

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO SUDAMERICANO**



**TECNOLOGIA SUPERIOR EN ADMINISTRACION FINANCIERA**

**“ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE  
LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY DURANTE  
EL PERIODO 2018-2019”**

INFORME DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA  
OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE TECNÓLOGA EN LA CARRERA DE  
ADMINISTRACION FINANCIERA

**AUTORA:**

Diana Isabel Vivanco Guerrero

**DIRECTOR:**

Ing. Lucio Alfonso Cuenca Macas

Loja, 02 de noviembre 2022

**a. Certificación**

Ing. Lucio Alfonso Cuenca Macas

**DIRECTOR DE INVESTIGACIÓN****CERTIFICA:**

Que he supervisado el presente proyecto de investigación titulado: **“Análisis E Interpretación De Los Estados Financieros De La Cooperativa De Ahorro Y Crédito Cristo Rey Durante El Periodo 2018-2019”**, el mismo que cumple con lo establecido por el Instituto Superior Tecnológico Sudamericano; por consiguiente, autorizo su presentación ante el tribunal respectivo.

Loja, 02 de noviembre del 2022

f. \_\_\_\_\_

Ing. Lucio Alfonso Cuenca Macas

C.I. 1104939697

**b. Declaración Juramentada**

Loja, 02 de noviembre del 2022

**Nombre:** Diana Isabel Vivanco Guerrero

**Cédula de identidad:** 1720974094

**Carrera:** Administración Financiera

**Semestre de ejecución del proceso de titulación:** Abril - agosto 2022

**Tema de proyecto de investigación de fin de carrera con fines de titulación:**

“Análisis E Interpretación De Los Estados Financieros De La Cooperativa De Ahorro Y Crédito Cristo Rey Durante El Periodo 2018-2019”

En calidad de estudiantes del Instituto Superior Tecnológico Sudamericano de la ciudad de Loja;

Declaro bajo juramento que:

1. Soy autora del trabajo intelectual y de investigación del proyecto de fin de carrera.
2. El trabajo de investigación de fin de carrera no ha sido plagiado ni total ni parcialmente, para la cual se ha respetado las normas internacionales de citas y referencias para fuentes consultadas.
3. El trabajo de investigación de fin de carrera presentada no atenta contra derechos de terceros.
4. El trabajo de investigación de fin de carrera no ha sido publicado no presentado anteriormente para obtener algún grado académico previo o título profesional.

5. Los datos presentados son reales, no han sido falsificados, ni duplicados, ni copiados. Las imágenes, tablas, graficas, fotografías y demás son de nuestra autoría; y en caso contrario aparecen con las correspondientes citas o fuentes.

Por lo expuesto; mediante la presente asumo frente al INSTITUTO cualquier responsabilidad que pudiera derivarse por la auditoria, originalidad y veracidad del contenido del trabajo de investigación de fin de carrera.

En consecuencia; me hago responsable frente al INSTITUTO y frente a terceros, de cualquier daño que pudiera ocasionar al INSTITUTO o a terceros, por el incumplimiento de lo declarado o que pudiera encontrar causa en el trabajo de investigación de fin de carrera presentada, asumiendo todas las cargas pecuniarias que pudieran derivarse de ello.

Así mismo por la presente me comprometo a asumir además todas las cargas pecuniarias que pudieran derivarse para el INSTITUTO en favor de terceros por motivo de acciones, reclamaciones, o conflictos derivados del incumplimiento de lo declarado o las que encontraren causa en el contenido del trabajo de investigación de fin de carrera.

De identificarse fraude, piratería, plagio, falsificación o que el trabajo de investigación haya sido publicado anteriormente; asumo las consecuencias y sanciones que de nuestra acción se deriven, sometiéndonos a la normatividad vigente dispuesta por la LOES y sus respectivos reglamentos y del Instituto Superior Tecnológico Sudamericano de la ciudad de Loja.



f. \_\_\_\_\_

Diana Isabel Vivanco Guerrero

C.I. 1720974094

### **c. Dedicatoria**

Dedico esta tesis a mi mamá Josefina Isabel, gracias a su amor incondicional, paciencia, apoyo y fuerza he llegado hasta este momento importante en mi vida. Es mi ejemplo a seguir, siempre motivándome alcanzar mis metas, alentándome para ser la mejor, muchos de mis logros son gracias a ella. De igual manera a mi papá, Héctor Salvador por enseñarme de sus experiencias y el valor del trabajo, gracias a él sé que el trabajo bien hecho tiene su recompensa.

A mis hermanos Anita Gabriela, Jorge Aníbal y Héctor Isaías por brindarme su amor, apoyarme durante todo mi proceso de formación, por darme consejos, por alegrarme la vida con su humor, sin ellos mi vida no sería tan maravillosa.

Así mismo dedico esta tesis a mi querida abuelita Dolores Marina, gracias a su amor, su sabiduría para enseñar y brindarme consejos para la vida, he logrado llegar a este momento.

**Diana Isabel Vivanco Guerrero**

#### **d. Agradecimiento**

Agradezco al Instituto Superior Tecnológico Sudamericano, al área de Administración Financiera y a todos los docentes quienes con responsabilidad y dedicación me impartieron sus enseñanzas para formarme profesionalmente. De manera especial al Ing. Lucio Alfonso Cuenca Macas, director de mi tesis, quien con su capacidad profesional supo guiar y asesorar mi proceso de titulación

Así mismo, extender mi agradecimiento a la prestigiosa Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” en especial al Abg. Alcívar Espinosa por permitir y autorizar el uso de la información necesaria para el desarrollo del presente proyecto de titulación.

**Diana Isabel Vivanco Guerrero**

**e. Acta de cesión de derechos****ACTA DE CESIÓN DE DERECHOS DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN DE FIN DE CARRERA**

Conste por el presente documento la Cesión de los Derechos de proyecto de investigación de fin de carrera, de conformidad con las siguientes cláusulas:

**PRIMERA.** – El Ing. Lucio Alfonso Cuenca Macas por sus propios derechos, en calidad de director del proyecto de investigación de fin de carrera Diana Isabel Vivanco Guerrero mayor de edad, por sus propios derechos en calidad de autora del proyecto de investigación de fin de carrera; emiten la presente acta de cesión de derechos

**SEGUNDA.** - Declaratoria de autoría y política institucional.

**UNO.** – Diana Isabel Vivanco Guerrero realizó la investigación titulada: “Análisis E Interpretación De Los Estados Financieros De La Cooperativa De Ahorro Y Crédito Cristo Rey Durante El Periodo 2018-2019”, para optar por el título de Tecnóloga en Administración Financiera, en el Instituto Superior Tecnológico Sudamericano de Loja, bajo la dirección del Ing. Lucio Alfonso Cuenca Macas.

**DOS.** - Es política del Instituto que los proyectos de investigación de fin de carrera se apliquen y materialicen en beneficio de la comunidad.

**TERCERA.** - Los comparecientes Ing. Lucio Alfonso Cuenca Macas en calidad de Director del proyecto de investigación de fin de carrera y Diana Isabel Vivanco Guerrero como autora, por medio del presente instrumento, tiene a bien ceder en forma gratuita sus derechos en proyecto de investigación de fin de carrera titulado “Análisis E Interpretación De Los Estados Financieros De La Cooperativa De Ahorro Y Crédito Cristo Rey Durante El Periodo 2018-2019”, a favor del Instituto Superior Tecnológico

Sudamericano de Loja; y, conceden autorización para que el Instituto pueda utilizar esta investigación en su beneficio y/o de la comunidad, sin reserva alguna.

**CUARTA.** - Aceptación. - Las partes declaran que aceptan expresamente todo lo estipulado en la presente cesión de derechos.

Para constancia suscriben la presente cesión de derechos, en la ciudad de Loja, en el mes de noviembre del año 2022.



.....  
Ing. Lucio Alfonso Cuenca Macas  
**DIRECTOR**  
C.I. 1104939697

.....  
Diana Isabel Vivanco Guerrero  
**AUTORA**  
C.I. 1720974094



# 1 Índice de contenidos

## 1.1 Índice de temas

a.	Certificación.....	II
b.	Declaración Juramentada .....	III
c.	Dedicatoria .....	V
d.	Agradecimiento .....	VI
e.	Acta de cesión de derechos .....	VII
1	Índice de contenidos .....	1
1.1	Índice de temas .....	1
1.2	Índice de tablas .....	6
1.3	Índice de figuras .....	8
2	Resumen.....	10
3	Abstract.....	11
4	Problemática .....	12
5	Tema .....	14
6	Justificación .....	15
7	Objetivos.....	16
7.1	Objetivo General .....	16
7.2	Objetivos Específicos .....	16
8	Marco Teórico.....	17
8.1	Marco Institucional.....	17
8.1.1	Reseña Histórica.....	17
8.1.2	Misión .....	17
8.1.3	Visión.....	17
8.1.4	Productos y servicios .....	17
8.1.5	Organigrama Estructural .....	19

8.2	Marco Conceptual .....	20
8.2.1	Cooperativismo .....	20
8.2.2	Cooperativas: definición e importancia .....	20
8.2.3	Segmentación de las cooperativas.....	20
8.2.4	Análisis financiero: definición e importancia .....	21
8.2.5	Objetivos y funciones del análisis financiero.....	21
8.2.6	Estados financieros.....	22
8.2.7	Balance General .....	22
8.2.8	Estado de Resultados.....	22
8.2.9	Análisis Horizontal y Vertical.....	22
8.2.10	Formulas Análisis Vertical y Horizontal.....	23
8.2.11	Metodología CAMEL .....	23
8.2.12	C: Suficiencia de capital.....	23
8.2.13	A: Calidad de activos .....	24
8.2.14	M: Manejo administrativo.....	24
8.2.15	E: Rentabilidad.....	24
8.2.16	L: Liquidez .....	24
8.2.17	Indicadores Financieros .....	25
8.2.18	Calificación de los indicadores .....	27
9	Diseño metodológico .....	28
9.1	Métodos .....	28
9.1.1	Método Fenomenológico .....	28
9.1.2	Método Hermenéutico.....	28
9.1.3	Método Práctico Proyectual .....	28
9.2	Técnicas de investigación.....	29
9.2.1	Recopilación bibliográfica .....	29
9.2.2	Entrevista.....	29

9.2.3	Encuesta .....	29
9.3	Determinación del universo y de la muestra .....	30
9.3.1	Universo .....	30
9.3.2	Muestra.....	30
10	Resultados .....	31
10.1	Entrevista al gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”	31
10.2	Encuesta.....	33
10.2.1	Género .....	33
10.2.2	Rango de edad .....	34
10.2.3	¿Con que frecuencia se reportan los estados financieros? .....	35
10.2.4	¿Conoce que es el análisis financiero?.....	36
10.2.5	“El análisis financiero es el estudio e interpretación de la información contable de una empresa u organización con el fin de diagnosticar su situación actual y proyectar su desenvolvimiento futuro.” ¿Se ha realizado un análisis financiero a los estados financieros de acuerdo al concepto?.....	37
10.2.6	¿Con qué frecuencia realizan el análisis financiero? .....	38
10.2.7	¿Qué tipo de análisis financiero se realiza? .....	39
10.2.8	¿Considera importante la elaboración del análisis financiero a los estados de la Cooperativa?.....	40
10.2.9	¿Cree usted que el análisis financiero es importante en la toma de decisiones de la Cooperativa?.....	41
11	Propuesta de acción.....	42
11.1	Análisis vertical del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” .....	42
11.1.1	Descomposición de activos .....	43
11.1.2	Descomposición de pasivos .....	47
11.1.3	Descomposición de patrimonio.....	51

11.2	Análisis vertical del estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” .....	54
11.2.1	Descomposición de gastos .....	55
11.2.2	Descomposición de ingresos .....	57
11.3	Análisis horizontal del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” .....	59
11.3.1	Descomposición de activos .....	59
11.3.2	Descomposición de pasivos .....	64
11.3.3	Descomposición de patrimonio.....	68
11.4	Análisis horizontal del estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” .....	71
11.4.1	Descomposición de gastos .....	71
11.4.2	Descomposición de ingresos .....	74
11.5	Aplicación de indicadores financieros a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” .....	77
11.5.1	Suficiencia Patrimonial .....	77
11.5.2	Manejo Administrativo .....	78
11.5.3	Grado de Absorción .....	79
11.5.4	Eficiencia Administrativa.....	80
11.5.5	Carga Operativa .....	81
11.5.6	Rentabilidad sobre los Activos (ROA) .....	82
11.5.7	Rentabilidad sobre el Capital (ROE).....	83
11.5.8	Liquidez.....	84
11.5.9	Morosidad de Cartera Total .....	85
12	Conclusiones .....	100
13	Recomendaciones.....	101
14	Bibliografía .....	102
15	Anexos .....	106

15.1	Anexo 1: Certificación de aprobación .....	106
15.2	Anexo 2: Certificado de aprobación de la COAC “Cristo Rey”.107	
15.3	Anexo 3: Certificado de entrega de resultados .....	108
15.4	Anexo 4: Certificación de encuestas.....	109
15.5	Anexo 5: Certificado de Abstract .....	110
15.6	Anexo 6: Cronograma.....	111
15.7	Anexo 7: Presupuesto .....	112
15.8	Anexo 8: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”	113
15.9	Anexo 9: Encuesta .....	136
15.10	Anexo 10: Certificación de encuestas.....	138
15.11	Anexo 11: Formato de entrevista.....	139
15.12	Anexo 12: Evidencia fotográfica .....	140

## 1.2 Índice de tablas

<b>Tabla 1</b> Segmentación de Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario. ....	20
<b>Tabla 2</b> Indicadores financieros con fórmulas. ....	25
<b>Tabla 3</b> Calificación de los indicadores financieros.....	27
<b>Tabla 4</b> Género. ....	33
<b>Tabla 5</b> Edad. ....	34
<b>Tabla 6</b> Frecuencia que se reportan los estados financieros.....	35
<b>Tabla 7</b> Conocimiento del análisis financiero. ....	36
<b>Tabla 8</b> Análisis realizado a los estados financieros. ....	37
<b>Tabla 9</b> Frecuencia del análisis financiero. ....	38
<b>Tabla 10</b> Tipo de análisis financiero realizado.....	39
<b>Tabla 11</b> Importancia de la elaboración del análisis financiero. ....	40
<b>Tabla 12</b> Importancia en la toma de decisiones. ....	41
<b>Tabla 13</b> Estructura financiera del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” periodo 2019. ....	42
<b>Tabla 14</b> Descomposición del activo corriente. ....	43
<b>Tabla 15</b> Descomposición del activo no corriente. ....	45
<b>Tabla 16</b> Descomposición del pasivo corriente. ....	47
<b>Tabla 17</b> Descomposición del pasivo no corriente. ....	49
<b>Tabla 18</b> Descomposición de patrimonio.....	51
<b>Tabla 19</b> Estructura financiera del estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” periodo 2019.....	54
<b>Tabla 20</b> Descomposición de gastos. ....	55
<b>Tabla 21</b> Descomposición de ingresos. ....	57
<b>Tabla 22</b> Descomposición del activo corriente. ....	59
<b>Tabla 23</b> Descomposición del activo no corriente. ....	62
<b>Tabla 24</b> Descomposición del pasivo corriente. ....	64
<b>Tabla 25</b> Descomposición del pasivo no corriente. ....	66
<b>Tabla 26</b> Descomposición de patrimonio.....	68
<b>Tabla 27</b> Descomposición de gastos. ....	71
<b>Tabla 28</b> Descomposición de ingresos.....	74
<b>Tabla 29</b> Suficiencia patrimonial. ....	77

<b>Tabla 30</b> Manejo administrativo. ....	78
<b>Tabla 31</b> Grado de absorción. ....	79
<b>Tabla 32</b> Eficiencia administrativa.....	80
<b>Tabla 33</b> Carga operativa. ....	81
<b>Tabla 34</b> ROA. ....	82
<b>Tabla 35</b> ROE.....	83
<b>Tabla 36</b> Liquidez. ....	84
<b>Tabla 37</b> Morosidad total. ....	85
<b>Tabla 39</b> Cronograma.....	111
<b>Tabla 38</b> Presupuesto. ....	112

### 1.3 Índice de figuras

<b>Figura 1</b> Logo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”.	17
<b>Figura 2</b> Organigrama Estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”.	19
<b>Figura 3</b> Género.	33
<b>Figura 4</b> Edad.	34
<b>Figura 5</b> Frecuencia que se reportan los estados financieros.	35
<b>Figura 6</b> Conocimiento del análisis financiero.	36
<b>Figura 7</b> Análisis realizado a los estados financieros.	37
<b>Figura 8</b> Frecuencia del análisis financiero.	38
<b>Figura 9</b> Tipo de análisis financiero realizado.	39
<b>Figura 10</b> Importancia de la elaboración del análisis financiero.	40
<b>Figura 11</b> Importancia en la toma de decisiones.	41
<b>Figura 12</b> Estructura financiera del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” periodo 2019.	42
<b>Figura 13</b> Descomposición del activo corriente.	43
<b>Figura 14</b> Descomposición del activo no corriente.	45
<b>Figura 15</b> Descomposición del pasivo corriente.	47
<b>Figura 16</b> Descomposición del pasivo no corriente.	49
<b>Figura 17</b> Descomposición de patrimonio.	51
<b>Figura 18</b> Estructura financiera del estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” periodo 2019.	54
<b>Figura 19</b> Descomposición de gastos.	55
<b>Figura 20</b> Descomposición de ingresos	57
<b>Figura 21</b> Descomposición del activo corriente.	59
<b>Figura 22</b> Descomposición del activo no corriente.	62
<b>Figura 23</b> Descomposición del pasivo corriente.	64
<b>Figura 24</b> Descomposición del pasivo no corriente.	66
<b>Figura 25</b> Descomposición de patrimonio.	68
<b>Figura 26</b> Descomposición de gastos.	71
<b>Figura 27</b> Descomposición de ingresos.	74
<b>Figura 28</b> Suficiencia patrimonial.	77
<b>Figura 29</b> Manejo administrativo.	78



<b>Figura 30</b> Grado de absorción.....	79
<b>Figura 31</b> Eficiencia administrativa.....	80
<b>Figura 32</b> Carga operativa.....	81
<b>Figura 33</b> ROA.....	82
<b>Figura 34</b> ROE.....	83
<b>Figura 35</b> Liquidez.....	84
<b>Figura 36</b> Morosidad total.....	85

## 2 Resumen

Al observar el deficiente crecimiento de la entidad entre los periodos ya mencionados, es por ello indispensable entender que el análisis financiero es una evaluación de viabilidad, estabilidad y rentabilidad de una empresa, al efectuar un correcto análisis se puede emitir sugerencias de modo que la toma de decisiones sea la adecuada, además de aportar al diseño de las estrategias adecuadas que permitan impulsar el crecimiento de la institución, la presente investigación tiene como tema central efectuar un **“Análisis e interpretación de los estados financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito Cristo Rey durante el periodo 2018-2019.”**

El objetivo principal del presente es analizar los estados financieros de la COAC “Cristo Rey”, para efectuar este tipo de investigación se requirió de información de fuentes confiables sobre cooperativismo, cooperativas y su segmentación, análisis, estados e indicadores financieros; métodos como el fenomenológico, hermenéutico y práctico proyectual aportaron en la recopilación y clasificación de la información relevante de los estados financieros de la COAC; técnicas de investigación como encuestas al personal en general y la entrevista aplicada al gerente de la entidad permitieron entender el grado de conocimiento.

Dentro de la propuesta de acción se desarrolló el análisis vertical y horizontal del Balance General y del Estado de pérdidas y ganancias considerando aquellas cuentas que presentaban mayor variación entre ambos periodos, así mismo se aplicó la metodología CAMEL con la finalidad de evaluar y resumir los factores financieros, operativos y de cumplimiento de normativa; el dato más relevante dentro del análisis efectuado fue que en el año 2019 la COAC “Cristo Rey” presenta una utilidad de \$42.658,68, demostrando un superávit del 146,26% en relación al año 2018, tomando en cuenta que posee 3 oficinas dentro de la ciudad de Loja se puede determinar que su utilidad es baja, algunas de las razones son la carencia de inversiones, su cartera de créditos no tiene crecimiento considerable, presencia de grandes competidores.

En términos generales se concluye que la entidad debe mejorar su política de colocación de créditos, así como una mejor revisión de la documentación que respalde los ingresos de los solicitantes, diseñar y aplicar técnicas de marketing y publicidad; repotenciar su portafolio de productos y servicios, por último, el diseño de una matriz FODA, procedimientos como los mencionados contribuirán al crecimiento óptimo de la entidad, mejorando su cuota de mercado y maximizando su utilidad.

### 3 Abstract

Financial analysis is a tool to identify the economic and financial situation of an institution without taking into account its operation, and thus to make the right decisions, consequently, by observing the low growth of the COAC "Cristo Rey" between the periods 2018 and 2019 it was possible to determine that this institution does not have a right financial analysis which shows high delinquency rates, furthermore, it presents a relatively low profit to a COAC that has 3 offices in the same city, thus it was proposed an "Analysis and interpretation of the financial statements of the Cristo Rey Savings and Credit Cooperative during the period 2018-2019".

The main objective of this project is to analyze the financial statements of the COAC "Cristo Rey", thus it was necessary to use approaches such as the phenomenological approach that allowed to examine whether the contents and information were real and reliable for this research, the hermeneutic approach which contributed to the understanding of texts for the development of the theoretical framework and the practical projectual approach which provided the required chronological order to achieve the expected results, on the other hand, the research techniques such as surveys to the employees in general and the interview applied to the manager of the institution allowed to understand the degree of knowledge and interest that the leaders had.

The CAMEL methodology enabled to evaluate and summarize the financial, operational and compliance factors; the most significant data found at COAC "Cristo Rey" in 2019 registered a profit of \$42,658.68, which demonstrates a surplus of 146.26% compared to 2018, considering that it has 3 offices in Loja city, some of the reasons for this include lack of investment, lack of considerable growth in its loan portfolio, the presence of large competitors and a high delinquency rate.

In conclusion, the institution should improve its credit placement policy, include a better review of the documentation that supports the applicants' income, as well as design and apply marketing and advertising techniques, strengthen its portfolio of products and services, finally design a SWOT matrix that contribute to the best possible growth of the institution, by improving its market share and maximizing its profitability.

## 4 Problemática

La investigación publicada por (Reyes Martínez & Martínez, 2017) en México expone que el análisis de los estados financieros es un proceso crítico y tiene el objetivo de evaluar la posición financiera pasada y actual de la organización, además de contribuir a establecer las mejores estimaciones y pronósticos posibles sobre los futuros resultados. Cuando se compara los estados financieros actuales con documentos de años anteriores se posibilita la identificación de inconsistencias, de modo que se pueda ejecutar una correcta toma de decisiones.

A nivel mundial el análisis financiero ha tenido relevancia en algunos acontecimientos importantes, a continuación un estudio publicado por (Pareja, 2018) señala que en Estados Unidos en el año 2012 se descubrió que el Banco Británico HSBC al no analizar sus transacciones regularmente fue partícipe del lavado de dinero procedente de cárteles mexicanos, dado que la institución no invirtió lo suficiente en mecanismos de lavado de dinero, incumplió las normas e ignoró alertas, como consecuencia la entidad británica indemnizó a EE. UU. con la suma récord hasta la fecha de 1.920 millones de dólares; por otra parte en el viejo continente, específicamente en Países Bajos en 2016, el Banco ING tuvo que compensar a su estado con una suma de 775 millones de Euros, como consecuencia de ocultar información del ingreso de millonarias cantidades sin justificación, los departamentos señalados fueron los de auditoría interna y de negocios, la fiscalía holandesa señaló que no había ningún tipo de supervisión ni control en los estados financieros.

Así mismo, en Ecuador el análisis financiero es un proceso indispensable en las empresas sin importar su actividad comercial, es el caso de (Ochoa Herrera & Salinas Bermeo, 2016), quienes al desarrollar el proceso de análisis financiero en “Santiago Ltda.” siendo una pequeña Cooperativa de Ahorro y Crédito perteneciente a la provincia de Loja, identificaron aspectos a tomar en consideración de manera inmediata, como es el alto índice de morosidad en su cartera de crédito, con un 17,57% en su último periodo, requiere de la inmediata atención del consejo de administración y gerencia, entre otros números que requieren de inmediata supervisión; por otro lado, (Guzmán, 2020) afirma que al aplicar los índices de CAMEL a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cordillera de los Andes Ltda se pudo monitorear la solvencia financiera de la institución otorgando alertas a tiempo sobre los ratios financieros que componen dicho modelo, además de aplicar los indicadores

financieros se logró prever la quiebra financiera de la organización, es decir, el análisis financiero como herramienta es fundamental.

Al igual que en los casos anteriores, la ciudad de Loja no es la excepción, según (Achupallas, 2019) en la Cooperativa de ahorro y crédito “Educadores de Loja” se aplicaron los respectivos indicadores financieros, es decir se inició el procedimiento de análisis financiero, dando un resultado operativo en 2016 de \$116.065, 99, mientras que el 2017 fue de \$31.780, 23, esto indica que tanto ingresos como egresos disminuyeron de manera significativa, el análisis financiero se debe aplicar periódicamente, de modo que la liquidez y rentabilidad de la entidad no se vea opacada, pueda ser competitiva en el mercado y la toma de decisiones sea la adecuada, es el caso de de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”, dicha entidad posee un deficiente análisis financiero lo que ha determinado la existencia de índices de morosidad elevado, liquidez intermedia, por lo tanto, es pertinente desarrollar el proyecto de titulación denominado: “Análisis e interpretación de los estados financieros de la cooperativa de ahorro y crédito Cristo Rey durante el periodo 2018-2019.” mediante indicadores financieros.

**5 Tema**

“ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY DURANTE EL PERIODO 2018-2019”

## 6 Justificación

El proyecto de investigación se aplica a la línea de investigación “Desarrollo económico y balance local, nacional e internacional” ya que se relaciona con la capacidad productiva de un país haciendo que se genere activos, promoviendo un sistema estable con tendencia a expansión y creación de instituciones, de igual manera la sublínea de investigación “Análisis financiero” que hace referencia al estudio de la información contable de una institución financiera con el fin de diagnosticar su situación económica, asimismo se alinea al objetivo 8 de los Objetivos de Desarrollo Sostenible que hace referencia al crecimiento económico.

El proyecto de investigación se justifica académicamente debido ya que en él se plasmará lo aprendido durante todo el proceso de formación, demostrando y aplicando conocimientos con el fin de demostrar técnicas y habilidades, asimismo es un requisito establecido por el Instituto Superior Tecnológico Sudamericano previo a la obtención del título profesional de tercer nivel de Tecnóloga en la carrera de Administración Financiera.

El proyecto se justifica tecnológicamente por la razón de que permitirá ser una fuente de consulta para estudiantes universitarios en futuros proyectos de investigación, de tal manera que los estudiantes tengan acceso a información veraz y concisa, servirá como modelo de trabajo investigativo de fuentes confiables.

El desarrollo del proyecto de investigación tiene por finalidad realizar un análisis financiero adecuado para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” empleando indicadores y técnicas en cuanto a la aplicación de análisis financiero a entidades financieras con el propósito de conocer los puntos fuertes y débiles que tiene la cooperativa y orientarla hacia una buena administración. Los resultados que se obtendrán asumirán un valor significativo puesto que servirán para emitir un informe que permitirá que el gerente general cree alternativas de mejoramiento o soluciones a los distintos problemas financieros que surgen.

## **7      Objetivos**

### **7.1   Objetivo General**

Analizar e interpretar los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” periodo 2018-2019 mediante indicadores CAMEL, para determinar la situación financiera de la cooperativa.

### **7.2   Objetivos Específicos**

- Indagar y compilar información relevante al tema mediante la recopilación bibliográfica para sustentar teóricamente la propuesta de acción.
- Aplicar encuestas al personal de la entidad financiera para determinar el grado de conocimiento de la aplicación de técnicas y herramientas del análisis financiero en los Balances de la Cooperativa.
- Emplear el análisis vertical y horizontal a los balances de la Cooperativa aplicando fórmulas preestablecidas para conocer la situación económica y financiera de la entidad.
- Analizar los estados financieros de la Cooperativa mediante el uso de las razones financieras para determinar: liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad durante los años de estudio.
- Elaborar un informe con los resultados obtenidos de la aplicación de técnicas y herramientas financieras en la Cooperativa para brindar un apoyo en la toma de decisiones.



## 8 Marco Teórico

### 8.1 Marco Institucional

#### 8.1.1 *Reseña Histórica*

##### **Figura 1**

*Logo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”.*



**Nota:** Tomado de (¿Quiénes somos?, s.f.)

“La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”, inicia con una sesión realizada el 13 de julio de 1996, con la presencia de 33 choferes asociados, una vez consolidada la idea se inicia con las actividades normales de la Cooperativa el 07 de diciembre de 1997, cumpliendo de esta manera con el objetivo planteado por un grupo de luchadores emprendedores. De esta manera con el transcurso del tiempo y con el arduo trabajo de directivos, socios y empleados ha venido creciendo significativamente, permitiéndole posesionarse en un lugar privilegiado gracias al compromiso con el desarrollo local de la comunidad.”

#### 8.1.2 *Misión*

“Somos una Institución Financiera que aporta al buen vivir y desarrollo económico de sus socios y la comunidad, brindando seguridad, confianza y transparencia.”

#### 8.1.3 *Visión*

“Ser una Cooperativa de Ahorro y Crédito que brinda productos y servicios financieros caracterizados por su agilidad, calidad de servicio, eficiencia y sostenibilidad.” (Misión y Visión, s.f.)

