

INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO SUDAMERICANO



INSTITUTO TECNOLÓGICO
SUDAMERICANO
Hacemos gente de talento!



ADMINISTRACIÓN FINANCIERA
TECNOLOGÍA SUPERIOR

TECNOLOGÍA EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

ANÁLISIS TÉCNICO FINANCIERO DEL ÍNDICE DE MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO DE LA “COOPERATIVA DE EDUCADORES DE LA CIUDAD DE LOJA - CACEL.”, PERIODO 2020 – 2021

PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
TECNÓLOGOS EN ADMINISTRACIÓN FINANCIERA

AUTORAS:

Chamba Jiménez Mayra Alexandra

Veintimilla Quezada Jessica Alexandra

DIRECTORA:

Ing. María Verónica Paredes Malla, Mgs.

Loja, abril 2023

a) Certificación

Ing. María Verónica Paredes Malla, Mgs.

DIRECTORA DE INVESTIGACIÓN**CERTIFICA:**

Que ha supervisado el presente proyecto de investigación titulado: “Análisis técnico financiero del índice de morosidad de la cartera de crédito de consumo de la “Cooperativa de Educadores de la ciudad de Loja - CACEL.”, periodo 2020 – 2021, el mismo que cumple con lo establecido por el Instituto Superior Tecnológico Sudamericano; por consiguiente, autorizo su presentación ante el tribunal respectivo.

Loja, abril 2023

f. _____

María Verónica Paredes Malla, Mgs

C.I. 1104876394

b) Declaración Juramentada

Loja, Abril 2023

Nombres: Mayra Alexandra Chamba Jiménez**Cédula de identidad:** 1104111909**Carrera:** Administración Financiera**Semestre de ejecución del proceso de titulación:** Octubre – Febrero 2023**Tema de proyecto de investigación de fin de carrera con fines de titulación:**

“Análisis técnico financiero del índice de morosidad de la cartera de crédito de consumo de la “Cooperativa de Educadores de la ciudad de Loja - CACEL.”, periodo 2020 – 2021

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 asumimos 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; nos hacemos responsables 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 nos comprometemos 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; asumimos 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.



.....
Mayra Alexandra Chamba Jiménez
1104111909



Loja, Abril 2023

Nombres: Jessica Alexandra Veintimilla Quezada

Cédula de identidad: 1900774975

Carrera: Administración Financiera

Semestre de ejecución del proceso de titulación: Octubre – Febrero 2023

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

“Análisis técnico financiero del índice de morosidad de la cartera de crédito de consumo de la “Cooperativa de Educadores de la ciudad de Loja - CACEL.”, periodo 2020 – 2021

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 asumimos 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; nos hacemos responsables 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 nos comprometemos 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; asumimos 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.



.....

Jessica Alexandra Veintimilla Quezada
1900774975

c) Dedicatoria

Este proyecto de investigación lo decido primeramente a Dios, por brindarme vida y salud para poder obtener estos logros, también por saberme guiar con claridad mis objetivos.

De manera especial a mi compañera de vida, mi madre Melania Quezada Vásquez, por su importante apoyo en estos años de vida académica y que gracias a la confianza que me tuvo desde el día uno supo brindarme su incondicional apoyo, el cual me ha permitido culminar satisfactoriamente mis estudios.

De igual manera le dedico al hombre más honorable que pude conocer y que sé que desde el cielo me cuida, a mi abuelito Adalberto que con sus enseñanzas impregnadas me han ayudado a culminar esta etapa y que sé que de dónde esté, está feliz y orgulloso de este logro.

A mis hermanos y familia que de una u otra manera han sido la base fundamental para cumplir mis objetivos y metas trazadas hace algunos años atrás.

Jessica Alexandra Veintimilla Quezada

El presente trabajo se lo dedico a Dios y a San Juditas Tadeo por haberme regalado lo más preciado que es la vida, para lograr mis objetivos, además de su infinita bondad y amor.

A las personas que más amo en este mundo, mi esposo Francil Cordero Calva y mis hijas Samantha Alexandra y Scarlett Monserrath Cordero Chamba por ser el pilar fundamental de mi vida, por siempre creer en mí y apoyarme en todos los sentidos para realizar mis metas.

A mi madre Piedad Jiménez Jiménez y a mi abuelita Macrina Jiménez Delgado, quienes me han brindado su cariño y apoyo desde que tengo uso de razón.

A toda mi familia gracias por sus consejos y apoyo incondicional.

Mayra Alexandra Chamba Jiménez

d) Agradecimiento

Queremos expresar nuestro agradecimiento a todo el personal administrativo de este prestigioso Instituto Superior Tecnológico Sudamericano, por brindarnos la posibilidad de superarnos académicamente y profesionalmente, al personal docente por compartir sus enseñanzas que nos han ayudado en la formación académica y que nos beneficiaremos en mi vida profesional.

Igualmente, un enorme agradecimiento a la Ing. María Verónica Paredes Mgs, directora del proyecto de grado quien, con su amabilidad, capacidad y su buen conocimiento supo orientarnos en la realización y culminación de este proyecto de grado.

De igual manera agradezco infinitamente a la Econ. María de Lourdes Masache Cueva, Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Loja, y al personal que labora en la misma, por facilitarnos la información necesaria que contribuyó al desarrollo del presente trabajo de tesis, haciendo factible su culminación.

Jessica Alexandra Veintimilla Quezada

Mayra Alexandra Chamba Jiménez

e) **Acta de sesión 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. – La Ing. María Verónica Paredes Malla, Mgs., por sus propios derechos, en calidad de directora del proyecto de investigación de fin de carrera; Mayra Alexandra Chamba Jiménez, Jessica Alexandra Veintimilla Quezada; mayores de edad, por sus propios derechos en calidad de autores del proyecto de investigación de fin de carrera; emiten la presente acta de cesión de derechos

SEGUNDA. - Declaratoria de autoría y política institucional.

UNO. – Mayra Alexandra Chamba Jiménez, Jessica Alexandra Veintimilla Quezada realizaron la investigación titulada: “Análisis técnico financiero del índice de morosidad de la cartera de crédito de consumo de la “Cooperativa de Educadores de la ciudad de Loja - CACEL.”, periodo 2020 – 2021; para optar por el título de Tecnólogos en Administración Financiera, en el Instituto Superior Tecnológico Sudamericano de Loja, bajo la dirección de la Ing. María Verónica Paredes Mgs.

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. María Verónica Paredes Malla, Mgs. , en calidad de Directora del proyecto de investigación de fin de carrera y Mayra Alexandra Chamba Jiménez, Jessica Alexandra Veintimilla como autores, por medio del presente instrumento, tienen a bien ceder en forma gratuita sus derechos en proyecto de investigación de fin de carrera titulado “Análisis técnico financiero del índice de morosidad de la cartera de crédito de consumo de la “Cooperativa de Educadores de la ciudad de Loja - CACEL.”, periodo 2020 – 2021 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 abril del año 2023

.....
 Ing. María Verónica Paredes Malla, Mgs
DIRECTORA
 C.I. 1104876394





.....
 Mayra Alexandra Chamba Jiménez
AUTORA
 C.I. 1104111909

.....
 Jessica Alexandra Veintimilla Quezada
AUTORA
 C.I. 1900774975

1. Índice de Contenidos

a)	Certificación	II
b)	Declaración Juramentada.....	III
c)	Dedicatoria.....	VII
d)	Agradecimiento	IX
e)	Acta de sesión de derechos.....	X
1.	Índice de Contenidos	III
1.1.	Índice de Tablas	VI
1.2.	Índice de Figuras	IX
2.	Resumen	11
3.	Abstract.....	12
4.	Problemática	13
5.	Tema	16
6.	Justificación	17
7.	Objetivos.....	18
7.1.	Objetivo General	18
7.2.	Objetivos específicos.	18
8.	Marco Teórico	19
8.1.	Marco Institucional	19
8.2.	Marco conceptual	24
8.2.1.	El Sistema Financiero	24
8.2.2.	Composición del Sistema Financiero	25
8.2.3.	Función del Sistema Financiero.....	25
8.2.4.	Órganos rectores del sistema financiero	26
8.2.5.	Morosidad	35
8.2.6.	Riesgo de crédito en cartera de consumo de una institución bancaria	37
8.2.7.	Estados Financieros	38

8.2.8. Riesgos Financieros	40
8.2.9. Análisis Financiero	42
8.2.10. Indicadores Financieros	43
8.2.11. Informe Financiero	74
9. Metodología.....	75
9.1. Métodos de investigación	75
9.1.1. Método Fenomenológico	75
9.1.2. Método Hermenéutico	75
9.1.3. Método práctico proyectual	75
9.2. Técnicas de investigación	77
9.2.1. Observación directa	77
9.2.2. Recopilación bibliográfica.....	77
9.2.3. Encuestas	77
10. Resultados.....	78
11. Propuesta de acción	97
12. Informe Financiero	206
13. Conclusiones.....	213
14. Recomendaciones	215
15. Bibliografía.....	216
16. Anexos.....	220
16.1. Anexo 1: Certificación de aprobación del proyecto de investigación de fin de carrera	220
16.2. Anexo 2: Oficio de apertura	222
16.3. Anexo 3: Oficio entrega de resultados	223
16.4. Anexo 4: Cronograma	224
16.5. Anexo 5: Presupuesto	225
16.6. Anexo 6: Formato de la encuesta	226

16.7. Anexo 7: Encuestas aplicadas al personal del departamento de crédito	231
16.8. Anexo 8: Estados Financieros	232
16.9. Anexo 9: Certificado de Abstract	268

1.1. Índice de Tablas

Tabla 1. Productos y servicios financieros	28
Tabla 2. Tipos de crédito	30
Tabla 3. Suficiencia patrimonial.....	44
Tabla 4. Activos Improductivos Netos	45
Tabla 5. Activos Productivos Netos	46
Tabla 6. Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada	47
Tabla 7. Índice de Morosidad	48
Tabla 8. Morosidad Cartera de Consumo Prioritario	49
Tabla 9. Morosidad Cartera Consumo Ordinaria	50
Tabla 10. Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva.....	51
Tabla 11. Eficiencia Operativa	52
Tabla 12. Morosidad Cartera Microcrédito	53
Tabla 13. Eficiencia Administrativa	54
Tabla 14. ROA.....	55
Tabla 15. ROE	56
Tabla 16. Proceso para calificación del crédito.	78
Tabla 17. Principales causas de un alto índice de morosidad.....	79
Tabla 18. Verificación correcta de los documentos para poder otorgar créditos.	80
Tabla 19. Análisis y aprobación del monto del crédito por el Comité de Crédito.	81
Tabla 20. Seguimiento del crédito para el cobro del mismo.	82
Tabla 21. Frecuencia que se presentan los reportes de colocación y recuperación de crédito.	83
Tabla 22. Calificación del tiempo en que demoran en evaluar la solicitud de crédito.	84
Tabla 23. Tiempo máximo que se han demorado en cancelar una cuota.	85
Tabla 24. La cooperativa tiene un control de la cartera de crédito.....	86
Tabla 25. Socialización del manual y reglamento de crédito de la cooperativa.....	87
Tabla 26. Riesgos de cartera para el otorgamiento de un préstamo.	88
Tabla 27. Razón por la que los créditos que no se puedan recuperar en el plazo estipulado.	89
Tabla 28. Causas para determinar el índice de morosidad.	90
Tabla 29. Razones por las que los socios tienen atrasos en los créditos.	91
Tabla 30. Facilidad de capacitaciones al personal de cobranza.....	92

Tabla 31. Análisis Vertical - Balance General del año 2021 de la cooperativa CACEL ...	97
Tabla 32. Estructura Financiera del Balance General	116
Tabla 33. Análisis Activos Corrientes año 2021	116
Tabla 34. Análisis Vertical - Activos no Corrientes año 2021	118
Tabla 35. Análisis Vertical - Pasivos Corrientes año 2021	120
Tabla 36. Análisis Vertical - Pasivos No Corrientes año 2021	121
Tabla 37. Análisis Vertical – Patrimonio año 2021	122
Tabla 39. Análisis Vertical del Estado de Resultado año 2021	125
Tabla 40. Análisis Vertical – Ingresos.....	125
Tabla 41. Análisis Vertical - Gastos	126
Tabla 42. Análisis horizontal del Balance General	129
Tabla 43. Análisis Horizontal - Fondos Disponibles.....	149
Tabla 44. Análisis Horizontal - Inversiones	149
Tabla 45. Análisis Horizontal - Cartera de Crédito	150
Tabla 46. Análisis Horizontal - Cuentas por cobrar	151
Tabla 47. Análisis Horizontal - Bienes Realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la Institución	152
Tabla 48. Análisis Horizontal - Propiedad y Equipo.....	154
Tabla 49. Análisis Horizontal - Otros Activos	155
Tabla 50. Análisis Horizontal - Obligaciones con el público.....	156
Tabla 51. Análisis Horizontal - Cuentas por pagar	157
Tabla 52. Análisis Horizontal - Obligaciones Financieras	158
Tabla 53. Análisis Horizontal - Otros pasivos.....	159
Tabla 54. Análisis Horizontal - Capital Social	160
Tabla 55. Análisis Horizontal - Reservas	161
Tabla 60. Análisis Horizontal del Estado de Resultado 2020-2021	164
Tabla 61. Análisis Horizontal - Intereses y Descuentos Ganados	178
Tabla 62. Análisis Horizontal - Comisiones Ganadas.....	179
Tabla 63. Análisis Horizontal - Ingresos por servicios	179
Tabla 64. Análisis Horizontal - Otros ingresos operacionales	180
Tabla 65. Análisis Horizontal - Otros Ingresos	181
Tabla 66. Análisis Horizontal - Intereses Causados	182
Tabla 67. Análisis Horizontal - Provisiones	182
Tabla 68. Análisis Horizontal - Gastos de Operación	183

Tabla 69. Análisis Horizontal - Otros Gastos y Pérdidas	184
Tabla 70. Cálculo de Activos Inmovilizados para suficiencia patrimonial	185
Tabla 71. Cálculos de Activos Improductivos netos	187
Tabla 72. Cálculo de activos productivos netos	188
Tabla 73. Análisis de los Activos Productivos netos.....	189
Tabla 74. Cálculo de Activos Productivos	190
Tabla 75. Cálculo de la cartera de crédito que no devenga intereses	193
Tabla 76. Cálculo de la cartera de crédito vencida.....	193
Tabla 77. Cálculo de la cartera bruta.....	193
Tabla 78. Cálculo de la morosidad de la cartera de crédito de consumo prioritario	195
Tabla 79. Cálculo de la cartera de crédito de consumo prioritario vencidos.....	195
Tabla 80. Cálculo de la cartera de crédito de consumo prioritario por vencer.....	195
Tabla 81. Cálculo de Provisiones	197
Tabla 82. Cálculo de la cartera vencida.....	197
Tabla 83. Cálculo de cartera que no devenga intereses	197
Tabla 84. Cálculo del Total Activo Promedio	199
Tabla 85. Cronograma de actividades	224
Tabla 86. Presupuesto.....	225

1.2. Índice de Figuras

Figura 1. Logo CACEL	19
Figura 2. Organigrama de la CACEL.....	23
Figura 3. Proceso para calificación del crédito.	78
Figura 4. Principales causas de un alto índice de morosidad	79
Figura 5. Verificación correcta de los documentos para poder otorgar créditos.....	80
Figura 6. Análisis y aprobación del monto del crédito por el Comité de Crédito.....	81
Figura 7. Seguimiento del crédito para el cobro del mismo.....	82
Figura 8. Frecuencia que se presentan los reportes de colocación y recuperación de crédito.	83
Figura 9. Calificación del tiempo en que demoran en evaluar la solicitud de crédito.	84
Figura 10. Tiempo máximo que se han demorado en cancelar una cuota.....	85
Figura 11. La cooperativa tiene un control de la cartera de crédito.	86
Figura 12. Socialización del manual y reglamento de crédito de la cooperativa.	87
Figura 13. Riesgos de cartera para el otorgamiento de un préstamo.....	88
Figura 14. Razón por la que los créditos que no se puedan recuperar en el plazo estipulado.	89
Figura 15. Causas para determinar el índice de morosidad.....	90
Figura 16. Razones por las que los socios tienen atrasos en los créditos.....	91
Figura 17. Facilidad de capacitaciones al personal de cobranza	92
Figura 18. Análisis Vertical - Activos Corrientes	116
Figura 19. Análisis Vertical - Activos no Corrientes	118
Figura 20. Análisis Vertical - Pasivos Corrientes	120
Figura 21. Análisis Vertical - Pasivos no Corrientes	121
Figura 22. Análisis Vertical - Patrimonio.....	122
Figura 23. Análisis Vertical - Ingresos.....	125
Figura 24. Análisis Vertical - Gastos	126
Figura 25. Análisis horizontal - Fondos Disponibles	149
Figura 26. Análisis Horizontal – Inversiones	150
Figura 27. Análisis Horizontal - Cartera de crédito	150
Figura 28. Análisis Horizontal - Cuentas por cobrar.....	151
Figura 29. Análisis Horizontal - Bienes realizables	153
Figura 30. Análisis Horizontal - Propiedades y equipo.....	154

Figura 31. Análisis Horizontal - Otros Activos.....	155
Figura 32. Análisis Horizontal - Obligaciones con el público	156
Figura 33. Análisis Horizontal - Cuentas por pagar.....	157
Figura 34. Análisis Horizontal - Obligaciones Financieras	158
Figura 35. Análisis Horizontal - Otros Pasivos.....	159
Figura 36. Análisis Horizontal - Capital Social.....	160
Figura 37. Análisis Horizontal - Reservas.....	161
Figura 38. Análisis Horizontal - Intereses y descuentos ganados	178
Figura 39. Análisis Horizontal - Comisiones Ganadas	179
Figura 40. Análisis Horizontal - Ingresos por servicios.....	180
Figura 41. Análisis Horizontal - Otros ingresos operacionales.....	180
Figura 42. Análisis Horizontal - Otros Ingresos.....	181
Figura 43. Análisis Horizontal - Intereses Causados.....	182
Figura 44. Análisis Horizontal - Provisiones	183
Figura 45. Análisis Horizontal - Gastos de Operación.....	183
Figura 46. Análisis Horizontal - Otros gastos y pérdidas.....	184
Figura 47. Suficiencia Patrimonial de los años 2020 - 2021	186
Figura 48. Análisis de los Activos Improductivos netos.....	188
Figura 49. Análisis de la utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada.....	192
Figura 50. Índice de morosidad.....	194
Figura 51. Morosidad de cartera de consumo prioritario	196
Figura 52. Cobertura de provisiones para cartera improductiva	198
Figura 53. Eficiencia Operativa.....	200
Figura 54. Eficiencia Administrativa	201
Figura 55. Cálculo del ROA.....	202
Figura 56. Cálculo del ROE	203

2. Resumen

La morosidad a nivel nacional es un problema de interés no solo para la institución, sino para todo el sistema. Es importante señalar los estudios sobre crisis financieras y bancarias, en los que se observa la existencia de elevados niveles de morosidad en las carteras de créditos como una característica precedente de las quiebras y crisis de banco. La morosidad de la cartera de crédito de la banca privada pasó de 3,4% en mayo de 2020 a 2,16% en mayo de 2022.

El objetivo principal se orienta a realizar un análisis técnico financiero mediante la aplicación de indicadores CAMEL para identificar el índice de morosidad de la cartera de crédito de consumo de la “Cooperativa de Educadores de Loja - CACEL.”, periodo 2020-2021, aplicando los siguientes métodos investigativos: el fenomenológico que sirvió para la búsqueda de la información, el hermenéutico para interpretar y analizar los resultados obtenidos, el práctico proyectual se realizó una interpretación más profunda sobre el tema planteado haciendo un análisis cuantitativo y cualitativo.

Por consiguiente, la cuenta más representativa del activo es cartera de crédito para el año 2021 con un porcentaje del 84,9%, mientras que para el año 2020 fue de 80,10%, lo cual tuvo una variación del 4.8% en los años de estudio, mientras que la cartera de crédito de consumo tuvo una variación de 1,12%.

Finalmente se puede concluir que la cooperativa tiene una variación en la morosidad del crédito de consumo de 1,24%, que es un índice aceptable, ya que se encuentra dentro de los parámetros establecidos de la SEPS, manteniendo una buena salud financiera en todos sus indicadores.

3. Abstract

Economic delinquency at the national level is a problem of interest not only for the institution, but for the entire system. It is crucial to note the studies on financial and banking crises, which show the existence of high levels of delinquency in loan portfolios as a preceding characteristic of bank failures and crises. Private bank loan portfolio delinquency went from 3.4% in May 2020 to 2.16% in May 2022.

The main objective is oriented to perform a technical-financial analysis through the application of CAMEL indicators to identify the delinquency rate of the consumer credit portfolio of the "Cooperativa de Educadores de Loja - CACEL" period 2020-2021, applying the following research methods: the phenomenological that served for the search of information, the hermeneutic to interpret and analyze the results obtained, the practical project helped to perform a deeper interpretation on the issue raised by making a quantitative and qualitative analysis.

Consequently, the most representative account of the assets is the credit portfolio for the year 2021 with a percentage of 84.9%, while for the year 2020, it was 80.10%, which had a variation of 4.8% in the years under study, while the consumer credit portfolio had a variation of 1.12%.

Finally, it can be concluded that the cooperative has a variation in consumer credit economic delinquency of 1.24%, which is an acceptable rate, since it is within the established SEPS parameters, maintaining a good financial health in all its indicators.

4. Problemática

En el estudio realizado por el (Centro Europeo de Postgrado, 2021), se indica que la calidad de las carteras de crédito de las instituciones financieras a nivel mundial es su punto clave ya que en los últimos años a partir de pandemia la morosidad ha incrementado debido a la paralización de las actividades comerciales y de servicios para evitar contagios, pero los deudores cayeron en mora siendo este un factor importante para realizar un análisis y determinar sus índices de morosidad, este sector se encuentra regulado por el Fondo Monetario Internacional, el Banco Mundial, la banca privada, tesoros públicos y autoridades monetarias, se encarga de regular normativas que se forman independientemente basándose en la variedad de instituciones financieras que hacen uso de normas para el intercambio y manejo óptimo de los recursos, y reducir el riesgo de morosidad además facilita la fluidez del sistema de pagos, la transferencia de recursos y la asignación de crédito, a través de esta actividad, los intermediarios financieros facilitan la canalización del ahorro hacia la inversión y promueven el crecimiento económico.

Rodríguez (2017) afirma:

La morosidad en España afecta al 90% de las empresas domésticas y 84% en los mercados exteriores. Las principales razones de la morosidad en España son las mismas que en Europa Occidental: Insuficiencia de fondos 53%, financiación alternativa 28% y la complejidad del procedimiento de pago (21%). La morosidad obliga al 30% de las empresas españolas a posponer sus pagos a proveedores y provoca pérdida de ingresos al 17%. (p.27).

Según Delgado Baltodano y Lezama Rios (2018) afirma, que los indicadores de morosidad registraron una tendencia creciente, lo cual refleja un riesgo inherente a la cartera de crédito, sin embargo, es necesario estar mejor preparados para poder manejar el tema de la morosidad a fin que los resultados obtenidos se reflejen en el desempeño de la cartera. Se podría decir que la causa radica en una mala planificación y diseño de crédito; sin embargo,

las causas de la morosidad de una cartera radican en los factores internos y externos, lo cuales son dados por un mal origen del crédito, falta de seguimiento a la cartera vencida, así como otros puntos que tiene que controlar la entidad.

Según Quiñónez Jaén (2005) indica que:

La morosidad a nivel nacional es un problema de interés no solo para la institución, sino para todo el sistema. Es importante señalar los estudios sobre crisis financieras y bancarias, en los que se observa la existencia de elevados niveles de morosidad en las carteras de créditos como una característica precedente de las quiebras y crisis de banco.

La morosidad de la cartera de crédito de la banca privada pasó de 3,4% en mayo de 2020 a 2,16% en mayo de 2022. La mejoría más pronunciada se ve en la cartera de consumo, que pasó de una morosidad del 5,1% en mayo de 2021 al 3% en el mismo mes de 2022. En las cooperativas la tasa de morosidad también bajó. En abril de 2020, la tasa de mora fue 5,4% y para abril de 2022 se ubicó en 4,3%. La cartera de crédito de la banca privada fue USD 35.858 millones en mayo de 2022, de los cuales USD 1.444 millones son cartera refinanciada o reestructurada. Esto es el 4% de la cartera. En el sector de cooperativas, la cartera a abril de 2022 fue USD 14.117 millones, de los cuales USD 389,3 millones o el 2% se ha refinanciado o reestructurado. (Tapia, 2022)

Sin embargo, la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera a través de sus resoluciones, ofrece oportunidades para ayudar a los deudores, especialmente a aquellos que presentaban un alto riesgo de incumplimiento de sus obligaciones crediticias, establece lineamientos claros para que las instituciones financieras sobrevivan a la crisis sin poner en riesgo su liquidez. Vallejo Ramírez et al. (2021)

Granda (2022) menciona, que la provincia de Loja según el reporte de comportamiento crediticio sectorial de (Superintendencia de Bancos, 2019) se encuentra entre las diez provincias con mayor morosidad a nivel nacional con un 0,05% en el primer semestre del

año 2019 lo que ha provocado que el incumplimiento de pago afecte al índice de morosidad de las entidades financieras, es por ello que se decide realizar el siguiente proyecto de “análisis técnico financiero del índice morosidad de la cartera de crédito de consumo de la Cooperativa de Educadores de la ciudad de Loja – CACEL, periodo 2020 – 2021.

5. Tema

ANÁLISIS TÉCNICO FINANCIERO DEL ÍNDICE DE MOROSIDAD DE LA
CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO DE LA “COOPERATIVA DE
EDUCADORES DE LA CIUDAD DE LOJA - CACEL.”, PERIODO 2020 – 2021

6. Justificación

La presente investigación, se realiza con la finalidad de cumplir con los requisitos académicos establecidos por la institución, previos a la obtención del título profesional de Tecnóloga en Administración Financiera del Instituto Superior Tecnológico Sudamericano, con el propósito de enlazar la teoría con la práctica; poniendo a prueba todos los conocimientos teóricos alcanzados durante toda la etapa de formación académica y así aplicarlos en la praxis planteando alternativas de solución para cada organización siendo profesionales altamente capacitados que puedan contribuir en las áreas laborales a fines de la carrera para contribuir en el desarrollo de la empresa pública o privada.

El proyecto se justifica tecnológicamente ya que según la línea 11: Desarrollo Económico y balance local, nacional e internacional estudia el desarrollo de la economía que analizan los gobiernos autónomos descentralizados, gobierno nacional, ONG y empresas privadas, nacionales e internacionales, con el objetivo de sanear y gestionar las cuentas para lograr la autonomía financiera de las organizaciones mencionadas. Con la sub-línea: análisis Financiero se va a determinar en todo momento cuál es su situación financiera y detectar si hay desviaciones en relación con los objetivos definidos por la Cooperativa en el índice de morosidad. (Fernández de la Cigoña, 2022)

Para el ámbito social, servirá de guía y orientación al ser una fuente de información para nuevos estudios de problemas de morosidad que pueden suscitarse en las Instituciones Financieras.

7. Objetivos

7.1. Objetivo General

Realizar un análisis técnico financiero mediante la aplicación de indicadores CAMEL para identificar el índice de morosidad de la cartera de crédito de consumo de la “Cooperativa de Educadores de la ciudad de Loja - CACEL.”, Periodo 2020-2021.

7.2. Objetivos específicos.

- Recolectar información a través de encuestas al personal del departamento de crédito de la Cooperativa de Educadores de la ciudad Loja – CACEL, con el fin de establecer las estrategias utilizadas para trabajar la morosidad en esta entidad financiera.
- Realizar un análisis estático y dinámico a los estados financieros a través de la aplicación de técnicas y herramientas del análisis financiero para determinar la concentración y variación de la cartera de consumo durante los años de estudio.
- Determinar el índice de morosidad en la cartera de consumo de la Cooperativa CACEL a través de la aplicación de indicadores CAMEL para establecer si se encuentra en los parámetros establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).
- Elaborar un informe final con los resultados obtenidos del análisis técnico financiero aplicado a la Cooperativa CACEL para dar a conocer el porcentaje de morosidad en la cartera de consumo de esta entidad financiera.

8. Marco Teórico

8.1. Marco Institucional

Figura 1. Logo CACEL



Nota: Información tomada de la página web de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Educadores de la ciudad de Loja

Reseña Histórica:

Fue aquél tiempo, por allá el año de 1964 en medio de una época de crisis, desempleo e indestructibles paradigmas de la austera economía ecuatoriana, un distinguido hombre de letras, valiente y decidido, artista, poeta y visionario maestro, señor profesor David Pacheco Ochoa, en henchidas funciones de director de la escuela fiscal “Miguel Riofrío”, dialoga con otros maestros subalternos a él y convergen en la ilustrada idea de depositar pequeños ahorros entre ellos, pensamiento que trascendería casi de inmediato a otros colegas de distintos establecimientos de la ciudad.

Estos animosos soñadores tendrían la sensata actitud de asesorarse por un experto cooperativista, quien diligentemente, ya en 1966 comenzaría a forjar este gran sueño convertido en una fructífera realidad; aquellos modestos 5,00 sucres poco a poco irían edificando la visión de sus creadores y capacitadores internacionales ya ponían sus ojos en la naciente institución cooperativista, muy pronto la personería jurídica de la CACEL daría mayor credibilidad para que profesionales del magisterio lojano fortalezcan a su institución en calidad de socios y directivos.

El 14 de enero de 1966 se reúne el magisterio primario de la ciudad de Loja para sesionar bajo la dirección del Extensionista del Cooperativismo del Austro, Sr. Ricardo Cardoso para formar el comité organizador de la Cooperativa de Ahorro y Crédito del Magisterio Lojano, el mismo que quedó integrado de la siguiente manera:

Presidente: Prof. David Pacheco Ochoa

Vicepresidente: Prof. Juan Salvador Vivanco

Secretaria: Prof. Esperanza Paladines

Tesorero: Lic. Guillermo Espinoza

Vocal: Lic. Franco Lino Palacios

Se dio inicio a la cooperativa con el aporte de 10,00 sucres mensuales. Por algunas ocasiones tomamos contacto con organizaciones cooperativistas a nivel internacional que nos visitaban con el afán de asesorarnos y supervisar nuestros alcances de formación sobre el cooperativismo a través de seminarios. Es importante anotar que las reuniones se realizaban en el salón de la escuela Miguel Riofrío, con el pasar de los meses se reunieron en la escuela Alonso de Mercadillo, cuyo local era propiedad del Dr. Alfredo Aguirre y que con el tiempo llegaría a ser de propiedad de la actual cooperativa “Educadores de Loja”.

El 17 de febrero de 1966, se forma la pre-cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” con los beneficios que de ella se derivan y la protección que el gobierno ofrecía a este género de aspiraciones y se levanta el acta de constitución, quedando integrada la Directiva de la siguiente manera:

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN:

Presidente: Prof. David Pacheco Ochoa

Vicepresidente: Lic. Manuel A. Zárate

Gerente: Lic. Rodrigo Castillo

Vocal: Prof. Jorge Ortega

Secretaria: Prof. Hortensia Ruiz

CONSEJO DE VIGILANCIA:

Presidente: Prof. Lucrecia Vivanco de Martínez

Vocal: Prof. Juan Salvador Vivanco

Secretario: Lic. Franco Lino Palacios

El 8 de marzo de 1966 con Acuerdo Ministerial N. 5790, el Ministerio de Previsión Social aprueba los estatutos, inscrita en el Registro General de Cooperativas el 8 de marzo de 1966 con el número de orden 1480, y desde esta fecha comienza la vida jurídica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” CACEL de capital variable e ilimitado número de socios, enmarcando el desarrollo de sus actividades bajo las disposiciones legales vigentes de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario de Cooperativas, su respectivo reglamento, estatutos vigentes y las disposiciones administrativas internas de la Cooperativa.

Con el paso de los años, las administraciones que han hecho presencia en la Institución, han desplegado todos sus esfuerzos con el afán de mejorar y ampliar los servicios para los socios, es así que en diciembre de 1987 se crea el centro médico de la CACEL y entra en funcionamiento el Mausoleo de Loja en convenio con el Municipio el 13 de abril de 1995. Así también, el 16 de febrero de 1998 se inicia la construcción de las modernas instalaciones de la Cooperativa, mientras que el 7 de agosto de 2004 se recibe la obra del Centro Recreacional de Catamayo. La sala de velaciones inicia su edificación el 25 de agosto de 2006 y se impulsa la construcción de Mausoleos en algunos cantones a través de convenios con algunos Municipios a partir del 28 de marzo de 2007.

Actualmente la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” CACEL cuenta con alrededor de cinco mil socios, los cuales son educadores de todos los niveles: preprimario, primario, medio y superior que ejercen la docencia con nombramiento en la

provincia de Loja, también la conforman: colectoras, secretarias, auxiliares de servicio, es decir el personal administrativo de la educación.

Es así como la CACEL cumple cincuenta años respetando la mística cooperativista, y concientizando a quienes conforman el magisterio sobre la importancia de fortalecer la fuerza cooperativa a través de la solidaridad y la unión.

Misión, visión y valores.

Misión

Somos una Cooperativa de Ahorro y Crédito solvente, solidaria e innovadora, que brinda soluciones financieras promoviendo el desarrollo socioeconómico de sus asociados.

Visión

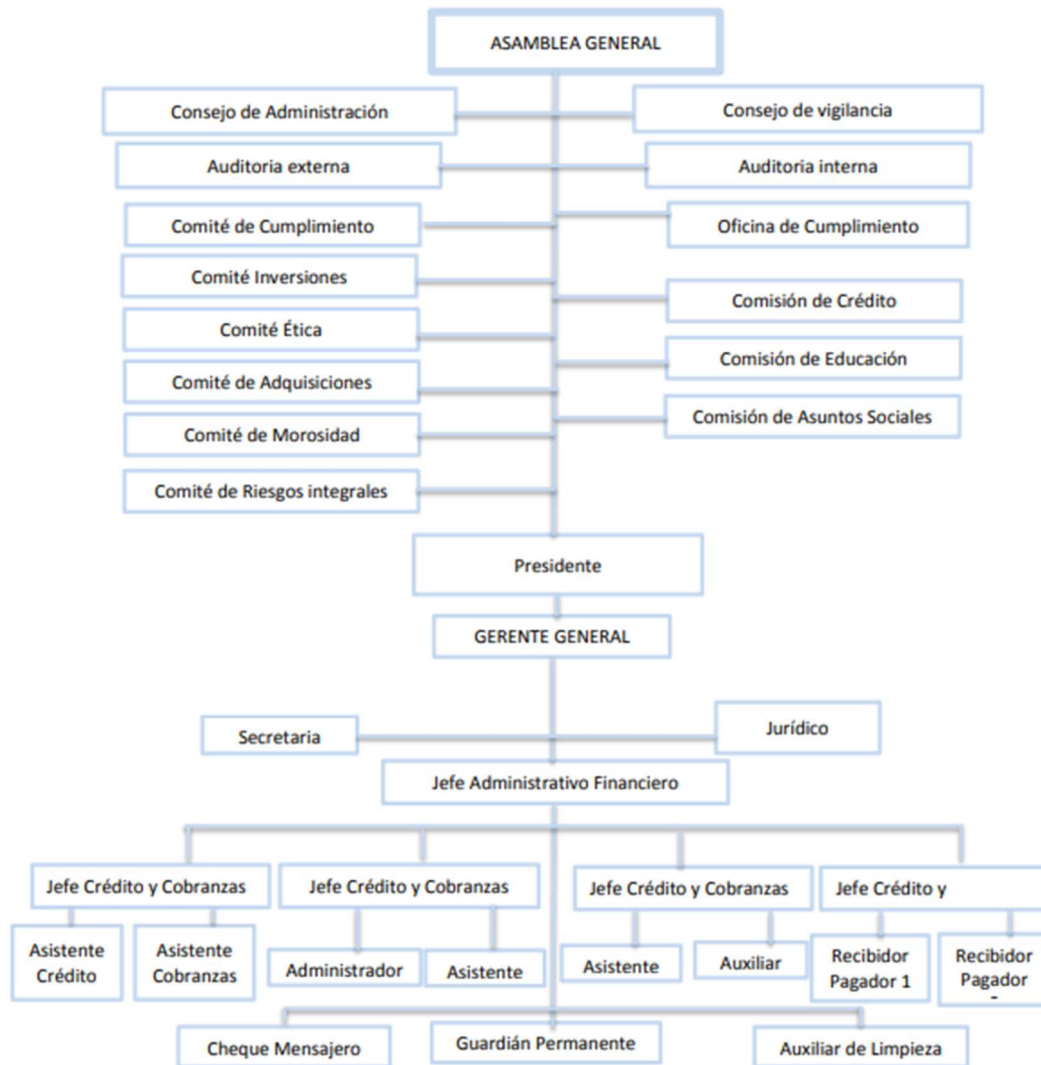
Consolidarnos como referente en la gestión integral y responsabilidad social, entre las cooperativas de educadores.

