,52)	-17,99%	0,82
4506	Amortizaciones	71.564,16	71.386,72	(177,44)	-0,25%	1,00
4507	Otros gastos	162.454,72	145.331,09	(17.123,63)	-10,54%	0,89
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	9.215,65	13.805,05	4.589,40	49,80%	1,50
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	9.215,65	12.250,41	3.034,76	32,93%	1,33
4790	Otros	-	1.554,64	1.554,64	0,00%	0,00
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	95.273,87	7.912,69	(87.361,18)	-91,69%	0,08
4810	Participación a empleados	21.059,46	3.187,93	(17.871,53)	-84,86%	0,15
4815	Impuesto a la renta	29.218,27	4.724,76	(24.493,51)	-83,83%	0,16
4890	Otros	44.996,14	-	(44.996,14)	-100,00%	0,00
	TOTAL GASTOS	5.668.396,87	5.671.993,30	3.596,43	0,06%	1,00
	PERDIDA O EXCEDENTE DEL PERIODO	(319.892,42)	(726.227,56)	(406.335,14)	127,02%	2,27

Estructura Financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3

Tabla 29. Estructura Financiera del Estado de Situación Financiera de las COACs del segmento 3

CUENTAS	2019	(%)	2020	(%)
Activo	38.737.818,15	100,00%	37.664.979,25	100,00%
Pasivo	33.007.483,95	85,21%	31.986.723,00	84,92%
Patrimonio	5.730.334,20	14,79%	5.678.256,25	15,08%

Tomado del Estado de Situación Financiera unificado de las COACs del segmento 3.

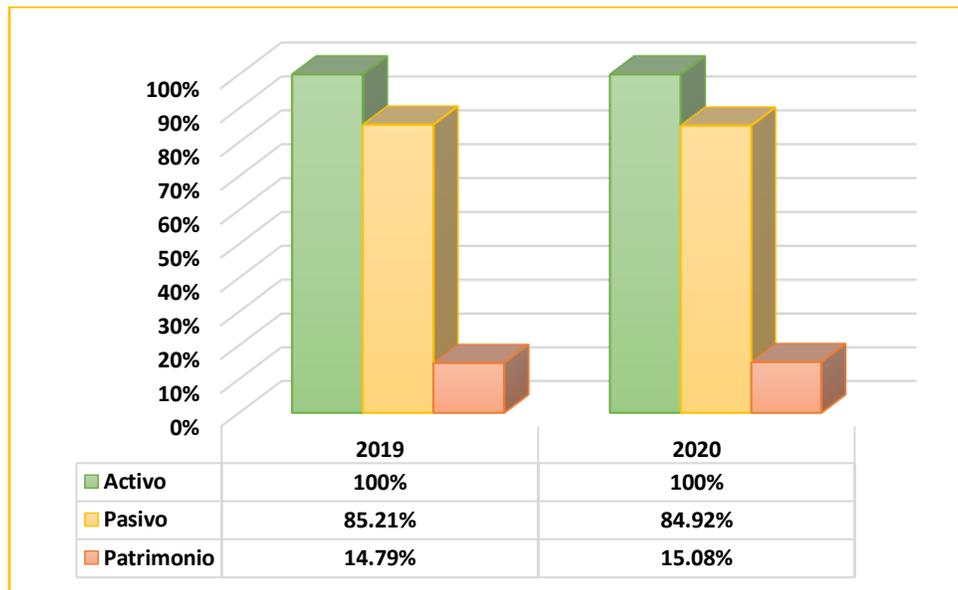


Figura 12. Estructura Financiera periodo 2019-2020.

El estudio de la estructura financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 de la ciudad de Loja, dan a conocer que mantienen un promedio de activos de \$12.912.606,05 en el año 2019 con una disminución en sus activos de 2,77% en el año 2020; en referente a los pasivos en el año 2019 tienen una incidencia en relación a los activos del 85,21% de cobertura y en el año 2020 una representación del 84,92% que afectan al activo de las cooperativas en estudio. El patrimonio cuenta un monto promedio de \$5.704.295,23 en el periodo 2019-2020 en relación al total de patrimonios de las entidades del segmento 3.

Tabla 30.Composición y Comportamiento de los Activos de las COACs del segmento 3.

Cód.	Cuentas	2019	(%)	2020	(%)	Variación Absoluta	Variación Relativa
1	Activos						
11	Fondos Disponibles	3.085.218,83	7,96%	4.124.709,87	10,95%	1.039.491,04	33,69%
13	Inversiones	2.175.734,28	5,62%	3.540.933,94	9,40%	1.365.199,66	62,75%
14	Cartera de Créditos	31.098.472,50	80,28%	27.124.383,22	72,01%	(3.974.089,28)	-12,78%
16	Cuentas por Cobrar	387.610,35	1,00%	676.984,06	1,80%	289.373,71	74,66%
18	Propiedades y Equipos	1.660.300,14	4,29%	1.892.069,98	5,02%	231.769,84	13,96%
19	Otros Activos	330.482,05	0,85%	305.898,18	0,81%	(24.583,87)	-7,44%
	Total Activos	38.737.818,15	100,00%	37.664.979,25	100,00%	(1.072.838,90)	-2,77%

Tomado de los balances de las Cooperativas de Ahorro y Crédito 2019-2020.

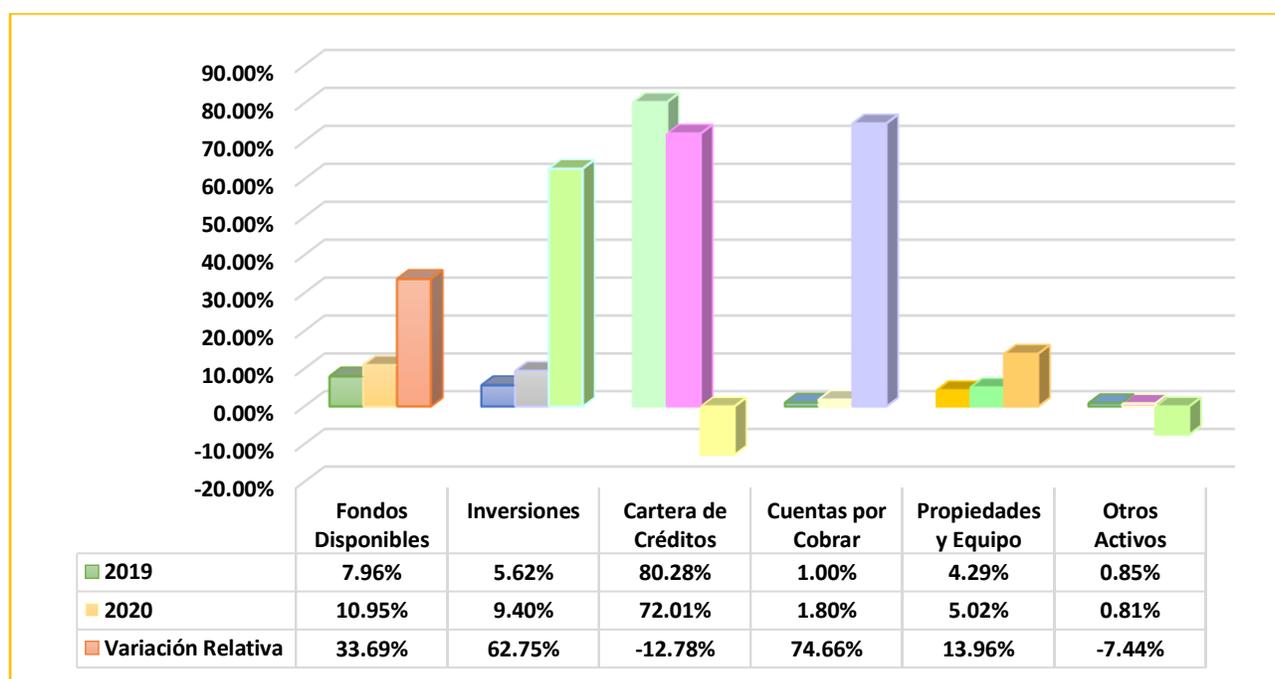


Figura 13. Estructura del Activo periodo 2019-2020.

En la composición del activo de las 3 COACS de la ciudad de Loja, segmento tres, se puede constatar que en los dos años de estudio, el grupo 14 cartera de crédito tiene una mayor participación en el año 2019 con el 80,28% y 72,01% en el 2020, siendo los rubros más representativos la cartera de consumo prioritario por vencer con un porcentaje promedio de 31,12% crédito que son otorgados a los socios para el pago de bienes o servicios no relacionados con una actividad productiva; así mismo la línea de cartera de microcrédito por vencer con un

promedio de 26,65% destinados a financiar actividades de producción y/o comercialización, lo que ha permitido que estas instituciones incrementen sus recursos financieros; sin embargo, presenta una disminución de 12,78%, esto se da principalmente por la afectación socio económica del COVID-19 en las cooperativas, lo que se redujo ante la imposibilidad de los socios y clientes de generar ingresos económicos, y de no poder cumplir con los pagos de sus cuotas en los plazos establecidos; se consideró, como iniciativa del Gobierno Nacional implementar alternativas posibles como el diferimiento del pago de créditos, la reducción de las tasas de interés, y a su vez, colocar recursos para reactivar la economía del país.

Otro rubro representativo es fondos disponibles con un porcentaje de 7,96% y 10,95% de los periodos respectivos, con un aumento del 33,69% del total de los activos; la cuenta bancos y otras instituciones financieras es la que tiene mayor participación dentro de este rubro con un promedio equivalente de 10,58%, esto permite conocer que las entidades financieras poseen recursos económicos colocados en diferentes instituciones, así como también disponen de efectivo para afrontar las obligaciones inmediatas con el público.

Las inversiones, presentan un porcentaje del 5,62% y 9,40%, con un incremento del 62,75% del total de activos, corresponde a los depósitos a plazo fijo que mantienen las cooperativas con otras entidades financieras con la finalidad de generar intereses lo que refleja un beneficio económico para las mismas. El rubro propiedades y equipo refleja el 4,29% y el 5,20% de los años analizados, revelan un crecimiento de 13,96%, destacándose en el rubro edificios con 4,81% bienes de gran importancia que disponen las instituciones para el normal funcionamiento de sus actividades. Las cuentas por cobrar se observa una participación del 1,00% y 1,80% con un incremento al total de activos de 74,66% razón principal de los valores pendientes de cobro a los socios y remate de los bienes embargados a los deudores.

El rubro otros activos representan el 0,85% y 0,81% respectivamente, mostrando una disminución leve del 7,44%, del total de los activos, es importante mencionar la cuenta otros representan el 0,45% que registra los anticipos de impuestos otorgados al Ente Rector, posterior a ello el rubro gastos diferidos presenta un promedio equivalente de 0,43% por los programas informáticos que poseen las entidades para el desarrollo y optimización de sus actividades diarias, finalmente inversiones en acciones y participaciones con un promedio del 0,30% son acciones que mantienen las cooperativas con otras instituciones del sector popular y solidario.

Tabla 31. Composición y Comportamiento de los Pasivos de las COACs del segmento 3

Cód.	Cuentas	2019	(%)	2020	(%)	Variación Absoluta	Variación Relativa
2	Pasivos						
21	Obligaciones con el público	31.514.637,82	81,35%	30.866.822,72	81,95%	(647.815,10)	-2,06%
25	Cuentas por pagar	862.978,70	2,23%	840.318,79	2,23%	(22.659,91)	-2,63%
26	Obligaciones financieras	617.084,19	1,59%	262.231,48	0,70%	(354.852,71)	-57,50%
29	Otros pasivos	12.783,24	0,03%	17.350,01	0,05%	4.566,77	35,72%
	Total	33.007.483,95	85,21%	31.986.723,00	84,92%	(1.020.760,95)	-26,46%

Tomado de los balances de las Cooperativas de Ahorro y Crédito 2019-2020.

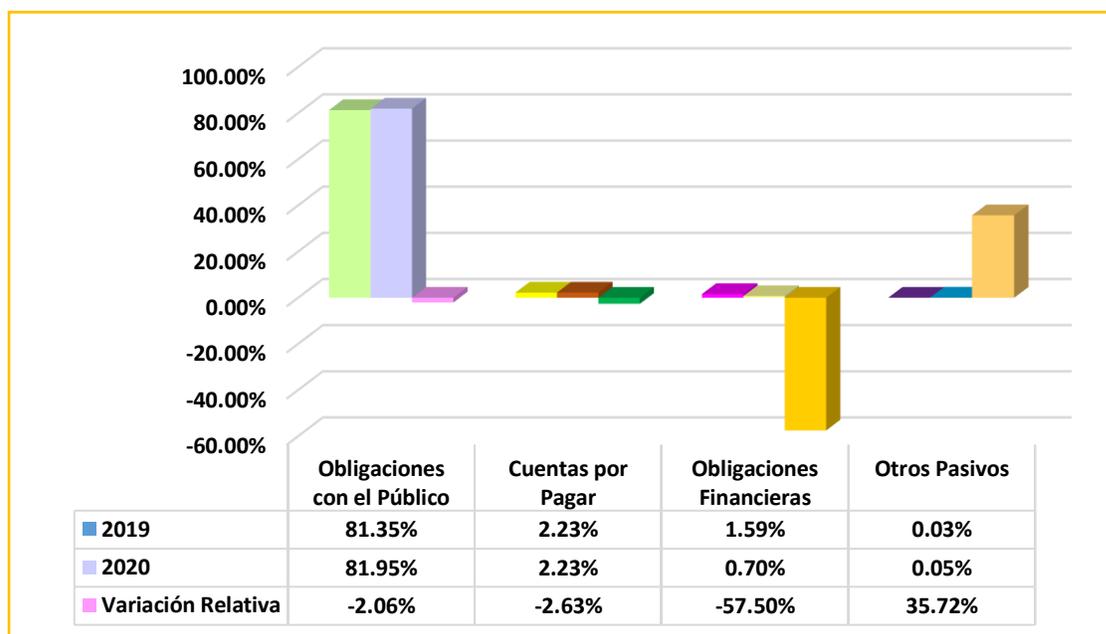


Figura 14. Estructura del Pasivo periodo 2019-2020.

La cuenta de mayor representación en los pasivos para las cooperativas de ahorro y crédito es el rubro obligaciones con el público, que presenta en el año 2019 el 81,35% y 81,95% en el año 2020, producto de los recursos captados por medio de depósitos a plazo con un promedio de 95,48 % y 25,15% depósitos a la vista del total de pasivo, demostrando con ello que la mayoría de sus obligaciones son originarias de recursos no volátiles, debiendo ser administradas eficientemente para una correcta colocación a través de las diferentes líneas de crédito; también se da a conocer una disminución de 2,06% originada por el retiro de ahorro de ciertos socios y por los depósitos restringidos que son ahorro de encaje, situación que genera

mayor responsabilidad para las entidades, resultados que demuestran que las mismas están cubriendo con normalidad las obligaciones que poseen.

Las obligaciones financieras corresponden al 1,59% y 0,70% de los periodos analizados, los mismos que registran compromisos requeridos por la entidades mediante la obtención de recursos derivados de bancos y otras entidades públicas y privadas del país, bajo la modalidad de créditos directos y utilización de las diferentes líneas de crédito. Es por ello que muestra una disminución de 57,50% del total de pasivos, debido a que las instituciones realizaron el pago de obligaciones que tenían con entidades financieras reduciéndose significativamente el valor a cancelar y por consiguiente el riesgo de morosidad.

Las cuentas por pagar equivalen al 2,23% en los dos periodos analizados del total pasivo; presentando una disminución de 2,63%; principalmente en los rubros de Intereses por pagar con un promedio de 1,91%, esto se deriva a que las entidades financieras mantienen deudas con proveedores de insumos y servicios inherentes a la actividad; además de obligaciones patronales, retenciones, contribuciones, impuestos y multas, cuentas por pagar varias, aspecto favorable debido a que estas cuentas deberán liquidarse en el menor tiempo posible, que en ningún caso será superior a 90 días.

La cuenta otros pasivos en el año 2019 presentan el 0,03% y 0,05% para el año 2020 del total de pasivo y patrimonio, lo que representa un incremento de 35,72% conformados por los sobrantes de caja producto del aumento de las transferencias internas de dinero de la matriz hacia las agencias.

Tabla 32. Composición y Comportamiento del Patrimonio de las COACS del segmento 3.

Cód.	Cuentas	2019	(%)	2020	(%)	Variación Absoluta	Variación Relativa
3	Patrimonio						
31	Capital Social	3.152.549,21	8,14%	3.112.735,44	8,26%	(39.813,77)	-1,26%
33	Reservas	2.669.300,87	6,89%	2.755.982,12	7,32%	86.681,25	3,25%
35	Superávit por Valuaciones	228.376,54	0,59%	493.107,57	1,31%	264.731,03	115,92%
36	Resultados	(319.892,42)	-0,83%	(683.568,88)	-1,81%	(363.676,46)	113,69%
	TOTAL	5.730.334,20	14,79%	5.678.256,25	15,08%	(52.077,95)	-0,91%

Tomado de los balances de las cooperativas de ahorro y crédito 2019-2020.



Figura 15. Estructura del Patrimonio periodo 2019-2020.

El patrimonio de las cooperativas de ahorro y crédito de la ciudad de Loja están conformadas por la cuenta más representativa capital social, para el año 2019 es equivalente al 8,14% y 8,26% en el año 2020, están representados en su totalidad por las aportaciones de los socios en certificados de aportación, los mismos que pueden transferirse entre socios o beneficio de las entidades con el fin de mantener la estructura financiera, se evidencia un decremento de 1,26% originado por la salida de algunos socios por la incertidumbre que ocasionó la crisis sanitaria siendo un punto desfavorable puesto que el capital no va a generar la rentabilidad que se esperaba obtener.

Las reservas de las entidades financieras de acuerdo a la comparación efectuada entre los dos años, presentan un incremento de 3,25%, mismos que están representados en su totalidad por la cuenta Fondos Irrepartibles de Reserva Legal con un promedio de 9,87%, resultado satisfactorio demostrando que las cooperativas cumplen con las contingencias patrimoniales exigidas por la Ley. Asimismo la cuenta Superávit por valuaciones presenta un aumento de 115,92% del valor patrimonial de los aportes de los socios en acciones.

El rubro resultados refleja disminución en los dos periodos del 0,83% y 1,81% originados por los resultados globales del año 2019 donde se puede apreciar una pérdida del ejercicio significativa quedando como saldo principal la utilidad obtenida durante el periodo 2020; con un aumento del 113,69% resultado que evidencia que las cooperativas está generando recursos económicos que contribuirán al desarrollo y crecimiento institucional fomentando medidas correctivas las cuales permitan obtener mayores ingresos.

Estructura Económica de las COAC del segmento 3

Tabla 33. Estructura Económica del estado de pérdidas y ganancias de las COAC del segmento 3.

Cuentas	2019	(%)	2020	(%)
Ingresos	5.348.504,45	100,00%	4.945.765,74	100,00%
Gastos	5.668.396,87	105,98%	5.671.993,30	114,68%
Utilidad / Perdida	-319.892,42	-5,98%	-726.227,56	-14,68%

Tomado del estado de pérdidas y ganancias unificado de las COACs del segmento 3.

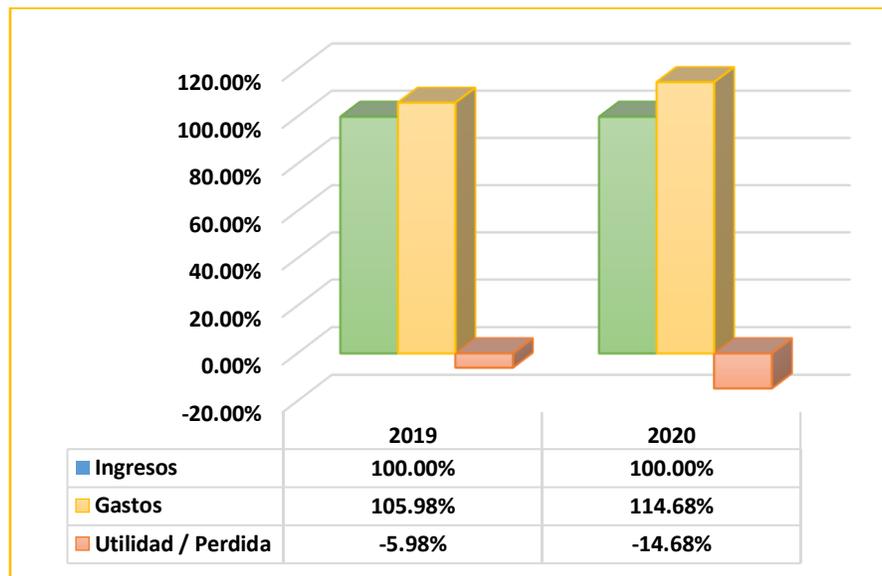


Figura 16. Estructura Económica periodo 2019-2020.

La estructura económica de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento 3 cuentan con un ingreso promedio en el periodo analizado de \$ 514.7145,10 dólares de los cuales cubrieron los gastos operativos en un 90,78% donde como un resultado negativo del 9,22% es decir que los gastos son mayores a los ingresos debido a que el costo por provisionamiento de cartera de crédito represento un gasto significativo en la estructura económica de las Instituciones analizadas.

Tabla 34. Composición y Comportamiento del Ingresos de las COACs del segmento 3.

Cód.	Cuentas	2019	(%)	2020	(%)	Variación Absoluta	Variación Relativa
5	Ingresos						
51	Intereses y descuentos ganados	5.071.110,40	94,81%	4.510.486,00	91,20%	(560.624,40)	-11,06%
52	Comisiones ganadas	28.109,03	0,53%	27.993,87	0,57%	(115,16)	-0,41%
53	Utilidades financieras	-	0,00%	111.582,51	2,26%	111.582,51	0,00%
54	Ingresos por servicios	64.377,55	1,20%	58.338,32	1,18%	(6.039,23)	-9,38%
55	Otros ingresos Operacionales	771,66	0,01%	6.009,56	0,12%	5.237,90	678,78%
56	Otros ingresos	184.135,81	3,44%	231.355,48	4,68%	47.219,67	25,64%
	Total	5.348.504,45	100,00%	4.945.765,74	100,00%	(402.738,71)	-7,53%

Tomado de los balances de las cooperativas de ahorro y crédito 2019-2020.

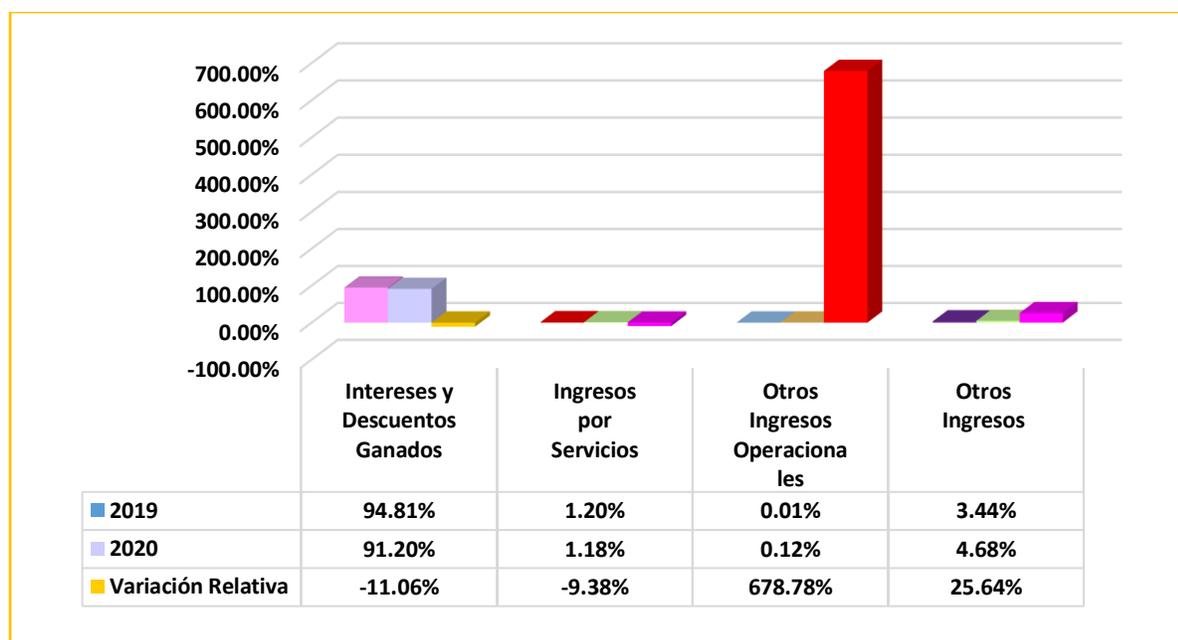


Figura 17. Estructura del Ingreso periodo 2019-2020.

Los ingresos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del periodo 2019 y 2020, se encuentran conformadas por el rubro intereses causados con un 94,81% y 91,20% esto se da principalmente por la cuenta Intereses y descuentos de cartera de créditos con un promedio de 135,06%, debido al cobro de los intereses, provenientes de las operaciones de crédito concedidas en sus diversas modalidades, asimismo presenta una disminución del 11,06% situación que se da especialmente por la menor cantidad de créditos para la microempresa y créditos de consumo

prioritario que no fueron otorgados en su totalidad por causa de la crisis sanitaria y el impacto que género en todos los sectores de la economía nacional.

A continuación se puede observar la cuenta, ingresos por servicios con un porcentaje de 1,20% y 1,18% del total de los ingresos, el rubro que participa en gran medida es otros servicios con un promedio de 1,32% debido a los valores recibidos por los servicios financieros tales como pagos de giros, cobros de servicios básicos, comisiones del bono de desarrollo humano entre otros que otorgan las entidades con la autorización de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; asimismo presentada una disminución del 9,38% debido a que el dinero de las instituciones han dejado de ganar por concepto de comisiones por servicios complementarios que brinda a la ciudadanía por lo que afecta elocuentemente en la generación de los recursos para las cooperativas.

En el rubro otros ingresos con un 3,44% y 4,68% la cuenta más significativa es recuperación de activos financieros, refleja ingresos aceptables ya que estos indican la recuperación de saldos de activos por ingresos operacionales que han sido calificados como incobrables y la comisión por cambio de cheques, dichos ingresos son favorables para las entidades. De la misma forma se puede apreciar un incremento de 25,64% por la recuperación de los activos castigados luego de deducir la reversión de provisiones y depreciaciones para la protección de los activos correspondientes a ejercicios anteriores que han sido recuperados en el presente ejercicio económico.

La cuenta otro ingreso operacional equivalente al 0,01% y 0,12% del total de los ingresos, evidenciándose un aumento significativo de 678,78% debido a la cuota de afiliación por parte de los socios a través de las actividades que realizan en las entidades.

Tabla 35.Composición y Comportamiento de los gastos de las COACS del segmento 3

Cód.	Cuentas	2019	(%)	2020	(%)	Variación Absoluta	Variación Relativa
4	Gastos						
41	Intereses Causados	2.395.125,16	42,25%	2.210.258,10	38,97%	(184.867,06)	-7,72%
42	Comisiones Causadas	-	0,00%	486,73	0,01%	486,73	0,00%
44	Provisiones	586.824,18	10,35%	954.592,59	16,83%	367.768,41	62,67%
45	Gastos de Operación	2.581.958,01	45,55%	2.484.938,14	43,81%	(97.019,87)	-3,76%
47	Otros Gastos y Perdidas	9.215,65	0,16%	13.805,05	0,24%	4.589,40	49,80%
48	Impuestos y Participación a Empleados	95.273,87	1,68%	7.912,69	0,14%	(87.361,18)	-91,69%
	TOTAL	5.668.396,87	100,00%	5.671.993,30	100,00%	3.596,43	0,06%

Tomado de los balances de las cooperativas de ahorro y crédito 2019-2020.