#### 8.1.4 *Productos y servicios*

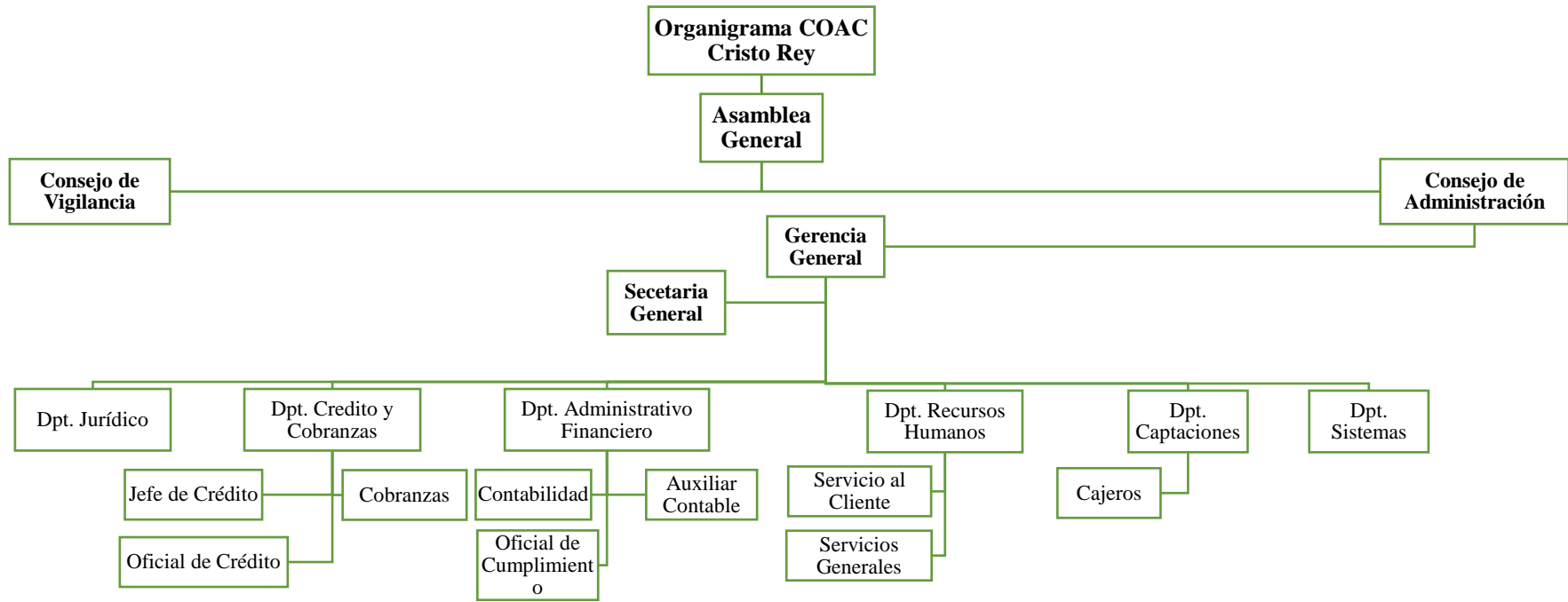
- Cuentas de ahorro (Ahorro a la vista, certificados de aportación ahorro de encaje, ahorro navideño, ahorro futuro, ahorro destino y ahorro cliente)
- Créditos (Consumo prioritario, minoristas, microcrédito de acumulación simple y ampliada)
- Inversiones (Depósitos a plazo fijo)

- Pago de servicios básicos
- Pago de planes de telefonía celular
- Pago del IECE
- Pago de Leonisa
- Pago de Avon
- Pago de Yanbal
- Pago de multas agencia nacional de tránsito
- Pago de matrícula de vehículos
- Pagos municipales y otros
- Pago de giros
- Transferencias interbancarias
- Pago del bono de desarrollo
- Pagos Pacificard

8.1.5 Organigrama Estructural

Figura 2

Organigrama Estructural de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”.



**Nota:** Tomado del organigrama estructural de la COAC “Cristo Rey”.

## 8.2 Marco Conceptual

### 8.2.1 Cooperativismo

“El Cooperativismo es un movimiento socioeconómico de carácter mundial constituido por asociaciones económicas cooperativistas en las que todos los miembros son beneficiarios de su actividad según el trabajo que aportan a la cooperativa. El cooperativismo promueve la libre asociación de individuos y familias con intereses comunes, para construir una empresa en la que todos tienen igualdad de derechos y en las que el beneficio obtenido se reparte entre sus asociados según el trabajo que aporta cada uno de los miembros.” (Minguet, 2003)

### 8.2.2 Cooperativas: definición e importancia

En cuanto a las Cooperativas ((ACI), s.f.) las definió como “una asociación autónoma de personas que se han unido voluntariamente para hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes, por medio de una empresa de propiedad conjunta y democráticamente controlada.”

Según (Maldonado, 2012) “Tiene como objetivo fomentar el ahorro y otorgar préstamos a sus asociados con los recursos aportados por los mismos, a un interés mínimo con el fin de eliminar los altos costos que representan los créditos otorgados por los bancos comerciales.

### 8.2.3 Segmentación de las cooperativas

**Tabla 1**

*Segmentación de Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario.*

Segmento	Activos
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00
	Cajas de Ahorro y cajas comunales

**Nota:** Tomado de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022)

#### **8.2.4 *Análisis financiero: definición e importancia***

“El análisis de los estados financieros se basan en un estudio de las relaciones que existen entre los diversos elementos financieros de un negocio, manifestados por un conjunto de estados contables pertenecientes a un mismo ejercicio y de las tendencias de esos elementos, mostradas en una de serie de estados financieros correspondientes a varios periodos sucesivos”. (Villalpando, 2014)

“La importancia del análisis financiero radica en que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad empresarial” (Nava Rosillón, Marbelis Alejandra, s.f.)

#### **8.2.5 *Objetivos y funciones del análisis financiero***

Según (Glenny A. de la Cruz, 2020)“El objetivo principal es clasificar y relacionar las cifras de los estados financieros, a fin de que se puedan comparar con facilidad y que sean interpretados sus resultados, facilitando la toma de decisiones a los usuarios de la información financiera.”

Entre las principales funciones están:

- Estudiar la situación de la compañía. Esto se realiza principalmente a partir de los estados financieros y las ratios. De ese modo, se estima el nivel de rentabilidad, de endeudamiento y de liquidez de la organización, por ejemplo.
- Analizar la tendencia de la economía global y local.
- Plantear acciones para mejorar los resultados de la firma. Puede sugerirse, por ejemplo, un cambio en la estrategia de financiamiento.
- Analizar propuestas de inversiones valiéndose de distintas herramientas como el valor actual neto (VAN). Así, se podrá determinar qué negocios o proyectos podrían añadir valor a la firma.
- Continuando con el punto anterior, el analista asesora en el manejo del portafolio de inversiones, sugiriendo, por ejemplo, qué activos o negocios pueden venderse.
- Hacer un seguimiento a los proyectos de inversión que se vienen desarrollando, por ejemplo, respecto al nivel de avance en caso de que se trate de una obra que no ha sido culminada.

- Coordinar con los auditores para asesorarles en la elaboración de los informes anuales. (Guillermo Westreicher, s.f.)

### **8.2.6 Estados financieros**

“Los estados financieros, también denominados cuentas anuales, informes financieros o estados contables, son el reflejo de la contabilidad de una empresa y muestran la estructura económica de ésta. En los estados financieros se plasman las actividades económicas que se realizan en la empresa durante un determinado período.

“Muestran el ejercicio económico de un año de la empresa. Las cuentas anuales permiten a los inversores sopesar si la empresa tiene una estructura solvente o no y, por tanto, analizar si es rentable invertir en ella o no.” (Arias A. S., 2014)

### **8.2.7 Balance General**

“El balance general, también conocido como balance de situación, balance contable o estado de situación patrimonial, es un estado financiero que refleja en un momento determinado la información económica y financiera de una empresa, separadas en tres masas patrimoniales: activo, pasivo y patrimonio neto.” (Arias A. S., 2014)

### **8.2.8 Estado de Resultados**

De acuerdo con (Urzúa, 2022) “El estado de resultados es también conocido como estado de ganancias y pérdidas. Es un reporte que muestra la situación de la empresa, es decir, si obtuvo ganancia o pérdidas en el ejercicio de un ciclo contable.”

### **8.2.9 Análisis Horizontal y Vertical**

(Glenny A. de la Cruz, 2020) “El análisis horizontal es conocido también como análisis dinámico que confronta un período con otro y los cambios, estudiando los movimientos o comportamiento de las cuentas del Balance General y del Estado de Resultados”.

El análisis horizontal es importante porque permite determinar la variación de un período con respecto al otro, sea relativa o absoluta que haya cambiado cada partida y comprobar cuál fue el crecimiento o disminución.

Para (Arias E. R., 2020) “El análisis vertical o también llamado análisis estructural es una técnica del análisis financiero que permite conocer el peso

porcentual de cada partida de los estados financieros de una empresa en un período de tiempo determinado.”

### **8.2.10 Formulas Análisis Vertical y Horizontal**

$$\text{Análisis Vertical} = (\text{Cuenta del Activo} / \text{Activos Totales}) * 100\%$$

$$\text{Análisis Horizontal Valor Absoluto} = \text{Año 2} - \text{Año 1}$$

$$\text{Valor Relativo} = (\text{Año 2} / \text{Año 1}) - 1$$

### **8.2.11 Metodología CAMEL**

“Una de las principales metodologías que nos permite evaluar el riesgo de las instituciones financieras fue creada en el año 1979 por las agencias regulatorias de los Estados Unidos denominada CAMEL; la cual consiste en una inspección que evalúa aspectos como el rendimiento financiero, solidez operativa y cumplimiento de las regulaciones” (Crespo, 2011)

Para llevar a cabo la metodología CAMEL se quiere la siguiente información: estados financieros, presupuestos y proyecciones de flujos de efectivo, tablas de amortización de cartera, fuentes de financiamiento e información relativa a la empresa.

El método CAMEL consiste en medir y analizar cinco parámetros:

- **C**= Suficiencia de capital
- **A**= Calidad de activos
- **M**= Manejo administrativo
- **E**= Rentabilidad
- **L**= Liquidez

### **8.2.12 C: Suficiencia de capital**

“El objetivo en este caso es evaluar la solvencia financiera de la entidad para medir los riesgos asumidos están correctamente cubiertos con el capital y reservas, de tal forma que se puedan absorber posibles pérdidas provenientes de operaciones de crédito. Esta área incorporara seis indicadores como apalancamiento, capacidad para obtener liquidez, fortaleza de las reservas, calidad de activos, cartera riesgosa y políticas de castigo deudas malas o manifiestamente perdidas.” (Cortés Ruiz, Johana Alicia, 2016)

### **8.2.13 A: Calidad de activos**

(Cortés Ruiz, Johana Alicia, 2016) “Esta área pretende medir los activos de la empresa, así como su capacidad operativa y la eficiencia con la cual son utilizados. Incluye indicadores como productividad de los activos a largo plazo e infraestructura.”

### **8.2.14 M: Manejo administrativo**

“Se centra en relación con cuán bien funciona el directorio o junta directiva de la institución financiera, incluyendo la diversidad de sus destrezas o habilidades técnicas, su independencia de la gerencia, y su capacidad de adoptar decisiones de manes flexibles y efectivos.” (Cortés Ruiz, Johana Alicia, 2016)

### **8.2.15 E: Rentabilidad**

“Mediante tres índices cuantitativos y uno cualitativo, se avalúa el comportamiento y la eficiencia de las utilidades. Recurre que las tres razones financieras ampliamente conocidas en el análisis de rentabilidad: rendimiento sobre la inversión; eficiencia operativa o margen de ganancias y rotación de activos. Finalmente, el indicador cualitativo mide la política aplicada a tasas de interés.” (Cortés Ruiz, Johana Alicia, 2016)

### **8.2.16 L: Liquidez**

(Cortés Ruiz, Johana Alicia, 2016) “Esta permite analizar la capacidad para maniobrar las condiciones de disminución en las fuentes de fondos o en situaciones de aumento de activos, así como para atender costos y gastos de operación a tasas razonables de financiación.”



### 8.2.17 Indicadores Financieros

**Tabla 2**

*Indicadores financieros con fórmulas.*

Indicador	Formula	Descripción	Conceptos
<b>Suficiencia Patrimonial</b>	$SP = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activos Inmovilizados Netos}}$	<p>Permite obtener una relación entre el patrimonio efectivo, en relación con los activos inmovilizados netos; puesto que una mayor cobertura patrimonial de activos significa una buena posición.</p>	<p><b>Patrimonio:</b> Capital</p> <p><b>Activos inmovilizados netos:</b> Es la suma de todos los activos que no generan intereses como: cartera de crédito comercial que no devenga intereses.</p>
<b>Manejo Administrativo</b>	$MA = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con costos}}$	<p>Permite conocer la capacidad de producir ingresos frente a la generación periódica de costos; como fuente de financiación ajena, los pasivos permiten realizar colocaciones de activos por ello es necesario que se generen más de lo que cuentan los pasivos, por esto la importancia de que las entidades procure el mayor valor de esta relación.</p>	<p><b>Activos productivos:</b> Estos permiten dar lugar a ingresos financieros y están compuestos por una amplia gama de operaciones activas con una estructura interna muy variable.</p> <p><b>Pasivos con costo:</b> Son aquellos que la entidad debe retribuir, integrados, principalmente por los depósitos de terceros (captaciones del público) y otras obligaciones.</p>
<b>Grado de Absorción</b>	$GA = \frac{\text{Gastos Operacionales}}{\text{Margen Financiero}}$	<p>Permite medir la proporción del margen financiero que se consume en gastos operacionales, que corresponden al giro normal del negocio.</p>	<p><b>Gastos operacionales:</b> Son todos los gastos que se realizan para el movimiento regular de la empresa.</p> <p><b>Margen financiero:</b> La utilidad originada sobre las actividades financieras, es decir, la diferencia entre los ingresos financieros: intereses y rendimientos y el costo de los pasivos: intereses, rendimientos, provisiones.</p>

<b>Eficiencia Administrativa</b>	$EA = \frac{\text{Gastos de Personal}}{\text{Activo Total Promedio}}$
<b>Carga Operativa</b>	$CA = \frac{\text{Gastos Operativos}}{\text{Activo Total Promedio}}$
<b>Rendimiento Operativo sobre los Activos</b>	$ROA = \frac{\text{Utilidad o perdida}}{\text{Activos}}$
<b>Rendimiento Operativo sobre el Patrimonio</b>	$ROE = \frac{\text{Utilidad o perdida}}{\text{Patrimonio} - \text{Utilidad}}$
<b>Liquidez</b>	$L = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$
<b>Morosidad de Cartera Total</b>	$M = \frac{\text{Cartera improductiva}}{\text{Cartera bruta}}$

Calcula la proporción de los gastos de personal, con respecto al promedio de activo que maneja la institución, es decir, la valoración de la aplicación de trabajo humano sobre los activos.

Mide la proporción de los gastos operativos, con respecto al promedio de activo que maneja la empresa, es decir el nivel de costo que con lleva manejar dichos activos.

Mediante el cual podemos evaluar la rentabilidad de los activos, cuando mayores valores de esta ratio se obtienen en una entidad, le representa una estabilidad a la empresa.

Mide la rentabilidad del patrimonio, por tanto mientras mayores valores se obtienen en esta ratio simboliza una mejor condición de las empresas.

Mide la capacidad de atender obligaciones de corto plazo por poseer dinero en efectivo o activos que se transforman fácilmente en efectivo.

Mide la porción de la cartera total que tiene cuotas vencidas por lo tanto no genera intereses ni ingresos.

**Gastos de personal:** Es las diferentes remuneraciones y seguros a los que tiene derecho un trabajador.

**Activo total promedio:** Hace referencia al promedio de los valores del activo presentados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes.

**Utilidad o pérdida:** La utilidad del ejercicio es lo que la empresa gana en un periodo determinado que por lo general es de un año.

**Activos:** Es un recurso con valor que alguien posee con la intención de que genere un beneficio futuro.

**Activo corriente:** Activo que se puede hacer líquido en menos de doce meses.

**Pasivo corriente:** Parte del pasivo que contiene las obligaciones a corto plazo de una empresa

**Cartera improductiva:** Son aquellos préstamos que no generan una renta financiera a la institución.

**Cartera bruta:** Comprende la cartera de crédito de una institución financiera.

**Nota:** Tomado de (Garcia, Karina, 2014)

### 8.2.18 Calificación de los indicadores

**Tabla 3**

*Calificación de los indicadores financieros.*

<b>Escala</b>	<b>Descripción</b>
1	Buen desempeño financiero, no existe motivo de preocupación.
2	Cumple con las regulaciones, situación estable, amerita supervisión limitada.
3	Existe debilidad en uno o más de sus componentes, prácticas insatisfactorias, bajo desempeño, pero preocupación limitada de quiebra.
4	Graves deficiencias financieras, gestión inadecuada y necesidad de estrecha supervisión y la adopción de medidas correctivas
5	Condiciones y prácticas extremadamente inseguras. Deficiencias más allá del control de la gestión, quiebra altamente probable y asistencia financiera externa necesaria.

**Nota:** Tomado de (Banco Central del Ecuador (BCE), 2015)

## 9 Diseño metodológico

### 9.1 Métodos

(Ramos, 2018) “Los métodos de investigación son un conjunto de procedimientos lógicos a través de los cuales se plantean problemas científicos y se ponen a prueba hipótesis e instrumentos de trabajo investigados.”

#### 9.1.1 Método Fenomenológico

“El método fenomenológico, consiste en examinar todos los contenidos de la conciencia, determinar si tales contenidos son reales, ideales, imaginarios, etc., suspender la conciencia fenomenológica, de manera tal que resulta posible atenerse a lo dado en cuanto a tal y describirlo en su pureza.” (Caldeiro, s.f.)

El siguiente método permitirá investigar información que se requiere para el análisis financiero de una Cooperativa de Ahorro y Crédito con la finalidad de determinar la problemática a resolver determinando causas y efectos.

#### 9.1.2 Método Hermenéutico

De acuerdo con (Rodriguez, 2019) “El método hermenéutico corresponde a una técnica de interpretación de textos, escritos u obras artísticas de distintos ámbitos. Su propósito principal es servir de ayuda en el área comprensiva de un texto.”

El método hermenéutico, ayudará a recopilar la información necesaria para la elaboración del marco teórico, mismo que estará sustentado en fuentes confiables citado de acuerdo a normas APA del Instituto.

#### 9.1.3 Método Práctico Proyectual

Según (Munari, 2011) “El método proyectual consiste simplemente en una serie de operaciones necesarias, dispuestas en un orden lógico dictado por la experiencia. Su finalidad es la de conseguir un máximo resultado con el mínimo esfuerzo.”

El método práctico proyectual permitirá el desarrollo de la propuesta de acción emitiendo un informe del análisis financiero de los indicadores financieros, análisis vertical y horizontal, para finalmente ser presentado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”.

## **9.2 Técnicas de investigación**

### **9.2.1 Recopilación bibliográfica**

“La recopilación documental y bibliográfica se utiliza preliminarmente en el proceso de elaboración del marco teórico y conceptual de la investigación, ya que por medio de ella se logran reunir los más importantes estudios, investigaciones, datos e información sobre el problema formulado.” (Gómez, 2015)

Se utilizará esta técnica de investigación para recopilar toda la información ya existente referente al tema, mismo que será el punto de partida de la investigación para comprender conceptos básicos.

### **9.2.2 Entrevista**

Según (Porto, 2021) “Entrevista es un término que está vinculado al verbo entrevistar que es la acción de desarrollar una charla con una o más personas con el objetivo de hablar sobre ciertos temas y con un fin determinado.”

Esta técnica de investigación se utilizará para dialogar con el gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” y recopilar información necesaria en la cual se aclarará temas que ayude a tener una visión más clara de lo que se investigará.

### **9.2.3 Encuesta**

De acuerdo con (Westreicher, 2020) “La encuesta es un instrumento para recoger información cualitativa y/o cuantitativa de una población estadística. Para ello, se elabora un cuestionario, cuyos datos obtenidos será procesados con métodos estadísticos.”

La encuesta se aplicará a gerencia y al área contable de la Cooperativa realizando preguntas técnicas que ayudarán a obtener respuestas relacionadas con el análisis financiero de la entidad.

### **9.3 Determinación del universo y de la muestra**

La presente investigación tiene como finalidad desarrollar un análisis financiero de los estados financieros de la COAC “Cristo Rey”, dentro de este proceso es fundamental hacer uso de técnicas de investigación, como lo es la encuesta, en donde se toma en consideración la población y por consiguiente la muestra, posterior a ello se aplica un documento con interrogantes que permitirán edificar las bases del presente trabajo.

#### **9.3.1 Universo**

La entidad en cuestión posee 3 oficinas dentro de la ciudad de Loja, en la oficina matriz existen 10 empleados, en donde se incluyen al gerente y secretaria, por otro lado, en la oficina ubicada en el centro laboran 4 personas y finalmente en la oficina domiciliada en el sector del parque infantil laboran 3 personas, dando como resultado un universo conformado por 17 personas.

#### **9.3.2 Muestra**

La muestra tomada en la presente investigación es por conveniencia, es decir, se tomará en consideración solo a las personas que laboran en la matriz y que pertenecen al departamento de contabilidad, dado que estos colaboradores son los encargados de proporcionar la información financiera al gerente y a la Asamblea General de Socios, dicho esto, la muestra será considerada solo por dos personas (ver anexo 10).

## 10 Resultados

### 10.1 Entrevista al gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”

Mediante una entrevista aplicada al Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”, el Abg. Alcívar Espinoza supo aclarar puntos importantes para el desarrollo de la propuesta de acción referente al análisis financiero de los estados financieros de la entidad.

#### **¿Cuántos años lleva la entidad que usted dirige en el mercado?**

El ab. Alcívar Espinoza afirma que la Cooperativa de ahorro y crédito “Cristo Rey” tiene en el mercado 24 años ofreciendo a la comunidad lojana la oportunidad de crecer mediante la colocación de créditos y el pago de intereses por sus depósitos a plazo fijo o más conocidos como pólizas.

#### **¿El personal con el que cuenta la COAC es suficiente para abastecer la demanda actual del mercado financiero en Loja?**

El máximo mandatario de la institución afirma que en la oficina matriz ubicada en el barrio Motupe laboran 10 personas que se desempeñan en los diferentes departamentos de la entidad, sin embargo, cuando existe gran afluencia en la demanda, los solicitantes son redireccionados a la oficina central y a la oficina ubicada en el sector del parque infantil, siempre con el objetivo de contribuir al crecimiento socioeconómico de la ciudad.

#### **¿En qué momentos se toca el tema de la información financiera dentro de la entidad?**

El gerente menciona que la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” reporta en una junta en compañía del departamento de contabilidad mediante un informe y hojas de cálculo los estados financieros de manera mensual, el informe consiste no solo en presentar los estados financieros, sino en presentar un análisis general de la situación financiera, haciendo énfasis en la cartera de crédito. Sin embargo, indica que no se realiza un análisis financiero de todas las cuentas, dado que no lo consideran de suma importancia para el crecimiento institucional.

**¿Considera que la entidad requiere de nuevas estrategias basadas en un análisis financiero de las principales cuentas en el balance general y estado de resultados?**

El ab. Alcívar Espinoza manifestó que la entidad año tras año busca el crecimiento de la utilidad y por consiguiente el beneficio de sus socios, sin embargo, supo manifestar que no existe un planteamiento formal para evaluar las cuentas de la entidad por parte de la Asamblea General de Socios.

**¿Usted en calidad de gerente, considera que la institución posee un crecimiento óptimo dentro del sector popular y solidario?**

El referente de la presente institución afirmó que la entidad logró superar varios obstáculos presentados dentro del contexto socio – económico, como por ejemplo la crisis financiera de 1999, la pandemia del COVID – 19 e incluso competir con otras entidades como Coopmego y JEP; en palabras del ab. Alcívar Espinoza la COAC “Cristo Rey” es un referente dentro del público lojano y un ejemplo de constancia y superación.

**¿Considera pertinente evaluar las capacidades de sus empleados, así como las políticas y estatutos dentro de la institución?**

El presidente de la entidad afirma que todos los aspirantes a empleados de “Cristo Rey” superan evaluaciones, además de ser poseedores de actitudes para cada vacante, es por ello que considera que todos sus colaboradores cumplen con el perfil deseado, además pudo agregar que todos tienen la oportunidad de conseguir un ascenso siempre que la ocasión lo requiera, en cuanto a sus estatutos y políticas afirmó que no ha sido objeto de plática dentro de la Asamblea General de Socios.

**¿Piensa que un análisis financiero a profundidad de las principales cuentas de los estados financieros de la entidad pueda potenciar la utilidad y optimizar los recursos de la COAC?**

La respuesta del presidente de la institución fue: “Toda herramienta que nos permita crecer será bienvenida, sin embargo, para brindar información a un analista se requiere de la correcta gestión por parte de los interesados, por ahora no se ha tocado ese tema, lo prioritario siempre es conseguir nuevos socios y continuar avanzando”.



## 10.2 Encuesta

### 10.2.1 Género

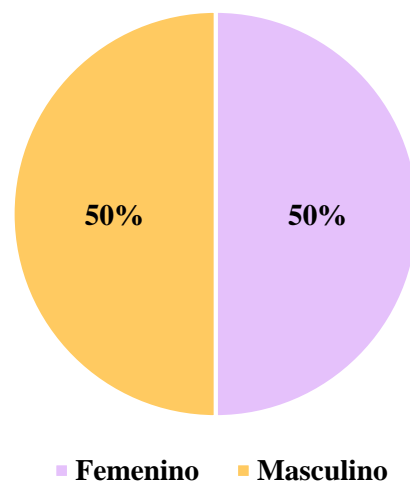
**Tabla 4**

*Género.*

<b>Variables</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Femenino	1	50%
Masculino	1	50%
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

**Figura 3**

*Género.*



**Nota:** Primera pregunta de la encuesta elaborada por (Vivanco,2022)

### 10.2.2 Rango de edad

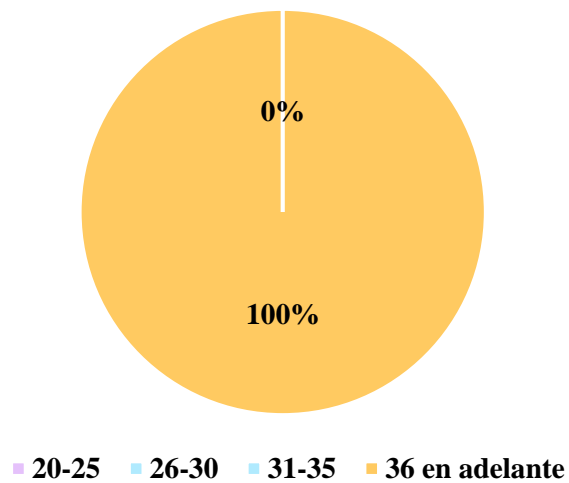
**Tabla 5**

*Edad.*

<b>Variables</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
20-25	0	0%
26-30	0	0%
31-35	0	0%
+ 36	2	100%
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

**Figura 4**

*Edad.*



**Nota:** Segunda pregunta de la encuesta elaborada por (Vivanco, 2022).

### 10.2.3 ¿Con que frecuencia se reportan los estados financieros?

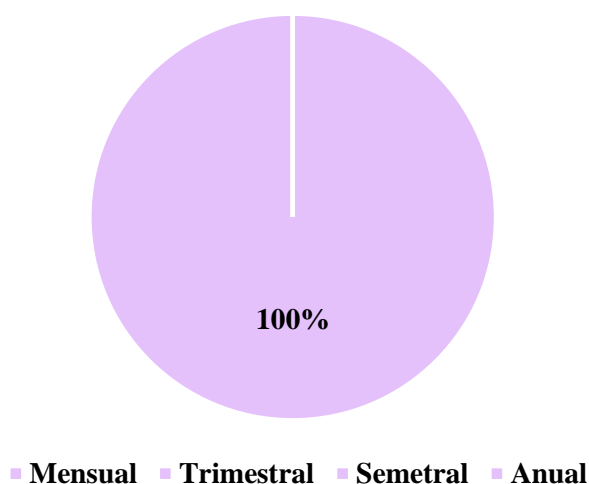
**Tabla 6**

*Frecuencia que se reportan los estados financieros.*

<b>Variables</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Mensual	2	100%
Trimestral	0	0%
Semestral	0	0%
Anual	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

**Figura 5**

*Frecuencia que se reportan los estados financieros.*



**Nota:** Tercera pregunta de la encuesta elaborada por (Vivanco,2022).

#### **Análisis Cuantitativo**

El total del personal encuestado es decir el 100% menciona que se reportan los estados financieros de manera mensual.

#### **Análisis Cualitativo**

El personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” reporta los estados financieros de manera mensual, junto a ellos un informe con un análisis general que refleja la situación financiera para medir el desempeño de la Cooperativa.

### 10.2.4 ¿Conoce que es el análisis financiero?

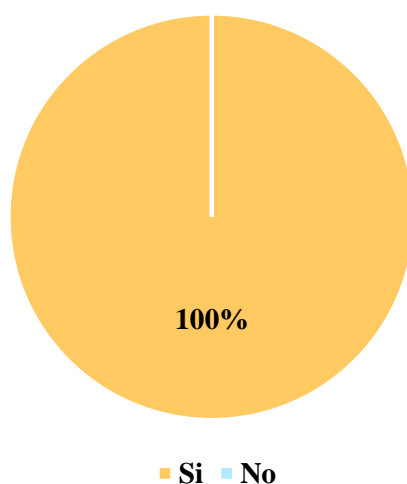
**Tabla 7**

*Conocimiento del análisis financiero.*

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Si	2	100%
No	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

**Figura 6**

*Conocimiento del análisis financiero.*



**Nota:** Cuarta pregunta de la encuesta elaborada por (Vivanco,2022)

#### **Análisis Cuantitativo**

De dos encuestas aplicadas el 100% menciona que sí tienen conocimiento acerca del análisis financiero.

#### **Análisis Cualitativo**

El personal de la Cooperativa sí conoce que es el análisis financiero sin embargo no lo aplica a todas las cuentas de los estados financieros, para la entidad esto no es de suma importancia porque únicamente hacen énfasis en la cartera de crédito, demostrando poco interés en las demás cuentas.

**10.2.5 “El análisis financiero es el estudio e interpretación de la información contable de una empresa u organización con el fin de diagnosticar su situación actual y proyectar su desenvolvimiento futuro.” ¿Se ha realizado un análisis financiero a los estados financieros de acuerdo al concepto?**

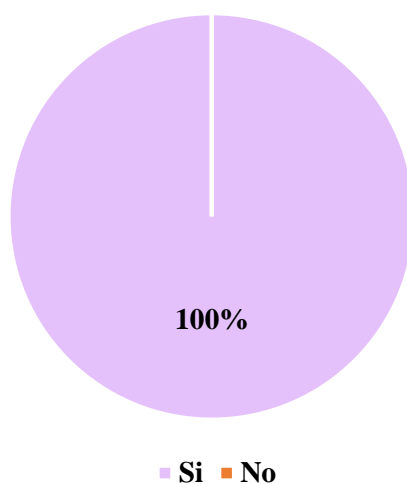
**Tabla 8**

*Análisis realizado a los estados financieros.*

<b>Variable</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	2	100%
No	0	0%
<b>TOTAL</b>	2	100%

**Figura 7**

*Análisis realizado a los estados financieros.*



**Nota:** Quinta pregunta de la encuesta elaborada (Vivanco,2022).

### **Análisis Cuantitativo**

El 100% del personal encuestado menciona que, si se ha realizado un análisis financiero de acuerdo al concepto planteado.

### **Análisis Cualitativo**

De acuerdo con la figura Nro. 7 se evidencia que el total del personal de la Cooperativa afirma que sí ha elaborado un análisis financiero a los estados financieros, facilitando a la Cooperativa en la toma de decisiones como cambiar su plan estratégico.