Valores

- Solidaridad
- Responsabilidad
- Integridad
- Lealtad
- Respeto
- Honestidad

Organigrama

Figura 2. Organigrama de la CACEL



Nota: En esta figura se indica el organigrama de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Educadores de Loja

8.2. Marco conceptual

8.2.1. El Sistema Financiero

El Sistema Financiero (llamado también Sector Financiero) es el conjunto de instituciones que, previamente autorizadas por el Estado, están encargadas de captar, administrar e invertir el dinero tanto de personas naturales como de personas jurídicas (nacionales o extranjeras).

El Sistema Financiero opera como un intermediario entre las personas u organizaciones que disponen de suficiente capital y aquellas que necesitan y solicitan recursos monetarios para desarrollar proyectos de inversión e impulsar la actividad económica. (Dueñas, Junio 2008)

También Ordoñez Granda et al. (2020) manifiestan, que en Ecuador el sistema financiero está formado por cooperativas de ahorro y crédito, mutualistas y otras instituciones financieras, aunque el mayor segmento de los activos se concentra en la banca privada. El sistema bancario ecuatoriano es regulado y controlado por la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS), cuya misión es resguardar los intereses de los clientes y el fortalecimiento del sistema, todo este conjunto de instituciones y entes de regulación tienen como objetivo facilitar y asegurar el movimiento de dinero y el sistema de pagos dentro de la economía, es decir se encarga de la compra y venta de los activos en los mercados financieros.

8.2.2. Composición del Sistema Financiero

El sistema financiero ecuatoriano se encuentra compuesto por: sector público, sector privado y sector popular y solidario. (Romero, 2015)

Sector público

Comprende el resto de las entidades del sector público que se dedican a la intermediación, movilización y distribución del ahorro del país, mediante la creación de activos financieros para ser transados por los agentes económicos.

Sector privado

Es el sector que ejecuta actividades financieras, preservando los depósitos y atendiendo las demandas de intermediación financiera de la ciudadanía.

Sector popular y solidario

Integran el Sector Financiero Popular y Solidario las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, y cajas de ahorro.

8.2.3. Función del Sistema Financiero

El sistema financiero cumple múltiples funciones, entre las que se destacan:

- Captar y promover el ahorro, para luego canalizarlo hacia los diferentes agentes económicos.
- Facilitar el intercambio de bienes y servicios, y
- Gestionar medios de pago y buscar el crecimiento económico de la población.

La función del sistema financiero consiste en canalizar el ahorro que generan las unidades económicas con superávit hacia el gasto de las unidades económicas con déficit. Este gasto puede materializarse en inversiones o en actividades de mero consumo. (mheducation.es, s.f)

8.2.4. Órganos rectores del sistema financiero

Banco Central del Ecuador. - Tiene como función constitucional establecer, controlar y aplicar la política crediticia del Estado, así como también la atribución de conocer, aprobar y evaluar la ejecución de los presupuestos de las instituciones financieras públicas.

Superintendencia de Bancos y Seguros. - Entidad autónoma encargada de controlar y supervisar las funciones de las instituciones financieras.

Junta Monetaria. - Es aquel organismo que se encuentra bajo el control de la Superintendencia de Bancos y es la encargada de dictar las Leyes, Resoluciones y Regulaciones que permiten un correcto funcionamiento y desarrollo de este sistema tan importante en la economía. Aguirre Gudiño y Andrango Anrango (2011)

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.- La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) desde su inicio ha tenido la función principal de garantizar la sostenibilidad en el tiempo de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria (EPS), entendiendo a éstas en sus diversas formas de organización para la producción, el ahorro y crédito, consumo, vivienda, servicios y transporte, bien sea de manera: comunitaria, cooperativa, asociativa, y demás: las que albergue esta “otra economía”. (Guerra, y otros, 2014)

Ley de Economía Popular y Solidaria

El (Banco Central del Ecuador, 2014) indica que la Ley de Economía Popular Solidaria:

Que, el artículo 311 de la misma Constitución señala que el sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro y que las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidaria y de las micro, pequeñas y medianas unidades

productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria.

Sector Cooperativo

Art. 21.- Sector Cooperativo. - Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en esta Ley y a los valores. (Banco Central del Ecuador, 2014)

Sector Financiero Popular y Solidario

Art. 78.- Sector Financiero Popular y Solidario. - Para efectos de la presente Ley, integran el Sector Financiero Popular y Solidario las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, y cajas de ahorro. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2011)

Cooperativas de Ahorro y Crédito

Art. 81.- Cooperativas de Ahorro y Crédito. - Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente Ley. (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2011)

Actividades Financieras de las cooperativas de ahorro y crédito

Art. 83.- Actividades financieras.- Las cooperativas de ahorro y crédito, previa autorización de la Superintendencia, podrán realizar las siguientes actividades:

Tabla 1. Productos y servicios financieros

Tarjetas de crédito y cuenta corriente	Las tarjetas de crédito y débito son los instrumentos de pago que, usualmente, suelen ir vinculados a las cuentas corrientes.
Ahorrar e invertir	Las cooperativas de ahorro y crédito animan a sus socios a ahorrar de forma regular para crear cierta seguridad económica para ellos y sus familias.
Préstamos al consumidor	Los consumidores se encuentran con muchas opciones cuando necesitan dinero para hacer alguna compra. Conozca más sobre los distintos tipos de préstamos para consumidores, como préstamos de día de pago, préstamos personales no seguros y líneas de crédito, así como la importancia de su informe de crédito y su calificación de crédito para poder obtener la mejor financiación posible.
Préstamos hipotecarios y compra de vivienda	Comprar o alquilar una vivienda, ya sea un apartamento, un condominio, una casa adosada o una residencia familiar individual puede influir considerablemente en su presupuesto. En esta sección encontrará información útil sobre tipos de propiedad de viviendas, productos de préstamos para viviendas y recursos que le ayudarán a gestionar una vivienda sin salir de su presupuesto.
Depósitos directos y retiros	Cuando abra una cuenta nueva en una cooperativa de ahorro y crédito, es posible que le ofrezcan varios servicios bancarios, como el depósito directo. Conozca más sobre las ventajas de usar el depósito directo y qué debe vigilar si autoriza un retiro directo.
Transferencias de dinero	Los consumidores de los Estados Unidos envían miles de millones de dólares a amigos, familiares o empresas dentro de los EE. UU. o en otros países. En general, este servicio tiene cargos y otros costos asociados. Conozca más sobre estas transferencias electrónicas de fondos y sus derechos como consumidor.
Banca móvil y en línea	La tecnología continúa transformando nuestra vida diaria y los servicios bancarios no son la excepción. En la actualidad, es posible administrar prácticamente todas sus finanzas personales en línea. De hecho, algunas instituciones financieras operan totalmente en línea.
Pagos móviles y cartera móvil	Conozca las distintas tecnologías y procesos que se usan para hacer pagos móviles y usar una cartera móvil.

Nota: En esta tabla se indica los productos y servicios que ofrecen las entidades financieras. Tomado de (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2011)

Las cooperativas de ahorro y crédito podrán realizar las operaciones detalladas en este artículo, de acuerdo al segmento al que pertenezcan, de conformidad a lo que establezca el Reglamento de esta Ley.

Crédito

Según (Pereira Alvarez, 2010) comenta que, el crédito es una de las variables más importantes para que un país pueda crecer y, por ende, desarrollarse. Sin embargo, en países como el Ecuador, el mercado del crédito es pequeño y volátil, lo que acentúa las fallas que, de por sí, existen en estos mercados.

Tipos de Crédito

El (Banco Central del Ecuador, 2015) afirma, que la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, mediante resoluciones, expidió las “Normas que regulan la segmentación de la cartera de crédito de las entidades del Sistema Financiero Nacional”, las cuales se clasifican en 10 tipos.

Tabla 2. Tipos de crédito

Créditos	Definición	Subcréditos
Crédito Productivo	<p>Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas por un plazo superior a un año para financiar proyectos productivos cuyo monto, en al menos el 90%, sea destinado para la adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial.</p> <p>Se incluye en este segmento el crédito directo otorgado a favor de las personas jurídicas no residentes de la economía ecuatoriana para la adquisición de exportaciones de bienes y servicios producidos por residentes</p>	<p>-Productivo Corporativo.- Operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 5,000,000.00.</p> <p>-Productivo Empresarial. Operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 1,000,000.00 y hasta USD 5,000,000.00.</p> <p>-Productivo PYMES.- Operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00 y hasta USD 1,000,000.00.</p>
Crédito Comercial Ordinario	<p>Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00, destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos de combustible fósil, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales.</p>	<p>-Comercial Prioritario Corporativo.- Operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 5,000,000.00.</p> <p>-Comercial Prioritario Empresarial.- Operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 1,000,000.00 y hasta USD 5,000,000.00.</p> <p>-Comercial Prioritario PYMES.- Operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas cuyas</p>
Crédito Comercial Prioritario	<p>- Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00 destinado a la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no estén categorizados en el segmento comercial ordinario.</p> <p>Se incluye en este segmento las operaciones de financiamiento de vehículos pesados, el financiamiento de capital de trabajo y los créditos entre entidades financieras.</p>	<p>-Comercial Prioritario Corporativo.- Operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 5,000,000.00.</p> <p>-Comercial Prioritario Empresarial.- Operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 1,000,000.00 y hasta USD 5,000,000.00.</p> <p>-Comercial Prioritario PYMES.- Operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas cuyas</p>

		ventas anuales sean superiores a USD 100,000.00 y hasta USD 1,000,000.00.
Crédito de Consumo Ordinario	Comprende las operaciones crediticias otorgadas a personas naturales para la compra o comercialización de vehículos livianos de combustible.	Es el otorgado a personas naturales destinados a la adquisición o comercialización de vehículos livianos de combustible fósil.
Crédito de Consumo Prioritario	Comprende las operaciones crediticias otorgadas a personas naturales para la compra de bienes con un fin productivo o comercial.	Es el otorgado a personas naturales, destinado a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos no incluidos en el segmento de consumo ordinario, incluidos los créditos prendarios de joyas.
Crédito Educativo	Comprende las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales para su formación y capacitación profesional o técnica y a personas jurídicas para el financiamiento de formación y capacitación profesional o técnica de su talento humano, en ambos casos la formación y capacitación deberá ser debidamente acreditada por los órganos competentes.	
Crédito de Vivienda de Interés Público	Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso, concedido con la finalidad de transferir la cartera generada a un fideicomiso de titularización con participación del Banco Central del Ecuador o el sistema financiero público, cuyo valor comercial sea menor o igual a USD 70,000.00 y cuyo valor por metro cuadrado sea menor o igual a USD 890.00.	
Crédito Inmobiliario	Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios; para la adquisición de terrenos destinados a la construcción de vivienda propia; y, para la adquisición de vivienda terminada para uso del	

	deudor y su familia no categorizada en el segmento de crédito Vivienda de Interés Público.	
Microcrédito	Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100,000.00, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional.	<p>-Microcrédito Minorista.- Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero, sea menor o igual a USD 1,000.00, incluyendo el monto de la operación solicitada.</p> <p>-Microcrédito de Acumulación Simple.- Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero, sea superior a USD 1,000.00 y hasta USD 10,000.00, incluyendo el monto de la operación solicitada.</p> <p>Microcrédito de Acumulación Ampliada.- Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero, sea superior a USD 10,000.00, incluyendo el monto de la operación solicitada.</p>
Crédito de Inversión Pública	Es el destinado a financiar programas, proyectos, obras y servicios encaminados a la provisión de servicios públicos, cuya prestación es responsabilidad del Estado, sea directamente o a través de empresas; y, que se cancelan con cargo a los recursos presupuestarios o rentas del deudor fideicomitidas a favor de la entidad financiera pública prestamista. Se incluyen en este segmento a las operaciones otorgadas a los Gobiernos Autónomos Descentralizados y otras entidades del sector público.	

Nota: En la tabla se indica los tipos de crédito. Tomado de la (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022)

Las 5 C's del Crédito

Es relevante evaluar una solicitud de crédito de un cliente, porque la cooperativa es quien asume un riesgo, pero todo depende de que éstas decidan el otorgamiento según el nivel de solvencia del cliente. El crear un sistema adecuado de evaluación servirá como herramienta al momento de conceder un crédito, pudiendo tomar como referencia las “cinco C del crédito las cuales Emery, Innerty, & Stowe (2000:621) detallan a continuación:

Las 5 C's del crédito se definen de la siguiente manera:

- **Carácter.** -El compromiso con el cumplimiento de las obligaciones de crédito. La mejor manera de medir el carácter es con base en el historial de pagos del solicitante.
- **Capacidad.** -La posibilidad de Cumplir con las obligaciones de crédito con los ingresos actuales. La capacidad se evalúa examinando las entradas de efectivo del estado de ingresos o del estado de flujos de efectivo del solicitante.
- **Capital.** -La posibilidad de cumplir con las obligaciones de crédito usando los activos existentes si es necesario. El capital se evalúa examinando el valor neto del solicitante.
- **Colateral (garantía).** -La garantía que puede enajenarse en caso de falta de pago. El valor de la garantía depende del costo de enajenación y del posible valor de reventa.
- **Condiciones.** – Condiciones económicas generales o de la industria. Las condiciones externas a negocios del cliente afectan la decisión de otorgamiento de crédito. Por ejemplo, una mejoría o un deterioro de las condiciones económicas generales pueden hacer que cambien las tasas de interés o el riesgo de otorgar crédito. Asimismo, las condiciones de una industria en particular pueden afectar la rentabilidad de otorgar crédito a una compañía en esa industria.

Con estos parámetros es posible centrar un análisis en los aspectos principalmente de la solvencia de crédito de un solicitante. Estas técnicas suponen realizar una evaluación de los candidatos a recibir crédito basado en las 5C's del crédito. Pero además de esto es necesario establecer términos de crédito adecuados y límites acordes a la capacidad de pago. (Tierra Chacha, EL riesgo de crédito y la morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Coorambato Cia. Ltda. del Cantón Ambato, 2015)

Cartera de Crédito

- **Cartera por vencer.** Es la cartera cuya fecha de vencimiento no ha llegado todavía, o que habiendo llegado ya, todavía no cumple los días necesarios para pasar a vencido.

- **Cartera vencida.** Se encuentra conformada por las líneas de crédito que han sido ejecutadas y los pagos redituables ya sean estos, capital, intereses o ambos no han sido liquidados en los términos y plazos pactados originalmente por lo que presentan atrasos.

- **Cartera que no devenga intereses.** Está constituida por los préstamos y documentos crediticios entregados a personas naturales o jurídicas que no han sido cancelados hasta la fecha límite de corte, es decir, la diferencia entre del saldo de capital pendiente de pago y la cartera vencida, tiene esta denominación debido al riesgo de impago y cuyo saldo no genera renta financiera para la entidad.

- **Cartera improductiva.** Esta cartera corresponde a la sumatoria de los valores que no han sido cancelados a la fecha de pago (cartera que no devenga intereses) y los valores de la cartera que presenta atrasos en los pagos (cartera vencida).

- **Cartera de crédito bruta.** Corresponde al total de la cartera de crédito de una entidad financiera, es decir los créditos de los segmentos comerciales, de consumo, inmobiliario, educativo, inversión pública y microempresa; sin deducir la provisión para créditos incobrables.

- **Cartera de crédito neta.** Se refiere a la totalidad de los rubros de la cartera de crédito de una entidad financiera una vez deducida la provisión para créditos irrecuperables. (Castro Arana, 2021)

- **Crédito de consumo.** De acuerdo al catálogo único de cuentas de la Superintendencia de Bancos, en el plan de cuentas descriptivo menciona que el crédito de Consumo se encuentra ubicado, Elemento de Activo, Grupo 14, define a la Cartera de Créditos cuenta 1402, y se asigna a Cartera de crédito de consumo prioritario por vencer; y se cita “se registrarán en esta cuenta aquellos créditos otorgados a personas naturales, destinado a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras”, y 1407, Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer; y se cita “que se registrarán en esta cuenta aquellos créditos otorgado a personas naturales destinado a la adquisición o comercialización de vehículos livianos de combustible fósil”.

Este tipo de segmentación permite a la banca privada del Ecuador dinamizar sus servicios y obtener mayor rentabilidad, con la finalidad de garantizar crecimiento a la organización y confianza además de cuidar los depósitos del cliente. (Chacón Guerrero, 2020)

8.2.5. Morosidad

La morosidad es el retraso de los pagos por parte de un cliente el cual adquirió un producto o servicio a crédito, es decir no cumple con las condiciones acordadas con la empresa. Según (Pinaya & Trávez, 2015) alude que: “mide el índice de morosidad como el porcentaje de la cartera total improductiva frente a la cartera total bruta. Las ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de negocio” (p.3). (Valecia Villacis, 2016)

Índice de Morosidad

El índice de morosidad se mide con los valores de la cartera improductiva y la cartera bruta. En donde la cartera improductiva está conformada por la cartera que no devenga intereses más la cartera vencida. La cartera bruta es aquella en la que no se incluye la provisión de cuentas incobrables. (Valecia Villacis, 2016)

Causas de la Morosidad

Antes del segundo semestre de 2008, la morosidad en España se situaba entorno al 3%. En los últimos años de la década, el sistema financiero se encontró con una competencia tremendamente importante en precios; puesto que empezaron asentarse bancos internacionales y cajas de ahorro que tradicionalmente pertenecían a una comunidad autónoma y empezaron a expandirse por todo el territorio español. Esta expansión se produjo en 2005 y se provocó una relajación en los requisitos de concesión de créditos provocado por la presión comercial de ganar cuota de mercado en las nuevas comunidades y presentar unos buenos resultados.

La relajación de créditos vino provocada:

- Presión comercial
- Falta de garantías suficientes
- Descontrol en el destino de fondos
- Ausencia de viabilidad de algunas operaciones y proyectos

Para determinar las causas que pueden llevar a un particular o empresa a la insolvencia, debemos realizar primero la definición de un concepto, el de la insolvencia. Ésta es definida como la capacidad para hacer frente a las deudas. Las insolvencias pueden ser de dos tipos:

1- Insolvencias transitorias. La empresa se encuentra transitoriamente en situación de insolvencia y no puede pagar a sus acreedores, porque a pesar de que sus activos son superiores a su pasivo, su activo circulante es inferior a las deudas exigibles a corto plazo.

2- Insolvencias definitivas. El pasivo de la empresa supera a su activo, por la que la situación de crisis es definitiva. La empresa se ve abocada al cierre y a la presentación de un expediente de quiebra y cesan sus actividades.

A raíz de este concepto de insolvencia, el deudor entra en mora (retraso en pago) y deriva en morosidad. (Gonzalez Murillo, 2012)

Plazos de morosidad

La cartera en incumplimiento se relaciona con la mora a más de 90 días. Sin embargo, el incumplimiento es aproximadamente el doble que la morosidad. Esto se debe esencialmente a que la morosidad considera sólo las operaciones con retraso, mientras que el incumplimiento se mide por deudor y abarca todas sus operaciones, incluidas las líneas de crédito y créditos contingentes¹. (Martinez S y Olda Z, 2016)

Artículo 15.- Las operaciones de crédito cuyas costas, gastos, recargos, intereses e intereses de mora hayan sido objeto de la condonación, podrán, a petición de parte, ser restructuradas o refinanciadas por el liquidador. Durante el plazo de ciento ochenta (180) días los costos de gestión de la cartera serán asumidos por el Banco Nacional de Fomento en liquidación. Estas operaciones restructuradas o refinanciadas deberán contar obligatoriamente con seguro de desgravamen en todos los casos y de ser posible seguro agrícola, en caso de que exista el producto en el mercado asegurador ecuatoriano. (Chisaguano Masaquiza, 2019)

8.2.6. Riesgo de crédito en cartera de consumo de una institución bancaria

Zuluaga, U. (2003) manifiesta que las instituciones financieras están sujetas a una variedad de riesgos. El más significativo de estos es el riesgo de crédito, y este es mayor

cuando la cartera de crédito de una institución está concentrada en créditos de consumo (p. 91).

La actividad crediticia constituye la principal fuente de ingresos para una institución financiera, pero también puede ser la causa de la quiebra. La función del crédito es canalizar de manera eficiente los recursos hacia empresas y personas para impulsar el desarrollo económico y la creación de valor. El riesgo de los préstamos irrecuperables es el condicionante de la rentabilidad y de la valuación de lo que deberá ser el activo más importante de un intermediario financiero. (Modulo II Operaciones Financieras Fundamentales, s.f)

8.2.7. Estados Financieros

Los estados financieros de propósito general respecto de su elaboración, contenido, anotaciones sobre rubros en particular, presentación a los usuarios de la información financiera, son responsabilidad de los profesionales en ciencias económicas y administrativas de la empresa o negocio”, así lo disponía el artículo 19 del decreto 2649 de 1993, normas de contabilidad generalmente aceptadas.

De acuerdo a lo señalado en el marco conceptual de las normas internacionales, se considera que la mejor forma de perseguir la armonización más amplia en la presentación de la información financiera, es centrando los esfuerzos en los estados financieros que se preparan con el propósito de suministrar información útil para la toma de decisiones económicas, y que los estados financieros preparados para tal propósito atienden las necesidades comunes de la mayoría de los usuarios. Esto es porque casi todos los usuarios toman decisiones económicas. (Asturias Corporación Universitaria, s.f)

Principales Estados Financieros

- Balance General, también llamado estado de situación financiera o estado de posición financiera, que muestra información relativa a una fecha determinada

sobre los recursos y obligaciones financieros de la entidad; por consiguiente, los activos en orden de su disponibilidad, revelando sus restricciones; los pasivos atendiendo a su exigibilidad, revelando sus riesgos financieros; así como, el capital contable o patrimonio contable a dicha fecha.

- El Estado de Resultados para entidades lucrativas o, en su caso, estado de actividades, para entidades con propósitos no lucrativos, que muestra la información relativa al resultado de sus operaciones en un periodo y, por ende, de los ingresos, gastos; así como de la utilidad (pérdida) neta o cambio neto en el patrimonio contable resultante en el periodo. Es un documento financiero que muestra detallada y ordenadamente la forma en que se ha obtenido la utilidad o pérdida del ejercicio. Resulta un auxiliar muy estimable para normar la futura política económica de la empresa; se considera como un estado complementario del estado del Balance General, puesto que, esta muestra únicamente la utilidad o pérdida del ejercicio y el Estado de Resultados muestra la forma en que se ha obtenido dicho resultado.
- Estado de flujo de efectivo o, en su caso, el estado de cambios en la situación financiera, que indica información acerca de los cambios en los recursos y las fuentes de financiamiento de la entidad en el periodo, clasificados por actividades de operación, de inversión y de financiamiento. La entidad debe emitir uno de los dos estados, atendiendo a lo establecido en normas particulares.
- Estado de Variaciones en el Capital Contable, en el caso de entidades lucrativas, que muestra los cambios en la inversión de los accionistas o dueños durante el periodo. Este estado financiero es emitido por las entidades lucrativas, y se conforma por los siguientes elementos básicos: movimientos de propietarios, creación de reservas y utilidad o pérdida integral. (umich, s.f.)

8.2.8. Riesgos Financieros

Las inversiones financieras en renta fija o variable están expuestas a riesgos de diferente naturaleza y en los mercados financieros, los autores, (Rosey Hudgins, 2005), (Cihá'k, 2004), (Saunders y Cornett, 2002), (Basel, 2001), distinguen cinco clases de riesgo:

1. Riesgos de Mercado

En los mercados financieros, como en cualquier otro mercado, los precios están sujetos a las fuerzas de la oferta y la demanda. La variabilidad de los precios, conforman el factor del riesgo de mercado.

Podemos entonces definir el riesgo de mercado como: la pérdida potencial por cambios en las variables que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, pudiendo mencionar entre otros las tasas de interés, tipos de cambio e índices de precios entre otros. (Gaytán Cortés, 2018)

2. Riesgo de Crédito

Un sector importante de las inversiones está sujeto al riesgo de que el deudor de una obligación no pueda cumplir con la misma.

Para una institución bancaria, cada crédito que otorga está expuesto en mayor o menor medida a la probabilidad de incumplimiento en el pago por parte del acreditado. Una obligación o el papel comercial que emiten las empresas, un bono emitido por un gobierno (deuda soberana) o el cumplimiento de un contrato de futuro, en todos ellos existe la posibilidad de falta de pago. (Gaytán Cortés, 2018)

3. Riesgo de Liquidez

Los flujos de caja que ingresan no siempre se corresponden con las necesidades de liquidez que genera el cumplimiento de las obligaciones contratadas. Los faltantes de liquidez en los mercados financieros deben ser cubiertos en forma inmediata.

El riesgo de liquidez lo podemos definir como la pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales; por la venta anticipada y forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a las obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

4. Riesgos Operacionales

Es la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los sistemas de información, en los controles internos o por errores en el procesamiento de las operaciones. También incluye las fallas humanas, el fraude y desastres ocasionados por fuerzas naturales y accidentes, que impidan continuar con las operaciones o que reduzcan la capacidad operativa.

5. Riesgos Legales

Es la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que las instituciones llevan a cabo. También se incluye la deficiente interpretación de las disposiciones legales locales cuando se opera en otro país y las modificaciones y adecuaciones a la ley que pudieran dejar a la institución en una situación comprometida u ocasionar costos adicionales, como es el caso de las disposiciones de carácter ambiental las cuales día con día se endurecen. (Gaytán Cortés, 2018)

8.2.9. Análisis Financiero

Se puede definir como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros, complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores a tomar sus respectivas decisiones. (Ochoa Herrera y Salinas Bermeo, 2018)

Análisis Vertical

El Análisis Vertical de los estados financieros es una de las técnicas más simple y se la considera como una evaluación estática, puesto que no analiza los cambios ocurridos a través del tiempo, ya que se aplica a los estados financieros de un solo ejercicio, re expresados en una base común (porcentual) con lo cual el análisis de la información financiera es más fácil y directo. (Yance Alvarado & Sanchez Obando, 2011)

Según (Wild, Subramanyan, y Halsey, 2007), manifiesta que, el análisis vertical o llamado también análisis con base porcentual porque muestra resultados en porcentajes, además porque su análisis es de arriba hacia abajo (o viceversa), con esto se conoce como están conformados los estados financieros internamente.

Análisis Horizontal

Este análisis permite comparar cuentas de estados financieros de varios periodos contables, permitiendo calificar la gestión de un periodo respecto a otro mostrando los incrementos y decrementos de las cuentas de los estados financieros comparativos. (Coello Martinez, 2015)

También (Jiménez Sánchez, Rojas Restrepo, & Ospina Galvis, 2014) nos indica que el análisis horizontal es un método que cubre la aplicación de dos o más estados financieros de igual naturaleza, pero de distintas fechas, considera los cambios obtenidos en los estados

financieros de un período a otro, por lo tanto, demuestra los aumentos o disminuciones que han sufrido las diferentes cuentas o grupos de cuentas en los distintos períodos, el análisis horizontal se realiza tanto en términos absolutos como porcentuales.

8.2.10. Indicadores Financieros

Los indicadores más utilizados por el sector cooperativo ecuatoriano emitidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) se clasifican en los siguientes grupos:

- Cobertura patrimonial
- Calidad de activos
- Índices de morosidad
- Manejo administrativo
- Rentabilidad
- Liquidez

- **Suficiencia Patrimonial**

Tabla 3. Suficiencia patrimonial

DEFINICIÓN	Es el indicador financiero que mide la proporción de patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados netos.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$= \frac{\textit{Patrimonio}}{\textit{Activos inmovilizados} + \textit{Resultados}}$ $= \frac{\textit{Activos inmovilizados}}{\textit{Activos inmovilizados}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Patrimonio: Conjunto de bienes propios de una persona o de una institución, susceptibles de estimación económica. Resultados: Refleja los resultados obtenidos como consecuencia de las operaciones de la entidad. Activos inmovilizados: Es la suma de todos aquellos activos que no generan interés</p>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Una mayor cobertura patrimonial de los activos, significa una mejor posición económica financiera; una suficiencia patrimonial adecuada.
ESTÁNDAR	>0=100%

Nota: En esta tabla se indica definición, fórmula e interpretación del indicador de suficiencia patrimonial. Tomado de (Lozano Ojeda, 2019)

- **Activos Improductivos Netos**

Tabla 4. Activos Improductivos Netos

DEFINICIÓN	Es el indicador que muestra la relación existente entre los Activos improductivos Netos y el Total de Activos, para conocer la eficiencia en la utilización de los Activos Totales.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$= \frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total de Activos}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Activos improductivos netos: Aquellos activos cuya renta financiera es nula o igual a cero, es decir no generan un ingreso. Entre estos están todas las inmovilizaciones del activo: cartera de crédito en mora y en cobro judicial, activos fijos, otros activos y todas aquellas cuentas por cobrar incobrables o de dudosa cobrabilidad que pueden implicar pérdidas.</p> <p>Activos: Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles</p>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras menor sea el indicador, significa que la entidad está siendo más eficiente destinando en la colocación de sus recursos en activos productivos.
ESTÁNDAR	$\leq 5\%$

Nota: En esta tabla se indica definición, fórmula e interpretación de activos improductivos netos. Tomado de (Lozano Ojeda, 2019)

- **Activos Productivos Netos**

Tabla 5. Activos Productivos Netos

DEFINICIÓN	Mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$= \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total de Activos}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Activos productivos: Son todos los activos que generan una renta o valor adicional al registrado en libros. Activos: Constituye todo lo que la institución posee en bienes tangibles e intangibles</p>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras más alta es la relación significa que la entidad está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado.
ESTÁNDAR	> 75%

Nota: En esta tabla se indica definición, fórmula e interpretación de activos productivos netos. Tomado de (Lozano Ojeda, 2019)

- **Utilización del Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada**

Tabla 6. Pasivo con Costo en Relación a la Productividad Generada

DEFINICIÓN	Permite conocer la capacidad de producir ingresos frente a la generación periódica de costos. Como fuente de financiación ajena, los pasivos sirven para realizar colocaciones de activos, por ello, es necesario que éstos produzcan más de lo que cuestan los pasivos.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$= \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Pasivos con Costo}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Activos productivos: Son todos los activos que generan una renta o valor adicional al registrado en libros. Pasivo con costo: Son aquellas obligaciones que tienen un costo financiero implícito de captación.</p>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras más alta la relación, generara una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados.
ESTÁNDAR	> 75%

Nota: En esta tabla se indica definición, fórmula e interpretación de utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada. Tomado de (Lozano Ojeda, 2019)

- **Índice de Morosidad**

Tabla 7. Índice de Morosidad

DEFINICIÓN	Mide el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera (proporción de la cartera que se encuentra en mora). Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de crédito.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$\text{Morosidad de Cartera} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Cartera Improductiva Bruta: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés.</p> <p>Cartera Bruta: Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables.</p>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera. La relación mientras más baja es mejor.
ESTÁNDAR	≤5%

Nota: En esta tabla se indica definición, fórmula e interpretación del índice morosidad. Tomado de (Lozano Ojeda, 2019)

- **Morosidad Cartera de Consumo Prioritario**

Tabla 8. Morosidad Cartera de Consumo Prioritario

DEFINICIÓN	Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva consumo prioritario frente al total cartera bruta consumo prioritario.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$= \frac{\text{Cartera Improductiva Consumo Prioritario}}{\text{Cartera Bruta Consumo Prioritario}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Cartera improductiva consumo prioritario: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito consumo prioritario.</p> <p>Cartera bruta consumo prioritario: Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito consumo prioritario.</p>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito consumo prioritario. La relación mientras más baja es mejor.
ESTÁNDAR	≤5%

Nota: En esta tabla se indica definición, fórmula e interpretación de morosidad de cartera de consumo prioritario. Tomado de (Lozano Ojeda, 2019)

- **Morosidad Cartera Consumo Ordinaria**

Tabla 9. Morosidad Cartera Consumo Ordinaria

DEFINICIÓN	Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva consumo ordinario frente al total cartera bruta consumo ordinario, permitiendo determinar la eficiencia de recuperación de cartera de consumo ordinario.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$= \frac{\text{Cartera Improductiva Consumo Ordinario}}{\text{Cartera Bruta de Consumo Ordinario}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Cartera improductiva consumo ordinario: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito “consumo ordinario”.</p> <p>Cartera bruta consumo ordinario: Se refiere al total de la cartera de crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito “consumo ordinario”.</p>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito consumo ordinario. La relación mientras más baja es mejor.
ESTÁNDAR	≤5%

Nota: En esta tabla se indica definición, fórmula e interpretación de morosidad cartera de consumo ordinaria. Tomado de (Lozano Ojeda, 2019)

- **Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva**

Tabla 10. Cobertura de Provisiones para Cartera Improductiva

DEFINICIÓN	Mide el nivel de protección que la entidad asume ante el riesgo de cartera morosa. La relación mientras más alta es mejor. Los ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera improductiva bruta y por línea de crédito.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$= \frac{\textit{Provisiones de Cartera de Crédito}}{\textit{Cartera Improductiva Bruta}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Provisiones de Cartera de Créditos: Constituye una reserva para proteger la cartera de crédito que registra problemas de irrecuperabilidad.</p> <p>Cartera Improductiva bruta: Cartera que no genera ingresos para la entidad, es decir, cartera a la cual se ha suspendido la causación de intereses. Se obtiene de la suma entre la cartera que no devenga intereses más la cartera vencida.</p>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Establece la suficiencia de contingencia de la cartera que cae en mora a través de la construcción de una provisión en función del tamaño de la cartera improductiva.
ESTÁNDAR	$\geq 100\%$

Nota: En esta tabla se indica definición, fórmula e interpretación de cobertura de provisiones para cartera improductiva. Tomado de (Lozano Ojeda, 2019)

- **Eficiencia Operativa**

Tabla 11. Eficiencia Operativa

DEFINICIÓN	Representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$= \frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Total Activos Promedio}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Gastos operativos: Gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la entidad ya sean salarios, alquiler de locales, compra de suministros y otros.</p> <p>Activo total promedio: Corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera.</p>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor sea el indicador, significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos.
ESTÁNDAR	≤ 5%

Nota: En esta tabla se indica definición, fórmula e interpretación de eficiencia operativa. Tomado de (Lozano Ojeda, 2019)

- **Morosidad Cartera Microcrédito**

Tabla 12. Morosidad Cartera Microcrédito

DEFINICIÓN	Indica el retraso o incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva microcrédito frente al total cartera bruta microcrédito.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$= \frac{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Cartera improductiva microcrédito: Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés de la línea de crédito microcrédito.</p> <p>Cartera bruta microcrédito: Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera sin deducir la provisión para créditos incobrables de la línea de crédito microcrédito.</p>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor sea el indicador significa que las entidades están teniendo problemas en la recuperación de la cartera de crédito microcrédito. La relación mientras más baja es mejor
ESTÁNDAR	≤ 5%

Nota: En esta tabla se indica definición, fórmula e interpretación de morosidad cartera microcrédito. Tomado de (Lozano Ojeda, 2019)

- **Eficiencia Administrativa**

Tabla 13. Eficiencia Administrativa

DEFINICIÓN	Mide la proporción de gastos de personal implícito utilizados en la administración y manejo de los activos.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$= \frac{\text{Gastos Personales} \times 12}{\text{Activo Total Promedio}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Gastos de personal: Recursos destinados para la administración del personal.</p> <p>Activo total promedio: Corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee una entidad financiera.</p>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras mayor sea el indicador, la entidad estaría destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos.
ESTÁNDAR	$\leq 5\%$

Nota: En esta tabla se indica definición, fórmula e interpretación de eficiencia administrativa. Tomado de (Lozano Ojeda, 2019)

- **Rendimiento Operativo sobre el Activo - ROA**

Tabla 14. ROA

DEFINICIÓN	Mide el nivel de retorno generado por el activo. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$= \frac{\textit{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\textit{Activo Total}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Utilidad o pérdida del ejercicio: Corresponde a la diferencia entre ingresos y gastos del ejercicio.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cuando los ingresos anuales son mayores que los gastos anuales, la diferencia se constituye en 3603 Utilidad del Ejercicio • Cuando los gastos anuales son mayores que los ingresos anuales, la diferencia se constituye en 3604 Pérdida del Ejercicio <p>Ambas son cuentas patrimoniales y, por tanto, forman parte del grupo de Cuentas de Stock, ello las hace comparables con el promedio del activo que también es una cuenta de stock.</p> <p>Activo total: Corresponde al valor promedio de los bienes y derechos que posee la entidad</p>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no podrá generar los suficientes ingresos que permitan fortalecer el patrimonio.
ESTÁNDAR	<p>< 0 Muy Malo</p> <p>> 3% Muy Bueno</p>

Nota: En esta tabla se indica definición, fórmula e interpretación de rendimiento operativo sobre el activo - ROA. Tomado de (Lozano Ojeda, 2019)

- **Rendimiento Sobre Patrimonio – ROE**

Tabla 15. ROE

DEFINICIÓN	Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera.
FÓRMULA DE CÁLCULO	
$= \frac{\textit{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\textit{Patrimonio – Utilidad o pérdida del ejercicio}}$	
DEFINICIÓN DE LAS CUENTAS RELACIONADAS	
<p>Utilidad o pérdida del ejercicio: Corresponde a la diferencia entre ingresos y gastos del ejercicio. Ambas son cuentas patrimoniales y, por tanto, forman parte del grupo de Cuentas de Stock, ello las hace comparables con el promedio del activo que también es una cuenta de stock.</p> <p>Patrimonio- utilidad o pérdida del ejercicio: Es el valor del Patrimonio al final del ejercicio económico, libre de las utilidades o pérdidas que ha generado.</p>	
INTERPRETACIÓN DEL INDICADOR	Mientras menor sea el indicador, la entidad muestra que no tendría los suficientes recursos para cubrir la remuneración a sus accionistas.
ESTÁNDAR	<p>< 0 Muy Malo</p> <p>> 25% Muy Bueno</p>

Nota: En esta tabla se indica definición, fórmula e interpretación de rendimiento sobre el patrimonio - ROE. Tomado de (Lozano Ojeda, 2019)

8.2.11. Informe Financiero

El informe financiero es el resumen de la información más relevante encontrada en el análisis financiero de un período determinado, tiene un esquema de acuerdo al criterio del ejecutor, pero se caracteriza porque cada método, indicador o esquema tiene su respectivo análisis e interpretación de resultados con palabras sencillas para el lector; a su vez, al finalizar el informe se expone conclusiones y recomendaciones para contribuir a la dirección en la toma de decisiones.