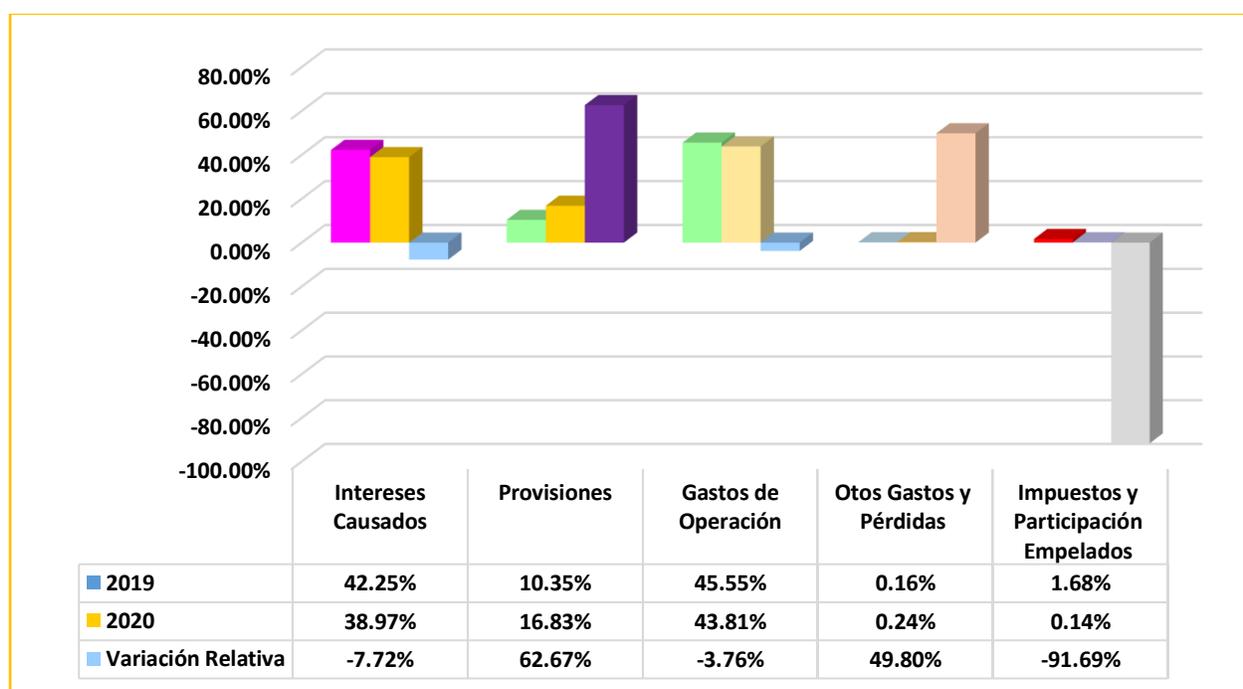


Figura 18. Estructura del Gastos periodo 2019-2020.

El rubro gastos de operación es el que tiene mayor incidencia con el 45,55% y 43,81% del Total de Gastos y Excedente del ejercicio; las cuentas que constituyen en su mayoría dichos rubro son: gastos de personal que representa el 21,24% en razón de los sueldos y beneficios sociales pagados al personal de la entidad; seguido de ello está la cuenta servicios varios que equivale al 7,22% debido a los desembolsos efectuados por concepto de servicios básicos, seguros, movilización, publicidad y otros servicios; la cuenta honorarios participa con el 4,44% por las remuneraciones canceladas a los miembros del Consejo de Administración y Consejo de

Vigilancia. También se encuentran otras cuentas que contribuyen en menor cuantía a estos gastos tales como: depreciaciones; amortizaciones; impuestos, contribuciones y multas; y, otros gastos, ya que la entidad necesariamente tiene que realizarlos para continuar con el ejercicio normal de sus actividades.

Los intereses causados con el 42,25% y 38,97% respectivamente, son el resultado que se genera por los valores que las cooperativas cancelan a los socios por el uso del dinero que reciben principalmente de los depósitos a la vista y depósitos a plazo. Los mismos presentan una disminución de 7,72%, debido a que las instituciones tuvieron un decrecimiento en las obligaciones con el público, en lo referente a depósitos a plazo y ahorro, así mismo disminuyó las obligaciones financieras con otras entidades del sector, en virtud de que se cancelaron los créditos a entidades bancarias como Fincoop y Bancodesarrollo para financiar otras operaciones normales que se realizan en las entidades crediticias.

Las provisiones es otro de los rubros que forma parte de los gastos operativos de las entidades financieras ya que refleja el 10,35% y 16,83% del total de gastos, con ello se evidencia que los directivos de las instituciones estiman de acuerdo a lo regulado por la Junta de Regulación Monetaria Financiera la pérdida sobre las obligaciones de los sujetos de crédito; presentan un aumento del 62,67% resultado que se obtiene de las reservas efectuadas para respaldar los créditos de consumo prioritario y los créditos para la microempresa que durante el año 2019 incrementaron significativamente; también se incorporaron las provisiones de las cuentas por cobrar como medida de protección ante la posibilidad de que no sean recuperadas en su totalidad.

Otros gastos y pérdidas corresponden al 0,16% y 0,24% obteniendo un incremento de 49,80% esto se da principalmente porque las cooperativas realizan más pagos de intereses y comisiones devengadas en periodos anteriores así como también en otros rendimientos financieros.

El rubro impuestos y participaciones empleados presenta una variación negativa del 91,69% originado por la separación de talento humano para solventar en parte el impacto de la crisis sanitaria que afecto a todos los sectores económicos del país, incluido el financiero.

Tabla 36. Análisis vertical del estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito "Cristo Rey".

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY" ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ANÁLISIS VERTICAL DEL 01 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2020							
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	2020	RUBRO	GRUPO	RUBRO	GRUPO
1	ACTIVO						
11	FONDOS DISPONIBLES	484.496,09	1.084.233,39	100,00%	4,86%	100,00%	13,36%
1101	Caja	88.493,15	103.737,37	18,26%	0,89%	9,57%	1,28%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	396.002,94	980.353,02	81,74%	3,97%	90,42%	12,08%
1104	Efectos de cobro inmediato	-	143,00	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	8.847.201,07	6.241.134,02	100,00%	88,68%	100,00%	76,90%
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	2.318.671,92	1.753.945,73	26,21%	23,24%	28,10%	21,61%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	6.232.385,31	3.694.199,16	70,44%	62,47%	59,19%	45,52%
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer		7.076,33	0,00%	0,00%	0,11%	0,09%
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	1,00	57.986,59	0,00%	0,00%	0,93%	0,71%
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	6.829,64	285.493,90	0,08%	0,07%	4,57%	3,52%
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	120.012,11	198.498,76	1,36%	1,20%	3,18%	2,45%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	723.928,14	1.164.039,57	8,18%	7,26%	18,65%	14,34%
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	6.562,50	3.125,00	0,07%	0,07%	0,05%	0,04%
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	32.344,02	41.619,55	0,37%	0,32%	0,67%	0,51%
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	1,00	1,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
1452	Cartera de microcrédito vencida	161.519,49	365.881,27	1,83%	1,62%	5,86%	4,51%
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	5,00	6,00	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	3.268,96	4.628,67	0,04%	0,03%	0,07%	0,06%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	(758.328,02)	(1.335.367,51)	-8,57%	-7,60%	-21,40%	-16,45%
16	CUENTAS POR COBRAR	79.935,73	52.147,94	100,00%	0,80%	100,00%	0,64%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	79.960,26	47.783,13	100,03%	0,80%	91,63%	0,59%
1614	Pagos por cuenta de socios	8.956,21	3.540,98	11,20%	0,09%	6,79%	0,04%
1690	Cuentas por cobrar varias	775,07	5.374,21	0,97%	0,01%	10,31%	0,07%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY"

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ANÁLISIS VERTICAL

DEL 01 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2020

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	2020	RUBRO	GRUPO	RUBRO	GRUPO
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	(9.755,81)	(4.550,38)	-12,20%	-0,10%	-8,73%	-0,06%
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	(4.016,08)	(4.016,08)	-5,15%	-0,04%	-8,01%	-0,05%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	453.022,92	673.418,34	100,00%	4,54%	100,00%	8,30%
1801	Terrenos	109.260,87	138.258,68	24,12%	1,10%	20,53%	1,70%
1802	Edificios	387.233,84	707.911,92	85,48%	3,88%	105,12%	8,72%
1804	Otros locales	18.787,00	148.997,56	4,15%	0,19%	22,13%	1,84%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	87.633,85	100.796,35	19,34%	0,88%	14,97%	1,24%
1806	Equipos de computación	105.509,37	119.348,21	23,29%	1,06%	17,72%	1,47%
1807	Unidades de transporte	70.437,43	70.437,43	15,55%	0,71%	10,46%	0,87%
1890	Otros	4.040,00	4.178,40	0,89%	0,04%	0,62%	0,05%
1899	(Depreciación acumulada)	(329.879,44)	(616.510,21)	-72,82%	-3,31%	-91,55%	-7,60%
19	OTROS ACTIVOS	111.794,07	65.266,65	100,00%	1,12%	100,00%	0,80%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	54.750,98	56.176,67	48,97%	0,55%	86,07%	0,69%
1904	Gastos y pagos anticipados	38.660,79	9.524,11	34,58%	0,39%	14,59%	0,12%
1990	Otros	19.435,36	525,31	17,38%	0,19%	0,80%	0,01%
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	(1.053,06)	(959,44)	-0,94%	-0,01%	-1,47%	-0,01%
	TOTAL ACTIVOS	9.974.452,80	8.114.204,26		100,00%		100,00%
2	PASIVOS						
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	6.798.218,11	5.595.953,18	100,00%	68,14%	100,00%	68,95%
2101	Depósitos a la vista	1.681.369,48	1.274.098,18	24,73%	16,85%	22,77%	15,70%
2103	Depósitos a plazo	4.950.915,93	4.199.257,09	72,83%	49,63%	75,04%	51,74%
2105	Depósitos restringidos	165.932,70	122.597,91	2,44%	1,66%	2,19%	1,51%
25	CUENTAS POR PAGAR	297.790,40	225.010,44	100,00%	2,98%	100,00%	2,77%
2501	Intereses por pagar	72.619,44	62.996,94	24,39%	0,73%	28,00%	0,78%
2503	Obligaciones patronales	132.918,90	136.422,00	44,64%	1,33%	60,63%	1,68%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY"

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ANÁLISIS VERTICAL

DEL 01 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2020

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	2020	RUBRO	GRUPO	RUBRO	GRUPO
2504	Retenciones	5.485,29	2.584,72	1,84%	0,05%	1,15%	0,03%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	30.415,34	52,51	10,21%	0,30%	0,02%	0,00%
2506	Proveedores	6.718,22	3.916,28	2,26%	0,07%	1,74%	0,05%
2590	Cuentas por pagar varias	49.633,21	19.037,99	16,67%	0,50%	8,46%	0,23%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	37.500,00	-	12,59%	0,38%	0,00%	0,00%
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	37.500,00	-	12,59%	0,38%	0,00%	0,00%
29	OTROS PASIVOS	142,95	262,42	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%
2990	Otros	142,95	262,42	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%
	TOTAL PASIVOS	7.133.651,46	5.821.226,04		71,50%		71,72%
3	PATRIMONIO						
31	CAPITAL SOCIAL	1.531.080,87	1.467.141,72	100,00%	15,35%	100,00%	18,08%
3103	Aportes de socios	1.531.080,87	1.467.141,72	100,00%	15,35%	100,00%	18,08%
33	RESERVAS	1.249.058,87	1.271.290,77	100,00%	12,52%	100,00%	15,66%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	1.118.305,69	1.140.537,59	89,53%	11,21%	89,71%	14,05%
3303	Especiales	130.753,18	130.753,18	10,47%	1,31%	10,29%	1,61%
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	20.000,00	253.450,92	100,00%	0,20%	100,00%	3,12%
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	20.000,00	253.450,92	100,00%	0,20%	100,00%	3,12%
36	RESULTADOS	42.658,68	(696.909,11)	100,00%	0,43%	100,00%	-8,59%
3603	Utilidades o excedentes acumuladas	42.658,68	42.658,68	100,00%	0,43%	-6,12%	0,53%
3604	(Pérdida del ejercicio)	-	(739.567,79)	0,00%	0,00%	106,12%	-9,11%
	TOTAL PATRIMONIO	2.842.798,42	2.294.974,30		28,50%		28,28%
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	9.976.449,88	8.116.200,34		100,00%		100,00%

Tabla 37. Análisis vertical del estado de situación de pérdidas y ganancias de la cooperativa de ahorro y crédito "Cristo Rey".

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY"							
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS							
ANÁLISIS VERTICAL							
DEL 01 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2020							
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	2020	RUBRO	GRUPO	RUBRO	GRUPO
5	INGRESOS						
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.580.246,43	1.084.769,37	100,00%	95,47%	100,00%	97,75%
5101	Depósitos	8.867,20	12.869,27	0,56%	0,54%	1,19%	1,16%
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	325,00	-	0,02%	0,02%	0,00%	0,00%
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1.571.054,23	1.071.900,10	99,42%	94,91%	98,81%	96,59%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	12.386,87	5.938,27	100,00%	0,75%	100,00%	0,54%
5404	Manejo y cobranzas	11.982,55	5.646,13	96,74%	0,72%	95,08%	0,51%
5490	Otros servicios	404,32	292,14	3,26%	0,02%	4,92%	0,03%
56	OTROS INGRESOS	62.654,06	19.013,04	100,00%	3,79%	100,00%	1,71%
5604	Recuperaciones de activos financieros	55.861,18	14.489,47	89,16%	3,37%	76,21%	1,31%
5690	Otros	6.792,88	4.523,57	10,84%	0,41%	23,79%	0,41%
	TOTAL INGRESOS	1.655.287,36	1.109.720,68		100,00%		100,00%
4	GASTOS						
41	INTERESES CAUSADOS	483.479,51	420.251,48	402,86%	29,98%	100,00%	22,73%
4101	Obligaciones con el público	473.840,51	419.731,66	394,83%	29,38%	99,88%	22,70%
4103	Obligaciones financieras	9.639,00	519,82	8,03%	0,60%	0,12%	0,03%
44	PROVISIONES	219.842,51	652.701,09	100,00%	13,63%	100,00%	35,29%
4402	Cartera de créditos	200.804,52	650.884,96	91,34%	12,45%	99,72%	35,20%
4403	Cuentas por cobrar	10.630,26	856,69	4,84%	0,66%	0,13%	0,05%

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY"
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
ANÁLISIS VERTICAL
DEL 01 DE ENERO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019-2020

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	2020	RUBRO	GRUPO	RUBRO	GRUPO
4405	Otros activos	8.407,73	959,44	3,79%	0,52%	0,15%	0,05%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	814.467,59	776.335,90	100,00%	50,44%	100,00%	41,93%
4501	Gastos de personal	438.886,57	443.087,02	53,89%	27,18%	57,07%	23,93%
4502	Honorarios	94.583,88	92.217,31	11,61%	5,86%	11,88%	4,98%
4503	Servicios varios	116.521,60	97.634,35	14,31%	7,22%	12,58%	5,27%
4504	Impuestos, contribuciones y multas	73.711,24	71.065,54	9,05%	4,57%	9,15%	3,84%
4505	Depreciaciones	47.160,48	54.910,24	5,79%	2,92%	7,07%	2,97%
4507	Otros gastos	43.603,82	17.421,44	5,35%	2,70%	2,24%	0,94%
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	94.839,07	-	100,00%	5,87%	0,00%	0,00%
4810	Participación a empleados	20.624,66	-	21,75%	1,28%	0,00%	0,00%
4815	Impuesto a la renta	29.218,27	-	30,81%	1,81%	0,00%	0,00%
4890	Otros	44.996,14	-	47,44%	2,79%	0,00%	0,00%
	TOTAL GASTOS	1.614.647,68	1.851.308,47		100,00%		100,00%
	PERDIDA O EXCEDENTE DEL PERIODO	42.658,68	(739.567,79)				

Tabla 38. Análisis horizontal del estado de situación financiera de la cooperativa de ahorro y crédito "Cristo Rey".

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY" ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO ANÁLISIS HORIZONTAL DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICEIMBRE DEL 2019-2020						
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
1	ACTIVO					
11	FONDOS DISPONIBLES	484.496,09	1.084.233,39	599.737,30	123,79%	2,24
1101	Caja	88.493,15	103.737,37	15.244,22	17,23%	1,17
1103	Bancos y otras instituciones financieras	396.002,94	980.353,02	584.350,08	147,56%	2,48
1104	Efectos de cobro inmediato	-	143,00	143,00	0,00%	0,00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	8.847.201,07	6.241.134,02	-2.606.067,05	-29,46%	0,71
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	2.318.671,92	1.753.945,73	-564.726,19	-24,36%	0,76
1404	Cartera de microcrédito por vencer	6.232.385,31	3.694.199,16	-2.538.186,15	-40,73%	0,59
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer		7.076,33	7.076,33	0,00%	0,00
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	1,00	57.986,59	57.985,59	5798559,00%	57986,59
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	6.829,64	285.493,90	278.664,26	4080,22%	41,80
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	120.012,11	198.498,76	78.486,65	65,40%	1,65
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	723.928,14	1.164.039,57	440.111,43	60,79%	1,61
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	6.562,50	3.125,00	-3.437,50	-52,38%	0,48
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	32.344,02	41.619,55	9.275,53	28,68%	1,29
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	1,00	1,00	-	0,00%	1,00
1452	Cartera de microcrédito vencida	161.519,49	365.881,27	204.361,78	126,52%	2,27
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	5,00	6,00	1,00	20,00%	1,20
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	3.268,96	4.628,67	1.359,71	41,59%	1,42
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	(758.328,02)	(1.335.367,51)	-577.039,49	76,09%	1,76
16	CUENTAS POR COBRAR	79.935,73	52.147,94	-27.787,79	-34,76%	0,65
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	79.960,26	47.783,13	-32.177,13	-40,24%	0,60
1614	Pagos por cuenta de socios	8.956,21	3.540,98	-5.415,23	-60,46%	0,40
1690	Cuentas por cobrar varias	775,07	5.374,21	4.599,14	593,38%	6,93

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY"
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO
ANÁLISIS HORIZONTAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICEIMBRE DEL 2019-2020

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	(9.755,81)	(4.550,38)	5.205,43	-53,36%	0,47
1702	Bienes adjudicados por pago	4.016,08	4.016,08	-	0,00%	1,00
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	(4.016,08)	(4.016,08)	-	0,00%	1,00
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	453.022,92	673.418,34	220.395,42	48,65%	1,49
1801	Terrenos	109.260,87	138.258,68	28.997,81	26,54%	1,27
1802	Edificios	387.233,84	707.911,92	320.678,08	82,81%	1,83
1804	Otros locales	18.787,00	148.997,56	130.210,56	693,09%	7,93
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	87.633,85	100.796,35	13.162,50	15,02%	1,15
1806	Equipos de computación	105.509,37	119.348,21	13.838,84	13,12%	1,13
1807	Unidades de transporte	70.437,43	70.437,43	-	0,00%	1,00
1890	Otros	4.040,00	4.178,40	138,40	3,43%	1,03
1899	(Depreciación acumulada)	(329.879,44)	(616.510,21)	-286.630,77	86,89%	1,87
19	OTROS ACTIVOS	111.794,07	65.266,65	-46.527,42	-41,62%	0,58
1901	Inversiones en acciones y participaciones	54.750,98	56.176,67	1.425,69	2,60%	1,03
1904	Gastos y pagos anticipados	38.660,79	9.524,11	-29.136,68	-75,36%	0,25
1990	Otros	19.435,36	525,31	-18.910,05	-97,30%	0,03
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	(1.053,06)	(959,44)	93,62	-8,89%	0,91
	TOTAL ACTIVOS	9.976.449,88	8.116.200,34	(1.860.249,54)	0,67	5,67
2	PASIVOS					
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	6.798.218,11	5.595.953,18	-1.202.264,93	-17,69%	0,82
2101	Depósitos a la vista	1.681.369,48	1.274.098,18	-407.271,30	-24,22%	0,76
2103	Depósitos a plazo	4.950.915,93	4.199.257,09	-751.658,84	-15,18%	0,85
2105	Depósitos restringidos	165.932,70	122.597,91	-43.334,79	-26,12%	0,74

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY"
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO
ANÁLISIS HORIZONTAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICEMBRE DEL 2019-2020

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
25	CUENTAS POR PAGAR	297.790,40	225.010,44	-72.779,96	-24,44%	0,76
2501	Intereses por pagar	72.619,44	62.996,94	-9.622,50	-13,25%	0,87
2503	Obligaciones patronales	132.918,90	136.422,00	3.503,10	2,64%	1,03
2504	Retenciones	5.485,29	2.584,72	-2.900,57	-52,88%	0,47
2505	Contribuciones, impuestos y multas	30.415,34	52,51	-30.362,83	-99,83%	0,00
2506	Proveedores	6.718,22	3.916,28	-2.801,94	-41,71%	0,58
2590	Cuentas por pagar varias	49.633,21	19.037,99	-30.595,22	-61,64%	0,38
26	Obligaciones financieras	37.500,00	-	-37.500,00	-100,00%	0,00
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y SFPS	37.500,00	-	-37.500,00	-100,00%	0,00
29	OTROS PASIVOS	142,95	262,42	119,47	83,57%	1,84
2990	Otros	142,95	262,42	119,47	83,57%	1,84
	TOTAL PASIVOS	7.133.651,46	5.821.226,04	-1.312.425,42	-18,40%	0,82
3	PATRIMONIO					
31	CAPITAL SOCIAL	1.531.080,87	1.467.141,72	-63.939,15	-4,18%	0,96
3103	Aportes de socios	1.531.080,87	1.467.141,72	-63.939,15	-4,18%	0,96
33	RESERVAS	1.249.058,87	1.271.290,77	22.231,90	1,78%	1,02
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	1.118.305,69	1.140.537,59	22.231,90	1,99%	1,02
3303	Especiales	130.753,18	130.753,18	-	0,00%	1,00
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	20.000,00	253.450,92	233.450,92	1167,25%	12,67
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	20.000,00	253.450,92	233.450,92	1167,25%	12,67
36	RESULTADOS	42.658,68	(696.909,11)	-739.567,79	-1733,69%	-16,34
3603	Utilidades o excedentes acumuladas	42.658,68	42.658,68	-	0,00%	1,00
3604	(Pérdida del ejercicio)	-	(739.567,79)	-739.567,79	0,00%	0,00
	TOTAL PATRIMONIO	2.842.798,42	2.294.974,30	-547.824,12	-19,27%	0,81
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	9.976.449,88	8.116.200,34	-1.860.249,54	-18,65%	0,81

Tabla 39. Análisis horizontal del estado de pérdidas y ganancias de la cooperativa de ahorro y crédito "Cristo Rey".

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY"						
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS						
ANÁLISIS HORIZONTAL						
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2019-2020						
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
5	INGRESOS					
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.580.246,43	1.084.769,37	(495.477,06)	-31,35%	0,69
5101	Depósitos	8.867,20	12.869,27	4.002,07	45,13%	1,45
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	325,00	-	(325,00)	-100,00%	0,00
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1.571.054,23	1.071.900,10	(499.154,13)	-31,77%	0,68
54	INGRESOS POR SERVICIOS	12.386,87	5.938,27	(6.448,60)	-52,06%	0,48
5404	Manejo y cobranzas	11.982,55	5.646,13	(6.336,42)	-52,88%	0,47
5490	Otros servicios	404,32	292,14	(112,18)	-27,75%	0,72
56	OTROS INGRESOS	62.654,06	19.013,04	(43.641,02)	-69,65%	0,30
5604	Recuperaciones de activos financieros	55.861,18	14.489,47	(41.371,71)	-74,06%	0,26
5690	Otros	6.792,88	4.523,57	(2.269,31)	-33,41%	0,67
	TOTAL INGRESOS	1.655.287,36	1.109.720,68	(545.566,68)	-32,96%	0,67
4	GASTOS					
41	INTERESES CAUSADOS	483.479,51	420.251,48	(63.228,03)	86,92%	0,87
4101	Obligaciones con el público	473.840,51	419.731,66	(54.108,85)	88,58%	0,89
4103	Obligaciones financieras	9.639,00	519,82	(9.119,18)	5,39%	0,05
44	PROVISIONES	219.842,51	652.701,09	432.858,58	296,89%	2,97
4402	Cartera de créditos	200.804,52	650.884,96	450.080,44	324,14%	3,24
4403	Cuentas por cobrar	10.630,26	856,69	(9.773,57)	8,06%	0,08
4405	Otros activos	8.407,73	959,44	(7.448,29)	11,41%	0,11
45	GASTOS DE OPERACIÓN	814.467,59	776.335,90	(38.131,69)	95,32%	0,95
4501	Gastos de personal	438.886,57	443.087,02	4.200,45	100,96%	1,01
4502	Honorarios	94.583,88	92.217,31	(2.366,57)	97,50%	0,97

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY"

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

ANÁLISIS HORIZONTAL

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2019-2020

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2019	2020	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA	RAZÓN
4503	Servicios varios	116.521,60	97.634,35	(18.887,25)	83,79%	0,84
4504	Impuestos, contribuciones y multas	73.711,24	71.065,54	(2.645,70)	96,41%	0,96
4505	Depreciaciones	47.160,48	54.910,24	7.749,76	116,43%	1,16
4507	Otros gastos	43.603,82	17.421,44	(26.182,38)	39,95%	0,40
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	94.839,07	-	(94.839,07)	0,00%	0,00
4810	Participación a empleados	20.624,66	-	(20.624,66)	0,00%	0,00
4815	Impuesto a la renta	29.218,27	-	(29.218,27)	0,00%	0,00
4890	Otros	44.996,14	-	(44.996,14)	0,00%	0,00
	TOTAL GASTOS	1.614.647,68	1.851.308,47	236.660,79	114,66%	1,15
	PERDIDA O EXCEDENTE DEL PERIODO	42.658,68	(739.567,79)	(782.226,47)	-1733,69%	-17,34

Estructura Financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”

Tabla 40. Estructura Financiera del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”.

Cuentas	2019	(%)	2020	(%)
Activo	9.976.449,88	100%	8.116.200,34	100%
Pasivo	7.133.651,46	71,50%	5.821.226,04	71,72%
Patrimonio	2.842.798,42	28,50%	2.294.974,30	28,28%

Tomado del Estado de Situación Financiera de la COAC “Cristo Rey”.

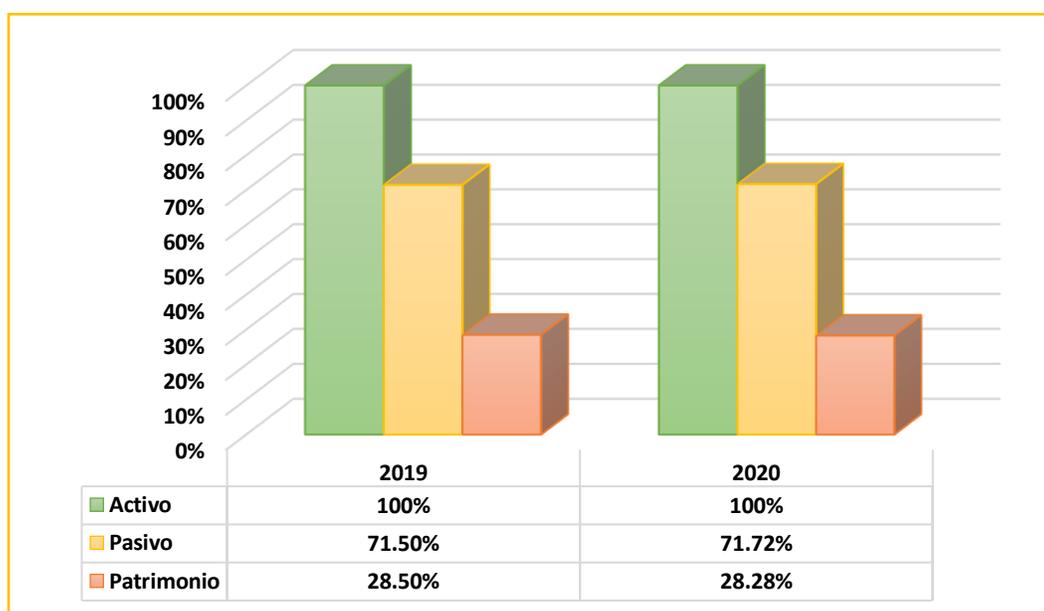


Figura 19. Estructura financiera del Estado de Situación Financiera de la COAC “Cristo Rey”.

En base a los estados financieros recabados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” período 2019-2020 se pudo determinar que la estructura financiera tuvo una variación entre el año 2020 en relación al año 2019 en los activos un 18,65% de disminución en su total promedio, en lo referente a los pasivos una variación negativa del 18,40% y de igual manera en el patrimonio del 19,27% es decir que tiene una relación con el resultado de la estructura económica donde se evidencio una pérdida en el promedio del resultado económico que demostraron todas las Instituciones financieras del segmento 3 del sistema financiero popular solidario.

Tabla 41. Composición y Comportamiento de los Activos de las COAC "Cristo Rey"

Cód.	Cuentas	2019	(%)	2020	(%)	Variación Absoluta	Variación Relativa
11	Fondos Disponibles	484.496,09	4,86%	1.084.233,39	13,36%	599.737,30	123,79%
14	Cartera de Créditos	8.847.201,07	88,68%	6.241.134,02	76,90%	(2.606.067,05)	-29,46%
16	Cuentas por Cobrar	79.935,73	0,80%	52.147,94	0,64%	(27.787,79)	-34,76%
18	Propiedades y Equipo	453.022,92	4,54%	673.418,34	8,30%	220.395,42	48,65%
19	Otros Activos	111.794,07	1,12%	65.266,65	0,80%	(46.527,42)	-41,62%
Total		9.976.449,88	100,00%	8.116.200,34	100,00%	(1.860.249,54)	-18,65%

Tomado de los balances de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey" 2019-2020.