### 10.2.6 ¿Con qué frecuencia realizan el análisis financiero?

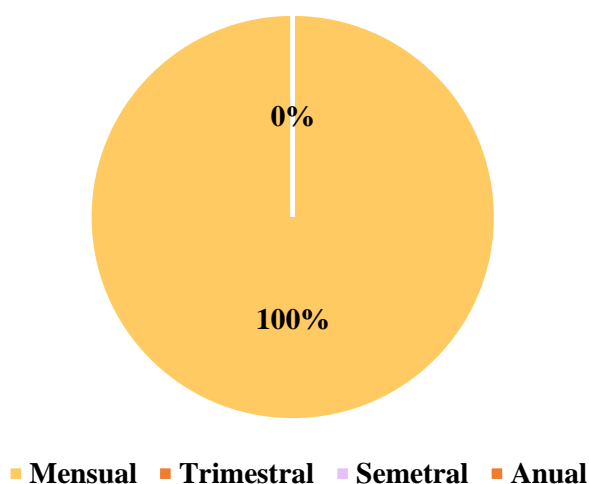
**Tabla 9**

*Frecuencia del análisis financiero.*

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Mensual	2	100%
Trimestral	0	0%
Semestral	0	0%
Anual	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

**Figura 8**

*Frecuencia del análisis financiero.*



**Nota:** Sexta pregunta de la encuesta elaborada por (Vivanco,2022).

#### **Análisis Cuantitativo**

Del 100% del personal encuestado el total menciona que se realiza el análisis financiero de manera mensual.

#### **Análisis Cualitativo**

Todo el personal de la Cooperativa menciona que se realiza el análisis financiero de manera mensual puesto que así se puede determinar la productividad de la entidad financiera observando si cumple con los objetivos propuestas o si ha bajado el rendimiento de la misma.

### 10.2.7 ¿Qué tipo de análisis financiero se realiza?

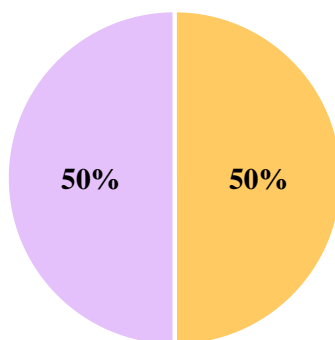
**Tabla 10**

*Tipo de análisis financiero realizado.*

<b>Variable</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Análisis cuantitativo	1	50%
Análisis cualitativo	0	0
Todas las anteriores	1	50%
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

**Figura 9**

*Tipo de análisis financiero realizado.*



■ **Análisis cuantitativo** ■ **Análisis cualitativo** ■ **Todas las anteriores**

**Nota:** Séptima pregunta de la encuesta elaborada por (Vivanco,2022).

#### **Análisis Cuantitativo**

Del total de personal encuestado, el 50% menciona que se realizan los dos análisis, mientras que la otra mitad, es decir el 50% señala que solo se realiza análisis cuantitativo.

#### **Análisis Cualitativo**

El personal de la encuesta, menciona que se realiza los dos análisis, es decir cuantitativo y cualitativo detallando valores y cualidades de los estados financieros, lo que permite tener diferentes puntos de vista, una numérica que permite observar variaciones de año a año y un argumentativo donde se evidencia hechos que justifiquen estas variaciones.

### 10.2.8 ¿Considera importante la elaboración del análisis financiero a los estados de la Cooperativa?

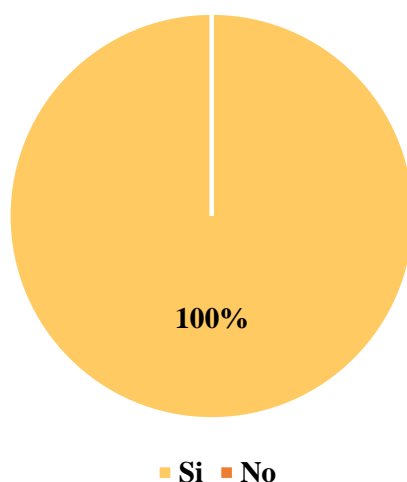
**Tabla 11**

*Importancia de la elaboración del análisis financiero.*

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Si	2	100%
No	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

**Figura 10**

*Importancia de la elaboración del análisis financiero.*



**Nota:** Octava pregunta de la encuesta elaborada por (Vivanco,2022).

#### **Análisis Cuantitativo**

El 100% del personal encuestado considera importante la elaboración del análisis financiero a los estados de la Cooperativa.

#### **Análisis Cualitativo**

Se observa que el total de personal de la cooperativa considera importante elaborar el análisis financiero, mencionan que de esta manera se conoce los índices financieros, cumpliendo con el Plan Estratégico propuesto por la Cooperativa, señalan que de este modo se puede determinar fortalezas y debilidades para la correcta toma de decisiones.



### 10.2.9 ¿Cree usted que el análisis financiero es importante en la toma de decisiones de la Cooperativa?

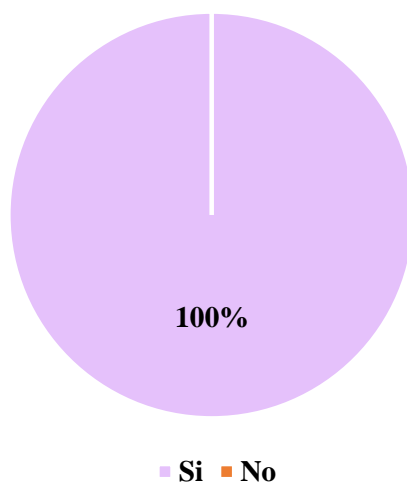
**Tabla 12**

*Importancia en la toma de decisiones.*

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Si	2	100%
No	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>	<b>100%</b>

**Figura 11**

*Importancia en la toma de decisiones.*



**Nota:** Novena pregunta de la encuesta elaborada por (Vivanco,2022).

#### **Análisis Cuantitativo**

El 100% del personal encuestado afirma que el análisis financiero es importante para la toma de decisiones.

#### **Análisis Cualitativo**

Todo el personal encuestado de la Cooperativa considera que el análisis financiero influye de manera significativa en la toma de decisiones, mencionan que así se puede modificar el plan de trabajo ayudando a conseguir los objetivos planteados. De igual manera, mencionan que el análisis financiero ayuda a observar las cuentas tales como activos, pasivos y patrimonio minuciosamente para tenerlas en cuenta en el siguiente análisis financiero mensual.

## 11 Propuesta de acción

En este apartado se realiza el análisis e interpretación a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” periodo 2018-2019 con los estados financieros proporcionados por la entidad financiera, permitiendo realizar la aplicación de análisis vertical y horizontal e indicadores financieros; con el fin de obtener datos cuantitativos y cualitativos que señalen su comportamiento.

### 11.1 Análisis vertical del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”

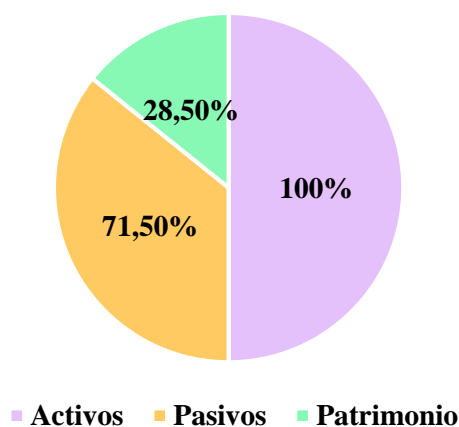
**Tabla 13**

*Estructura financiera del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” periodo 2019.*

Estructura Financiera		
Cuentas	\$	%
Activos	\$9.976.449,88	100%
Pasivos	\$7.133.651,46	71,50%
Patrimonio	\$2.842.798,42	28,50%

**Figura 12**

*Estructura financiera del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” periodo 2019.*



**Nota:** Tomado del estado de situación financiera de la COAC “Cristo Rey” 2019.

La estructura financiera del estado de situación financiera de la COAC “Cristo Rey” se compone por pasivos con un total de 71,50%, patrimonio con un total de 28,50% obteniendo así un total de activos con el 100%.

### 11.1.1 Descomposición de activos

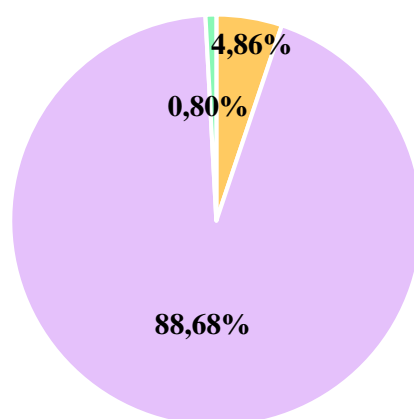
**Tabla 14**

*Descomposición del activo corriente.*

Código	Cuenta	\$	%
11	Fondos disponibles	\$484.496,09	4,86%
14	Cartera de crédito	\$8.847.201,07	88,68%
16	Cuentas por cobrar	\$79.935,73	0,80%

**Figura 13**

*Descomposición del activo corriente.*



■ Fondos disponibles ■ Cartera de crédito ■ Cuentas por cobrar

**Nota:** Tomado del estado de situación financiera de la COAC “Cristo Rey” 2019.

### Análisis e interpretación

#### 11. Fondos disponibles

La cuenta de fondos disponibles, con código 11 según la tabla Nro. 14 representa el 4,86% del total del activo, es decir, \$484,496.09. Fondos disponibles refleja ser una pequeña parte del 100% del total del activo.

La subcuenta que mejor representa este porcentaje es de caja con detalle efectivo, dado que posee un porcentaje del 0,89%, además de la subcuenta bancos y otras instituciones financieras que presentan el 3,97%, es decir, \$396.002,94, lo cual es una cantidad aceptable, dado que es recomendable que caja solo posea la cantidad esencial para el desarrollo de sus actividades diarias, mientras que la mayor parte de dinero de la institución tiene que estar resguardado en cuentas bancarias, así como cuentas en diferentes instituciones, esto con el afán de generar intereses en beneficio

de la COAC, sin embargo se sugiere que la entidad aumente la cantidad que corresponde a bancos y otras instituciones financieras, esto con el objetivo que se pueda disponer de la mayor cantidad de liquidez posible para que la entidad pueda responder a cabalidad con todas sus obligaciones.

#### **14. Cartera de crédito**

La presente cuenta muestra que con \$8.847.201,07 pueden representar 88,68% del total del activo. Cartera de créditos según la figura Nro. 14 es la cuenta que mayor porcentaje abarca del total del activo.

La subcuenta de microcrédito por vencer con una cantidad de \$6.232.385,31 y la de créditos de consumo prioritario por vencer con \$2.318.671,92, son los créditos que mayor aceptación y solicitud poseen por parte de los socios o potenciales socios, lo cual es un aspecto positivo, dado que la colocación de estos créditos permitirán la recuperación del capital invertido y los réditos correspondientes a la COAC “Cristo Rey”, no obstante, para poder emitir un veredicto más acertado se deberá analizar la cartera de crédito vencida, así como que cantidades están en cuentas incobrables, se sugiere a la entidad seguir con la colocación correspondiente de créditos en casa sector, de modo que la utilidad a percibir al finalizar el ejercicio económico sea significativa y satisfactoria para los socios.

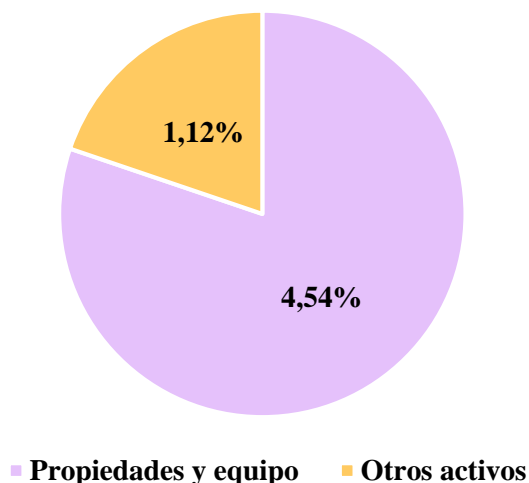
#### **16. Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar en el periodo 2019 son de \$79.935.73, es decir, esto equivale al 0,80% del total del activo. La subcuenta que mejor representa esta cuenta es la de intereses por cobrar de cartera de créditos.

La cantidad que representa esta cuenta es un aspecto positivo para la empresa, dado que estos números corresponden a créditos que se pagan con normalidad y por lo tanto, la COAC “Cristo Rey” considera estos intereses como ganados dentro del periodo en curso, y por consiguiente pasan a formar parte del activo de la institución, sin embargo se recomienda a las autoridades pertinentes tratar el tema de créditos en cuanto a una colocación a mayor escala, esto sin duda permitirá incrementar este porcentaje del activo y la utilidad se verá aumentada en beneficio de todas las partes interesadas.

**Tabla 15***Descomposición del activo no corriente.*

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>
18	Propiedades y equipo	\$453.022,92	4,54%
19	Otros activos	\$111.794,07	1,12%

**Figura 14***Descomposición del activo no corriente.*

**Nota:** Tomado del estado de situación financiera de la COAC “Cristo Rey” 2019.

## 18. Propiedades y equipo

La cuenta de propiedades y equipo según la tabla Nro. 18 representa el 4,54% del total del activo, es decir, \$453.022,92. Los principales activos que representan estos números son los terrenos y edificios.

La subcuenta de terrenos con una cantidad de \$109.260,87 correspondientes al 1,10% del total de propiedades y equipo, así como la subcuenta de edificios con el 3,88% equivalente a \$387.233,84 demuestran que la entidad posee bienes en donde puede desarrollar sus actividades de manera eficaz y eficiente, además se debe añadir que estos bienes sirven como respaldo por si la institución requiere de financiamiento externo, no obstante, se recomienda a la entidad alquilar algunos de los bienes en caso de no ser necesarios dentro del margen de las operaciones, así como en caso de existir alguna oportunidad de adquirir un inmueble que pueda satisfacer necesidades de la COAC o que pueda reducir gastos como alquiler, se sugiere efectuar la compra.

## **19.Otros activos**

La cuenta de otros activos con código 19 refleja una cantidad que oscila los \$111.794,07 equivalentes al 1,12% del total del activo. La cuenta de otros activos tiene subcuentas que sobresalen como son: inversiones en acciones y participantes, así como gastos y pagos por anticipado.

En esta cuenta se registran inversiones en acciones, pagos anticipados, entre otras subcuentas que son de naturaleza transitoria, sin embargo, forman parte del activo al ser valores a favor que tiene la COAC “Cristo Rey”, lo cual es un aspecto positivo para la entidad, pues obtiene réditos que no forman parte de la actividad principal de la entidad, así mismo, cuando se efectúan pagos por adelantado a simple vista puede parecer un gasto, no obstante se convierten en derechos que la institución adquiere por el tiempo que pagó, se recomienda incrementar las inversiones en acciones previa asesoría de profesionales especializada en el área, esto con el afán que la entidad puede ganar mayor posicionamiento en el mercado financiero.

### 11.1.2 Descomposición de pasivos

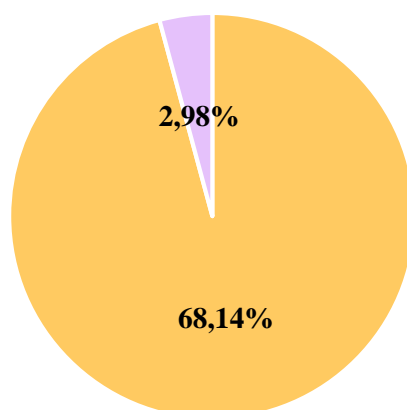
**Tabla 16**

*Descomposición del pasivo corriente.*

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>
21	Obligaciones con el público	\$6.798.218,11	68,14%
25	Cuentas por pagar	\$297.790,40	2,98%

**Figura 15**

*Descomposición del pasivo corriente.*



■ Obligaciones con el público    ■ Cuentas por pagar

**Nota:** Tomado del estado de situación financiera de la COAC “Cristo Rey” 2019.

### **Análisis e interpretación**

#### **21. Obligaciones con el público**

La cuenta de pasivo denominada “Obligaciones con el público” presenta una cantidad de “6.798.218,11 lo que equivale al 68,14% del total del pasivo más patrimonio. Las subcuentas que avalan estos números son: depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo, lo que comúnmente se llama pólizas.

La cuenta de obligaciones con el público según la tabla Nro. 16 presenta un porcentaje de 68,14% del total del pasivo, lo cual indica que la entidad tiene en consideración los compromisos que debe cumplir con los socios en general, principalmente los depósitos ya sean en efectivo, transferencias o cheques, así como los depósitos a plazo fijo en donde pagan (tasa pasiva) un porcentaje a aquellas personas que adquieren este producto financiero, se sugiere a la entidad continuar con

el cumplimiento de sus obligaciones a cabalidad, esto sin duda permite potenciar la reputación de la institución dentro del mercado financiero.

## **25. Cuentas por pagar**

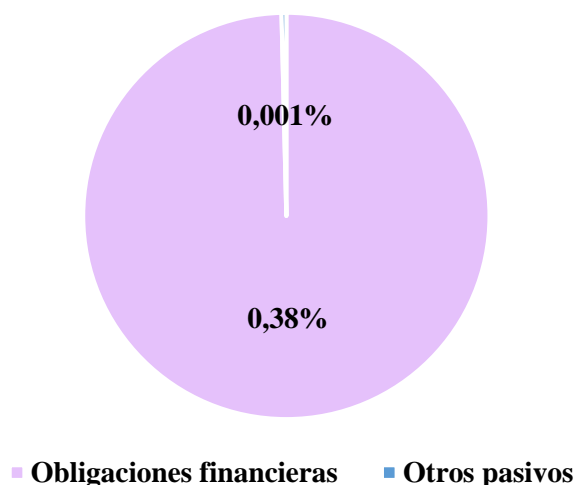
La cuenta “Cuentas por pagar” de acuerdo con la tabla Nro. 16 tiene una cantidad de \$297.790,40 que equivale al 2,98% del total del pasivo más patrimonio. Intereses por pagar y obligaciones patronales son las subcuentas que mayor representación tienen dentro de los números expuestos.

Cuentas por pagar simboliza salidas de dinero dentro de la institución, sin embargo esto debe ser visto como inversión, pues sin el pago de estos valores el desarrollo de las operaciones dentro de la entidad no podrían desarrollarse con normalidad, la subcuenta que mayor porcentaje abarca es la de obligaciones patronales con un 1,33%, es decir, detalles como remuneraciones, beneficios de ley, entre otros; por lo tanto estos pagos reflejan que la institución cumple con puntualidad las obligaciones con sus empleados, lo cual es un aspecto positivo para la COAC “Cristo Rey”, se sugiere continuar realizando estos pagos, pues de este modo la entidad es vista como un lugar atractivo para laborar, además que el porcentaje del 2,98% que representa cuentas por pagar simboliza que la empresa tiene muy en cuenta sus obligaciones, así como los fondos disponibles para hacer frente a sus obligaciones.



**Tabla 17***Descomposición del pasivo no corriente.*

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>\$</b>	<b>%</b>
26	Obligaciones financieras	\$37.500,00	0,38%
29	Otros pasivos	\$142,95	0,001%

**Figura 16***Descomposición del pasivo no corriente.*

**Nota:** Tomado del estado de situación financiera de la COAC “Cristo Rey” 2019.

## **Análisis e interpretación**

### **26. Obligaciones financieras**

La cuenta “Obligaciones financieras” codificada con 26 muestra una cantidad que oscila los \$37.500, lo cual equivale al 0,38% del total del pasivo más patrimonio de la COAC “Cristo Rey”. La subcuenta que abarca todo el porcentaje expresado es la de Obligaciones con instituciones financieras del país y del sector financiero popular y solidario.

La presente cuenta refleja que la COAC “Cristo Rey” mantiene financiamiento externo de instituciones financieras del país pertenecientes al sector popular y solidario, y que a su vez la entidad lo tiene registrado dentro de sus obligaciones (pasivos), lo cual es un aspecto positivo pues indica que la empresa optimiza sus recursos y acude a analizar créditos externos en cantidades mínimas, al ser una obligación financiera mayor a un año y a la vez es una cantidad poco significativa, la institución destina de manera anual fondos para cubrir estas obligaciones, se debe

resaltar que es bueno que no tenga grandes cantidades que pagar a otras instituciones, se recomienda continuar cumpliendo a cabalidad con las obligaciones contraídas a lo largo del ejercicio económico, así como con la optimización de recursos financieros y materiales.

## **29. Otros pasivos**

La cuenta de otros pasivos presenta un monto de \$142,95, lo cual equivale a un mínimo porcentaje que no alcance ni el 0,01% como se puede observar en la figura Nro. 16. Otros es la subcuenta que abarca toda la cantidad representada por otros pasivos.

La subcuenta denominada otros con detalle “sobrantes de caja” es aquella que refleja la cantidad de \$142,92, es un valor poco significativo, dado que si lo comparamos con el total del pasivo más patrimonio, no llega ni al 0,01%, sin embargo es un valor en contra de la entidad, dado que todo sobrante de caja será destinado a la Cuenta Única del Tesoro Nacional, según lo establece la Disposición Sexta del Código Orgánico Monetario y Financiero, cabe recalcar que los sistemas computacionales de la COAC deberán recibir un correcto mantenimiento, así como también los empleados que desempeñan labores en el área de caja deberán recibir una correcta asesoría y capacitación, todo esto con el afán de que no existan sobrantes y peor aún salidas de dinero innecesarias.

### 11.1.3 Descomposición de patrimonio

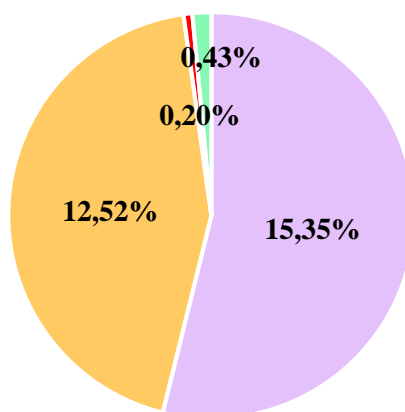
**Tabla 18**

*Descomposición de patrimonio.*

Código	Cuenta	\$	%
31	Capital social	\$1.531.080,87	15,35%
33	Reservas	1.249.058,87	12,52%
35	Superávit por valuaciones	\$20.000,00	0,20%
36	Resultados	\$42.658,68	0,43%

**Figura 17**

*Descomposición de patrimonio.*



■ Capital social ■ Reservas ■ Superávit por valuaciones ■ Resultados

**Nota:** Tomado del estado de situación financiera de la COAC “Cristo Rey” 2019.

### Análisis e interpretación

#### 31. Capital social

El capital social como se observa en la tabla Nro.18 representa un monto de \$1.531.080,87 del total del pasivo más patrimonio, es decir, el 15,35%. Los certificados de aportación, perteneciente a la subcuenta de aportes de socios es en donde se justifica el origen de este monto.

De acuerdo a lo expuesto en el balance de la COAC “Cristo Rey”, se puede evidenciar que la entidad dispone de un capital social, fruto de las aportaciones de los socios mayoritarios, es sin duda un aspecto positivo para la entidad, pues cuenta con el respaldo correspondiente y exigido acorde a los estatutos de la S.E.P.S.; sin

embargo, se recomienda incrementar estos aportes o llamar la atención de potenciales socios.

### **33. Reservas**

La cuenta de patrimonio, denominada “Reservas” dispone en el año 2019 de un monto de \$1.249.058,87, es decir, el 12,52% del total del pasivo más patrimonio. Las subcuentas que reflejan un mayor detalle sobre los montos considerados son: Fondo Irrepartible de Reserva Legal y la subcuenta denominada “Especiales”.

En la cuenta de Reservas, los fondos más sobresalientes son del 11,21% que corresponden al Fondo Irrepartible de reserva legal, es decir, este es un fondo que no podrá ser repartido entre los socios, es un aspecto positivo para la institución dado que tiene como objetivo incrementar el patrimonio de la entidad, no obstante, es recomendable siempre previa aprobación en la Asamblea General de Socios que este fondo se incremente con los excedentes de la utilidad líquida de periodos pasados o con la aportación de los socios.

### **35. Superávit por valuaciones**

La cuenta de superávit por valuaciones tiene un monto de \$20.000, lo que corresponde al 0,20% del total de pasivo más patrimonio. La subcuenta de superávit por valuación de propiedad, planta y equipo es la poseedora del monto en cuestión.

Los \$20.000 que refleja la cuenta de superávit por valuaciones es un ajuste entre la depreciación de activos a largo plazo como son: edificio, equipos de cómputo, entre otros, mientras que a su vez bienes como terrenos incrementan su valor en consecuencia de la plusvalía, es un aspecto a considerar a mayor detalle, dada la poca información facilitada por el Balance, sin embargo es un aspecto positivo, puesto que la entidad mantiene al pendiente el precio de sus activos, lo cual permite tomar decisiones acertadas sobre su renovación a tiempo o a su vez fijar un precio y venderlos, evitando que las actividades sean retrasadas.

### **36. Resultados**

La cuenta de resultados posee un monto de \$42.658,68, lo cual equivale a un 0,43% del total del pasivo más patrimonio. Básicamente su valor se basa en la subcuenta de utilidad o excedente del ejercicio.

La cuenta de resultados arroja una cantidad de \$42.658,68, es un aspecto positivo pues no hay pérdidas dentro del ejercicio económico, sin embargo es una cantidad baja para una COAC que posee una oficina matriz y dos sucursales dentro del territorio cantonal de Loja, por lo tanto se sugiere la implementación y diseño de estrategias de marketing y publicidad, esto con el fin de tener una mayor acogida dentro del mercado financiero, de modo que la utilidad se vea incrementada y las necesidades de los socios y partes interesadas se vean recompensadas.

## 11.2 Análisis vertical del estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”

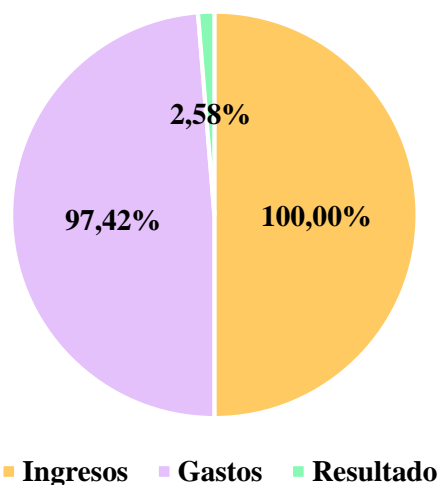
**Tabla 19**

*Estructura financiera del estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” periodo 2019.*

Estructura Financiera		
Cuentas	\$	%
Ingresos	\$1.655.287,36	100,00%
Gastos	\$1.612.628,68	97,42%
Resultado	\$42.658,68	2,58%

**Figura 18**

*Estructura financiera del estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” periodo 2019.*



**Nota:** Tomado del estado de resultados de la COAC “Cristo Rey” 2019.

### 11.2.1 Descomposición de gastos

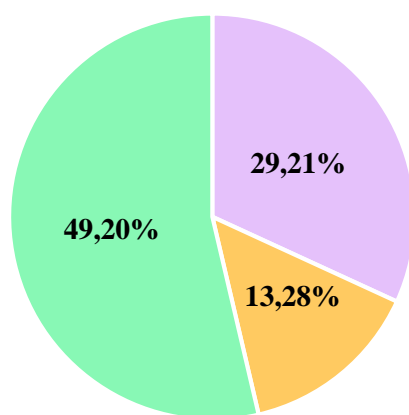
**Tabla 20**

*Descomposición de gastos.*

Código	Cuenta	\$	%
41	Intereses causados	\$483.479,51	29,21%
44	Provisiones	\$219.842,51	13,28%
45	Gastos de operación	\$814.467,59	49,20%

**Figura 19**

*Descomposición de gastos.*



■ Intereses causados ■ Provisiones ■ Gastos de operación

**Nota:** Tomado del estado de resultados de la COAC “Cristo Rey” 2019.

### Análisis e interpretación

#### 41. Intereses causados

La cuenta intereses causados según la tabla Nro. 20 dispone de un monto de \$483.479,51, lo cual equivale al 29,21% del total de gastos. La subcuenta más representativa de intereses causados es la de obligaciones con el público.

La cantidad de intereses causados en el año 2019 es de \$483.479,51, lo cual indica que la COAC “Cristo Rey” cumple con el compromiso de pagar un interés (tasa pasiva) a sus cuenta ahorristas, ya sea por depósitos de ahorro o por depósitos a plazo fijo, lo cual es un aspecto positivo, dado que cumple con los requerimientos y lineamientos establecidos por la S.E.P.S.; se recomienda continuar por el mismo camino, esto con el fin de mantener una buena reputación de la entidad y que a su vez no sea vea afectada por inconvenientes futuros.

#### **44. Provisiones**

La cuenta de provisiones presenta de acuerdo con la figura Nro. 19 un porcentaje del 13,28% del total de gastos, lo cual equivale a un monto de \$219.842,51. La subcuenta cartera de créditos es la que mayoritariamente representa las provisiones.

Con una cantidad de \$200.804,52 la COAC “Cristo Rey” posee los recursos económicos suficientes para cubrir posibles pérdidas que puedan tener lugar en el ejercicio económico, es decir, protegen de manera general el patrimonio de la entidad, lo cual es un aspecto positivo dentro de la institución dado que el dinero de los cuenta ahorristas originado principalmente por depósitos a plazo fijo y que se encuentra colocado en créditos mantienen la seguridad de continuar presentas en los estados de cuentas, sin embargo es recomendable que la entidad estudie la documentación presentada por cada solicitante y tengan la seguridad de que la persona es apta para ser sujeto de crédito, de este modo se reduce el riesgo de incrementar la cuenta “cuentas incobrables”.

#### **45. Gastos de operación**

La cuenta de gastos de operación con código 45 conforme a la tabla Nro. 20 en el año 2019 presenta una cantidad de \$814.467,59 lo cual es equivalente a 49,20% del total de gastos. Gastos de personal, honorarios, servicios varios e impuestos, contribuciones y multas son las subcuentas que mantienen cantidades significativas dentro de gastos de operación.

Los gastos de operación representan el 49,20% tal como se muestra en la figura Nro. 19 del total de los gastos de la COAC “Cristo Rey”, la subcuenta que mayor porcentaje abarca es la de gastos de personal con una cantidad de \$438.886,57; es un valor alto, sin embargo es positivo, dado que la entidad cumple con todas sus obligaciones patronales con cada empleado, este valor no se puede reducir, puesto que cada año los sueldos y salarios tienden a incrementarse, sin embargo la institución posee los recursos suficientes para cubrir estas salidas de dinero.



### 11.2.2 Descomposición de ingresos

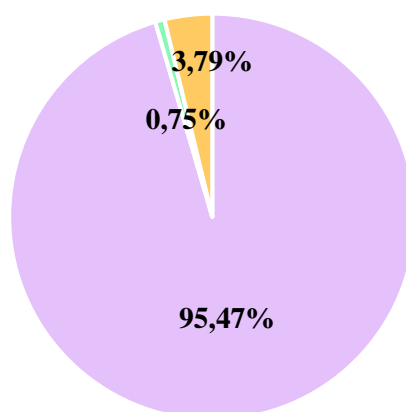
**Tabla 21**

*Descomposición de ingresos.*

Código	Cuenta	\$	%
51	Intereses y descuentos ganados	\$1.580.246,43	95,47%
54	Ingresos por servicios	\$12.386,87	0,75%
56	Otros ingresos	\$62.654,06	3,79%

**Figura 20**

*Descomposición de ingresos*



■ Intereses y descuentos ganados ■ Ingresos por servicios ■ Otro ingresos

**Nota:** Tomado del estado de resultados de la COAC “Cristo Rey” 2019.

### Análisis e interpretación

#### 51. Intereses y descuentos ganados

La cuenta de ingresos, denominada “intereses y descuentos ganados” según la tabla Nro. 21 posee un porcentaje del 95,47%, es decir, \$1.580.246,43 del total de ingresos de la COAC “Cristo Rey”. Intereses y descuentos de cartera de créditos es la subcuenta que representa la mayoría de ingresos de la entidad.