Características cualitativas

Son las que presentan información operacional, e información estratégica, la cual no puede ser presentada en los estados financieros básicos pero que también es importantes o relevante. Con esta información el usuario puede tener una base de información amplia que le ayuda a formarse una idea clara del desempeño de la compañía.

Características cuantitativas

Son las que presentan información contenida en los informes financieros, presupuestos. En este apartado debe incluirse notas a los estados financieros, el dictamen del auditor y el análisis financiero. Finalmente se puede concluir que la emisión del informe financiero ayudará a la gerencia general, consejos administrativos y vigilancia, a conocer el estado actual y a evaluar el futuro de la institución, tomar decisiones de carácter económico, identificando problemas y buscando soluciones de acuerdo a las conclusiones y recomendaciones emitidas. (Mariño Rosero, 2017)

9. Metodología

9.1. Métodos de investigación

9.1.1. Método Fenomenológico

Según (Arboleda, 2020) este método consiste “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” p. 46

El método fenomenológico se lo aplicó para la comprensión y aprehensión óptima de toda la información obtenida para el sustento y desarrollo de la investigación, permitiendo analizar, comprender y determinar el tema, objetivos y problemática del tema planteado.

9.1.2. Método Hermenéutico

(Arráez, M., Calles, J., & Tovar, M., 2006) manifiestan que “es el conocimiento y arte de la interpretación, sobre todo de textos, para determinar el significado exacto de las palabras mediante las cuales se ha expresado un pensamiento” (p. 174).

En este método se realizó la interpretación y redacción de la información textual de libros, revistas, artículos científicos, para fundamentar el marco teórico en relación a los objetivos planteados en el proyecto investigativo.

9.1.3. Método práctico proyectual

El método proyectual consiste en una serie de operaciones necesarias, bajo un orden lógico con base en la experiencia, cuya finalidad es obtener un máximo resultado con un mínimo esfuerzo. Las operaciones obedecen a valores objetivos llegando a ser instrumentos operativos, utilizados por sujetos creativos. (Carbajal Vallejo, 2015)

Este método permitió obtener, explicar y defender la propuesta de acción mediante la aplicación del análisis vertical, horizontal e indicadores CAMEL a través tablas, figuras

para finalmente elaborar el informe final donde se da a conocer el índice de morosidad de la cartera de consumo de la Cooperativa CACEL.

9.2. Técnicas de investigación

9.2.1. Observación directa

Técnica que facilita la “recopilación de información primaria, que permite inferir datos del tema investigado” (Fernández, 2015), a través de esta técnica se logra observar y registrar datos relacionados de manera directa con el fenómeno en estudio y que faciliten tener referencia del proceso de trabajo con este tipo de información.

Esta técnica permitió tener un registro y el estado actual en el que opera la cooperativa, dando así una imagen más clara de su realidad financiera y verificando la documentación necesaria para realizar el análisis financiero.

9.2.2. 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. (Gomez, 2015)

Permitirá la recopilación de información de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Loja” en base a la situación actual y relacionarla con la información recopilada de diferentes documentos tanto físicos como virtuales, que serían esenciales para el desarrollo del trabajo de investigación.

9.2.3. Encuestas

Por medio de esta técnica se logra “características de mercado, identificar necesidades, preferencias, tipo de presentación, calidad que se necesita sobre el tema investigado” (Sapag, 2011)

Se aplicará la encuesta con preguntas abiertas, cerradas y mixtas al personal del crédito de la Cooperativa CACEL, con el objetivo de obtener información verídica a índice de morosidad actual que maneja la entidad financiera.

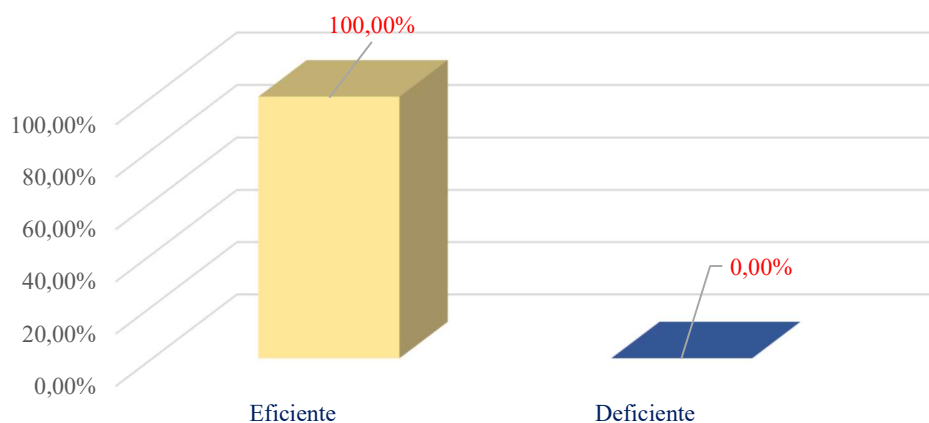
10. Resultados

Tabla 16. Proceso para calificación del crédito.

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Eficiente	3	100%
Deficiente	0	0%
Total	3	100,00%

Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Figura 3. Proceso para calificación del crédito.



Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Análisis cuantitativo

En las encuestas realizadas se evidencia que el 100% del departamento de crédito de la CACEL califica el proceso de crédito de consumo como eficiente, mientras que el 0,00% lo califica como deficiente.

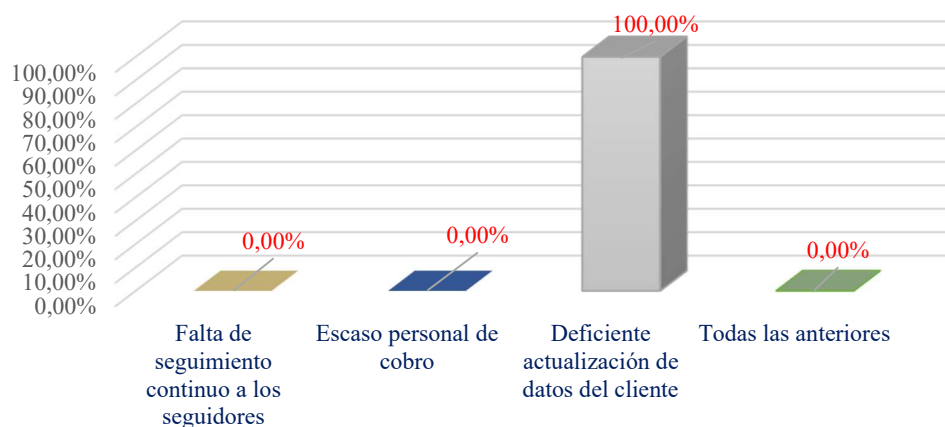
Análisis cualitativo

Por otra parte, todos los encuestados señalan que los procesos que tiene la cooperativa para la calificar un crédito de consumo son competentes, lo que brinda seguridad y confianza a sus socios. Ninguno considero lo contrario debido a que poseen un proceso estandarizado.

Tabla 17. Principales causas de un alto índice de morosidad

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Falta de seguimiento continuo a los seguidores	0	0,00%
Escaso personal de cobro	0	0,00%
Deficiente actualización de datos del cliente	3	100%
Todas las anteriores	0	0,00%
Total	3	100,00%

Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Figura 4. Principales causas de un alto índice de morosidad

Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Análisis cuantitativo

En la figura 4 se puede observar que el 100% del personal encuestado contestó que la morosidad es resultado de la desactualización de datos de los clientes, en tanto las otras opciones tuvieron un 0% de significancia.

Análisis cualitativo

El mayor porcentaje de las respuestas indicaron que el alto índice de morosidad de los créditos se debe a la deficiente actualización de datos de los socios, lo que impide dar un correcto seguimiento a los créditos otorgados, y el mínimo porcentaje a las opciones de falta de personal y seguimiento continuo a los socios, pues esto podría ser a razón de que cada

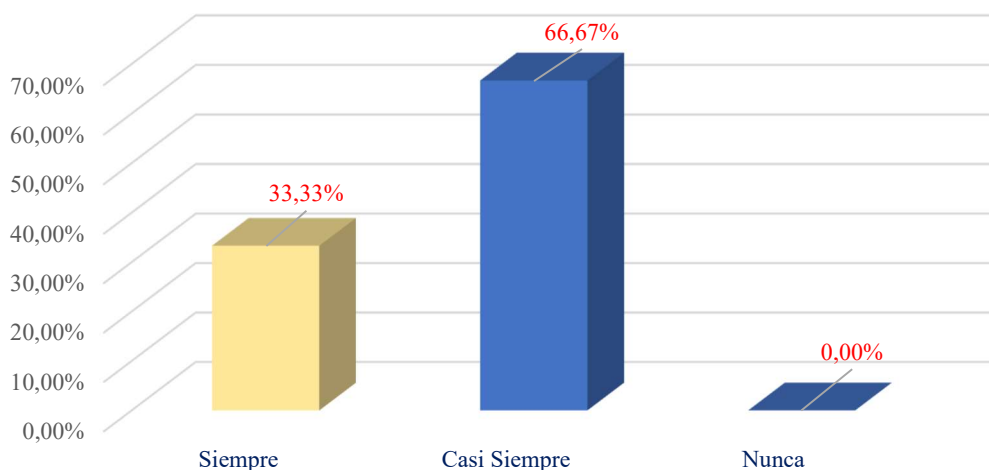
asesor considera que al ser su responsabilidad ayudar a recuperar los créditos que ayudó a ser efectivos, y ellos cumplen con su trabajo estas no son las razones de la morosidad.

Tabla 18. Verificación correcta de los documentos para poder otorgar créditos.

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	1	33,33%
Casi Siempre	2	66,67%
Nunca	0	0,00%
Total	3	100,00%

Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Figura 5. Verificación correcta de los documentos para poder otorgar créditos.



Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Análisis cuantitativo

Para esta pregunta se evidencia en la figura 5 que el 66,67% manifiesta que casi siempre verifican correctamente la documentación para poder otorgar un crédito, el 33,33% que siempre y el 0,00% dice que nunca verifican la información presentada.

Análisis cualitativo

Según la opinión de los encuestados, en su mayor parte menciona que casi siempre se verifica los documentos presentados por parte del socio para poder otorgar el crédito solicitado, esto en virtud de que en ocasiones se intenta agilizar los procesos, en cambio el

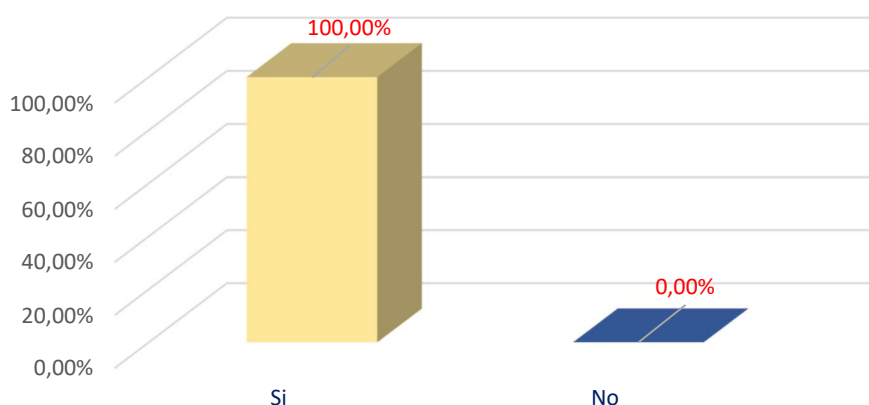
personal sobrante se asegura que siempre los verifica, lo que es correcto puesto que si no se comprueba que el socio sea un buen sujeto de crédito se corre el riesgo de no poder recuperarlo en la posteridad, y ningún trabajador indica que no lo revisan ya que son procesos estandarizados para otorgar créditos.

Tabla 19. Análisis y aprobación del monto del crédito por el Comité de Crédito.

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Si	3	100,00%
No	0	0,00%
Total	3	100,00%

Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Figura 6. Análisis y aprobación del monto del crédito por el Comité de Crédito.



Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Análisis cuantitativo

La información recolectada permite observar que el 100% respondió que el Comité de Crédito si analiza y aprueba los montos concedidos, y el 0% que no.

Análisis cualitativo

Todo el personal contestó que la Comité de Crédito analiza y aprueba los montos solicitados, lo que demuestra una correcta jerarquización de procesos y aporta mayor seguridad a la cooperativa, y ninguno señaló que no analiza y aprueba los montos porque indican que es necesario siempre verificar el proceso de crédito este bien analizado y sea

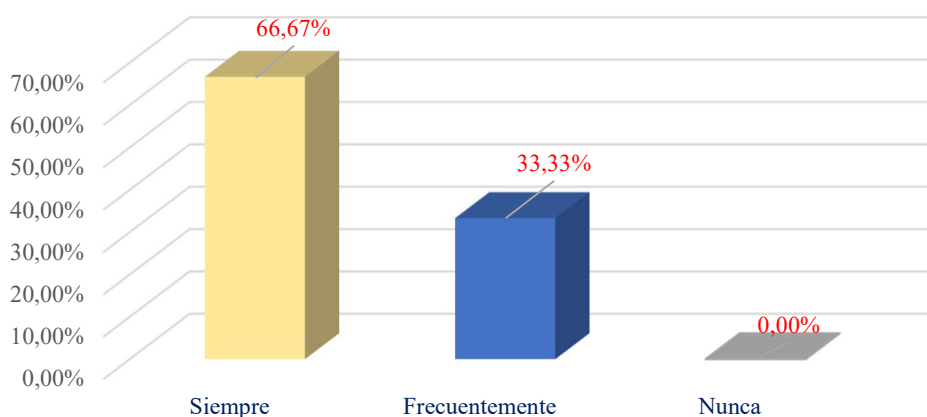
viable, es decir que esté toda la documentación, que tanto el beneficiario como los garantes cumplan con los requisitos y presenten solvencia financiera.

Tabla 20. Seguimiento del crédito para el cobro del mismo.

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	2	66,67%
Frecuentemente	1	33,33%
Nunca	0	0,00%
Total	383	100,00%

Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Figura 7. Seguimiento del crédito para el cobro del mismo.



Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Análisis cuantitativo

Se evidencia en la Figura 7 que el 66,67% siempre da seguimiento a los créditos otorgados, el 33,33% comenta que frecuentemente, y un 0% que nunca.

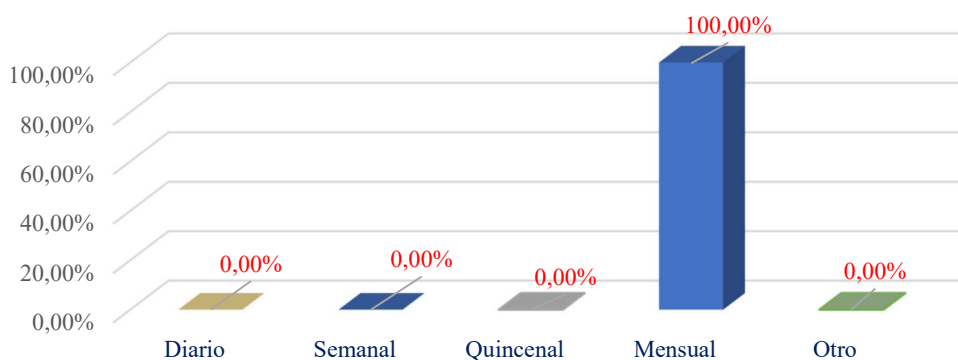
Análisis cualitativo

En un alto porcentaje el personal comenta que los asesores de crédito dan seguimiento a los créditos, lo que permitirá que haya más eficiencia en el pago de estos, por otro lado, el en su minoría dice que frecuentemente la razón de esta pregunta podría ser a causa de que hay muchos clientes que tienen excelentes scores crediticos lo que requeriría menos seguimiento, y ninguno menciona que no se realiza el seguimiento respectivo para el cobro de los créditos.

Tabla 21. Frecuencia que se presentan los reportes de colocación y recuperación de crédito.

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Diario	0	0,00%
Semanal	0	0,00%
Quincenal	0	0,00%
Mensual	3	100,00%
Otro	0	0,00%
Total	3	100,00%

Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Figura 8. Frecuencia que se presentan los reportes de colocación y recuperación de crédito.

Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Análisis cuantitativo

La figura anterior se puede observar el 100% manifiesta que la frecuencia con la que se presentan los reportes de colocación y recuperación de crédito es de manera mensual, y hay un 0% de significancia para las otras opciones.

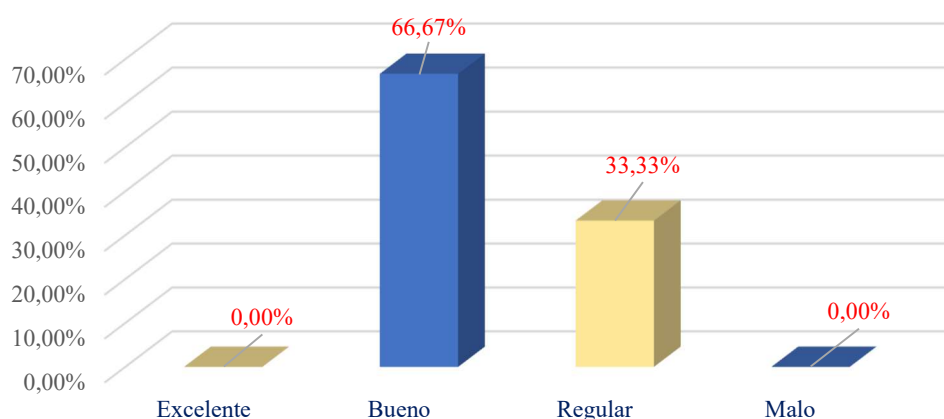
Análisis cualitativo

La información recolectada muestra que el total del personal presenta reportes de colocación y recuperación de crédito, lo que aporta a un excelente manejo de la cartera de crédito, es necesario que los funcionarios superiores sepan de qué manera se está utilizando los recursos que capta la cooperativa. Por otro lado, ninguno contestó que no se presenta reportes debido a que cada mes se aumenta o se disminuye la meta de colocación de créditos, así también, se verifica el índice de morosidad.

Tabla 22. Calificación del tiempo en que demoran en evaluar la solicitud de crédito.

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Excelente	0	0,00%
Bueno	2	66,67%
Regular	1	33,33%
Malo	0	0,00%
Total	3	100,00%

Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Figura 9. Calificación del tiempo en que demoran en evaluar la solicitud de crédito.

Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Análisis cuantitativo

El 66,67% manifiesta que es bueno el tiempo de demora en evaluar la solicitud de crédito, mientras el 33,33% comenta que es regular, y un 0% para las otras opciones expuestas en la Tabla 9.

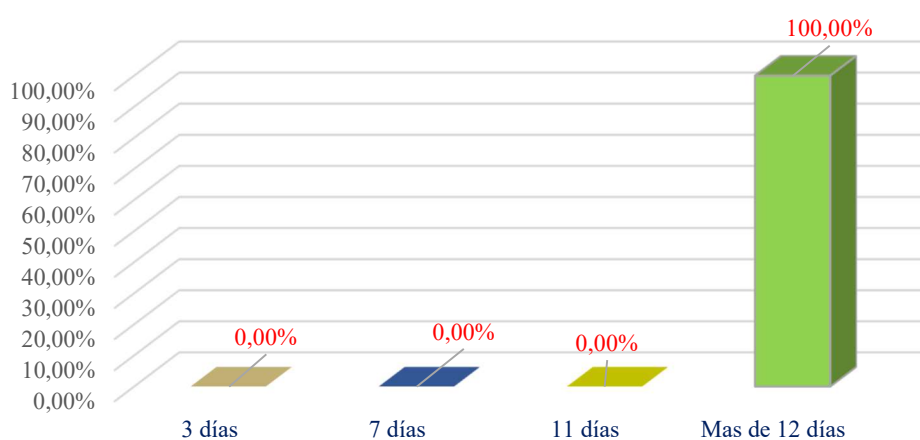
Análisis cualitativo

Se manifiesta respecto de esta pregunta que en su mayor parte de las veces el tiempo de demora para evaluar una solicitud de crédito es buena, la menor parte del personal comenta que es regular, mientras que ninguno escogió las demás opciones, esto podría ser resultado de que el personal del departamento de créditos es poco y que es necesario que se revisen a fondo tales solicitudes, para evitar sanciones que perjudiquen a la cooperativa.

Tabla 23. Tiempo máximo que se han demorado en cancelar una cuota.

Variable	Frecuencia	Porcentaje
3 días	0	0,00%
7 días	0	0,00%
11 días	0	0,00%
Más de 12 días	3	100,00%
Total	3	100,00%

Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Figura 10. Tiempo máximo que se han demorado en cancelar una cuota.

Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Análisis cuantitativo

Se observa en la Figura 10 que el 100% del personal manifiesta que el tiempo máximo que los socios se han demorado en cancelar una cuota es más de 12 días, mientras en un 0% en las demás opciones.

Análisis cualitativo

Como respuesta a esta pregunta los miembros del departamento indican en su totalidad que son doce los días que se han demorado los socios en cancelar las cuotas de los créditos, lo cual es favorable para la cooperativa para obtener mayores ingresos por mora pero a su vez riesgoso ya que puede convertirse en un crédito incobrable, en lo referente al cero porciento que vendrían hacer los días de tres, siete y once días depende de los meses

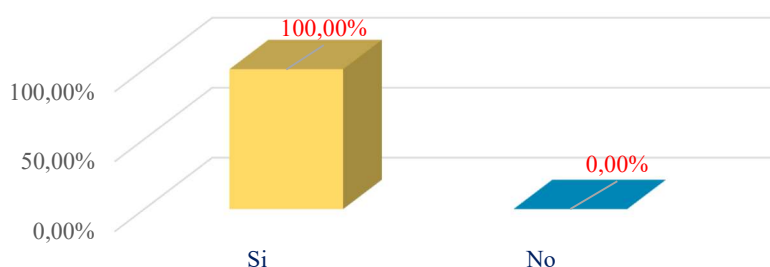
que existe mayor frecuencia de mora como son diciembre, mayo y agosto ya que son los meses que más gasto se hace, muchas veces deliberadamente.

Tabla 24. La cooperativa tiene un control de la cartera de crédito.

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Si	3	100,00%
No	0	0,00%
Total	3	100,00%

Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Figura 11. La cooperativa tiene un control de la cartera de crédito.



Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Análisis cuantitativo

La información recolectada permite observar que el 100,00% manifiesta que, si lleva un control de la cartera de crédito por concentración de socios, productos, actividades, y zonas geográficas, y un 0% en que no.

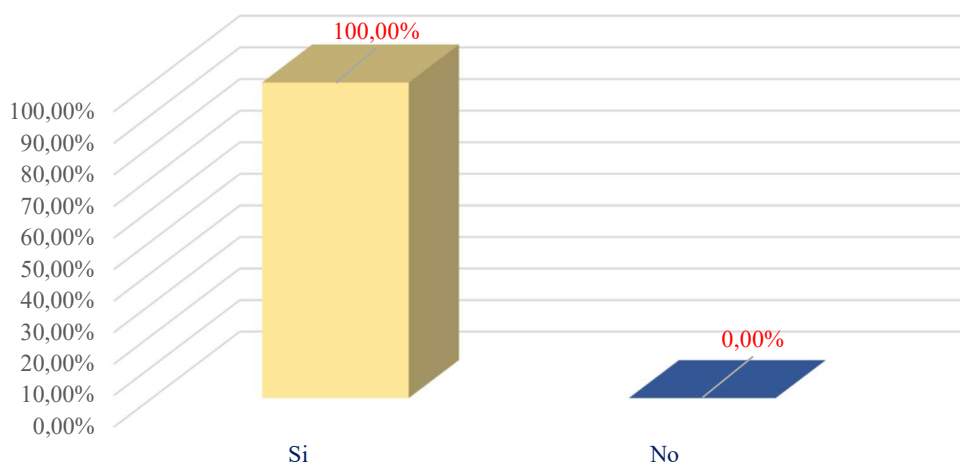
Análisis cualitativo

Todo el personal contestó que la cooperativa si tiene un control de la cartera de crédito por concentración de socio, producto, actividad y zona geográfica, lo que es favorable puesto que podrán presentar reportes claros acerca de la distribución de los créditos otorgados, reflejando un buen funcionamiento de la institución y el cero por ciento indica que la Cooperativa está en su buen funcionamiento respetando los reglamentos de la misma.

Tabla 25. Socialización del manual y reglamento de crédito de la cooperativa.

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Si	3	100,00%
No	0	0,00%
Total	3	100,00%

Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Figura 12. Socialización del manual y reglamento de crédito de la cooperativa.

Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Análisis cuantitativo

Se presenta en la figura 12, que el 100% asegura que se ha difundido el manual y reglamento de crédito a los funcionarios y socios de la Cooperativa, y un 0% de que no.

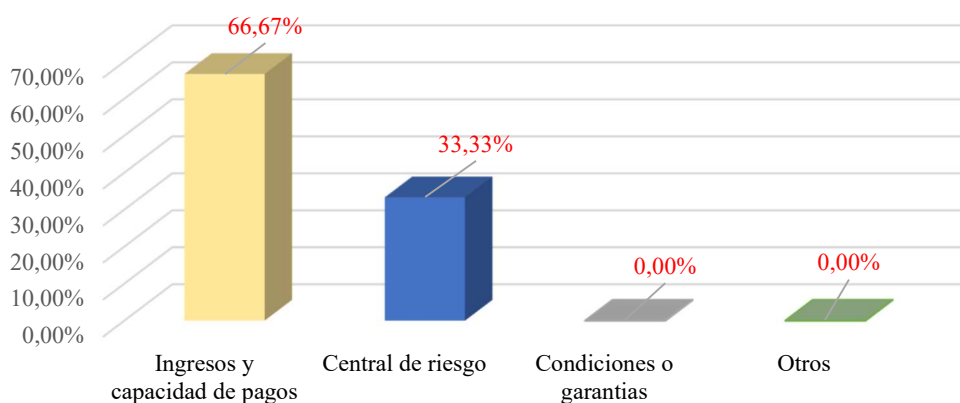
Análisis cualitativo

El mayor porcentaje de los funcionarios encuestados asegura que la Cooperativa hizo una correcta capacitación de sus socios, a través de la difusión de un manual y reglamento, y ningún funcionario no manifestó nada, lo que evidencia su naturaleza contraria al lucro y se preocupa porque sus socios tengan conocimiento pleno y claro de las políticas de la institución. Y el cero por ciento es el resultado de que si un socio no sabe los reglamentos y las políticas de la Cooperativa no se va a poder enterar de los beneficios que hay en créditos como en otras ramas.

Tabla 26. Riesgos de cartera para el otorgamiento de un préstamo.

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Ingresos y capacidad de pagos	2	66,67%
Central de riesgo	1	33,33%
Condiciones o garantías	0	0,00%
Otros	0	0,00%
Total	3	100,00%

Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Figura 13. Riesgos de cartera para el otorgamiento de un préstamo.

Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Análisis cuantitativo

Se presenta en la figura 13 que el 66,67% del personal contestó que el Comité de Crédito identifica los riesgos de cartera para el otorgamiento de un préstamo tomando en cuenta los ingresos y la capacidad de pago de los socios, mientras que el 33,33% identifica los riesgos de cartera mediante la central de riesgo, y un 0,00% en condiciones o garantías y otras opciones para identificar los riesgos de cartera.

Análisis cualitativo

Por otro lado, algunos del departamento concluyen que el Comité de Crédito prefiere identificar los riesgos de cartera mediante los ingresos y capacidad de pago que tengan los socios, para verificar la credibilidad y factibilidad al momento de otorgar créditos, y solo una parte de ellos dice que el Comité revisa la central de riesgos, lo cual se debería considerar

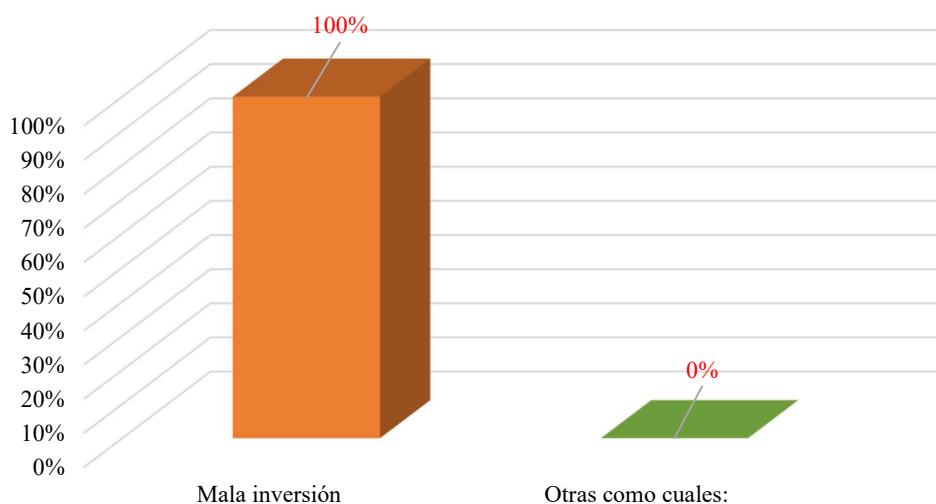
mejorar puesto que es un indicador efectivo, un 33% manifiesta que si revista la buro de crédito antes de dar una aprobación a un crédito y el cero porciento representa que cada funcionario para el otorgamiento de un crédito esta siempre atento a los requisitos entregados de los socios.

Tabla 27. Razón por la que los créditos que no se puedan recuperar en el plazo estipulado.

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Mala inversión	3	100,00%
Otras como cuales:	0	0,00%
Total	3	100,00%

Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Figura 14. Razón por la que los créditos que no se puedan recuperar en el plazo estipulado.



Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Análisis cuantitativo

Para esta pregunta los encuestados indican que el 100,00% de los créditos no se recupera en el plazo estipulado por la mala inversión, y un 0,00% en otras opciones.

Análisis cualitativo

Los encuestados creen en su totalidad que los créditos no se recuperan por mala inversión, haciendo quizá referencia a mala inversión de los clientes que destinan los recursos crediticios a gastos superfluos, o que no se hizo una correcta verificación de

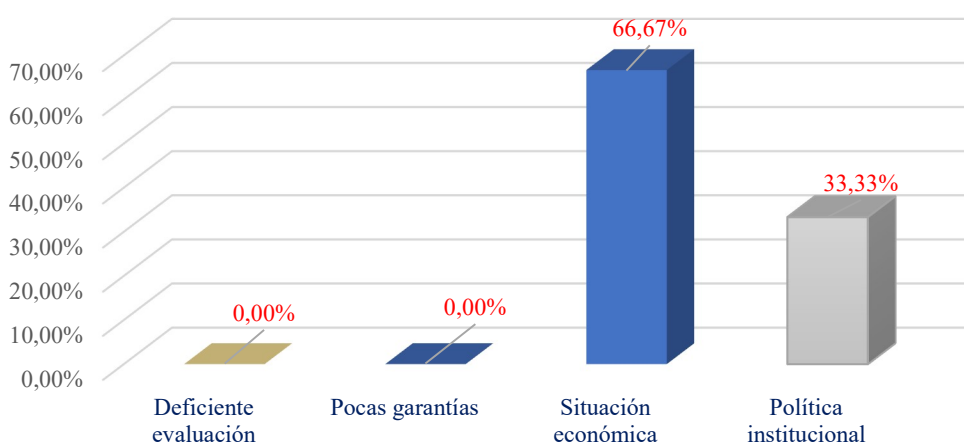
antecedentes de los socios. Y el menor porcentaje manifiesta que los créditos son recuperados directamente por el departamento de crédito y la parte jurídica en caso de no tener respuestas.

Tabla 28. Causas para determinar el índice de morosidad.

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Deficiente evaluación	0	0,00%
Pocas garantías	0	0,00%
Situación económica	2	66,67%
Política institucional	1	33,33%
Total	3	100,00%

Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Figura 15. Causas para determinar el índice de morosidad.



Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Análisis cuantitativo

De acuerdo con la información proporcionada en la figura 15 se determina que el 66,67% de los encuestados indican que la causa para determinar el índice de morosidad es por la situación económica, el 33,33% es por la política institucional, y un 0,00% por una deficiente evaluación y pocas garantías.