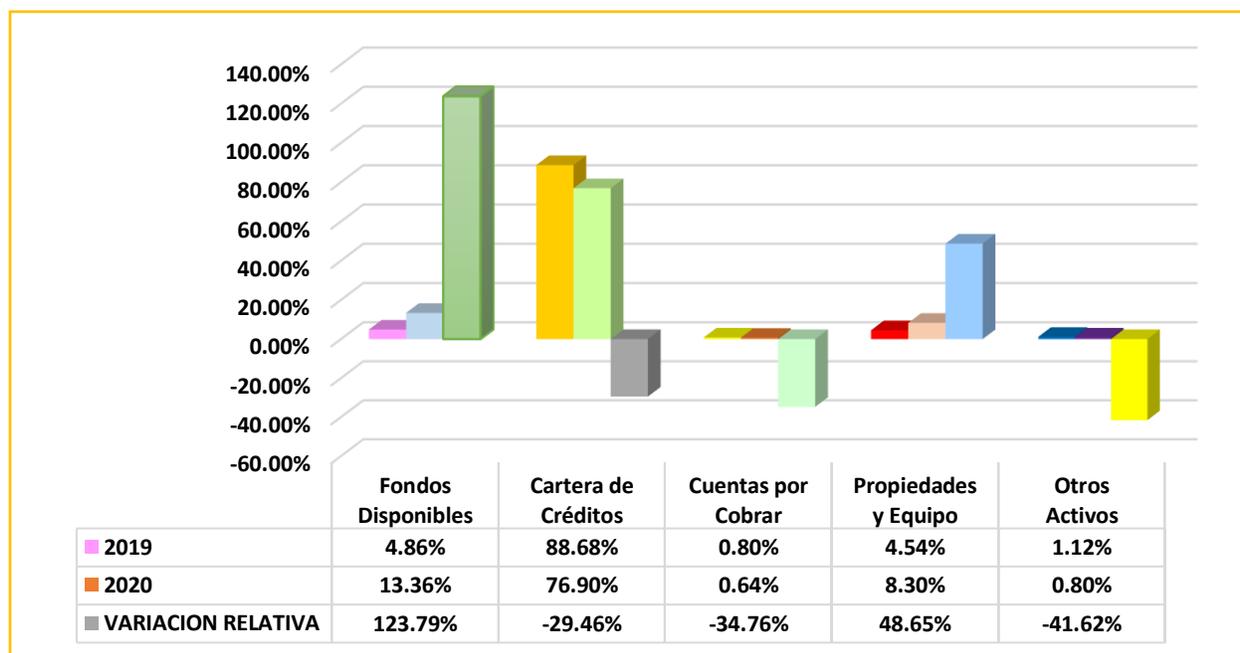


Figura 20. Estructura del Activo periodo 2019-2020.

Los Activos son los recursos que contrala la entidad, para generar una rentabilidad, donde la cartera de crédito tiene una participación del 88,68% y 76,90% siendo los microcréditos y los créditos de consumo prioritario por vencer, los rubros más elevados, determinando que la cooperativa está plasmando su misión de ser un ente mediador para la colocación de dinero a través de créditos. Sin embargo, posee una disminución de 29,46% por falta de captaciones y afectaciones por la pandemia del COVID -19 lo cual limito la colocación de préstamos a los socios a través de las distintas formas de cartera de crédito, que se ha deteriorado por la falta de gestión del proceso de cobranzas y limitaciones de recaudación de créditos.

Posteriormente el rubro fondos disponibles equivalente al 4,86% y 13,36% del total de activos, agrupa cuentas como: caja, bancos y otras instituciones financieras, que son recursos que la cooperativa utiliza para cubrir sus obligaciones a corto plazo de forma inmediata como los retiros diarios de los socios. Presenta una variación positiva de 123,79% esto por el incremento de la cuenta bancos y otras instituciones financieras, con un promedio equivalente de 14,06% debido a la recuperación de las cuentas pendientes de cobro, y a los depósitos a la vista y depósitos a plazo realizados por los socios, sin duda este resultado se constituye en un beneficio económico para la Cooperativa ya que posee efectivo suficiente para afrontar sus obligaciones inmediatas.

Las Cuentas por Cobrar aportan 0,80% el 0,64% y del total de activo, como se puede apreciar la participación de este rubro es mínima debido a que la institución ha recuperado en los plazos establecidos los intereses de los créditos otorgados, así como, también otros valores que provienen del giro normal de la entidad. Es por ello, que presentan una disminución gradual de 34,76% esto se debe por concepto a que los intereses a cobrar han decrecido referente al año anterior.

La cuenta Propiedades y Equipo equivale al 4,54% y 8,30% de los años analizados, estos recursos son los que permiten cumplir con los objetivos sociales y financieros del objeto de estudio; el cual tiene un aumento de 48,65%; debido a que hubo adquisiciones de enseres, equipos de oficina y computación para el buen funcionamiento de las actividades financieras de la cooperativa y así brindar un servicio de calidad a los socios.

Otros activos presenta porcentajes de 1,12% y 0,80% respectivamente, reflejando una disminución del 41,62%, con relación al año anterior; está conformado por inversiones en acciones y participaciones que refleja el 0,69% que son acciones que mantiene la entidad con otras instituciones financieras del país; la cuenta gastos y pagos anticipados representa un promedio de 7,68%, debido a los desembolsos efectuados por conceptos de programas por computación (software), de esta manera se puede determinar que la institución posee un nivel aceptable de recursos para realizar sus actividades financieras.

Tabla 42. Composición y Comportamiento de los Pasivos de las COAC “Cristo Rey”

Cód.	Cuentas	2019	(%)	2020	(%)	Variación Absoluta	Variación Relativa
21	Obligaciones con el Público	6.798.218,11	68,14%	5.595.953,18	68,95%	(1.202.264,93)	-17,69%
25	Cuentas por Pagar	297.790,40	2,98%	225.010,44	2,77%	(72.779,96)	-24,44%
26	Obligaciones Financieras	37.500,00	0,38%	-	0,00%	(37.500,00)	-100,00%
29	Otros Pasivos	142,95	0,00%	262,42	0,00%	119,47	83,57%
Total		7.133.651,46	71,50%	5.821.226,04	71,72%	(1.312.425,42)	-18,40%

Tomado de los balances de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” 2019-2020.

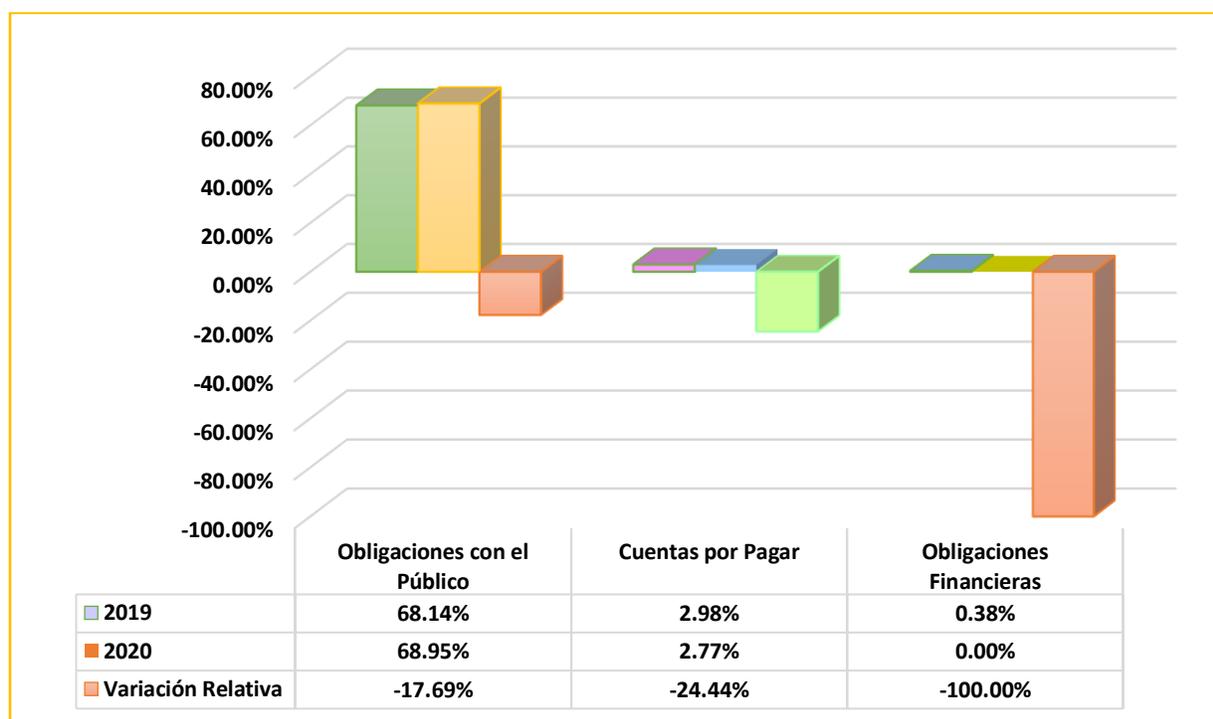


Figura 21. Estructura del Pasivo periodo 2019-2020.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” en el grupo de los pasivos, la cuenta más representativa es obligaciones con el público equivalente al 68,14% en el año 2019 y 68,95% para el año 2020, con una disminución de 17,69%, esto se debe a que la institución financiera no captado los recursos económicos suficientes en depósitos a plazo, depósitos a la vista y depósitos restringidos cuyo propósito de la entidad es captar recursos ya sea a corto o a largo plazo para colocarlos en créditos, por lo tanto debe ser trabajado de manera eficiente.

Las cuentas por pagar obtienen un porcentaje de los 2,98% y 2,77% de los periodos analizados, representan una disminución equivalente al 24,44%, resultado que demuestra que la misma está cubriendo con normalidad las obligaciones que posee.

Finalmente obligaciones financieras correspondientes al año 2019 con el 0,38% y 0,00% para el 2020 esto se debe a que mantiene obligaciones con entidades financieras del país, producto del desarrollo de las actividades diarias. A su vez, tuvieron una disminución del 100% debido a que la cooperativa realizó el pago de obligaciones que tenía con entidades por lo que redujo de forma global el valor a cancelar.

Tabla 43. Composición y Comportamiento de los Patrimonio de la COAC “Cristo Rey”.

Cód.	Cuentas	2019	(%)	2020	(%)	Variación Absoluta	Variación Relativa
31	Capital Social	1.531.080,87	15,35%	1.467.141,72	18,08%	(63.939,15)	-4,18%
33	Reservas	1.249.058,87	12,52%	1.271.290,77	15,66%	22.231,90	1,78%
35	Superávit por Valuaciones	20.000,00	0,20%	253.450,92	3,12%	233.450,92	1167,25%
36	Resultados	42.658,68	0,43%	(696.909,11)	-8,59%	(739.567,79)	-1733,69%
	Total	2.842.798,42	28,50%	2.294.974,30	28,28%	(547.824,12)	-19,27%

Tomado de los balances de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” 2019-2020.

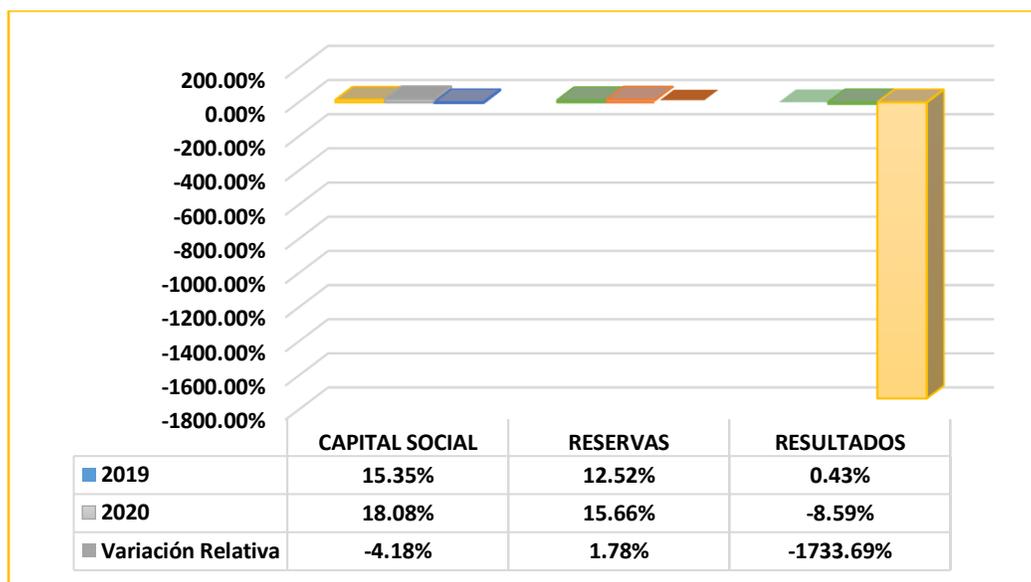


Figura 22. Estructura del Patrimonio periodo 2019-2020.

En el Patrimonio para el año 2019 y 2020 la cuenta más representativa es capital social con el 15,35% y 18,08%, evidenciándose un decrecimiento de 4,18% como consecuencia de la

crisis sanitaria, esto se debe a que los certificados de aportación han sido devueltos por aquellos socios que se han retirado. Las reservas presentan un porcentaje para el año 2019 del 12,52% y 15,66% en el 2020, con un aumento 1,78% esta situación conlleva a que la institución financiera cuente con los recursos económicos suficientes para hacer frente a posibles contingencias que se presente en el futuro.

El rubro resultados refleja el 0,43% y -8,59%, evidenciando que ha tenido pérdida que representa el 9,11% para el presente periodo lo cual obtuvo una disminución del 1733,69% demostrando que a pesar que existió buen manejo dentro de la gestión de la cooperativa incidió la crisis sanitaria por lo que estos recursos no fueron suficientes para cubrir la pérdida del periodo 2020.

Estructura Económica de las COAC “Cristo Rey”

Tabla 44. Estructura Económica del Estado de Pérdidas y Ganancias de la COAC “Cristo Rey”

Cuentas	2019	(%)	2020	(%)
Ingresos	1.655.287,36	100,00%	1.109.720,68	100,00%
Gastos	1.612.628,68	97,42%	1.849.288,47	166,64%
Utilidad / Perdida	42.658,68	2,58%	-739.567,79	-66,64%

Tomado del estado de pérdidas y ganancias de la COAC “Cristo Rey”.

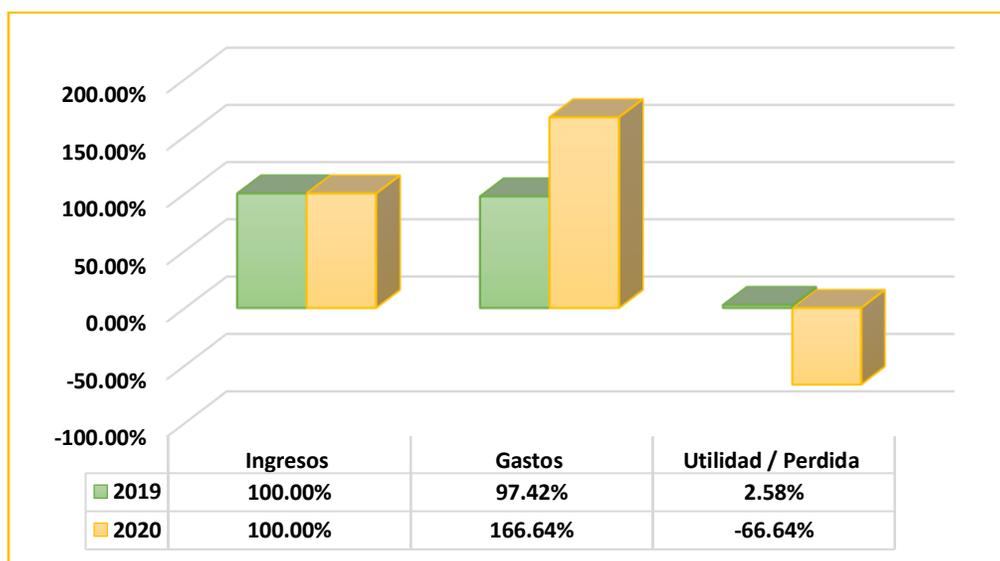


Figura 23. Estructura Económica periodo 2019-2020.

Acorde al análisis de la Estructura Económica del año 2019-2020 se evidencia que los ingresos no son representativos a la actividades de la Institución en estudio ya que muestran una pérdida promedio en el año 2020 del 25,20%, esto a causa de los efectos económicos que

provocaron la crisis económica que atraviesa el país como el impacto que provocó la pandemia del COVID-19.

Tabla 45. Composición y Comportamiento del Ingresos de la COAC “Cristo Rey”

Cód.	Cuentas	2019	(%)	2020	(%)	Variación Absoluta	Variación Relativa
51	Intereses y Descuentos Ganados	1.580.246,43	95,47%	1.084.769,37	97,75%	(495.477,06)	-31,35%
54	Ingresos por Servicios	12.386,87	0,75%	5.938,27	0,54%	(6.448,60)	-52,06%
56	Otros Ingresos	62.654,06	3,79%	19.013,04	1,71%	(43.641,02)	-69,65%
Total		1.655.287,36	100,00%	1.109.720,68	100,00%	(545.566,68)	-32,96%

Tomado de los balances de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” 2019-2020.

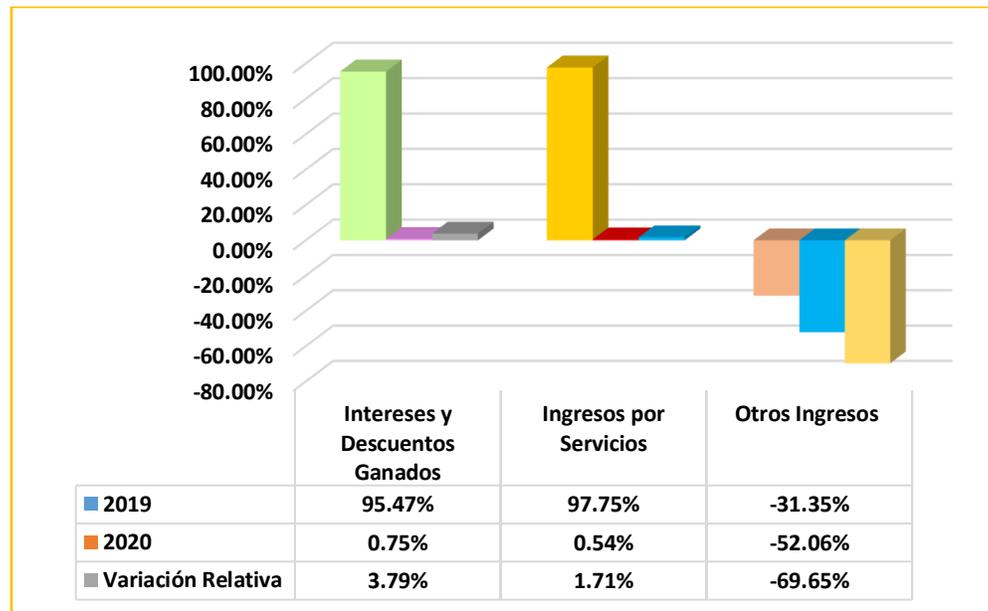


Figura 24. Estructura de Ingresos periodo 2019-2020.

Los ingresos de la Cooperativas de Ahorro y Crédito” Cristo Rey” en el periodo 2019 y 2020, se encuentran conformadas por el rubro intereses causados con un 95,47%y 97,75% esto se da principalmente por la cuenta Intereses y descuentos de cartera de créditos con un promedio de 143,21%, debido al cobro de los intereses, provenientes de las operaciones de crédito concedidas en sus diversas modalidades, asimismo presenta una disminución del 31,35% situación que se da por la menor cantidad de créditos otorgados para microempresa y créditos de consumo prioritario, por causa de la crisis sanitaria y el impacto que género en todos los sectores de la economía nacional.

La cuenta ingresos por servicios presenta una disminución de 52,06%, valores que son registrados por los servicios financieros tarifados con costo máximo y tarifados diferenciados (pago de crédito en el IESS, energía eléctrica, agua potable entre otros), los mismos que son autorizados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

En el rubro otros ingresos con un 3,79% y 1,71% de los periodos analizados presenta una decrecimiento del 69,65% esto se debe a la disminución en la cuenta recuperaciones de activos financieros, que equivale a 100% generados por la recuperación de activos castigados o amortizados totalmente.

Tabla 46. Composición y Comportamiento del Gasto de la COAC “Cristo Rey”.

Cód.	Cuentas	2019	(%)	2020	(%)	Variación Absoluta	Variación Relativa
41	Intereses Causados	483.479,51	29,98%	420.251,48	22,73%	(63.228,03)	-13,08%
44	Provisiones	219.842,51	13,63%	652.701,09	35,29%	432.858,58	196,89%
45	Gastos De Operación	814.467,59	50,51%	776.335,90	41,98%	(38.131,69)	-4,68%
48	Impuestos Y Participación A Empleados	94.839,07	5,88%	-	0,00%	(94.839,07)	-100,00%
Total		1.612.628,68	100,00%	1.849.288,47	100,00%	236.659,79	14,68%

Tomado de los balances de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” 2019-2020.

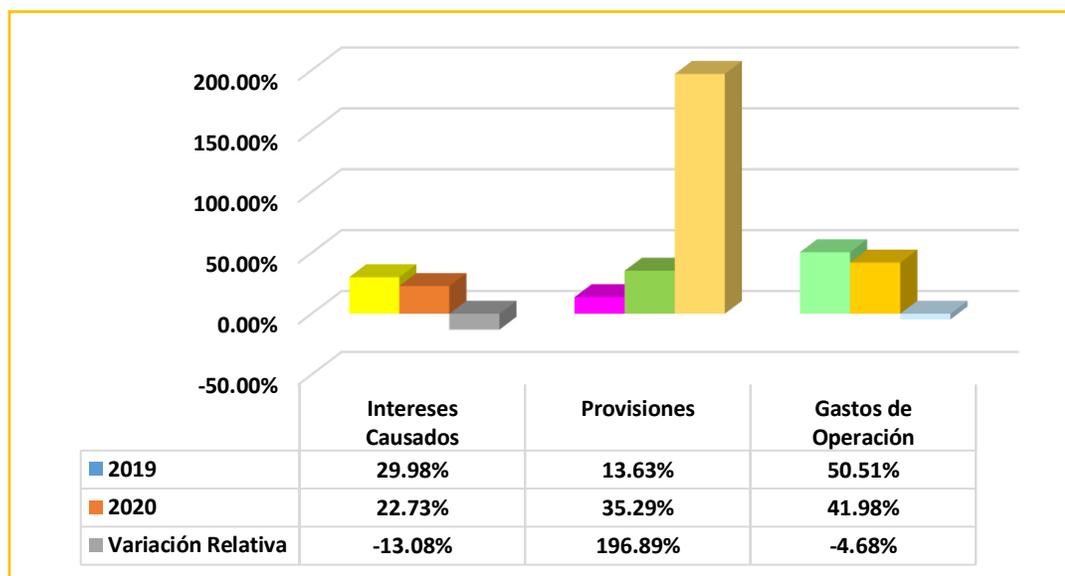


Figura 25. Estructura de Gastos periodo 2019-2020.

El rubro provisiones presenta un variación positiva de 196,89%, resultado que se obtiene de las reservas efectuadas para respaldar los créditos para la microempresa y los créditos de consumo prioritario porque existe la posibilidad de que no sean recuperados en su totalidad.

Los gastos de operación de la entidad durante los periodos analizados presentan un decrecimiento del 4,68%, esta disminución se da principalmente por las cuentas: servicios varios; impuestos, contribuciones, y multas; y otros gastos a los que necesariamente tuvo que incurrir la cooperativa para llevar a cabo el normal funcionamiento de las actividades.

La cuenta intereses causados con una disminución del 13,08%, debido a que la entidad financiera en sus obligaciones con el público no captó los recursos suficientes en los depósitos a plazo y ahorro, así mismo decreció las obligaciones financieras con otras entidades financieras en virtud a que se pagó los créditos a las instituciones como Bancodesarrollo y Fincoop para financiar otras operaciones normales que se realizan a diario en la entidad crediticia.

Aplicación de Indicadores Financieros Establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”.

Capital

Suficiencia Patrimonial

Tabla 47. Suficiencia de capital de la COAC “Cristo Rey”

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CRISTO REY” SUFICIENCIA PATRIMONIAL				
FÓRMULA	2019	2020	VARIACIÓN	
$SP = \frac{\text{Pasivo} + \text{Resultados}}{\text{Activos Inmovilizados}}$	$\frac{2.824.817,42}{924.229,46}$	$\frac{2.000.884,70}{1.225.504,57}$	-142,37%	
TOTAL	305,64%	163,27%		
PATRIMONIO + RESULTADOS		2019	2020	
31	(+)	Capital Social	2.800.139,74	1.467.141,72
33	(+)	Reservas	1.249.058,87	1.271.290,77
36	(+)	Resultados	42.658,68	(696.909,11)
TOTAL			2.824.817,42	2.000.884,70

ACTIVOS INMOVILIZADOS			2019	2020
1426	(+)	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	120.012,11	198498,76
1428	(+)	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	723.928,14	1.164.039,57
1450	(+)	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	32.344,02	41619,55
1451	(+)	Cartera de crédito inmobiliaria vencida	1.00	1.00
1452	(+)	Cartera de microcrédito vencida	161.519,49	365.881,27
1499	(-)	(Provisiones para créditos incobrables)	(758.328,02)	(1.335.367,51)
16	(+)	Cuentas por cobrar	79.935,73	52147,94
18	(+)	Propiedades y equipo	453.022,92	673.418,34
19	(+)	Otros activos	111,794,07	65266,65
TOTAL			924.229,46	1.225.504,57

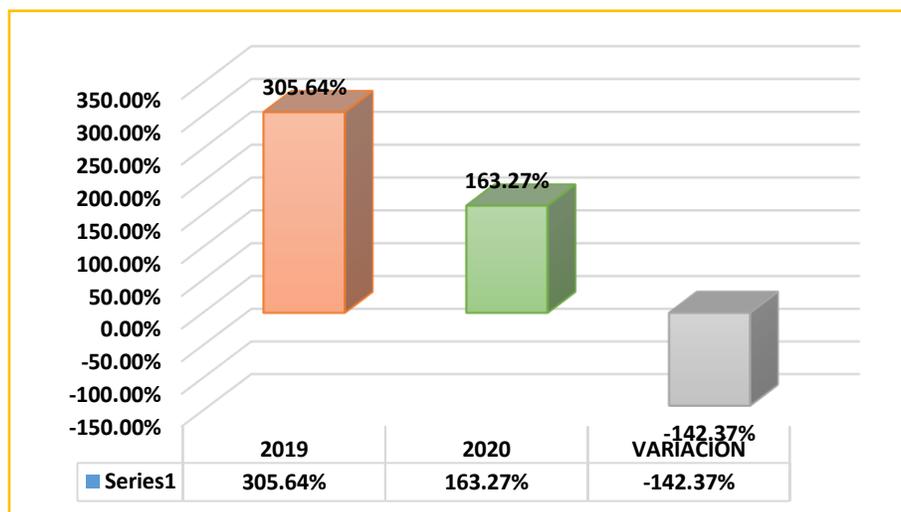


Figura 26.Suficiencia Patrimonial.

Una vez aplicado el indicador financiero de Suficiencia Patrimonial, da como resultado para el año 2019 un porcentaje de 305,64 y 163,27% para el año 2020, lo que refleja que la institución financiera posee los recursos propios suficientes, para cubrir cualquier pérdida económica que se le presente a lo largo de sus actividades, ya que durante los dos años analizados dicha relación sobrepasa al estándar del indicador que es 100%; sin embargo, para el año 2020 esta cobertura presenta una disminución del 142,37% por causa de la crisis sanitaria COVID-19, incrementándose aquellos activos que no generan rendimiento, principalmente la cartera de microcrédito que no devenga intereses y la cartera de microcrédito vencida, por lo que se debe tener en cuenta que una mayor cobertura patrimonial de los activos, significa una mejor

posición financiera; una suficiencia patrimonial adecuada y por ende un buena posición en el mercado.