El monto de \$1.580.246,43 representan la mayor parte de los ingresos de la entidad, estos son generados en base a los intereses ganados por la cartera de créditos, es un aspecto positivo, dado que son generados por la actividad principal de la institución, estas cifras demuestran que la entidad genera ganancias suficientes para cubrir sus obligaciones y generar rédito para sus socios mayoritarios, se recomienda a la empresa, maximizar sus ingresos y optimizar sus recursos.

#### **54. Ingresos por servicios**

La cuenta ingresos por servicios representa el 0,75% como se observa en la figura Nro. 20, del total de los ingresos de la entidad, es decir, \$12.386,87. Manejo y cobranzas es la cuenta que mayormente representa el porcentaje de ingresos por servicios.

Cualquier cantidad que simbolice ingresos de manera transparente a la entidad es un aspecto positivo, dado que contribuye al incremento de la utilidad, no obstante, la subcuenta denominada “manejo y cobranzas” expresa un ingreso en el año 2019 de \$11.982,55; sin embargo este monto es generado con detalle extrajudicial, lo cual es un aspecto negativo para la COAC “Cristo Rey”, puesto que indica que algunos socios no están cumpliendo con el pago de sus obligaciones a tiempo o en el peor de los casos han dejado de pagar sus créditos, por lo que se sugiere a la institución en conjunto con el departamento de cobranza ejecutar las cobranzas correspondiente, de modo que el dinero pueda ser recaudado y la entidad no pierda liquidez.

#### **56. Otros ingresos**

La cuenta de otros ingresos de acuerdo con la tabla Nro. 21 dispone en el año 2019 de un monto de \$62.654,06, lo cual corresponde al 3,79% del total de los ingresos de la institución. La subcuenta denominada “recuperaciones de activos financieros” es la mayor representante de la cuenta otros activos.

La cuenta otros activos presenta una cifra de \$62.654,06, lo cual incide de manera positiva dentro de la utilidad de la entidad, se debe revisar el detalle “de activos castigados” de recuperaciones de activos financieros, dado que el origen de estos ingresos tiene como base la cartera castigada, es decir, se ha logrado recuperar parte de la cartera castigada en el año 2019, en términos generales la entidad dispone de un correcto equipo en cobranzas, los resultados son visibles en el presente periodo, se recomienda continuar con esta correcta gestión, esto con el afán de disminuir “cuentas incobrables” y “cartera de crédito vencida.

### 11.3 Análisis horizontal del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”

#### 11.3.1 Descomposición de activos

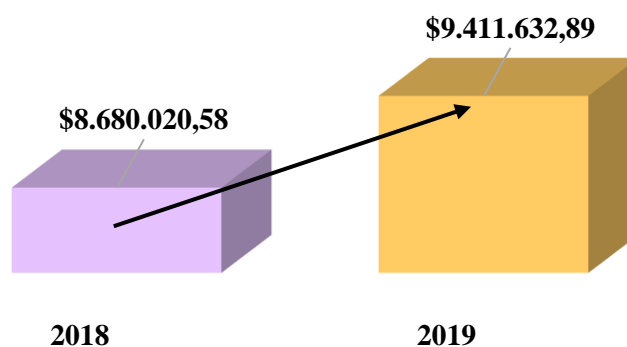
**Tabla 22**

*Descomposición del activo corriente.*

Código	Cuenta	Periodo		Variación	
		2018	2019	Valor Absoluto	Valor Relativo
11	Fondos disponibles	\$363.413,07	\$484.496,09	\$121.083,02	33,32%
14	Cartera de crédito	\$8.216.643,03	\$8.847.201,07	\$630.558,04	7,67%
16	Cuentas por cobrar	\$99.964,48	\$79.935,73	-\$20.028,75	-20,04%
<b>Total, Activo Corriente</b>		<b>\$8.680.020,58</b>	<b>\$9.411.632,89</b>	<b>\$731.612,31</b>	<b>8,43%</b>

**Figura 21**

*Descomposición del activo corriente.*



**Nota:** Tomado del estado de situación financiera de la COAC “Cristo Rey”.

#### **Análisis e interpretación**

##### **11. Fondos disponibles**

De acuerdo a la información facilitada por la cooperativa, en la cuenta de fondos disponibles en la tabla Nro. 22 existe un incremento del 33,32% en el año 2019 en relación al periodo anterior, simboliza un aumento considerable de circulante dentro de la entidad. Una de las principales causas del incremento de circulante dentro de la institución es la mayor afluencia de clientes, por ejemplo: aquellos que realizan el pago de servicios básicos, pago de planes móviles o tv por cable, entre otros, así como el pago en efectivo o cheque de créditos colocados.

En la tabla Nro. 22 existe un incremento en la cuenta de fondos disponibles en el año 2019 de \$121.083,02 equivalente a un 33,32%, lo cual es un aspecto positivo pues refleja una mayor cantidad de circulante dentro de la cooperativa, la subcuenta bancos es la que más incremento su cantidad con una variación del 68,83%, mientras que caja tuvo una reducción del 31,33% en comparación al año 2018, en ambos casos es conveniente, dado que es recomendable que la liquidez de la empresa este en cuentas bancarias o colocadas en créditos que puedan generar utilidad a la entidad, además es importante mencionar que al poseer altas cantidades de efectivo en caja, la integridad del dinero está expuesta a riesgos ajenos a la administración de la cooperativa.

#### **14. Cartera de crédito**

La cuenta de cartera de crédito, como se observa en la tabla Nro. 22 expone un incremento del 7,67% en el periodo del 2019, es decir, \$630.558,04. El porcentaje que simboliza el incremento de la cartera de crédito es relativamente bajo, una de las causas de esta situación es que la cooperativa no trabaja en estrategias de marketing y publicidad que puedan dar a conocer en su mercado meta la oferta de su producto financiero.

Con un aumento de \$630.558,04 en cartera de crédito es evidente que es una cantidad poco satisfactoria para la cooperativa, una de las razones por la que las personas no pertenecen a la cartera de crédito de la entidad es por la dificultad que presenta dentro de sus estatutos a la hora de adquirir uno (apertura una cuenta y darle movimiento por 10 días laborables), además que su institución matriz se encuentra ubicada en una zona alejada del centro de Loja, entre otros; por lo tanto se sugiere a gerencia y demás socios mayoritarios tomar en consideración la reestructuración de

requisitos para acceder a un crédito y diseñar estrategias de marketing, de modo que la cuota de mercado de la institución se vea incrementada y puede generar utilidad para las partes interesadas.

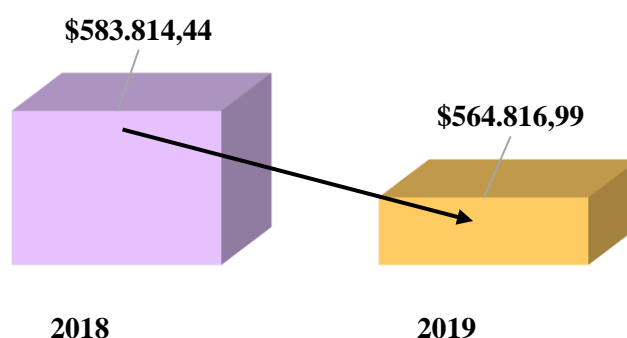
## **16. Cuentas por cobrar**

La cuenta de cuentas por cobrar tiene una significativa reducción del 20,04% como se observa en la tabla Nro. 22, esto equivale a \$20.028,75, sin duda un valor a considerar dentro del mercado financiero actual. El porcentaje de reducción en cuentas por cobrar es un aspecto relevante, dado que, a comparación del año 2018, en 2019 las políticas de cobranza de la institución fueron repotenciadas, el resultado es evidente.

La disminución de \$20.028,75 es un aspecto positivo para las arcas de la cooperativa, pues demuestra el buen labor y coordinación del departamento de cobranza, además se resalta la buena gestión por parte de los oficiales de crédito que al momento de efectuar los desembolsos se aseguran que los socios tengan la capacidad de pago correcta, el trabajo del representante jurídico es satisfactorio, dado que ha llegado a acuerdos y a logrado establecer compromisos con varias personas que se encontraban en mora, se sugiere continuar con la gestión presente y reducir estas cuentas por cobrar, pues la finalidad de la cooperativa es apoyar y contribuir al crecimiento económico de la sociedad mediante la colocación de préstamos, así como cumplir con los objetivos de desarrollo sostenible fijados por la ONU.

**Tabla 23***Descomposición del activo no corriente.*

Código	Cuenta	Periodo		Variación	
		2018	2019	Valor Absoluto	Valor Relativo
18	Propiedades y equipo	\$491.052,8 3	\$453.022,9 2	-\$38.029,91	-7,74%
19	Otros activos	\$92.761,61	\$111.794,0 7	\$19.032,46	20,52%
<b>Total, Activo No Corriente</b>		\$583.814,4 4	\$564.816,9 9	-\$18.997,45	-3,25%

**Figura 22***Descomposición del activo no corriente.*

**Nota:** Tomado del estado de situación financiera de la COAC “Cristo Rey”.

### **Análisis e interpretación**

#### **18. Propiedades y equipo**

De acuerdo con la tabla Nro. 23 existe una disminución de \$38.029,91, esto equivale al 7,74% del total de la cuenta de propiedades planta y equipo de la cooperativa de ahorro y crédito “Cristo Rey”. Esta reducción es importante, pues no es originada por la venta de algún bien inmueble o equipos en general, su origen de basa en la depreciación anual que sufren los activos a largo plazo.

El porcentaje de reducción es del 7,74%, a simple vista se podría definir como una disminución que origina la venta de un inmueble o de un equipo obsoleto, no obstante, esta reducción tiene como base la depreciación que sufren los activos no corrientes, por lo tanto, es un aspecto negativo, dado que el edificio debe tener un adecuado mantenimiento para que las operaciones puedan desarrollarse a cabalidad, por lo que se sugiere a las autoridades pertinentes innovar de manera constante los equipos de cómputo, de modo que se pueda optimizar el tiempo y acaparar una mayor cuota de mercado, teniendo como base un equipo sofisticado con la capacidad de cumplir con las expectativas de los socios y futuros socios, además de potenciales clientes.

### **19. Otros activos**

La cuenta otros activos según la tabla Nro. 23 refleja un incremento del 20,52% en el año 2019, este porcentaje equivale a una cantidad que ronda los \$19.032,46, es una cantidad considerable en relación al periodo anterior. Este porcentaje refleja un aspecto positivo en cuanto al incremento de la utilidad de la cooperativa de ahorro y crédito “Cristo Rey”, pues simboliza entre otras opciones, inversiones por parte de la entidad.

El crecimiento del 20,52% es un aspecto bastante significativo dentro de las transacciones que tiene la institución, dado que invertir en acciones de empresas sujetas a la bolsa de valores con el correcto asesoramiento de un Bróker puede generar réditos a la empresa que le permitan expandirse, mejorando de manera significativa su posición en el mercado, por lo tanto se sugiere a la cooperativa en compañía de un corredor de bolsa escoger las mejores opciones para realizar inversiones, además de invertir en otras instituciones financieras, sin duda la utilidad a percibir tendrá un crecimiento relevante.

### 11.3.2 Descomposición de pasivos

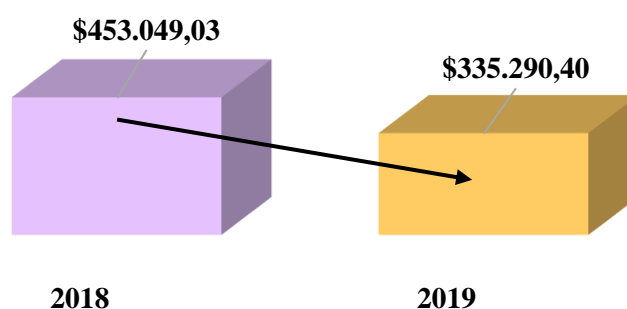
**Tabla 24**

*Descomposición del pasivo corriente.*

Código	Cuenta	Periodo		Variación	
		2018	2019	Valor Absoluto	Valor Relativo
21	Obligaciones con el público	\$187.500,00	\$37.500,00	-\$150.000,00	-80,00%
25	Cuentas por pagar	\$265.549,03	\$297.790,40	\$32.241,37	12,14%
<b>Total Pasivo Corriente</b>		\$453.049,03	\$335.290,40	-\$117.758,63	-25,99%

**Figura 23**

*Descomposición del pasivo corriente.*



**Nota:** Tomado del estado de situación financiera de la COAC “Cristo Rey”.

### Análisis e interpretación

#### 21. Obligaciones con el público

En el año 2019 se logra apreciar en la tabla Nro. 24 una disminución de \$150.000,00, es decir, una reducción del 80% de deuda o responsabilidades con entidades del sector financiero local, nacional e internacional. La cantidad que refleja el periodo 2019 es positiva para el desarrollo y crecimiento de la COAC “Cristo Rey”, es el resultado de optimizar recursos y maximizar el valor de la utilidad de la entidad.



La cuenta con código 24 denominada “Obligaciones Financieras”, refleja una reducción notable del 80% en relación al año 2018, más que notable es sobresaliente, pues ha logrado reducir en gran escala sus obligaciones con otros entes dentro del sector financiero, es posible afirmar que la entidad posee el suficiente capital para acaparar una mayor cuota de mercado, la razón de esta reducción radica en la correcta toma de decisiones dentro de la Asamblea de socios, fruto de los resultados emitidos por el departamento de contabilidad, es importante resaltar el buen desempeño de los empleados involucrados para obtener óptimos resultados; se sugiere mantener el ritmo emitido dentro del periodo 2019, pues la idea es reducir al máximo las salidas de dinero y obtener una mayor ganancia o utilidad neta.

## **25. Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar según la tabla Nro. 24 tienen un incremento del 12,14%, este porcentaje tiene una equivalencia a \$32.241,37. Este incremento tiene como principal origen que varios de los socios han optado por hacer uso de una de los productos financieros de la cooperativa como lo es la póliza o depósitos a plazo fijo.

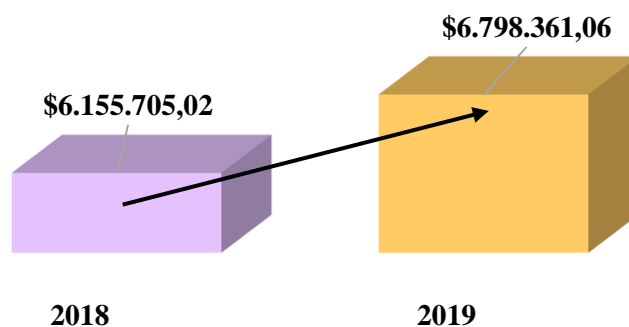
Este es un aspecto positivo dentro de la institución, dado que a pesar de tener que pagar una tasa de interés a los socios que hacen uso de los depósitos a plazo fijo, al estar este dinero congelado la cooperativa puede hacer uso de esta liquidez y colocarlos en créditos o inversiones en otras instituciones con una tasa de interés mayor, de modo que la rentabilidad para la entidad será significativa, por lo tanto, se recomienda a la cooperativa ofrecer una tasa de interés atractiva por pólizas, ahorros a futuro o inversiones dentro de la institución, esto con la finalidad de tener mayor dinero que pueda ser utilizado en beneficio de la cooperativa y sus socios.

**Tabla 25***Descomposición del pasivo no corriente.*

Código	Cuenta	Periodo		Variación	
		2018	2019	Valor Absoluto	Valor Relativo
26	Obligaciones financieras	\$6.155.592,07	\$6.798.218,11	\$642.626,04	10,44%
29	Otros pasivos	\$112,95	\$142,95	\$30,00	26,56%
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>\$6.155.705,02</b>	<b>\$6.798.361,06</b>	<b>\$642.656,04</b>	<b>10,44%</b>

**Figura 24**

Descomposición del pasivo no corriente.



**Nota:** Tomado del estado de situación financiera de la COAC “Cristo Rey”.

### **Análisis e interpretación**

#### **26. Obligaciones financieras**

La cuenta obligaciones con el público de acuerdo con la tabla Nro. 25 tiene un aumento del 10,44%, esto equivale a \$642.626,04. Es importante mencionar que, aunque se trata del incremento de un pasivo, el aspecto es positivo, dado que refleja que hay más personas que forman parte de la institución financiera, pues esta cuenta es la encargada de responder por el dinero recibido.

El incremento del pasivo “obligaciones financieras” es un aspecto positivo para la institución, dado que esta cuenta es la encargada de reflejar las devoluciones y

responder por el dinero de los depositantes, ya sea en efectivo, cheques o transferencias, al apreciar este incremento se puede afirmar que existe una mayor afluencia de clientes y nuevos socios, por lo que se sugiere a la entidad impulsar el interés de las personas dentro del mercado meta en aperturar nuevas cuentas de ahorro, adquirir créditos para repotenciar sus negocios, entre otras situaciones, el objetivo de esta institución siempre de acuerdo con su visión es convertirse en una de las cooperativas de ahorro y crédito líderes dentro de la zona 7.

## **29. Otros pasivos**

La presente cuenta refleja un incremento de \$30, es decir, el 26,56% más en comparación al año 2018. El presente incremento es un aspecto negativo para la COAC “Cristo Rey”, aunque la cantidad sea poco significativa existen aspectos a considerar, pues la subcuenta sobresaliente es la de sobrantes de caja en la agencia matriz y sucursales.

La cuenta denominada “Otros activos” de acuerdo con la tabla Nro. 25 tiene una variación de incremento de un 26,56%, lo cual equivale a \$30,00 es un aspecto negativo dentro de la entidad, dado que la subcuenta representativa de esta variación es la de sobrantes de caja en las diferentes agencias dentro de la ciudad de Loja, un aumento en esta subcuenta refleja que existe ineficiencia dentro del departamento de captaciones y operaciones, concretamente en caja, dado que no consiguen efectuar los cuadros correspondientes, otro de los motivos puede ser que el sistema que maneja la entidad requiera de mantenimiento, actualización o cambio, por lo tanto se sugiere a las autoridades competentes ejecutar una evaluación al departamento ya mencionado para conocer de las capacidades de cada colaborador, así como proveer de los materiales que requieran los empleados para desarrollar de manera eficaz y eficiente sus funciones

### 11.3.3 Descomposición de patrimonio

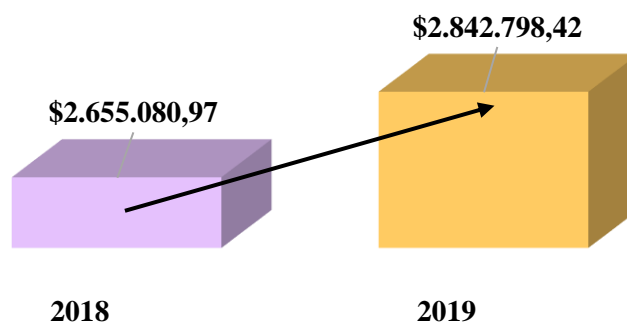
**Tabla 26**

*Descomposición de patrimonio.*

Código	Cuenta	Periodo		Variación	
		2018	2019	Valor Absoluto	Valor Relativo
31	Capital social	\$1.501.348,82	\$1.531.080,87	\$29.732,05	1,98%
33	Reservas	\$1.116.409,41	\$1.249.058,87	\$132.649,4	11,88%
35	Superávit por valuaciones	\$20.000,00	\$20.000,00	\$0,00	0,00%
36	Resultados	\$17.322,74	42.658,68	\$25.335,94	146,26%
<b>Total Patrimonio</b>		<b>\$2.655.080,97</b>	<b>\$2.842.798,42</b>	<b>\$187.717,4</b>	<b>7,07%</b>

**Figura 25**

*Descomposición de patrimonio.*



**Nota:** Tomado del estado de situación financiera de la COAC “Cristo Rey”.

### Análisis e interpretación

#### 31. Capital Social

El capital social de la COAC “Cristo Rey” según la tabla Nro. 26, refleja una inyección del 1,98%, lo cual que términos monetarios significa \$29.732,05. El incremento en el capital social es un aspecto positivo, dado que el patrimonio aumenta, lo que también significa el ingreso de nuevos socios mayoritarios o también por los excedentes de utilidad percibidos y destinados a las arcas de la entidad.

Un aumento de \$29.732,05 en la cuenta capital social con código 31 es un aspecto positivo, dado que los potenciales socios consideran que la entidad es atractiva para efectuar inversiones mayoritarias, también por medio de la gestión del departamento de Marketing y Publicidad en donde se especifican los beneficios de pertenecer a la COAC “Cristo Rey” varios sujetos en personalidad de socios minoristas aperturan cuentas (en una cooperativa cuando se apertura una cuenta una cantidad del monto inicial va destinado a lo que se conoce como fondos irrepartibles de la entidad) para mantener sus ahorros y giros del exterior, por lo tanto, se sugiere a las autoridades de la institución continuar con estos incrementos para que la empresa pueda consolidarse a mayor escala dentro del mercado financiero y a la vez la oferta crediticia de la misma se eleve, de modo que atraiga la atención de otros empresarios.

### **33. Reservas**

De acuerdo con la tabla Nro. 26 la cuenta de reservas en el año 2019 posee un incremento del 11,88%, lo cual equivale a \$131.649,46. La cuenta con código 33 demuestra un aspecto positivo, pues la subcuenta que tiene mayor movilidad es la de Reserva Legal Irrepartible, es decir, aquí son destinados los fondos obtenidos por la apertura de cuentas.

Con un porcentaje del 11,88% en el año comercial, es sin duda una buena noticia para las arcas de la COAC “Cristo Rey”, dado que estos fondos son originados cuando ingresan nuevos “cuenta ahorristas”, lo cual en la institución en cuestión se les considera como socios, a este efecto, se sugiere continuar acaparando mayor cantidad de socios, así como ofrecer siempre acorde a su posibilidad de pago, créditos para que sus emprendimientos o negocios crezcan, y la posibilidad de realizar inversiones o ahorro futuro, recordando que por los valores cooperativos que caracterizan a las entidades reguladas por la SEPS siempre se busca el bien común y beneficio de todos.

### **35. Superávit por valuaciones**

La cantidad de \$20.000,00 se mantiene en el periodo 2019, es decir, no existe variación alguna en relación al periodo anterior. La cuenta denominada Superávit por valuaciones no posee variación alguna dentro de los periodos previamente analizados en el balance general.

Es importante entender que en esta cuenta se registran los ajustes por depreciación de los activos a largo plazo o no corrientes, por lo tanto, dependiendo del activo se fija su tasa anual de depreciación, por ejemplo, un equipo de cómputo posee una vida útil de 3 años y su porcentaje es del 33,33% anual, vehículos, muebles y enseres; edificios, etc., poseen otros porcentaje, sin embargo en un terreno ocurre lo contrario pues su valor siempre se incrementa por la plusvalía, no obstante la explicación lógica que se encuentra en los periodos 2018 y 2019 es que el terreno o terrenos incrementaron su valor, mientras que el resto de activos se depreciaron, por lo tanto no existe variación alguna, además se debe agregar que en el balance no existe detalle de donde se obtiene dicha cantidad, por lo que se sugiere al departamento de recursos humanos, además de las autoridades superiores exigir al contador un mayor detalle al momento de realizar los estados financieros, pues lo esencial es que la información contable y financiera sea entendible y transparente.

### **36. Resultados**

La cuenta de resultados representada por el código 36 en la tabla Nro. 26 posee un incremento del 146,26%, lo cual equivale a \$24.335,94 El incremento del año 2019, en comparación al periodo anterior es exorbitante, sin duda un aspecto positivo que tiene como responsables a sus autoridades superiores por su acertada gestión.

La cuenta de resultados, es considerada la más relevante dentro de la administración de una empresa, sin importar su actividad, como su nombre lo dice; refleja los resultados de todas las transacciones efectuadas en un año comercial, la gestión y desempeño de socios y autoridades es apreciable en el valor de esta cuenta, al reflejar un incremento del 146,26%, se entiende que la utilidad en relación al periodo anterior es casi el triple, no obstante, este resultado tiene como columna la correcta asignación de recursos a cada departamento, así como su optimización, esto ha permitido alcanzar este valor, se sugiere continuar con este modelo económico impuesto desde gerencia, pues el objetivo de esta entidad debe basarse en liderar el sector popular y solidario en el mercado financiero.

## 11.4 Análisis horizontal del estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”

### 11.4.1 Descomposición de gastos

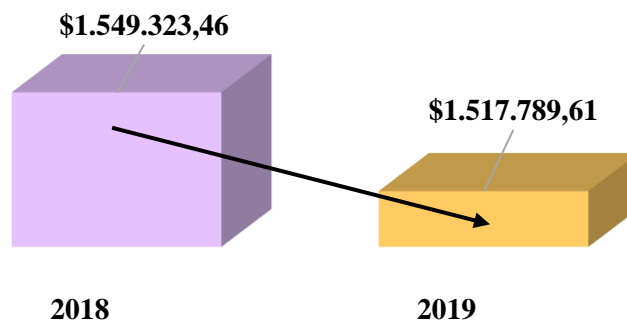
Tabla 27

Descomposición de gastos.

Código	Cuenta	Periodo		Variación	
		2018	2019	Valor Absoluto	Valor Relativo
41	Intereses causados	\$445.231,32	\$483.479,51	\$38.248,19	8,59%
44	Provisiones	\$330.927,01	\$219.842,51	-\$111.084,50	-33,57%
45	Gastos de operación	\$773.165,13	\$814.467,59	\$41.302,46	5,34%
<b>Total, gastos</b>		<b>\$1.549.323,46</b>	<b>\$1.517.789,61</b>	<b>-\$31.533,85</b>	<b>-2,04%</b>

Figura 26

Descomposición de gastos.



Nota: Tomado del estado de resultados de la COAC “Cristo Rey”.

### Análisis e interpretación

#### 41. Intereses causados

La cuenta de gastos denominada “intereses causados” de acuerdo con la tabla Nro. 27 refleja un incremento del 8,59%, esto equivale a \$38.248,19 extras en comparación al periodo anterior. Se puede definir que este incremento dentro de la

cuenta de gastos es positivo, dado que la mayoría de estos intereses son originados a partir de obligaciones con el público, es decir, estos intereses radican en base a los ahorros de los socios.

Por lo general se define que el incremento de un gasto es un aspecto negativo, pero este no es el caso, dado que estos intereses son causados a la COAC “Cristo Rey” por obligaciones con el público y depósitos a plazo como subcuentas más representativas, es decir, a pesar de simbolizar una salida de dinero para la entidad, a la vez se puede disponer de este dinero para invertirlo, colocar créditos en diferentes sectores productivos, en donde la tasa de activa supera con creces a la pasiva, dicho esto se puede establecer una célebre frase “hay que gastar dinero, para ganar dinero”; por lo tanto se recomienda a las autoridades de esta institución financieras continuar impulsando los depósitos a plazo fijo, de modo que la entidad pueda aprovechar esta ventaja e incremente su utilidad, además que maximice el valor de la empresa.

#### **44. Provisiones**

De acuerdo con la tabla Nro. 27 existe una disminución en la cuenta con código 44, esta variación es de \$111.084,50, lo cual equivale al 33,57%. La disminución es de aspecto positivo, dado que además de reducir la salida de dinero de la entidad, está mejorando considerablemente su cartera de crédito.

Al observar una disminución del 33,57% en provisiones se debe conocer que es un aspecto positivo para la entidad, pero aún más importante que todo se debe resaltar que la subcuenta de cartera de créditos tiene una reducción de \$104.311,41, es decir, en el año 2019 la COAC “Cristo Rey” ha destinado menos recursos financieros en caso que exista cartera de crédito vencida, esto en gran parte es gracias a los socios, quienes cumplen a cabalidad con sus responsabilidades, por otro parte, la subcuenta de cuentas por cobrar refleja un aumento de \$1.762,74 dentro de la misma subcuenta, que a comparación con el resultado global de provisiones es una cantidad poca significativa, sobre todo porque “cuentas por cobrar” son resultados de ejercicios pasados que estarán presentes dentro de los libros por los próximos 5 años, dependiendo desde que año se registra la deuda, por lo tanto se recomienda a las autoridades continuar con esta reducción de gastos, pues con ello la confianza hacia



los socios se solidifica, además que el riesgo que corre la institución es menor en comparación con ejercicios anteriores.

#### **45. Gastos de operación**

La cuenta que constituye gastos de operación en el año 2019 de acuerdo con la tabla Nro. 27 registra un incremento del 5,34%, es decir \$41.302,46. La presente cuenta refleja un incremento considerable en relación a su periodo anterior, en parte es gracias al aumento de sueldos y salarios, con ello incrementan los beneficios de ley y demás salidas de dinero que la entidad tiene que cubrir en beneficio del desarrollo de sus operaciones.

El incremento de \$41.302,46 en el año 2019 es un aspecto positivo dentro del desarrollo operacional de la institución, dado que esta debe cumplir con todos los estándares y requisitos exigidos por el ministerio de trabajo y evaluados previamente en la asamblea general de socios, cabe recalcar que entre las subcuentas más sobresalientes se puede apreciar gastos de personal, en donde el crecimiento es del 5.34% en comparación al periodo anterior, se debe considerar que los estados analizados pertenecen a la matriz y sucursales de la COAC “Cristo Rey”, por lo tanto, además de considerar el aumento en sueldos y salarios, es de vital importancia señalar que acorde se ha evidenciado el crecimiento de la entidad, nuevas plazas de trabajo se aperturan en dicha institución, por lo tanto, se recomienda a las autoridades competentes continuar con el cumplimiento de los beneficios de ley para todos sus colaboradores, sin importar su nivel jerárquico dentro de la empresa, de modo que pueda servir como referente a nivel local, regional y nacional.