Análisis cualitativo

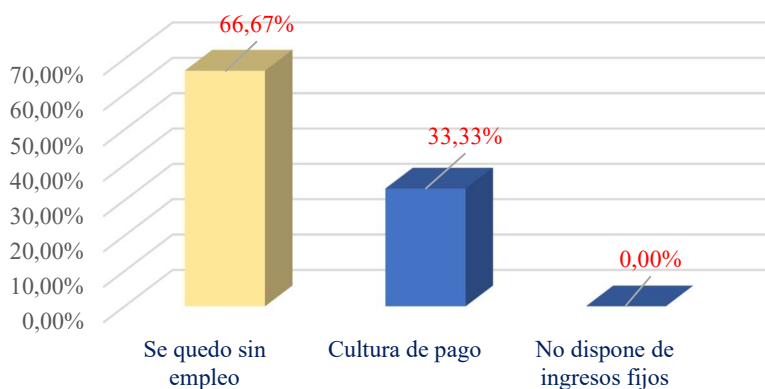
La mayoría del personal del departamento de crédito dice que un factor que influye en la morosidad es la situación económica, a razón de que puede el socio perder la fuente de ingresos o por calamidades lo que ocasionaría retrasos en las cuotas y perjudicando la credibilidad de los socios, y la otra parte del personal comenta que es por la política institucional dato que se debería tomar en cuenta para mejorar políticas que no se adecuen al contexto actual de la economía.

Tabla 29. Razones por las que los socios tienen atrasos en los créditos.

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Se quedó sin empleo	2	66,67%
Cultura de pago	1	33,33%
No dispone de ingresos fijos	0	0,00%
Total	3	100,00%

Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Figura 16. Razones por las que los socios tienen atrasos en los créditos.



Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Análisis cuantitativo

El 66,67% del personal encuestado indican que la principal razón por las cuales sus socios tienen atrasos en los pagos de sus créditos es que se quedan sin empleo, el 33,33%

comentan que es por la cultura de pago de los socios, y un 0,00% en que no dispone de ingresos fijos.

Análisis cualitativo

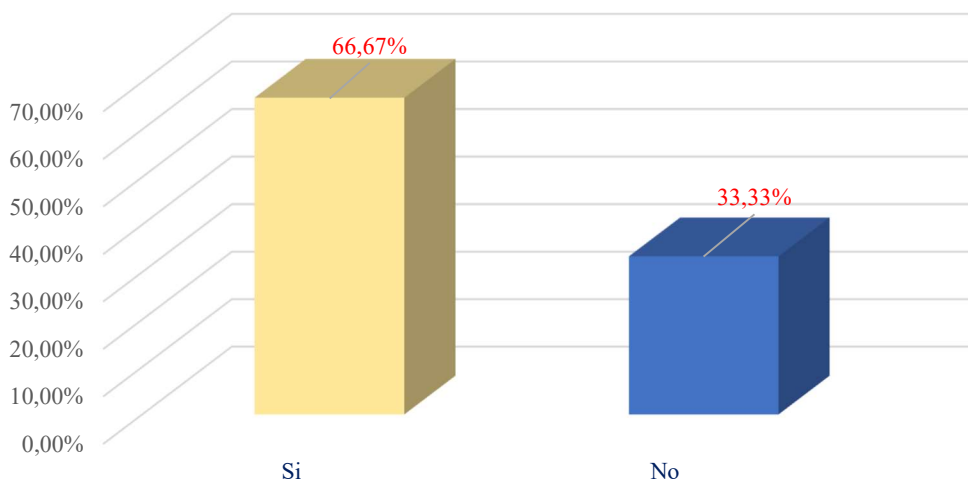
La principal razón por la que los socios se retrasan involuntariamente en los pagos de créditos es por la falta de empleo esto con una gran parte de opiniones, y en su menor parte menciona que es porque las personas no tienen una adecuada cultura de pagos lo que hace que no den importancia a realizar a tiempos los pagos.

Tabla 30. Facilidad de capacitaciones al personal de cobranza.

Variable	Frecuencia	Porcentaje
Si	2	66,67%
No	1	33,33%
Total	3	100,00%

Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Figura 17. Facilidad de capacitaciones al personal de cobranza



Nota: Resultado de encuesta aplicada al departamento de crédito de la Cooperativa CACEL

Análisis cuantitativo

En la figura 17 se determina que el 66,67% manifiestan que el personal del departamento de crédito si recibe las capacitaciones exclusivas en cobranzas y un 33,33% dice que no las recibe.

Análisis cualitativo

La mayoría del personal encuestado comenta que la Cooperativa si les ha brindado las adecuadas capacitaciones en cobranzas, lo que evidencia una adecuada preocupación por parte de la directiva en que su departamento funcione eficientemente, pero otra parte del personal manifiesta que no recibe tales capacitaciones, esto podría ser a que tales capacitaciones son muy distanciadas, y si se incorpora nuevo personal este no participaría de ellas, dejando a la deriva al trabajador en este tema perjudicando parte de sus funciones.

11. Propuesta de acción

ANÁLISIS FINANCIERO

ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL

Tabla 31. Análisis Vertical - Balance General del año 2021 de la cooperativa CACEL

CUENTA	DESCRIPCION	AÑO 2021	GRUPO	SUBGRUPO
BALANCE GENERAL				
1	ACTIVO	31111103,39	100,00%	
11	FONDOS DISPONIBLES	1790069,54	5,75%	6,10%
1101	Caja	55568,13	0,18%	0,19%
110105	Efectivo	55568,13	0,18%	0,19%
11010505	Efectivo Caja	0,00	0,00%	0,00%
11010510	Efectivo Boveda	55128,13	0,18%	0,19%
110110	Caja chica	55128,13	0,18%	0,19%
11011005	Caja Chica	440,00	0,00%	0,00%
11011010	Caja Chica C. Medico	400,00	0,00%	0,00%
11011015	Fondo Rotativo C. Vigilancia	0,00	0,00%	0,00%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	1734501,41	5,58%	5,91%
110305	Banco Central del Ecuador	1734501,41	5,58%	5,91%
11030505	Banco Central del Ecuador	370717,29	1,19%	1,26%
110310	Bancos e instituciones financieras locales	235923,18	0,76%	0,80%
11031005	Banco de Loja Cta. Cte. 11644	55584,55	0,18%	0,19%
11031015	BanEcuador	8515,86	0,03%	0,03%
11031020	Banco Desarrollo de los Pueblos S.A.	171822,77	0,55%	0,59%
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario locales	1127860,94	3,63%	3,84%
11032005	Coop-Mego Cta. Ahorros 27015	534658,33	1,72%	1,82%
11032015	Coop. Educadores de Loja cta. 8384	29529,85	0,09%	0,10%
11032020	Caja Central FINANCOOP	3148,13	0,01%	0,01%

11032025	Coop. JEP cta aho.406072696804	957,80	0,00%	0,00%
11032030	Coop. Padre J. Lorente 440400135710	732,01	0,00%	0,00%
11032035	Mutualista Pichincha 208015248	197609,15	0,64%	0,67%
11032042	CACPE PASTAZA 132838	361225,27	1,16%	1,23%
13	INVERSIONES	2431487,43	7,82%	8,28%
1305	Mantenido hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solid	2431487,43	7,82%	8,28%
130505	De 1 a 30 días sector privado	745716,60	2,40%	2,54%
13050505	De 1 a 30 días sector privado	745716,60	2,40%	2,54%
130510	De 31 a 90 días sector privado	310095,66	1,00%	1,06%
13051005	De 31 a 90 días sector privado	310095,66	1,00%	1,06%
130515	De 91 a 180 días sector privado	289795,07	0,93%	0,99%
13051505	De 91 a 180 días sector privado	289795,07	0,93%	0,99%
130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	485110,94	1,56%	1,65%
13055005	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	485110,94	1,56%	1,65%
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	487853,13	1,57%	1,66%
13055505	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	487853,13	1,57%	1,66%
130560	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	112916,03	0,36%	0,38%
13056005	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	112916,03	0,36%	0,38%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	24919987,71	80,10%	84,91%
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	24712748,32	79,43%	84,20%
140205	De 1 a 30 días	684755,67	2,20%	2,33%
14020505	De 1 a 30 días	684755,67	2,20%	2,33%
140210	De 31 a 90 días	1265810,70	4,07%	4,31%
14021005	De 31 a 90 días	1265810,70	4,07%	4,31%
140215	De 91 a 180 días	1768410,12	5,68%	6,03%
14021505	De 91 a 180 días	1768410,12	5,68%	6,03%
140220	De 181 a 360 días	3297622,04	10,60%	11,24%
14022005	De 181 a 360 días	3297622,04	10,60%	11,24%
140225	De más de 360 días	17696149,79	56,88%	60,29%
14022505	De más de 360 días	17696149,79	56,88%	60,29%

1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	1396149,09	4,49%	4,76%
140305	De 1 a 30 días	7001,74	0,02%	0,02%
14030505	De 1 a 30 días	7001,74	0,02%	0,02%
140310	De 31 a 90 días	13104,21	0,04%	0,04%
14031005	De 31 a 90 días	13104,21	0,04%	0,04%
140315	De 91 a 180 días	18982,65	0,06%	0,06%
14031505	De 91 a 180 días	18982,65	0,06%	0,06%
140320	De 181 a 360 días	38940,97	0,13%	0,13%
14032005	De 181 a 360 días	38940,97	0,13%	0,13%
140325	De más de 360 días	1318119,52	4,24%	4,49%
14032505	De más de 360 días	1318119,52	4,24%	4,49%
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	0,00	0,00%	0,00%
140705	De 1 a 30 días	0,00	0,00%	0,00%
14070505	De 1 a 30 días	0,00	0,00%	0,00%
140710	De 31 a 90 días	0,00	0,00%	0,00%
14071005	De 31 a 90 días	0,00	0,00%	0,00%
140715	De 91 a 180 días	0,00	0,00%	0,00%
14071505	De 91 a 180 días	0,00	0,00%	0,00%
140720	De 181 a 360 días	0,00	0,00%	0,00%
14072005	De 181 a 360 días	0,00	0,00%	0,00%
140725	De más de 360 días	0,00	0,00%	0,00%
14072505	De más de 360 días	0,00	0,00%	0,00%
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	13506,28	0,04%	0,05%
141005	De 1 a 30 días	210,43	0,00%	0,00%
14100505	De 1 a 30 días	210,43	0,00%	0,00%
141010	De 31 a 90 días	439,67	0,00%	0,00%
14101005	De 31 a 90 días	439,67	0,00%	0,00%
141015	De 91 a 180 días	661,14	0,00%	0,00%
14101505	De 91 a 180 días	661,14	0,00%	0,00%
141020	De 181 a 360 días	1385,49	0,00%	0,00%
14102005	De 181 a 360 días	1385,49	0,00%	0,00%

141025	De más de 360 días	10809,55	0,03%	0,04%
14102505	De más de 360 días	10809,55	0,03%	0,04%
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	111748,32	0,36%	0,38%
141805	De 1 a 30 días	7151,54	0,02%	0,02%
14180505	De 1 a 30 días	7151,54	0,02%	0,02%
141810	De 31 a 90 días	8465,31	0,03%	0,03%
14181005	De 31 a 90 días	8465,31	0,03%	0,03%
141815	De 91 a 180 días	11329,08	0,04%	0,04%
14181505	De 91 a 180 días	11329,08	0,04%	0,04%
141820	De 181 a 360 días	18829,77	0,06%	0,06%
14182005	De 181 a 360 días	18829,77	0,06%	0,06%
141825	De más de 360 días	65972,62	0,21%	0,22%
14182505	De más de 360 días	65972,62	0,21%	0,22%
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	265841,53	0,85%	0,91%
142605	De 1 a 30 días	24888,45	0,08%	0,08%
14260505	De 1 a 30 días	24888,45	0,08%	0,08%
142610	De 31 a 90 días	16373,81	0,05%	0,06%
14261005	De 31 a 90 días	16373,81	0,05%	0,06%
142615	De 91 a 180 días	24103,77	0,08%	0,08%
14261505	De 91 a 180 días	24103,77	0,08%	0,08%
142620	De 181 a 360 días	48160,47	0,15%	0,16%
14262005	De 181 a 360 días	48160,47	0,15%	0,16%
142625	De más de 360 días	152315,03	0,49%	0,52%
14262505	De más de 360 días	152315,03	0,49%	0,52%
1442	Cartera de credito reestructurada que no devenga intereses	15161,14	0,05%	0,05%
144205	De 1 a 30 días	714,49	0,00%	0,00%
14420505	De 1 a 30 días	71449,00	0,23%	0,24%
144210	De 31 a 90 días	498,62	0,00%	0,00%
14421005	De 31 a 90 días	498,62	0,00%	0,00%
144215	De 91 a 180 días	750,50	0,00%	0,00%
14421505	De 91 a 180 días	750,50	0,00%	0,00%

144220	De 181 a 360 días	1572,52	0,01%	0,01%
14422005	De 181 a 360 días	1572,05	0,01%	0,01%
144225	De más de 360 días	11625,01	0,04%	0,04%
14422505	De más de 360 días	11625,01	0,04%	0,04%
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	33891,29	0,11%	0,12%
145005	De 1 a 30 días	7993,75	0,03%	0,03%
14500505	De 1 a 30 días	7993,75	0,03%	0,03%
145010	De 31 a 90 días	7416,89	0,02%	0,03%
14501005	De 31 a 90 días	7406,89	0,02%	0,03%
145015	De 91 a 180 días	6997,93	0,02%	0,02%
14501505	De 91 a 180 días	6997,95	0,02%	0,02%
145020	De 181 a 270 días	5724,84	0,02%	0,02%
14502005	De 181 a 270 días	5724,84	0,02%	0,02%
145025	De más de 270 días	5757,86	0,02%	0,02%
14502505	De más de 270 días	5757,86	0,02%	0,02%
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	238,81	0,00%	0,00%
146605	De 1 a 30 días	236,81	0,00%	0,00%
14660505	De 1 a 30 días	236,81	0,00%	0,00%
146625	De más de 270 días	2,00	0,00%	0,00%
14662505	De más de 270 días	2,00	0,00%	0,00%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-1629297,07	-5,24%	-5,55%
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	-1002669,37	-3,22%	-3,42%
14991005	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	-1002669,37	-3,22%	-3,42%
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	27219,39	0,09%	0,09%
14991505	(Cartera de crédito inmobiliario)	27219,39	0,09%	0,09%
149945	(Cartera de crédito refinanciada)	243,11	0,00%	0,00%
14994505	(Cartera de crédito refinanciada)	243,11	0,00%	0,00%
149950	(Cartera de crédito reestructurada)	102091,01	0,33%	0,35%
14995010	(Cartera de crédito consumo reestructurada)	102091,01	0,33%	0,35%
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	204137,65	0,66%	0,70%
14998705	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	204137,65	0,66%	0,70%

149989	(Provisión genérica voluntaria)	292936,54	0,94%	1,00%
14998905	(Provisión genérica voluntaria)	292936,54	0,94%	1,00%
16	CUENTAS POR COBRAR	207744,59	0,67%	0,71%
1602	Intereses por cobrar inversiones	55151,09	0,18%	0,19%
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	55151,09	0,18%	0,19%
16021505	Mantenidas hasta el vencimiento	55151,09	0,18%	0,19%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	159153,58	0,51%	0,54%
160310	Cartera de créditos de consumo prioritario	151320,96	0,49%	0,52%
16031005	Cartera de créditos de consumo prioritario	151320,96	0,49%	0,52%
160315	Cartera de crédito inmobiliario	6646,97	0,02%	0,02%
16031505	Cartera de crédito inmobiliario	66456,97	0,21%	0,23%
160335	Cartera de crédito de consumo ordinario	0,00	0,00%	0,00%
16033505	Cartera de crédito de consumo ordinario	0,00	0,00%	0,00%
160345	Cartera de créditos refinanciada	90,60	0,00%	0,00%
16034510	Cartera de Creditos de Consumo Refinanciada	90,60	0,00%	0,00%
160350	Cartera de créditos reestructurada	1095,05	0,00%	0,00%
16035010	Cartera de Creditos de Consumo Reestructurada	1095,05	0,00%	0,00%
1604	Otros intereses por cobrar	5139,10	0,02%	0,02%
160410	Intereses diferidos cartera de credito	5139,10	0,02%	0,02%
16041010	Cartera de Credito de Consumo	5139,10	0,02%	0,02%
1614	Pagos por cuenta de socios	6687,65	0,02%	0,02%
161430	Gastos judiciales	6687,65	0,02%	0,02%
16143005	Gastos Judiciales	6687,65	0,02%	0,02%
1690	Cuentas por cobrar varias	6750,80	0,02%	0,02%
169020	Arrendamientos	6490,00	0,02%	0,02%
16902005	C x C Sra. Beli Romero A	6490,00	0,02%	0,02%
169005	Anticipos al personal	0,00	0,00%	0,00%
16900545	Convenios empleados x cobrar	0,00	0,00%	0,00%
169090	Otras	260,80	0,00%	0,00%
16909091	Ctas x cobrar cofres	260,80	0,00%	0,00%
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-25137,63	-0,08%	-0,09%

169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	-14035,37	-0,05%	-0,05%
16990505	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	-14035,69	-0,05%	-0,05%
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-11101,94	-0,04%	-0,04%
16991005	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-11101,94	-0,04%	-0,04%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		29349289,27	94,34%	100,00%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITU	30595,11	0,10%	1,74%
1706	Bienes no utilizados por la institución	30595,11	0,10%	1,74%
170615	Otros locales	78592,07	0,25%	4,46%
17061505	Mausoleos	78592,07	0,25%	4,46%
170699	(depreciación de bienes no utilizados por la institución)	-47996,96	-0,15%	-2,72%
17069905	(Mausoleos)	-47996,96	-0,15%	-2,72%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1578358,89	5,07%	89,59%
1801	Terrenos	602976,00	1,94%	34,22%
180105	Terrenos	602976,05	1,94%	34,22%
18010505	Terreno Edificio matriz	519816,00	1,67%	29,50%
18010510	Terreno Complejo de Catamayo	83160,00	0,27%	4,72%
1802	Edificios	1089036,50	3,50%	61,81%
180205	Edificios	1089036,50	3,50%	61,81%
18020505	Edificios Matriz	960627,55	3,09%	54,52%
18020520	Complejo Catamayo	128408,95	0,41%	7,29%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	96186,46	0,31%	5,46%
180505	Muebles, enseres y equipos de ofic	69795,86	0,22%	3,96%
18050505	Muebles de Oficina - Matriz	69795,86	0,22%	3,96%
180510	Enseres de oficina	14732,28	0,05%	0,84%
18051005	Enseres de Oficina - Matriz	14732,28	0,05%	0,84%
180515	Equipos de Oficina	11658,32	0,04%	0,66%
18051505	Equipos de Oficina - Matriz	11658,32	0,04%	0,66%
1806	Equipos de computación	308511,99	0,99%	17,51%
180605	Equipos de computación	156497,37	0,50%	8,88%
18060505	Equipos de computación Matriz	156497,37	0,50%	8,88%

180610	Red informática y software	152014,62	0,49%	8,63%
18061005	Red informática y software	152014,62	0,49%	8,63%
1807	Unidades de transporte	35277,00	0,11%	2,00%
180705	Unidades de transporte	35277,00	0,11%	2,00%
18070505	Vehículos	35277,00	0,11%	2,00%
1890	Otros	140870,28	0,45%	8,00%
189005	Otros	140870,28	0,45%	8,00%
18900505	Maquinaria y equipo	45291,24	0,15%	2,57%
18900510	Equipo médico	10765,36	0,03%	0,61%
18900515	Equipo de laboratorio médico	18992,44	0,06%	1,08%
18900520	Otros equipos	65821,24	0,21%	3,74%
1899	(Depreciación acumulada)	-694499,34	-2,23%	-39,42%
189905	(Edificios)	-346054,61	-1,11%	-19,64%
18990505	(Edificios)	-280810,18	-0,90%	-15,94%
18990520	(Complejo Catamayo)	-65244,43	-0,21%	-3,70%
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-41517,57	-0,13%	-2,36%
18991505	(Muebles, de oficina Matriz)	-25768,82	-0,08%	-1,46%
18991510	(Enseres de oficina Matriz)	-10209,90	-0,03%	-0,58%
18991515	(Equipo de oficina Matriz)	-5538,83	-0,02%	-0,31%
189920	(Equipos de computación)	-209582,92	-0,67%	-11,90%
18992005	(Equipos de computación Matriz)	-93278,18	-0,30%	-5,29%
18992010	(Red informática y software)	-116304,74	-0,37%	-6,60%
189925	(Unidades de transporte)	-24102,53	-0,08%	-1,37%
18992510	(Unidades de Transporte)	-24102,53	-0,08%	-1,37%
189940	(Otros)	-73241,71	-0,24%	-4,16%
18994005	(Maquinaria y equipo)	-26038,07	-0,08%	-1,48%
18994010	(Equipo Médico)	-4601,73	-0,01%	-0,26%
18994015	(Equipo de laboratorio médico)	-18992,44	-0,06%	-1,08%
18994025	(Otros equipos)	-23609,47	-0,08%	-1,34%
19	OTROS ACTIVOS	152860,12	0,49%	8,68%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	70579,72	0,23%	4,01%

190110	En otras instituciones financieras	70579,72	0,23%	4,01%
19011005	En otras instituciones financieras FINANCOOP	69539,72	0,22%	3,95%
19011010	En otras instituciones financieras UCACME	1000,00	0,00%	0,06%
19011015	En otras instituciones financieras UCACSUR	40,00	0,00%	0,00%
1904	Gastos y pagos anticipados	77659,75	0,25%	4,41%
190410	Anticipos a terceros	64839,95	0,21%	3,68%
19041005	Anticipos a Terceros	64839,95	0,21%	3,68%
190490	Otros	14834,18	0,05%	0,84%
19049005	Seguros de Ramos Generales	11884,64	0,04%	0,67%
19049010	Casillero de seguridad	268,80	0,00%	0,02%
19049015	Fondo entregado a FACILITO	-2680,74	-0,01%	-0,15%
190499	(Amortización de gastos anticipados)	-2014,38	-0,01%	-0,11%
19049905	(Seguros Ramos generales)	-1980,78	-0,01%	-0,11%
19049920	(Amortiz. Casillero de seguridad)	-33,60	0,00%	0,00%
1905	Gastos diferidos	3104,21	0,01%	0,18%
190520	Programas de computación	19828,92	0,06%	1,13%
19052005	Programas de Computación	19828,92	0,06%	1,13%
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-16724,71	-0,05%	-0,95%
19059920	(Amortiz. Acumulada Programas Computac.)	-16724,71	-0,05%	-0,95%
1906	Materiales, mercaderías e insumos	477,50	0,00%	0,03%
190615	Proveduría	477,50	0,00%	0,03%
19061505	Utiles y Materiales de escritorio	477,50	0,00%	0,03%
1990	Otros	5720,15	0,02%	0,32%
199010	Otros impuestos	3611,07	0,01%	0,20%
19901005	Anticipo Impuesto a la Renta	0,00	0,00%	0,00%
19901015	Retenciones en la fuente	3611,07	0,01%	0,20%
19901020	Retenciones de IVA	0,00	0,00%	0,00%
199090	Varias	2109,08	0,01%	0,12%
19909005	Varias	339,01	0,00%	0,02%
19909010	Operaciones en Tramite Transferencias	0,00	0,00%	0,00%
19909020	Inventario cofres	1770,00	0,01%	0,10%

1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-4681,21	-0,02%	-0,27%
199990	(Provisión para otros activos)	-4681,21	-0,02%	-0,27%
19999005	(Provisión para otros activos)	-4681,21	-0,02%	-0,27%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1761814,12	5,66%	100,00%
TOTAL ACTIVOS		31111103,39	100,00%	

Balance general				
Código	Descripción			
2	PASIVOS	23777943,57	76,43%	
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	21942518,76	70,53%	96,95%
2101	Depósitos a la vista	1564352,66	5,03%	6,91%
210135	Depósitos de ahorro	1564352,66	5,03%	6,91%
21013505	Ahorros a la vista	1564352,66	5,03%	6,91%
2103	Depósitos a plazo	641500	2,06%	2,83%
210305	De 1 a 30 días	199000	0,64%	0,88%
21030505	De 1 a 30 días	199000	0,64%	0,88%
210310	De 31 a 90 días	135500	0,44%	0,60%
21031005	De 31 a 90 días	130500	0,42%	0,58%
210315	De 91 a 180 días	60500	0,19%	0,27%
21031505	De 91 a 180 días	60500	0,19%	0,27%
210320	De 181 a 360 días	165300	0,53%	0,73%
21032005	De 181 a 360 días	165300	0,53%	0,73%
210325	De más de 361 días	86200	0,28%	0,38%
21032505	De más de 361 días	86200	0,28%	0,38%
2105	Depósitos restringidos	19736666,1	63,44%	87,21%
210505	Depósitos restringidos	19736666,1	63,44%	87,21%
21050505	Ahorro Programado Especial	12480740,55	40,12%	55,15%
21050510	Ahorro Cooperativo (Cesantia)	6750955,38	21,70%	29,83%
21050515	Ahorro Encaje	504970,17	1,62%	2,23%
25	CUENTAS POR PAGAR	689160,87	2,22%	3,05%

2501	Intereses por pagar	5549,74	0,02%	0,02%
250115	Depósitos a plazo	4806,54	0,02%	0,02%
25011505	Depósitos a Plazo Fijo	4806,54	0,02%	0,02%
250135	Obligaciones financieras	743,20	0,00%	0,00%
25013505	Obligaciones financieras CONAFIPS	743,20	0,00%	0,00%
2503	Obligaciones patronales	287466,1	0,92%	1,27%
250310	Beneficios Sociales	37674,74	0,12%	0,17%
25031005	Décimo Tercer Sueldo	13595,68	0,04%	0,06%
25031010	Décimo Cuarto Sueldo	5432,69	0,02%	0,02%
25031015	Vacaciones	18646,38	0,06%	0,08%
250315	Aportes al IESS	40547,07	0,13%	0,18%
25031505	Aportes al IESS- personal	17036,38	0,05%	0,08%
25031510	Aportes al IESS Patronal	21903,93	0,07%	0,10%
25031515	Préstamos IESS Empleados	1907,06	0,01%	0,01%
250320	Fondo de reserva IESS	4643,93	0,01%	0,02%
25032005	Fondo de reserva IESS	4643,93	0,01%	0,02%
250390	Otras	204300,06	0,66%	0,90%
25039006	Jubilacion Patronal	169832,68	0,55%	0,75%
25039007	Desahucio e Indemnizaciones	34467,38	0,11%	0,15%
2504	Retenciones	15354,11	0,05%	0,07%
250405	Retenciones fiscales	15354,11	0,05%	0,07%
25040505	1% Retenciones en la fuente	340,00	0,00%	0,00%
25040510	2%Retencion en la Fuente	186,76	0,00%	0,00%
25040511	8% Retencion en la Fuente	1123,13	0,00%	0,00%
25040512	10% Retencion en la Fuente	2691,64	0,01%	0,01%
25040515	Impuesto al IVA 70%	2269,94	0,01%	0,01%
25040520	Impuesto al IVA 100%	4617,57	0,01%	0,02%
25040535	Impuesto al IVA 30%	1970,24	0,01%	0,01%
25040545	IVA Ventas	84,74	0,00%	0,00%
25040550	1,75 % Retenciones en la Fuente	1349,58	0,00%	0,01%
25040555	2,75 % Retenciones en la Fuente	720,38	0,00%	0,00%

2505	Contribuciones, impuestos y multas	12948,99	0,04%	0,06%
250505	Impuesto a la renta	12948,99	0,04%	0,06%
25050505	Impuesto a la renta por pagar	12948,99	0,04%	0,06%
25050510	Impuesto al Valor Agregado	53215,88	0,17%	0,24%
2506	Proveedores	53215,88	0,17%	0,24%
250605	Proveedores Socios	53215,88	0,17%	0,24%
25060505	Proveedores	314626,05	1,01%	1,39%
2590	Cuentas por pagar varias	314626,05	1,01%	1,39%
259090	Otras cuentas por pagar	7942,46	0,03%	0,04%
25909002	Cuentas por pagar Escuelas	90231,06	0,29%	0,40%
25909003	Seguro de Vida (Fondo de Solidaridad)	2303,62	0,01%	0,01%
25909004	Cuentas por pagar Colegios	1966,89	0,01%	0,01%
25909006	Afiliación	104455,27	0,34%	0,46%
25909008	Depositos Mortuorio	96,41	0,00%	0,00%
25909010	Otras cuentas por Pagar	12000,00	0,04%	0,05%
25909011	Zerimar	14628,52	0,05%	0,06%
25909012	Depósitos de pagaduría	10003,73	0,03%	0,04%
25909016	Recaudaciones Públicas	1266,26	0,00%	0,01%
25909020	Bono Socio Cooperado	68000,00	0,22%	0,30%
25909030	Seguro de Desgravamen (Créditos)	1731,83	0,01%	0,01%
25909040	Gastos Judiciales	0	0,00%	0,00%
25909045	Seguro contra incendios (Créditos)	0	0,00%	0,00%
25909065	Mislaneos	0	0,00%	0,00%
25909070	Otra cuenta por pagar a SOLCA	0	0,00%	0,00%
PASIVO CORRIENTE		22631679,63	72,74%	100,00%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1140990,24	3,67%	99,54%
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	1140990,24	3,67%	99,54%
260605	De 1 a 30 días	13949,52	0,04%	1,22%
26060505	De 1 a 30 días	13949,52	0,04%	1,22%
260610	De 31 a 90 días	27481,34	0,09%	2,40%
26061005	De 31 a 90 días	27481,34	0,09%	2,40%

260615	De 91 a 180 días	41370,81	0,13%	3,61%
26061505	De 91 a 180 días	41370,81	0,13%	3,61%
260620	De 181 a 360 días	90039,12	0,29%	7,86%
26062005	De 181 a 360 días	90039,12	0,29%	7,86%
260625	De más de 360 días	968149,45	3,11%	84,46%
26062505	De más de 360 días	968149,45	3,11%	84,46%
29	OTROS PASIVOS	5273,70	0,02%	0,46%
2990	Otros	5273,70	0,02%	0,46%
299005	Sobrantes de caja	423,26	0,00%	0,04%
29900505	Sobrantes de caja	423,26	0,00%	0,04%
299090	Varios	4850,44	0,02%	0,42%
29909030	Depósitos por Identificar	4850,44	0,02%	0,42%
PASIVO NO CORRIENTE		1146263,94	3,68%	100,00%
TOTAL PASIVOS		23777943,57	76,43%	
Balance general				
Código	Descripción			
3	PATRIMONIO	7333159,82		
31	CAPITAL SOCIAL	3289380,51	10,57%	10,57%
3103	Aportes de socios	3289380,51	10,57%	10,57%
310305	Aportes de socios	2849157,70	9,16%	9,16%
31030505	Certificados de Aportación	2849157,70	9,16%	9,16%
33	RESERVAS	3122425,51	10,04%	10,04%
3301	Fondo irrepartible de Reserva Legal	3122425,51	10,04%	10,04%
330105	Reserva Legal Irrepartible	3122135,14	10,04%	10,04%
33010505	Reserva Legal Irrepartible	3122135,14	10,04%	10,04%
330110	Aportes de los Socios por Capitalizacion Extraordinaria	290,37	0,00%	0,00%
33011005	Aportes de los Socios por Capitalizacion Extraordinaria	290,37	0,00%	0,00%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	921353,80	2,96%	2,96%
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	921353,8	2,96%	2,96%
350105	Superávit por valuación de propied, equipo y otros	921353,8	2,96%	2,96%

35010520	Edificio y Terreno	921353,8	2,96%	2,96%
	TOTAL PATRIMONIO	7333159,82	23,57%	23,57%
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	31111103,39	100,00%	100,00%

Nota: Balance General del año 2021 de la Cooperativa CACEL

ESTRUCTURA FINANCIERA

Tabla 32. Estructura Financiera del Balance General

Activo Corriente	\$ 29.349.289,27	94,34%	Pasivo Corriente	\$ 22.631.679,63	72,74%
Activo no Corriente	\$ 1.761.814,12	5,66%	Pasivo no Corriente	\$ 1.146.263,94	3,68%
Total de Activos	\$ 31.111.103,39	100,00%	Total de Pasivos	\$ 23.777.943,57	76,43%
			Patrimonio	\$ 7.333.159,82	23,57%
			Total de Patrimonio + Pasivo	\$ 31.111.103,39	100,00%

Nota: Estructura financiera del balance general de la CACEL año 2020-2021

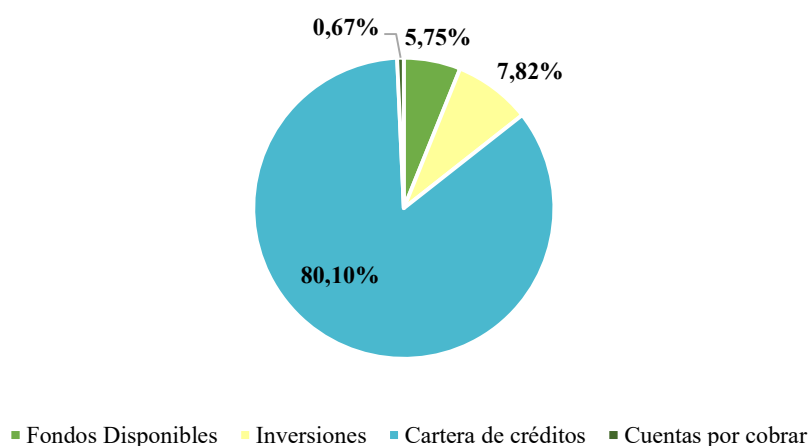
ANÁLISIS ACTIVOS CORRIENTES

Tabla 33. Análisis Activos Corrientes año 2021

CÓD	ACTIVOS CORRIENTES	2021	GRUPO
11	Fondos Disponibles	\$ 1.790.069,54	5,75%
13	Inversiones	\$ 2.431.487,43	7,82%
14	Cartera de créditos	\$ 24.919.987,71	80,10%
16	Cuentas por cobrar	\$ 207.744,59	0,67%
	Total activos corrientes	\$ 29.349.289,27	94,34%

Nota: Activos corrientes, tomados del balance general año 2021 de la CACEL

Figura 18. Análisis Vertical - Activos Corrientes



Nota: Activos corrientes, tomados del balance general año 2021 de la CACEL

Fondos disponibles en este periodo existe un porcentaje bajo en esta cuenta, se refleja un 5,75% al total de los activos esto indica que la Cooperativa dispone de efectivo en caja, depósitos para encaje, etc. se puede decir que es una cuenta aceptable, ya que se encuentra en las cuentas de caja y bancos esto quiere decir que la empresa tiene fondos líquidos, que

se encuentran en bóveda de la Cooperativa, dentro de la cartera de crédito presenta un valor significativo de 80,10% siendo el porcentaje más alto dentro de los activos, y dentro de estas líneas de crédito más aceptadas, la cartera de crédito de consumo prioritario por vencer con un valor de 79,43%, el cual representa los desembolsos que se han realizado a clientes para la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados a la actividad productiva y que deben ser cancelados a su vencimiento o periódicamente, por medio de cuotas de amortización emitidas por la Cooperativa.

También se puede visualizar que la Cooperativa tiene inversiones con un porcentaje de 7,82%, valor aceptable por lo que refleja que la entidad ha invertido en cantidades adecuadas en la que se puede entender que es una cuenta aceptable, ya que se registran todos los instrumentos de inversión adquiridos por la entidad, todo esto con la finalidad de mantener reservas secundarias de liquidez para la cooperativa, ya que tendría fondos para poder cubrir cualquier emergencia que se presente dentro de la empresa.

Las cuentas por cobrar representan un total de 0,67% lo cual es una cuenta aceptable, ya que se refiere al cobro inmediato proveniente del giro normal del negocio, como intereses y comisiones por cobrar que no hubieren sido recaudados. Es uno de los rubros con mayor importancia en el activo circulante de una empresa o entidad, debido a que se obtiene un beneficio económico en un futuro próximo; lo que, permite contar con los recursos necesarios para solventar los costos o gastos que incurren en su actividad operacional y administrativa, estas cuentas se originan por contraer obligaciones a favor de la empresa con terceros ya sean estas de carácter comercial, social, fiscal y especial; mediante créditos que se cobran en un período de tiempo determinado, solo se considera como cartera activa a los créditos otorgados por el giro del negocio.