Estructura y Calidad de Activos

Proporción Activos Improductivos Netos

Tabla 48. Proporción Activos Improductivos Netos

 COOPERATIVA DE AHRRO Y CRÉDITO "CRISTO REY" PROPORCIÓN ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS				
FÓRMULA	2019	2020	VARIACIÓN	
$\frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total Activos}}$	$\frac{957.970,63}{9.976.449,88}$	$\frac{1.273.208,27}{8.116.200,34}$	6.08%	
TOTAL	9,60%	15,69%		
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS			2019	2020
11	(+)	Fondos disponibles	484496,09	1084233,39
1103	(-)	Bancos y otras instituciones financieras	(396.002,94)	(980.353,02)
1426	(+)	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	120.012,11	198498,76
1428	(+)	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	723.928,14	1.164.039,57
1450	(+)	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	32.344,02	41619,55
1452	(+)	Cartera de créditos para microempresa vencida	161.519,49	365.881,27
16	(+)	Cuentas por cobrar	79.935,73	52147,94
18	(+)	Propiedades y equipo	453.022,92	673.418,34
19	(+)	Otros activos	111,794,07	65266,65
1901	(-)	Inversiones en acciones y participaciones	(54.750,98)	(56.176,67)
1499	(-)	(Provisiones para créditos incobrables)	(758.328,02)	(1.335.367,51)
TOTAL			957.970,63	1.273.208,27

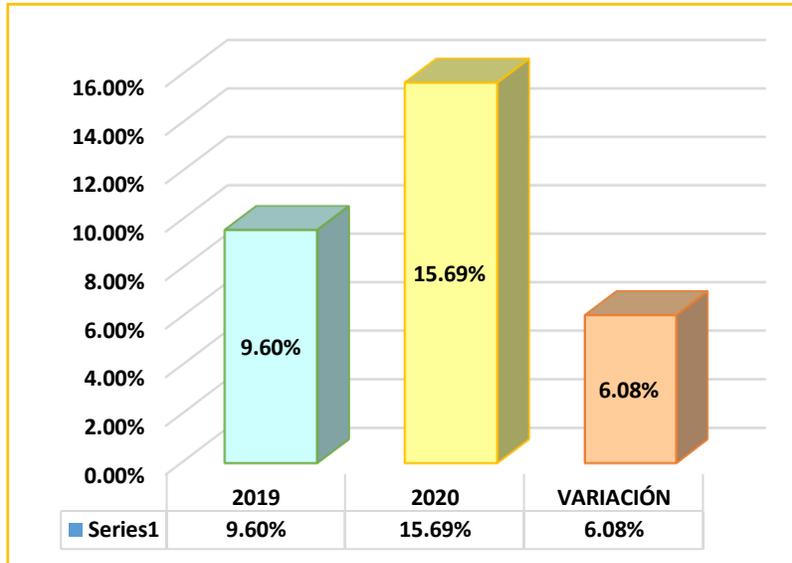


Figura 27. Proporción Activos Improductivos Netos.

De acuerdo al indicador antes expuesto refleja que para los años 2019-2020 tuvo un porcentaje del 9,60% y 15,69% respectivamente, debido a que hubo un incremento en la cartera de crédito vencida y la que no devenga intereses por el nivel de morosidad elevado a causa de los efectos provocados por la pandemia COVID- 19 y las limitaciones de movilidad y actividad económica; adicionalmente existieron medidas económicas como la ampliación de plazos para el pago de las cuotas y la baja de intereses que no incentivaron en gran medida la generación de créditos por parte de los socios debido a que la prioridad era el abastecimiento de los productos de la canasta básica y medicina que se requería en el año de mayor crisis de la pandemia.

Proporción Activos Productivos Netos

Tabla 49. Proporción Activos Productivos Netos

COOPERATIVA DE AHRRO Y CRÉDITO "CRISTO REY" PROPORCIÓN ACTIVOS PRODUCTIVOS NETOS			
FÓRMULA	2019	2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}}$	9.001.811,15	6.484.674,58	
	9.976.449,88	8.116.200,34	-10,33%
TOTAL	90,23%	79,90%	

ACTIVOS PRODUCTIVOS			2019	2020
1103	(+)	Bancos y otras instituciones financieras	396.002,94	980.353,02
13	(+)	Inversiones	-	-
1402	(+)	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	2.318.671,92	1.753.945,73
1404	(+)	Cartera de microcrédito por vencer	6.232.385,31	3.694.199,16
1901	(+)	Inversiones en acciones y participaciones	54.750,98	56.176,67
TOTAL			9.001.811,15	6.484.674,58

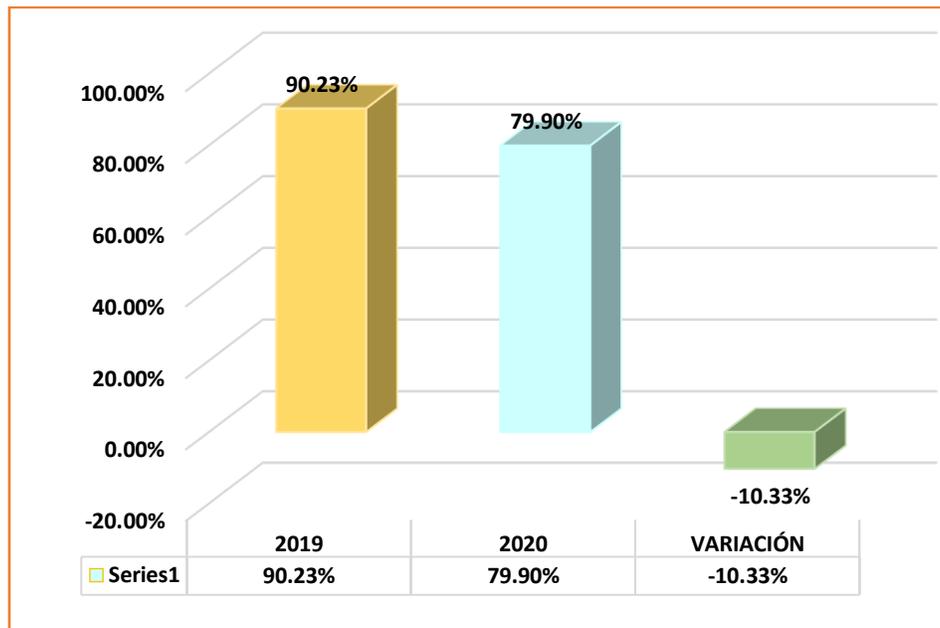


Figura 28. Proporción Activos Productivos Netos.

El indicador proporción de activos productivos netos cuyo estándar es >75% permite conocer que la entidad financiera ha generado un rendimiento del 90,23% en el año 2019 y 79,90% en el año 2020, con una disminución este último año lo que da como resultado una variación negativa de 10,33%, por lo cual existió una menor colocación de activos productivos poco favorables para la entidad en lo que respecta al otorgamiento de préstamos a los socios, así como también, en la colocación de recursos en las diferentes entidades del sector financiero.

Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada

Tabla 50. Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada

FÓRMULA		COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY" PROPORCIÓN ACTIVOS PRODUCTIVOS NETOS		
		2019	2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos sin Costo}}$		$\frac{9.001.811,15}{6.798.218,11}$	$\frac{6.484.674,58}{5.595.953,18}$	-16,53%
TOTAL		132,41%	115,88%	

ACTIVOS PRODUCTIVOS			2019	2020
1103	(+)	Bancos y otras instituciones financieras	396.002,94	980.353,02
13	(+)	Inversiones	-	-
1402	(+)	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	2.318.671,92	1.753.945,73
1404	(+)	Cartera de microcrédito por vencer	6.232.385,31	3.694.199,16
1901	(+)	Inversiones en acciones y participaciones	54.750,98	56.176,67
TOTAL			9.001.811,15	6.484.674,58

PASIVOS CON COSTO			2019	2020
2101	(+)	Depósitos a la vista	1.681.369,48	1.274.098,18
2103	(+)	Depósitos a plazo	4.950.915,93	4.199.257,09
2105	(+)	Depósitos restringidos	165.932,70	122.597,91
TOTAL			6.798.218,11	5.595.953,18

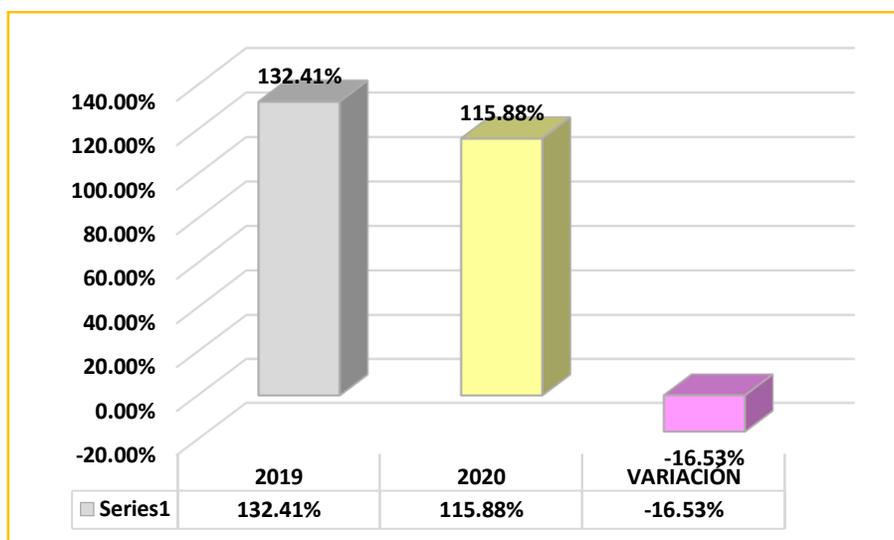


Figura 29. Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada.

La aplicación de este indicador manifiesta el grado de eficiencia en la colocación de los recursos captados en relación a sus costos, observando que para el año 2019 refleja el 132,41% indicando que todos sus pasivos con costo se utilizan en actividades que generan ingresos; para el año 2020 representa el 115,88%, lo que da resultado una variación negativa 16,35%, debido a que se captaron mayores depósitos, mismos que no fueron destinados totalmente a operaciones rentables, cuya diferencia se ha convertido en dinero improductivo que no genera ningún beneficio económico; tomando en cuenta el estándar de este indicador que es >75%, se determina que la institución financiera es eficiente en la utilización de los recursos captados.

Calidad de Activos

Índice de Morosidad

Tabla 51. Índice de Morosidad

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY" INDICE DE MOROSIDAD			
FÓRMULA	2019	2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	$\frac{1.037.803,76}{8.088.873,05}$	$\frac{1.770.039,15}{4.905.766,51}$	23,25%
TOTAL	12,83%	36,08%	

CARTERA IMPRODUCTIVA			2019	2020
1426	(+)	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	120.012,11	198498,76
1428	(+)	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	723.928,14	1.164.039,57
1450	(+)	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	32.344,02	41619,55
1452	(+)	Cartera de microcrédito vencida	161.519,49	365.881,27
TOTAL			1.037.803,76	1.770.039,15

CARTERA BRUTA			2019	2020
14	(+)	Cartera de créditos	8.847.201,07	6.241.134,02
1499	(-)	(Provisiones para créditos incobrables)	(758.328,02)	(1.335.367,51)
TOTAL			8.088.873,05	4.905.766,51

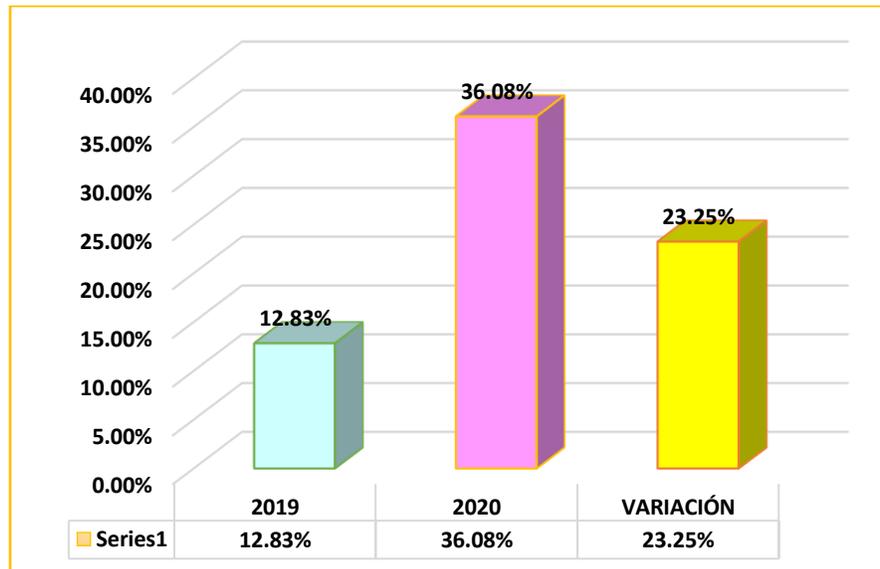


Figura 30. Índice de Morosidad.

El indicador financiero Índice de Morosidad de acuerdo a los resultados obtenidos para el año 2019 se ha registrado el 12,83% mientras que para el año 2020 este índice fue del 36,08% con una variación positiva de 23,25%, lo que permite conocer que los resultados otorgados a los socios no se están recuperando de forma eficaz ya que superan el estándar establecido de $\leq 5\%$, esta situación se da principalmente por la falta de control en el cumplimiento de las políticas de crédito y cobranza, así como también por la incorrecta evaluación de la capacidad de paga por parte de los socios.

Morosidad de Consumo Prioritario

Tabla 52. Morosidad de Consumo Prioritario

		COOPERATIVA DE AHRRO Y CRÉDITO "CRISTO REY" MOROSIDAD DE CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO		
		FÓRMULA	2019	2020
$\frac{\text{Cartera Improductiva Consumo}}{\text{Cartera Bruta Consumo}}$		$\frac{152.356,13}{2.471.028,05}$	$\frac{240.118,31}{1.994.064,04}$	5,88%
TOTAL		6,17%	12,04%	

CARTERA IMPRODUCTIVA DE CONSUMO PRIORITARIO			2019	2020
1426	(+)	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	120.012,11	198498,76
1450	(+)	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	32.344,02	41619,55
TOTAL			152.356,13	240.118,31

CARTERA BRUTA DE CONSUMO PRIORITARIO			2019	2020
1402	(+)	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	2.318.671,92	1.753.945,73
1426	(+)	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	120.012,11	198498,76
1450	(+)	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	32.344,02	41619,55
TOTAL			2.471.028,05	1.994.064,04

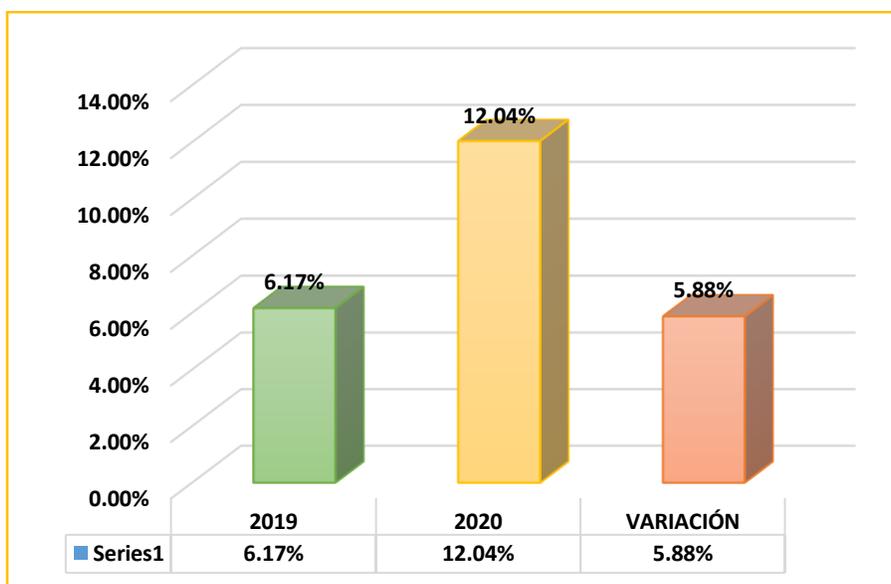


Figura 31. Morosidad de Consumo Prioritario.

El indicador de morosidad en la cartera de consumo prioritario para el año 2019 da como resultado el 6,17% a diferencia del año 2020 que presenta un índice del 12,04% con un aumento de 5,88%, indica que la cooperativa no ha recuperado la totalidad de los créditos en los plazos establecidos, debido a la pérdida de capacidad de pago por parte de los socios; estos porcentajes son superiores al estándar establecido $\leq 5\%$, por lo que los representantes deben aplicar medidas correctivas necesarias que contribuyan a la solución de esta problemática que afecta directamente a la rentabilidad de la cooperativa.

Morosidad de Cartera de Microcrédito

Tabla 53. Morosidad de Cartera de Microcrédito

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY" MOROSIDAD CARTERA MICROCRÉDITO			
FÓRMULA	2019	2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}}$	$\frac{281.531,60}{6.513.916,91}$	$\frac{1.529.920,84}{5.224.120,00}$	-24,69%
TOTAL	4,32%	29,29%	

CARTERA IMPRODUCTIVA MICROCRÉDITO			2019	2020
1428	(+)	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	723.928,14	1.164.039,57
1452	(+)	Cartera de microcrédito vencida	161.519,49	365.881,27
TOTAL			281.531,60	1.529.920,84

CARTERA BRUTA DE MICROCRÉDITO			2019	2020
1404	(+)	Cartera de microcrédito por vencer	6.232.385,31	3.694.199,16
1428	(+)	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	723.928,14	1.164.039,57
1452	(+)	Cartera de microcrédito vencida	161.519,49	365.881,27
TOTAL			6.513.916,91	5.224.120,00

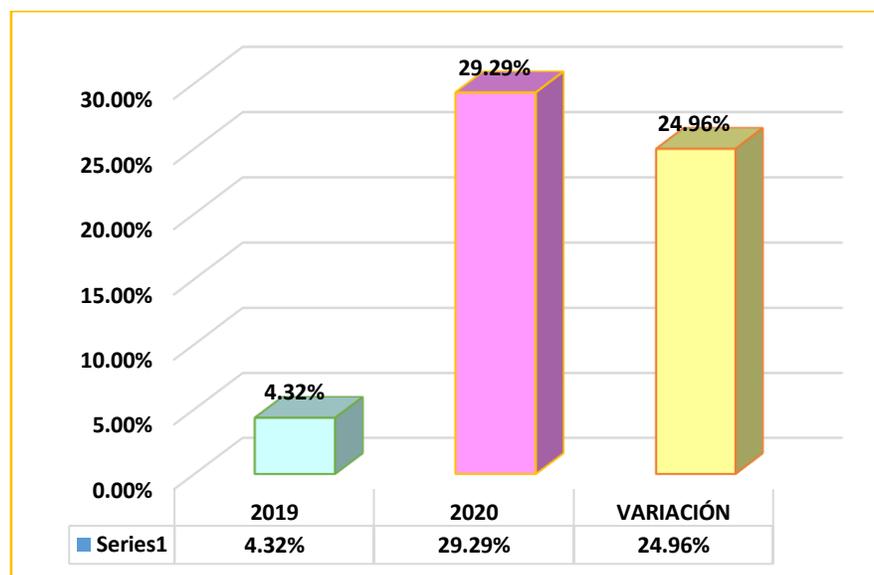


Figura 32. Morosidad de Cartera de Microcrédito.

El indicador de Morosidad Cartera de Microcrédito durante el año 2019 da como resultado un porcentaje de 4,32%, lo que indica que para este año la recuperación de créditos no fue lo suficientemente efectiva, debido a que no se efectuaba un buen estudio de los clientes antes de otorgar los créditos; mientras que para el año 2020 da un porcentaje de 29,29%, con un aumento significativo de 24,69%, lo que determina que la institución financiera está teniendo problemas en la recuperación de esta línea de crédito porque no se ha realizado una evaluación respectiva del entorno económico de los negocios que se financiaron, superando el estándar de $\leq 5\%$ en los periodos analizados; por lo tanto, los directivos deben analizar de manera inmediata esta situación para que se efectivicen las políticas de créditos y cobranza no son las adecuadas resultado que se ve reflejado en la disminución de sus excedentes.

Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva

Tabla 54. Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY" COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA			
FÓRMULA	2019	2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Provisiones Cartera de crédito}}{\text{Cartera Improductiva Bruta}}$	$\frac{758.328,02}{1.037.803,76}$	$\frac{1.335.367,51}{1.770.039,15}$	2,37%
TOTAL	73,07%	75,44%	

CARTERA IMPRODUCTIVA BRUTA		2019	2020
1426	(+) Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	120.012,11	198498,76
1428	(+) Cartera de microcrédito que no devenga intereses	723.928,14	1.164.039,57
1450	(+) Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	32.344,02	41619,55
1452	(+) Cartera de microcrédito vencida	161.519,49	365.881,27
TOTAL		1.037.803,76	1.770.039,15

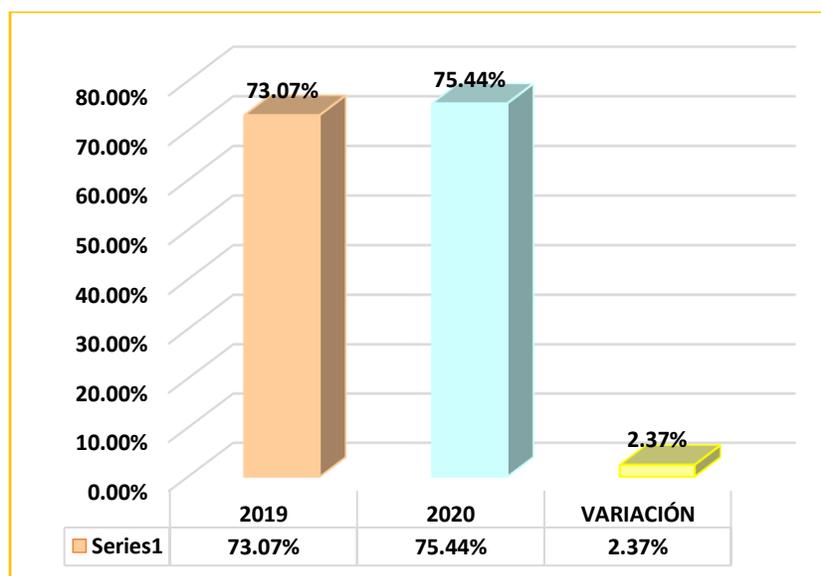


Figura 33. Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva.

Al aplicar el indicador para la constitución de provisiones requeridas por la Junta de Regulación Monetaria y Financiera según resolución 557 del año 2019 se debe realizar la

constitución de provisiones aún 100% hasta el año 2021, en los años en estudio el porcentaje mínimo requerido es del 50% para el 2019 y el 75% en el 2020, por lo que según los datos expuestos en la fig.31, la cobertura de provisiones de cartera improductiva, se obtuvo como resultado el 73,07% y el 75,44% respectivamente, con una variación de 2,37%, lo señalado anteriormente se cumple con los parámetros mínimos requeridos de acuerdo a la normativa vigente respecto a la constituciones de provisiones de la cartera de crédito contaminada y clasificada a las categorías de riesgo crediticio establecido.

Eficiencia Macroeconómica

Eficiencia Operativa

Tabla 55. Eficiencia Operativa

			
FÓRMULA	2019	2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Total Activo Promedio}}$	$\frac{814.467,59}{19.240.284,90}$	$\frac{776.335,90}{18.092.650,22}$	006%
TOTAL	4,23%	4,29%	

GASTOS DE OPERACIÓN		2019	2020
45	(+) Gastos de operación	814.467,59	776.335,90
	TOTAL	814.467,59	776.335,90

ACTIVO PROMEDIO			
DETALLE	TOTAL	DETALLE	TOTAL
Activo 2018	9.263.835,02	Activo 2019	9.976.449,88
Activo 2019	9.976.449,88	Activo 2020	8.116.200,34
Activo Promedio 2019	19.240.284,90	Activo Promedio 2020	18.092.650,22

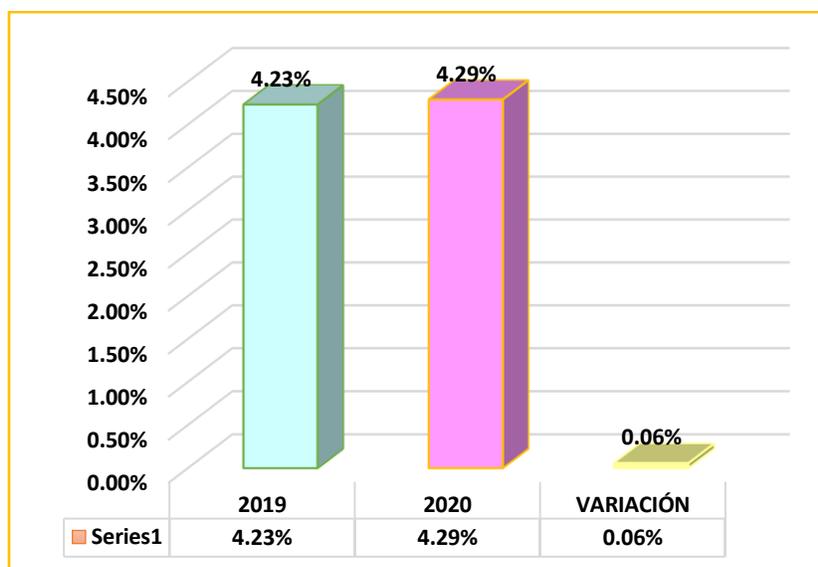


Figura 34. Eficiencia Operativa.

Este indicador mide la proporción de los gastos operativos, con respecto al promedio del activo que maneja la cooperativa, para el año 2019 fue de 4,23% y en el año 2020 del 4,29%; considerando el estándar $\leq 5\%$ que establece la SEPS, se evidenció que en el año 2020 aumentó el 0,06%, debido a que la cooperativa tuvo la necesidad de contratar nuevo personal para realizar la cobranza de la cartera de microcrédito que se incrementó durante la pandemia COVID-19; se establecieron estrategias para la colocación de los recursos que ofrece la entidad para obtener rendimientos económicos, que aportarán directamente a mejorar su posición económica, garantizando así su permanencia en el mercado financiero.

Grado de Absorción del Margen Financiero Neto

Tabla 56. Grado de Absorción del Margen Financiero Neto

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY" GRADO DE ABSORCIÓN DEL MARGEN FINANCIERO NETO			
FÓRMULA	2019	2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero Neto}}$	$\frac{814.467,59}{889.311,28}$	$\frac{776.335,90}{17.755,07}$	-4280,89%
TOTAL	91,58%	4372,47%	

MARGEN FINANCIERO NETO			2019	2020
51	(+)	Intereses y descuentos ganados	1.580.246,43	1.084.769,37
41	(-)	Intereses causados	483.479,51	420.251,48
	(=)	Margen Neto Intereses	1.096.766,92	664.517,89
52	(+)	Comisiones ganadas	-	-
42	(-)	Comisiones causadas	-	-
54	(+)	Ingresos por servicios	12.386,87	5.938,27
	(=)	Margen Bruto Financiero	1.109.153,79	670.456,16
44	(-)	Provisiones	219.842,51	652.701,09
	(=)	Margen Neto Financiero	889.311,28	17.755,07
		TOTAL	889.311,28	17.755,07

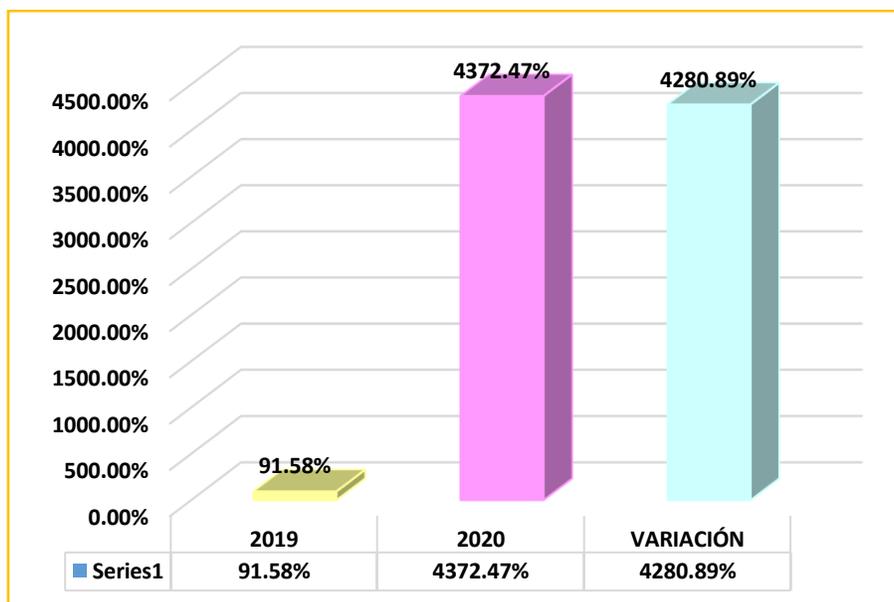


Figura 35. Grado de Absorción del Margen Financiero Neto.