### 11.4.2 Descomposición de ingresos

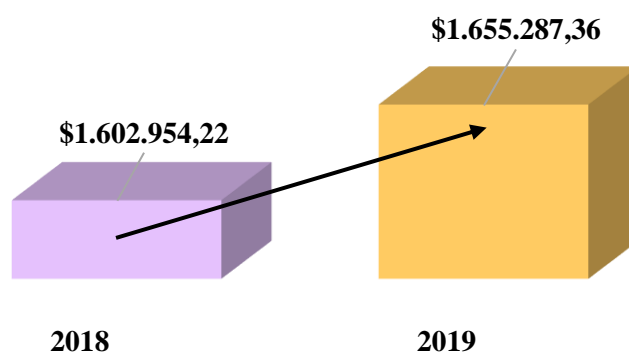
**Tabla 28**

*Descomposición de ingresos.*

Código	Cuenta	Periodo		Variación	
		2018	2019	Valor Absoluto	Valor Relativo
51	Intereses y descuentos ganados	\$1.544.271,24	\$1.580.246,43	\$35.975,19	2,33%
54	Ingresos por servicios	\$15.388,30	\$12.386,87	-\$3.001,43	-19,50%
56	Otro ingresos	\$43.294,68	\$62.654,06	\$19.359,38	44,72%
<b>Total Ingresos</b>		<b>\$1.602.954,22</b>	<b>\$1.655.287,36</b>	<b>\$52.333,14</b>	<b>3,26%</b>

**Figura 27**

*Descomposición de ingresos.*



**Nota:** Tomado del estado de resultados de la COAC “Cristo Rey”.

### Análisis e interpretación

#### 51. Intereses y descuentos ganados

La cuenta codificada con los dígitos 51 en la tabla Nro. 28 denominada intereses ganados refleja un incremento del 2,33%, es decir \$35.975,19. Este ingreso es un aspecto positivo dentro del desarrollo y crecimiento de la COAC “Cristo Rey”,

aunque cabe recalcar que el incremento es mínimo, una de las causas radica en que en el año 2019 los depósitos en otras instituciones financieras se vieron reducidos.

A pesar de simbolizar un crecimiento y mejora de ingresos para la entidad, cabe recalcar que subcuentas como operaciones interfinancieras no han tenido crecimiento en ninguno de los dos últimos periodos, por lo cual se sugiere que los encargados del área puedan mejorar estas transacciones con otras cooperativas y bancos, así mismo los intereses y descuentos en títulos de valor se han visto reducidos con un 90,98%, en pocas palabras las inversiones en títulos de valor cayeron exponencialmente, por lo tanto, es recomendable que el asesor financiero emita estrategias innovadoras, de modo que la institución pueda mejorar sus ingresos de manera significativa, al menos en este sector.

#### **54. Ingresos por servicios**

La cuenta de ingresos por servicios expone en la tabla Nro. 28 que en año 2019 hay una reducción del 19,50%, es decir, \$3.001,43. Los ingresos como tal se han visto reducidos, básicamente porque la recaudación por cobranzas en calidad de subcuenta refleja una reducción significativa.

Esta reducción es un aspecto negativo para la entidad, dado que la principal fuente de ingresos de esta institución se origina en base a la colocación de créditos de consumo, de productividad, etc.; por lo tanto, la subcuenta manejo de cobranzas con detalle extrajudicial refleja un porcentaje negativo de 20,07% en relación al periodo anterior, es decir, varios socios se encuentran en mora por lo que las notificaciones de cobranza no son eficientes, además los honorarios para estos empleados son reconocidos por la entidad, más no por lo recaudado en cobranza, lo que claramente simboliza reducción en los ingresos de la entidad, lo que se sugiere en esta situación es mejorar las políticas de cobranza, así como analizar de una mejor manera el historial crediticio y la fuente de ingreso que presentan los aspirantes a créditos en general, la idea es reducir el riesgo de no recuperar el capital prestado.

#### **56. Otros ingresos**

La cuenta de otros ingresos se registra con el código 56, además presenta un incremento en al año 2019 de \$19.359,38, es decir, un crecimiento de un 44,72%. Se

puede considerar que es un crecimiento exponencial, es un aspecto positivo pues estos ingresos son generados en base a otras actividades que se desarrollan dentro de la entidad, pero que no forman parte del giro normal de la institución.

Es sin duda un aporte positivo para el incremento de ingresos de la entidad, y por consiguiente aumenta la utilidad también, la subcuenta que mejor representa a esta cuenta es la codificada con 5604 denominada recuperaciones de activos financieros con detalle de activos castigados que expresa una recuperación de \$10.723,42, aproximadamente un 26,68%, es decir, se ha podido recuperar parte de lo que se consideraba como cuentas incobrables, en parte gracias a la gestión del departamento de cobranzas, sin embargo, el gestor de cobranza debe enfocarse en recuperar las deudas que aún no superan los 5 años de existencia en los libros diarios, dicho esto se sugiere a las autoridades competentes que apliquen técnicas de marketing y publicidad, de modo que la COAC “Cristo Rey” resulte atractiva para inversiones y créditos en general.

## 11.5 Aplicación de indicadores financieros a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”

### 11.5.1 Suficiencia Patrimonial

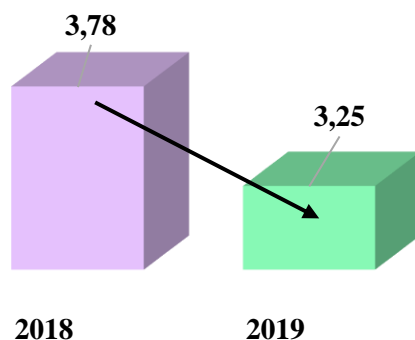
**Tabla 29**

*Suficiencia patrimonial.*

<b>Suficiencia Patrimonial</b>			
	<b>Formula</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>SP =</b>	<b>Patrimonio</b>	\$2.655.080,97	\$2.842.798,42
	<b>Activos Inmovilizados Netos</b>	\$702.460,21	\$875.298,86
	<b>Total</b>	<b>3,78</b>	<b>3,25</b>

**Figura 28**

*Suficiencia patrimonial.*



**Nota:** Aplicación de la formula suficiencia patrimonial a los estados financieros de la COAC “Cristo Rey” periodo 2018-2019.

### **Análisis e interpretación**

El indicador de suficiencia patrimonial refleja en el periodo 2018 una cantidad de 3,78%, mientras que en año 2019 posee un 3,25%. Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses es la subcuenta que mayor incremento ha tenido en los activos inmovilizados netos.

El indicador de suficiencia patrimonial de la COAC “Cristo Rey” refleja en el año 2019 según la tabla Nro. 29 una disminución del 0,01%, lo cual es un aspecto significativo para la entidad, dado que un porcentaje elevado; suficiencia patrimonial simboliza una mejor cobertura para los activos de la institución y por consiguiente una

mejor posición financiera, sin embargo en el año 2019 este indicador presente un déficit, en parte porque la subcuenta cartera de créditos para la microempresa reestructurada vencida se ha incrementado exponencialmente, esto indica que en el periodo actual la entidad tiene más créditos que van a cuentas incobrables y por tanto han dejado de generar intereses para la entidad, por dicha razón este indicador se ve afectado, por tanto, se recomienda a la entidad mejorar sus políticas de cobranza, así como las garantías correspondientes al momento de colocar créditos de esta naturaleza, todo con el objetivo de proteger la posición en el mercado financiero.

### 11.5.2 Manejo Administrativo

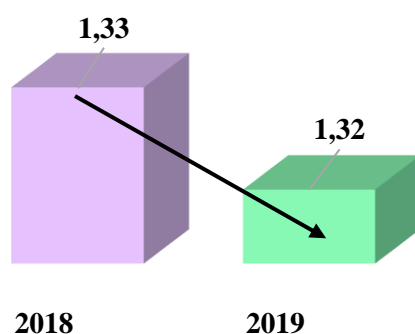
**Tabla 30**

*Manejo administrativo.*

<b>Manejo Administrativo</b>			
	<b>Formula</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>MA =</b>	<b>Activos Productivos</b>	\$8.428.499,06	\$9.008.641,79
	<b>Pasivos con Costo</b>	\$6.343.092,07	\$6.835.718,11
	<b>Total</b>	<b>1,33</b>	<b>1,32</b>

**Figura 29**

*Manejo administrativo.*



**Nota:** Aplicación de la formula manejo administrativo a los estados financieros de la COAC “Cristo Rey” periodo 2018-2019.

### Análisis e interpretación

El presente indicador en el año 2018 presente una cantidad del 1,33%, mientras que en el año 2019 posee el 1,32%, teniendo una disminución de un 0,01%. En activo,

cartera de créditos de consumo prioritario por vencer y en pasivos obligaciones financieras son las subcuentas con mayor variación entre el año actual y el anterior.

El presente indicador permite conocer la capacidad de producir ingresos frente a la presencia de costos, por lo tanto, es conveniente que el resultado sea el más alto posible, en este caso, en el periodo actual el resultado presenta una disminución del 0,01% en relación al año 2018, por consiguiente, se recomienda a la entidad revisar sus activos productivos, es decir, aquellos que generan réditos y tratar de maximizar la ganancia.

### 11.5.3 Grado de Absorción

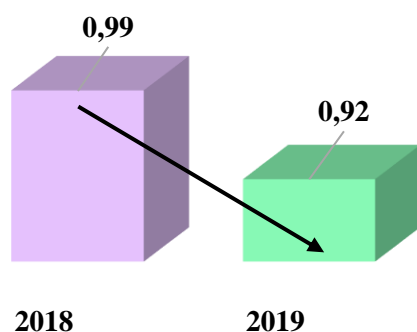
**Tabla 31**

*Grado de absorción.*

<b>Grado de Absorción</b>			
	<b>Formula</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>GA =</b>	<b>Gastos Operacionales</b>	\$773.165,13	\$814.467,59
	<b>Margen Financiero</b>	\$783.501,21	\$889.311,28
	<b>Total</b>	<b>0,99</b>	<b>0,92</b>

**Figura 30**

*Grado de absorción.*



**Nota:** Aplicación de la formula grado de absorción a los estados financieros de la COAC “Cristo Rey” periodo 2018-2019.

### **Análisis e interpretación**

El indicador de grado de absorción en el año 2018 dispone del 0,99%, mientras que en el año 2019 expone una cantidad del 0,92%, es decir, presenta una disminución

del 0,07%. El margen financiero en el año 2019 supera al presentado en el periodo 2018, por ende, se entiende la variación en el resultado del indicador.

Mientras menor sea el grado de absorción, la entidad refleja que puede generar la suficiente utilidad para cubrir sus gastos operativos, por lo tanto, la variación del 0,07% en el año 2019 en relación al periodo anterior es un aspecto positivo, dado que la utilidad expuesta supera a la presentada en el año 2018, se recomienda continuar con la disminución de este indicador, de modo que los recursos y el tiempo sea optimizado y los objetivos trazados al inicio del periodo sean cumplidos, es decir, acorde al cronograma fijado en la Asamblea General de Socios, siempre considerando que se deben cumplir con todos los gastos operativos generados en la institución.

#### 11.5.4 Eficiencia Administrativa

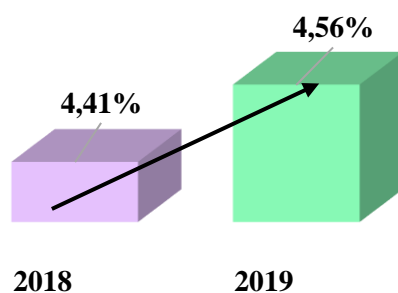
**Tabla 32**

*Eficiencia administrativa.*

<b>Eficiencia Administrativa</b>			
	<b>Formula</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>EA =</b>	$\frac{\text{Gastos de Personal}}{\text{Activo Total Promedio}}$	\$424.695,78	\$438.886,57
	$\frac{\text{Total}}{\text{Total}}$	\$9.620.142,45	\$9.620.142,45
	<b>Total</b>	<b>4,41%</b>	<b>4,56%</b>

**Figura 31**

*Eficiencia administrativa.*



**Nota:** Aplicación de la formula eficiencia administrativa a los estados financieros de la COAC “Cristo Rey” periodo 2018-2019.



## Análisis e interpretación

Eficiencia administrativa en el año 2018 dispone de una cantidad del 4,41%, mientras que en el 2019 presenta un incremento del 0,15%, dando como resultado el 4,56%.

En el año 2019 el indicador de eficiencia administrativa presenta un aumento del 0,15% en relación al año anterior, esto se debe a que los gastos de personal han incrementado aproximadamente en \$14.190,79, el origen de este incremento se debe a que todos los años un porcentaje en sueldos y salarios sube, por tanto, la entidad se acoge a lo estipulado por la ley ecuatoriana, así mismo, otra causal de esta alza es que algunas de los servicios de la entidad son pagados por honorarios, lo cual genera gastos de personal, por consiguiente se emite una sugerencia a la COAC “Cristo Rey”, en donde lo más viable para la institución es tener personal de planta, de modo que estas obligaciones patronales no sufran grandes variaciones de periodo a periodo.

### 11.5.5 Carga Operativa

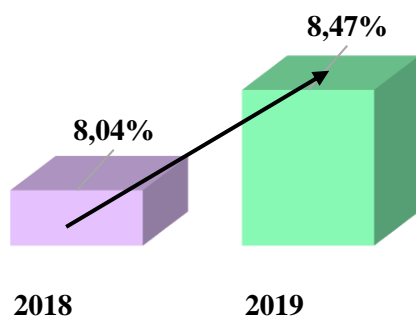
**Tabla 33**

*Carga operativa.*

<b>Carga Operativa</b>			
	<b>Formula</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>CO =</b>	$\frac{\text{Gastos Operativos}}{\text{Activo Total Promedio}}$	\$773.165,13	\$814.467,59
	<b>Total</b>	\$9.620.142,45	\$9.620.142,45
		<b>8,04%</b>	<b>8,47%</b>

**Figura 32**

*Carga operativa.*



**Nota:** Aplicación de la fórmula carga operativa a los estados financieros de la COAC “Cristo Rey” periodo 2018-2019.

### **Análisis e interpretación**

En el año 2018 la carga operativa de la COAC “Cristo Rey” es de 8,04%, mientras que en año 2019 es de 8,47%, es decir, posee un incremento de 0,43%. Los gastos de operación en el año actual son superiores a los del periodo anterior.

En el año 2019 la carga operativa es ligeramente superior a la del periodo anterior, dado que presenta un incremento del 0,43%, se debe entender que este indicador es el encargado de fijar el costo de manejar los activos de la COAC “Cristo Rey”, y por ende su incremento se debe a que los activos de igual manera son más elevados que los presentados en el año 2018, lo cual indica que la entidad va en crecimiento, para continuar mejorando la cuota de mercado es importante brindar un correcto mantenimiento a los activos, además de optimizar los recursos.

#### **11.5.6 Rentabilidad sobre los Activos (ROA)**

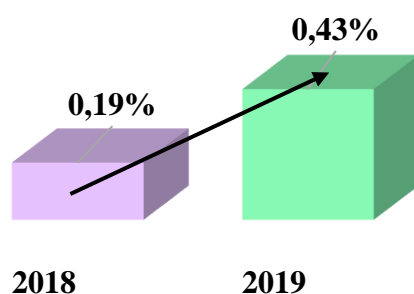
**Tabla 34**

ROA.

ROA			
	Formula	2018	2019
ROA =	$\frac{\text{Utilidad o Perdida}}{\text{Activo Total}}$	\$17.322,74 \$9.263.835,02	\$42.658,68 \$9.976.449,88
	<b>Total</b>	<b>0,19%</b>	<b>0,43%</b>

**Figura 33**

ROA.



**Nota:** Aplicación de la formula ROA a los estados financieros de la COAC “Cristo Rey” periodo 2018-2019.

### **Análisis e interpretación**

El ROA en el año 2018 tiene una cantidad del 0,19%, mientras que en el año 2019 posee un 0,43%, es decir, presenta un incremento del 0,24%. La utilidad al igual que el total de activos en el año 2019 es superior a los reflejados en el periodo anterior.

El indicador ROA presenta un incremento del 0,24% en el periodo del 2019, lo cual es un aspecto positivo, dado que indica que puede fortalecer el patrimonio, además la utilidad en el periodo actual es mayor a la del 2018, es por ello que el porcentaje del indicador se ve favorecido, es importante tener en consideración que los activos de la entidad deben generar réditos a la misma y por tanto la utilidad es maximizada, contribuyendo el beneficio de los socios, así como la repartición de la utilidad misma a los empleados.

#### **11.5.7 Rentabilidad sobre el Capital (ROE)**

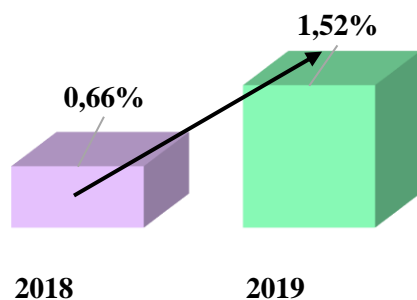
**Tabla 35**

*ROE.*

<b>ROE</b>			
	<b>Formula</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>ROE =</b>	<b>Utilidad o Perdida</b>	\$17.322,74	\$42.658,68
	<b>Patrimonio - Utilidad</b>	\$2.637.758,23	\$2.800.139,74
	<b>Total</b>	<b>0,66%</b>	<b>1,52%</b>

**Figura 34**

*ROE.*



**Nota:** Aplicación de la formula ROE a los estados financieros de la COAC “Cristo Rey” periodo 2018-2019.

### **Análisis e interpretación**

El ROE en el año 2018 presenta una cantidad de 0,66%, mientras que en el 2019 hay un incremento del 0,86%, es decir, un 1,52%. La utilidad del año 2019 es superior a la del 2018, así como el patrimonio menos la utilidad es mayor.

En el año 2019 el ROE tiene un crecimiento significativo del 0,86% en relación al periodo anterior, esto indica que la entidad va en crecimiento y por consiguiente posee los recursos económicos necesarios para cubrir la remuneración a sus socios, sin duda un aspecto positivo, se recomienda que todos los activos generen ganancias para la entidad, es el caso de terrenos, podrían ser alquilados y con ello generar réditos que permitan incrementar la utilidad de la empresa.

#### **11.5.8 Liquidez**

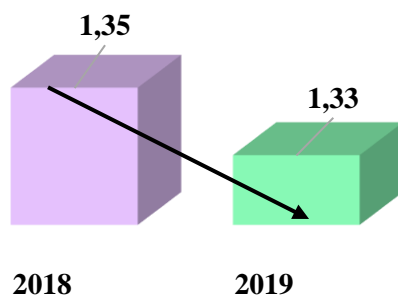
**Tabla 36**

*Liquidez.*

<b>Liquidez</b>			
	<b>Formula</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>L =</b>	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente Total}}$	\$8.680.020,58	\$9.411.632,89
		\$6.421.141,10	\$7.096.008,51
	<b>Total</b>	<b>1,35</b>	<b>1,33</b>

**Figura 35**

*Liquidez.*



**Nota:** Aplicación de la formula liquidez a los estados financieros de la COAC “Cristo Rey” periodo 2018-2019.

## Análisis e interpretación

En el año 2018 el indicador de liquidez de la COAC “Cristo Rey” es de 1,35%, mientras que en el año 2019 presente una disminución del 0,02% y por lo tanto su cantidad es de 1,33%. La cuenta de fondos disponibles en activo y la cuenta de obligaciones con el público en pasivo son las que mayor variación presentan de un periodo a otro.

En el año 2019 el indicador de liquidez de la COAC “Cristo Rey” presenta una disminución del 0,02%, lo cual es un valor significativo, puesto que presenta dificultades al tratar de cumplir con sus pasivos corrientes o a corto plazo, es por ello que se recomienda repotenciar la cartera de crédito, es decir, colocar créditos en sectores estratégicos y a su vez, disminuir las cuentas por pagar, mediante la optimización de recursos, todo con la finalidad de disponer de la suficiente liquidez que permite hacer frente a las obligaciones a corto plazo.

### 11.5.9 Morosidad de Cartera Total

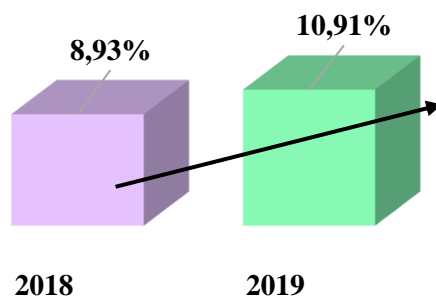
**Tabla 37**

*Morosidad total.*

<b>Morosidad de Cartera Total</b>			
	<b>Formula</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>M =</b>	$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	\$798.658,28	\$1.047.641,22
		\$8.939.379,60	\$9.605.529,09
	<b>Total</b>	<b>8,93%</b>	<b>10,91%</b>

**Figura 36**

*Morosidad total.*



**Nota:** Aplicación de la formula morosidad de cartera total a los estados financieros de la COAC “Cristo Rey” periodo 2018-2019.

### **Análisis e interpretación**

La morosidad de cartera total en el año 2018 fue del 8,93%, mientras que en el año 2019 es del 10,91%, es decir, tuvo un incremento del 1,98%. Cartera de créditos para la microempresa reestructurada es la subcuenta con mayor morosidad en el año 2019.

El indicador de morosidad de la cartera total en el año 2019 posee un incremento del 1,98%, lo cual es un aspecto negativo para la entidad, dado que esto afecta a la utilidad de la empresa, además que contribuye al incremento de la cuenta de cartera vencida, y dependiendo del tiempo puede incrementar la cuenta de cuentas incobrables, lo cual genera gastos por honorarios a la institución, es por ello que se recomienda una mejora en las políticas de cobranzas, así como un mejor estudio sobre la documentación de los sujetos de crédito, esto con el objetivo de reducir el índice de morosidad en la COAC “Cristo Rey”.

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO SUDAMERICANO**

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



**TEMA:** “Análisis e Interpretación De Los Estados Financieros De La Cooperativa De Ahorro Y Crédito Cristo Rey Durante El Periodo 2018-2019”

**AUTORA:** Diana Isabel Vivanco Guerrero

**CARRERA:** Administración Financiera

**PERIODO ESTUDIADO:** 2018-2019

**FECHA:** octubre, 2022

Loja, octubre 2022

Abg. Alcívar Espinosa

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

Ciudad. -

De mi consideración:

Por medio de la presenta informo sobre los resultados obtenidos en el desarrollo del proyecto de titulación con el tema: **“Análisis e Interpretación De Los Estados Financieros De La Cooperativa De Ahorro Y Crédito Cristo Rey Durante El Periodo 2018-2019”** con la finalidad de aportar con alternativas de mejoramiento o soluciones a los distintos problemas financieros que surgieron.

Atentamente:

Diana Isabel Vivanco Guerrero

**Estudiante**



## **Informe de Análisis Financiero a la Cooperativa De Ahorro Y Crédito “Cristo Rey” de la ciudad De Loja, Periodos 2018-2019.**

### **Fuentes de Información:**

Para realizar el análisis financiero fueron necesarios los siguientes documentos mismos que fueron proporcionados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”

- Estado de situación financiera periodo 2018-2019
- Estado de pérdidas y ganancias periodo 2018-2019

### **Resumen:**

- Aplicación de análisis horizontal a los estados financieros.
- Aplicación de análisis vertical a los estados financieros.
- Aplicación de indicadores financieros a los estados financieros.

### **Análisis horizontal aplicado al estado de situación financiera periodo 2018-2019**

#### **Descomposición de activos**

Un activo es un recurso con valor que una institución posee con la intención de que genere un beneficio futuro, representa todos los bienes y derechos de una empresa, adquiridos en el pasado y con los que esperan obtener beneficios futuros.

Tras la aplicación del análisis horizontal se pudo determinar que existe un incremento del 8,43% en activos corrientes y disminución de -3,25% en activos no corrientes, en comparación al año anterior. En activos se evidenció que las cuentas con mayor relevancia son: fondos disponibles, cuentas por cobrar y otros activos.

En la cuenta de fondos disponibles existe un incremento del 33,32% en el año 2019 en relación al periodo anterior, simboliza un aumento considerable de circulante dentro de la entidad. Una de las principales causas del incremento de circulante dentro de la institución es la mayor afluencia de clientes, por ejemplo: aquellos que realizan el pago de servicios básicos, pago de planes móviles o tv por cable, entre otros, así como el pago en efectivo o cheque de créditos colocados. Es un aspecto positivo pues refleja una mayor cantidad de circulante dentro de la cooperativa, la subcuenta bancos es la que más incremento su cantidad con una variación del 68,83%, mientras que caja tuvo una reducción del 31,33% en comparación al año 2018, en ambos casos es conveniente, dado que es recomendable que la liquidez de la empresa este en cuentas

bancarias o colocadas en créditos que puedan generar utilidad a la entidad, además es importante mencionar que al poseer altas cantidades de efectivo en caja, la integridad del dinero está expuesta a riesgos ajenos a la administración de la cooperativa.

La cuenta de cuentas por cobrar tiene una significativa reducción del 20,04%, esto equivale a \$20.028,75, sin duda un valor a considerar dentro del mercado financiero actual. El porcentaje de reducción en cuentas por cobrar es un aspecto relevante, dado que, a comparación del año 2018, en 2019 las políticas de cobranza de la institución fueron repotenciadas, el resultado es evidente. Es un aspecto positivo para las arcas de la cooperativa, pues demuestra el buen labor y coordinación del departamento de cobranza, además se resalta la buena gestión por parte de los oficiales de crédito que al momento de efectuar los desembolsos se aseguran que los socios tengan la capacidad de pago correcta, el trabajo del representante jurídico es satisfactorio, dado que ha llegado a acuerdos y ha logrado establecer compromisos con varias personas que se encontraban en mora, se sugiere continuar con la gestión presente y reducir estas cuentas por cobrar, pues la finalidad de la cooperativa es apoyar y contribuir al crecimiento económico de la sociedad mediante la colocación de préstamos, así como cumplir con los objetivos de desarrollo sostenible fijados por la ONU.

La cuenta otros activos contiene un incremento del 20,52% en el año 2019, este porcentaje equivale a una cantidad que ronda los \$19.032,46, es una cantidad considerable en relación al periodo anterior. Este porcentaje refleja un aspecto positivo en cuanto al incremento de la utilidad de la cooperativa de ahorro y crédito “Cristo Rey”, pues simboliza entre otras opciones, inversiones por parte de la entidad. El crecimiento del 20,52% es un aspecto bastante significativo dentro de las transacciones que tiene la institución, dado que invertir en acciones de empresas sujetas a la bolsa de valores con el correcto asesoramiento de un Bróker puede generar réditos a la empresa que le permitan expandirse, mejorando de manera significativa su posición en el mercado, por lo tanto se sugiere a la cooperativa en compañía de un corredor de bolsa escoger las mejores opciones para realizar inversiones, además de invertir en otras instituciones financieras, sin duda la utilidad a percibir tendrá un crecimiento relevante.

### **Descomposición de pasivos**

El pasivo, desde el punto de vista contable, representa las deudas y obligaciones con las que una empresa financia su actividad y le sirve para pagar su

activo. También se conoce con el nombre de estructura financiera, capital financiero, origen de los recursos y fuente de financiación ajena.

Tras la aplicación del análisis horizontal se evidenció que existe una disminución del 25,99% en pasivos corrientes y un incremento del 10,44% en pasivos no corrientes. En pasivos se evidenció que las cuentas con mayor relevancia son: obligaciones con el público y otros pasivos.

En el año 2019 se logra apreciar una disminución de \$150.000,00, es decir, una reducción del 80% de deuda o responsabilidades con entidades del sector financiero local, nacional e internacional. La cantidad que refleja el periodo 2019 es positiva para el desarrollo y crecimiento de la COAC “Cristo Rey”, es el resultado de optimizar recursos y maximizar el valor de la utilidad de la entidad. La cuenta denominada “Obligaciones Financieras”, refleja una reducción notable del 80% en relación al año 2018, más que notable es sobresaliente, pues ha logrado reducir en gran escala sus obligaciones con otros entes dentro del sector financiero, es posible afirmar que la entidad posee el suficiente capital para acaparar una mayor cuota de mercado, la razón de esta reducción radica en la correcta toma de decisiones dentro de la Asamblea de socios, fruto de los resultados emitidos por el departamento de contabilidad, es importante resaltar el buen desempeño de los empleados involucrados para obtener óptimos resultados; se sugiere mantener el ritmo emitido dentro del periodo 2019, pues la idea es reducir al máximo las salidas de dinero y obtener una mayor ganancia o utilidad neta.

La presente cuenta refleja un incremento de \$30, es decir, el 26,56% más en comparación al año 2018. El presente incremento es un aspecto negativo para la COAC “Cristo Rey”, aunque la cantidad sea poco significativa existen aspectos a considerar, pues la subcuenta sobresaliente es la de sobrantes de caja en la agencia matriz y sucursales. Es un aspecto negativo dentro de la entidad, dado que la subcuenta representativa de esta variación es la de sobrantes de caja en las diferentes agencias dentro de la ciudad de Loja, un aumento en esta subcuenta refleja que existe ineficiencia dentro del departamento de captaciones y operaciones, concretamente en caja, dado que no consiguen efectuar los cuadros correspondientes, otro de los motivos puede ser que el sistema que maneja la entidad requiera de mantenimiento, actualización o cambio, por lo tanto se sugiere a las autoridades competentes ejecutar una evaluación al departamento ya mencionado para conocer de las capacidades de

cada colaborador, así como proveer de los materiales que requieran los empleados para desarrollar de manera eficaz y eficiente sus funciones

### **Descomposición de patrimonio**

En el ámbito económico, el patrimonio es el conjunto de bienes, derechos y obligaciones con los que una persona, grupo de personas o empresa cuenta y los cuales emplea para lograr sus objetivos.

En el patrimonio se pudo determinar que existe un incremento del 7,07% en relación al año anterior. La cuenta más relevante es resultados con un crecimiento del 146,26%.

La cuenta de resultados representada por el código 36, posee un incremento del 146,26%, lo cual equivale a \$24.335,94. El incremento del año 2019, en comparación al periodo anterior es exorbitante, sin duda un aspecto positivo que tiene como responsables a sus autoridades superiores por su acertada gestión. La cuenta de resultados, es considerada la más relevante dentro de la administración de una empresa, sin importar su actividad, como su nombre lo dice; refleja los resultados de todas las transacciones efectuadas en un año comercial, la gestión y desempeño de socios y autoridades es apreciable en el valor de esta cuenta, al reflejar un incremento del 146,26%, se entiende que la utilidad en relación al periodo anterior es casi el triple, no obstante, este resultado tiene como columna la correcta asignación de recursos a cada departamento, así como su optimización, esto ha permitido alcanzar este valor, se sugiere continuar con este modelo económico impuesto desde gerencia, pues el objetivo de esta entidad debe basarse en liderar el sector popular y solidario en el mercado financiero.

### **Descomposición de ingresos y gastos**

Tras la aplicación del análisis horizontal se pudo determinar que existe una disminución de gastos del 2,04 y un incremento del 3,26% en ingresos.

Existe una disminución en la cuenta con código 44, esta variación es de \$111.084,50, lo cual equivale al 33,57%. La disminución es de aspecto positivo, dado que además de reducir la salida de dinero de la entidad, está mejorando considerablemente su cartera de crédito. Al observar una disminución del 33,57% en provisiones se debe conocer que es un aspecto positivo para la entidad, pero aún más importante que todo se debe resaltar que la subcuenta de cartera de créditos tiene una reducción de \$104.311,41, es decir, en el año 2019 la COAC “Cristo Rey” ha destinado menos recursos financieros en caso que exista cartera de crédito vencida,

esto en gran parte es gracias a los socios, quienes cumplen a cabalidad con sus responsabilidades, por otro parte, la subcuenta de cuentas por cobrar refleja un aumento de \$1.762,74 dentro de la misma subcuenta, que a comparación con el resultado global de provisiones es una cantidad poca significativa, sobre todo porque “cuentas por cobrar” son resultados de ejercicios pasados que estarán presentes dentro de los libros por los próximos 5 años, dependiendo desde que año se registra la deuda, por lo tanto se recomienda a las autoridades continuar con esta reducción de gastos, pues con ello la confianza hacia los socios se solidifica, además que el riesgo que corre la institución es menor en comparación con ejercicios anteriores.