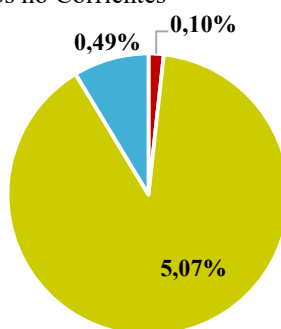
ANÁLISIS ACTIVOS NO CORRIENTES

Tabla 34. Análisis Vertical - Activos no Corrientes año 2021

CÓD	ACTIVOS NO CORRIENTES	2021	GRUPO
17	Bienes Realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la Institución	\$ 30.595,11	0,10%
18	Propiedad, planta y equipo	\$ 1.578.358,89	5,07%
19	Otros activos	\$ 152.860,12	0,49%
	Total activos no Corrientes	\$ 1.761.814,12	5,66%

Nota: Activos no corrientes, tomados del balance general año 2021 de la CACEL

Figura 19. Análisis Vertical - Activos no Corrientes



- Bienes Realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la Institución
- Propiedad, planta y equipo
- Otros activos

Nota: Activos no corrientes, tomados del balance general año 2021 de la CACEL

Bienes realizables, adjudicados por pago de arrendamiento mercantil y no utilizados por la Institución presenta un porcentaje del 0,10% lo que quiere decir que son destinados a operaciones de arrendamiento mercantil y pueden ser transferidos a fideicomiso mercantil para lo cual se seguirá las normas establecidas por la Superintendencia de Bancos. Los bienes adquiridos para destinarlos a la venta o construcción de programas de vivienda, con fines de arrendamiento mercantil los recibidos por la entidad en pago de obligaciones y aquellos recuperados a la finalización del contrato. Por no acogerse a la opción de compra o los recuperados por el vencimiento anticipado del contrato de arrendamiento mercantil.

Propiedad planta y equipo representa el 5,07% del total de activos, lo cual es un valor aceptable ya que dispone de propiedades utilizadas por la entidad incluyendo construcciones

o remodelaciones las cuales sirven de garantía que se tiene para responder en caso de liquidación de la empresa, además nos indica que reconoce todos los bienes inmuebles que se utilizan para el funcionamiento de la Cooperativa siendo este un porcentaje razonable para el bienestar del negocio y el buen funcionamiento. Es probable que la empresa obtenga beneficios económicos futuros del mismo (flujos de efectivo) la empresa puede determinar el costo del activo con suficiente fiabilidad, esto demuestra que la cooperativa no posee activos improductivos (son aquellos bienes que posee una empresa de los que no se puede obtener un rendimiento económico, sumado a esto, algunos de estos activos pueden ocasionar gastos por el simple hecho de mantenerlos en propiedad).

Las cuentas otros activos represente el 0.49% donde se registra inversiones de accionistas a largo plazo así mismo esta cuenta es una reserva que tiene la cooperativa para poder solventar gastos y obligaciones en un futuro, ya que en esta cuenta se registran las inversiones en acciones, tanto en participaciones, pagos anticipados, gastos diferidos, materiales, mercaderías e insumos.

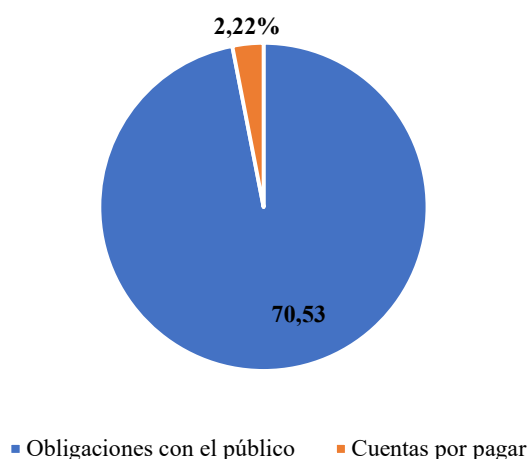
ANÁLISIS PASIVOS CORRIENTES

Tabla 35. Análisis Vertical - Pasivos Corrientes año 2021

CÓD	PASIVOS CORRIENTES	2021	GRUPO
21	Obligaciones con el público	\$ 21.942.518,76	70,53%
25	Cuentas por pagar	\$ 689.160,87	2,22%
	Total pasivos corrientes	\$ 22.631.679,63	72,74%

Nota: Pasivos corrientes, tomados del balance general año 2021 de la CACEL

Figura 20. Análisis Vertical - Pasivos Corrientes



Nota: Pasivos corrientes, tomados del balance general año 2021 de la CACEL

Dentro de los pasivos la cuenta de obligaciones con el público con un porcentaje alto del 70,53%, lo que significa que registra las obligaciones a cargo de la entidad derivadas de la captación de recursos del público mediante los diferentes mecanismos autorizados y de custodiar y devolver el dinero recibido. Dentro de esta la cuenta que presenta mas concentración son los depósitos restringidos con un valor de 63,44%, el cual representa los depósitos que por disposición legal o por acuerdo privado tengan la característica de no tener una libre disponibilidad, ni de poder ser retirados en cualquier tiempo.

Las cuentas por pagar con un valor del 2,22% valor razonable que hace referencia a las contribuciones, impuestos, multas y retenciones por pagar de la entidad, igualmente las obligaciones causadas y pendientes de pago por concepto de dividendos decretados para pago en efectivo las cuales pueden estar pendientes de desembolso, es una cuenta favorable ya que esta cuenta son deudas que la entidad debe cancelar, ya sean por el pago de intereses

y/o obligaciones financieras con terceros. Las cuentas por pagar varias es la que tiene mas concentración con 1,01%, lo que representan los valores de los dividendos y excedentes decretados en efectivo que han sido aprobados por la Asamblea, como también los cheques girados para el pago de obligaciones y que no hubieren sido presentados para su cobro los cuales se los determinará en base a las conciliaciones bancarias al final de cada mes.

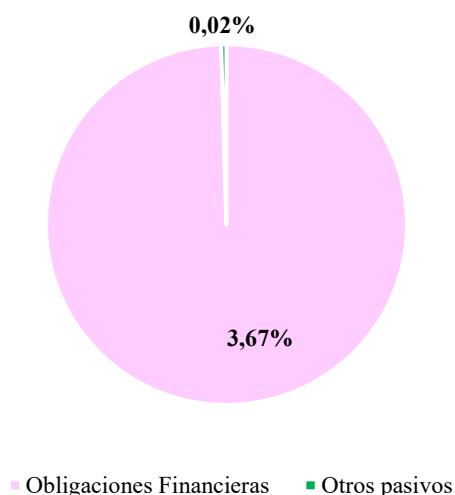
ANÁLISIS PASIVOS NO CORRIENTES

Tabla 36. Análisis Vertical - Pasivos No Corrientes año 2021

CÓD	PASIVOS NO CORRIENTES	2021	GRUPO
26	Obligaciones Financieras	\$ 1140990,24	3,67%
29	Otros pasivos	\$ 5.273,70	0,02%
	Total pasivos no Corrientes	\$ 1.146.263,94	3,68%

Nota: Pasivos no corrientes, tomados del balance general año 2021 de la CACEL

Figura 21. Análisis Vertical - Pasivos no Corrientes



Nota: Pasivos no corrientes, tomados del balance general año 2021 de la CACEL

Se verifica en la cuenta obligaciones financieras que tiene un porcentaje del 3,67% en la cual registra el valor de las obligaciones contraídas mediante la obtención de recursos provenientes de bancos y otras entidades, en esta cuenta se registran las transacciones acordadas a través de medios de comunicación inmediatas para poder registrarlos y dejar constancia de la operación en el momento en que se produzca la recepción de los mismos.

En la cuenta otros pasivos con un porcentaje del 0,02% en la que comprenden operaciones internas entre diferentes agencias y sucursales que la empresa mantiene, ingresos y pagos recibidos por anticipado, recursos que constituyen fuentes de financiamiento para la concesión de crédito educativo y otros pasivos diversos.

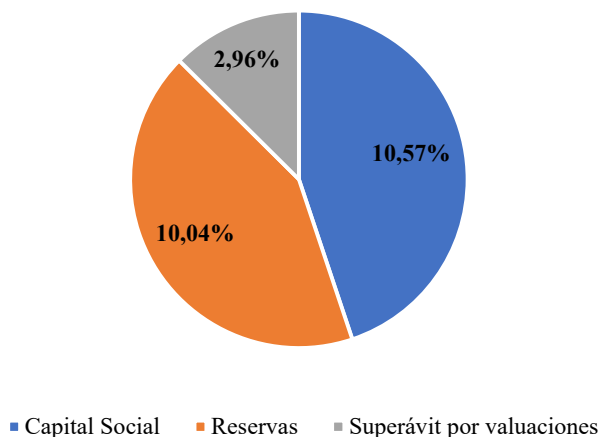
ANÁLISIS PATRIMONIO

Tabla 37. Análisis Vertical – Patrimonio año 2021

CÓD	PATRIMONIO	2021	GRUPO
31	Capital Social	\$ 3.289.380,51	10,57%
33	Reservas	\$ 3.122.425,51	10,04%
35	Superávit por valuaciones	\$ 921.353,80	2,96%
	Total patrimonio	\$ 7.333.159,82	23,57%

Nota: Patrimonio, tomados del balance general año 2021 de la CACEL

Figura 22. Análisis Vertical - Patrimonio



Nota: Patrimonio, tomados del balance general año 2021 de la CACEL

El capital social de la cooperativa tiene un porcentaje de 10,57% representando las aportaciones de los socios para que el capital de la cooperativa crezca y tenga una mayor rentabilidad y estabilidad financiera dentro de la empresa. El capital social será variable e ilimitado y estará constituido por las aportaciones pagadas de sus socios, que estarán representadas por certificados de aportación, nominativos y transferibles entre socios o a favor de la cooperativa de acuerdo al límite establecido en la normativa vigente.

La cuenta reservas tiene un porcentaje del 10,04% son valores retenidos de las utilidades operativas liquidadas con el objeto de incrementar el patrimonio o aportes de los socios por capitalizaciones extraordinaria y que la empresa utilizara este recurso con algún fin determinado y sea en beneficio de la cooperativa.

El superávit por valuaciones nos refleja un porcentaje del 2,96%, para la entidad financiera, el cual registra el ajuste al valor patrimonial de las inversiones en acciones, por retiro o disposición del activo, o por el uso del activo por parte de la institución en cuyo caso la cantidad del superávit realizado es la diferencia entre la depreciación basada en el valor en libros revaluado del activo y la depreciación basada en el costo original del activo.

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS

Tabla 38. Análisis Vertical del Estado de Resultado año 2021

Cuenta	Descripción	AÑO 2021	GRUPO
Codigo	Descripción		
4	GASTOS		
41	INTERESES CAUSADOS	706597,07	24,76%
4101	Obligaciones con el público	663468,54	23,25%
410110	Depósitos monetarios de instituciones financieras	737,75	0,03%
41011005	Gastos Bancarios	737,75	0,03%
410115	Depósitos de ahorro	613315,6	21,49%
41011505	Depósitos Ahorros a la vista	38489,74	1,35%
41011510	Ahorro Programado especial	371000,50	13,00%
41011515	Deposito Ahorro Cooperativo (Cesantia)	201502,87	7,06%
41011520	Deposito Ahorro Encaje	2322,49	0,08%
410130	Depósitos a plazo	49415,19	1,73%
41013005	Depósitos a plazo	49415,19	1,73%
4103	Obligaciones financieras	43128,53	1,51%
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	43128,53	1,51%
41033005	Obligaciones con entidades financieras del sector público CONAFIPS	43128,53	1,51%
44	PROVISIONES	13742,89	0,48%
4402	Cartera de créditos	9294,43	0,33%
440220	Crédito de consumo prioritario	9294,43	0,33%
44022005	Crédito de consumo prioritario	9294,43	0,33%
4403	Cuentas por cobrar	4448,46	0,16%
440305	Cuentas por cobrar	4448,46	0,16%
44030505	Cuentas por cobrar	4448,46	0,16%
45	GASTOS DE OPERACIÓN	1978520,10	69,33%
4501	Gastos de personal	821289,58	28,78%
450105	Remuneraciones mensuales	382005,44	13,39%
45010505	Remuneraciones Unificadas	314768,62	11,03%
45010510	Servicio personal médico	27119,87	0,95%

45010515	Remuneración Catamayo	4388,12	0,15%
45010520	Vacaciones CACEL	33934,77	1,19%
45010525	Vacaciones C. Médico	1535,52	0,05%
45010530	Vacaciones C. Catamayo	258,54	0,01%
450110	Beneficios sociales	211524	7,41%
45011005	Decimo Tercer Sueldo Matriz	41051,22	1,44%
45011010	Decimo Cuarto Sueldo Matriz	12702,15	0,45%
45011015	Decimo Cuarto Sueldo C. Medico	1399,98	0,05%
45011020	Decimo Cuarto Sueldo C. Catamayo	400,00	0,01%
45011025	Bono de responsabilidad	152382,53	5,34%
45011030	Decimo Tercer Sueldo C. Medico	3071,05	0,11%
45011035	Decimo Tercer Sueldo Catamayo	517,07	0,02%
450120	Aportes al IESS	75014,72	2,63%
45012005	Aportes al IESS- Patronal Matriz	69783,33	2,45%
45012015	Aportes al IESS D. Medico	4477,53	0,16%
45012020	Aportes al IESS C. Catamayo	0	0,00%
450130	Pensiones y jubilaciones	0	0,00%
45013005	Pensiones y jubilaciones	753,86	0,03%
450135	Fondo de reserva IESS	40427,55	1,42%
45013505	Fondo de Reserva Matriz	37290,77	1,31%
45013510	Fondo de Reserva D. Medico	2619,99	0,09%
45013515	Fondo de Reserva C. Catamayo	516,79	0,02%
450190	Otros	112317,87	3,94%
45019005	Horas Extras CACEL	11627,18	0,41%
45019015	Subrogaciones	1955	0,07%
45019020	Uniformes CACEL	1758,12	0,06%
45019025	Capacitacion funcionarios	23464,13	0,82%
45019026	Capacitacion Administrador	1443,37	0,05%
45019027	Capacitacion Cons. Administracion	645,40	0,02%
45019028	Capacitacion Cons. Vigilancia	802,20	0,03%
45019035	Prima de seguros funcionarios	450,00	0,02%
45019045	Funcionarios y Empleados	1650,00	0,06%
45019055	Bono de Resultados	24279,24	0,85%

45019065	Refrigerios	16671,08	0,58%
45019070	Hospedaje y Alimentación	12210,70	0,43%
45019075	Asamblea Ordinaria y Extraordinaria	928,81	0,03%
45019090	Estudio Actuarial	3492,25	0,12%
45019095	5% Subsidio de Antigüedad CACEL	9051,39	0,32%
45019096	5% Subsidio de Antig. C. Medico	1889,000	0,07%
4502	Honorarios	304303,56	10,66%
450205	Directores	145906,75	5,11%
45020505	Directores Viáticos Cons Administración	2010,50	0,07%
45020506	Directores Viáticos Cons. Vig.	390,00	0,01%
45020510	Dietas Consejo de Administración	84429,99	2,96%
45020515	Dietas Consejo de Vigilancia	47333,34	1,66%
45020520	Gastos de representación y responsabilidad	11742,92	0,41%
450210	Honorarios profesionales	158396,81	5,55%
45021005	Honorarios profesionales CACEL	142733,49	5,00%
45021006	Viaticos Administrador	1177,00	0,04%
45021010	Honorarios profesionales C. MEDICO	14486,32	0,51%
4503	Servicios Varios	191690,18	6,72%
450305	Movilización, fletes y embalajes	9948,83	0,35%
45030510	Movilización Asamblea	7625,00	0,27%
45030515	Movilización Consejo de Vigilancia	0	0,00%
45030520	Movilización Consejo de Administración	28,00	0,00%
45030525	Movilización Empleados	1636,33	0,06%
45030530	Reembolso de gastos	0	0,00%
45030535	Pasajes aéreos	659,5	0,02%
45030540	Movilización Gerencia	0	0,00%
450310	Servicios de guardianía	11861,21	0,42%
45031005	Servicios de guardianía	11861,21	0,42%
450315	Publicidad y propaganda	606765,67	21,26%
45031505	Publicidad, propaganda	60676,67	2,13%
450320	Servicios básicos	30795,49	1,08%
45032005	Telefono /telex	13385,02	0,47%
45032006	Agua Potable CACEL	1952,09	0,07%

45032007	Agua Potable Catamayo	752,09	0,03%
45032010	Energia Electrica	8786,43	0,31%
45032015	Energia Eléctrica Catamayo	751,99	0,03%
45032025	Hosting (correo, pagina web)	5167,87	0,18%
450330	Arrendamientos	5186,30	0,18%
45033005	Arrendamientos CACEL	5186,30	0,18%
450390	Otros servicios	73221,68	2,57%
45039005	Correo	1899,22	0,07%
45039010	Imprenta y reproducción	12009,62	0,42%
45039015	Laboratorio Insumos	3547,73	0,12%
45039020	Laboratorio Examen Especiales	10730,3	0,38%
45039025	Utiles de Oficina	1524,77	0,05%
45039030	Utiles de Aseo y Limpeza CACEL	3950,25	0,14%
45039035	Insumos Médicos	2226,65	0,08%
45039040	Mantenimiento de equipos informáticos	9443,59	0,33%
45039041	Bienes de control	760,44	0,03%
45039045	Telecomunicaciones e internet	5388,64	0,19%
45039046	Redes de Datos	20171,75	0,71%
45039055	Utiles de Aseo y Limpeza C. MEDICO	915,71	0,03%
45039065	Educacion Financiera	653,01	0,02%
4504	Impuestos, contribuciones y multas	178056,82	6,24%
450405	Impuestos, contribuciones y multas	16210,65	0,57%
45040505	Impuestos, contribuciones y multas	16177,61	0,57%
45040510	Impuestos fiscales asumidos	33,04	0,00%
450410	Impuestos Municipales	464,72	0,02%
45041010	Impuesto Predial Catamayo	131,70	0,00%
45041015	Impuestos Municipales Catamayo	103,49	0,00%
45041020	Desechos Sanitarios C Medico	161,76	0,01%
45041025	Impuestos municipales C. Medico	67,77	0,00%
450415	Contribuciones a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	26750,90	0,94%
45041505	Contribuciones a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	26750,90	0,94%
450421	Aportes al COSEDE por prima variable	134630,55	4,72%
45042105	Aportes al COSEDE por prima variable	134630,55	4,72%

4505	Depreciaciones	146020,31	5,12%
450515	Edificios	59361,45	2,08%
45051505	Edificios	48367,78	1,69%
45051510	Complejo Catamayo	7991,16	0,28%
45051515	Mausoleo Cantones	3002,51	0,11%
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	7461,34	0,26%
45052505	Muebles de oficina	5607,14	0,20%
45052510	Equipos de oficina	1028,95	0,04%
45052515	Enseres de Oficina	825,25	0,03%
450530	Equipos de computación	60680,64	2,13%
45053005	Equipos de computación	30851,52	1,08%
45053010	Red informática y software	29829,12	1,05%
450535	Unidades de transporte	7054,40	0,25%
45053505	Unidades de transporte	7054,40	0,25%
450590	Otros	11462,48	0,40%
45059010	Equipo Médico	925,45	0,03%
45059015	Equipo Laboratorio Médico	0	0,00%
45059025	Otros Equipos	6124,13	0,21%
45059030	Maquinaria y Equipo	4412,90	0,15%
4506	Amortizaciones	19002,06	0,67%
450605	Gastos anticipados	11634,80	0,41%
45060505	Amortizacion Seguros	11499,98	0,40%
45060520	Casillero de seguridad	134,40	0,00%
450625	Programas de computación	7367,68	0,26%
45062505	Programas de computación	0	0,00%
4507	Otros gastos	318157,59	11,15%
450705	Suministros diversos	15630,38	0,55%
45070505	Suministros Varios	15630,68	0,55%
450715	Mantenimiento y reparaciones	72203,38	2,53%
45071505	Mantenimiento y Reparac. Edificios	56850,39	1,99%
45071510	Mantenimiento y Reparac. Muebles y Enseres	550,74	0,02%
45071520	Funeraria	705,60	0,02%
45071525	Vehiculos	2012,98	0,07%

45071530	Centro Médico	7083,48	0,25%
45071535	Jornadas Medicas	0	0,00%
45071590	Mantenimiento Equipo de computación	4648,05	0,16%
45071595	Gastos y mantenimiento de Mausoleo	352,14	0,01%
45071596	Mantenimiento Piscina	0	0,00%
45071597	Mantenimiento Complejo Catamayo	0	0,00%
450790	Otros	230323,36	8,07%
45079005	Material eléctrico	177,83	0,01%
45079010	Adecuación y Limpieza	17887,28	0,63%
45079015	Combustibles y Lubricantes	3263,35	0,11%
45079020	Odontologia	2206,65	0,08%
45079025	Garaje Vehiculos CACEL	2627,64	0,09%
45079030	Judiciales y Notariales	446,15	0,02%
45079035	Aniversario Cooperativo	3203,12	0,11%
45079040	Suscripciones	25882,06	0,91%
45079045	Atenciones	16834,45	0,59%
45079046	Auspicios y donaciones	12954,91	0,45%
45079050	Mislaneos	111045,44	3,89%
45079060	Ofrendas Florales	265,00	0,01%
45079070	Gastos electorales	19882,28	0,70%
45079080	GASTOS NO DEDUCIBLES	13647,21	0,48%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	154978,44	5,43%
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	7888,44	0,28%
470305	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	7161,57	0,25%
47030505	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	7161,57	0,25%
470345	Cartera de crédito refinanciada	3,51	0,00%
47034510	Cartera de crédito consumo prioritario refinanciado	3,51	0,00%
470350	Cartera de Crédito Reestructurado	723,36	0,03%
47035010	Cartera de Crédito Consumo Prioritario Reestructurado	723,36	0,03%
4790	Otros	147090,00	5,15%
479010	Otros	147090,00	5,15%
47901010	Otros gastos de bonos socio cooperado	147090,00	5,15%
	TOTAL GASTOS	2853838,50	100,00%

Código	Descripción		
5	INGRESOS		
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	3080164,58	93,51%
5101	Depósitos	29379,82	0,89%
510110	Depósitos en bancos e instituciones del sector financiero popular y solidario	29379,82	0,89%
51011005	Depósitos en instituciones financieras privados	1504,52	0,05%
51011010	Depósitos en Instituciones del sector financiero popular y solidario	27875,30	0,85%
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	294107,33	8,93%
510305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	55644,28	1,69%
51030505	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	55644,28	1,69%
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	238463,05	7,24%
51031505	Mantenidas hasta el vencimiento	238463,05	7,24%
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	2756677,43	83,69%
510410	Cartera de créditos de consumo prioritario	2620802,62	79,56%
51041005	Interés Crédito consumo prioritario	2620802,62	79,56%
510415	Cartera de crédito inmobiliario	91370,59	2,77%
51041505	Cartera de crédito inmobiliario	91370,59	2,77%
510426	Cartera de crédito de consumo ordinario	0,00	0,00%
51042605	Cartera de crédito de consumo ordinario	0,00	0,00%
510430	Cartera de créditos refinanciada	1715,28	0,05%
51043005	Cartera de créditos refinanciada Vencida	6,90	0,00%
51043010	Cartera Créditos Refinanciada de Consumo	1708,38	0,05%
510435	Cartera de créditos reestructurada	14446,63	0,44%
51043505	Cartera de credito reestructurada vencida	69,07	0,00%
51043510	Cartera Créditos Reestructurada de Consumo	14377,56	0,44%
510450	De mora	28342,31	0,86%
51045010	De mora Cartera de Consumo	28261,66	0,86%
51045015	De mora Cartera Vivienda	80,65	0,00%
52	COMISIONES GANADAS	0,00	0,00%
5290	Otras	0,00	0,00%
529005	Uso de RED	0,00	0,00%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	45681,88	1,39%

5404	Manejo y cobranzas	39199,65	1,19%
540405	Manejo y Cobranzas	39199,65	1,19%
54040506	Gestión ExtraJudicial	39199,65	1,19%
5490	Otros servicios	6482,23	0,20%
549005	Tarifados con costo máximo	6482,23	0,20%
54900505	Reposicion Libreta/cartola/estado cuenta perdida, robo	249,28	0,01%
54900510	Emisión referencias financieras/certificados aho y pmos	743,35	0,02%
54900515	Transferencias interbancarias SPI enviadas Oficina	3640,52	0,11%
54900520	Transferencias interbancarias SPI enviadas (internet)	521,40	0,02%
54900525	Transferencias interbancarias SPI recibidas	1129,60	0,03%
54900540	Transferencias interbancarias SCI recibidas	2,20	0,00%
54900575	COMISION REC MUNICIPIO	128,80	0,00%
54900580	COMISION REC EMP ELEC	50,75	0,00%
54900585	Comision FACILITO	16,53	0,00%
549010	Tarifados diferenciados	0,00	0,00%
54901006	Penalización por precancelación de DPF	0,00	0,00%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,00	0,00%
5501	Utilidades en acciones y participaciones	0,00	0,00%
550105	Utilidades en acciones y part. FINANCOOP	0,00	0,00%
5590	Otros	0,00	0,00%
559005	Otros	0,00	0,00%
55900505	Diferencias por Regularizar	0,00	0,00%
55900510	Multas cobradas	0,00	0,00%
56	OTROS INGRESOS	168214,85	5,11%
5603	Arrendamientos	6285,73	0,19%
560305	Arrendamientos	6285,73	0,19%
56030505	Arrendamientos de bienes propios	6285,73	0,19%
5604	Recuperaciones de activos financieros	87617,98	2,66%
560405	De activos castigados	47748,10	1,45%
56040505	De activos castigados	47748,10	1,45%
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	39869,88	1,21%
56042005	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	39869,88	1,21%
5690	Otros	74311,14	2,26%

569005	Otros	74311,14	2,26%
56900505	Otros Ingresos	0,00	0,00%
56900506	Otros Ing servicios no financieros	25100,28	0,76%
56900530	Laboratorio CACEL	14250,30	0,43%
56900560	Funeraria	80,00	0,00%
56900565	Cofres	286,63	0,01%
56900570	Boveda Mausoleo	1577,14	0,05%
56900575	Autocarroza	335,71	0,01%
56900585	Odontologia	7791,00	0,24%
56900590	Centro Médico	16270,00	0,49%
56900591	Devolucion prima seguros	450,00	0,01%
56900594	Venta de bases para concurso	0,00	0,00%
56900595	Complejo de Catamayo	2926,82	0,09%
56900596	Arquiler de sillas	6,70	0,00%
56900597	Alquiler Salón Social	0,00	0,00%
56900599	Varios	5236,56	0,16%
	TOTAL INGRESOS	3294061,31	100,00%
	RESULTADO OPERATIVO	440222,81	

Nota: Estado de Resultados año 2021, tomados de la CACEL

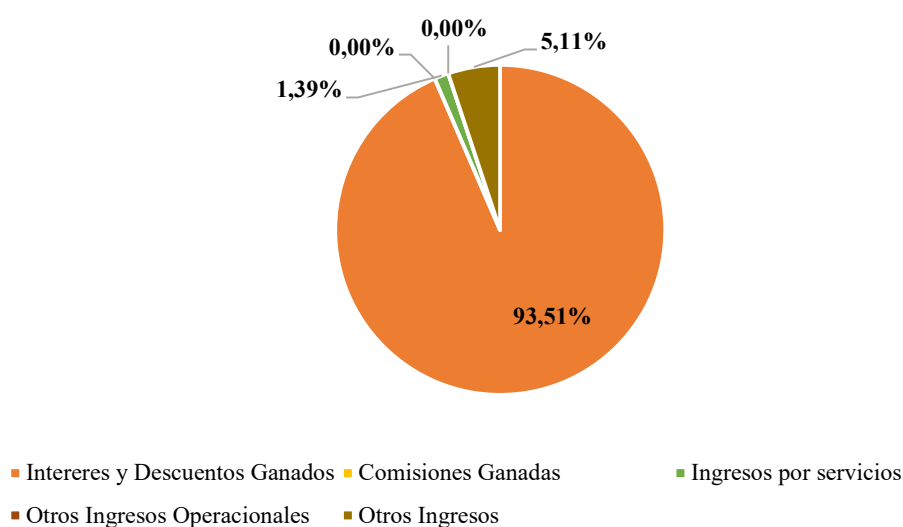
ANÁLISIS INGRESOS

Tabla 39. Análisis Vertical – Ingresos

ANALISIS VERTICAL DE INGRESOS			
COD	CUENTA	VALOR	GRUPO
51	Intereses y Descuentos Ganados	\$ 3.080.164,58	93,51%
52	Comisiones Ganadas	\$ -	0,00%
54	Ingresos por servicios	\$ 45.681,88	1,39%
55	Otros Ingresos Operacionales	\$ -	0,00%
56	Otros Ingresos	\$ 168.214,85	5,11%

Nota: Las cuentas de Ingreso, tomadas del estado de resultados año 2021 de la CACEL

Figura 23. Análisis Vertical - Ingresos



Nota: Las cuentas de Ingreso, tomadas del estado de resultados año 2021 de la CACEL

Dentro del análisis vertical del estado de resultados de la Cooperativa de Educadores de Loja en intereses y descuentos ganados tiene un porcentaje 93,51% lo que significa que registra los ingresos generados por los recursos colocados bajo la modalidad de depósitos, fondos interbancarios vendidos, operaciones de reporto, inversiones, cartera de créditos así como los descuentos ganados o diferencia entre el valor nominal y el costo de adquisición de los activos por lo que tiene sus mayor concentración en intereses y descuentos ganados de la cartera de créditos.

La cuenta comisiones ganadas tiene un porcentaje del 0,00% comprende los valores cobrados por las Instituciones por concepto de comisiones.

La cuenta ingresos por servicios tiene un porcentaje del 1,39%, comprende los ingresos que perciben las entidades financieras por concepto de servicios prestados con sujeción a los contratos pertinentes.

La cuenta otros ingresos operacionales tiene un porcentaje del 0.00% donde se contabilizarán los ingresos provenientes de otras actividades operacionales de la entidad que no pueden ser ubicadas en otro grupo específico, además registra las utilidades originadas por la modificación del valor patrimonial proporcional de las acciones y participaciones que posee la institución.

La cuenta otros ingresos tiene un porcentaje del 5.11% lo que indica que constituyen los ingresos obtenidos por circunstancias ajenas al giro normal del negocio o por circunstancias especiales que, siendo propias de la actividad, han incluido en los activos de la entidad.

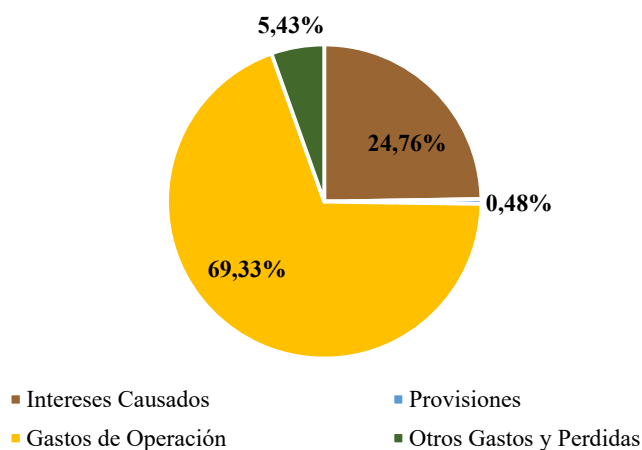
ANÁLISIS GASTOS

Tabla 40. Análisis Vertical - Gastos

ANÁLISIS VERTICAL DE GASTOS			
COD	CUENTA	VALOR	GRUPO
41	Intereses Causados	\$ 706.597,07	24,76%
44	Provisiones	\$ 13.742,89	0,48%
45	Gastos de Operación	\$ 1.978.520,10	69,33%
47	Otros Gastos y Perdidas	\$ 154.978,44	5,43%

Nota: Las cuentas de Gastos, tomadas del estado de resultados año 2021 de la CACEL

Figura 24. Análisis Vertical - Gastos



Nota: Las cuentas de Gastos, tomadas del estado de resultados año 2021 de la CACEL

En el análisis vertical de los gastos la Cooperativa de Educadores de Loja tiene en intereses causados un porcentaje del 24,76% lo que nos indica que registra el valor de los intereses causados en que incurre la entidad por el uso de los recursos recibidos del público bajo las distintas modalidades, los intereses causados en préstamos recibidos de instituciones financieras y otras entidades públicas o privadas, los intereses causados por valores en circulación y obligaciones convertible en acciones emitidas por la institución y otros intereses.

La cuenta provisiones tiene un porcentaje del 0,48%, estas provisiones deberán estar de acuerdo con las necesidades de la institución, al amparo de las disposiciones contenidas en el reglamento para evaluación y calificación de los activos de riesgo y constitución de provisiones, expedido por la Superintendencia de Bancos.

La cuenta Gastos de Operación tiene un porcentaje de 69,33%, aquí se registra los gastos ocasionados por concepto de la relación laboral existente de conformidad con las disposiciones legales vigentes y el reglamento interno de la entidad, los egresos incurridos por la percepción de servicios de terceros, pago de impuestos, cuotas, contribuciones, multas y los cargos por depreciaciones de activos fijos, amortizaciones de gastos diferidos y egresos diversos.

Otros Gastos y Perdidas tienen un porcentaje del 5,43% esto constituyen las pérdidas obtenidas por circunstancias ajenas al giro normal de los negocios o por circunstancias especiales que, siendo propias de la actividad, han influidos en los activos de la entidad.