Una vez aplicado el indicador que establece el grado de absorción del margen financiero neto de la cooperativa, se determinó que para el año 2019 es del 91,58% y 4372,42% en el año 2020 con un incremento de 4280,89%; porcentaje muy por encima del estándar $\leq 75\%$, esto porque no se pudo realizar el cobro de los créditos que posee la cooperativa a causa de la crisis sanitaria que afectó directamente a los ingresos dentro de las operaciones de intermediación financiera que realiza la entidad; es decir no se generaron los ingresos planificados para cubrir los gastos operativos; lo que permite deducir que los rendimientos generados por la cooperativa no cubren los gastos en los que ha incurrido originando así una pérdida en el periodo 2020 y que se refleja en el respectivo estado financiero.

Eficiencia Administrativa de Personal

Tabla 57. Eficiencia Administrativa de Personal

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY" EFICIENCIA ADMINISTRATIVA DE PERSONAL			
FÓRMULA	2019	20120	VARIACIÓN
$\frac{\text{Gastos de Personal Estimados}}{\text{Activo Promedio}}$	$\frac{438.886,57}{19.240.204,90}$	$\frac{443.087,02}{18.092.650,22}$	0,17%
TOTAL	2,28%	2,45%	

GASTOS DE OPERACIÓN		2019	2020
45	(+) Gastos de personal	438.886,57	443.087,02
	TOTAL	438.886,57	443.087,02

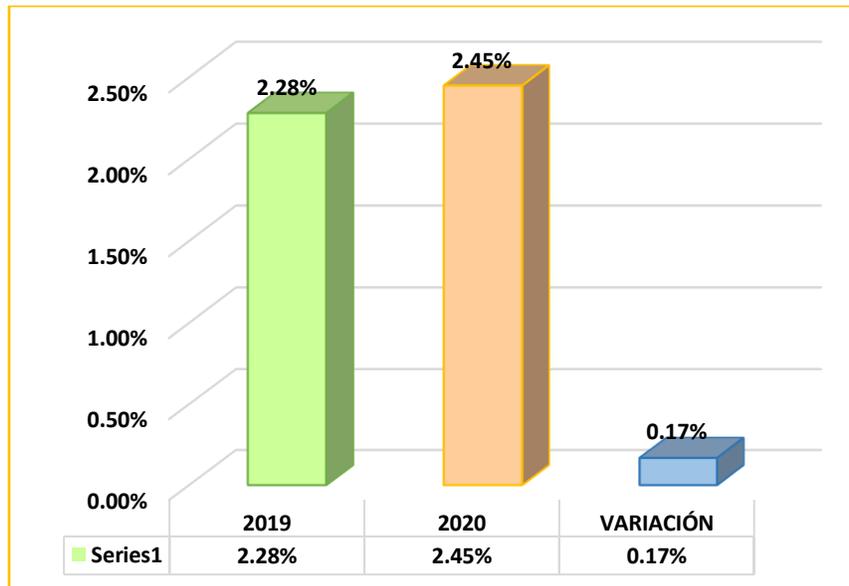


Figura 36. Eficiencia Administrativa de Personal

El resultado obtenido luego de aplicar la relación entre los gastos de personal y el activo total indican que para el año 2019 representan el 2,38% y para el año 2020 con un porcentaje de 2,45%, reflejando de esta manera un aumento de 0,17%; porcentajes que están por debajo del estándar $\leq 5\%$ establecido en la norma técnica; por lo tanto, la institución financiera cuenta con talento humano óptimo que contribuye al desarrollo efectivo de sus operaciones, lo que le ha

permitido brindar servicios de calidad a cada uno de los socios y solventar los efectos adversos de la crisis sanitaria.

Rentabilidad

Rendimiento Operativo Sobre Activo - ROA

Tabla 58. Rendimiento Operativo Sobre Activo - ROA

				
FÓRMULA		2019	2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Activo Total Promedio}}$		$\frac{42.658,68}{19.240.284,90}$	$\frac{-739.567,79}{18.092.650,22}$	-4,31%
TOTAL		0,22%	-4,09%	

		ROA	2019	2020
5	(+)	Ingresos	1.655.287,36	1.109.720,68
4	(-)	Gastos	1.612.628,68	1.849.288,47
		TOTAL	42.658,68	(739.567,79)

ACTIVO PROMEDIO			
DETALLE	TOTAL	DETALLE	TOTAL
Activo 2018	9.263.835,02	Activo 2019	9.976.449,88
Activo 2019	9.976.449,88	Activo 2020	8.116.200,34
Activo Promedio 2019	19.240.284,90	Activo Promedio 2020	18.092.650,22

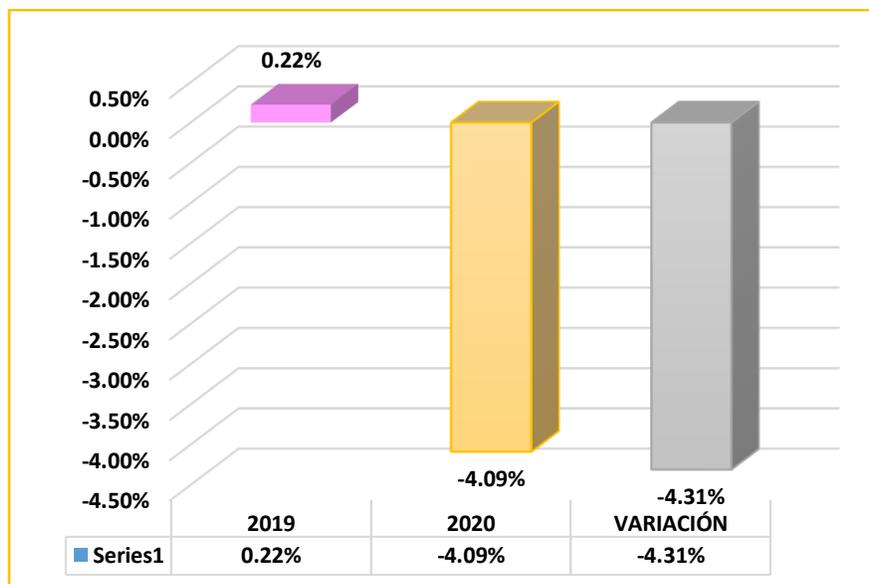


Figura 37. Rendimiento Operativo Sobre Activo – ROA.

Este indicador permite medir el beneficio en función de los recursos de la entidad, independientemente de sus fuentes de financiamiento, presenta un estándar de >3%, y tiene como resultado para el año 2019 un porcentaje del 0,22% demostrando que la entidad durante este periodo mantuvo ingresos favorables, siendo una rentabilidad mínima, pero suficientes para fortalecer el patrimonio, mientras que en el año 2020 tuvo un porcentaje negativo de 4,09%, con un decrecimiento de 4,31%, debido a que sus ingresos no cubrieron en su totalidad los gastos en sus operaciones, evidenciando que el activo no fue lo suficientemente rentable, a comparación del año 2019 donde existió mayor demanda de créditos en todas las líneas ofertadas por la cooperativa.

Rendimiento Sobre Patrimonio – ROE

Tabla 59. Rendimiento Sobre Patrimonio – ROE

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY" RENDIMIENTO OPERATIVO SOBRE EL PÁTRIMONIO - ROE			
FÓRMULA	2019	2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Ingresos} - \text{Gastos}}{\text{Patrimonio Total Promedio}}$	$\frac{42.658,68}{5.455.220,71}$	$\frac{-739.567,79}{5.834.681,83}$	-13,46%
TOTAL	0,78%	-12,68%	

ROE			2019	2020
5	(+)	Ingresos	1.655.287,36	1.109.720,68
4	(-)	Gastos	1.612.628,68	1.849.288,47
TOTAL			42.658,68	(739.567,79)

PATRIMONIO PROMEDIO			
DETALLE	TOTAL	DETALLE	TOTAL
Patrimonio 2018	2.655.080,97	Patrimonio 2019	2.800.139,71
Patrimonio 2019	2.800.139,74	Patrimonio 2020	3.034.681,
Patrimonio Promedio 2019	5.455.220,71	Patrimonio Promedio 2020	5.834.681

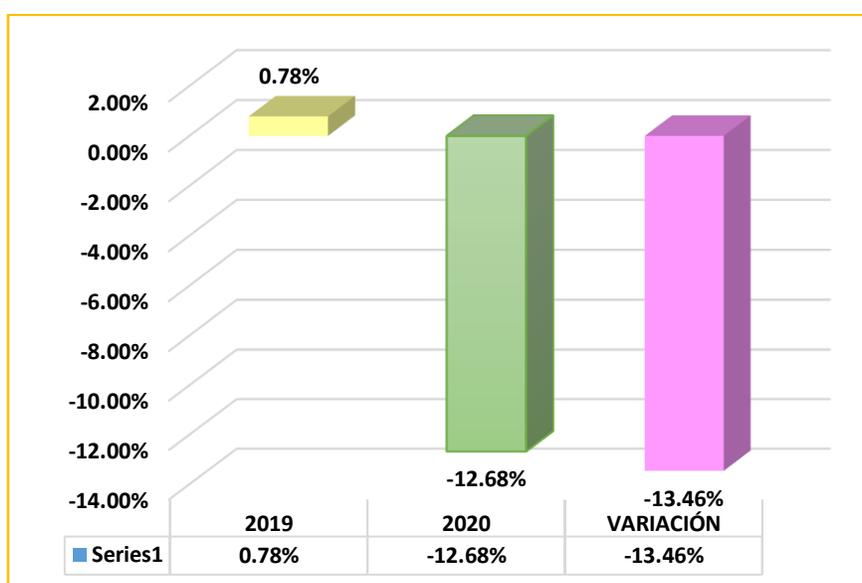


Figura 38. Rendimiento Sobre Patrimonio – ROE

El indicador financiero ROE mide la rentabilidad del patrimonio invertido que presenta un estándar de $<0 >25\%$, se determina que en el año 2019 se obtuvo el 0,78% y -12,68% en el año 2020, con una variación negativa de 13,46%, dado que en el año 2020 el valor de los gastos es mayor al valor de los ingresos, generando una pérdida del ejercicio económico, por lo que se evidencia que las aportaciones de los socios no generan utilidad significativa. Esta situación permite deducir que la entidad se financia con recursos de terceros que con el patrimonio, por lo que, siendo proporcionalmente el endeudamiento muy superior al patrimonio, su ROE en el presente caso da como resultado negativo con riesgo elevado en relación de los ingresos y los gastos.

Intermediación Financiera

Cartera Bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a Plazo)

Tabla 60. Cartera Bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a Plazo)

		 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY" Cartera Bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a Plazo)		
FÓRMULA		2019	2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Cartera Bruta}}{(\text{Depósito a la vista} + \text{Depósito a plazo})}$		$\frac{8.088.873,05}{6.632.285,41}$	$\frac{4.905.766,51}{5.473.355,27}$	-32,33%
TOTAL		121,96%	89,63%	

CARTERA BRUTA		2019	2020
14	(+) Cartera de créditos	8.847.201,07	6.241.134,02
1499	(-) (Provisiones para créditos incobrables)	(758.328,02)	(1.335.367,51)
TOTAL		8.088.873,05	4.905.766,51

DEPÓSITOS		2019	2020
2101	(+) Depósitos a la vista	1.681.369,48	1.274.098,18
2103	(+) Depósitos a plazo	4.950.915,93	4.199.257,09
TOTAL		6.632.285,41	5.437.355,27

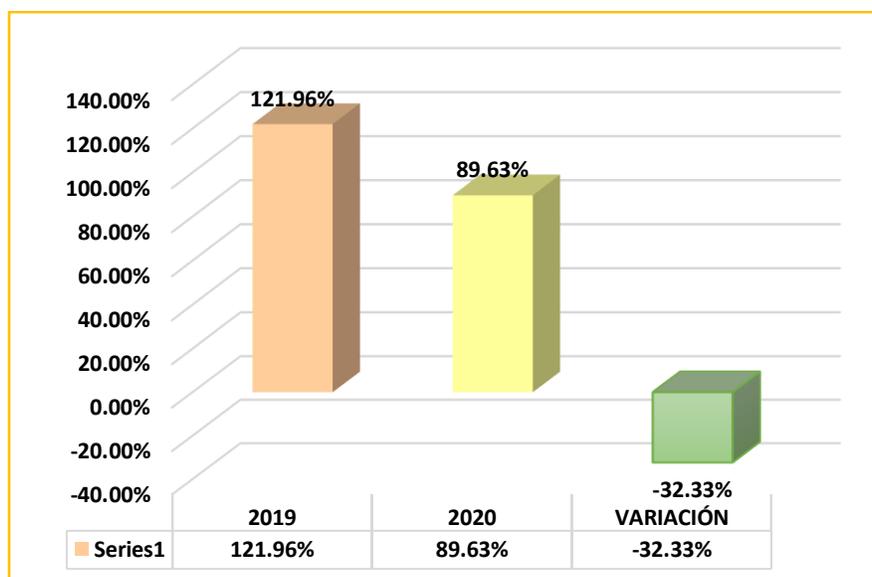


Figura 39. Cartera Bruta / (Depósitos a la vista + Depósitos a Plazo).

El indicador de Intermediación Financiera presenta un estándar de 80%, en el cual se determina el nivel de retorno generado por el activo, es decir la medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad, obteniendo como resultado para el año 2019 un porcentaje del 121,96% factible para la entidad a comparación del año 2020 que refleja el 89,63%, denotando una disminución de 32,33% en relación a los 2 periodos, lo que da a entender que la cooperativa en el año 2019 captó mayor cantidad de depósitos a la vista y a plazo fijo, pero no hubo la eficiencia para colocarlos en créditos que generen ingresos para la entidad y por ende una utilidad aceptable al final del periodo.

Eficiencia Financiera

Eficiencia Financiera en Relación al Patrimonio Promedio

Tabla 61. Eficiencia Financiera en Relación al Patrimonio Promedio

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY" EFICIENCIA FINANCIERA EN RELACIÓN AL PATRIMONIO PROMEDIO			
FÓRMULA	2019	2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Patrimonio Promedio}}$	$\frac{74.843,69}{5.455.220,71}$	$\frac{-758.580,83}{5.834.681,83}$	-17,37%
TOTAL	1,37%	-13,03%	

MARGEN FINANCIERO NETO			2019	2020
51	(+)	Intereses y descuentos ganados	1.580.246,43	1.084.769,37
41	(-)	Intereses causados	483.479,51	420.251,48
	(=)	Margen Neto Intereses	1.096.766,92	664.517,89
52	(+)	Comisiones ganadas	-	-
42	(-)	Comisiones causadas	-	-
54	(+)	Ingresos por servicios	12.386,87	5.938,27
	(=)	Margen Bruto Financiero	1.109.153,79	670.456,16
44	(-)	Provisiones	219.842,51	652.701,09
45	(-)	Gastos de Operación	814.467,59	776.335,90
	(=)	Margen Neto Financiero	74.843,69	(758.580,83)
		TOTAL	74.843,69	(758.580,83)

PATRIMONIO PROMEDIO			
DETALLE	TOTAL	DETALLE	TOTAL
Patrimonio 2018	2.655.080,97	Patrimonio 2019	2.800.139,74
Patrimonio 2019	2.800.139,74	Patrimonio 2020	3.034.542,09
Patrimonio Promedio 2019	5.455.220,71	Patrimonio Promedio 2020	5.834.681,83

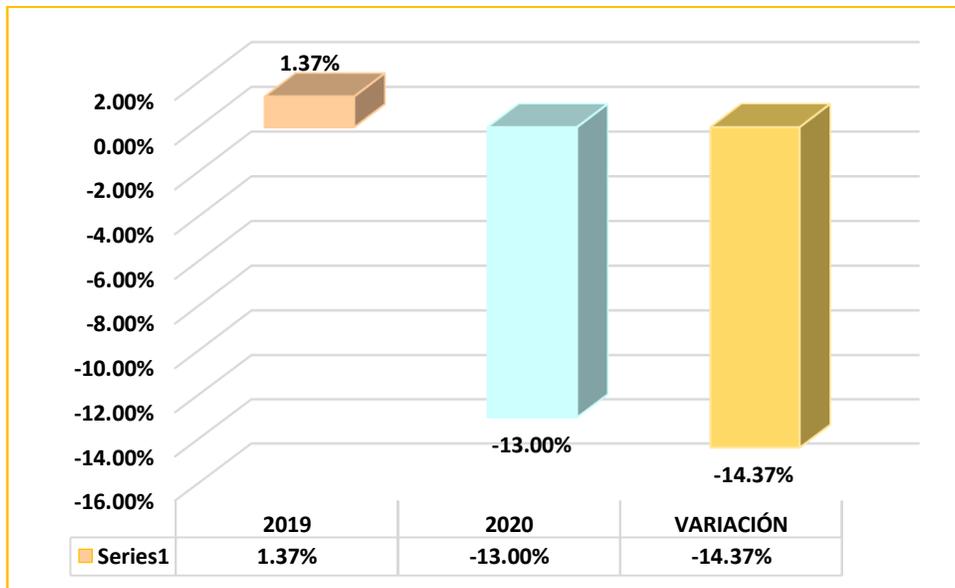


Figura 40. Eficiencia Financiera en Relación al Patrimonio Promedio.

El indicador de eficiencia financiera con relación al patrimonio promedio establece que los datos obtenidos están muy por debajo del estándar de >80%, al aplicar este ratio con una variación negativa del 14,37%, valores reflejados por el exceso de gastos operacionales que disminuye significativamente el margen de intermediación, efecto de ello se encuentra un margen

financiero negativo, demostrando que el patrimonio promedio es más eficiente en relación a la ganancia por colocación de préstamos en función a la cantidad de depósitos, es decir por el proceso de intermediación financiera.

Eficiencia Financiera en Relación al Activo Promedio

Tabla 62. Eficiencia Financiera en Relación al Activo Promedio

			
FÓRMULA	2019	2020	VARIACIÓN
$\frac{\text{Margen de Intermediación}}{\text{Activo Promedio}}$	$\frac{74.843,69}{19.240.284,90}$	$\frac{-758.580,83}{18.092.650,22}$	-4,58%
TOTAL	0,39%	-4,19%	

MARGEN FINANCIERO NETO		2019	2020	
51	(+)	Intereses y descuentos ganados	1.580.246,43	1.084.769,37
41	(-)	Intereses causados	483.479,51	420.251,48
	(=)	Margen Neto Intereses	1.096.766,92	664.517,89
52	(+)	Comisiones ganadas	-	-
42	(-)	Comisiones causadas	-	-
54	(+)	Ingresos por servicios	12.386,87	5.938,27
	(=)	Margen Bruto Financiero	1.109.153,79	670.456,16
44	(-)	Provisiones	219.842,51	652.701,09
45	(-)	Gastos de Operación	814.467,59	776.335,90
	(=)	Margen Neto Financiero	74.843,69	(758.580,83)
		TOTAL	74.843,69	(758.580,83)

ACTIVO PROMEDIO			
DETALLE	TOTAL	DETALLE	TOTAL
Activo 2018	9.263.835,02	Activo 2019	9.976.449,88
Activo 2019	9.976.449,88	Activo 2020	8.116.200,34
Activo Promedio 2019	19.240.284,90	Activo Promedio 2020	18.092.650,22

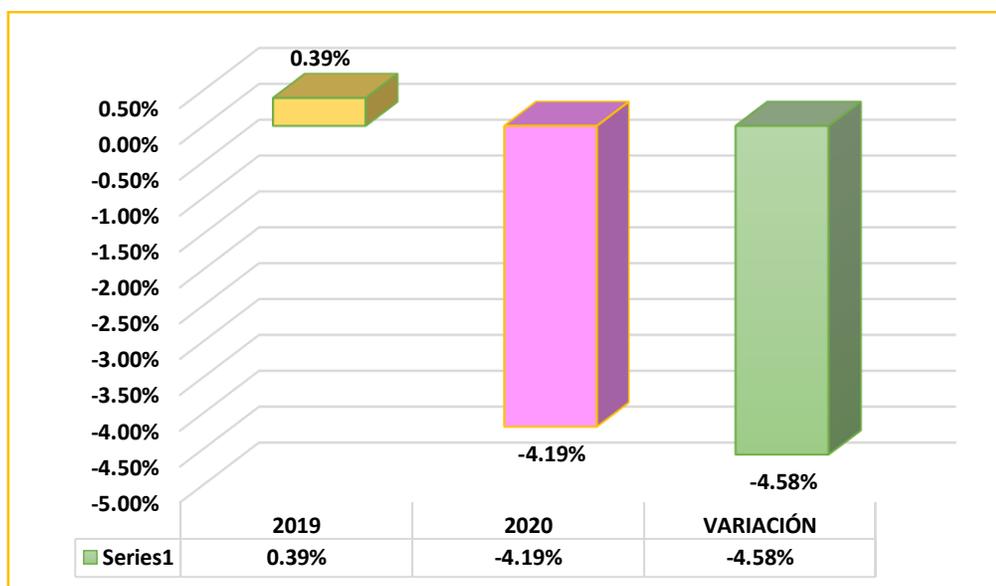


Figura 41. Eficiencia Financiera en Relación al Activo Promedio.

El Indicador de Eficiencia que mide la rentabilidad de la gestión operativa en relación con los activos generadores de ingresos para el año 2019 equivalen al 0,39% y para el 2020 con un porcentaje negativo de 4,19%, se evidencia una decrecimiento de 4,58%, entre los dos años estudiados resultado que demuestra que los activos han disminuido de un período a otro; sin embargo, el valor negativo se da por el margen de intermediación, ya que los gastos de operación son superiores al margen financiero neto, haciéndose necesario crear políticas que aseguren mayores niveles de rentabilidad para cubrir el estándar de mayor o igual a $\geq 80\%$.

Liquidez

Tabla 63. Liquidez

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY" FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPÓSITOS A CORTO PLAZO			
FÓRMULA	2019	2020	VARIACIÓN
<i>Fondos Disponibles</i>	448.496,09	1.084.233,39	
<i>Total Depósitos a Corto Plazo</i>	5.057.593,37	4.073.423,66	17,04%
TOTAL	9,58%	26,62%	

DEPÓSITOS			2019	2020
2101	(+)	Depósitos a la vista	1.681.369,48	1.274.098,18
210305	(+)	De 1 A 30 días	1.735.174,31	1.349.231,59
210310	(+)	De 31 A 90 días	1.641.049,58	1.450.093,89
TOTAL			5.057.593,37	4.073.423,66

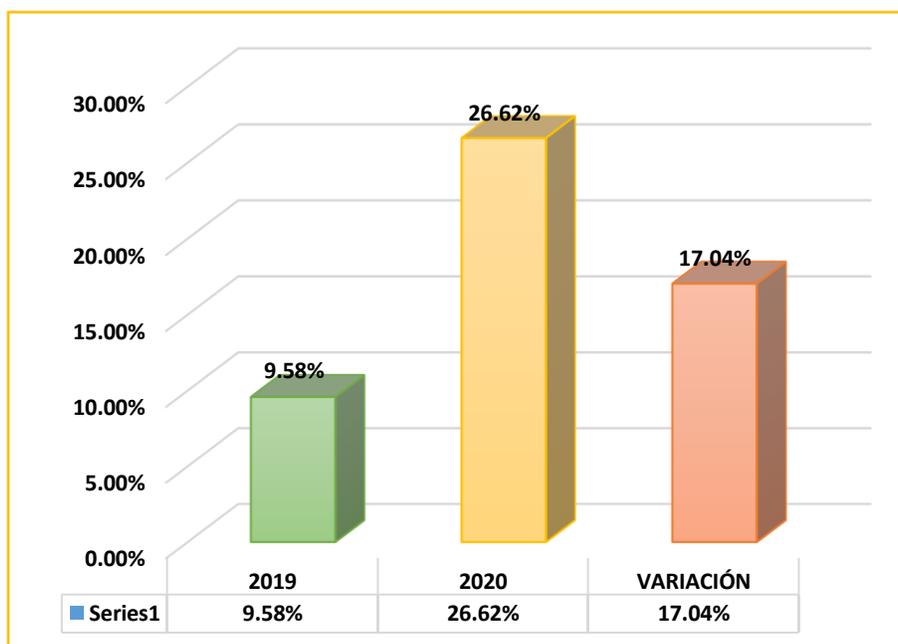


Figura 42. Liquidez

Este indicador financiero permite medir la capacidad que posee la cooperativa de ahorro y crédito “Cristo Rey”, se obtuvo como resultado el 9,58% para el año 2019 y el 26,62% para el año 2020, lo que permite conocer que la institución financiera tiene la capacidad para enfrentar los requerimientos de efectivo en el momento que los socios soliciten el retorno de sus depósitos, así como también cualquier obligación inmediata que surja durante el desarrollo de sus actividades, resultados que indican que en el año 2020 existe un aumento del 17,04% por lo que su nivel de liquidez continua siendo relevante aunque no llega al estándar óptimo de igual a $\geq 30\%$, sin duda esta situación aporta en gran medida al desarrollo y supervivencia de la entidad.

Vulnerabilidad del Patrimonio

Tabla 64.Vulnerabilidad del Patrimonio

 COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY" CARTERA IMPRODUCTIVA / PATRIMONIO			
FÓRMULA	2019	2020	VARIACIÓN
<u>Cartera Improductivo</u> <u>Patrimonio</u>	$\frac{1.037.803,76}{2.800.139,74}$	$\frac{1.770.039,15}{3.034.542,09}$	21,27%
TOTAL	37,06%	58,33%	

CARTERA IMPRODUCTIVA BRUTA		2019	2020
1426	(+) Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	120.012,11	198498,76
1428	(+) Cartera de microcrédito que no devenga intereses	723.928,14	1.164.039,57
1450	(+) Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	32.344,02	41619,55
1452	(+) Cartera de microcrédito vencida	161.519,49	365.881,27
TOTAL		1.037.803,76	1.770.039,15

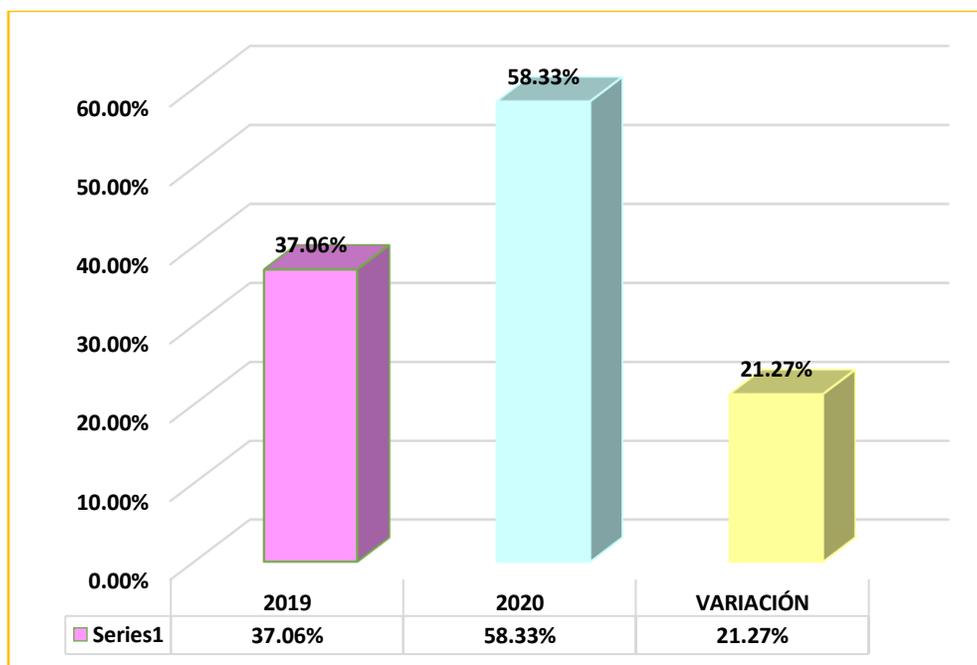


Figura 43. Vulnerabilidad del Patrimonio.

El cálculo del indicador que mide la proporción de la cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad, en la entidad financiera dio como resultado para el año 2019 el 37,06% y 58,33% en el 2020, reflejando un crecimiento del 21,27% en relación al año anterior, de acuerdo al estándar del indicador que es <20%, se evidencia que gran parte de la cartera de créditos no ha generado los ingresos esperados porque ha presentado problemas en su recuperación, lo que ha impedido que se generen mayores rendimientos que contribuyan al incremento del patrimonio de la entidad.

**INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“CRISTO REY”**



ANALISTA: Mónica Janina Lozano Ojeda

PERIODOS: 2019-2020

INSUMOS:



Estado de Situación Financiera



Estado de Pérdidas y Ganancias

**LOJA- ECUADOR
2022**

Loja, junio 2022

Abg. Alcívar Espinosa

GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CRISTO REY”

Ciudad. –

De mi consideración:

Por medio de la presente me permito saludarle y desearle el mejor de los éxitos en sus funciones diarias en beneficio de la cooperativa.