La cuenta de otros ingresos se registra con el código 56, además presenta un incremento en el año 2019 de \$19.359,38, es decir, un crecimiento de un 44,72%. Se puede considerar que es un crecimiento exponencial, es un aspecto positivo pues estos ingresos son generados en base a otras actividades que se desarrollan dentro de la entidad, pero que no forman parte del giro normal de la institución. Es sin duda un aporte positivo para el incremento de ingresos de la entidad, y por consiguiente aumenta la utilidad también, la subcuenta que mejor representa a esta cuenta es la codificada con 5604 denominada recuperaciones de activos financieros con detalle de activos castigados que expresa una recuperación de \$10.723,42, aproximadamente un 26,68%, es decir, se ha podido recuperar parte de lo que se consideraba como cuentas incobrables, en parte gracias a la gestión del departamento de cobranzas, sin embargo, el gestor de cobranza debe enfocarse en recuperar las deudas que aún no superan los 5 años de existencia en los libros diarios, dicho esto se sugiere a las autoridades competentes que apliquen técnicas de marketing y publicidad, de modo que la COAC “Cristo Rey” resulte atractiva para inversiones y créditos en general.

### **Análisis vertical aplicado al estado de situación financiera 2019**

#### **Estructura financiera**

En base a los estados financieros proporcionados se pudo determinar que la estructura financiera se compone del 71,50% de pasivos y 28,50% de patrimonio dando así un total del 100% de activos.

#### **Activos**

Cartera de crédito: la presente cuenta muestra que con \$8.847.201,07 pueden representar 88,68% del total del activo. Cartera de créditos es la cuenta que mayor porcentaje abarca del total del activo. La subcuenta de microcrédito por vencer con una cantidad de \$6.232.385,31 y la de créditos de consumo prioritario por vencer con

\$2.318.671,92, son los créditos que mayor aceptación y solicitud poseen por parte de los socios o potenciales socios, lo cual es un aspecto positivo, dado que la colocación de estos créditos permitirán la recuperación del capital invertido y los réditos correspondientes a la COAC “Cristo Rey”, no obstante, para poder emitir un veredicto más acertado se deberá analizar la cartera de crédito vencida, así como que cantidades están en cuentas incobrables, se sugiere a la entidad seguir con la colocación correspondiente de créditos en casa sector, de modo que la utilidad a percibir al finalizar el ejercicio económico sea significativa y satisfactoria para los socios.

### **Pasivos**

La cuenta de pasivo denominada “Obligaciones con el público” presenta una cantidad de “6.798.218,11 lo que equivale al 68,14% del total del pasivo más patrimonio. Las subcuentas que avalan estos números son: depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo, lo que comúnmente se llama pólizas. La cuenta de obligaciones con el público presenta un porcentaje de 68,14% del total del pasivo, lo cual indica que la entidad tiene en consideración los compromisos que debe cumplir con los socios en general, principalmente los depósitos ya sean en efectivo, transferencias o cheques, así como los depósitos a plazo fijo en donde pagan (tasa pasiva) un porcentaje a aquellas personas que adquieren este producto financiero, se sugiere a la entidad continuar con el cumplimiento de sus obligaciones a cabalidad, esto sin duda permite potenciar la reputación de la institución dentro del mercado financiero.

### **Patrimonio**

El capital social representa un monto de \$1.531.080,87 del total del pasivo más patrimonio, es decir, el 15,35%. Los certificados de aportación, perteneciente a la subcuenta de aportes de socios es en donde se justifica el origen de este monto. De acuerdo a lo expuesto en el Balance de la COAC “Cristo Rey”, se puede evidenciar que la entidad dispone de un capital social, fruto de las aportaciones de los socios mayoritarios, es sin duda un aspecto positivo para la entidad, pues cuenta con el respaldo correspondiente y exigido acorde a los estatutos de la S.E.P.S.; sin embargo, se recomienda incrementar estos aportes o llamar la atención de potenciales socios.

### **Gastos e ingresos**

La cuenta intereses causados dispone de un monto de \$483.479,51, lo cual equivale al 29,21% del total de gastos. La subcuenta más representativa de intereses causados es la de obligaciones con el público. Indica que la COAC “Cristo Rey” cumple con el compromiso de pagar un interés (tasa pasiva) a sus cuentas ahorristas,

ya sea por depósitos de ahorro o por depósitos a plazo fijo, lo cual es un aspecto positivo, dado que cumple con los requerimientos y lineamientos establecidos por la S.E.P.S.; se recomienda continuar por el mismo camino, esto con el fin de mantener una buena reputación de la entidad y que a su vez no sea vea afectada por inconvenientes futuros.

La cuenta de ingresos, denominada “intereses y descuentos ganados” posee un porcentaje del 95,47%, es decir, \$1.580.246,43 del total de ingresos de la COAC “Cristo Rey”. Intereses y descuentos de cartera de créditos es la subcuenta que representa la mayoría de ingresos de la entidad. El monto de \$1.580.246,43 representan la mayor parte de los ingresos de la entidad, estos son generados en base a los intereses ganados por la cartera de créditos, es un aspecto positivo, dado que son generados por la actividad principal de la institución, estas cifras demuestran que la entidad genera ganancias suficientes para cubrir sus obligaciones y generar rédito para sus socios mayoritarios, se recomienda a la empresa, maximizar sus ingresos y optimizar sus recursos.

#### **Aplicación de indicadores financieros**

- **Suficiencia patrimonial:** El indicador de suficiencia patrimonial refleja en el periodo 2018 una cantidad de 3,78%, mientras que en año 2019 posee un 3,25%. Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses es la subcuenta que mayor incremento ha tenido en los activos inmovilizados netos. El indicador de suficiencia patrimonial de la COAC “Cristo Rey” refleja en el año 2019 una disminución del 0,01%, lo cual es un aspecto significativo para la entidad, dado que un porcentaje elevado; suficiencia patrimonial simboliza una mejor cobertura para los activos de la institución y por consiguiente una mejor posición financiera, sin embargo en el año 2019 este indicador presente un déficit, en parte porque la subcuenta cartera de créditos para la microempresa reestructurada vencida se ha incrementado exponencialmente, esto indica que en el periodo actual la entidad tiene más créditos que van a cuentas incobrables y por tanto han dejado de generar intereses (ingresos) para la entidad, por dicha razón este indicador se ve afectado, por tanto, se recomienda a la entidad mejorar sus políticas de cobranza, así como las garantías correspondientes al momento de colocar créditos de esta naturaleza, todo con el objetivo de proteger la posición en el mercado financiero de la organización.

- **Manejo administrativo:** El presente indicador en el año 2018 presente una cantidad del 1,33%, mientras que en el año 2019 posee el 1,32%, teniendo una disminución de un 0,01%. En activo, cartera de créditos de consumo prioritario por vencer y en pasivos obligaciones financieras son las subcuentas y cuentas respectivamente con mayor variación entre el año actual y el anterior. El presente indicador permite conocer la capacidad de producir ingresos frente a la presencia de costos, por lo tanto, es conveniente que el resultado sea el más alto posible, en este caso, en el periodo actual el resultado presenta una disminución del 0,01% en relación al año 2018, por consiguiente se recomienda a la entidad revisar sus activos productivos, es decir, aquellos que generan réditos y tratar de maximizar la ganancia, así como optimizar los recursos de modo que el resultado del indicador se incremente y con ello los ingresos de la COAC “Cristo Rey”.
- **Grado de absorción:** El indicador de grado de absorción en el año 2018 dispone del 0,99%, mientras que en el año 2019 expone una cantidad del 0,92%, es decir, presenta una disminución del 0,07%. El margen financiero en el año 2019 supera al presentado en el periodo 2018, por ende, se entiende la variación en el resultado del indicador. Mientras menor sea el grado de absorción, la entidad refleja que puede generar la suficiente utilidad para cubrir sus gastos operativos, por lo tanto, la variación del 0,07% en el año 2019 en relación al periodo anterior es un aspecto positivo, dado que la utilidad expuesta en el estado de pérdidas y ganancias del periodo actual supera a la presentada en el año 2018, se recomienda continuar con la disminución de este indicador, de modo que los recursos y el tiempo sea optimizado y los objetivos trazados al inicio del periodo sean cumplidos a cabalidad, es decir, acorde al cronograma fijado en la Asamblea General de Socios, siempre considerando que se deben cumplir con todos los gastos operativos generados en la institución.
- **Eficiencia administrativa:** Eficiencia administrativa en el año 2018 dispone de una cantidad del 4,41%, mientras que en el 2019 presenta un incremento del 0,15%, dando como resultado el 4,56%. Los gastos de personal tienen un incremento en el año 2019, lo que indica la causal del incremento en dicho indicador financiero. En el año 2019 el indicador de eficiencia administrativa



presenta un aumento del 0,15% en relación al año anterior, esto se debe a que los gastos de personal han incrementado aproximadamente en \$14.190,79, el origen de este incremento se debe a que todos los años un porcentaje en sueldos y salarios sube, por tanto, la entidad se acoge a lo estipulado por la ley ecuatoriana, así mismo, otra causal de esta alza es que algunas de los servicios de la entidad son pagados por honorarios, lo cual genera gastos de personal, por consiguiente se emite una sugerencia a la COAC “Cristo Rey”, en donde lo más viable para la institución es tener personal de planta, de modo que estas obligaciones patronales no sufran grandes variaciones de periodo a periodo, cabe recalcar que estos ajustes deberán ser efectuados previa aprobación en la Asamblea General de Socios y sin descuidar el bienestar de los activos.

- **Carga operativa:** En el año 2018 la carga operativa de la COAC “Cristo Rey” es de 8,04%, mientras que en año 2019 es de 8,47%, es decir, posee un incremento de 0,43%. Los gastos de operación en el año actual son superiores a los del periodo anterior. En el año 2019 la carga operativa es ligeramente superior a la del periodo anterior, dado que presenta un incremento del 0,43%, se debe entender que este indicador es el encargado de fijar el costo de manejar los activos de la COAC “Cristo Rey”, y por ende su incremento se debe a que los activos de igual manera son más elevados que los presentados en el año 2018, lo cual indica que la entidad va en crecimiento, para continuar mejorando la cuota de mercado es importante brindar un correcto mantenimiento a los activos, además de optimizar los recursos.
- **ROA:** El ROA en el año 2018 tiene una cantidad del 0,19%, mientras que en el año 2019 posee un 0,43%, es decir, presenta un incremento del 0,24%. La utilidad al igual que el total de activos en el año 2019 es superior a los reflejados en el periodo anterior. El indicador ROA presenta un incremento del 0,24% en el periodo del 2019, lo cual es un aspecto positivo, dado que indica que puede fortalecer el patrimonio, además la utilidad en el periodo actual es mayor a la del 2018, es por ello que el porcentaje del indicador se ve favorecido, es importante tener en consideración que los activos de la entidad deben generar réditos a la misma y por tanto la utilidad es maximizada, contribuyendo el beneficio de los socios, así como la repartición de la utilidad misma a los empleados.

- **ROE:** El ROE en el año 2018 presenta una cantidad de 0,66%, mientras que en el 2019 hay un incremento del 0,86%, es decir, un 1,52%. La utilidad del año 2019 es superior a la del 2018, así como el patrimonio menos la utilidad es mayor en el periodo actual en relación al año 2018. En el año 2019 el ROE tiene un crecimiento significativo del 0,86% en relación al periodo anterior, esto indica que la entidad va en crecimiento y por consiguiente posee los recursos económicos necesarios para cubrir la remuneración a sus socios, sin duda un aspecto positivo, se recomienda que todos los activos generen ganancias para la entidad, es el caso de terrenos, podrían ser alquilados y con ello generar réditos que permitan incrementar la utilidad de la empresa, además de que previa Asamblea General de Socios se apruebe el incremento del patrimonio.
- **Morosidad de cartera total:** La morosidad de cartera total en el año 2018 fue del 8,93%, mientras que en el año 2019 es del 10,91%, es decir, tuvo un incremento del 1,98%. Cartera de créditos para la microempresa reestructurada es la subcuenta con mayor morosidad en el año 2019. El indicador de morosidad de la cartera total en el año 2019 posee un incremento del 1,98%, lo cual es un aspecto negativo para la entidad, dado que esto afecta a la utilidad de la empresa, además que contribuye al incremento de la cuenta de cartera vencida, y dependiendo del tiempo puede incrementar la cuenta de cuentas incobrables, lo cual genera gastos por honorarios a la institución, es por ello que se recomienda una mejora en las políticas de cobranzas, así como un mejor estudio sobre la documentación de los sujetos de crédito, esto con el objetivo de reducir el índice de morosidad en la COAC “Cristo Rey”.
- **Liquidez:** En el año 2018 el indicador de liquidez de la COAC “Cristo Rey” es de 1,35%, mientras que en el año 2019 presente una disminución del 0,02% y por lo tanto su cantidad es de 1,33%. La cuenta de fondos disponibles en activo y la cuenta de obligaciones con el público en pasivo son las que mayor variación presentan de un periodo a otro. En el año 2019 el indicador de liquidez de la COAC “Cristo Rey” presenta una disminución del 0,02%, lo cual es un valor significativo, puesto que presenta dificultades al tratar de cumplir con sus pasivos corrientes o a corto plazo, es por ello que se recomienda repotenciar la cartera de crédito, es decir, colocar créditos en sectores

estratégicos y a su vez, disminuir las cuentas por pagar, mediante la optimización de recursos, todo con la finalidad de disponer de la suficiente liquidez que permite hacer frente a las obligaciones a corto plazo.

## 12 Conclusiones

Culminada la presente investigación se concluye que:

- Se concluye que gracias a la adecuada identificación de variables de estudio se pudo recopilar la información necesaria para el levantamiento del marco teórico del presente trabajo, siempre aplicando la normativa APA, dado que permite identificar y citar información de fuentes veraces y confiables.
- Mediante la aplicación de encuestas se pudo determinar que las personas encargadas de ofrecer la información financiera a gerencia y a la Asamblea General de Socios poseen un bajo conocimiento sobre lo útil que es la herramienta de análisis financiero.
- Gracias a la aplicación del análisis vertical y horizontal se logró detectar las falencias en algunas de las cuentas, como es el caso de cartera de créditos que expresa un crecimiento poco significativo dentro del contexto empresarial, además de existir un alto índice de morosidad en la entidad, esto ocasiona pérdida y por consiguiente gastos innecesarios a la institución.
- Por medio del uso de indicadores financieros se pudo emitir un diagnóstico sobre la situación financiera de la COAC “Cristo Rey”, sobre todo en cuanto al índice de rentabilidad y operatividad, los cuales son relativamente bajos si son comparados con la inversión que realizan los socios mayoritarios.
- Es relevante efectuar la correspondiente entrega de un informe a las autoridades pertinentes de la institución, en donde se especifican los resultados más preocupantes, y por consiguiente sugerencias que permitan aliviar su situación o que influyan en una adecuada toma de decisiones.

### 13 Recomendaciones

Concluida la presente investigación, se recomienda a las partes interesadas lo siguiente:

- Que el Instituto Tecnológico Superior Sudamericano continúe manteniendo en su normativa como parte de los requisitos para obtener el título de Tecnólogo en Administración Financiera la elaboración de un trabajo de titulación, de modo que se pueda reflejar los conocimientos adquiridos a lo largo de su formación académica y profesional.
- Es recomendable evaluar periódicamente al personal que desempeña diversas funciones dentro de la entidad, considerando la constante innovación es bueno que todos los colaboradores de la COAC manejen las herramientas actuales y necesarias que permitan impulsar el crecimiento de la institución financiera en cuestión.
- Se sugiere a la entidad tomar en consideración los datos y resultados proporcionados mediante la aplicación del análisis financiero, de modo que las políticas de cobranza, así como de colocación de créditos sean reestructuradas, esto con el afán de disminuir el riesgo de incrementar la cuenta “cuentas incobrables” o “cartera de créditos vencida”.
- Se recomienda impulsar y modernizar la logística y atención al cliente, además de ofrecer una constante capacitación a los colaboradores de la entidad, esto permitirá incrementar la rentabilidad que ofrece la COAC “Cristo Rey”, así como sus niveles de operatividad, todo con el objetivo que la institución consiga un incremento en su cuota de mercado, así como una maximización en su utilidad.
- Finalmente se recomienda a la COAC “Cristo Rey” considerar el resumen de este análisis financiera, dado que, con el correcto asesoramiento e inversión, la entidad puede ser sobresaliente en el sector financiero, popular y solidario, convirtiéndose así en un referente a nivel institucional y económico.

## 14 Bibliografía

- (ACI), A. C. (s.f.). *ACI*. Obtenido de <https://www.ica.coop/es/cooperativas/que-es-una-cooperativa>
- Achupallas, J. (2019). *Repositorio UNL*. Obtenido de Análisis financiero para la Cooperativa de Ahorro y crédito "Educadores de Loja" periodo 2016 - 2017 y propuesta de mejora.: <https://n9.cl/4ludf>
- Arias, A. S. (10 de Noviembre de 2014). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/balance-de-situacion.html>
- Arias, A. S. (31 de Octubre de 2015). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/estados-financieros.html>
- Arias, E. R. (18 de Abril de 2020). *Economipedia*.
- Banco Central del Ecuador (BCE). (Septiembre de 2015). *Banco Central del Ecuador (BCE)*. Obtenido de Unidad de Gestión del Riesgo del Sistema Financiero: <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/Cuadernos/Cuad135.pdf>
- Betsy Carolina Yance. (2011). *Universidad Técnica de Babahoyo*. Obtenido de <http://dspace.utb.edu.ec/handle/49000/524>
- Burgos, B. (10 de Abril de 2014). Recuperado el 2013, de <https://www.monografias.com/trabajos11/interdat/interdat>
- Caldeiro, G. P. (Ed.). (s.f.). Obtenido de <https://filosofia.idoneos.com/fenomenologia/#:~:text=En%20s%C3%ADntesis%2C%20el%20m%C3%A9todo%20fenomenol%C3%B3gico%20consiste%20en%3A&text=Examinar%20todos%20los%20contenidos%20de%20la%20conciencia&text=Determinar%20si%20tales%20contenidos%20son%20Orea>
- Calvopiña, A. (Ed.). (4 de Diciembre de 2019). *Ekos*. Obtenido de <https://www.ekosnegocios.com/articulo/cooperativismo-en-ecuador#:~:text=El%20movimiento%20cooperativo%20en%20Ecuador,en%20el%20ideal%20modelo%20europeo.>
- Cortés Ruiz, Johana Alicia. (2016). Tesis “Aplicación de la Metodología CAMEL para el análisis financiero de las Cooperativas de Ahorro y Crédito Segmento 1 Zonal 3”. Ambato, Ecuador: Universidad Técnica de Ambato. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/23897/1/T3763ig.pdf>

- Crespo, J. (Julio a Diciembre de 2011). *CAMEL vs. discriminante, un análisis de riesgo al sistema financiero venezolano*. Medellín, Colombia: Ecos de Economía. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/ecos/v15n33/v15n33a2.pdf>
- García, Karina. (2014). *Tesis de grado "Foda Fiancieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito pertenecientes al segmento 4 de la zona 7 SEPS, basado en un análisis financiero con la metodología CAMEL en los periodos 2010-2012"*. Cuenca. Recuperado el Agosto de 2014
- Glenny A. de la Cruz, P. S. (2020). *Análisis financiero para la toma de decisiones*. Universidad abierta para adultos (UAPA). Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/sudamericanoloja/175882>
- Gómez, M. (Ed.). (20 de Julio de 2015). Obtenido de <http://instrumentosparalarecolecciondedatos.blogspot.com/2015/07/recopilacion-documental-y-bibliografica.html#:~:text=La%20recopilaci%C3%B3n%20documental%20y%20bibliogr%C3%A1fica%20se%20utiliza%20preliminarmente%20en%20el,informaci%C3%B3n%20sobre%20el%20p>
- Gonzalez, M. (2010). *Tesis "Examen al grupo de cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey de la ciudad de Loja, periodo 2008*. Ecuador: Universidad Nacional de Loja.
- Guanatasig, J. (2016). *Tesis "Análisis financiero y la predicción de insolvencia financiera, en las pequeñas cooperativas de ahorro y crédito, pertenecientes al segmento 5, de la provincia de Tungurahua, en el periodo 2014."*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato Facultad de Contabilidad y Auditoría. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/23716/1/T3734ig.pdf>
- Guillermo Westreicher. (s.f.). *Economipedia*. Obtenido de Política Comercial: <https://economipedia.com/definiciones/politica-comercial.html>
- Guzmán, R. C. (2020). *Universidad Central del Ecuador*. Obtenido de Análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cordillera de los Andes Ltda por medio de la metodología CAMELS en los periodos 2016 - 2018: <https://n9.cl/w4qqh>
- Maldonado, R. (2012). *PARTICIPACIÓN DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO*.

- Minguet, C. (2003). Caracas.
- Munari, B. (14 de Marzo de 2011). *Cosas de arquitectos*. (L. Sánchez, Ed.) Obtenido de <https://www.cosasdearquitectos.com/2011/03/metodologia-proyectual-por-bruno-munari/>
- Muñoz, J. (2018). *Revista UIDE*. Obtenido de Análisis a los estados financieros de empresas camaroneras en la provincia de El Oro, Ecuador: <https://n9.cl/zifdy>
- Nava Rosillón, Marbelis Alejandra. (s.f.). *Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente*. Obtenido de [http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1315-99842009000400009](http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009)
- Nava, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista de Gerencia*. Obtenido de [http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1315-99842009000400009#:~:text=La%20importancia%20del%20an%C3%A1lisis%20financiero%20radica%20en%20que%20permite%20identificar,la%20toma%20de%20decisiones%20gerenciales%2C](http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009#:~:text=La%20importancia%20del%20an%C3%A1lisis%20financiero%20radica%20en%20que%20permite%20identificar,la%20toma%20de%20decisiones%20gerenciales%2C)
- Ochoa Herrera, J., & Salinas Bermeo, L. J. (2016). *Repositorio Digital UNL*. Obtenido de Análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Santiago Ltda." de la parroquia Santiago del cantón Loja periodos 2015 - 2016.: <https://n9.cl/bufpr>
- Paredes Venegas, C. (2019). *Revista de Investigación SIGMA*. Obtenido de Análisis financiero en las empresas del sector servicios en Ecuador entre los años 2016-2017: <https://n9.cl/03gq96>
- Pareja, D. (2018). *Cero*. Obtenido de Lecciones de bancos involucrados en lavado de activos: <https://n9.cl/4zqgf>
- Porto, J. P. (2021). *Definición.de*. Obtenido de <https://definicion.de/entrevista/>
- Ramos, E. (8 de Julio de 2018). *Gestiopolis*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/metodos-y-tecnicas-de-investigacion/>
- Reyes Martínez, I., & Martínez, L. (2017). *Universidad Autónoma del estado de Hidalgo*. Obtenido de La importancia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones: <https://n9.cl/7qbp>
- Rodriguez, D. (12 de Abril de 2019). Obtenido de <https://www.lifeder.com/metodo-hermeneutico/>



- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2022). Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/institucion/segmentacion-de-esfps/>
- Urzúa, F. (30 de Marzo de 2022). Obtenido de <https://www.chipax.com/blog/que-es-y-para-que-sirve-un-estado-de-resultados/>
- Villalpando, R. F. (2014). *Análisis de estados financieros*. Editorial Digital UNID. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/sudamericanoloja/41177?page=6>.
- Westreicher, G. (23 de Febrero de 2020). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/encuesta.html>

## 15 Anexos

## 15.1 Anexo 1: Certificación de aprobación

Loja, 11 de Julio del 2022  
Of. N° 466 -VDIN-ISTS-2022

Sr.(ita). VIVANCO GUERRERO DIANA ISABEL  
**ESTUDIANTE DE LA CARRERA DE TECNOLOGÍA SUPERIOR EN ADMINISTRACION  
FINANCIERA**  
Ciudad

De mi consideración:

Por medio de la presente me dirijo a ustedes para comunicarles que una vez revisado el anteproyecto de investigación de fin de carrera de su autoría titulado "ANALISIS E INTERPRETACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY DURANTE EL PERIODO 2018-2019.", el mismo cumple con los lineamientos establecidos por la institución; por lo que se autoriza su realización y puesta en marcha, para lo cual se nombra como director de su proyecto de fin de carrera (el/la) LUCIO ALFONSO CUENCA MACAS.

Particular que le hago conocer para los fines pertinentes.

Atentamente,



Ing. Germán Patricio Villamarín Coronel Mgs.  
VICERRECTOR DE DESARROLLO E INNOVACION DEL ISTS



**15.2 Anexo 2: Certificado de aprobación de la COAC “Cristo Rey”**

OFC. N° 000160-2022-G-COAC.CR.  
Loja, 26 abril de 2022

Señorita  
Diana Isabel Vivanco  
ESTUDIANTE DEL INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO SUDAMERICANO

Ciudad.-

De mis consideraciones.-

Con las debidas consideraciones me dirijo a usted con la finalidad de comunicar que, está autorizado a obtener y acceder a la información de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”, para realizar el Proyecto de Investigación denominado: *“Análisis e interpretación de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, periodos 2018-2019”*

Con sentimientos de distinguida consideración

Atentamente,



  
Ab. Alvar Espinosa  
GERENTE DE COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “CRISTO REY”

### 15.3 Anexo 3: Certificado de entrega de resultados

QFC. N° 000463-2022-G-COAC.CR.  
Loja, 06 de octubre de 2022

Señorita  
Diana Isabel Vivanco  
**ESTUDIANTE DEL INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO  
SUDAMERICANO**

Ciudad.-

De mis consideraciones.-

Con las debidas consideraciones me dirijo a usted con la finalidad de certificar que entregó los resultados del Proyecto de titulación denominado: "*Análisis e interpretación de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, periodos 2018-2019*", mismo que se encuentra autorizado para que se realice el proceso de exposición.

Con sentimientos de distinguida consideración

Atentamente,



Ing. Yandra Betancourt  
GERENTE (E) DE COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY"



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRISTO REY"

## 15.4 Anexo 4: Certificación de encuestas

Loja, 6 agosto de 2022

Lic. Irma Rita Poma Ramón

**CONTADORA GENERAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO  
"CRISTO REY"**

De mi consideración;

Me dirijo a usted con la finalidad de que se me certifique que la:

- Lic. Irma Rita Poma Ramón
- Lic. Favián Wladimir Mejía Parra

Realizaron encuestas para determinar el grado de conocimiento acerca del Análisis Financiero para realizar el proyecto de titulación denominado **"Análisis e interpretación de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, periodos 2018-2019"**.

Atentamente,



Diana Isabel Vivanco Guerrero

**ESTUDIANTE DEL INSTITUTO SUPERIOR TECNOLOGICO SUDAMERICANO**

## 15.5 Anexo 5: Certificado de Abstract



CERTF. N° 002-KC-ISTS-2022  
Loja, 21 de Octubre de 2022

La suscrita, Lic. Karla Juliana Castillo Abendaño., **DOCENTE DEL ÁREA DE INGLÉS - CIS DEL INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO "SUDAMERICANO"**, a petición de la parte interesada y en forma legal,

### CERTIFICA:

Que el apartado **ABSTRACT** del Proyecto de Investigación de Fin de Carrera de la señorita **VIVANCO GUERRERO DIANA ISABEL** estudiante en proceso de titulación periodo Abril – Noviembre 2022 de la carrera de **ADMINISTRACIÓN FINANCIERA**; está correctamente traducido, luego de haber ejecutado las correcciones emitidas por mi persona; por cuanto se autoriza la presentación dentro del empastado final previo a la disertación del proyecto.

Particular que comunico en honor a la verdad para los fines académicos pertinentes.