ANÁLISIS HORIZONTAL BALANCE GENERAL

Tabla 41. Análisis horizontal del Balance General

Cuenta	Descripción	AÑO 2020	AÑO 2021	Valor Absoluto	Valor Relativo
Código	Descripción				
1	ACTIVO	29998144,66	31111103,39	1112958,73	3,71%
11	FONDOS DISPONIBLES	3349928,81	1790069,54	-1559859,27	-46,56%
1101	Caja	96172,02	55568,13	-40603,89	-42,22%
110105	Efectivo	95772,02	55568,13	-40203,89	-41,98%
11010505	Efectivo Caja	45722,64	0,00	-45722,64	-100,00%
11010510	Efectivo Bóveda	50049,38	55128,13	5078,75	10,15%
110110	Caja chica	400,00	55128,13	54728,13	13682,03%
11011005	Caja Chica	300,00	440,00	140,00	46,67%
11011010	Caja Chica C. Medico	50,00	400,00	350,00	700,00%
11011015	Fondo Rotativo C. Vigilancia	50,00	0,00	-50,00	-100,00%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	3253756,79	1734501,41	-1519255,38	-46,69%
110305	Banco Central del Ecuador	879597,92	1734501,41	854903,49	97,19%
11030505	Banco Central del Ecuador	879597,92	370717,29	-508880,63	-57,85%
110310	Bancos e instituciones financieras locales	642899,91	235923,18	-406976,73	-63,30%
11031005	Banco de Loja Cta. Cte. 11644	480034,40	55584,55	-424449,85	-88,42%
11031015	BanEcuador	143629,68	8515,86	-135113,82	-94,07%
11031020	Banco Desarrollo de los Pueblos S.A.	19235,83	171822,77	152586,94	793,24%
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario locales	1731258,96	1127860,94	-603398,02	-34,85%
11032005	Coop-Mego Cta. Ahorros 27015	1681568,58	534658,33	-1146910,25	-68,20%
11032015	Coop. Educadores de Loja cta. 8384	36492,03	29529,85	-6962,18	-19,08%
11032020	Caja Central FINANCOOP	3025,51	3148,13	122,62	4,05%
11032025	Coop. JEP cta. aho.406072696804	335,40	957,80	622,40	185,57%
11032030	Coop. Padre J. Lorente 440400135710	730,20	732,01	1,81	0,25%

11032035	Mutualista Pichincha 208015248	9107,24	197609,15	188501,91	2069,80%
11032042	CACPE PASTAZA 132838	0,00	361225,27	361225,27	0,00%
13	INVERSIONES	3751234,83	2431487,43	-1319747,40	-35,18%
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	3751234,83	2431487,43	-1319747,40	-35,18%
130505	De 1 a 30 días sector privado	494904,13	745716,60	250812,47	50,68%
13050505	De 1 a 30 días sector privado	494904,13	745716,60	250812,47	50,68%
130510	De 31 a 90 días sector privado	976816,93	310095,66	-666721,27	-68,25%
13051005	De 31 a 90 días sector privado	976816,93	310095,66	-666721,27	-68,25%
130515	De 91 a 180 días sector privado	635131,36	289795,07	-345336,29	-54,37%
13051505	De 91 a 180 días sector privado	635131,36	289795,07	-345336,29	-54,37%
130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	258301,31	485110,94	226809,63	87,81%
13055005	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	258301,31	485110,94	226809,63	87,81%
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	1123954,08	487853,13	-636100,95	-56,59%
13055505	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	1123954,08	487853,13	-636100,95	-56,59%
130560	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	262127,02	112916,03	-149210,99	-56,92%
13056005	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	262127,02	112916,03	-149210,99	-56,92%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	20850918,54	24919987,71	4069069,17	19,52%
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	20964997,54	24712748,32	3747750,78	17,88%
140205	De 1 a 30 días	671103,42	684755,67	13652,25	2,03%
14020505	De 1 a 30 días	671103,42	684755,67	13652,25	2,03%
140210	De 31 a 90 días	1219281,98	1265810,70	46528,72	3,82%
14021005	De 31 a 90 días	1219281,98	1265810,70	46528,72	3,82%
140215	De 91 a 180 días	1704859,38	1768410,12	63550,74	3,73%

14021505	De 91 a 180 días	1704859,38	1768410,12	63550,74	3,73%
140220	De 181 a 360 días	3154290,91	3297622,04	143331,13	4,54%
14022005	De 181 a 360 días	3154290,91	3297622,04	143331,13	4,54%
140225	De más de 360 días	14215461,85	17696149,79	3480687,94	24,49%
14022505	De más de 360 días	14215461,85	17696149,79	3480687,94	24,49%
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	744783,23	1396149,09	651365,86	87,46%
140305	De 1 a 30 días	3369,17	7001,74	3632,57	107,82%
14030505	De 1 a 30 días	3369,17	7001,74	3632,57	107,82%
140310	De 31 a 90 días	6420,52	13104,21	6683,69	104,10%
14031005	De 31 a 90 días	6420,52	13104,21	6683,69	104,10%
140315	De 91 a 180 días	9331,30	18982,65	9651,35	103,43%
14031505	De 91 a 180 días	9331,30	18982,65	9651,35	103,43%
140320	De 181 a 360 días	19367,11	38940,97	19573,86	101,07%
14032005	De 181 a 360 días	19367,11	38940,97	19573,86	101,07%
140325	De más de 360 días	706295,13	1318119,52	611824,39	86,62%
14032505	De más de 360 días	706295,13	1318119,52	611824,39	86,62%
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	138454,67	0,00	-138454,67	-100,00%
140705	De 1 a 30 días	2752,27	0,00	-2752,27	-100,00%
14070505	De 1 a 30 días	2752,27	0,00	-2752,27	-100,00%
140710	De 31 a 90 días	4442,87	0,00	-4442,87	-100,00%
14071005	De 31 a 90 días	4442,87	0,00	-4442,87	-100,00%
140715	De 91 a 180 días	6732,35	0,00	-6732,35	-100,00%
14071505	De 91 a 180 días	6732,35	0,00	-6732,35	-100,00%
140720	De 181 a 360 días	14066,11	0,00	-14066,11	-100,00%
14072005	De 181 a 360 días	14066,11	0,00	-14066,11	-100,00%
140725	De más de 360 días	110461,07	0,00	-110461,07	-100,00%
14072505	De más de 360 días	110461,07	0,00	-110461,07	-100,00%
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	16642,86	13506,28	-3136,58	-18,85%
141005	De 1 a 30 días	538,75	210,43	-328,32	-60,94%

14100505	De 1 a 30 días	538,75	210,43	-328,32	-60,94%
141010	De 31 a 90 días	633,94	439,67	-194,27	-30,64%
14101005	De 31 a 90 días	633,94	439,67	-194,27	-30,64%
141015	De 91 a 180 días	730,80	661,14	-69,66	-9,53%
14101505	De 91 a 180 días	730,80	661,14	-69,66	-9,53%
141020	De 181 a 360 días	1233,09	1385,49	152,40	12,36%
14102005	De 181 a 360 días	1233,09	1385,49	152,40	12,36%
141025	De más de 360 días	13506,28	10809,55	-2696,73	-19,97%
14102505	De más de 360 días	13506,28	10809,55	-2696,73	-19,97%
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	149652,64	111748,32	-37904,32	-25,33%
141805	De 1 a 30 días	8676,29	7151,54	-1524,75	-17,57%
14180505	De 1 a 30 días	8676,29	7151,54	-1524,75	-17,57%
141810	De 31 a 90 días	8952,11	8465,31	-486,80	-5,44%
14181005	De 31 a 90 días	8952,11	8465,31	-486,80	-5,44%
141815	De 91 a 180 días	12777,78	11329,08	-1448,70	-11,34%
14181505	De 91 a 180 días	12777,78	11329,08	-1448,70	-11,34%
141820	De 181 a 360 días	25721,22	18829,77	-6891,45	-26,79%
14182005	De 181 a 360 días	25721,22	18829,77	-6891,45	-26,79%
141825	De más de 360 días	93525,24	65972,62	-27552,62	-29,46%
14182505	De más de 360 días	93525,24	65972,62	-27552,62	-29,46%
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	444954,96	265841,53	-179113,43	-40,25%
142605	De 1 a 30 días	34721,49	24888,45	-9833,04	-28,32%
14260505	De 1 a 30 días	34721,49	24888,45	-9833,04	-28,32%
142610	De 31 a 90 días	22530,60	16373,81	-6156,79	-27,33%
14261005	De 31 a 90 días	22530,60	16373,81	-6156,79	-27,33%
142615	De 91 a 180 días	30415,99	24103,77	-6312,22	-20,75%
14261505	De 91 a 180 días	30415,99	24103,77	-6312,22	-20,75%
142620	De 181 a 360 días	61275,23	48160,47	-13114,76	-21,40%
14262005	De 181 a 360 días	61275,23	48160,47	-13114,76	-21,40%

142625	De más de 360 días	296011,65	152315,03	-143696,62	-48,54%
14262505	De más de 360 días	296011,65	152315,03	-143696,62	-48,54%
1442	Cartera de credito reestructurada que no devenga intereses	0,00	15161,14	15161,14	0,00%
144205	De 1 a 30 días	0,00	714,49	714,49	0,00%
14420505	De 1 a 30 días	0,00	71449,00	71449,00	0,00%
144210	De 31 a 90 días	0,00	498,62	498,62	0,00%
14421005	De 31 a 90 días	0,00	498,62	498,62	0,00%
144215	De 91 a 180 días	0,00	750,50	750,50	0,00%
14421505	De 91 a 180 días	0,00	750,50	750,50	0,00%
144220	De 181 a 360 días	0,00	1572,52	1572,52	0,00%
14422005	De 181 a 360 días	0,00	1572,05	1572,05	0,00%
144225	De más de 360 días	0,00	11625,01	11625,01	0,00%
14422505	De más de 360 días	0,00	11625,01	11625,01	0,00%
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	59295,10	33891,29	-25403,81	-42,84%
145005	De 1 a 30 días	11140,19	7993,75	-3146,44	-28,24%
14500505	De 1 a 30 días	11140,19	7993,75	-3146,44	-28,24%
145010	De 31 a 90 días	12207,27	7416,89	-4790,38	-39,24%
14501005	De 31 a 90 días	12207,27	7406,89	-4800,38	-39,32%
145015	De 91 a 180 días	9640,07	6997,93	-2642,14	-27,41%
14501505	De 91 a 180 días	9640,07	6997,95	-2642,12	-27,41%
145020	De 181 a 270 días	4330,01	5724,84	1394,83	32,21%
14502005	De 181 a 270 días	4330,01	5724,84	1394,83	32,21%
145025	De más de 270 días	21977,56	5757,86	-16219,70	-73,80%
14502505	De más de 270 días	21977,56	5757,86	-16219,70	-73,80%
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida	2,00	238,81	236,81	11840,50%
146605	De 1 a 30 días	0,00	236,81	236,81	0,00%
14660505	De 1 a 30 días	0,00	236,81	236,81	0,00%
146625	De más de 270 días	2,00	2,00	0,00	0,00%

14662505	De más de 270 días	2,00	2,00	0,00	0,00%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-1667864,46	-1629297,07	38567,39	-2,31%
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	-1134569,02	1002669,37	2137238,39	-188,37%
14991005	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	-1134569,02	1002669,37	2137238,39	-188,37%
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	-109764,16	27219,39	136983,55	-124,80%
14991505	(Cartera de crédito inmobiliario)	-109764,16	27219,39	136983,55	-124,80%
149945	(Cartera de crédito refinanciada)	0,00	243,11	243,11	0,00%
14994505	(Cartera de crédito refinanciada)	0,00	243,11	243,11	0,00%
149950	(Cartera de crédito reestructurada)	0,00	102091,01	102091,01	0,00%
14995010	(Cartera de crédito consumo reestructurada)	0,00	102091,01	102091,01	0,00%
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	-130594,74	204137,65	334732,39	-256,31%
14998705	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	-130594,74	204137,65	334732,39	-256,31%
149989	(Provisión genérica voluntaria)	-292936,54	292936,54	585873,08	-200,00%
14998905	(Provisión genérica voluntaria)	-292936,54	292936,54	585873,08	-200,00%
16	CUENTAS POR COBRAR	179391,84	207744,59	28352,75	15,80%
1602	Intereses por cobrar inversiones	52274,21	55151,09	2876,88	5,50%
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	52274,21	55151,09	2876,88	5,50%
16021505	Mantenidas hasta el vencimiento	52274,21	55151,09	2876,88	5,50%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	140365,86	159153,58	18787,72	13,38%
160310	Cartera de créditos de consumo prioritario	132131,57	151320,96	19189,39	14,52%
16031005	Cartera de créditos de consumo prioritario	132131,57	151320,96	19189,39	14,52%
160315	Cartera de crédito inmobiliario	4869,63	6646,97	1777,34	36,50%
16031505	Cartera de crédito inmobiliario	4869,63	66456,97	61587,34	1264,72%
160335	Cartera de crédito de consumo ordinario	1226,83	0,00	-1226,83	-100,00%
16033505	Cartera de crédito de consumo ordinario	1226,83	0,00	-1226,83	-100,00%
160345	Cartera de créditos refinanciada	122,29	90,60	-31,69	-25,91%
16034510	Cartera de Créditos de Consumo Refinanciada	122,29	90,60	-31,69	-25,91%
160350	Cartera de créditos reestructurada	2015,54	1095,05	-920,49	-45,67%

16035010	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada	2015,54	1095,05	-920,49	-45,67%
1604	Otros intereses por cobrar	0,00	5139,10	5139,10	0,00%
160410	Intereses diferidos cartera de crédito	0,00	5139,10	5139,10	0,00%
16041010	Cartera de crédito de Consumo	0,00	5139,10	5139,10	0,00%
1614	Pagos por cuenta de socios	2324,97	6687,65	4362,68	187,64%
161430	Gastos judiciales	2324,97	6687,65	4362,68	187,64%
16143005	Gastos Judiciales	2324,97	6687,65	4362,68	187,64%
1690	Cuentas por cobrar varias	850,00	6750,80	5900,80	694,21%
169020	Arrendamientos	0,00	6490,00	6490,00	0,00%
16902005	C x C Sra. Beli Romero A	0,00	6490,00	6490,00	0,00%
169005	Anticipos al personal	100,00	0,00	-100,00	-100,00%
16900545	Convenios empleados x cobrar	100,00	0,00	-100,00	-100,00%
169090	Otras	750,00	260,80	-489,20	-65,23%
16909091	Ctas x cobrar cofres	750,00	260,80	-489,20	-65,23%
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-16423,20	-25137,63	-8714,43	53,06%
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	-14035,69	-14035,37	0,32	0,00%
16990505	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	-14035,69	-14035,69	0,00	0,00%
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-2387,51	-11101,94	-8714,43	365,00%
16991005	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-2387,51	-11101,94	-8714,43	365,00%
	ACTIVOS CORRIENTES	28131474,02	29349289,27	1217815,25	4,33%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITU	33597,62	30595,11	-3002,51	-8,94%
1706	Bienes no utilizados por la institución	33597,62	30595,11	-3002,51	-8,94%
170615	Otros locales	78592,07	78592,07	0,00	0,00%
17061505	Mausoleos	78592,07	78592,07	0,00	0,00%
170699	(depreciación de bienes no utilizados por la institución)	-44994,45	-47996,96	-3002,51	6,67%

17069905	(Mausoleos)	-44994,45	-47996,96	-3002,51	6,67%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	1660669,43	1578358,89	-82310,54	-4,96%
1801	Terrenos	602976,00	602976,00	0,00	0,00%
180105	Terrenos	602976,00	602976,05	0,05	0,00%
18010505	Terreno Edificio matriz	519816,00	519816,00	0,00	0,00%
18010510	Terreno Complejo de Catamayo	83160,00	83160,00	0,00	0,00%
1802	Edificios	1089036,50	1089036,50	0,00	0,00%
180205	Edificios	1089036,50	1089036,50	0,00	0,00%
18020505	Edificios Matriz	960627,55	960627,55	0,00	0,00%
18020520	Complejo Catamayo	128408,95	128408,95	0,00	0,00%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	86768,86	96186,46	9417,60	10,85%
180505	Muebles, enseres y equipos de ofic	63928,66	69795,86	5867,20	9,18%
18050505	Muebles de Oficina - Matriz	63928,66	69795,86	5867,20	9,18%
180510	Enseres de oficina	11809,08	14732,28	2923,20	24,75%
18051005	Enseres de Oficina - Matriz	11809,08	14732,28	2923,20	24,75%
180515	Equipos de Oficina	11031,12	11658,32	627,20	5,69%
18051505	Equipos de Oficina - Matriz	11031,12	11658,32	627,20	5,69%
1806	Equipos de computación	259263,04	308511,99	49248,95	19,00%
180605	Equipos de computación	130503,47	156497,37	25993,90	19,92%
18060505	Equipos de computación Matriz	130503,47	156497,37	25993,90	19,92%
180610	Red informática y software	128759,57	152014,62	23255,05	18,06%
18061005	Red informática y software	128759,57	152014,62	23255,05	18,06%
1807	Unidades de transporte	35277,00	35277,00	0,00	0,00%
180705	Unidades de transporte	35277,00	35277,00	0,00	0,00%
18070505	Vehículos	35277,00	35277,00	0,00	0,00%
1890	Otros	140400,28	140870,28	470,00	0,33%
189005	Otros	140400,28	140870,28	470,00	0,33%
18900505	Maquinaria y equipo	45291,24	45291,24	0,00	0,00%
18900510	Equipo medico	10765,36	10765,36	0,00	0,00%
18900515	Equipo de laboratorio médico	18992,44	18992,44	0,00	0,00%
18900520	Otros equipos	65351,24	65821,24	470,00	0,72%

1899	(Depreciación acumulada)	-553052,25	-694499,34	-141447,09	25,58%
189905	(Edificios)	-291266,38	-346054,61	-54788,23	18,81%
18990505	(Edificios)	-232442,40	-280810,18	-48367,78	20,81%
18990520	(Complejo Catamayo)	-58823,98	-65244,43	-6420,45	10,91%
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-34056,23	-41517,57	-7461,34	21,91%
18991505	(Muebles, de oficina Matriz)	-20161,68	-25768,82	-5607,14	27,81%
18991510	(Enseres de oficina Matriz)	-9384,65	-10209,90	-825,25	8,79%
18991515	(Equipo de oficina Matriz)	-4509,90	-5538,83	-1028,93	22,81%
189920	(Equipos de computación)	-148902,28	-209582,92	-60680,64	40,75%
18992005	(Equipos de computación Matriz)	-62426,66	-93278,18	-30851,52	49,42%
18992010	(Red informática y software)	-86475,62	-116304,74	-29829,12	34,49%
189925	(Unidades de transporte)	-17048,13	-24102,53	-7054,40	41,38%
18992510	(Unidades de Transporte)	-17048,13	-24102,53	-7054,40	41,38%
189940	(Otros)	-61779,23	-73241,71	-11462,48	18,55%
18994005	(Maquinaria y equipo)	-21625,17	-26038,07	-4412,90	20,41%
18994010	(Equipo Médico)	-3676,28	-4601,73	-925,45	25,17%
18994015	(Equipo de laboratorio médico)	-18992,44	-18992,44	0,00	0,00%
18994025	(Otros equipos)	-17485,34	-23609,47	-6124,13	35,02%
19	OTROS ACTIVOS	172403,59	152860,12	-19543,47	-11,34%
1901	Inversiones en acciones y participaciones	70579,72	70579,72	0,00	0,00%
190110	En otras instituciones financieras	70579,72	70579,72	0,00	0,00%
19011005	En otras instituciones financieras FINANCOOP	69539,72	69539,72	0,00	0,00%
19011010	En otras instituciones financieras UCACME	1000,00	1000,00	0,00	0,00%
19011015	En otras instituciones financieras UCACSUR	40,00	40,00	0,00	0,00%
1904	Gastos y pagos anticipados	28178,30	77659,75	49481,45	175,60%
190410	Anticipos a terceros	18558,30	64839,95	46281,65	249,39%
19041005	Anticipos a Terceros	18558,30	64839,95	46281,65	249,39%
190490	Otros	11691,84	14834,18	3142,34	26,88%
19049005	Seguros de Ramos Generales	11423,04	11884,64	461,60	4,04%

19049010	Casillero de seguridad	268,80	268,80	0,00	0,00%
19049015	Fondo entregado a FACILITO	0,00	-2680,74	-2680,74	0,00%
190499	(Amortización de gastos anticipados)	-2071,84	-2014,38	57,46	-2,77%
19049905	(Seguros Ramos generales)	-1903,84	-1980,78	-76,94	4,04%
19049920	(Amortiz. Casillero de seguridad)	-168,00	-33,60	134,40	-80,00%
1905	Gastos diferidos	10471,89	3104,21	-7367,68	-70,36%
190520	Programas de computación	19828,92	19828,92	0,00	0,00%
19052005	Programas de Computación	19828,92	19828,92	0,00	0,00%
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-9357,03	-16724,71	-7367,68	78,74%
19059920	(Amortiz. Acumulada Programas Computac.)	-9357,03	-16724,71	-7367,68	78,74%
1906	Materiales, mercaderías e insumos	670,91	477,50	-193,41	-28,83%
190615	Proveeduría	670,91	477,50	-193,41	-28,83%
19061505	Útiles y Materiales de escritorio	670,91	477,50	-193,41	-28,83%
1990	Otros	62735,52	5720,15	-57015,37	-90,88%
199010	Otros impuestos	55849,46	3611,07	-52238,39	-93,53%
19901005	Anticipo Impuesto a la Renta	52715,55	0,00	-52715,55	-100,00%
19901015	Retenciones en la fuente	2547,86	3611,07	1063,21	41,73%
19901020	Retenciones de IVA	586,05	0,00	-586,05	-100,00%
199090	Varias	6886,06	2109,08	-4776,98	-69,37%
19909005	Varias	507,44	339,01	-168,43	-33,19%
19909010	Operaciones en Tramite Transferencias	1158,62	0,00	-1158,62	-100,00%
19909020	Inventario cofres	5220,00	1770,00	-3450,00	-66,09%
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-232,75	-4681,21	-4448,46	1911,26%
199990	(Provisión para otros activos)	-232,75	-4681,21	-4448,46	1911,26%
19999005	(Provisión para otros activos)	-232,75	-4681,21	-4448,46	1911,26%
	ACTIVOS NO CORRIENTES	1866670,64	1761814,12	-104856,52	-5,62%
	TOTAL ACTIVOS	29998144,66	31111103,39	1112958,73	3,71%

Balance general

Código	Descripción
---------------	--------------------

2	PASIVOS	23044409,37	23777943,57	733534,20	3,18%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	21563997,55	21942518,76	378521,21	1,76%
2101	Depósitos a la vista	1514783,09	1564352,66	49569,57	3,27%
210135	Depósitos de ahorro	1514783,09	1564352,66	49569,57	3,27%
21013505	Ahorros a la vista	1514783,09	1564352,66	49569,57	3,27%
2103	Depósitos a plazo	1004509,00	641500,00	-363009,00	-36,14%
210305	De 1 a 30 días	244234,00	199000,00	-45234,00	-18,52%
21030505	De 1 a 30 días	244234,00	199000,00	-45234,00	-18,52%
210310	De 31 a 90 días	257175,00	135500,00	-121675,00	-47,31%
21031005	De 31 a 90 días	257175,00	130500,00	-126675,00	-49,26%
210315	De 91 a 180 días	265100,00	60500,00	-204600,00	-77,18%
21031505	De 91 a 180 días	265100,00	60500,00	-204600,00	-77,18%
210320	De 181 a 360 días	156000,00	165300,00	9300,00	5,96%
21032005	De 181 a 360 días	156000,00	165300,00	9300,00	5,96%
210325	De más de 361 días	82000,00	86200,00	4200,00	5,12%
21032505	De más de 361 días	82000,00	86200,00	4200,00	5,12%
2105	Depósitos restringidos	19044705,46	19736666,1	691960,64	3,63%
210505	Depósitos restringidos	19044705,46	19736666,1	691960,64	3,63%
21050505	Ahorro Programado Especial	12060618,9	12480740,55	420121,65	3,48%
21050510	Ahorro Cooperativo (Cesantia)	6568960,63	6750955,38	181994,75	2,77%
21050515	Ahorro Encaje	415125,93	504970,17	89844,24	21,64%
25	CUENTAS POR PAGAR	677160,29	689160,87	12000,58	1,77%
2501	Intereses por pagar	10464,91	5549,74	-4915,17	-46,97%
250115	Depósitos a plazo	9846,46	4806,54	-5039,92	-51,19%
25011505	Depósitos a Plazo Fijo	9846,46	4806,54	-5039,92	-51,19%
250135	Obligaciones financieras	618,45	743,20	124,75	20,17%
25013505	Obligaciones financieras CONAFIPS	618,45	743,20	124,75	20,17%
2503	Obligaciones patronales	306915,46	287466,10	-19449,36	-6,34%
250310	Beneficios Sociales	33046,89	37674,74	4627,85	14,00%
25031005	Décimo Tercer Sueldo	7530,10	13595,68	6065,58	80,55%
25031010	Décimo Cuarto Sueldo	5591,66	5432,69	-158,97	-2,84%

25031015	Vacaciones	19925,13	18646,38	-1278,75	-6,42%
250315	Aportes al IESS	23035,18	40547,07	17511,89	76,02%
25031505	Aportes al IESS- personal	8856,52	17036,38	8179,86	92,36%
25031510	Aportes al IESS Patronal	11386,97	21903,93	10516,96	92,36%
25031515	Préstamos IESS Empleados	2791,69	1907,06	-884,63	-31,69%
250320	Fondo de reserva IESS	2502,45	4643,93	2141,48	85,58%
25032005	Fondo de reserva IESS	2502,45	4643,93	2141,48	85,58%
250390	Otras	248330,94	204300,06	-44030,88	-17,73%
25039006	Jubilacion Patronal	212967,06	169832,68	-43134,38	-20,25%
25039007	Desahucio e Indemnizaciones	35363,88	34467,38	-896,50	-2,54%
2504	Retenciones	14339,83	15354,11	1014,28	7,07%
250405	Retenciones fiscales	14339,83	15354,11	1014,28	7,07%
25040505	1% Retenciones en la fuente	0,00	340,00	340,00	0,00%
25040510	2%Retencion en la Fuente	94,67	186,76	92,09	97,27%
25040511	8% Retencion en la Fuente	1122,06	1123,13	1,07	0,10%
25040512	10% Retencion en la Fuente	2092,95	2691,64	598,69	28,61%
25040515	Impuesto al IVA 70%	2330,27	2269,94	-60,33	-2,59%
25040520	Impuesto al IVA 100%	3735,19	4617,57	882,38	23,62%
25040535	Impuesto al IVA 30%	1734,51	1970,24	235,73	13,59%
25040545	IVA Ventas	1265,39	84,74	-1180,65	-93,30%
25040550	1,75 % Retenciones en la Fuente	1132,00	1349,58	217,58	19,22%
25040555	2,75 % Retenciones en la Fuente	832,79	720,38	-112,41	-13,50%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	16869,05	12948,99	-3920,06	-23,24%
250505	Impuesto a la renta	16869,05	12948,99	-3920,06	-23,24%
25050505	Impuesto a la renta por pagar	12948,99	12948,99	0,00	0,00%
25050510	Impuesto al Valor Agregado	3920,06	53215,88	49295,82	1257,53%
2506	Proveedores	6777,88	53215,88	46438,00	685,14%
250605	Proveedores Socios	6777,88	53215,88	46438,00	685,14%
25060505	Proveedores	6777,88	314626,05	307848,17	4541,95%
2590	Cuentas por pagar varias	321793,16	314626,05	-7167,11	-2,23%
259090	Otras cuentas por pagar	321793,16	7942,46	-313850,70	-97,53%

25909002	Cuentas por pagar Escuelas	7942,46	90231,06	82288,60	1036,06%
25909003	Seguro de Vida (Fondo de Solidaridad)	137902,08	2303,62	-135598,46	-98,33%
25909004	Cuentas por pagar Colegios	2303,62	1966,89	-336,73	-14,62%
25909006	Afiliación	1966,89	104455,27	102488,38	5210,68%
25909008	Depositos Mortuorio	128926,84	96,41	-128830,43	-99,93%
25909010	Otras cuentas por Pagar	604,55	12000,00	11395,45	1884,95%
25909011	Zerimar	296,35	14628,52	14332,17	4836,23%
25909012	Depósitos de pagaduría	96,41	10003,73	9907,32	10276,24%
25909016	Recaudaciones Públicas	86,88	1266,26	1179,38	1357,48%
25909020	Bono Socio Cooperado	140,00	68000,00	67860,00	48471,43%
25909030	Seguro de Desgravamen (Créditos)	7854,68	1731,83	-6122,85	-77,95%
25909040	Gastos Judiciales	7457,45	0,00	-7457,45	-100,00%
25909045	Seguro contra incendios (Créditos)	577,03	0,00	-577,03	-100,00%
25909065	Miselaneos	40000,00	0,00	-40000,00	-100,00%
25909070	Otra cuenta por pagar a SOLCA	1347,28	0,00	-1347,28	-100,00%
	PASIVOS CORRIENTES	22241157,84	22631679,63	390521,79	1,76%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	798346,05	1140990,24	342644,19	42,92%
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	798346,05	1140990,24	342644,19	42,92%
260605	De 1 a 30 días	11595,88	13949,52	2353,64	20,30%
26060505	De 1 a 30 días	11595,88	13949,52	2353,64	20,30%
260610	De 31 a 90 días	22171,1	27481,34	5310,24	23,95%
26061005	De 31 a 90 días	22171,1	27481,34	5310,24	23,95%
260615	De 91 a 180 días	33946,32	41370,81	7424,49	21,87%
26061505	De 91 a 180 días	33946,32	41370,81	7424,49	21,87%
260620	De 181 a 360 días	74804,96	90039,12	15234,16	20,37%
26062005	De 181 a 360 días	74804,96	90039,12	15234,16	20,37%
260625	De más de 360 días	655827,79	968149,45	312321,66	47,62%
26062505	De más de 360 días	655827,79	968149,45	312321,66	47,62%
29	OTROS PASIVOS	4905,48	5273,70	368,22	7,51%
2990	Otros	4905,48	5273,7	368,22	7,51%

299005	Sobrantes de caja	55,04	423,26	368,22	669,00%
29900505	Sobrantes de caja	55,04	423,26	368,22	669,00%
299090	Varios	4850,44	4850,44	0,00	0,00%
29909030	Depósitos por Identificar	4850,44	4850,44	0,00	0,00%
	PASIVOS NO CORRIENTES	803251,53	1146263,94	343012,41	42,70%
	TOTAL PASIVOS	23044409,37	23777943,57	733534,20	3,18%

Balance general

Código	Descripción				
3	PATRIMONIO	6032381,49	5971583,21	-60798,28	-1,01%
31	CAPITAL SOCIAL	2982444,81	2849157,70	-133287,11	-4,47%
3103	Aportes de socios	2982444,81	2849157,70	-133287,11	-4,47%
310305	Aportes de socios	2982444,81	2849157,70	-133287,11	-4,47%
31030505	Certificados de Aportación	2982444,81	2849157,70	-133287,11	-4,47%
33	RESERVAS	2569110,69	3122425,51	553314,82	21,54%
3301	Fondo irrepatriable de Reserva Legal	2569110,69	3122425,51	553314,82	21,54%
330105	Reserva Legal Irrepartible	2568820,32	3122135,14	553314,82	21,54%
33010505	Reserva Legal Irrepartible	2568820,32	3122135,14	553314,82	21,54%
330110	Aportes de los Socios por Capitalizacion Extraordinaria	290,37	290,37	0,00	0,00%
33011005	Aportes de los Socios por Capitalizacion Extraordinaria	290,37	290,37	0,00	0,00%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	921353,80	921353,80	0,00	0,00%
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	921353,80	921353,80	0,00	0,00%
350105	Superávit por valuación de propied, equipo y otros	921353,80	921353,80	0,00	0,00%
35010520	Edificio y Terreno	921353,80	921353,80	0,00	0,00%
36	RESULTADOS	480825,99	0,00	-480825,99	-100,00%
3501	Utilidad o excedentes del ejercicio	480825,99	0,00	-480825,99	-100,00%
350105	Utilidad del ejercicio	480825,99	0,00	-480825,99	-100,00%

35010520	Utilidad del ejercicio	480825,99	0,00	-480825,99	-100,00%
	TOTAL PATRIMONIO	6953735,29	6892937,01	-60798,28	-0,87%
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	29998144,66	30670880,58	672735,92	2,24%

Nota: Balance General año 2020 – 2021, obtenido de la CACEL

ANÁLISIS ACTIVOS CORRIENTES

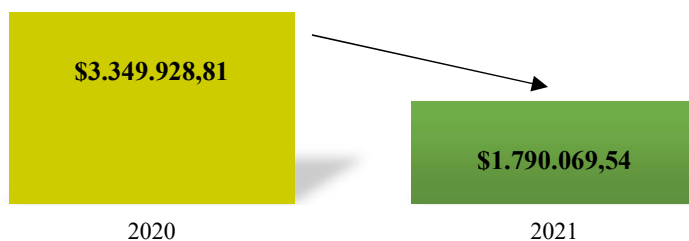
ANÁLISIS FONDOS DISPONIBLES

Tabla 42. Análisis Horizontal - Fondos Disponibles

Código	ACTIVOS CORRIENTES	2020	2021	VALOR ABSOLUTO \$	VALOR RELATIVO %
11	Fondos disponibles	\$ 3.349.928,81	\$ 1.790.069,54	\$ -1.559.859,27	-46,56%

Nota: Fondos Disponibles del Balance General año 2020 – 2021, obtenido de la CACEL

Figura 25. Análisis horizontal - Fondos Disponibles



Nota: Fondos Disponibles del Balance General año 2020 – 2021, obtenido de la CACEL

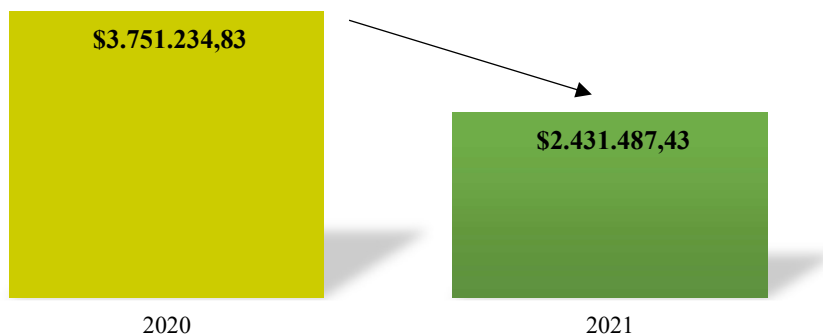
En la cuenta de fondos disponibles se evidencia que existe una disminución del -46,56% esto indica que como un efecto de la pandemia COVID-19 esta cuenta que registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido para su uso se vio afectada en la disminución de operaciones crediticias e incremento de las carteras de crédito, es decir la Cooperativa emplea sus activos para satisfacer las necesidades de los clientes que están dispuestos a pagar por ellos y por lo tanto a contribuir a los flujos de efectivo de la Entidad Financiera

ANÁLISIS INVERSIONES

Tabla 43. Análisis Horizontal - Inversiones

Cód	ACTIVOS CORRIENTES	2020	2021	VALOR ABSOLUTO \$	VALOR RELATIVO %
13	Inversiones	\$ 3.751.234,83	\$ 2.431.487,43	\$ -1.319.747,40	-35,18%

Nota: Inversiones del Balance General año 2020 – 2021, obtenido de la CACEL

Figura 26. Análisis Horizontal – Inversiones

Nota: Inversiones del Balance General año 2020 – 2021, obtenido de la CACEL

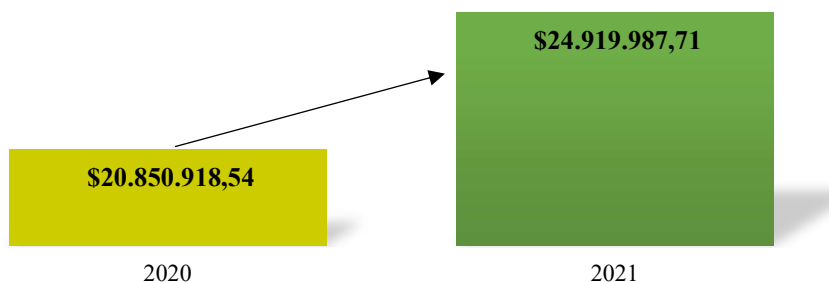
Las inversiones presentan un porcentaje del -35,18% en el que se registran todos los instrumentos de inversión adquiridos por la entidad, con la finalidad de mantener reservas secundarias de liquidez, conforme lo establecido en la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, evidenciando una disminución significativa que se refleja en el rubro de liquidez, es decir que la Cooperativa deberá mantener un control auxiliar de las pérdidas y ganancias para garantizar la valuación de inversiones.

ANÁLISIS CARTERA DE CRÉDITO

Tabla 44. Análisis Horizontal - Cartera de Crédito

Cód	ACTIVOS CORRIENTES	2020	2021	VALOR ABSOLUTO \$	VALOR RELATIVO %
14	Cartera de crédito	\$ 20.850.918,54	\$ 24.919.987,71	\$ 4.069.069,17	19,52%

Nota: La cuenta cartera de crédito del Balance General año 2020 – 2021, obtenido de la CACEL

Figura 27. Análisis Horizontal - Cartera de crédito

Nota: La cuenta cartera de crédito del Balance General año 2020 – 2021, obtenido de la CACEL

Dentro de los activos constituye la cartera de créditos la misma que tiene un incremento de \$4.069.069,17, con un porcentaje de 19,52%, según lo establecido por la Junta Monetaria Financiera, la Superintendencia de Bancos y en la codificación de resoluciones de la Superintendencia de Bancos y Seguros, o en el momento en que el respectivo contrato de crédito lo establezca, en el análisis se evidencia que por las facilidades de la cooperativa presta existen incrementos para adquirir préstamos, una vez realizada el desembolso y en caso que se presenten diferencias entre el valor nominal de los créditos adquiridos y el valor desembolsado, tal diferencias se controlarán extracontablemente como descuentos, las primas o descuentos en la adquisición de cartera serán devengados en forma lineal en función del plazo de cada operación, con contrapartida a las respectivas cuentas de resultados.