A la vez aprovecho la oportunidad para informarle sobre los resultados obtenidos en el desarrollo del tema propuesto: **“ANÁLISIS Y EVALUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 3, ESTUDIO DE CASO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CRISTO REY” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODO 2019-2020”**, con la finalidad de establecer la posición económica y financiera de la misma, se presenta una visión general del desarrollo financiero, resultado del análisis, además se sugiere alternativas financieras que formen un pilar para el equilibrio financiero ante su rentabilidad y estabilidad dentro del mercado.

Atentamente,



Firmado electrónicamente por:
**MONICA JANINA
LOZANO OJEDA**

Ing. Mónica Janina Lozano Ojeda.

Analista

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CRISTO REY” DE LA CIUDAD DE LOJA, PERIODOS 2019-2020.

ANTECEDENTES

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “CRISTO REY”, con RUC N°1190082462001 inicia sus actividades el 7 de diciembre del 1997, es una entidad legalmente constituida cuya actividad económica principal es la intermediación monetaria.

FUENTES DE INFORMACIÓN

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

- ✚ Estado de Situación Financiera periodo 2019-2020.
- ✚ Estado de Pérdidas y Ganancias periodos 2019-2020.

Mismos que fueron proporcionados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CRISTO REY”.

RESUMEN DEL ANÁLISIS FINANCIERO

De acuerdo al Análisis realizado a los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CRISTO REY” de la ciudad de Loja, se obtuvieron los siguientes resultados.

ANÁLISIS VERTICAL AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERÍODO 2019-2020

La Estructura Financiera de las Cooperativas de Ahorro y Crédito “CRISTO REY” de la ciudad Loja en el año 2019-2020, está representada de la siguiente manera:

ESTRUCTURA FINANCIERA DE LAS COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CRISTO REY”

En base a los estados financieros recabados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “CRISTO REY” período 2019-2020 se pudo determinar que la estructura financiera tuvo una variación entre el año 2020 en relación al año 2019 en los activos un 18,65% de disminución en su total promedio, en lo referente a los pasivos una variación negativa del 18,40% y de igual

manera en el patrimonio del 19,27% es decir que tiene una relación con el resultado de la estructura económica donde se evidencio una pérdida en el promedio del resultado económico que demostraron todas las Instituciones financieras del segmento 3 del sistema financiero popular solidario.

COMPORTAMIENTO Y COMPOSICIÓN DE LAS CUENTAS DEL ACTIVO

Los Activos son los recursos que contrala la entidad, para generar una rentabilidad, donde la cartera de crédito tiene una participación del 88,68% y 76.90% siendo los microcréditos y los créditos de consumo prioritario por vencer, los rubros más elevados, determinando que la cooperativa está plasmando su misión de ser un ente mediador para la colocación de dinero a través de créditos. Sin embargo, posee una disminución de 29,46% por falta de captaciones y afectaciones por la pandemia del COVID-19 lo cual limito la colocación de préstamos a los socios a través de las distintas formas de cartera de crédito, que se ha deteriorado por la falta de gestión del proceso de cobranzas y limitaciones de recaudación de créditos.

Posteriormente el rubro fondos disponibles equivalente al 4,86% y 13,36% del total de activos, agrupa cuentas como: caja, bancos y otras instituciones financieras, que son recursos que la cooperativa utiliza para cubrir sus obligaciones a corto plazo de forma inmediata como los retiros diarios de los socios. Presenta una variación positiva de 123,79% esto por el incremento de la cuenta bancos y otras instituciones financieras, con un promedio equivalente de 14,06% debido a la recuperación de las cuentas pendientes de cobro, y a los depósitos a la vista y depósitos a plazo realizados por los socios, sin duda este resultado se constituye en un beneficio económico para la Cooperativa ya que posee efectivo suficiente para afrontar sus obligaciones inmediatas.

Las Cuentas por Cobrar aportan 0,80% el 0,64% y del total de activo, como se puede apreciar la participación de este rubro es mínima debido a que la institución ha recuperado en los plazos establecidos los intereses de los créditos otorgados, así como, también otros valores que provienen del giro normal de la entidad. Es por ello, que presentan una disminución gradual de 34,76% esto se debe por concepto a que los intereses a cobrar han decrecido referente al año anterior.

La cuenta Propiedades y Equipo equivale al 4,54% y 8,30% de los años analizados, estos recursos son los que permiten cumplir con los objetivos sociales y financieros del objeto de estudio; el cual tiene un aumento de 48,65%; debido a que hubo adquisiciones de enseres,

equipos de oficina y computación para el buen funcionamiento de las actividades financieras de la cooperativa y así brindar un servicio de calidad a los socios.

Otros activos presenta porcentajes de 1,12% y 0,80% respectivamente, reflejando una disminución del 41,62%, con relación al año anterior; está conformado por inversiones en acciones y participaciones que refleja el 0,69% que son acciones que mantiene la entidad con otras instituciones financieras del país; la cuenta gastos y pagos anticipados representa un promedio de 7,68%, debido a los desembolsos efectuados por conceptos de programas por computación (software), de esta manera se puede determinar que la institución posee un nivel aceptable de recursos para realizar sus actividades financieras.

COMPORTAMIENTO Y COMPOSICIÓN DE LAS CUENTAS DEL PASIVO

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” en el grupo de los pasivos, la cuenta más representativa es obligaciones con el público equivalente al 68,14% en el año 2019 y 68,95% para el año 2020, con una disminución de 17,69%, esto se debe a que la institución financiera no captado los recursos económicos suficientes en depósitos a plazo, depósitos a la vista y depósitos restringidos cuyo propósito de la entidad es captar recursos ya sea a corto o a largo plazo para colocarlos en créditos, por lo tanto debe ser trabajado de manera eficiente.

Las cuentas por pagar obtienen un porcentaje de los 2,98% y 2,77% de los periodos analizados, representan una disminución equivalente al 24,44%, resultado que demuestra que la misma está cubriendo con normalidad las obligaciones que posee. Finalmente obligaciones financieras correspondientes al año 2019 con el 0,38% y 0,00% para el 2020 esto se debe a que mantiene obligaciones con entidades financieras del país, producto del desarrollo de las actividades diarias. A su vez, tuvieron una disminución del 100% debido a que la cooperativa realizó el pago de obligaciones que tenía con entidades por lo que redujo de forma global el valor a cancelar.

COMPORTAMIENTO Y COMPOSICIÓN DE LAS CUENTAS DEL PATRIMONIO

En el Patrimonio para el año 2019 y 2020 la cuenta más representativa es capital social con el 15,35% y 18,08%, evidenciándose un decrecimiento de 4,18% como consecuencia de la crisis sanitaria, esto se debe a que los certificados de aportación han sido devueltos por aquellos socios que se han retirado. Las reservas presentan un porcentaje para el año 2019 del 12,52% y 15,66% en el 2020, con un aumento 1,78% esta situación conlleva a que la institución financiera

cuenta con los recursos económicos suficientes para hacer frente a posibles contingencias que se presente en el futuro.

El rubro resultados refleja el 0,43% y -8,59%, evidenciando que ha tenido pérdida que representa el 9,11% para el presente periodo lo cual obtuvo una disminución del 1733.69% demostrando que a pesar que existió buen manejo dentro de la gestión de la cooperativa incidió la crisis sanitaria por lo que estos recursos no fueron suficientes para cubrir la pérdida del periodo 2020.

ESTRUCTURA ECONÓMICA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CRISTO REY”

Acorde al análisis de la Estructura Económica del año 2019-2020 se evidencia que los ingresos no son representativos a la actividades de la Institución en estudio ya que muestran una pérdida promedio en el año 2020 del 25,20%, esto a causa de los efectos económicos que provocaron la crisis económica que atraviesa el país como el impacto que provoco la pandemia del COVID-19.

COMPORTAMIENTO Y COMPOSICIÓN DE LAS CUENTAS DE LOS INGRESOS

Los ingresos de la Cooperativas de Ahorro y Crédito” Cristo Rey” en el periodo 2019 y 2020, se encuentran conformadas por el rubro intereses causados con un 95,47%y 97,75% esto se da principalmente por la cuenta Intereses y descuentos de cartera de créditos con un promedio de 143,21%, debido al cobro de los intereses, provenientes de las operaciones de crédito concedidas en sus diversas modalidades, asimismo presenta una disminución del 31,35% situación que se da por la menor cantidad de créditos otorgados para microempresa y créditos de consumo prioritario, por causa de la crisis sanitaria y el impacto que género en todos los sectores de la economía nacional.

La cuenta ingresos por servicios presenta una disminución de 52,06%, valores que son registrados por los servicios financieros tarifados con costo máximo y tarifados diferenciados (pago de crédito en el IESS, energía eléctrica, agua potable entre otros), los mismos que son autorizados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

En el rubro otros ingresos con un 3,79% y 1,71% de los periodos analizados presenta una decrecimiento del 69,65% esto se debe a la disminución en la cuenta recuperaciones de activos

financieros, que equivale a 100% generados por la recuperación de activos castigados o amortizados totalmente.

COMPORTAMIENTO Y COMPOSICIÓN DE LAS CUENTAS DEL GASTO

El rubro provisiones presenta un variación positiva de 196,89%, resultado que se obtiene de las reservas efectuadas para respaldar los créditos para la microempresa y los créditos de consumo prioritario porque existe la posibilidad de que no sean recuperados en su totalidad.

Los gastos de operación de la entidad durante los periodos analizados presentan un decrecimiento del 4,68%, esta disminución se da principalmente por las cuentas: servicios varios; impuestos, contribuciones, y multas; y otros gastos a los que necesariamente tuvo que incurrir la cooperativa para llevar a cabo el normal funcionamiento de las actividades.

La cuenta intereses causados con una disminución del 13,08%, debido a que la entidad financiera en sus obligaciones con el público no captó los recursos suficientes en los depósitos a plazo y ahorro, así mismo decreció las obligaciones financieras con otras entidades financieras en virtud a que se pagó los créditos a las instituciones como Bancodesarrollo y Financoop para financiar otras operaciones normales que se realizan a diario en la entidad crediticia.

APLICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS ESTABLECIDOS POR LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CRISTO REY”

Capital

Suficiencia Patrimonial: da como resultado para el año 2019 un porcentaje de 305,64 y 163,27% para el año 2020, lo que refleja que la institución financiera posee los recursos propios suficientes, para cubrir cualquier pérdida económica que se le presente a lo largo de sus actividades, ya que durante los dos años analizados dicha relación sobrepasa al estándar del indicador que es 100,00%; sin embargo, para el año 2020 esta cobertura presenta una disminución del 142,37% por causa de la crisis sanitaria COVID-19, incrementándose aquellos activos que no generan rendimiento, principalmente la cartera de microcrédito que no devenga intereses y la cartera de microcrédito vencida, por lo que se debe tener en cuenta que una mayor cobertura patrimonial de los activos, significa una mejor posición financiera; una suficiencia patrimonial adecuada y por ende un buena posición en el mercado.

Calidad de Activos

Índice de Morosidad: El indicador financiero Índice de Morosidad de acuerdo a los resultados obtenidos para el año 2019 se ha registrado el 12,83% mientras que para el año 2020 este índice fue del 36,08% con una variación positiva de 23,25%, lo que permite conocer que los resultados otorgados a los socios no se están recuperando de forma eficaz ya que superan el estándar establecido de $\leq 5\%$, esta situación se da principalmente por la falta de control en el cumplimiento de las políticas de crédito y cobranza, así como también por la incorrecta evaluación de la capacidad de paga por parte de los socios.

Morosidad de Consumo Prioritario: El indicador de morosidad en la cartera de consumo prioritario para el año 2019 da como resultado el 6,17% a diferencia del año 2020 que presenta un índice del 12,04% con un aumento de 5,88%, indica que la cooperativa no ha recuperado la totalidad de los créditos en los plazos establecidos, debido a la pérdida de capacidad de pago por parte de los socios; estos porcentajes son superiores al estándar establecido $\leq 5\%$, por lo que los representantes deben aplicar medidas correctivas necesarias que contribuyan a la solución de esta problemática que afecta directamente a la rentabilidad de la cooperativa.

Morosidad de Cartera de Microcrédito: El indicador de Morosidad Cartera de Microcrédito durante el año 2019 da como resultado un porcentaje de 4,32%, lo que indica que para este año la recuperación de créditos no fue lo suficientemente efectiva, debido a que no se efectuaba un buen estudio de los clientes antes de otorgar los créditos; mientras que para el año 2020 da un porcentaje de 29,29%, con un aumento significativo de 24,69%, lo que determina que la institución financiera está teniendo problemas en la recuperación de esta línea de crédito porque no se ha realizado una evaluación respectiva del entorno económico de los negocios que se financiaron, superando el estándar de $\leq 5\%$ en los periodos analizados; por lo tanto, los directivos deben analizar de manera inmediata esta situación para que se efectivicen las políticas de créditos y cobranza no son las adecuadas resultado que se ve reflejado en la disminución de sus excedentes.

Rentabilidad

Rendimiento Operativo Sobre Activo – ROA: Este indicador permite medir el beneficio en función de los recursos de la entidad, independientemente de sus fuentes de financiamiento, presenta un estándar de $>3\%$, y tiene como resultado para el año 2019 un porcentaje del 0,22% demostrando que la entidad durante este periodo mantuvo ingresos favorables, siendo una

rentabilidad mínima, pero suficientes para fortalecer el patrimonio, mientras que en el año 2020 tuvo un porcentaje negativo de 4,09%, con un decrecimiento de 4,31%, debido a que sus ingresos no cubrieron en su totalidad los gastos en sus operaciones, evidenciando que el activo no fue lo suficientemente rentable, a comparación del año 2019 donde existió mayor demanda de créditos en todas las líneas ofertadas por la cooperativa.

Rendimiento Sobre Patrimonio – ROE: El indicador financiero ROE mide la rentabilidad del patrimonio invertido que presenta un estándar de $<0 >25\%$, se determina que en el año 2019 se obtuvo el 0,78% y -12,68% en el año 2020, con una variación negativa de 13,46%, dado que en el año 2020 el valor de los gastos es mayor al valor de los ingresos, generando una pérdida del ejercicio económico, por lo que se evidencia que las aportaciones de los socios no generan utilidad significativa. Esta situación permite deducir que la entidad se financia con recursos de terceros que con el patrimonio, por lo que, siendo proporcionalmente el endeudamiento muy superior al patrimonio, su ROE en el presente caso da como resultado negativo con riesgo elevado en relación de los ingresos y los gastos.

Intermediación financiera

Cartera Bruta / (Depósitos a la Vista + Depósitos a Plazo): El indicador de Intermediación Financiera presenta un estándar de 80%, en el cual se determina el nivel de retorno generado por el activo, es decir la medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad, obteniendo como resultado para el año 2019 un porcentaje del 121,96% factible para la entidad a comparación del año 2020 que refleja el 89,63%, denotando una disminución de 32,33% en relación a los 2 periodos, lo que da a entender que la cooperativa en el año 2019 captó mayor cantidad de depósitos a la vista y a plazo fijo, pero no hubo la eficiencia para colocarlos en créditos que generen ingresos para la entidad y por ende una utilidad aceptable al final del periodo.

Liquidez

Fondos Disponibles / Total Depósitos a Corto Plazo: Este indicador financiero permite medir la capacidad que posee la cooperativa de ahorro y crédito “CRISTO REY”, se obtuvo como resultado el 9,58% para el año 2019 y el 26,62% para el año 2020, lo que permite conocer que la institución financiera tiene la capacidad para enfrentar los requerimientos de efectivo en el momento que los socios soliciten el retorno de sus depósitos, así como también cualquier obligación inmediata que surja durante el desarrollo de sus actividades, resultados que indican que en el año 2020 existe un aumento del 17,04% por lo que su nivel de liquidez continua siendo

relevante aunque no llega al estándar óptimo de igual a $\geq 30\%$, sin duda esta situación aporta en gran medida al desarrollo y supervivencia de la entidad.

Vulnerabilidad del Patrimonio

Cartera Improductiva / Patrimonio: El cálculo del indicador que mide la proporción de la cartera que tiene potencialidad de incobrabilidad, en la entidad financiera dio como resultado para el año 2019 el 37,06% y 58,33% en el 2020, reflejando un crecimiento del 21,27% en relación al año anterior, de acuerdo al estándar del indicador que es $<20\%$, se evidencia que gran parte de la cartera de créditos no ha generado los ingresos esperados porque ha presentado problemas en su recuperación, lo que ha impedido que se generen mayores rendimientos que contribuyan al incremento del patrimonio de la entidad.

Conclusiones

- ✚ Inadecuada administración en la cartera de crédito por falta de políticas claras de colocación y recuperación de créditos.
- ✚ La falta de comunicación entre el comité de crédito y asesor jurídico para tomar acciones judiciales para la recuperación de la cartera de crédito
- ✚ La cooperativa cuenta con la liquidez suficiente pero no llega al estándar requerido por lo que se debe crear estrategias necesarias para no tener ninguna deficiencia ante los socios y competencia.
- ✚ Se puede evidenciar que no ha existido incremento de captaciones de fondos en depósitos de plazo fijo en los productos de ahorro, por lo que ha existido una disminución considerable.

Recomendaciones

- ✚ Fortalecer políticas para garantizar la buena práctica para el departamento de crédito en la cooperativa de ahorro y crédito.
- ✚ Implementar un plan de acción para la recuperación de la cartera de crédito que permita identificar los factores de riesgos que puedan afectar el normal funcionamiento de la Cooperativa, con el fin de tomar las medidas necesarias para el control de un posible riesgo, brindando solidez y seguridad a sus clientes y socios.
- ✚ Mejorar las políticas que promuevan la reserva de la liquidez de la cooperativa y así fomentar su accionar en el mercado financiero.
- ✚ Realizar acciones que permitan una mayor apertura de mercado con el fin de aumentar el portafolio de inversiones como también el incremento de nuevos productos que ofrezca la institución a los socios y comunidad en general.

7. Discusión

El análisis financiero es una de las técnicas de gran importancia para las entidades del sector financiero de la economía popular y solidaria la cual permite identificar la posición económica y financiera que se encuentran las cooperativas en un periodo determinado, midiendo el desarrollo óptimo y eficaz de acuerdo al nivel liquidez, morosidad y rentabilidad cuyos resultados conlleven a una adecuada toma de decisiones gerenciales y de esta manera generen un beneficio económico y social.

En relación al primer objetivo se determinó el comportamiento y la composición de la estructura económica y financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la ciudad de Loja, se evidenció un incremento de 33,69% en el rubro Fondos Disponibles e inversiones con el 62,75% del total de los activos; sin embargo, la cuenta cartera de créditos presenta una disminución de 12,78%. Por otro lado, los pasivos y patrimonio presentan un decrecimiento del 3,09% y 2,77% respectivamente.

Lo expuesto se coincide con lo presentado por Banco Central del Ecuador (2020) donde se evidencia que la composición de los depósitos en febrero de 2020 creció en favor de los depósitos a plazo y se contrajo para los depósitos a la vista. Ambos sectores (SFPR y SFPS) mantuvieron en conjunto 52,9% de sus depósitos a la vista y 47,1% a plazo. Los depósitos a plazo, a su vez estuvieron conformados en el 48,1% por captaciones con vencimientos inferiores a 90 días; 48,3% entre 90 y 360 días; y, 3,6% mayores a 1 año.

Así mismo, esta situación se corrobora con el estudio presentado en Asociación Bancos del Ecuador (2020) que presenta en Fondos disponibles una variación de 53,3%, es decir, un aumento en el saldo por USD 369 millones con la participación de las instituciones financieras locales entre diciembre de 2019 y diciembre de 2020, las inversiones crecieron en 27,1%, esto significó USD 368 millones adicionales en esta cuenta, esto se dio principalmente por los decretos emitidos por el gobierno como la Ley Orgánica de Apoyo Humanitario para combatir la Crisis Sanitaria derivada del COVID-19 en torno a los mecanismos de alivio financiero de las entidades financieras encaminadas a reactivar la economía, se evidencia la concesión de nuevas operaciones de crédito destinadas al fomento productivo.

Los indicadores financieros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria aplicados en la cooperativa de ahorro y crédito "CRISTO REY" revelan una disminución en los indicadores de rentabilidad como ROA con un 4,31% y ROE con el 13,46%

resultados a causa principalmente por factores macroeconómicos lo cual afectó directamente al funcionamiento de la entidad; otro aspecto relevante fue el incremento de la liquidez con el 26,62% lo que permite conocer que la institución financiera tiene la capacidad para enfrentar los requerimientos de efectivo en el momento que los socios soliciten el retorno de sus depósitos, así como también cualquier obligación inmediata que surja durante el desarrollo de sus actividades.

Los resultados encontrados se ratifican con el estudio de León y Murillo (2021) quienes indican que la situación actual social, financiera y económica de las cooperativas de ahorro y crédito se manejan de manera apropiada; sin embargo, están en un riesgo inminente a mediano y largo plazo por los factores negativos macro y micro económicos provocados por la pandemia COVID-19, donde principalmente sus indicadores de rentabilidad son afectados y sin una adecuada administración de los mismos podrían afectar su funcionamiento en el desarrollo económico de sus actividades.

En cuanto a lo referente a liquidez, los efectos de este estudio se asemejan a los resultados que muestra en Asociación bancos del Ecuador (2020) referente a las cooperativas de ahorro y crédito, relación entre los fondos disponibles y el total de depósitos a corto plazo fue de 30,3% para diciembre de 2020; este indicador creció en 5,9 puntos porcentuales con relación al mismo mes del año anterior.

De igual manera Campaña y Teneda (2021) confirma el retorno de cartera de crédito fue mínimo, pues se redujo ante la imposibilidad de los socios y clientes de generar ingresos económicos, pese a sus esfuerzos de mantener las modalidades de transacciones digitales y llamadas telefónicas que ayudaron a los directivos de las entidades financieras a tomar las acertadas decisiones para el crecimiento económico de la entidad,

El tercer objetivo, es de vital importancia para la presentación del informe financiero donde se dan a conocer los resultados obtenidos para la respectiva toma de decisiones por parte de los directivos para que, de esta manera, los recursos sean colocados de manera eficiente con el propósito de potencializar la rentabilidad y liquidez de la entidad con el fin de obtener un desarrollo económico y financiero a nivel nacional.

En este sentido, el informe financiero proporciona a los actores internos y externos como: asesores de crédito, inversionistas, proveedores, socios y la competencia en general el desempeño económico y financiero que presentan las cooperativas para con ello facilitar la toma de decisiones

8. Conclusiones

- ✚ En el análisis vertical y horizontal se determinó que la estructura financiera y económica que presentan las tres cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la ciudad de Loja en los dos periodos analizados se muestran de manera sólida y equilibrada, cuentan con los recursos necesarios para cumplir con la actividad de intermediación financiera. señalándose que cuentan con la aceptación del público en las diferentes líneas de créditos. Es por ello que se pudo determinar que para el año 2020 la cartera de crédito de consumo ordinario por vencer en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 poseen un alto nivel de morosidad esto debido a las disposiciones del gobierno central en relación a la crisis sanitaria COVID -19 superando el estándar establecido, incidiendo en la recuperación de los recursos colocados por lo que es perjudicial para la rentabilidad y sostenibilidad de las entidades.
- ✚ En la cooperativa de ahorro y crédito Cristo Rey se aplicó el análisis horizontal evidenciándose que existe una variación significativa en el grupo de Activos con una disminución de 18,65%, específicamente en el rubro cartera de crédito por: los socios no solicitaron créditos nuevos, como también no se recaudaron créditos del periodo 2019 y por parte del Departamento de Cobranzas no se realizaron las gestiones pertinentes, esto causado por la pandemia del COVID-19, confirmándose esta disminución en el análisis vertical. Se aplicaron indicadores financieros de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria demostrándose que los activos improductivos son altos los mismos que afectan de manera directa a los ingresos, como también presenta un alto nivel de morosidad ya que los créditos otorgados no se han recuperado de manera eficiente; por cuanto, el nivel de riesgo de la cartera morosa es alto la misma que está expuesta a pérdidas significativas, ya que la rentabilidad en el proceso de la intermediación financiera no es adecuada motivo por el cual se da por efectos macroeconómicos que se presentaron en los periodos analizados y finalmente el nivel de liquidez es eficaz para cubrir las obligaciones inmediatas.
- ✚ Los resultados presentados en el informe financiero permiten a los directivos de la cooperativa de ahorro y crédito “CRISTO REY”, conocer la situación económica y financiera por la que atraviesa la institución base principal para generar estrategias que ayuden a disminuir los puntos débiles que enfrenta la misma y con ello conlleve al desarrollo económico de la entidad.

9. Recomendaciones

- ✚ Aplicar herramientas financieras que permitan a los directivos de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 3 de la ciudad de Loja conocer con exactitud la realidad económica y financiera para de esta manera tomar las decisiones acertadas y manejarlas de forma eficiente con el fin de provisionar correctamente la cartera de crédito y de esta manera cubrir el posible riesgo crediticio aplicando políticas de créditos y cobranzas para la recuperación óptima de la cartera en el menor tiempo posible.
- ✚ Se recomienda a la cooperativa de ahorro y crédito “CRISTO REY”, mejorar las políticas de crédito y cobranzas las cuales permitan optimizar las condiciones en la colocación y recuperación de la cartera de crédito y a su vez disminuir los niveles de morosidad lo que se verá reflejado en la rentabilidad y la liquidez al final del periodo económico; así como la aplicación de los indicadores financieros de la SEPS, los mismos que son herramientas necesarias para el desarrollo económico y financiero de la entidad lo cual garantice su permanencia en el mercado financiero.
- ✚ Considerar el informe financiero el cual contiene información detallada de la situación económica y financiera que presenta la cooperativa de ahorro y crédito “CRISTO REY” ya que en base a ello están destinadas a fortalecer la gestión de la entidad y así mejorar sus recursos en relación a la competencia del mercado.

10. Bibliografía

- Alcalá, S. (2015). Elaboración del informe financiero a la dirección. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/elaboracion-del-informe-financiero-a-la-direccion/>
- Arimany, N., & Viladecans, C. (2010). Estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo. Profit Editoria.
- Asociación de bancos del Ecuador . (2020). Evolución de las cooperativas financieras ecuatorianas. Obtenido de <https://asobanca.org.ec/wp-content/uploads/2021/08/dic-2020.pdf>
- Baena, D. (2010). En Análisis Financiero: Enfoque proyecciones financieras (Primera ed., págs. 12-17-26). Bogotá: Ecoe Ediciones. Obtenido de https://ivan2696.weebly.com/uploads/5/7/0/9/57097111/lectura_1_an%C3%A1lisis.pdf
- Bailón, J. (2020). Plan de desarrollo y ordenamiento territorial del cantón Loja. Obtenido de https://www.loja.gob.ec/files/image/LOTAIP/2020/plan_de_desarrollo_y_ordenamiento_territorial_del_canton_loja_-_sociabilizacion_del_documento.pdf
- Banco Central del Ecuador . (2020). Monitoreo de los principales indicadores monetarios y financieros de la economía ecuatoriana. Obtenido de https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Presentacion_Mar20.pdf
- Banco Internacional. (2021). Sistema Financiero. Obtenido de https://www.bancointernacional.com.ec/que-es-y-como-funciona-el-sistema-financiero-ecuatoriano/?fbclid=IwAR07lpRqOc7X1_cjsYaj-kL6g8wWScOIWZ0Wn9W1v_iL3-CjJBQxo68pGLE#:~:text=El%20principal%20objetivo%20del%20Sistema,legalmente%20constituidas%20en%20el%20pa
- BanEcuador. (2019). Educación Financiera. Obtenido de http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/efinanciera/?page_id=38
- Bombón, D., & Pacheco, F. (2021). Impacto económico de las cooperativas de ahorro y crédito de tipo cerrada en los empleados de instituciones y empresas públicas y privadas(28), 6. Obtenido de <https://revistas.uta.edu.ec/erevista/index.php/bcoyu/article/download/1064/973/>
- Bravo, M. (2011). En Contabilidad General (Décima ed., págs. 59 - 293). Escobar Impresores.
- Campaña, L., & Teneda, W. (2021). Impacto del COVID-19 en el sector financiero a nivel de cooperativas del segmento 1. 6(5). Obtenido de https://www.593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/download/704/784
- Chiriboga, L. (2014). Las cooperativas de ahorro y crédito en la Economía Popular y Solidaria. Quito-Ecuador.