**English is a piece of cake!**

Checked by:

*Karla Juliana Castillo Abendaño*  
Lic. Karla Juliana Castillo Abendaño  
ENGLISH TEACHER

Lic. Karla Juliana Castillo Abendaño.  
**DOCENTE DEL ÁREA DE INGLÉS ISTS - CIS**

## 15.6 Anexo 6: Cronograma

**Tabla 38**

*Cronograma.*

N°	ACTIVIDADES	ABRIL				MAYO				JUNIO				JULIO				AGOSTO				SEPTIEMBRE			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Taller de investigación para formulación de proyecto de investigación de fin de carrera.	X																							
2	Exposición ante los alumnos de tentativa de temas en base a las LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN.		X																						
3	Identificación del problema.			X																					
4	Planteamiento del tema.				X																				
5	Elaboración de justificación.				X																				
6	Planteamiento de objetivo general y objetivos específicos.					X																			
7	Elaboración del marco institucional y marco teórico.						X	X	X																
8	Elaboración del diseño metodológico: Metodologías y técnicas a ser utilizadas en la investigación.									X															
9	Determinación de la muestra, recursos, y bibliografía.										X														
10	Presentación del proyecto ante el Vicerrectorado.											X													
11	Aprobación de temas de proyectos de investigación de Fin de Carrera.												X												
12	Desarrollo de investigación y propuesta de acción.													X	X	X	X	X	X	X					
13	Elaboración de conclusiones y recomendaciones y levantamiento del documento final del borrador de proyecto de investigación.																							X	
14	Entrega de borradores de proyectos de investigación de fin de carrera.																								X

*Nota: Proceso de Titulación*

## 15.7 Anexo 7: Presupuesto

**Tabla 39**

*Presupuesto.*

<b>Presupuesto</b>		
<b>Ingresos</b>		
1	Aporte del investigador Diana Vivanco	\$960,00
<b>Total, Ingresos</b>		<b>\$960,00</b>
<b>Egresos</b>		
<b>Recursos</b>		
1	Internet	\$35,00
3	Anillados	\$30,00
1	Empastado	\$15,00
1	Impresiones	\$25,00
1	Proyecto de titulación	\$855,00
<b>Total, Egresos</b>		<b>\$960,00</b>

**Nota:** Valores tomados de locales comerciales de la ciudad de Loja.



## 15.8 Anexo 8: Estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Cristo Rey"



### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2018 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
1	ACTIVO	9,263,835.02
11	FONDOS DISPONIBLES	363,413.07
11 01	CAJA	128,859.67
11 01 05	EFFECTIVO	128,570.17
11 01 05 05	VENTANILLAS	15,043.45
11 01 05 05 05	MATRIZ	2,154.24
11 01 05 05 10	AGENCIA CENTRO	8,545.64
11 01 05 05 15	AGENCIA SUR	4,343.57
11 01 05 10	BOVEDA	113,526.72
11 01 05 10 05	Boveda Matriz	49,100.00
11 01 05 10 10	Boveda Agencia Centro	35,000.00
11 01 05 10 15	Boveda Agencia Sur	29,426.72
11 01 10	CAJA CHICA	289.50
11 01 10 05	Caja Chica Matriz	289.50
11 03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	234,553.40
11 03 05	Banco Central del Ecuador	96,169.85
11 03 05 05	Cta-Cta BCE Nro. 59700005	96,169.85
11 03 10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	76,956.98
11 03 10 05	Cta-Cta Banco de Loja Nro. 1101256558	445.00
11 03 10 10	Cta-Ahorros Banco de Loja NRO. 2101069472	18,717.46
11 03 10 15	Crece Diario Banco de Loja Nro. 2900618137	1,705.93
11 03 10 20	Cta-Cta Banco de Guayaquil Nro.0009930680	6,943.23
11 03 10 25	Cta-Cta BanEcuador Nro. 0020076305	5,430.68
11 03 10 30	CTA-CTE BANCODESARROLLO NRO.11103001196	6,542.20
11 03 10 35	CTA-AHORROS BANCODESARROLLO NRO. 1110069450-4	37,172.48
11 03 20	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLI	61,426.57
11 03 20 05	COAC CRISTO REY Nro.1101000327	16.10
11 03 20 10	COAC CATAMAYO LTADA Nro. 810401001882	5,920.28
11 03 20 15	COAC 23 DE ENERO Nro.800101001944	4,154.41
11 03 20 20	COAC HUAQUILLAS LTDA Nro. 390101002401	4,708.05
11 03 20 25	COAC FINANCOOP Nro.003010000423	10,915.31
11 03 20 30	COAC CARIAMANGA Nro. 1300315	683.01
11 03 20 35	COAC 29 DE ENERO Nro. 1101001965	4,761.59
11 03 20 40	COAC CACPE YANTAZA Nro. 01104889700	785.64
11 03 20 45	COAC CREDIAMIGO LTDA Nro. 810101004034	4.76
11 03 20 50	COAC SINDIC DE CHOF PROF DE YANTAZA Nro.00000524	11,594.08
11 03 20 55	COAC CONSTRUC COMERCIO Y PRODUCCION Nr. 111209342	106.32
11 03 20 60	COAC FINANCOOP CHEQUES NRO.002010000251	77.26
11 03 20 65	COAC EL COMERCIANTE NRO. 290101001173	4,408.30
11 03 20 70	COAC INTICOOP Nro.1133100662	2,490.36
11 03 20 78	COAC CADECOC Nro. 710101001028	10,801.10
14	CARTERA DE CRÉDITOS	8,216,643.03
14 02	Cartera de créditos de consumo prioritario por ven	1,891,344.92
14 02 05	De 1 a 30 días	77,274.32
14 02 10	De 31 a 90 días	140,804.81
14 02 15	De 91 a 180 días	205,245.00
14 02 20	De 181 a 360 días	372,065.84
14 02 25	De más de 360 días	1,095,954.95
14 04	Cartera de microcrédito por vencer	6,206,447.94
14 04 05	De 1 a 30 días	218,100.80
14 04 10	De 31 a 90 días	396,373.14
14 04 15	De 91 a 180 días	581,680.45
14 04 20	De 181 a 360 días	1,109,858.37
14 04 25	De más de 360 días	3,900,435.18
14 18	Cartera de créditos de consumo prioritario reestru	15,831.25
14 18 05	De 1 a 30 días	289.22
14 18 10	De 31 a 90 días	622.93
14 18 15	De 91 a 180 días	946.12
14 18 20	De 181 a 360 días	1,729.97
14 18 25	De más de 360 días	12,243.01
14 20	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	27,097.21
14 20 05	De 1 a 30 días	1,499.79
14 20 10	De 31 a 90 días	1,974.83
14 20 15	De 91 a 180 días	3,035.95
14 20 20	De 181 a 360 días	5,746.76
14 20 25	De más de 360 días	14,849.88

Impreso por: ipoma

Fecha de impresión : 2019/MAR/25 16:15:53

Pag. 1 / 8





## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
 Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2018  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
14 26	Cartera de créditos de consumo prioritario que no	75,648.28
14 26 05	De 1 a 30 días	7,817.92
14 26 10	De 31 a 90 días	7,679.37
14 26 15	De 91 a 180 días	10,354.68
14 26 20	De 181 a 360 días	16,943.27
14 26 25	De más de 360 días	32,853.04
14 28	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	399,210.94
14 28 05	De 1 a 30 días	33,823.33
14 28 10	De 31 a 90 días	33,872.29
14 28 15	De 91 a 180 días	47,102.76
14 28 20	De 181 a 360 días	86,679.82
14 28 25	De más de 360 días	197,732.74
14 44	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga	1,599.85
14 44 05	De 1 a 30 días	709.77
14 44 10	De 31 a 90 días	736.88
14 44 15	De 91 a 180 días	153.20
14 50	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	60,040.12
14 50 10	De 31 a 50 días	5,366.62
14 50 15	De 91 a 180 días	5,751.00
14 50 20	De 181 a 270 días	7,118.50
14 50 25	De más de 270 días	41,804.00
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	261,174.03
14 52 10	De 31 a 90 días	29,915.66
14 52 15	De 91 a 180 días	31,055.79
14 52 20	De 181 a 360 días	40,257.22
14 52 25	De más de 360 días	159,945.36
14 66	Cartera de créditos de consumo prioritario reestru	5.00
14 66 25	De más de 270 días	5.00
14 68	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	979.06
14 68 10	De 31 a 90 días	684.04
14 68 15	De 91 a 180 días	194.53
14 68 20	De 181 a 360 días	98.49
14 68 25	De más de 360 días	2.00
14 99	(Provisiones para créditos incobrables)	(722,736.57)
14 99 10	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	(115,845.00)
14 99 15	(Cartera de crédito inmobiliario)	(1.00)
14 99 20	(Cartera de microcréditos)	(561,378.20)
14 99 90	(Cartera de créditos reestructurada)	(45,512.37)
16	CUENTAS POR COBRAR	99,964.48
16 03	Intereses por cobrar de cartera de créditos	90,418.31
16 03 10	Cartera de créditos de consumo prioritario	18,074.11
16 03 20	Cartera de microcrédito	66,886.93
16 03 50	Cartera de créditos reestructurada	5,447.27
16 14	PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES	15,375.52
16 14 30	GASTOS JUDICIALES	15,375.52
16 90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	320.85
16 90 90	OTROS	320.85
16 90 90 35	CUENTAS POR COBRAR RIA BCE	320.00
16 90 90 90	VARIOS	0.85
16 99	(PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR)	(6,150.20)
16 99 10	(PROVISION PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	(4,016.08)
17 02	Bienes adjudicados por pago	4,016.08
17 02 05	Terrenos	4,016.08
17 99	(Provisión para bienes realizables, adjudicados po	(4,016.08)
17 99 10	(Provisión para bienes adjudicados)	(4,016.08)
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	491,052.83
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 Antanas 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

Impreso por:ipoma

Fecha de impresión : 2019/MAR/25 16:15:53

Pág. 2 / 8





## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
 Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2018  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
18 04	Otros Locales	18,787.00
18 04 05	Oficina Centro	18,787.00
18 05	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	85,775.59
18 05 05	MUEBLES DE OFICINA	49,758.56
18 05 15	EQUIPOS DE OFICINA	36,017.03
18 06	EQUIPOS DE COMPUTACION	98,237.06
18 07	UNIDADES DE TRANSPORTE	70,437.43
18 07 05	CAMIONETA TOYOTA 2012	20,000.00
18 07 10	COMIONETA NEW HIULUX 2.4 CD 2019	50,437.43
18 90	OTROS	4,040.00
18 90 05	CAJAS FUERTES	3,050.00
18 90 45	URNAS METALICAS	240.00
18 90 50	TELEFONOS CELULARES	750.00
18 99	(DEPRECIACION ACUMULADA)	(282,718.96)
18 99 05	(DEPRECIACION DE EDIFICIOS)	(144,098.47)
18 99 10	(DEPRECIACION OTROS LOCALES)	(13,206.09)
18 99 15	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	(45,047.55)
18 99 15 05	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	26,236.17
18 99 15 15	DEPRECIACION EQUIPOS DE OFICINA	18,811.38
18 99 20	(EQUIPOS DE COMPUTACION)	(67,981.57)
18 99 25	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	(9,687.74)
18 99 40	(OTROS)	(2,697.54)
18 99 40 10	CAJAS FUERTES	(2,359.81)
18 99 40 20	URNAS METALICAS	(114.96)
18 99 40 25	TELEFONOS CELULARES	(222.77)
19	OTROS ACTIVOS	92,761.61
19 01	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	53,224.34
19 01 25	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRACION COOPERATIVA	53,224.34
19 01 25 05	COA UNICOOP	26,500.00
19 01 25 10	COAC FINANCOOP CTA-NRO. 04010001167 CERTAPORT	26,587.18
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 50	COAC CAMARA DE COMECIO DE CELICA	20.00
19 04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	21,015.74
19 04 10	ANTICIPOS A TERCEROS	21,015.74
19 04 10 10	ANTICIPOS A PROVEEDORES	21,015.74
19 90	OTROS	18,521.53
19 90 10	OTROS IMPUESTOS	18,134.93
19 90 10 05	ANTICIPOS AL IMPUESTO A LA RENTA	17,982.64
19 90 10 10	RETENCION IVA EN VENTA	23.23
19 90 10 15	RETENCION RENTA EN VENTA	129.06
19 90 15	DEPOSITOS EN GARANTIA Y PARA IMPORTACIONES	386.60
19 90 15 01	DEPOSITO EN GARANTIA USO DE FRECUENCIAS ARCOTEL	386.60
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>9,263,835.02</b>





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
2	PASIVOS	6,608,754.05
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	6,155,592.07
21 01	DEPOSITOS A LA VISTA	1,539,496.22
21 01 35	DEPOSITOS DE AHORRO	1,539,496.22
21 01 35 05	AHORRO A LA VISTA	1,459,753.14
21 01 35 10	AHORRO NAVIDEÑO	6,865.99
21 01 35 15	CUENTA INVERSION	16,304.15
21 01 35 25	AHORRO FUTURO	56,572.94
21 03	DEPOSITOS A PLAZO	4,460,348.12
21 03 05	DE 1 A 30 DIAS	1,032,737.17
21 03 10	DE 31 A 90 DIAS	1,850,560.93
21 03 15	DE 91 A 180 DIAS	1,045,110.70
21 03 20	DE 181 A 360 DIAS	483,374.81
21 03 25	DE MAS DE 361 DIAS	48,564.51
21 05	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	155,747.73
21 05 20	AHORRO ENCAJE	155,747.73
25	CUENTAS POR PAGAR	265,549.03
25 01	INTERESES POR PAGAR	66,346.24
25 01 15	INTERESES X PAG DEPOSITOS A PLAZO	66,346.24
25 03	OBLIGACIONES PATRONALES	130,781.54
25 03 05	REMUNERACIONES	20,136.17
25 03 05 05	SUELDOS POR PAGAR	20,136.17
25 03 10	BENEFICIOS SOCIALES	5,510.00
25 03 10 05	DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	1,650.80
25 03 10 10	DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	3,859.20
25 03 15	APORTES AL IEISS	5,435.02
25 03 15 05	APORTE AL IEISS INDIVIDUAL POR PAGAR	2,377.88
25 03 15 10	APORTE IEISS PATRONAL POR PAGAR	2,805.49
25 03 15 15	APORTE 0.5% IECE	125.82
25 03 15 20	APORTE .05% SETEC	125.83
25 03 20	FONDO DE RESERVA IEISS	208.01
25 03 25	PARTICIPACION DE EMPLEADOS	3,044.61
25 03 90	OTRAS	91,447.73
25 03 90 05	PRESTAMOS IEISS EMPLEADOS	3,015.31
25 03 90 10	OTROS DESCUENTOS EMPLEADOS	165.58
25 03 90 20	RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL	57,005.97
25 03 90 25	RESERVA PARA DESAHUCIO E INDEMNIZACIONES	30,116.98
25 03 90 30	PRESTAMOS CODESARROLLO EMPLEADOS	1,143.89
25 04	RETENCIONES	5,474.50
25 04 05	RETENCIONES FISCALES	5,474.50
25 04 05 05	RETENCION RENTA	2,956.47
25 04 05 05 02	RELACION DE DEPENDENCIA	5.68
25 04 05 05 03	10% HONORARIOS PROFESIONALES	1,679.96
25 04 05 05 04	8% PREDOMINA EL INTELECTO	9.18
25 04 05 05 09	1% PUBLICIDAD Y COMUNICACION	8.20
25 04 05 05 12	1% TRANSFERENCIA DE BIENES MUEBLES DE NATURALES CO	301.49
25 04 05 05 20	8% ARRENDAMIENTO BIENES INMUEBLES	80.00
25 04 05 05 22	1% SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMA Y CESIONES)	7.03
25 04 05 05 23	2% RENDIMIENTOS FINANCIEROS	823.22
25 04 05 05 24	RF INT INV INST DEL SIST FINAN O ENTI DE LA SEPS	9.92
25 04 05 05 41	2% OTRAS RETENCIONES	31.79
25 04 05 10	RETENCION IVA	2,518.03
25 04 05 10 05	50% RETENCION IVA	383.51
25 04 05 10 10	70% RETENCION IVA	104.82
25 04 05 10 15	100% RETENCION IVA	2,029.70
25 05	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS Y MULTAS	10,510.06
25 05 05	IMPUESTO A LA RENTA	10,028.95
25 05 90	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	481.11
25 05 90 05	IVA POR PAGAR BDH	1.26
25 05 90 10	IVA POR PAGAR DE PUNTOMATICO	11.41
25 05 90 15	IVA POR PAGAR EERSSA	5.54
25 05 90 20	IVA POR PAGAR GAD MUNICIPAL	5.60
25 05 90 25	CONTRIBUCIONES 1% SEPS	455.86
25 05 90 30	IVA POR PAGAR TRANSFERENCIAS SPI	1.44
25 06	PROVEEDORES	5,619.78
25 06 30	SEGUROS POR PAGAR	1,019.25

Impreso por: ipoma

Fecha de impresión: 2019/MAR/25 16:15:53

Pág. 4 / 8





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
25 06 35	POR PAGAR ASAMBLE, DIRECTIVOS, COMISIONES Y GERENC	1,505.40
25 06 35 25	REPRESENTANTES	1,505.40
25 06 45	GASTOS DE SEPELIO POR PAGAR	1,500.00
25 06 90	SEGUROS DE DESGRAVAMEN SOCIO POR PAGAR	1,595.13
25 90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	46,816.91
25 90 90	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	46,816.91
25 90 90 10	CONVENIO CON ABEFARM	63.09
25 90 90 15	CONVENIO ALMACENES TIA	99.82
25 90 90 20	CONVENIO FINANCOOP	2,962.44
25 90 90 35	CUENTAS POR PAGAR VARIOS	40,484.27
25 90 90 40	DEPOSITOS DESCONOCIDOS	1,828.85
25 90 90 40 10	BANCO DE LOJA	1,373.85
25 90 90 40 15	BANCO DE GUAYAQUIL	70.00
25 90 90 40 20	BANCO DE FOMENTO	385.00
25 90 90 50	CUENTAS POR PAGAR LIBRETAS CERRADAS (SEPS)	1,378.44
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	187,500.00
26 02	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAI	187,500.00
26 02 70	DE MAS DE 360 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR	187,500.00
29	OTROS PASIVOS	112.95
29 90	OTROS	112.95
29 90 05	SOBRANTES DE CAJA	112.95
29 90 05 05	Sobrantes de Caja Matriz	10.35
29 90 05 10	Sobrantes de Caja Agencia Centro	2.40
29 90 05 15	Sobrantes de Caja Agencia Sur	100.20
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>6,608,754.05</b>





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
3	PATRIMONIO	2,655,080.97
31	CAPITAL SOCIAL	1,501,348.82
31 03	APORTES DE SOCIOS	1,501,348.82
31 03 05	CERTIFICADOS DE APORTACION	1,501,348.82
33	RESERVAS	1,116,409.41
33 01	LEGALES	985,656.23
33 01 05	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	985,656.23
33 03	ESPECIALES	130,753.18
33 03 10	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	130,753.18
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	20,000.00
55 01	SUPERAVIT POR VALUACION DE PROPIEDADES, EQUIPOS Y	20,000.00
36	RESULTADOS	17,322.74
36 03	UTILIDAD O EXCEDENTES DEL EJERCICIO	17,322.74
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2,655,080.97</b>







COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1,783,017.09
71 03	ACTIVOS CASTIGADOS	403,750.98
71 03 10	CARTERA DE CREDITOS	403,750.98
71 09	INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN SUSPENSO	352,376.35
71 09 10	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	58,666.03
71 09 15	CARTERA DE CREDITOS INMOBILIARIO	6,990.58
71 09 20	CARTERA DE MICROCREDITO	478,369.07
71 09 50	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA	8,550.67
71 90	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	826,689.76
71 90 05	COBERTURA DE SEGUROS	826,689.76
71 90 05 05	SEGURO DE FIDELIDAD	-3,200.00
71 90 05 10	SEGURO CONTRA INCENDIOS	616,000.00
71 90 05 15	SEGURO RIESGOS ESPECIALES	205,489.76
72	DEUDORAS X CONTRA	(1,783,017.09)
72 03	ACTIVOS CASTIGADOS	(403,750.98)
72 03 05	CARTERA DE CREDITOS	403,750.98
72 09	INTERESES EN SUSPENSO	(552,376.35)
72 09 10	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	(58,666.03)
72 09 15	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	(6,990.58)
72 09 20	CARTERA DE MICROCREDITO	(478,369.07)
72 09 50	CARTERA DE CREDITO REESTRUCTURADA	(8,550.67)
72 90	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	(826,689.76)
72 90 05	COBERTURA DE SEGUROS	826,689.76
72 90 05 05	SEGURO DE FIDELIDAD	(5,200.00)
72 90 05 10	SEGURO CONTRA INCENDIOS	(616,000.00)
72 90 05 15	SEGURO RIESGOS ESPECIALES	(205,489.76)
73	ACREEDORAS POR CONTRA	(9,622,478.71)
73 01	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	9,622,478.71
73 01 10	PAGARES EN GARANTIA	2,126,823.52
73 01 10 10	PAGARES CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO	4,000.00
73 01 10 15	PAGARES CARTERA INMOBILIARIO	7,491,655.19
73 01 10 20	PAGARES CARTERA MICROEMPRESA	(45,512.37)
73 14	PROVISIONES CONSTITUIDAS	9,667,991.08
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	9,622,478.71
74 01	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	9,622,478.71
74 01 10	DOCUMENTOS EN GARANTIA	9,622,478.71
74 01 10 10	PAGARES CARTERA DE CONSUMO	2,126,823.52
74 01 10 15	PAGARES CARTERA DE VIVENDA	4,000.00
74 01 10 20	PAGARES CARTERA MICROEMPRESA	7,491,655.19
74 14	PROVISIONES CONSTITUIDAS	45,512.37
74 14 10	PROVISION CARTERA REESTRUCTURADA CONSUMO	15,836.25
74 14 12	PROVISION CARTERA REESTRUCTURADA MICROCREDITO	29,676.12
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>		<b>0.00</b>





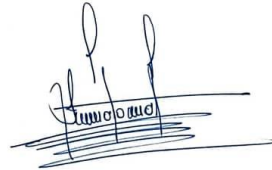
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Hasta el 31 de DICIEMBRE del 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	US Dólares
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	9,263,835.02
	TOTAL GENERAL	

  
COOPERATIVA DE AHORRO  
Y CREDITO  
"CRISTO REY"  
Ab. Alcivar Espinosa O.  
GERENTE

Auditor Interno











COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
Desde el 1 de ENERO del 2018 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
45 05 20	OTROS LOCALES	952.40
45 05 25	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	6,921.86
45 05 25 05	MUEBLES Y ENSERES	3,986.54
45 05 25 10	EQUIPO DE OFICINA	2,935.32
45 05 30	EQUIPOS DE COMPUTACION	21,364.75
45 05 35	UNIDADES DE TRANSPORTE	9,687.74
45 05 90	OTROS	522.98
45 07	OTROS GASTOS	60,031.69
45 07 05	SUMINISTROS DIVERSOS	16,853.10
45 07 05 05	SUMINISTROS DE LIMPIEZA	1,271.97
45 07 05 05 05	SUMINISTROS DE LIMPIEZA MATRIZ	683.23
45 07 05 05 10	SUMINISTROS DE LIMPIEZA AGENCIA CENTRO	236.59
45 07 05 05 15	SUMINISTROS DE LIMPIEZA AGENCIA SUR	352.15
45 07 05 10	SUMINISTROS DE INSTALACION	138.47
45 07 05 10 01	SUMINISTROS DE INSTALACION MATRIZ	138.47
45 07 05 15	SUMINISTROS DE OFICINA	5,963.71
45 07 05 15 01	SUMINISTROS DE OFICINA MATRIZ	5,589.29
45 07 05 15 02	SUMINISTROS DE OFICINA AGENCIA CENTRO	234.83
45 07 05 15 03	SUMINISTROS DE OFICINA AGENCIA SUR	139.59
45 07 05 30	ACCESORIOS EQUIPOS DE COMPUTACION	9,478.95
45 07 10	DONACIONES	2,566.16
45 07 15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	16,513.43
45 07 15 05	UNIDADES DE TRANSPORTES	8,633.68
45 07 15 20	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES EDIFICIO MATRIZ	3,209.07
45 07 15 25	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES AGENCIA CENTRO	3,409.58
45 07 15 30	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES AGENCIA SUR	706.50
45 07 15 35	MANTENIMIENTO E INSTALACIONES VENTANILLA	554.60
45 07 90	OTROS	24,099.00
45 07 90 05	GASTOS BANCARIOS	269.47
45 07 90 20	AGASAJOS, PROGRAMAS Y OTROS	23,708.53
45 07 90 25	ACUERDOS Y OFRENDAS FLORALES	121.00
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	36,308.02
48 10	PARTICIPACION DE EMPLEADOS	8,044.61
48 15	IMPUESTO A LA RENTA	10,028.95
48 90	Otros	18,234.46
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>1,585,631.48</b>





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
Desde el 1 de ENERO del 2018 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
45 02 05 20	REPRESENTANTES	1,812.03
45 02 05 30	VIATICOS Y MOVILIZACIONES DIRECTORES	1,428.27
45 02 05 35	CAPACTACIONES DIRECTORES	285.00
45 02 10	HONORARIOS PROFESIONALES	46,869.38
45 03	SERVICIOS VARIOS	76,174.02
45 03 05	MOVILIZACIONES, FLETES Y EMBALAJES	868.83
45 03 05 05	MOVILIZACION Y COMBUSTIBLE	868.83
45 03 15	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	13,822.35
45 03 20	SEVICIOS BASICOS	15,477.61
45 03 20 05	AGUA POTABLE	1,341.82
45 03 20 05 01	AGUA POTABLE MATRIZ	1,102.32
45 03 20 05 02	AGUA POTABLE AGENCIA CENTRO	239.50
45 03 20 10	ENERGIA ELECTRICA	3,134.71
45 03 20 10 05	GASTOS LUZ MATRIZ	1,836.82
45 03 20 10 10	GASTOS LUZ AGENCIA CENTRO	890.87
45 03 20 10 15	GASTOS LUZ AGENCIA SUR	407.02
45 03 20 15	TELEFONIA FIJA	3,080.36
45 03 20 15 01	TELEFONIA FIJA MATRIZ	1,657.45
45 03 20 15 02	TELEFONIA FIJA AGENCIA CENTRO	996.85
45 03 20 15 03	TELEFONIA FIJA AGENCIA SUR	-426.06
45 03 20 20	TELEFONIA CELULAR	2,641.77
45 03 20 20 01	TELEFONIA CELULAR MATRIZ	2,031.30
45 03 20 20 02	TELEFONIA CELULAR AGENCIA CENTRO	366.28
45 03 20 20 03	TELEFONIA CELULAR AGENCIA SUR	244.19
45 03 20 25	SERVICIO DE INTERNET	5,097.51
45 03 20 25 01	SERVICIO DE INTERNET MATRIZ	2,779.72
45 03 20 25 02	SERVICIO DE INTERNET AGENCIA CENTRO	887.79
45 03 20 25 03	SERVICIO DE INTERNET AGENCIA SUR	1,430.00
45 03 20 30	CORREOS	181.44
45 03 25	SEGUROS	37,253.98
45 03 25 10	SEGUROS DE VIDA	23,292.84
45 03 25 15	SEGUROS CONTRA INCENDIO	1,201.51
45 03 25 25	SEGUROS RIESGOS ESPECIALES	3,584.42
45 03 25 30	SEGURO DE DESGRAVAMEN	4,175.21
45 03 30	ARRENDAMIENTOS	6,000.00
45 03 30 05	ARRIENDO DE OFICINA	6,000.00
45 03 90	OTROS SERVICIOS	2,751.25
45 03 90 05	BURO DE INFORMACION CREDITICIA	2,751.25
45 04	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS	62,744.83
45 04 05	IMPUESTOS FISCALES	30,998.59
45 04 10	IMPUESTOS MUNICIPALES	6,481.89
45 04 10 05	PATENTE MUNICIPAL	5,775.77
45 04 10 05 05	PATENTE MUNICIPAL MATRIZ	5,746.70
45 04 10 05 10	PATENTE MUNICIPAL AGENCIA CENTRO	12.20
45 04 10 05 15	PATENTE MUNICIPAL AGENCIA SUR	16.87
45 04 10 10	PERMISO DE BOMBEROS	251.90
45 04 10 10 05	PERMISO DE BOMBEROS MATRIZ	129.70
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	454.22
45 04 10 20 10	PREDIO URBANO AGENCIA CENTRO	454.22
45 04 15	CONTRIBUCION SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR	8,285.45
45 04 15 10	APORTE DEL 0,45% SOBRE ACTIVOS TOTALES	8,285.45
45 04 20	APORTE AL COSEDE POR PRIMA FIJA	16,134.92
45 04 30	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	28.49
45 04 30 10	MULTAS	28.49
45 04 90	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS E INSTIT	815.52
45 04 90 06	AGENCIA REGULACION Y CONTROL TELECOMUNICACIONES	815.52
45 05	DEPRECIACIONES	58,969.13
45 05 15	EDIFICIOS	19,519.40

Impreso por: ipoma

Fecha de impresión: 2019/FEB/28 13:39:53

Pag. 3 / 5





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
Desde el 1 de ENERO del 2018 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
4	GASTOS	1,585,631.48
41	INTERESES CAUSADOS	445,231.32
41 01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	429,939.64
41 01 15	DEPOSITOS DE AHORRO	19,700.61
41 01 15 05	INTERESES AHORRO A LA VISTA	16,233.52
41 01 15 10	INTERESES AHORRO NAVIDEÑO	677.60
41 01 15 15	INTERESES CUENTA INVERSION	335.57
41 01 15 25	INTERESES AHORRO FUTURO	2,453.92
41 01 30	DEPOSITOS A PLAZO	388,109.81
41 01 90	OTROS	22,129.22
41 01 90 20	CERTIFICADOS DE APORTACION	22,129.22
41 03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	15,291.68
41 03 10	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAI	15,291.68
44	PROVISIONES	330,927.01
44 02	Cartera de créditos	305,115.93
44 02 20	Crédito de consumo prioritario	43,599.45
44 02 40	Microcrédito	261,516.48
44 03	CUENTAS POR COBRAR	8,867.52
44 04	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	1,673.37
44 05	OTROS ACTIVOS	15,270.19
45	GASTOS DE OPERACIÓN	773,165.13
45 01	GASTOS DE PERSONAL	424,695.78
45 01 05	REMUNERACIONES MENSUALES	283,618.14
45 01 05 10	SUELDOS Y SALARIOS	283,618.14
45 01 10	BENEFICIOS SOCIALES	35,646.09
45 01 10 05	DECIMO TERCER SUELDO	24,999.95
45 01 10 10	DECIMO CUARTO SUELDO	10,412.19
45 01 10 15	VACACIONES	233.95
45 01 15	GASTOS DE REPRESENTACION Y RESPONSABILIDAD	5,330.08
45 01 15 10	RESPONSABILIDAD	5,330.08
45 01 20	APORTE AL IEES	36,442.81
45 01 20 10	APORTE PATRONAL 11,15%	33,431.30
45 01 20 15	APORTE IECE 0,05%	1,505.75
45 01 20 20	APORTE SETEC 0,05%	1,505.76
45 01 30	PENSIONES Y JUBILACIONES	16,605.89
45 01 30 05	JUBILACION PATRONAL	7,499.98
45 01 30 10	DESAHUCIOS E INDEMNIZACIONES	9,105.91
45 01 35	FONDOS DE RESERVAS IEES	23,456.86
45 01 35 05	FONDO DE RESERVA 8,33%	23,456.86
45 01 90	OTROS	23,595.91
45 01 90 05	HORAS SUPLEMENTARIAS Y EXTRAORDINARIAS	11,210.81
45 01 90 25	CAPACITACIÓN	2,597.31
45 01 90 25 01	CAPACITACION MATRIZ	2,137.31
45 01 90 25 02	CAPACITACION AGENCIA CENTRO	380.00
45 01 90 25 03	CAPACITACION AGENCIA SUR	80.00
45 01 90 30	SERVICIOS OCACIONALES	280.00
45 01 90 35	VIATICOS Y MOVILIZACION	3,634.34
45 01 90 40	REFRIGERIOS Y ATENCION AL PERSONAL	1,122.20
45 01 90 40 01	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL MATRIZ	882.26
45 01 90 40 02	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL AGENCIA CENTRO	100.28
45 01 90 40 03	REFRIGERIO Y ATENCION AL PERSONAL AGENCIA SUR	34.66
45 01 90 45	GASTO DE NAVIDAD	4,030.00
45 01 90 50	EXAMENES OCUPACIONALES	701.25
45 01 90 50 01	EXAMENES OCUPACIONALES MATRIZ	385.00
45 01 90 50 02	EXAMENES OCUPACIONALES AGENCIA CENTRO	201.25
45 01 90 50 03	EXAMENES OCUPACIONALES AGENCIA SUR	115.00
45 02	HONORARIOS	90,549.68
45 02 05	DIRECTORES	43,680.30
45 02 05 10	CONSEJO DE ADMINISTRACION	26,259.00
45 02 05 15	CONSEJO DE VIGILANCIA	13,896.00