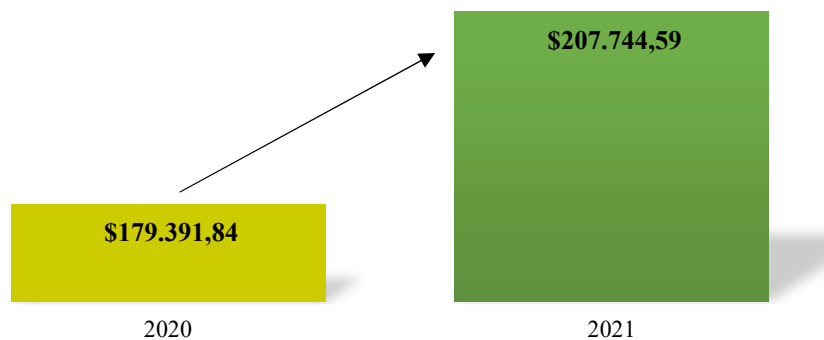
ANÁLISIS CUENTAS POR COBRAR

Tabla 45. Análisis Horizontal - Cuentas por cobrar

Cód	ACTIVOS CORRIENTES	2020	2021	VALOR ABSOLUTO \$	VALOR RELATIVO %
16	Cuentas por cobrar	\$ 179.391,84	\$ 207.744,59	\$ 28.352,75	15,80%

Nota: La cuenta cuentas por cobrar del Balance General año 2020 – 2021, obtenido de la CACEL

Figura 28. Análisis Horizontal - Cuentas por cobrar



Nota: La cuenta cuentas por cobrar del Balance General año 2020 – 2021, obtenido de la CACEL

Las cuentas por cobrar que mantiene la cooperativa sufrieron un incremento con un valor relativo del 15,80% y un valor absoluto de \$28,352,75, de esta manera registra los valores de cobro inmediato provenientes del giro normal de la cooperativa, además comprende principalmente los intereses y comisiones ganados, rendimientos por cobrar de fideicomisos mercantiles, pagos por cuenta de clientes, etc lo que nos indica que existen valores pendientes de recuperación por la venta de la cartera hipotecaria a un fideicomiso, la misma que se será cobrada conforme al respectivo contrato, además se castigarán los intereses y comisiones por cobrar que no hubieren sido recaudados hasta 3 años posteriores a su exigibilidad de cobro o que estén debidamente autorizados por la Superintendencia de Bancos y Seguros, excepto los intereses provenientes de operaciones de cartera de créditos.

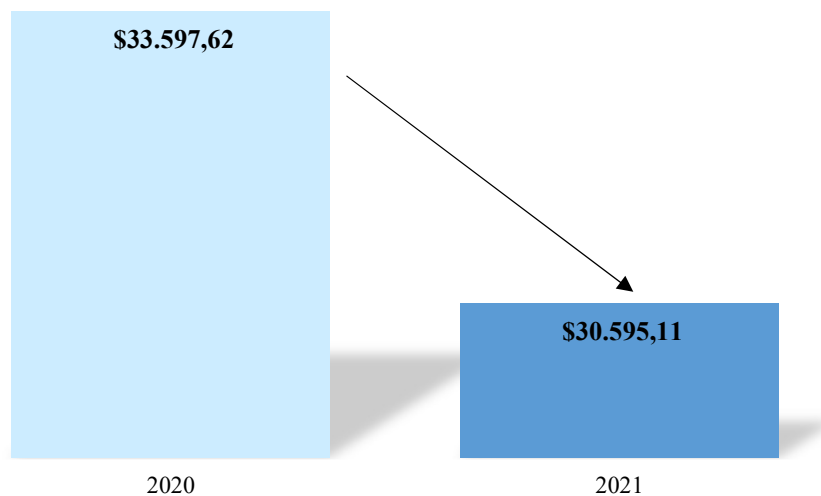
ANÁLISIS ACTIVOS NO CORRIENTES

ANÁLISIS BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION.

Tabla 46. Análisis Horizontal - Bienes Realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la Institución

Cód	ACTIVOS NO CORRIENTES	2020	2021	VALOR ABSOLUTO \$	VALOR RELATIVO %
17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la Institución	\$ 33.597,62	\$ 30.595,11	\$ -3.002,51	-8,94%

Nota: La cuenta de bienes realizables del Balance General año 2020 – 2021, obtenido de la CACEL

Figura 29. Análisis Horizontal - Bienes realizables

Nota: La cuenta de bienes realizables del Balance General año 2020 – 2021, obtenido de la CACEL

Los activos no corrientes disminuyeron en \$-3,002,51 en la cuenta bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la Institución con una disminución de -8,94%, en la que registra las provisión para bienes realizables, adjudicados por pago, recuperables y la depreciación de bienes arrendados y de bienes no utilizados por la institución y las provisiones destinadas a cubrir la pérdida del valor de los bienes realizables, además las inversiones en acciones y participaciones mediante el cual muestra el resultado del inversionista, y se ajustan periódicamente para reflejar los cambios en la participación del inversionista en los activos netos y en los resultados de la empresa en la que se invierte, el pago se hace antes de que se haya incurrido en el gasto o antes de que se haya vencido, por lo general se hace un cargo a la cuenta de gastos pagados por anticipado, debido a que representa un costo no devengado.

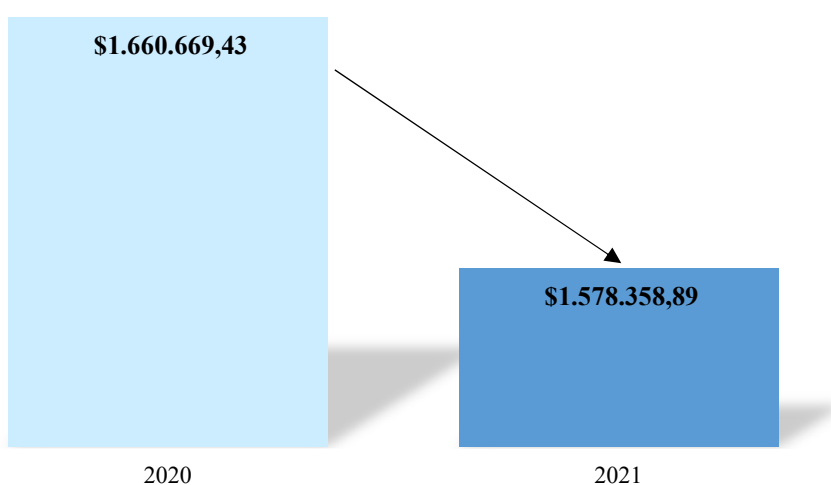
ANÁLISIS – PROPIEDADES Y EQUIPO

Tabla 47. Análisis Horizontal - Propiedad y Equipo

Código	ACTIVOS NO CORRIENTES	2020	2021	VALOR ABSOLUTO \$	VALOR RELATIVO %
18	Propiedades y equipo	\$ 1.660.669,43	\$ 1.578.358,89	\$ -82.310,54	-4,96%

Nota: La cuenta de propiedad y equipo del Balance General año 2020 – 2021, obtenido de la CACEL

Figura 30. Análisis Horizontal - Propiedades y equipo



Nota: La cuenta de propiedad y equipo del Balance General año 2020 – 2021, obtenido de la CACEL

En la cuenta propiedades y equipo representa un valor absoluto de \$ -82,310,54 y un valor relativo de -4,96%, considerando los valores del año 2020 y 2021, agrupando las cuentas que representan las propiedades de naturaleza permanente, utilizados por la entidad, incluyendo construcciones y remodelaciones en curso, las cuales sirven para el cumplimiento de sus objetivos específicos, cuya característica es una vida útil de acuerdo a su clasificación y están sujetas a depreciaciones siendo esto favorable ya que en la subcuenta muebles, enseres y equipos de oficina registran los valores de adquisición para ser utilizados o que sirva para su ornato o promoción cultural y que están sujetos a un régimen de depreciación, además incluye el valor de los desembolsos efectuados para colocarlos en condiciones de uso, tales como fletes, seguros, derechos aduaneros, instalaciones, entre

otras; así como las mejoras y revalorizaciones efectuadas en cumplimiento de las disposiciones legales pertinentes, las depreciaciones acumuladas ordinarias y los provenientes de revalorización, estos bienes son usados directamente para el desarrollo normal del giro mismo de la cooperativa.

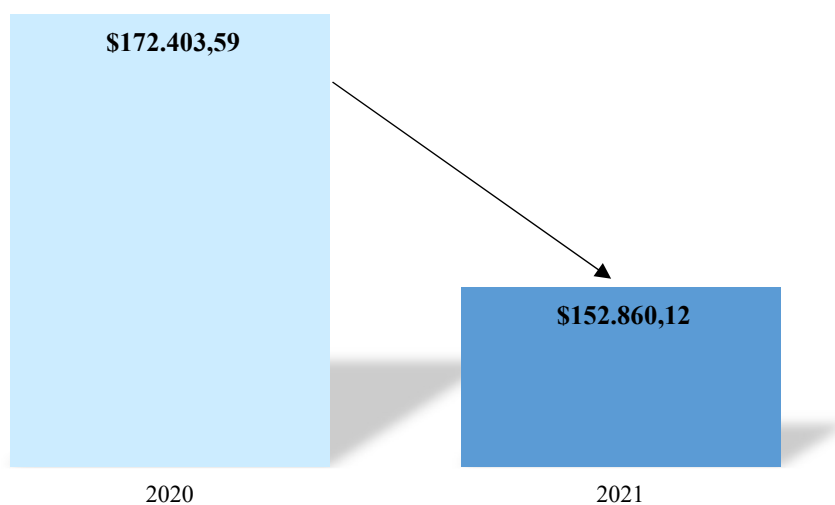
ANÁLISIS – OTROS ACTIVOS

Tabla 48. Análisis Horizontal - Otros Activos

Código	ACTIVOS NO CORRIENTES	2020	2021	VALOR ABSOLUTO \$	VALOR RELATIVO %
19	Otros Activos	\$ 172.403,59	\$ 152.860,12	\$ -19.543,47	-11,34%

Nota: La cuenta otros activos del Balance General año 2020 – 2021, obtenido de la CACEL

Figura 31. Análisis Horizontal - Otros Activos



Nota: La cuenta otros activos del Balance General año 2020 – 2021, obtenido de la CACEL

La cuenta otros activos tiene un valor de disminución de -19,543,47 que representa un porcentaje del -11,34%, siendo aquellas cuentas que son de naturaleza transitoria y deben ser objeto de regularización permanente y como resultado transfiriéndolas a las cuentas correspondientes, lo que refleja que la Cooperativa debe efectuar una evaluación de la cobrabilidad de las partidas registradas y debe contabilizarse para provisiones necesarias, de

conformidad con las disposiciones emitidas al respecto por la Superintendencia de Bancos y Seguros.

ANÁLISIS HORIZONTAL PASIVO CORRIENTE

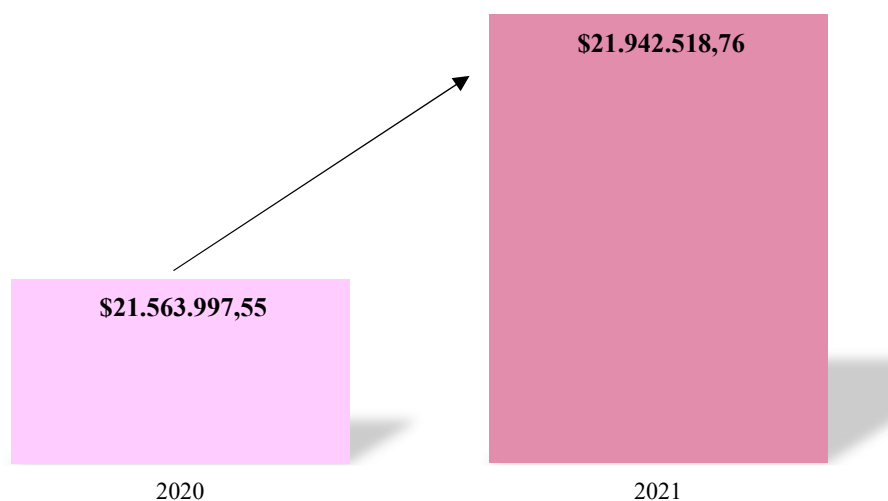
ANÁLISIS OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Tabla 49. Análisis Horizontal - Obligaciones con el público

Código	PASIVO CORRIENTES	2020	2021	VALOR ABSOLUTO \$	VALOR RELATIVO %
21	Obligaciones con el público	\$ 21.563.997,55	\$ 21.942.518,76	\$ 378.521,21	1,76%

Nota: La cuenta obligaciones con el público del Balance General año 2020–2021, obtenido de la CACEL

Figura 32. Análisis Horizontal - Obligaciones con el público



Nota: La cuenta obligaciones con el público del Balance General año 2020–2021, obtenido de la CACEL

La cuenta obligaciones con el público tiene un aumento del 1,76% en lo que se refiere al valor relativo y un valor absoluto de 378,521,21, lo cual registra los recursos recibidos del público exigibles en un corto plazo, podrán constituirse bajo diversas modalidades y mecanismos libremente pactados entre el depositante y el depositario, el aumento sustancial se debe a que los depósitos realizados por los socios de la institución incrementaron y lo que se refiere a depósitos a largo plazo tuvo un movimiento considerable para la cooperativa.

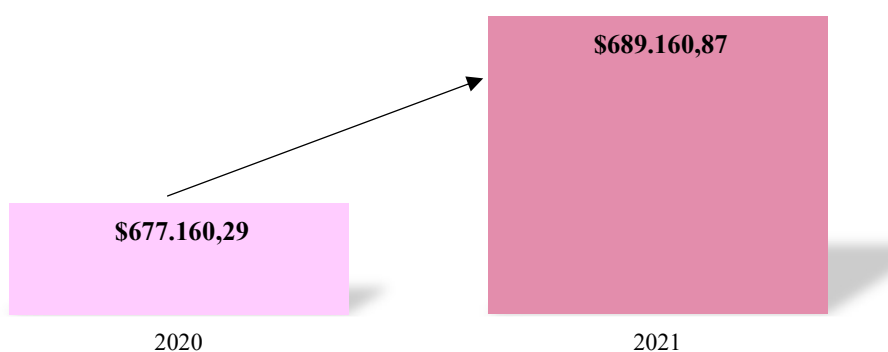
ANÁLISIS CUENTAS POR PAGAR

Tabla 50. Análisis Horizontal - Cuentas por pagar

Código	PASIVO CORRIENTES	2020	2021	VALOR ABSOLUTO \$	VALOR RELATIVO %
25	Cuentas por pagar	\$ 677.160,29	\$ 689.160,87	\$ 12.000,58	1,77%

Nota: La cuenta cuentas por pagar del Balance General año 2020–2021, obtenido de la CACEL

Figura 33. Análisis Horizontal - Cuentas por pagar



Nota: La cuenta cuentas por pagar del Balance General año 2020–2021, obtenido de la CACEL

Las cuentas por pagar reflejan un incremento de \$12,000,58 con un porcentaje de 1,77%, en esta cuenta se registra el valor de los intereses causados pendientes de pago, además registra las obligaciones causadas y pendientes de pago, el rubro con mayor relevancia es el de pago a proveedores, debido a que se realizaron adquisiciones de activos corrientes como muebles y enseres y equipos de oficina; seguido de las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por el pago de beneficios sociales a sus colaboradores.

ANÁLISIS PASIVOS NO CORRIENTES

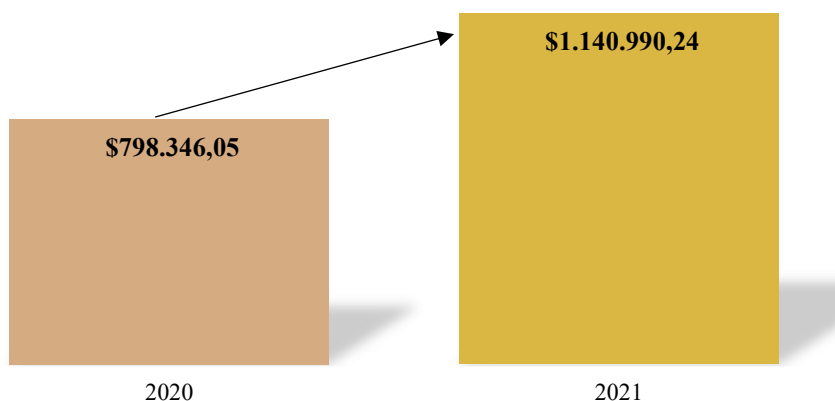
ANÁLISIS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Tabla 51. Análisis Horizontal - Obligaciones Financieras

Código	PASIVO NO CORRIENTES	2020	2021	VALOR ABSOLUTO \$	VALOR RELATIVO %
26	Obligaciones financieras	\$ 798.346,05	\$ 1.140.990,24	\$ 342.644,19	42,92%

Nota: La cuenta obligaciones financieras del Balance General año 2020–2021, obtenido de la CACEL

Figura 34. Análisis Horizontal - Obligaciones Financieras



Nota: La cuenta obligaciones financieras del Balance General año 2020–2021, obtenido de la CACEL

Respecto a la cuenta de obligaciones financieras se verifica que tiene mayor valor absoluto con \$342,644,19 y un valor relativo de 42,92%, lo que representa el valor de las obligaciones contraídas por la entidad mediante la obtención de recursos provenientes de bancos y otras entidades del país o del exterior y con otras entidades públicas o privadas, bajo la modalidad de créditos directos y utilización de líneas de crédito.

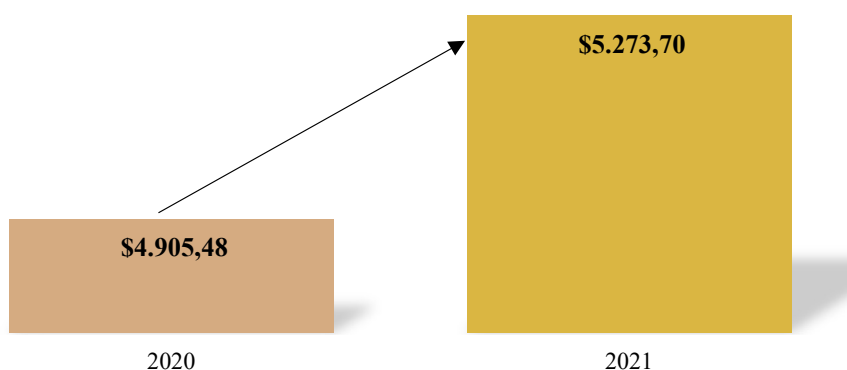
ANÁLISIS – OTROS PASIVOS

Tabla 52. Análisis Horizontal - Otros pasivos

Código	PASIVO NO CORRIENTES	2020	2021	VALOR ABSOLUTO \$	VALOR RELATIVO %
29	Otros pasivos	\$ 4.905,48	\$ 5.273,70	\$ 368,22	7,51%

Nota: La cuenta otros pasivos del Balance General año 2020–2021, obtenido de la CACEL

Figura 35. Análisis Horizontal - Otros Pasivos



Nota: La cuenta otros pasivos del Balance General año 2020–2021, obtenido de la CACEL

Los pasivos no corrientes reflejan un valor de 7,51% en la cuenta de otros pasivos, en la que se registra las cuentas que comprenden operaciones internas entre las diferentes agencias y sucursales, ingresos recibidos por anticipado, pagos recibidos por anticipado, y otros pasivos diversos que no pueden ser clasificados en otros grupos, además se registra el valor de los sobrantes que se produzcan al cierre de las cajas, también registrará los excedentes de mercadería para devolución.

ANÁLISIS HORIZONTAL PATRIMONIO

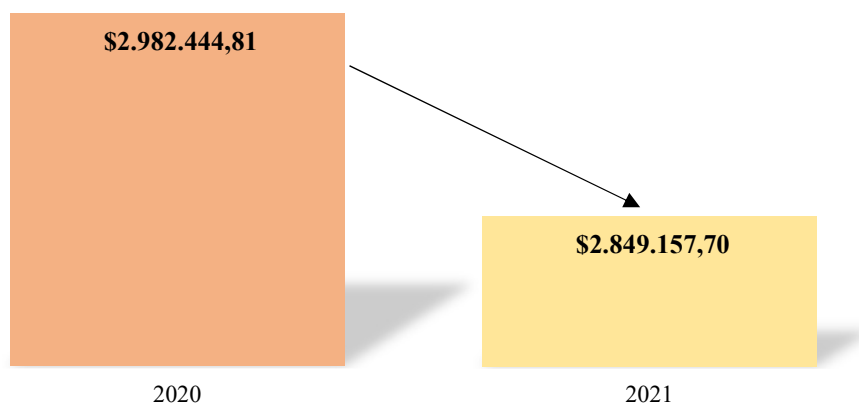
ANÁLISIS – CAPITAL SOCIAL

Tabla 53. Análisis Horizontal - Capital Social

Cód	PATRIMONIO	2020	2021	VALOR ABSOLUTO \$	VALOR RELATIVO %
31	Capital Social	\$ 2.982.444,81	\$ 2.849.157,70	-\$ 133.287,11	-4,47%

Nota: La cuenta capital social del Balance General año 2020–2021, obtenido de la CACEL

Figura 36. Análisis Horizontal - Capital Social



Nota: La cuenta capital social del Balance General año 2020–2021, obtenido de la CACEL

Dentro del patrimonio la cuenta capital social representa una disminución con un valor de -133,287,11 y un porcentaje de -4,47%, este concepto representa el valor de los certificados de aportación suscritos y pagados, el valor de los fondos que reciba el sistema de garantía crediticia; esto se dio como resultado de la falta de aportación de socios y nuevos socios que incrementen los valores de esta cuenta.

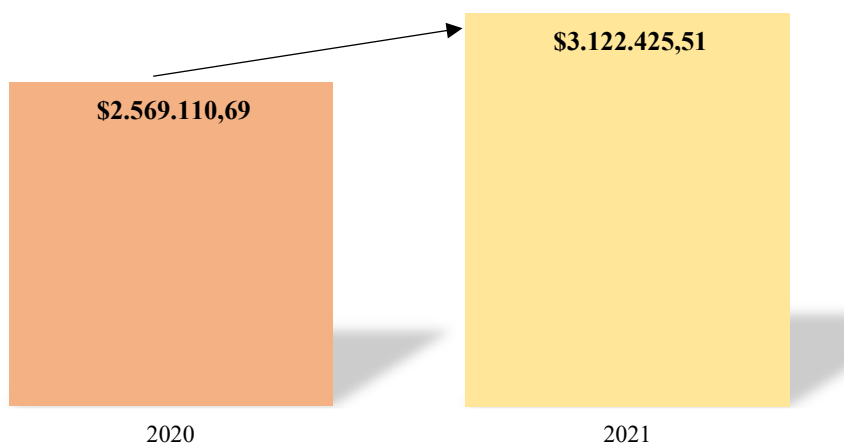
ANÁLISIS RESERVAS

Tabla 54. Análisis Horizontal - Reservas

Código	PATRIMONIO	2020	2021	VALOR ABSOLUTO \$	VALOR RELATIVO %
33	Reservas	\$ 2.569.110,69	\$ 3.122.425,51	\$ 553.314,82	21,54%

Nota: La cuenta reservas del Balance General año 2020–2021, obtenido de la CACEL

Figura 37. Análisis Horizontal - Reservas



Nota: La cuenta reservas del Balance General año 2020–2021, obtenido de la CACEL

La cuenta reservas tiene un incremento de 21,54% en lo que se refiere a valor relativo que corresponde a un valor de \$ 553,314,82 en cuanto a valor absoluto, registra los valores que por disposiciones legales y desiciones de la asamblea general de accionistas o socios, esto ayuda al incremento del patrimonio de la cooperativa reflejándose de forma positiva en las operaciones de la cooperativa y solidificando su patrimonio

ANÁLISIS HORIZONTAL ESTADO DE RESULTADOS

Tabla 55. Análisis Horizontal del Estado de Resultado 2020-2021

Cuenta	Descripcion	AÑO 2020	AÑO 2021	Valor Absoluto	Valor Relativo
Codigo	Descripcion				
4	GASTOS				
41	INTERESES CAUSADOS	656167,25	706597,07	50429,82	7,69%
4101	Obligaciones con el público	636126,33	663468,54	27342,21	4,30%
410110	Depósitos monetarios de instituciones financieras	916,52	737,75	-178,77	-19,51%
41011005	Gastos Bancarios	916,52	737,75	-178,77	-19,51%
410115	Depósitos de ahorro	593240,27	613315,60	20075,33	3,38%
41011505	Depósitos Ahorros a la vista	37645,87	38489,74	843,87	2,24%
41011510	Ahorro Programado especial	358167,66	371000,50	12832,84	3,58%
41011515	Deposito Ahorro Cooperativo (Cesantia)	195429,01	201502,87	6073,86	3,11%
41011520	Deposito Ahorro Encaje	1997,73	2322,49	324,76	16,26%
410130	Depósitos a plazo	41969,54	49415,19	7445,65	17,74%
41013005	Depósitos a plazo	41969,54	49415,19	7445,65	17,74%
4103	Obligaciones financieras	20040,92	43128,53	23087,61	115,20%
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	20040,92	43128,53	23087,61	115,20%
41033005	Obligaciones con entidades financieras del sector público CONAFIPS	20040,92	43128,53	23087,61	115,20%
44	PROVISIONES	31248,43	13742,89	-17505,54	-56,02%
4402	Cartera de créditos	17212,74	9294,43	-7918,31	-46,00%
440220	Crédito de consumo prioritario	17212,74	9294,43	-7918,31	-46,00%
44022005	Crédito de consumo prioritario	17212,74	9294,43	-7918,31	-46,00%
4403	Cuentas por cobrar	14035,69	4448,46	-9587,23	-68,31%
440305	Cuentas por cobrar	14035,69	4448,46	-9587,23	-68,31%
44030505	Cuentas por cobrar	14035,69	4448,46	-9587,23	-68,31%
45	GASTOS DE OPERACION	1686106,38	1978520,10	292413,72	17,34%
4501	Gastos de personal	728049,71	821289,58	93239,87	12,81%

450105	Remuneraciones mensuales	370329,87	382005,44	11675,57	3,15%
45010505	Remuneraciones Unificadas	306631,13	314768,62	8137,49	2,65%
45010510	Servicio personal médico	42421,30	27119,87	-15301,43	-36,07%
45010515	Remuneración Catamayo	5100,00	4388,12	-711,88	-13,96%
45010520	Vacaciones CACEL	14046,79	33934,77	19887,98	141,58%
45010525	Vacaciones C. Médico	1918,13	1535,52	-382,61	-19,95%
45010530	Vacaciones C. Catamayo	212,52	258,54	46,02	21,65%
450110	Beneficios sociales	51922,93	211524,00	159601,07	307,38%
45011005	Decimo Tercer Sueldo Matriz	32771,45	41051,22	8279,77	25,27%
45011010	Decimo Cuarto Sueldo Matriz	12267,05	12702,15	435,10	3,55%
45011015	Decimo Cuarto Sueldo C. Medico	1799,82	1399,98	-399,84	-22,22%
45011020	Decimo Cuarto Sueldo C. Catamayo	399,96	400,00	0,04	0,01%
45011025	Bono de responsabilidad	0,00	152382,53	152382,53	0,00%
45011030	Decimo Tercer Sueldo C. Medico	4213,59	3071,05	-1142,54	-27,12%
45011035	Decimo Tercer Sueldo Catamayo	471,06	517,07	46,01	9,77%
450120	Aportes al IESS	65362,69	75014,72	9652,03	14,77%
45012005	Aportes al IESS- Patronal Matriz	58581,98	69783,33	11201,35	19,12%
45012015	Aportes al IESS D. Medico	6093,94	4477,53	-1616,41	-26,52%
45012020	Aportes al IESS C. Catamayo	686,77	0,00	-686,77	-100,00%
450130	Pensiones y jubilaciones	60609,49	0,00	-60609,49	-100,00%
45013005	Pensiones y jubilaciones	60609,49	753,86	-59855,63	-98,76%
450135	Fondo de reserva IESS	34075,80	40427,55	6351,75	18,64%
45013505	Fondo de Reserva Matriz	29926,40	37290,77	7364,37	24,61%
45013510	Fondo de Reserva D. Medico	3678,60	2619,99	-1058,61	-28,78%
45013515	Fondo de Reserva C. Catamayo	470,80	516,79	45,99	9,77%
450190	Otros	145748,93	112317,87	-33431,06	-22,94%
45019005	Horas Extras CACEL	7596,13	11627,18	4031,05	53,07%
45019015	Subrogaciones	317,22	1955,00	1637,78	516,29%
45019020	Uniformes CACEL	0,00	1758,12	1758,12	0,00%
45019025	Capacitacion Funcionarios	7856,08	23464,13	15608,05	198,67%
45019026	Capacitacion Administrador	229,60	1443,37	1213,77	528,65%

45019027	Capacitacion Cons. Administracion	878,08	645,40	-232,68	-26,50%
45019028	Capacitacion Cons. Vigilancia	0,00	802,20	802,20	0,00%
45019035	Prima de seguros Funcionarios	19010,96	450,00	-18560,96	-97,63%
45019045	Funcionarios y Empleados	18343,12	1650,00	-16693,12	-91,00%
45019055	Bono de Resultados	63948,21	24279,24	-39668,97	-62,03%
45019065	Refrigerios	15190,77	16671,08	1480,31	9,74%
45019070	Hospedaje y Alimentación	70,00	12210,70	12140,70	17343,86%
45019075	Asamblea Ordinaria y Extraordinaria	1231,88	928,81	-303,07	-24,60%
45019090	Estudio Actuarial	512,68	3492,25	2979,57	581,18%
45019095	5% Subsidio de Antigüedad CACEL	8406,80	9051,39	644,59	7,67%
45019096	5% Subsidio de Antig. C. Medico	2157,40	1889,00	-268,40	-12,44%
4502	Honorarios	307176,22	304303,56	-2872,66	-0,94%
450205	Directores	147204,94	145906,75	-1298,19	-0,88%
45020505	Directores Viáticos Cons Administración	650,00	2010,50	1360,50	209,31%
45020506	Directores Viáticos Cons. Vig.	430,00	390,00	-40,00	-9,30%
45020510	Dietas Consejo de Administración	86400,00	84429,99	-1970,01	-2,28%
45020515	Dietas Consejo de Vigilancia	48000,02	47333,34	-666,68	-1,39%
45020520	Gastos de representación y responsabilidad	11724,92	11742,92	18,00	0,15%
450210	Honorarios profesionales	159971,28	158396,81	-1574,47	-0,98%
45021005	Honorarios profesionales CACEL	151730,93	142733,49	-8997,44	-5,93%
45021006	Viaticos Administrador	680,00	1177,00	497,00	73,09%
45021010	Honorarios profesionales C. MEDICO	7560,35	14486,32	6925,97	91,61%
4503	Servicios Varios	163656,70	191690,18	28033,48	17,13%
450305	Movilización, fletes y embalajes	10604,50	9948,83	-655,67	-6,18%
45030510	Movilización Asamblea	9220,00	7625,00	-1595,00	-17,30%
45030515	Movilización Consejo de Vigilancia	228,38	0,00	-228,38	-100,00%
45030520	Movilización Consejo de Administración	147,74	28,00	-119,74	-81,05%
45030525	Movilización Empleados	566,00	1636,33	1070,33	189,10%
45030530	Reembolso de gastos	214,00	0,00	-214,00	-100,00%
45030535	Pasajes aereos	0,00	659,50	659,50	0,00%
45030540	Movilización Gerencia	228,38	0,00	-228,38	-100,00%

450310	Servicios de guardianía	11340,15	11861,21	521,06	4,59%
45031005	Servicios de guardianía	11340,15	11861,21	521,06	4,59%
450315	Publicidad y propaganda	57440,52	606765,67	549325,15	956,34%
45031505	Publicidad, propaganda	57440,52	60676,67	3236,15	5,63%
450320	Servicios básicos	2703256,00	30795,49	-2672460,51	-98,86%
45032005	Telefono /telex	9312,58	13385,02	4072,44	43,73%
45032006	Agua Potable CACEL	2919,36	1952,09	-967,27	-33,13%
45032007	Agua Potable Catamayo	659,84	752,09	92,25	13,98%
45032010	Energia Electrica	8340,56	8786,43	445,87	5,35%
45032015	Energia Eléctrica Catamayo	650,27	751,99	101,72	15,64%
45032025	Hosting (correo, pagina web)	5149,95	5167,87	17,92	0,35%
450330	Arrendamientos	2629,69	5186,30	2556,61	97,22%
45033005	Arrendamientos CACEL	2629,69	5186,30	2556,61	97,22%
450390	Otros servicios	54609,28	73221,68	18612,40	34,08%
45039005	Correo	1175,20	1899,22	724,02	61,61%
45039010	Imprenta y reproducción	9696,90	12009,62	2312,72	23,85%
45039015	Laboratorio Insumos	1977,00	3547,73	1570,73	79,45%
45039020	Laboratorio Examen Especiales	5151,20	10730,30	5579,10	108,31%
45039025	Utiles de Oficina	1034,48	1524,77	490,29	47,39%
45039030	Utiles de Aseo y Limpeza CACEL	3834,65	3950,25	115,60	3,01%
45039035	Insumos Médicos	1434,32	2226,65	792,33	55,24%
45039040	Mantenimiento de equipos informaticos	5518,04	9443,59	3925,55	71,14%
45039041	Bienes de control	0,00	760,44	760,44	0,00%
45039045	Telecomunicaciones e internet	4905,60	5388,64	483,04	9,85%
45039046	Redes de Datos	19027,03	20171,75	1144,72	6,02%
45039055	Utiles de Aseo y Limpeza C. MEDICO	854,86	915,71	60,85	7,12%
45039065	Educacion Financiera	0,00	653,01	653,01	0,00%
4504	Impuestos, contribuciones y multas	189712,60	178056,82	-11655,78	-6,14%
450405	Impuestos, contribuciones y multas	30189,88	16210,65	-13979,23	-46,30%
45040505	Impuestos, contribuciones y multas	30174,74	16177,61	-13997,13	-46,39%
45040510	Impuestos fiscales asumidos	15,14	33,04	17,90	118,23%

450410	Impuestos Municipales	816,76	464,72	-352,04	-43,10%
45041010	Impuesto Predial Catamayo	127,21	131,70	4,49	3,53%
45041015	Impuestos Municipales Catamayo	408,43	103,49	-304,94	-74,66%
45041020	Desechos Sanitarios C Medico	281,12	161,76	-119,36	-42,46%
45041025	Impuestoa municipales C. Medico	0,00	67,77	67,77	0,00%
450415	Contribuciones a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	25172,51	26750,90	1578,39	6,27%
45041505	Contribuciones a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	25172,51	26750,90	1578,39	6,27%
450421	Aportes al COSEDE por prima variable	133533,45	134630,55	1097,10	0,82%
45042105	Aportes al COSEDE por prima variable	133533,45	134630,55	1097,10	0,82%
4505	Depreciaciones	126336,00	146020,31	19684,31	15,58%
450515	Edificios	48643,67	59361,45	10717,78	22,03%
45051505	Edificios	41511,08	48367,78	6856,70	16,52%
45051510	Complejo Catamayo	4380,29	7991,16	3610,87	82,43%
45051515	Mausoleo Cantones	2752,30	3002,51	250,21	9,09%
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	8046,32	7461,34	-584,98	-7,27%
45052505	Muebles de oficina	4197,99	5607,14	1409,15	33,57%
45052510	Equipos de oficina	1000,89	1028,95	28,06	2,80%
45052515	Enseres de Oficina	2847,44	825,25	-2022,19	-71,02%
450530	Equipos de computación	51579,41	60680,64	9101,23	17,65%
45053005	Equipos de computación	16310,55	30851,52	14540,97	89,15%
45053010	Red informática y software	35268,86	29829,12	-5439,74	-15,42%
450535	Unidades de transporte	6463,53	7054,40	590,87	9,14%
45053505	Unidades de transporte	6463,53	7054,40	590,87	9,14%
450590	Otros	11603,07	11462,48	-140,59	-1,21%
45059010	Equipo Médico	1296,00	925,45	-370,55	-28,59%
45059015	Equipo Laboratorio Médico	232,94	0,00	-232,94	-100,00%
45059025	Otros Equipos	6043,43	6124,13	80,70	1,34%
45059030	Maquinaria y Equipo	4030,70	4412,90	382,20	9,48%
4506	Amortizaciones	16055,65	19002,06	2946,41	18,35%