- Código Orgánico Monetario y Financiero. (2018). Obtenido de <https://www.cosede.gob.ec/wp-content/uploads/2018/08/COMF.pdf>
- Constitución de la República del Ecuador. (2008). Sector Publico Art.309-310. Obtenido de https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_const.pdf
- Contreras, P. J. (2014). Analisis de Estados Financieros. Lima- Perú: Editorial Macro. Obtenido de https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=PAovDgAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA9&dq=contabilidad+general+estados+financieros&ots=5oRr0qVdTI&sig=7bGRR4TmhrFp8b_gb2_Jrwl0zOo#v=onepage&q=contabilidad%20general%20estados%20financieros&f=false
- Córdova, M. (2014). Análisis Financiero. (Primera ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Delgado, S., & Martillo, I. (2013). Aplicación de los intereses pasivos y activos en el sistema bancario ecuatoriano y sus efectos macroeconomicos 2007-2013. Obtenido de <https://www.eumed.net/libros-gratis/2016/1502/marco-legal.htm#:~:text=El%20marco%20legal%20del%20sistema,para%20el%20desarrollo%20de%20la>
- Espejo, L., & López, G. (2018). En Contabilidad General: Enfoque con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (Primera ed., pág. 526). Loja-Ecuador: Ediloja Cía Ltda.
- Estupiñán , R. (2017). Estados Financieros Básicos Bajo NIC/NIIF (Tercera ed.). Bogotá– Colombia: Eco Ediciones.
- Fajardo , M., & Soto , C. (2018). Gestión Financiera Empresarial (Primera ed.). Machala - Ecuador : UTMACH. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14356/1/Cap.4%20An%C3%A1lisis%20de%20estados%20financieros.pdf>
- Fundación IFRS. (2021). Norma Internacional de Contabilidad 1 Presentación de Estados Financieros. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/ES_GVT_BV2017_IAS01.pdf
- Guajardo, G., & Andrade, N. (2017). Contabilidad Financiera (Sexta ed.). Mexico: McGraw-Hill / Interamericana Edotores.
- Hernández, G. (2018). Dos trabajos sobre el sector cooperativo colombiano. 3. Obtenido de <https://repositorio.uniandes.edu.co/bitstream/handle/1992/38692/u807665.pdf?sequence=1>
- Icored. (11 de Noviembre de 2021). Red de Integracion Ecuatoriana de Cooperativas de Ahorro y Credito. Obtenido de <https://www.icored.coop/cooperativismo/>

- León , S., & Murillo, D. (2021). Análisis Financiero: Gestionar los riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 1. 6(12). Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5768/576868967011/html/>
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2018). Definición - Principios - Clasificación de las Cooperativas. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/LEY%20ORGANICA%20DE%20ECONOMIA%20POPULAR%20Y%20SOLIDARIA%20actualizada%20noviembre%202018.pdf/66b23eef-8b87-4e3a-b0ba-194c2017e69a>
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria. (2018). Definición - Principios - Clasificación de las Cooperativas. Obtenido de <https://cosede.gob.ec/wp-content/uploads/2013/09/leyorganicadelaeconomiapopularysolidariaydelsectorfinanciero.pdf>
- Mendoza, C., & Olson, O. (2016). Contabilidad Financiera Para Contaduría y Administrativa. Barranquilla - Colombia: Eco Ediciones. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=CHY2DAAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Miño, W. (2013). Historia del cooperativismo en el Ecuador. Quito-Ecuador .
- Moran, J., Peña, D., & Soledispa, X. (2021). El Sistema Financiero y su impacto en el desarrollo económico-financiero. Revista Científica- Ciencias Económicas y Empresariales, 6(1), 6. Obtenido de <https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/download/372/663/>
- Nava, M. (2010). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente, 14(48), 612. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/290/29012059009.pdf>
- Ordóñez, E., Narváez, C., & Erazo, J. (2020). El Sistema Financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. Revista Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA, 5(10), 2. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7439111.pdf>
- Ortiz, A. H. (2015). Análisis financiero aplicado y normas internacionales de información financiera-NIIF. bogota colombia: Externado de Colombia,. Obtenido de https://www.academia.edu/26760979/Analisis_Financiero_Aplicado_pdf
- Ortiz, H. (2011). Análisis financiero aplicado y principios de administración financiera (Décimo Cuarta ed.). Colombia: Editorial Nomos Impresores.
- Proyección de la población ecuatoriana, por años calendario, Según Cantones 2010-2020. (2020). Obtenido de https://www.obraspublicas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2017/03/proyeccion_cantonal_total_2010-202012016-v1.pdf

- Reforma a la Norma para la Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario. (2019). Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/interna-npe?27704>
- Ricra , M. (2014). Análisis financieros en las empresas. Perú: Pacífico Editores. Obtenido de https://www.academia.edu/34688266/Libro_Analisis_Financiero_Maria_Ricra_Milla
- Robles, C. (2012). Fundamentos de administración financiera. Estado de México.: RED TERCER MILENIO S.C. Obtenido de <https://www.upg.mx/wp-content/uploads/2015/10/LIBRO-49-Fundamentos-de-administracion-Financiera.pdf>
- Román, F. J. (2017). Estados Financieros Básicos. Proceso de elaboración y reexpresión. Ediciones Fiscales ISEF. Obtenido de https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=scomDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT24&dq=Estados+Financieros+B%C3%A1sicos&ots=_RysKWEjeq&sig=lZfeCmoJBdSt4zbQGudl195UbcM#v=onepage&q=Estados%20Financieros%20B%C3%A1sicos&f=false
- Samuelson, P. (2010). Economía con aplicaciones en latinoamérica. México: MCGRAW-HILL Interamericana Editores, S.A.
- Solidarioconmigo. (2019). Sistema Financiero del Ecuador . Obtenido de <https://cuidatufuturo.com/sistema-financiero-del-ecuador/>
- Suárez , J., & Mendieta , S. (2019). Contribuye el Sistema Financiero Ecuatoriano a reducir la desigualdad por ingresos , una aplicación del enfoque econométrico r. Revista Economía, 71(114), 1. Obtenido de <https://revistadigital.uce.edu.ec/index.php/ECONOMIA/article/download/2226/2182/8660>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2018). Objetivo . Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/institucion/conoce-que-es-la-economia-popular-y-solidaria-eps/>
- Superintendencia de Bancos. (2015). Sistema Financiero Ecuatoriano. Obtenido de http://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/efinanciera/?page_id=38
- Superintendencia de Economía popular y Solidaria. (2017). Nota Técnica: Ficha Metodológica de Indicadores Financieros . Quito - Ecuador . Obtenido de Nota Técnica: <https://www.seps.gob.ec/documents/20181/594508/NOTA+TE%CC%81CNICA+PARA+PUBLICAR+FICHA+METODOLOGICAS+DE+INDICADORES.pdf/a71e5ed1-7fae-4013-a78d-425243db4cfa>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2018). Definición y Atribuciones. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/institucion/que-es-la-seps/>
- Vásquez, C. (2015). Guía del emprendedor cooperativo . San Luis : Bamba Estudio Creativo
- Zapata, P. (2011). En Contabilidad General (Séptima ed., págs. 60-61-389). Bogotá: McGraw-Hill Interamericana.

11. Anexos

Anexo 1. Estado de Situación Financiera Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey " periodo 2019.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
1	ACTIVO	9,976,449.88
11	FONDOS DISPONIBLES	484,496.09
11 01	Caja	88,493.15
11 01 05	Efectivo	88,195.65
11 01 10	Caja ética	297.50
11 03	Banco y otras instituciones financieras	396,002.94
11 03 05	Banco Central del Ecuador	106,738.59
11 03 10	Banco e instituciones financieras locales	181,254.25
11 03 20	Instituciones del sector financiero popular y solidario	108,010.10
14	CARTERA DE CRÉDITOS	8,847,201.07
14 02	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	2,318,671.92
14 02 05	De 1 a 30 días	90,577.76
14 02 10	De 31 a 90 días	168,089.22
14 02 15	De 91 a 180 días	239,641.66
14 02 20	De 181 a 360 días	416,625.48
14 02 25	De más de 360 días	1,403,737.80
14 04	Cartera de microcrédito por vencer	6,232,388.31
14 04 05	De 1 a 30 días	217,471.74
14 04 10	De 31 a 90 días	390,242.92
14 04 15	De 91 a 180 días	569,927.26
14 04 20	De 181 a 360 días	1,094,702.85
14 04 25	De más de 360 días	3,960,040.54
14 18	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	1.00
14 18 15	De 91 a 180 días	1.00
14 20	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	6,829.64
14 20 05	De 1 a 30 días	579.57
14 20 10	De 31 a 90 días	831.89
14 20 15	De 91 a 180 días	1,301.17
14 20 20	De 181 a 360 días	2,829.79
14 20 25	De más de 360 días	1,287.22
14 28	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	120,012.11
14 28 05	De 1 a 30 días	9,956.07
14 28 10	De 31 a 90 días	10,052.49
14 28 15	De 91 a 180 días	13,012.14
14 28 20	De 181 a 360 días	20,316.02
14 28 25	De más de 360 días	66,675.39
14 28	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	723,928.14
14 28 05	De 1 a 30 días	51,961.40
14 28 10	De 31 a 90 días	50,962.43
14 28 15	De 91 a 180 días	74,502.67
14 28 20	De 181 a 360 días	128,405.35
14 28 25	De más de 360 días	418,096.29
14 44	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	6,562.50
14 44 05	De 1 a 30 días	625.00
14 44 10	De 31 a 90 días	625.00
14 44 15	De 91 a 180 días	937.50
14 44 20	De 181 a 360 días	1,875.00
14 44 25	De más de 360 días	2,500.00
14 80	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	32,344.02
14 50 10	De 31 a 90 días	7,947.92
14 50 15	De 91 a 180 días	6,023.51
14 50 20	De 181 a 270 días	3,198.25
14 50 25	De más de 270 días	15,174.34
14 81	Cartera de crédito inmobiliario vencida	1.00
14 51 30	De más de 720 días	1.00
14 82	Cartera de microcrédito vencida	161,519.49
14 52 10	De 31 a 90 días	38,488.52
14 52 15	De 91 a 180 días	29,492.59
14 52 20	De 181 a 360 días	35,691.18
14 52 25	De más de 360 días	37,847.20
14 88	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	8.00
14 88 20	De más de 270 días	5.00
14 88	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	3,268.96
14 88 10	De 31 a 90 días	625.00
14 88 15	De 91 a 180 días	937.50
14 88 20	De 181 a 360 días	1,479.45



COÓPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
14 06 25	De más de 360 días	227.01
14 99	(Provisiones para créditos incobrables)	(758,328.02)
14 99 10	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	(102,983.81)
14 99 15	(Cartera de crédito inmobiliario)	(1.00)
14 99 20	(Cartera de microcréditos)	(638,676.13)
14 99 50	(Cartera de créditos reestructurada)	(16,667.10)
18	CUENTAS POR COBRAR	79,935.73
18 03	Intereses por cobrar de cartera de créditos	79,960.26
18 03 10	Cartera de créditos de consumo prioritario	20,460.16
18 03 20	Cartera de microcrédito	55,437.72
18 03 50	Cartera de créditos reestructurada	4,062.38
18 14	Pagos por cuenta de socios	8,956.21
18 14 30	Gastos judiciales	8,956.21
18 90	Cuentas por cobrar varias	775.07
18 90 05	Anticipos al personal	178.76
18 90 90	Otras	604.31
18 99	(Provisión para cuentas por cobrar)	(9,755.81)
18 99 05	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	(799.60)
18 99 10	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	(8,956.21)
17 02	Bienes adjudicados por pago	4,016.08
17 02 05	Terrenos	4,016.08
17 99	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	(4,016.08)
17 99 10	(Provisión para bienes adjudicados)	(4,016.08)
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	453,022.92
18 01	Terrenos	109,260.87
18 01 05	Terreno Matriz	6,437.87
18 01 10	Terreno Oficina Centro	20,760.00
18 01 15	Terreno Antenas Chile	5,000.00
18 01 20	Terreno Sucursal	77,063.00
18 02	Edificios	387,233.84
18 02 05	Edificio Matriz	169,257.10
18 02 10	Edificio Sucursal	217,976.74
18 04	Otros locales	18,787.00
18 04 05	Oficina Centro	18,787.00
18 06	Muebles, enseres y equipos de oficina	87,433.88
18 05 05	MUEBLES DE OFICINA	49,865.70
18 05 15	EQUIPOS DE OFICINA	37,568.18
18 06	Equipos de computación	105,509.37
18 07	Unidades de transporte	70,437.43
18 07 05	CAMIONETA TOYOTA 2012	20,000.00
18 07 10	COMIONETA NEW HIILUX 2.4 CD 2019	50,437.43
18 90	Otros	4,040.00
18 90 35	CAJAS FUERTES	3,050.00
18 90 45	URNAS METALICAS	240.00
18 90 50	TELEFONOS CELULARES	750.00
18 99	(Depreciación acumulada)	(329,879.44)
18 99 05	(Edificios)	(155,556.95)
18 99 10	(Otros locales)	(13,450.48)
18 99 15	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	(80,360.00)
18 99 20	(Equipos de computación)	(87,990.41)
18 99 25	(Unidades de transporte)	(19,311.24)
18 99 40	(Otros)	(3,210.36)
19	OTROS ACTIVOS	111,794.07
19 01	Inversiones en acciones y participaciones	54,750.98
19 01 25	En otros organismos de integración cooperativa	54,750.98
19 04	Gastos y pagos anticipados	38,660.79
19 04 10	Anticipos a terceros	38,660.79
19 90	Otros	19,435.36
19 90 10	Otros impuestos	19,048.76
19 90 16	Depósitos en garantía y para importaciones	386.60
19 99	(Provisión para otros activos irre recuperables)	(1,053.06)
19 99 05	(Provisión para valuación de inversiones en acciones y participaciones)	(547.51)
19 99 90	(Provisión para otros activos)	(505.55)
TOTAL ACTIVO		9,976,449.88



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
2	PASIVOS	7,133,651.46
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	6,798,218.11
21 01	Depósitos a la vista	1,681,369.48
21 01 35	Depósitos de ahorro	1,681,369.48
21 03	Depósitos a plazo	4,950,915.93
21 03 05	De 1 a 30 días	1,735,174.31
21 03 10	De 31 a 90 días	1,641,049.58
21 03 15	De 91 a 180 días	1,039,313.73
21 03 20	De 181 a 360 días	506,205.91
21 03 25	De más de 361 días	29,170.40
21 06	Depósitos restringidos	165,932.70
21 05 20	AHORRO ENCAJE	165,932.70
25	CUENTAS POR PAGAR	397,790.40
25 01	Intereses por pagar	72,619.44
25 01 15	Depósitos a plazo	72,619.44
25 03	Obligaciones patronales	132,918.90
25 03 05	Remuneraciones	983.42
25 03 10	Beneficios Sociales	5,122.42
25 03 15	Aportes al IESS	5,538.08
25 03 20	Fondo de reserva IESS	212.31
25 03 25	Participación a empleados	20,624.66
25 03 90	Otras	100,438.01
25 04	Retenciones	5,485.29
25 04 05	Retenciones fiscales	5,485.29
25 06	Contribuciones, impuestos y multas	30,415.34
25 05 05	Impuesto a la renta	29,216.27
25 05 90	Otras contribuciones e impuestos	1,197.07
25 06	Proveedores	6,738.22
25 08 30	SEGUROS POR PAGAR PRESTAMOS	5,218.22
25 08 45	GASTOS DE SEPELIO POR PAGAR	1,500.00
25 90	Cuentas por pagar varias	49,633.11
25 90 90	Otras cuentas por pagar	49,633.11
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	37,500.00
26 02	Obligaciones con Instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	37,500.00
26 02 70	De más de 360 días del sector financiero popular y solidario	37,500.00
29	OTROS PASIVOS	142.95
29 90	Otros	142.95
29 90 05	Sobrantes de caja	142.95
TOTAL PASIVO		7,133,651.46



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2019
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
3	PATRIMONIO	2,800,139.74
31	CAPITAL SOCIAL	1,531,080.87
31 03	Aportes de socios	1,531,080.87
31 03 05	CERTIFICADOS DE APORTACION	1,531,080.87
33	RESERVAS	1,249,058.87
33 01	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	1,118,305.69
33 01 05	Reserva legal irrepartible	1,118,305.69
33 03	Especiales y Facultativas	130,753.18
33 03 10	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	130,753.18
36	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	20,000.00
36 01	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	20,000.00
TOTAL PATRIMONIO		2,800,139.74



CÓOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1,840,909.19
71 03	Activos castigados	515,182.77
71 03 10	Cartera de créditos	515,182.77
71 08	Intereses, comisiones e Ingresos en suspenso	558,526.42
71 09 10	Cartera de créditos de consumo prioritario	61,021.22
71 09 15	Cartera de crédito inmobiliario	6,990.58
71 09 20	Cartera de microcrédito	480,713.32
71 09 50	Cartera de créditos reestructurada	9,801.30
71 90	Otras cuentas de orden deudoras	767,200.00
71 90 05	Cobertura de seguros	767,200.00
72	DEUDORAS X CONTRA	(1,840,909.19)
72 03	ACTIVOS CASTIGADOS	(515,182.77)
72 03 05	CARTERA DE CREDITOS	(515,182.77)
72 09	INTERESES EN SUSPENSO	(558,526.42)
72 09 10	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	(61,021.22)
72 09 15	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	(6,990.58)
72 09 20	CARTERA DE MICROCREDITO	(480,713.32)
72 09 50	CARTERA DE CREDITO RESTRUCTURADA	(9,801.30)
72 90	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	(767,200.00)
72 90 05	COBERTURA DE SEGUROS	(767,200.00)
73	ACREEDORAS POR CONTRA	(10,936,883.81)
73 01	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	(10,920,216.71)
73 01 10	PAGARES EN GARANTIA	(10,920,216.71)
73 14	PROVISIONES CONSTITUIDAS	(16,667.10)
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	10,936,883.81
74 01	Valores y bienes recibidos de terceros	10,920,216.71
74 01 10	Documentos en garantía	10,920,216.71
74 14	Provisiones constituidas	16,667.10
74 14 10	Provisión cartera reestructurada consumo prioritario	6.00
74 14 12	Provisión cartera reestructurada microcrédito	16,661.10
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		0.00



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2019
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
	RESULTADO DEL PERIODO	42,658.68
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	9,976,449.88
TOTAL GENERAL		

[Handwritten signature]
 Contador(a) General Reg.

 Gerente General

 Auditor Interno

Anexo 2. Estado de Pérdidas y Ganancias Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey " periodo 2019.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
 Desde el 1 de ENERO del 2019 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2019
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
5	INGRESOS	1,655,287.36
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1,590,246.43
51 01	Depósitos	8,867.20
51 01 10	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	8,867.20
51 03	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	328.00
51 03 15	Mantenido hasta el vencimiento	328.00
51 04	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1,571,854.23
51 04 10	Cartera de créditos de consumo prioritario	351,673.26
51 04 20	Cartera de microcrédito	1,145,488.01
51 04 35	Cartera de créditos reestructurada	4,251.48
51 04 50	De mora	69,641.48
54	INGRESOS POR SERVICIOS	12,386.87
54 04	Manejo y cobranzas	11,982.55
54 04 05	EXTRAJUDICIAL	11,982.55
54 90	Otros servicios	404.32
54 90 05	Tarjetas con costo máxima	404.32
54 90 05 05	SERVICIO TRANSFERENCIAS SPI	170.82
54 90 05 10	LIBRETINES DE ORDENES DE RETIRO	190.00
54 90 05 15	COMISION LIQUIDACION RIA	43.50
56	OTROS INGRESOS	62,654.06
56 04	Recuperaciones de activos financieros	55,861.38
56 04 05	De activos castigados	50,917.65
56 04 10	Reversión de provisiones	4,943.53
56 90	Otros	6,792.88
56 90 05	INGRESOS VARIOS	6,792.88
56 90 05 05	PARTICIPACION UTILIDADES SEGUROS	3,519.29
56 90 05 20	COMISION POR BONO	1,650.14
56 90 05 35	COMISION GAD MUNICIPAL	790.38
56 90 05 40	COMISION EMPRESA ELECTRICA	723.69
56 90 05 85	COPIAS CARPETAS Y OTROS	109.38
TOTAL INGRESOS		1,655,287.36



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Desde el 1 de ENERO del 2019 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
4	GASTOS	1,611,628.68
41	INTERESES CAUSADOS	483,479.51
41 01	Obligaciones con el público	473,840.51
41 01 15	Depósitos de ahorro	18,513.53
41 01 15 05	INTERESES AHORRO A LA VISTA	15,198.26
41 01 15 10	INTERESES AHORRO NAVIDEÑO	536.38
41 01 15 15	INTERESES CUENTA INVERSION	452.43
41 01 15 20	INTERESES AHORRO DESTINO	28.82
41 01 15 25	INTERESES AHORRO FUTURO	2,297.64
41 01 30	Depósitos a plazo	421,696.85
41 01 90	Otros	29,630.13
41 01 90 20	CERTIFICADOS DE APORTACION	29,630.13
41 03	Obligaciones financieras	9,639.00
41 03 10	Obligaciones con instituciones financieras del país y del actor popular y solidario	9,639.00
44	PROVISIONES	219,842.51
44 02	Cartera de créditos	200,804.52
44 02 20	Cyédito de consumo prioritario	39,116.41
44 02 40	Microcrédito	161,688.11
44 03	Cuentas por cobrar	10,630.26
44 05	Otros activos	8,407.73
45	GASTOS DE OPERACIÓN	814,467.59
45 01	Gastos de personal	438,986.57
45 01 05	Remuneraciones mensuales	293,639.64
45 01 05 10	SUELDOS Y SALARIOS	293,639.64
45 01 10	Beneficios sociales	37,052.71
45 01 10 05	DECIMO TERCER SUELDO	25,762.18
45 01 10 10	DECIMO CUARTO SUELDO	10,988.63
45 01 10 15	VACACIONES	301.90
45 01 15	Gastos de representación, residencia y responsabilidad	5,489.79
45 01 15 10	RESPONSABILIDAD	5,489.78
45 01 20	Aportes al IESS	37,354.07
45 01 20 10	APORTE PATRONAL 11,15%	34,518.67
45 01 20 15	APORTE IECE 0,05%	1,547.78
45 01 20 20	APORTE SETEC 0,05%	1,287.62
45 01 30	Pensiones y jubilaciones	8,609.10
45 01 30 05	JUBILACION PATRONAL	5,400.00
45 01 30 10	DESARUCIOS E INDEMNIZACIONES	3,209.10
45 01 35	Fondo de reserva IESS	25,268.37
45 01 35 05	FONDO DE RESERVA 3,33%	25,268.37
45 01 90	Otros	31,473.90
45 01 90 05	HORAS SUPLEMENTARIAS Y EXTRAORDINARIAS	10,246.30
45 01 90 20	UNIFORMES	8,652.40
45 01 90 20 05	UNIFORMES MATRIZ	5,465.52
45 01 90 20 10	UNIFORMES AGENCIA CENTRO	1,952.23
45 01 90 20 15	UNIFORMES AGENCIA SUR	1,234.65
45 01 90 25	CAPACITACIÓN	2,193.11
45 01 90 25 01	CAPACTACION MATRIZ	2,107.11
45 01 90 25 02	CAPACITACION AGENCIA CENTRO	74.00
45 01 90 25 03	CAPACITACION AGENCIA SUR	12.00
45 01 90 35	VIATICOS Y MOVILIZACION	3,834.97
45 01 90 35 05	VIATICOS Y MOVILIZACION MATRIZ	3,137.31
45 01 90 35 10	VIATICOS Y MOVILIZACION AGENCIA CENTRO	397.66
45 01 90 40	REFRIGERIOS Y ATENCION AL PERSONAL	1,521.15
45 01 90 40 01	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL MATRIZ	1,103.88
45 01 90 40 02	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL AGENCIA CENTRO	266.90
45 01 90 40 03	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL AGENCIA SUR	150.37
45 01 90 45	GASTO DE NAVIDAD	4,615.97
45 01 90 50	EXAMENES OCUPACIONALES	710.00
45 01 90 50 01	EXAMENES OCUPACIONALES MATRIZ	435.00
45 01 90 50 02	EXAMENES OCUPACIONALES AGENCIA CENTRO	175.00



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
 Desde el 1 de ENERO del 2019 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2019
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
45 01 90 50 03	EXAMENES OCUPACIONALES AGENCIA SUR	100.00
45 02	Honorarios	94,583.88
45 02 05	Directores	42,540.39
45 02 05 10	CONSEJO DE ADMINISTRACION	25,610.00
45 02 05 15	CONSEJO DE VIGILANCIA	14,184.00
45 02 05 20	REPRESENTANTES	862.60
45 02 05 30	VIATICOS Y MOVILIZACIONES DIRECTORES	233.79
45 02 05 35	CAPACITACIONES DIRECTORES	1,650.00
45 02 10	Honorarios profesionales	52,043.49
45 03	Servicios varios	116,521.60
45 03 05	Movilización, flotas y embajajes	1,170.96
45 03 05 05	MOVILIZACION Y COMBUSTIBLE	1,170.96
45 03 15	Publicidad y propaganda	19,001.26
45 03 20	Servicios hotécos	15,227.43
45 03 20 05	AGUA POTABLE	1,313.17
45 03 20 05 01	AGUA POTABLE MATRIZ	1,030.47
45 03 20 05 02	AGUA POTABLE AGENCIA CENTRO	282.70
45 03 20 10	ENERGIA ELECTRICA	2,934.31
45 03 20 10 05	GASTOS LUZ MATRIZ	1,735.09
45 03 20 10 10	GASTOS LUZ AGENCIA CENTRO	843.08
45 03 20 10 15	GASTOS LUZ AGENCIA SUR	356.14
45 03 20 15	TELEFONIA FIJA	2,397.64
45 03 20 15 01	TELEFONIA FIJA MATRIZ	1,567.06
45 03 20 15 02	TELEFONIA FIJA AGENCIA CENTRO	334.61
45 03 20 15 03	TELEFONIA FIJA AGENCIA SUR	496.57
45 03 20 20	TELEFONIA CELULAR	3,008.89
45 03 20 20 01	TELEFONIA CELULAR MATRIZ	1,478.36
45 03 20 20 02	TELEFONIA CELULAR AGENCIA CENTRO	918.32
45 03 20 20 03	TELEFONIA CELULAR AGENCIA SUR	612.21
45 03 20 25	SERVICIO DE INTERNET	5,484.02
45 03 20 25 01	SERVICIO DE INTERNET MATRIZ	2,844.02
45 03 20 25 02	SERVICIO DE INTERNET AGENCIA CENTRO	1,080.00
45 03 20 25 03	SERVICIO DE INTERNET AGENCIA SUR	1,560.00
45 03 20 30	CORREOS	89.40
45 03 25	Seguros	71,914.51
45 03 25 10	SEGUROS DE VIDA	67,281.08
45 03 25 15	SEGUROS CONTRA INCENDIO	1,201.52
45 03 25 25	SEGUROS RIESGOS ESPECIALES	3,431.91
45 03 30	Arrendamientos	6,000.00
45 03 30 05	ARRIENDO DE OFICINA	6,000.00
45 03 90	Otros servicios	3,207.44
45 03 90 05	BURO DE INFORMACION CREDITICIA	2,908.80
45 03 90 40	GASTOS JUDICIALES	298.64
45 04	Impuestos, contribuciones y multas	73,711.24
45 04 05	Impuestos Fiscales	22,109.15
45 04 10	Impuestos Municipales	6,777.85
45 04 10 05	PATENTE MUNICIPAL	5,846.00
45 04 10 05 05	PATENTE MUNICIPAL MATRIZ	5,817.48
45 04 10 05 10	PATENTE MUNICIPAL AGENCIA CENTRO	14.30
45 04 10 05 15	PATENTE MUNICIPAL AGENCIA SUR	14.30
45 04 10 10	PERMISO DE BOMBEROS	164.40
45 04 10 10 05	PERMISO DE BOMBEROS MATRIZ	80.40
45 04 10 10 10	PERMISO DE BOMBEROS AGENCIA CENTRO	44.00
45 04 10 10 15	PERMISO DE FUNCIONAMIENTO AGENCIA SUR	40.00
45 04 10 20	PREDIO URBANO	441.36
45 04 10 20 05	PREDIO URBANO MATRIZ	293.76
45 04 10 20 10	PREDIO URBANO AGENCIA CENTRO	147.60
45 04 10 30	OTROS IMPUESTOS MUNICIPALES	326.01
45 04 15	Aportes a la SEPS	8,705.71
45 04 15 10	APORTE DEL 0,43% SOBRE ACTIVOS TOTALES	8,705.71



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Desde el 1 de ENERO del 2019 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
45 04 20	Aportes al COSEDE por prima fija	35,453.14
45 04 30	Multas y otras sanciones	32.74
45 04 30 10	MULTAS	32.74
45 04 90	Intejestos y aportes para otros organismos e instituciones	632.65
45 04 90 06	AGENCIA REGULACION Y CONTROL TELECOMUNICACIONES	632.65
45 05	Depreciaciones	47,160.48
45 05 15	Edificios	11,458.48
45 05 20	Otros locales	244.39
45 05 25	Muebles, enseres y equipos de oficina	5,312.45
45 05 25 03	MUEBLES Y ENSERES	2,933.94
45 05 25 10	EQUIPO DE OFICINA	2,378.51
45 05 30	Equipos de computación	20,008.84
45 05 35	Unidades de transporte	9,623.50
45 05 90	Otros	512.82
45 07	Otros gastos	43,603.82
45 07 05	Suministros diversos	13,362.84
45 07 05 05	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	1,481.45
45 07 05 05 03	SUMINISTROS DE LIMPIEZA MATRIZ	699.52
45 07 05 05 10	SUMINISTROS DE LIMPIEZA AGENCIA CENTRO	416.52
45 07 05 05 13	SUMINISTROS DE LIMPIEZA AGENCIA SUR	365.41
45 07 05 15	SUMINISTROS DE OFICINA	4,666.99
45 07 05 15 01	SUMINISTROS DE OFICINA MATRIZ	2,711.75
45 07 05 15 02	SUMINISTROS DE OFICINA AGENCIA CENTRO	1,007.66
45 07 05 15 03	SUMINISTROS DE OFICINA AGENCIA SUR	947.58
45 07 05 30	ACCESORIOS EQUIPOS DE COMPUTACION	7,214.40
45 07 10	Donaciones	716.11
45 07 15	Mantenimiento y reparaciones	6,511.96
45 07 15 05	UNIDADES DE TRANSPORTES	3,939.08
45 07 15 20	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES EDIFICIO MATRIZ	1,488.68
45 07 15 25	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES AGENCIA CENTRO	171.92
45 07 15 30	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES AGENCIA SUR	396.25
45 07 15 35	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES VENTANILLA	516.03
45 07 90	Otros	23,012.91
45 07 90 05	GASTOS BANCARIOS	201.67
45 07 90 20	AGASAJOS, PROGRAMAS Y OTROS	21,857.04
45 07 90 25	ACUERDOS Y OFRENDAS FLORALES	90.00
45 07 90 30	UTENCILLOS DE COCINA	864.20
45 07 90 30 05	UTENCILLO DE COCINA MATRIZ	479.10
45 07 90 30 10	UTENCILLOS DE COCINA AGENCIA CENTRO	279.00
45 07 90 30 15	UTENCILLOS DE COCINA AGENCIA SUR	106.10
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	94,839.07
48 10	Participación a empleados	20,624.66
48 15	Impuesto a la renta	29,218.27
48 90	Otros	44,996.14
TOTAL GASTOS		1,612,628.68



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Desde el 1 de ENERO del 2019 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
	RESULTADO DEL PERIODO	42,658.68

Gerente General


Contador General Reg.