Impreso por ipoma

Fecha de impresión : 2019/FEB/28 13:39:53



Pág. 2 / 5



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
 Desde el 1 de ENERO del 2018 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2018  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
5	INGRESOS	1,602,954.22
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1,544,271.24
51 01	DEPOSITOS	9,240.95
51 01 10	DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS SECTOR FIN	9,240.95
51 03	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS Y	3,604.17
51 03 15	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	3,604.17
51 04	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1,531,426.12
51 04 10	Cartera de créditos de consumo prioritario	298,993.31
51 04 20	Cartera de microcrédito	1,125,169.23
51 04 35	Cartera de créditos reestructurada	17,201.05
51 04 50	De mora	90,062.53
54	INGRESOS POR SERVICIOS	15,388.30
54 04	MANEJO Y COBRANZAS	14,990.86
54 04 05	EXTRAJUDICIAL	14,990.86
54 90	OTROS SERVICIOS	397.44
54 90 05	TARIFADOS CON COSTO MAXIMO	397.44
54 90 05 05	SERVICIO TRANSFERENCIAS SPI	162.94
54 90 05 10	LIBRETINES DE ORDENES DE RETIRO	210.00
54 90 05 15	COMISION LIQUIDACION RIA	24.50
56	OTROS INGRESOS	43,294.68
56 04	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	40,194.23
56 04 05	DE ACTIVOS CASTIGADOS	40,194.23
56 90	OTROS	3,100.45
56 90 05	INGRESOS VARIOS	3,100.45
56 90 05 20	COMISION POR BONO	1,532.40
56 90 05 25	COMISION VENTANILLA COMPARTIDA BCE	2.13
56 90 05 35	COMISION GAD MUNICIPAL	552.35
56 90 05 40	COMISION EMPRESA ELECTRICA	595.77
56 90 05 85	COPIAS CARPETAS Y OTROS	417.80
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1,602,954.22</b>






COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
Desde el 1 de ENERO del 2018 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
	RESULTADO DEL PERIODO	17,322.74

  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY  
Gerente General

  
Contador General



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY



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
1	ACTIVO	5,974,448.89
11	FONDOS DISPONIBLES	484,886.89
11 01	CAJA	88,493.15
11 01 05	EFFECTIVO	88,195.65
11 01 05 05	VENTAJILLAS	14,195.65
11 01 05 05 05	MATRIZ	2,466.44
11 01 05 05 10	AGENCIA CENTRO	7,582.78
11 01 05 05 10	AGENCIA SUR	4,146.43
11 01 05 10	BOVEDA	74,000.00
11 01 05 10 05	Bovedo Matiz	31,000.00
11 01 05 10 10	Bovedo Agenda Centro	22,500.00
11 01 05 10 10	Bovedo Agenda Sur	20,500.00
11 01 10	CAJA CHICA	297.50
11 01 10 05	Caja Chica Matiz	297.50
11 03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	296,093.94
11 03 05	Banco Central del Ecuador	286,728.09
11 03 05 05	Cta-Cta BCE No. 59700005	105,738.59
11 03 10	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	181,244.25
11 03 10 05	Cta-Cta Banco de Loja No. 419725688	940.13
11 03 10 10	Cta-Ahorros Banco de Loja No. 2104080472	7,602.76
11 03 10 15	Cta-Cta Banco de Loja No. 2003015137	51,033.51
11 03 10 20	Cta-Cta Banco de Guarapalá No. 000000000	4,196.96
11 03 10 25	Cta-Cta Banco Ecuador No. 0000070305	25,423.11
11 03 10 30	Cta-Cta Banco Ecuador No. 11030001109	31,716.84
11 03 10 35	Cta-AHORROS BANCO DESARROLLO NRO. 1110000460-4	60,340.94
11 03 20	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y BOLI	108,014.60
11 03 20 05	COAC CRISTO REY No. 1101000327	16.22
11 03 20 10	COAC CAJAMAYO LTDA No. 010401001802	17,115.73
11 03 20 15	COAC 23 DE ENERO No. 080101001044	5,133.11
11 03 20 20	COAC HUACALLAS LTDA No. 080101000401	6,926.29
11 03 20 25	COAC FINANCOOP No. 003010000428	9,856.38
11 03 20 30	COAC CARAMARCA No. 1302318	689.95
11 03 20 35	COAC 29 DE ENERO No. 1101001805	40,878.58
11 03 20 40	COAC CAJAF YANTAZA No. 01190888700	793.63
11 03 20 45	COAC CRODAMBO LTDA No. 010101000004	4.76
11 03 20 50	COAC BANCO DE CAJAF PROF DE YANTAZA No. 00000004	6,232.61
11 03 20 55	COAC CONSTRUC COMERCIO Y PRODUCCION No. 111200042	106.32
11 03 20 60	COAC FINANCOOP CHEQUES NRO. 003010000294	78.05
11 03 20 65	COAC EL COMERCIANTE NRO. 200101001172	6,651.55
11 03 20 70	COAC INTECOOP No. 1133008882	2,352.21
11 03 20 75	COAC PROGR. ALIAN LORENTE No. 440400135330	11,174.69
14	CARTERA DE CREDITOS	8,047,381.07
14 03	Cartera de créditos de consumo prioritario por ven	2,318,671.30
14 03 05	De 1 a 30 días	90,577.76
14 03 10	De 31 a 60 días	168,080.23
14 03 15	De 61 a 180 días	239,641.66
14 03 20	De 181 a 360 días	416,625.48
14 03 25	De más de 360 días	1,403,737.80
14 04	Cartera de microcrédito por vencer	6,323,385.31
14 04 05	De 1 a 30 días	217,471.74
14 04 10	De 31 a 60 días	390,342.92
14 04 15	De 61 a 180 días	569,927.26
14 04 20	De 181 a 360 días	1,094,792.85
14 04 25	De más de 360 días	3,960,048.54
14 18	Cartera de créditos de consumo prioritario reanuda	1.00
14 18 15	De 61 a 180 días	1.00
14 20	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	4,829.64
14 20 05	De 1 a 30 días	579.57
14 20 10	De 31 a 60 días	831.89
14 20 15	De 61 a 180 días	1,301.17
14 20 20	De 181 a 360 días	2,826.79
14 20 25	De más de 360 días	1,297.22
14 28	Cartera de créditos de consumo prioritario que no	120,013.11
14 28 05	De 1 a 30 días	9,956.07
14 28 10	De 31 a 60 días	10,053.69
14 28 15	De 61 a 180 días	13,012.14
14 28 20	De 181 a 360 días	20,316.02

Impreso por: pps

Fecha de Impresión: 2020/FEB/10 09:22:28







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
14 20 25	De más de 360 días	66,675.39
14 20	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	723,938.54
14 20 05	De 1 a 30 días	31,961.40
14 20 10	De 31 a 60 días	50,962.43
14 20 15	De 61 a 180 días	74,502.67
14 20 20	De 181 a 360 días	128,405.35
14 20 25	De más de 360 días	418,096.23
14 44	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga	6,982.59
14 44 05	De 1 a 30 días	625.09
14 44 10	De 31 a 60 días	625.09
14 44 15	De 61 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 62	Cartera de créditos de consumo priorizado vencido	32,344.82
14 62 10	De 31 a 60 días	7,947.52
14 62 15	De 61 a 180 días	6,003.51
14 62 20	De 181 a 270 días	3,198.25
14 62 25	De más de 270 días	15,174.54
14 81	Cartera de créditos inmobiliario vencido	1.00
14 81 20	De más de 720 días	1.00
14 82	Cartera de microcrédito vencido	161,515.99
14 82 10	De 31 a 60 días	38,488.53
14 82 15	De 61 a 180 días	25,492.59
14 82 20	De 181 a 360 días	35,691.18
14 82 25	De más de 360 días	57,847.20
14 88	Cartera de créditos de consumo priorizado reanuda	5.00
14 88 25	De más de 270 días	5.00
14 89	Cartera de microcrédito reestructurada vencido	3,308.96
14 89 10	De 31 a 60 días	625.09
14 89 15	De 61 a 180 días	937.50
14 89 20	De 181 a 360 días	1,479.45
14 89 25	De más de 360 días	227.01
14 89	(Provisiones para créditos reestructurados)	(758,332.42)
14 89 10	(Cartera de créditos de consumo priorizado)	(102,913.81)
14 89 15	(Cartera de crédito inmobiliario)	(1.00)
14 89 20	(Cartera de microcréditos)	(63,675.11)
14 89 25	(Cartera de créditos reestructurados)	(16,667.00)
18	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>79,808.73</b>
18 00	Intereses por cobrar de cartera de créditos	79,808.73
18 03 10	Cartera de créditos de consumo priorizado	20,460.16
18 03 20	Cartera de microcrédito	55,437.72
18 14	<b>PAGOS POR CUENTA DE CLIENTES</b>	<b>4,062.38</b>
18 14 20	<b>GASTOS AJENOS</b>	<b>8,986.21</b>
18 30	<b>CUENTAS POR COBRAR VARIOS</b>	<b>6,936.21</b>
18 80 05	<b>ANTICIPOS AL PERSONAL</b>	<b>170.76</b>
18 80 05 11	SANDRA MAROLINA JARAMILLO OLITO	170.76
18 80 80	<b>OTROS</b>	<b>604.31</b>
18 80 80 80	<b>VARIOS</b>	<b>604.31</b>
18 99	(PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR)	(9,755.81)
18 99 05	(PROVISION PARA INTERES, DESCUENTOS Y COMISIONES)	(799.60)
18 99 10	(PROVISION PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	(8,956.21)
17 00	Bienes adjudicados por pago	4,816.08
17 03 05	Terrenos	4,816.08
17 88	(Provisiones para bienes realicables, adjudicados por	(4,816.08)
17 88 10	(Provision para bienes adjudicados)	(4,816.08)
18	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	<b>453,883.56</b>
18 01	<b>TERRENOS</b>	<b>189,288.87</b>
18 01 05	Terrano Mañá	6,437.82
18 01 10	Terrano Cédice Centro	20,760.00
18 01 15	Terrano Antares Chile	3,000.00
18 01 20	Terrano General	77,063.00
18 02	<b>EDIFICIOS</b>	<b>307,233.84</b>
18 02 05	Edificio Mañá	140,257.19
18 02 10	Edificio General	217,976.74
18 04	Otros Locales	18,787.00
18 04 05	Cédice Centro	18,787.00





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
10 00	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	67,433.85
10 00 05	MUEBLES DE OFICINA	49,865.70
10 00 15	EQUIPOS DE OFICINA	37,768.15
10 00	EQUIPOS DE COMPUTACION	183,569.37
10 07	UNIDADES DE TRANSPORTE	70,437.43
10 07 05	CAMIONETA TOYOTA 2012	20,090.00
10 07 10	CAMIONETA NEW HULLUX 2.4 CD 2010	50,437.43
10 00	OTROS	4,048.00
10 00 35	CAJAS FUERTES	3,050.00
10 00 45	URNAS METALICAS	340.00
10 00 50	TELEFONOS CELULARES	750.00
10 00	(DEPRECIACION ACUMULADA)	(939,879.44)
10 00 05	(DEPRECIACION DE EDIFICIOS)	(135,556.05)
10 00 10	(DEPRECIACION OTROS LOCALES)	(13,450.48)
10 00 15	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	(50,360.00)
10 00 16 05	DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	29,170.11
10 00 16 10	DEPRECIACION EQUIPOS DE OFICINA	21,180.89
10 00 20	(EQUIPOS DE COMPUTACION)	(87,990.43)
10 00 25	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	(15,311.24)
10 00 40	(OTROS)	(3,210.26)
10 00 40 10	CAJAS FUERTES	(4,473.22)
10 00 40 20	URNAS METALICAS	(136.94)
10 00 40 25	TELEFONOS CELULARES	(590.20)
10	OTROS ACTIVOS	111,794.87
10 01	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	54,750.98
10 01 20	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRACION COOPERATIVA	54,750.98
10 01 25 05	COA UNICOOP	26,500.00
10 01 25 10	COAC FINANCOOP CTA-MRCL 0401000187 CERTAFORT	28,133.82
10 01 25 15	COAC UNION PROFESIONALES DEL VOLANTE	15.00
10 01 25 20	COAC CARMANAO	20.00
10 01 25 25	COAC CARMANANGA	14.00
10 01 25 30	COAC SINDICATO DE CHOFEROS DE SUITAZA	50.16
10 01 25 35	COAC EL COMERCIANTE	10.00
10 01 25 40	COAC INTICOOP No. 108882	8.00
10 04	GASTOS Y PASIVOS ANTICIPADOS	38,660.79
10 04 10	ANTICIPOS A TERCEROS	38,660.79
10 04 10 10	ANTICIPOS A PROVEEDORES	38,660.79
10 00	OTROS	19,408.36
10 00 10	OTROS DEPUESTOS	19,408.76
10 00 10 05	ANTICIPOS AL IMPUESTO A LA RENTA	18,896.42
10 00 10 10	RETENCION IVA EN VENTA	8.25
10 00 10 15	RETENCION RENTA EN VENTA	144.09
10 00 16	DEPOSITOS EN GARANTIA Y PARA REINTEGRACIONES	386.60
10 00 16 01	DEPOSITO EN GARANTIA USO DE FRECUENCIAS AIRCOTEL	(1,053.86)
10 00	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS)	(547.51)
10 00 05	(PROVISION VILLACION DE DIMENSIONES EN ACCIONES)	(105.53)
10 00 00	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS )	(396.47)
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2,976,445.82</b>







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
25 00	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	49,628.21
25 00 00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	49,628.21
25 00 00 10	CONVERSO OCM ABSEFWM	171.80
25 00 00 20	CONVERSO FINANCOOP	579.78
25 00 00 25	FARMACIAS CLUSBAMBA	43.39
25 00 00 35	CUENTAS POR PAGAR VARIOS	45,148.93
25 00 00 40	DEPOSITOS DESCONOCIDOS	2,118.85
25 00 00 40 10	BANCO DE LOJA	1,663.85
25 00 00 40 15	BANCO DE OLIVINOUIL	78.00
25 00 00 40 20	BANCO DE FOMENTO	385.00
25 00 00 50	CUENTAS POR PAGAR LIBRETA CERRADAS (SEFO)	1,378.44
25	OBLIGACIONES FINANCIERAS	37,000.00
25 02	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PSE	37,000.00
25 02 70	DE MAS DE 360 DIAS DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR	37,000.00
25	OTROS PASIVOS	142.95
25 00	OTROS	142.95
25 00 05	SOBRANTES DE CAJA	10.35
25 00 05 05	Sobranes de Caja Móvil	10.35
25 00 05 10	Sobranes de Caja Agencia Cuzco	32.40
25 00 05 15	Sobranes de Caja Agencia Bar	100.20
TOTAL PASIVO		7,153,651.46

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY





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
2	PREVIOS	7,333,658.46
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	6,798,338.11
21 01	DEPOSITOS A LA VISTA	1,081,368.48
21 01 01	DEPOSITOS DE AHORRO	1,081,368.48
21 01 25 05	AHORRO A LA VISTA	1,564,038.14
21 01 25 10	AHORRO INMEDIATO	2,863.51
21 01 25 15	CUENTA INVERSION	45,176.10
21 01 25 20	AHORRO DESTINO	19,879.65
21 01 25 25	AHORRO FUTURO	58,418.08
21 02	DEPOSITOS A PLAZO	4,989,918.99
21 02 05	DE 1 A 30 DIAS	1,795,174.31
21 02 10	DE 31 A 60 DIAS	1,641,049.58
21 02 15	DE 61 A 90 DIAS	1,899,315.73
21 02 20	DE 91 A 180 DIAS	306,305.91
21 02 25	DE MAS DE 181 DIAS	29,170.40
21 05	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	568,932.79
21 05 20	AHORRO ENCAJE	568,932.79
25	CUENTAS POR PAGAR	297,798.49
25 01	INTERESES POR PAGAR	72,619.44
25 01 18	INTERESES X PAG DEPOSITOS A PLAZO	72,619.44
25 02	OBLIGACIONES PATRONALES	122,918.90
25 02 05	RESERBACIONES	988.42
25 02 05 05	SUELDOS POR PAGAR	988.42
25 02 10	BENEFICIOS SOCIALES	5,322.42
25 02 10 05	DECIMO TERCER SUeldo POR PAGAR	1,511.13
25 02 10 10	DECIMO CUARTO SUeldo POR PAGAR	3,611.29
25 02 15	APORTES AL IESS	5,838.89
25 02 15 05	APORTE AL IESS INDIVIDUAL POR PAGAR	2,425.33
25 02 15 10	APORTE IESS PATRONAL POR PAGAR	2,861.90
25 02 15 20	APORTE 0.6% IESS	125.32
25 02 20	FONDO DE RESERVA IESS	125.33
25 02 25	PARTICIPACION DE EMPLEADOS	212.31
25 03	OTRAS	20,634.66
25 03 05 05	PRESTAMOS IESS EMPLEADOS	108,488.01
25 03 05 20	RESERVA PARA AJUSTACION PATRONAL	3.1 :5.60
25 03 05 25	RESERVA PARA DESARROLLO E INDEMNIZACIONES	62,405.97
25 03 05 30	PRESTAMOS CODESARROLLO EMPLEADOS	33,015.11
25 04	RETENCIONES	1,851.33
25 04 05	RETENCIONES FISCALES	5,488.29
25 04 05 05	RETENCION RENTA	5,485.29
25 04 05 05 02	RELACION DE DEPENDENCIA	3,824.37
25 04 05 05 03	10% HONORARIOS PROFESIONALES	1 01
25 04 05 05 04	8% PREDOMINA EL INTELLECTO	1 744 82
25 04 05 05 07	2% PREDOMINA MANO DE OBRA	0 43
25 04 05 05 12	1% TRANSFERENCIA DE BIENES MUEBLES DE NATURALES CO	48 90
25 04 05 05 20	8% ARRENDAMIENTO BIENES MUEBLES	369 85
25 04 05 05 22	1% SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMA Y CESIONES)	80.00
25 04 05 05 23	2% RENDIMIENTO FINANCIEROS	10 70
25 04 05 05 24	RF INT INV INST DEL SIST FINAN O ENTI DE LA SEPE	7 7038
25 04 05 05 41	2% OTRAS RETENCIONES	2 80
25 05 05 10	RETENCION IVA	65 88
25 04 05 10 05	20% RETENCION IVA	2,450.93
25 04 05 10 10	70% RETENCION IVA	104 75
25 04 05 10 15	100% RETENCION IVA	251 77
25 05	CONTRIBUCIONES IMPUESTOS E MULTAS	2,094.40
25 05 05	IMPUESTO A LA RENTA	30,418.34
25 05 05 05	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	29,218.27
25 05 05 05 05	IVA POR PAGAR EDH	1,197.07
25 05 05 05 10	IVA POR PAGAR DE PLUMONETICO	2 80
25 05 05 05 15	IVA POR PAGAR EZERBSA	9 70
25 05 05 05 20	IVA POR PAGAR GAD MUNICIPAL	9 11
25 05 05 05 25	CONTRIBUCION 1% SEPE	5 57
25 05 05 05 35	IVA POR PAGAR TRANSFERENCIAS SPN	1 118 73
25 05 05 05 40	PROVEEDORES	1 87
25 05 20	RECURSOS POR PAGAR	6,718.22
25 05 45	GASTOS DE DEPÓSITO POR PAGAR	5,218.22
		1,500 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	Descripción	US Dólares
1	PATRIMONIO	2,899,139.74
01	CAPITAL SOCIAL	1,071,689.87
01 00	APORTES DE SOCIOS	1,071,689.87
01 03 05	CERTIFICADOS DE APORTACION	1,531,080.87
03	RESERVAS	1,349,888.87
03 01	LEGALES	1,118,305.69
03 01 05	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	1,118,305.69
03 01 05 05	APORTE IRREPARTIBLE	14,628.95
03 06	ESPECIALES	230,728.18
03 06 10	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	130,753.18
05	SUPERAVIT POR VALUACIONES	20,000.00
05 01	SUPERAVIT POR VALUACION DE PROPIEDADES, BOLSOS Y	20,000.00
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2,899,139.74</b>





## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 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	1,812,629.68
41	INTERESES CAUSADOS	483,479.51
41 01	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	473,846.51
41 01 15	DEPOSITOS DE AHORRO	19,813.83
41 01 30	DEPOSITOS A PLAZO	425,696.85
41 01 90	OTROS	29,630.13
41 03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	9,639.00
41 03 10	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAI	9,639.00
44	PROVISIONES	219,842.81
44 02	Cartera de créditos	200,804.83
44 02 20	Crédito de consumo prioritario	29,116.41
44 02 40	Micromerito	161,688.11
44 03	CUENTAS POR COBRAR	10,638.26
44 05	OTROS ACTIVOS	1,407.73
45	GASTOS DE OPERACIÓN	824,467.59
45 01	GASTOS DE PERSONAL	438,886.87
45 01 05	REMUNERACIONES MENSUALES	250,639.64
45 01 10	BENEFICIOS SOCIALES	37,052.71
45 01 15	GASTOS DE REPRESENTACION Y RESPONSABILIDAD	5,488.78
45 01 20	APORTE AL IESS	37,354.07
45 01 30	PENSIONES Y JUBILACIONES	8,689.10
45 01 35	FONDOS DE RESERVAS IESS	26,288.57
45 01 90	OTROS	31,473.90
45 02	FORORRABOS	94,983.88
45 02 05	DIRECTORES	42,540.39
45 02 10	HONORARIOS PROFESIONALES	52,043.49
45 03	SERVICIOS VARIOS	116,821.60
45 03 05	MOVILIZACIONES, FLETES Y EMBALAJES	1,178.56
45 03 15	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	19,801.26
45 03 20	SERVICIOS BÁSICOS	15,227.43
45 03 25	SEGUROS	71,914.82
45 03 30	ARRENDAMIENTOS	6,800.00
45 03 90	OTROS SERVICIOS	3,207.44
45 04	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS	73,711.54
45 04 05	IMPUESTOS FISCALES	22,169.15
45 04 10	IMPUESTOS MUNICIPALES	6,777.85
45 04 15	CONTRIBUCION SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR	9,765.71
45 04 20	APORTE AL COBIDE POR PRIMARIA	35,453.14
45 04 30	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	32.74
45 04 90	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS E INSTIT	632.65
45 05	DEPRECIACIONES	47,160.48
45 05 15	EDIFICIOS	11,452.48
45 05 20	OTROS LOCALES	244.39
45 05 25	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	5,312.45
45 05 30	EQUIPOS DE COMPUTACION	20,028.84
45 05 35	UNIDADES DE TRANSPORTE	9,623.50
45 05 90	OTROS	512.82
45 07	OTROS GASTOS	45,663.88
45 07 05	SUBSIDIOS INVERSIOS	13,342.84
45 07 10	DONACIONES	716.11
45 07 15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	6,501.96
45 07 90	OTROS	25,843.96
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	20,624.66
48 10	PARTICIPACION DE EMPLEADOS	20,624.66
48 15	IMPUESTO A LA RENTA	29,318.27
48 90	Otros	44,996.14
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>1,812,629.68</b>

1,812,629.68





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 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	1,655,287.26
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1,580,246.43
51 01	DEPOSITOS	8,867.20
51 01 10	DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS SECTOR FIN	8,867.20
51 03	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS V	326.80
51 03 15	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	325.00
51 04	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1,571,854.33
51 04 10	Cartera de créditos de comercio por mayor	351,673.26
51 04 20	Cartera de microcrédito	1,145,488.81
51 04 35	Cartera de créditos reestructurada	-4231.48
51 04 50	De mora	69,641.68
54	INGRESOS POR SERVICIOS	12,386.87
54 04	MANEJO Y COBRANZAS	21,982.85
54 04 05	EXTRAJUDICIAL	11,982.55
54 90	OTROS SERVICIOS	494.32
54 90 05	TARIFADOS CON COSTO MAXIMO	494.32
56	OTROS INGRESOS	62,654.06
56 04	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	53,863.18
56 04 05	US ACTIVOS CASTIGADOS	50,917.65
56 04 10	REVERSION DE PROVISIONES	4,943.53
66 90	OTROS	6,792.88
66 90 05	INGRESOS VARIOS	6,792.88
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1,655,287.26</b>





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	1,412,828.68
41	INTERESES CAUSADOS	483,479.51
41 01	OBLIGACIONES CON EL FUREDO	473,840.51
41 01 10	DEPOSITOS DE AHORO	18,813.83
41 01 30	DEPOSITOS A PLAZO	421,696.85
41 01 50	OTROS	29,630.13
41 03	OPERACIONES FINANCIERAS	9,639.00
41 03 10	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAI	9,639.00
44	PROVEEDORES	219,842.51
44 03	Cartera de créditos	200,304.51
44 03 20	Crédito de consumo prioritario	39,116.41
44 03 40	Microcrédito	161,688.11
44 05	CUENTAS POR COBRAR	10,638.26
44 05	OTROS ACTIVOS	1,407.73
45	GASTOS DE OPERACIÓN	824,467.59
45 01	GASTOS DE PERSONAL	438,386.67
45 01 05	REMUNERACIONES MENSUALES	230,639.64
45 01 10	BENEFICIOS SOCIALES	37,092.71
45 01 15	GASTOS DE REPRESENTACION Y RESPONSABILIDAD	5,489.78
45 01 20	APORTE AL IESS	37,254.07
45 01 30	PENSIONES Y JUBILACIONES	8,689.10
45 01 35	FONDOS DE RESERVAS IESS	28,268.37
45 01 50	OTROS	31,478.90
45 02	HONORARIOS	94,583.88
45 02 05	DIRECTORES	42,540.39
45 02 10	HONORARIOS PROFESIONALES	52,040.49
45 03	SERVICIOS VARIOS	116,821.60
45 03 05	MOVILIZACIONES, FLETES Y EMBALAJES	1,170.96
45 03 15	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	19,001.26
45 03 20	SERVICIOS BASICOS	15,227.43
45 03 25	SEGUROS	71,914.52
45 03 30	ARRENDAMIENTOS	6,000.00
45 03 30	OTROS SERVICIOS	3,287.44
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 15	CONTRIBUCION SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR	8,705.71
45 04 20	APORTE AL COSEPE POR PRIMARIA	15,433.14
45 04 30	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	32.74
45 04 30	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS E INSTIT	632.65
45 05	DEPRECIACIONES	47,160.48
45 05 15	EDIFICIOS	11,438.48
45 05 20	OTROS LOCALES	244.39
45 05 25	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	5,312.46
45 05 30	EQUIPOS DE COMPUTACION	20,002.84
45 05 35	UNIDADES DE TRANSPORTE	9,623.50
45 05 50	OTROS	512.82
46 07	OTROS GASTOS	43,603.80
46 07 05	SUMINISTROS DIVERSOS	13,342.84
46 07 10	DONACIONES	716.11
46 07 15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	6,501.96
46 07 50	OTROS	33,061.91
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	94,839.07
48 10	PARTICIPACION DE EMPLEADOS	20,624.66
48 15	IMPUESTO A LA RENTA	29,218.27
48 50	Otros	44,996.14
TOTAL GASTOS		1,412,828.68





**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRISTO REY**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
Desde el 1 de ENERO del 2018 hasta el 31 de DICIEMBRE del 2018  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Código	Cuenta	Saldo
	<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>42,688.68</b>

Gerardo Gonzalez

Gerardo Gonzalez

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CRISTO REY"**  
Ing. Luis O. Pineda P  
AUDITOR INTERNO

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "CRISTO REY"**

## 15.9 Anexo 9: Encuesta

### INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO SUDAMERICANO

Encuesta dirigida al personal contable de La Cooperativa De Ahorro Y Crédito “Cristo Rey” de la ciudad de Loja.

Distinguido personal, la presente encuesta forma parte del proyecto de titulación denominado “**Análisis e interpretación de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey”** con el fin de determinar el grado de conocimiento de la aplicación de técnicas y herramientas del análisis financiero en los balances de la entidad financiera.

#### 1. Género

Femenino ( )

Masculino ( )

#### 2. Rango de edad

20 – 25 ( )

21 26 – 30 ( )

22 31 – 35 ( )

23 36 en adelante ( )

#### 3. ¿Con que frecuencia se reportan los estados financieros?

Mensual ( )

Trimestral ( )

Semestral ( )

Anual ( )

#### 4. ¿Conoce que es el análisis financiero?

Si ( )

No ( )

#### 5. “El análisis financiero es el estudio e interpretación de la información contable de una empresa u organización con el fin de diagnosticar su situación actual y proyectar su desenvolvimiento futuro.” ¿Se ha realizado un análisis financiero a los estados financieros de acuerdo al concepto?

Si ( )

No ( )



**6. ¿Con que frecuencia realizan el análisis financiero?**

Mensual ( )

Trimestral ( )

Semestral ( )

Anual ( )

No se realiza ( )

Si no se realiza, explicar el porqué:

.....

.....

**7. ¿Qué tipo de análisis financiero se realiza?**

Análisis cuantitativo ( )

Análisis cualitativo ( )

Todas las anteriores ( )

**8. ¿Considera importante la elaboración del análisis financiero a los estados de la Cooperativa?**

Si ( )

No ( )

¿Por qué?

.....

.....

**9. ¿Cree usted que el análisis financiero es importante en la toma de decisiones de la Cooperativa?**

Si ( )

No ( )

¿Por qué?

.....

.....

**¡Gracias por su colaboración!**

## 15.10 Anexo 10: Certificación de encuestas

Loja, 6 agosto de 2022

Lic. Irma Rita Poma Ramón

**CONTADORA GENERAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO  
"CRISTO REY"**

De mi consideración;

Me dirijo a usted con la finalidad de que se me certifique que la:

- Lic. Irma Rita Poma Ramón
- Lic. Favián Wladimir Mejía Parra

Realizaron encuestas para determinar el grado de conocimiento acerca del Análisis Financiero para realizar el proyecto de titulación denominado "**Análisis e interpretación de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cristo Rey, periodos 2018-2019**".

Atentamente,



Diana Isabel Vivanco Guerrero

**ESTUDIANTE DEL INSTITUTO SUPERIOR TECNOLOGICO SUDAMERICANO**



*Nota.* Evidencia en donde se especifica que únicamente dos personas pertenecientes al departamento de contabilidad fueron encuestadas.

### 15.11 Anexo 11: Formato de entrevista

#### INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO SUDAMERICANO

Entrevista dirigida al gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Cristo Rey” de la ciudad de Loja.

- **¿Cuántos años lleva la entidad que usted dirige en el mercado?**  
.....
- **¿El personal con el que cuenta la COAC es suficiente para abastecer la demanda actual del mercado financiero en Loja?**  
.....
- **¿En qué momentos se toca el tema de la información financiera dentro de la entidad?**  
.....
- **¿Considera que la entidad requiere de nuevas estrategias basadas en un análisis financiero de las principales cuentas en el balance general y estado de resultados?**  
.....
- **¿Usted en calidad de gerente, considera que la institución posee un crecimiento óptimo dentro del sector popular y solidario?**  
.....
- **¿Considera pertinente evaluar las capacidades de sus empleados, así como las políticas y estatutos dentro de la institución?**  
.....
- **¿Piensa que un análisis financiero a profundidad de las principales cuentas de los estados financieros de la entidad pueda potenciar la utilidad y optimizar los recursos de la COAC?**  
.....

## 15.12 Anexo 12: Evidencia fotográfica

### Entrevista a Gerente



### Aplicación de encuestas



### Solicitud para pedir estados financieros



### Presentación de análisis financiero a la contadora general