Anexo 3. Estado de Situación Financiera Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey " periodo 2020.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

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

Código	Cuenta	US Dólares
1	ACTIVO	8,116,200.34
11	FONDOS DISPONIBLES	1,084,233.39
11 01	Caja	103,737.37
11 01 05	Efectivo	103,437.37
11 01 05 05	VENTANILLAS	8,219.99
11 01 05 05 05	MATRIZ	3,733.96
11 01 05 05 10	AGENCIA CENTRO	4,486.03
11 01 05 10	BOVEDA	95,217.38
11 01 05 10 05	Boveda Matriz	40,606.00
11 01 05 10 10	Boveda Agencia Centro	30,226.46
11 01 05 10 15	Boveda Agencia Sur	24,384.92
11 01 10	Caja chica	300.00
11 01 10 05	Caja Chica Matriz	300.00
11 03	Bancos y otras instituciones financieras	980,353.02
11 03 05	Banco Central del Ecuador	14,769.43
11 03 05 05	Cta-Cte BCE Nro. 59700005	14,769.43
11 03 10	Bancos e Instituciones financieras locales	416,934.98
11 03 10 05	Cta-Cte Banco de Loja Nro. 1101256558	576.80
11 03 10 10	Cta-Ahorros Banco de Loja NRO. 2101069472	22,138.61
11 03 10 15	Crece Diario Banco de Loja Nro. 2900618137	138,187.11
11 03 10 20	Cta-Cte Banco de Guayaquil Nro.0009930680	1,608.78
11 03 10 25	Cta-Cte BanEcuador Nro. 0020076305	13,434.00
11 03 10 30	Cta-Cte Banco Desarrollo NRO. 11103001196	753.51
11 03 10 35	Cta-Ahorros BancoDesarrollo NRO. 1110009450-4	240,236.09
11 03 20	Instituciones del sector financiero popular y solidario	548,648.69
11 03 20 05	Coac Cristo Rey Nro.1101000327	16.34
11 03 20 10	Coac Calamayo Ltda Nro. 810401001882	13,016.11
11 03 20 15	Coac 23 De Enero Nro.800101001944	5,138.86
11 03 20 20	Coac Huaquillas Ltda Nro. 390101002401	2,166.19
11 03 20 25	Coac Financoop Nro.003010000423	26,592.94
11 03 20 30	Coac Carimanga Nro. 1300315	168.98
11 03 20 35	Coac 29 De Enero Nro. 1101001965	7,175.07
11 03 20 40	Coac Caope Yantzaza Nro. 01104889700	801.76
11 03 20 45	Coac Crediamigo Ltda Nro. 810101004034	4.76
11 03 20 50	Coac Sindic De Chef Prof De Yantzaza Nro.00000624	839.85
11 03 20 55	Coac Construc Comrcio y Producción Nr. 111209342	109.47
11 03 20 60	Coac Financoop Cheques Nro.002010000251	78.86
11 03 20 65	Coac El Comerciante Nro. 290101001173	25,894.11
11 03 20 70	COAC INTICOOP Nro.1133100662	3,798.73
11 03 20 79	COAC PADRE JULIAN LORENTE Nro.440400135539	101.22
11 03 20 80	COAC CREA Nro. 0130010065927	115,369.83
11 03 20 81	AHORRO COOPERATIVO CONSTR COMERCIO Y PROD. 101100393112	347,375.61
11 04	Efectos de cobro inmediato	143.00
11 04 01	Efectos de cobro inmediato	143.00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	6,241,134.02
14 02	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	1,753,945.73
14 02 05	De 1 a 30 días	65,906.59
14 02 10	De 31 a 90 días	108,048.90



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

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

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



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

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

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



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

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

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



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

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

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

Confidencial



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
2	PASIVOS	5,821,226.04
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	5,595,953.18
21 01	Depósitos a la vista	1,274,098.18
21 01 35	Depósitos de ahorro	1,274,098.18
21 01 35 05	AHORRO A LA VISTA	1,200,136.85
21 01 35 10	AHORRO NAVIDEÑO	3,161.17
21 01 35 15	CUENTA INVERSION	29,650.70
21 01 35 20	AHORRO DESTINO	13,489.20
21 01 35 25	AHORRO FUTURO	27,660.26
21 03	Depósitos a plazo	4,199,257.09
21 03 05	De 1 a 30 días	1,349,231.59
21 03 10	De 31 a 90 días	1,450,093.89
21 03 15	De 91 a 180 días	808,376.18
21 03 20	De 181 a 360 días	585,114.09
21 03 25	De más de 361 días	6,441.34
21 05	Depósitos restringidos	122,597.91
21 05 20	AHORRO ENCAJE	122,597.91
25	CUENTAS POR PAGAR	225,010.44
25 01	Intereses por pagar	62,996.94
25 01 15	Depósitos a plazo	62,996.94
25 03	Obligaciones patronales	136,422.00
25 03 10	Beneficios Sociales	5,524.78
25 03 10 05	DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	1,658.09
25 03 10 10	DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	3,866.69
25 03 15	Aportes al IESS	5,754.67
25 03 15 05	APORTE AL IESS INDIVIDUAL POR PAGAR	2,517.67
25 03 15 10	APORTE IESS PATRONAL POR PAGAR	2,970.57
25 03 15 15	APORTE 0.5% IECE	133.22
25 03 15 20	APORTE .05% SETEC	133.21
25 03 20	Fondo de reserva IESS	215.55
25 03 90	Otras	124,927.00
25 03 90 05	PRESTAMOS IESS EMPLEADOS	2,904.74
25 03 90 10	OTROS DESCUENTOS EMPLEADOS	33.64
25 03 90 20	RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL	79,768.51
25 03 90 25	RESERVA PARA DESAHUCIO E INDEMNIZACIONES	39,656.72
25 03 90 30	PRESTAMOS CODESARROLLO EMPLEADOS	2,563.39
25 04	Retenciones	2,584.72
25 04 05	Retenciones fiscales	2,584.72
26 04 05 05	RETENCION RENTA	1,897.24
25 04 05 05 02	RELACION DE DEPENDENCIA	30.39
25 04 05 05 03	10% HONORARIOS PROFESIONALES	820.45
25 04 05 05 12	1% TRANSFERENCIA DE BIENES MUEBLES DE NATURALES CO	1.82
25 04 05 05 20	8% ARRENDAMIENTO BIENES INMUEBLES	80.00
25 04 05 05 22	1% SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMA Y CESIONES)	34.46
25 04 05 05 23	2% RENDIMIENTOS FINANCIEROS	601.33
25 04 05 05 24	RF INT INV INST DEL SIST FINAN O ENTI DE LA SEPS	16.42
25 04 05 05 41	2% OTRAS RETENCIONES	12.37
25 04 05 10	RETENCION IVA	987.48



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

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

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



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

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

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

Confidencial



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

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

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



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

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

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



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

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

Código	Cuenta	US Dólares
	RESULTADO DEL PERIODO	(739,567.79)
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	8,116,290.34
	TOTAL GENERAL	



Gerente General

Auditor Interno



Contador(a) General Reg.

Confidencial

Anexo 4.Estado de Pérdidas y Ganancias Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey " periodo 2020.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

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

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

Confidencial



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

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

Código	Cuenta	Saldo
4	GASTOS	1,849,288.47
41	INTERESES CAUSADOS	420,251.48
41 01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	419,731.66
41 01 15	DEPOSITOS DE AHORRO	15,065.42
41 01 15 05	INTERESES AHORRO A LA VISTA	12,084.85
41 01 15 10	INTERESES AHORRO NAVIDEÑO	213.37
41 01 15 15	INTERESES CUENTA INVERSION	586.04
41 01 15 20	INTERESES AHORRO DESTINO	127.25
41 01 15 25	INTERESES AHORRO FUTURO	2,053.91
41 01 30	Depósitos a plazo	404,666.24
41 03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	519.82
41 03 10	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS Y DEL SECTOR PBI	519.82
44	PROVISIONES	652,701.09
44 02	CARTERA DE CREDITOS	650,884.96
44 02 20	CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	78,238.33
44 02 25	Crédito de consumo ordinario	1,235.52
44 02 40	MICROCREDITO	571,411.11
44 03	Cuentas por cobrar	856.69
44 05	OTROS ACTIVOS	959.44
45	GASTOS DE OPERACIÓN	776,335.90
45 01	GASTOS DE PERSONAL	443,087.02
45 01 05	REAHUNERACIONES MENSUALES	296,721.59
45 01 05 10	SUELDOS Y SALARIOS	296,721.59
45 01 10	BENEFICIOS SOCIALES	38,200.65
45 01 10 05	DECIMO TERCER SUELDO	26,018.79
45 01 10 10	DECIMO CUARTO SUELDO	11,466.51
45 01 10 15	VACACIONES	715.35
45 01 15	GASTOS DE REPRESENTACION, RESIDENCIA Y RESPONSABILIDAD	1,195.00
45 01 15 10	RESPONSABILIDAD	1,195.00
45 01 20	APORTE AL IESS	38,222.30
45 01 20 05	APORTE PERSONAL 9.45%	363.22
45 01 20 10	APORTE PATRONAL 11.15%	34,540.61
45 01 20 15	APORTE IECE 0.05%	1,539.20
45 01 20 20	APORTE SETEC 0.05%	1,559.27
45 01 30	PENSIONES Y JUBILACIONES	29,139.96
45 01 30 05	JUBILACION PATRONAL	17,362.54
45 01 30 10	DESAHUCIOS E INDEMNIZACIONES	11,777.42
45 01 35	FONDO DE RESERVA IESS	24,529.38
45 01 35 05	FONDO DE RESERVA 8.33%	24,529.38
45 01 90	OTROS	15,078.14
45 01 90 05	HORAS SUPLEMENTARIAS Y EXTRAORDINARIAS	3,278.77
45 01 90 25	CAPACITACIÓN	1,822.00
45 01 90 25 01	CAPACITACION MATRIZ	1,613.67
45 01 90 25 02	CAPACITACION AGENCIA CENTRO	125.00
45 01 90 25 03	CAPACITACION AGENCIA SUR	83.33
45 01 90 35	VIATICOS Y MOVILIZACION	980.96
45 01 90 35 05	VIATICOS Y MOVILIZACION MATRIZ	980.96
45 01 90 40	REFRIGERIOS Y ATENCIÓN AL PERSONAL	3,190.95
45 01 90 40 01	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL MATRIZ	3,139.43
45 01 90 40 02	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL AGENCIA CENTRO	28.76
45 01 90 40 03	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL AGENCIA SUR	22.76
45 01 90 50	EXAMENES OCUPACIONALES	35.00
45 01 90 50 03	EXAMENES OCUPACIONALES AGENCIA SUR	35.00
45 01 90 55	SUBROGACIONES	5,770.46
45 02	HONORARIOS	92,217.31
45 02 05	DIRECTORES	39,943.72
45 02 05 10	CONSEJO DE ADMINISTRACION	25,053.33
45 02 05 15	CONSEJO DE VIGILANCIA	12,798.99
45 02 05 20	REPRESENTANTES	1,991.40
45 02 10	HONORARIOS PROFESIONALES	52,373.59



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Desde el 1 de ENERO del 2020 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
45 03	SERVICIOS VARIOS	97,634.35
45 03 05	Movilización, fletes y embalgajes	713.77
45 03 05 05	MOVILIZACION Y COMBUSTIBLE	713.77
45 03 15	Publicidad y propaganda	1,863.06
45 03 20	Servicios básicos	15,050.06
45 03 20 05	AGUA POTABLE	1,058.46
45 03 20 05 01	AGUA POTABLE MATRIZ	823.40
45 03 20 05 02	AGUA POTABLE AGENCIA CENTRO	235.06
45 03 20 10	ENERGIA ELECTRICA	3,470.57
45 03 20 10 05	GASTOS LUZ MATRIZ	2,268.49
45 03 20 10 10	GASTOS LUZ AGENCIA CENTRO	813.95
45 03 20 10 15	GASTOS LUZ AGENCIA SUR	388.13
45 03 30 15	TELEFONIA FIJA	1,367.09
45 03 30 15 01	TELEFONIA FIJA MATRIZ	673.94
45 03 30 15 02	TELEFONIA FIJA AGENCIA CENTRO	338.02
45 03 30 15 03	TELEFONIA FIJA AGENCIA SUR	355.12
45 03 30 20	TELEFONIA CELULAR	2,693.34
45 03 30 20 01	TELEFONIA CELULAR MATRIZ	1,241.99
45 03 30 20 02	TELEFONIA CELULAR AGENCIA CENTRO	770.38
45 03 30 20 03	TELEFONIA CELULAR AGENCIA SUR	680.97
45 03 30 25	SERVICIO DE INTERNET	6,395.94
45 03 30 25 01	SERVICIO DE INTERNET MATRIZ	3,948.00
45 03 30 25 02	SERVICIO DE INTERNET AGENCIA CENTRO	990.00
45 03 30 25 03	SERVICIO DE INTERNET AGENCIA SUR	1,457.94
45 03 30 30	CORREOS	64.67
45 03 35	Seguros	71,234.10
45 03 35 10	SEGUROS DE VIDA	66,686.05
45 03 35 15	SEGUROS CONTRA INCENDIO	954.61
45 03 35 25	SEGUROS RIESGOS ESPECIALES	3,593.44
45 03 30	Arrendamientos	6,000.00
45 03 30 05	ARRIENDO DE OFICINA	6,000.00
45 03 90	Otros servicios	2,773.36
45 03 90 05	BURO DE INFORMACION CREDITICIA	2,706.40
45 03 90 40	GASTOS JUDICIALES	66.96
45 04	Impuestos, contribuciones y multas	71,065.54
45 04 05	Impuestos Fiscales	22,774.07
45 04 10	Impuestos Municipales	6,630.61
45 04 10 05	PATENTE MUNICIPAL	6,033.50
45 04 10 05 05	PATENTE MUNICIPAL MATRIZ	5,996.90
45 04 10 05 10	PATENTE MUNICIPAL AGENCIA CENTRO	12.20
45 04 10 05 15	PATENTE MUNICIPAL AGENCIA SUR	12.20
45 04 10 05 20	OFICINA CENTRO	12.20
45 04 10 10	PERMISO DE BOMBEROS	283.40
45 04 10 10 05	PERMISO DE BOMBEROS MATRIZ	81.20
45 04 10 10 10	PERMISO DE BOMBEROS AGENCIA CENTRO	61.10
45 04 10 10 15	PERMISO DE FUNCIONAMIENTO AGENCIA SUR	61.10
45 04 10 20	PREDIO URBANO	393.71
45 04 10 20 05	PREDIO URBANO MATRIZ	265.69
45 04 10 20 10	PREDIO URBANO AGENCIA CENTRO	128.02
45 04 15	Aportes a la SEPS	8,755.85
45 04 15 10	APORTE DEL 0.45% SOBRE ACTIVOS TOTALES	8,755.85
45 04 20	Aportes al COSEDE por prima fija	31,396.38
45 04 30	Multas y otras sanciones	877.23
45 04 30 10	MULTAS	877.23
45 04 90	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	631.40
45 04 90 06	AGENCIA REGULACION Y CONTROL TELECOMUNICACIONES	631.40
45 05	Depreciaciones	54,910.24
45 05 15	Edificios	19,230.21
45 05 20	Otros locales	907.16
45 05 25	Muebles, enseres y equipos de oficina	6,820.71



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

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

Código	Cuenta	Saldo
45 05 25 05	MUEBLES Y ENSERES	3,271.79
45 05 25 10	EQUIPO DE OFICINA	3,548.92
45 05 30	Equipos de computación	16,160.60
45 05 35	Vehículos de transporte	11,457.86
45 05 90	Otros	333.70
45 07	Otros gastos	17,421.44
45 07 05	Suministros diversos	9,147.61
45 07 05 05	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	2,457.60
45 07 05 05 05	SUMINISTROS DE LIMPIEZA MATRIZ	2,367.60
45 07 05 05 10	SUMINISTROS DE LIMPIEZA AGENCIA CENTRO	43.00
45 07 05 05 15	SUMINISTROS DE LIMPIEZA AGENCIA SUR	45.00
45 07 05 10	SUMINISTROS DE INSTALACION	50.00
45 07 05 10 02	SUMINISTROS DE INSTALACION AGENCIA SUR	50.00
45 07 05 15	SUMINISTROS DE OFICINA	1,624.77
45 07 05 15 01	SUMINISTROS DE OFICINA MATRIZ	1,566.87
45 07 05 15 02	SUMINISTROS DE OFICINA AGENCIA CENTRO	30.74
45 07 05 15 03	SUMINISTROS DE OFICINA AGENCIA SUR	27.16
45 07 05 30	ACCESORIOS EQUIPOS DE COMPUTACION	5,015.24
45 07 15	Mantenimiento y reparaciones	7,839.58
45 07 15 05	UNIDADES DE TRANSPORTES	3,498.38
45 07 15 20	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES EDIFICIO MATRIZ	3,508.40
45 07 15 25	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES AGENCIA CENTRO	75.90
45 07 15 35	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES VENTANILLA	756.90
45 07 90	Otros	434.25
45 07 90 05	GASTOS BANCARIOS	217.22
45 07 90 20	AGASAJOS, PROGRAMAS Y OTROS	136.03
45 07 90 25	ACUERDOS Y OFERTAS FLORALES	81.00
TOTAL GASTOS		1,349,288.47



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Desde el 1 de ENERO del 2020 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2020
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
	RESULTADO DEL PERIODO	(739,567.79)
	 Gerardo Rivera	 Gerardo Rivera Contador General

Confidencial

Anexo 5. Certificación de Pertinencia y Coherencia

 <p>Universidad Nacional de Loja</p>	<p>Coordinación de Programas de Posgrado</p>
<p>Presentada el día de hoy, diecisiete de enero de dos mil veintidós, a las nueve horas. Lo certifica, la Secretaria Abogada de la Facultad Jurídica Social y Administrativa de la UNL.</p>	
<p>ENA REGINA PELAEZ SORIA</p>	<p>Firmado digitalmente por ENA REGINA PELAEZ SORIA Fecha: 2022.01.17 09:54:57 -05'00'</p>
<p>Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc SECRETARIA ABOGADA DE LA FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA</p>	
<p>Loja, 17 de enero de 2022, a las 09H10.- Atendiendo la petición que antecede, se designa a la LCDA. NATALIA ZHANELA LARGO SÁNCHEZ MG.SC. Docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa, para que emita el informe de estructura, coherencia y pertinencia del proyecto titulado "ANÁLISIS Y EVALUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 3 DE LA CIUDAD DE LOJA, ESTUDIO DE CASO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY", PERIODO 2019-2020" de autoría de la Sra./Srta. MÓNICA JANINA LOZANO OJEDA efectuada conforme lo establecido en el Art. 225 del Reglamento de Régimen Académico de la Universidad Nacional de Loja vigente, que textualmente en su parte pertinente dice: "La Presentación del proyecto de investigación se realizará por escrito, acompañado de una solicitud dirigida al Director de carrera o programa, quien designará un docente con conocimiento y/o experiencia sobre el tema..., para que emita el informe de estructura, coherencia y pertinencia del proyecto. El informe será remitido al Director del programa dentro de los ocho días laborables, contados a partir de la recepción del proyecto..."; NOTIFÍQUESE para que surta efecto legal.</p>	
	<p>Firmado digitalmente por: YENNY DE JESUS MORENO SALAZAR</p>
<p>Lic. Yenny De Jesús Moreno Salazar Mg.Sc. DIRECTORA DE LA MAESTRÍA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS</p>	
<p>Loja, 17 de enero de 2022, a las 09H20, Notifiqué con el decreto que antecede a la Lcda. Natalia Zhanela Largo Sánchez Mg.Sc. para constancia suscriben:</p>	
	<p>Firmado por NATALIA ZHANELA LARGO SANCHEZ EC</p>
<p>Lcda. Natalia Zhanela Largo Sánchez Mg.Sc DOCENTE DE LA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA</p>	<p>ENA REGINA PELAEZ SORIA Firmado digitalmente por ENA REGINA PELAEZ SORIA Fecha: 2022.01.17 09:55:12 -05'00'</p>
<p>Dra. Ena Regina Peláez Soria, SECRETARIA ABOGADA</p>	
	<p>Firmado digitalmente por: RUBIELA NATALY MENDOZA PATIÑO</p>
<p>Elaborado por: Ing. Rubiela Nataly Mendoza Patiño ASISTENTE DE APOYO A LA GESTIÓN ACADÉMICA EN POSGRADOS DE LA UNL</p>	
<p>C.C. Sra/Srta. MÓNICA JANINA LOZANO OJEDA Expediente De Estudiante Archivo</p>	
<p>Educamos para Transformar</p>	



1959



Universidad
Nacional
de Loja

SECRETARIA GENERAL
FACULTAD JURIDICA SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Presentada el día de hoy nueve de febrero de dos mil veintidós, a las ocho horas. Lo certifica, la Secretaria Abogada de la Facultad Jurídica Social y Administrativa de la UNL.

ENA REGINA PELAEZ SORIA

Firmado digitalmente por ENA REGINA PELAEZ SORIA
Fecha: 2022.02.09 09:08:35 -05'00'

Dra. Ena Regina Peláez Soria Mg. Sc
SECRETARIA ABOGADA DE LA FACULTAD JURÍDICA, SOCIAL Y ADMINISTRATIVA

Loja, 09 de febrero de 2022, a las 08H10. Atendiendo la petición que antecede, de conformidad a lo establecido en el **Art. 228 Dirección del trabajo de integración curricular o de titulación**, del Reglamento de Régimen Académico de la UNL vigente; una vez emitido el informe favorable de estructura, coherencia y pertinencia del proyecto, se designa a la **LCDA. NATALIA ZHANELA LARGO SÁNCHEZ MG.SC.** Docente de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Facultad Jurídica Social y Administrativa, como **DIRECTORA del Trabajo de Integración Curricular o Titulación**, titulado: **“ANÁLISIS Y EVALUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 3 DE LA CIUDAD DE LOJA, ESTUDIO DE CASO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CRISTO REY”, PERIODO 2019-2020”** de autoría de la Sra./Srta. **MÓNICA JANINA LOZANO OJEDA**. Se le recuerda que conforme lo establecido en el Art. 228 antes mencionada, usted en su calidad de director 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”**. **NOTIFÍQUESE para que surta efecto legal.**



YENNY DE JESUS MORENO SALAZAR

Lic. Yenny De Jesús Moreno Salazar Mg.Sc.
DIRECTORA DE LA MAESTRÍA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

Loja, 09 de febrero de 2022, a las 08H20. Notifiqué con el decreto que antecede a la Lcda. Natalia Zhanelo Largo Sánchez Mg.Sc. para constancia suscriben:



Firmado por
NATALIA ZHANELA LARGO SANCHEZ
EC

Lcda. Natalia Zhanelo Largo Sánchez Mg.Sc.
DIRECTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Firmado digitalmente por ENA REGINA PELAEZ SORIA
Fecha: 2022.02.09 09:08:45 -05'00'

ENA REGINA PELAEZ SORIA

Dra. Ena Regina Peláez Soria,
SECRETARIA ABOGADA



RUBIELA NATALY MENDOZA PATIÑO

Elaborado por: Ing. Rubiela Nataly Mendaza Patiño
ASISTENTE DE APOYO A LA GESTIÓN ACADÉMICA EN POSGRADOS DE LA UNL

C.C. Sra./Srta. **MÓNICA JANINA LOZANO OJEDA**.
Espediente De Estudiante

C TLF. 072540114
Ciudad Universitaria "Guillermo" - Avenida El Segundo Milenio -
Calleja letra "S", Sector La Angella - Loja - Ecuador



UNL

Universidad Nacional de Loja

POSGRADO

Maestría en Contabilidad y Finanzas

CERTIFICACIÓN DE APROBACIÓN DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR O DE TITULACIÓN

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

CERTIFICO:

Que, la señorita maestrante **Lozano Ojeda Mónica Janina** con C.C. N° **1105907842** ha culminado a satisfacción el trabajo de titulación denominado **"ANÁLISIS Y EVALUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 3 DE LA CIUDAD DE LOJA, ESTUDIO DE CASO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY", PERIODO 2019-2020"** Por lo manifestado dejo sentada razón de que dicho trabajo ha sido revisado y que la estudiante ha realizado los cambios sugeridos en su debido tiempo, por lo que me permito certificar que el presente Trabajo de Titulación está desarrollado en su totalidad 100%.

Es lo que puedo certificar en honor a la verdad, a fin de que, de así considerarlo pertinente, el señor/a docente de la asignatura de integración curricular o trabajo de titulación; proceda a la calificación y aprobación del mismo; y, conjuntamente con las calificaciones logradas en el desarrollo de la asignatura, determine la acreditación o no de la Unidad de Integración Curricular o de Titulación, del mencionado estudiante.

Loja, 21 de abril de 2022



Escaneo el certificado con:
NATALIA ZHANELA
LARGO SANCHEZ

F) _____

Mg. Natalia Largo Sánchez

DIRECTORA DE TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR O DE TITULACIÓN

Anexo 8. Certificación de la Traducción del Resumen de Tesis

Campus Armenia – Zamora Huayco
PBX 593(2) 07 213 9400
liceodeloja@liceodeloja.edu.ec
www.liceodeloja.edu.ec
www.facebook.com/liceodeloja
www.twitter.com/liceodeloja
<https://www.instagram.com/liceodeloja/>



Marco Antonio Lozano Camacho
Rector de la Unidad Educativa Particular Liceo de Loja
CERTIFICA:

Que el resumen de Tesis titulada **“ANÁLISIS Y EVALUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO 3 DE LA CIUDAD DE LOJA, ESTUDIO DE CASO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CRISTO REY”, PERIODO 2019-2020”** realizada por la Ing. Mónica Janina Lozano Ojeda, con cédula de identidad 1105907842, estudiante de la Maestría en Contabilidad y Finanzas de la Universidad Nacional de Loja, ha sido traducido del español al inglés dentro de la mencionada institución y es una traducción fiel del documento original.

- *Traductora:* Lic. Karen Anahí Luna Silva
- *Nro. de Registro:* 1031-2021-2295811
- *Cédula:* 1105001968
- *Cargo:* Docente de Inglés de la Unidad Educativa Particular Liceo de Loja
- *Teléfono:* 2139400.

Es todo cuanto puedo decir en honor a la verdad, pudiendo la interesada hacer uso del presente certificado en lo que estime conveniente.
Loja, 30 de mayo del 2022.


Marco Antonio Lozano Camacho
RECTOR