450605	Gastos anticipados	12874,81	11634,80	-1240,01	-9,63%
45060505	Amortizacion Seguros	12684,41	11499,98	-1184,43	-9,34%
45060520	Casillero de seguridad	190,40	134,40	-56,00	-29,41%
450625	Programas de computación	3180,84	7367,68	4186,84	131,63%
45062505	Programas de computación	3180,84	0,00	-3180,84	-100,00%
4507	Otros gastos	155119,50	318157,59	163038,09	105,10%
450705	Suministros diversos	12408,23	15630,38	3222,15	25,97%
45070505	Suministros Varios	12408,23	15630,68	3222,45	25,97%
450715	Mantenimiento y reparaciones	33709,48	72203,38	38493,90	114,19%
45071505	Mantenimiento y Reparac. Edificios	14281,55	56850,39	42568,84	298,07%
45071510	Mantenimiento y Reparac. Muebles y Enseres	229,50	550,74	321,24	139,97%
45071520	Funeraria	30,37	705,60	675,23	2223,35%
45071525	Vehiculos	2991,35	2012,98	-978,37	-32,71%
45071530	Centro Médico	8077,95	7083,48	-994,47	-12,31%
45071535	Jornadas Medicas	601,31	0,00	-601,31	-100,00%
45071590	Mantenimiento Equipo de computacion	6343,15	4648,05	-1695,10	-26,72%
45071595	Gastos y mantenimiento de Mausoleo	379,44	352,14	-27,30	-7,19%
45071596	Mantenimiento Piscina	195,00	0,00	-195,00	-100,00%
45071597	Mantenimiento Complejo Catamayo	579,86	0,00	-579,86	-100,00%
450790	Otros	109001,79	230323,36	121321,57	111,30%
45079005	Material electrico	765,18	177,83	-587,35	-76,76%
45079010	Adecuación y Limpieza	9869,78	17887,28	8017,50	81,23%
45079015	Combustibles y Lubricantes	1720,43	3263,35	1542,92	89,68%
45079020	Odontologia	2139,51	2206,65	67,14	3,14%
45079025	Garaje Vehiculos CACEL	2757,94	2627,64	-130,30	-4,72%
45079030	Judiciales y Notariales	59,78	446,15	386,37	646,32%
45079035	Aniversario Cooperativo	12699,04	3203,12	-9495,92	-74,78%
45079040	Suscripciones	8771,15	25882,06	17110,91	195,08%
45079045	Atenciones	50533,46	16834,45	-33699,01	-66,69%
45079046	Auspicios y donaciones	0,00	12954,91	12954,91	0,00%
45079050	Miselaneos	12793,27	111045,44	98252,17	768,00%

45079060	Ofrendas Florales	204,00	265,00	61,00	29,90%
45079070	Gastos electorales	0,00	19882,28	19882,28	0,00%
45079080	GASTOS NO DEDUCIBLES	6688,25	13647,21	6958,96	104,05%
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	65937,07	154978,44	89041,37	135,04%
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	10308,07	7888,44	-2419,63	-23,47%
470305	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	9143,58	7161,57	-1982,01	-21,68%
47030505	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	9143,58	7161,57	-1982,01	-21,68%
470345	Cartera de credito refinanciada	0,00	3,51	3,51	0,00%
47034510	Cartera de credito consumo prioritario refinanciado	0,00	3,51	3,51	0,00%
470350	Cartera de Credito Reestructurado	1164,49	723,36	-441,13	-37,88%
47035010	Cartera de Credito Consumo Prioritario Reestructurado	1164,49	723,36	-441,13	-37,88%
4790	Otros	55629,00	147090,00	91461,00	164,41%
479010	Otros	55629,00	147090,00	91461,00	164,41%
47901010	Otros gastos de bonos socio cooperado	55629,00	147090,00	91461,00	164,41%
	TOTAL GASTOS	2439459,13	2853838,50	414379,37	16,99%

Codigo	Descripcion				
5	INGRESOS	2920285,12	3294061,31	373776,19	12,80%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	2762554,74	3080164,58	317609,84	11,50%
5101	Depósitos	37926,25	29379,82	-8546,43	-22,53%
510110	Depósitos en bancos e instituciones del sector financiero popular y solidario	37926,25	29379,82	-8546,43	-22,53%
51011005	Depósitos en instituciones financieras privados	1126,12	1504,52	378,40	33,60%
51011010	Depósitos en Instituciones del sector financiero popular y solidario	36800,13	27875,30	-8924,83	-24,25%
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	214669,51	294107,33	79437,82	37,00%
510305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	35559,03	55644,28	20085,25	56,48%
51030505	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	35559,03	55644,28	20085,25	56,48%
510315	Mantenidas hasta el vencimiento	179110,48	238463,05	59352,57	33,14%

51031505	Mantenidas hasta el vencimiento	179110,48	238463,05	59352,57	33,14%
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	2509958,98	2756677,43	246718,45	9,83%
510410	Cartera de créditos de consumo prioritario	2393962,50	2620802,62	226840,12	9,48%
51041005	Interés Crédito consumo prioritario	2393962,50	2620802,62	226840,12	9,48%
510415	Cartera de crédito inmobiliario	59940,86	91370,59	31429,73	52,43%
51041505	Cartera de crédito inmobiliario	59940,86	91370,59	31429,73	52,43%
510426	Cartera de crédito de consumo ordinario	12818,39	0,00	-12818,39	-100,00%
51042605	Cartera de crédito de consumo ordinario	12818,39	0,00	-12818,39	-100,00%
510430	Cartera de créditos refinanciada	2546,23	1715,28	-830,95	-32,63%
51043005	Cartera de créditos refinanciada Vencida	991,99	6,90	-985,09	-99,30%
51043010	Cartera Créditos refinanciada de Consumo	1554,24	1708,38	154,14	9,92%
510435	Cartera de créditos reestructurada	17902,90	14446,63	-3456,27	-19,31%
51043505	Cartera de credito reestructurada vencida	0,00	69,07	69,07	0,00%
51043510	Cartera Créditos Reestructurada de Consumo	17902,90	14377,56	-3525,34	-19,69%
510450	De mora	22788,10	28342,31	5554,21	24,37%
51045010	De mora Cartera de Consumo	22777,41	28261,66	5484,25	24,08%
51045015	De mora Cartera Vivienda	10,69	80,65	69,96	654,44%
52	COMISIONES GANADAS	22990,77	0,00	0,00	-100,00%
5290	Otras	22990,77	0,00	0,00	-100,00%
529005	Uso de RED	22990,77	0,00	0,00	-100,00%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	15101,24	45681,88	30580,64	202,50%
5404	Manejo y cobranzas	8858,06	39199,65	30341,59	342,53%
540405	Manejo y Cobranzas	8858,06	39199,65	30341,59	342,53%
54040506	Gestión ExtraJudicial	8858,06	39199,65	30341,59	342,53%
5490	Otros servicios	6243,18	6482,23	239,05	3,83%
549005	Tarifados con costo máximo	6242,99	6482,23	239,24	3,83%
54900505	Reposicion Libreta/cartola/estado cuenta perdida, robo	207,90	249,28	41,38	19,90%
54900510	Emisión referencias financieras/certificados aho y pmos	611,87	743,35	131,48	21,49%
54900515	Transferencias interbancarias SPI enviadas Oficina	1303,56	3640,52	2336,96	179,28%
54900520	Transferencias interbancarias SPI enviadas (internet)	1869,60	521,40	-1348,20	-72,11%
54900525	Transferencias interbancarias SPI recibidas	2005,60	1129,60	-876,00	-43,68%

54900540	Transferencias interbancarias SCI recibidas	7,40	2,20	-5,20	-70,27%
54900575	COMISION REC MUNICIPIO	154,81	128,80	-26,01	-16,80%
54900580	COMISION REC EMP ELEC	82,25	50,75	-31,50	-38,30%
54900585	Comision FACILITO	0,00	16,53	16,53	0,00%
549010	Tarifados diferenciados	0,19	0,00	-0,19	-100,00%
54901006	Penalización por precancelación de DPF	0,19	0,00	-0,19	-100,00%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	5048,79	0,00	-5048,79	-100,00%
5501	Utilidades en acciones y participaciones	3292,82	0,00	-3292,82	-100,00%
550105	Utilidades en acciones y part. FINANCOOP	3292,82	0,00	-3292,82	-100,00%
5590	Otros	1755,97	0,00	-1755,97	-100,00%
559005	Otros	1755,97	0,00	-1755,97	-100,00%
55900505	Diferencias por Regularizar	5,38	0,00	-5,38	-100,00%
55900510	Multas cobradas	1750,59	0,00	-1750,59	-100,00%
56	OTROS INGRESOS	114589,58	168214,85	53625,27	46,80%
5603	Arrendamientos	0,00	6285,73	6285,73	0,00%
560305	Arrendamientos	0,00	6285,73	6285,73	0,00%
56030505	Arrendamientos de bienes propios	0,00	6285,73	6285,73	0,00%
5604	Recuperaciones de activos financieros	41421,94	87617,98	46196,04	111,53%
560405	De activos castigados	24481,67	47748,10	23266,43	95,04%
56040505	De activos castigados	24481,67	47748,10	23266,43	95,04%
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	16940,27	39869,88	22929,61	135,36%
56042005	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	16940,27	39869,88	22929,61	135,36%
5690	Otros	73167,64	74311,14	1143,50	1,56%
569005	Otros	73167,64	74311,14	1143,50	1,56%
56900505	Otros Ingresos	85,77	0,00	-85,77	-100,00%
56900506	Otros Ing servicios no financieros	33595,23	25100,28	-8494,95	-25,29%
56900530	Laboratorio CACEL	12254,25	14250,30	1996,05	16,29%
56900560	Funeraria	75,00	80,00	5,00	6,67%
56900565	Cofres	170,55	286,63	116,08	68,06%
56900570	Boveda Mausoleo	1375,00	1577,14	202,14	14,70%
56900575	Autocarroza	70,00	335,71	265,71	379,59%

56900585	Odontologia	9271,00	7791,00	-1480,00	-15,96%
56900590	Centro Médico	12365,00	16270,00	3905,00	31,58%
56900591	Devolucion prima seguros	1462,07	450,00	-1012,07	-69,22%
56900594	Venta de bases para concurso	223,20	0,00	-223,20	-100,00%
56900595	Complejo de Catamayo	1175,15	2926,82	1751,67	149,06%
56900596	Arquiler de sillas	0,00	6,70	6,70	0,00%
56900597	Alquiler Salón Social	165,17	0,00	-165,17	-100,00%
56900599	Varios	880,25	5236,56	4356,31	494,89%
59	Pérdidas y ganancias	480825,99	0,00	-480825,99	-100,00%
5905	Pérdidas y ganancias	480825,99	0,00	-480825,99	-100,00%
590505	Pérdidas y ganancias	480825,99	0,00	-480825,99	-100,00%
59050505	Pérdidas y ganancias	480825,99	0,00	-480825,99	-100,00%
	TOTAL INGRESOS	2920285,12	3294338,31	374053,19	12,81%
	RESULTADO OPERATIVO	480825,99	440499,81	-40326,18	-8,39%

Nota: Estado de resultados año 2020-2021, obtenido de la CACEL

ANÁLISIS HORIZONTAL DE INGRESOS

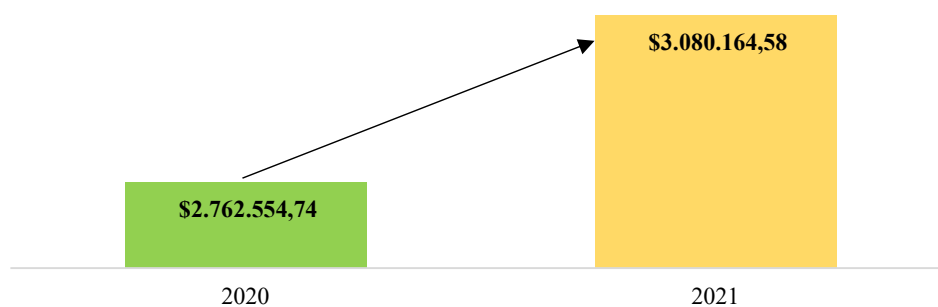
ANÁLISIS – INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS

Tabla 56. Análisis Horizontal - Intereses y Descuentos Ganados

COD	CUENTA	2020	2021	VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 2.762.554,74	\$ 3.080.164,58	\$ 317.609,84	11,50%

Nota: La cuenta de intereses y descuentos ganados del Estado de Resultados año 2020–2021, obtenido de la CACEL

Figura 38. Análisis Horizontal - Intereses y descuentos ganados



Nota: La cuenta de intereses y descuentos ganados del Estado de Resultados año 2020–2021, obtenido de la CACEL

La cuenta intereses y descuentos ganados tienen un incremento de 317,609,84 y un porcentaje del 11,50%, evidenciando que se registran los ingresos generados por los recursos colocados bajo la modalidad de depósitos, inversiones y cartera de créditos, evidenciando un crecimiento en los valores para la entidad; así como los descuentos ganados o diferencia entre el valor nominal y el costo de adquisición de los activos.

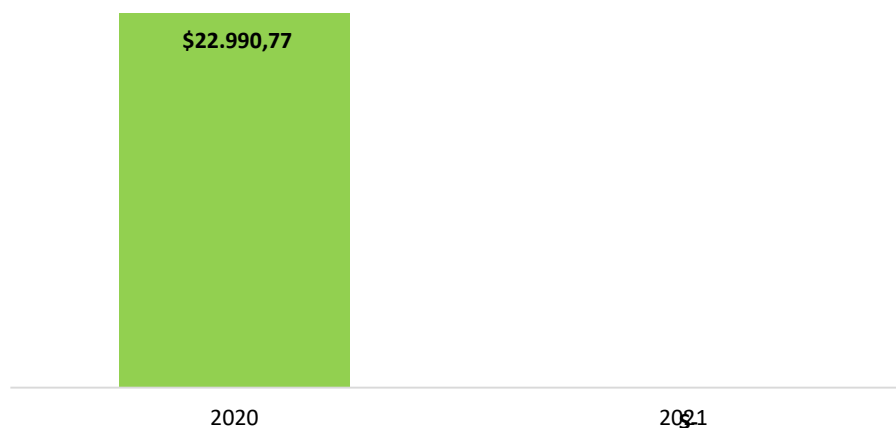
ANÁLISIS – COMISIONES GANADAS

Tabla 57. Análisis Horizontal - Comisiones Ganadas

COD	CUENTA	PERIODO		VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
		2020	2021		
52	COMISIONES GANADAS	\$ 22.990,77	\$ -	\$ -	-100,00%

Nota: La cuenta de comisiones ganadas del Estado de Resultados año 2020–2021, obtenido de la CACEL

Figura 39. Análisis Horizontal - Comisiones Ganadas



Nota: La cuenta de comisiones ganadas del Estado de Resultados año 2020–2021, obtenido de la CACEL

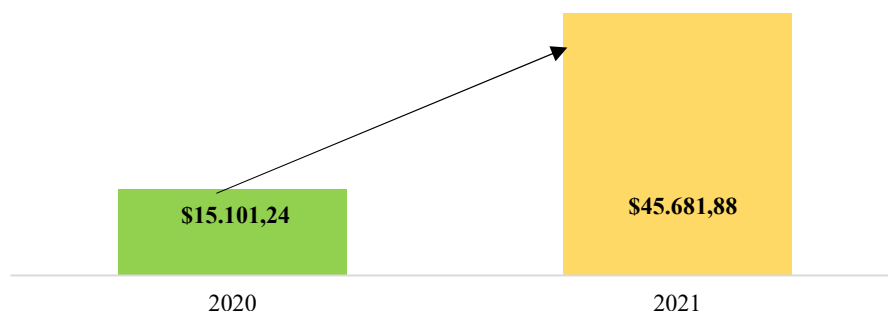
La cuenta comisiones ganadas en el año 2021 no se cuenta con un valor registrado debido a que no existieron ingresos provenientes de comisiones ganadas en carteras de crédito, uso de red y otras comisiones que usualmente son inherentes al giro mismo de la cooperativa por causa de auge del COVID 19 y por la poca dinamización económica registrada a nivel nacional y mundial.

ANÁLISIS – INGRESOS POR SERVICIOS

Tabla 58. Análisis Horizontal - Ingresos por servicios

COD	CUENTA	PERIODO		VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
		2020	2021		
54	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 15.101,24	\$ 45.681,88	\$ 30.580,64	202,50%

Nota: La cuenta de ingresos por servicios del Estado de Resultados año 2020–2021, obtenido de la CACEL

Figura 40. Análisis Horizontal - Ingresos por servicios

Nota: La cuenta de ingresos por servicios del Estado de Resultados año 2020–2021, obtenido de la CACEL

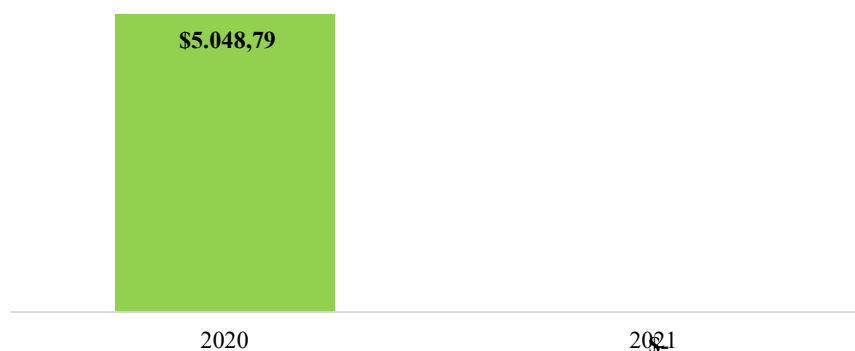
La cuenta ingresos por servicios tiene un incremento en el valor absoluto de \$30,580,64 y un porcentaje de 202,50%, lo que comprende a los ingresos que perciben la entidad financiera por concepto de servicios prestados con sujeción a los contratos pertinentes; se evidencia un valor elevado en la cuenta de manejo y cobranza que representa el proceso del pago de los clientes.

ANÁLISIS – OTROS INGRESOS OPERACIONALES

Tabla 59. Análisis Horizontal - Otros ingresos operacionales

COD	CUENTA	PERIODO		VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
		2020	2021		
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 5.048,79	\$ -	\$ -5.048,79	-100,00%

Nota: La cuenta de otros ingresos operacionales del Estado de Resultados año 2020–2021, obtenido de la CACEL

Figura 41. Análisis Horizontal - Otros ingresos operacionales

Nota: La cuenta de otros ingresos operacionales del Estado de Resultados año 2020–2021, obtenido de la CACEL

La cuenta otros ingresos operacionales tiene un valor absoluto de \$5,048,79 y un porcentaje del -100,00% en valor relativo, se puede evidenciar que este rubro no cuenta con un valor dentro del año 2021 debido que por registro contable se lo realizó o se reconoció como otros ingresos.

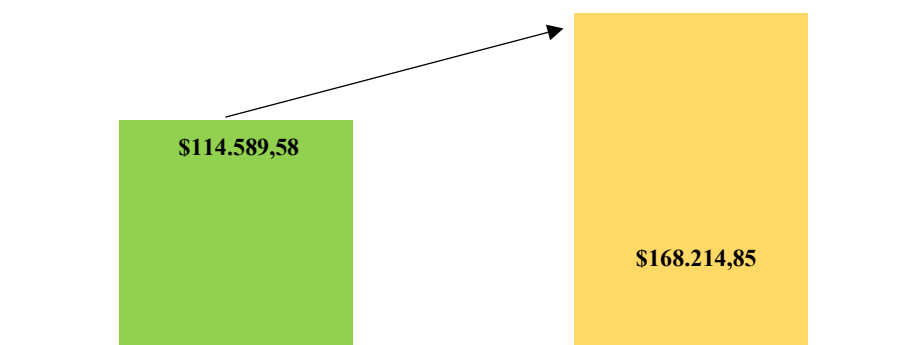
ANÁLISIS – OTROS INGRESOS

Tabla 60. Análisis Horizontal - Otros Ingresos

COD	CUENTA	PERIODO		VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
		2020	2021		
56	OTROS INGRESOS	\$ 114.589,58	\$ 168.214,85	\$ 53.625,27	46,80%

Nota: La cuenta de otros ingresos del Estado de Resultados año 2020–2021, obtenido de la CACEL

Figura 42. Análisis Horizontal - Otros Ingresos



Nota: La cuenta de otros ingresos del Estado de Resultados año 2020–2021, obtenido de la CACEL

La cuenta otros ingresos refleja un valor con un incremento del 46,80%, la cual constituye los ingresos obtenidos por circunstancias ajenas al giro nominal o circunstancias especiales que siendo propias de la actividad han incluido en los activos de la cooperativa; por lo tanto, la cooperativa ha generado ingresos varios en beneficio de la misma.

ANÁLISIS HORIZONTAL DE INGRESOS

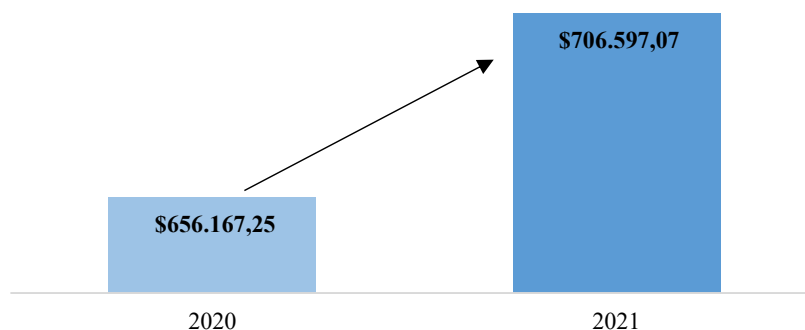
ANÁLISIS – INTERESES CAUSADOS

Tabla 61. Análisis Horizontal - Intereses Causados

COD	CUENTA	PERIODO		VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
		2020	2021		
41	INTERESES CAUSADOS	\$ 656.167,25	\$ 706.597,07	50429,82	7,69%

Nota: La cuenta de intereses causados del Estado de Resultado año 2020–2021, obtenido de la CACEL

Figura 43. Análisis Horizontal - Intereses Causados



Nota: La cuenta de intereses causados del Estado de Resultado año 2020–2021, obtenido de la CACEL

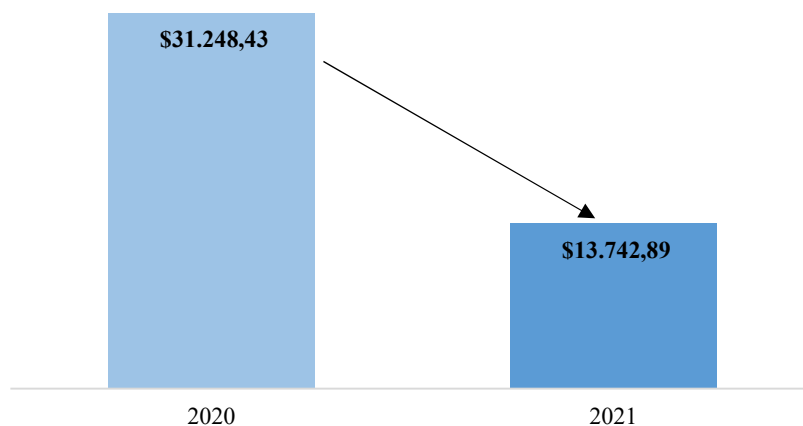
La cuenta intereses causados registra un incremento de 50429,82 y un porcentaje del 7,69%, en el cual se evidencia que las obligaciones financieras se elevaron por la obtención de recursos provenientes de establecimientos de crédito o de otras instituciones financieras del país o del exterior, para de esta manera cubrir la cartera de créditos y beneficiar a la cooperativa hasta que los mismos sean cancelados.

ANÁLISIS – PROVISIONES

Tabla 62. Análisis Horizontal - Provisiones

COD	CUENTA	PERIODO		VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
		2020	2021		
44	PROVISIONES	\$ 31.248,43	\$ 13.742,89	-17505,54	-56,02%

Nota: La cuenta de provisiones del Estado de Resultado año 2020–2021, obtenido de la CACEL

Figura 44. Análisis Horizontal - Provisiones

Nota: La cuenta de provisiones del del Estado de Resultado año 2020–2021, obtenido de la CACEL

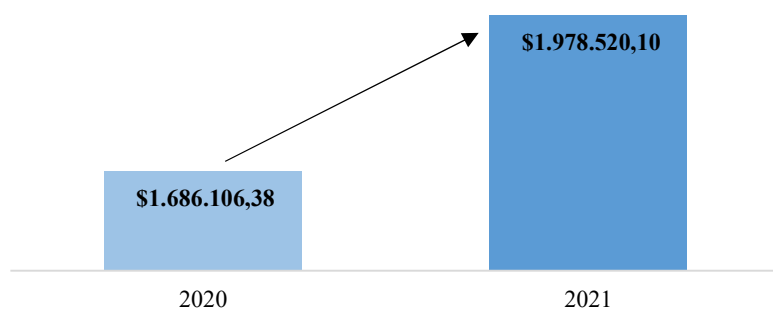
La cuenta provisiones tiene una disminución del -56,02% en su valor relativo y un valor absoluto de \$-17505,54, como consecuencia de la falta de pago en los diferentes créditos otorgados en años anteriores y que por motivos de pandemia no han sido cubiertos por sus deudores, una de las estrategias consiste en establecer y guardar una cantidad de recursos para posibles contingentes propios de este tipo de cuentas.

ANÁLISIS – GASTOS DE OPERACIÓN

Tabla 63. Análisis Horizontal - Gastos de Operación

COD	CUENTA	PERIODO		VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
		2020	2021		
45	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 1.686.106,38	\$ 1.978.520,10	292413,72	17,34%

Nota: La cuenta de gastos de operación del Estado de Resultado año 2020–2021, obtenido de la CACEL

Figura 45. Análisis Horizontal - Gastos de Operación

Nota: La cuenta de gastos de operación del Estado de Resultado año 2020–2021, obtenido de la CACEL

La cuenta gastos de operación registra un incremento con un valor de 292413,72 y un porcentaje del 17,34%, registrando los gastos ocasionados por concepto de la relación laboral existente de conformidad con las disposiciones legales vigentes y el reglamento interno de la entidad, así como los beneficios sociales otorgados para los socios de la cooperativa.

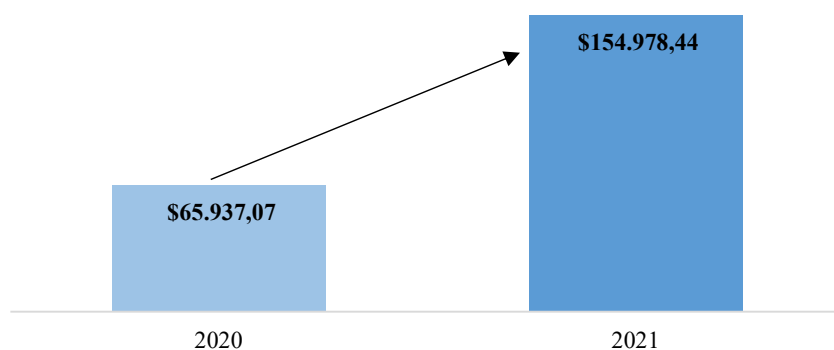
ANÁLISIS – OTROS GASTOS Y PÉRDIDAS

Tabla 64. Análisis Horizontal - Otros Gastos y Pérdidas

COD	CUENTA	PERIODO		VALOR ABSOLUTO	VALOR RELATIVO
		2020	2021		
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$ 65.937,07	\$ 154.978,44	89041,37	135,04%

Nota: La cuenta de otros gastos y pérdidas del Estado de Resultado año 2020–2021, obtenido de la CACEL

Figura 46. Análisis Horizontal - Otros gastos y pérdidas



Nota: La cuenta de otros gastos y pérdidas del Estado de Resultado año 2020–2021, obtenido de la CACEL

La cuenta con mayor valor relativo es otros gastos y perdidas con un porcentaje del 1354,04% y un valor absoluto del \$89041,37, en esta cuenta la empresa registra el impuesto a la renta y el pago de participación a empleados, los que se provisionarán mensualmente.

ANÁLISIS DE INDICADORES

SUFICIENCIA PATRIMONIAL

CÁLCULO DE ACTIVOS INMOVILIZADOS

Tabla 65. Cálculo de Activos Inmovilizados para suficiencia patrimonial

COD	ACTIVO	2020	2021
(+) 1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$ 444.954,96	\$ 265.841,53
(+) 1431	Cartera de crédito consumo ordinario que no devenga intereses	\$ -	\$ -
(+) 1442	Cartera de créditos consumo prioritario reestructurada refinanciada que no devenga intereses	\$ -	\$ 15.161,14
(+) 1447	Cartera de crédito consumo ordinario reestructurada refinanciada que no devenga intereses	\$ -	\$ -
(+) 1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencido	\$ 59.295,10	\$ 33.891,29
(+) 1455	Cartera de créditos de consumo ordinario vencida	\$ -	\$ -
(+) 1466	Cartera de créditos consumo prioritario reestructurada vencida	\$ 2,00	\$ 238,81
(+) 1471	Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurada vencida	\$ -	\$ -
(+) 149910	(Provisiones cartera de créditos de consumo prioritario)	\$ -1134569,02	\$ -1002669,37
(+) 16	Cuentas por cobrar	\$ 179.391,84	\$ 207.744,59
(+) 17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la Institución	\$ 33.597,62	\$ 30.595,11
	SUMA	\$ -417.327,50	\$ -499.196,90
(+) 18	Propiedades y equipo	\$ 1.660.669,43	\$ 1.578.358,89
(+) 19	Otros Activos	\$ 172.403,59	\$ 152.860,12
(-) 1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$ 70.579,72	\$ 70.579,72
(-) 190205	Inversiones	\$ -	\$ -
(-) 190210	Cartera de créditos por vencer	\$ -	\$ -
(-) 190215	Cartera de créditos refinanciada por vencer	\$ -	\$ -
(-) 190220	Cartera de créditos reestructurada por vencer	\$ -	\$ -
(-) 190240	Deudores por aceptación	\$ -	\$ -
(-) 190280	Inversiones en acciones y participaciones	\$ -	\$ -

(-) 190286	Fondos de liquidez	\$	-	\$	-
SUMA			\$1.762.493,30		\$1.660.639,29
SUMA TOTAL			\$1.345.165,80		\$1.211.442,39
PATRIMONIO			\$6.953.735,29		\$6.892.937,01
RESULTADOS			\$ 480.825,99		\$ -

Nota: Suficiencia patrimonial de los años 2020–2021, obtenido de la CACEL

$$\text{Suficiencia Patrimonial 2020} = \frac{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}}{\text{Activos Inmovilizados}}$$

$$\frac{\$ 7.434.561,28}{\$ 1.345.165,80} = 5,53$$

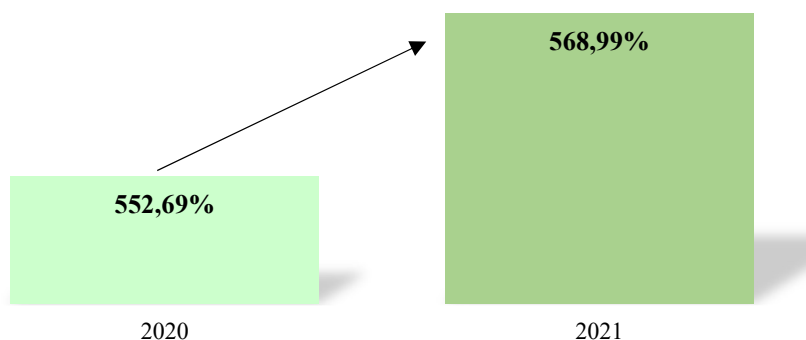
$$552,69\%$$

$$\text{Suficiencia Patrimonial 2021} = \frac{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}}{\text{Activos Inmovilizados}}$$

$$\frac{\$ 6.892.937,01}{\$ 1.211.442,39} = 5,69$$

$$568,99\%$$

Figura 47. Suficiencia Patrimonial de los años 2020 - 2021



Nota: Resultados de Suficiencia patrimonial de los años 2020–2021, obtenido de la CACEL

Al aplicar el indicador de Suficiencia Patrimonial permitiendo medir la proporción de patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados, se ha obtenido para el año 2020 552,69% y en el año 2021 el 568,99% , obteniendo una variación de 16,30%, lo que refleja la capacidad de la cooperativa para poder soportar pérdidas inesperadas y disminuciones en

el valor de sus activos; teniendo en cuenta que una mayor cobertura patrimonial de activos, significa una mejor posición financiera en el mercado, manifestando que el capital de la cooperativa se encuentra en óptimas condiciones de acuerdo a los activos inmovilizados netos, que se refleja en su cartera de crédito.

ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS

CÁLCULO DE ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS

Tabla 66. Cálculos de Activos Improductivos netos

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2020	AÑO 2021
Activos Improductivos Netos			
11	Fondos disponibles	3349928,81	1790069,54
-1103	Bancos y Otras Instituciones Financieras	3253756,79	1734501,41
1426	Cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses	444954,96	265841,53
1442	Cartera de crédito reestructurada que no devenga intereses	0,00	15161,14
1450	Cartera de crédito de consumo prioritaria vencida	59295,10	33891,29
1466	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada vencida	2,00	238,81
-14910	Provisiones de cartera de créditos de consumo prioritario	-1134569,02	-1002669,37
16	Cuentas por cobrar	179391,84	207744,59
17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la Institución	33597,62	30595,11
18	Propiedades y equipo	1660669,43	1578358,89
19	Otros activos	172403,59	152860,12
-1901	Inversiones en acciones y participaciones	70579,72	70579,72
TOTAL		3710475,86	3272349,26

Nota: Activos improductivos netos de los años 2020–2021, obtenido de la CACEL

$$\text{Activos Improductivos Netos 2020} = \frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total de Activos}}$$

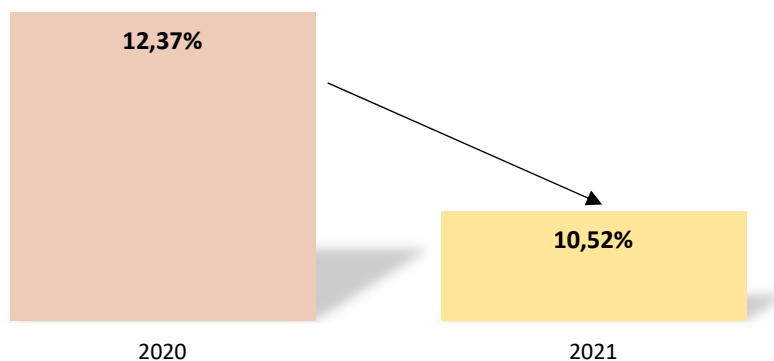
\$	3.710.475,86
\$	29.998.144,66
\$	0,12
	12,37%

$$\text{Activos Improductivos Netos 2021} = \frac{\text{Activos Improductivos Netos}}{\text{Total de Activos}}$$

\$	3.272.349,26
\$	31.111.103,39

\$ 0,11
10,52%

Figura 48. Análisis de los Activos Improductivos netos



Nota: Activos improductivos netos de los años 2020–2021, obtenido de la CACEL

Al aplicar el indicador de Estructura y calidad de activos con respecto a proporción de activos improductivos netos, mide la participación de los activos improductivos netos que mantiene la entidad en relación a sus activos totales, para el año 2020 se ha obtenido el 12,37% y en el año 2021 el 10,52%, con una variación del -1,85% lo que significa que la Cooperativa está siendo más eficiente destinando la colocación de sus recursos en activos productivos, evidenciando que se encuentra por debajo del estándar establecido por las SEPS, por lo tanto, una parte de los activos no han generado rendimientos y esto ayuda al buen manejo y gestión de los recursos de la cooperativa.

ACTIVOS PRODUCTIVOS NETOS

CÁLCULO DE ACTIVOS PRODUCTIVOS NETOS

Tabla 67. Cálculo de activos productivos netos

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2020	AÑO 2021
Activos productivos Netos			
1103	Bancos y Otras Instituciones Financieras	3253756,79	1734501,41
13	Inversiones	3751234,83	2431487,43
1402	Cartera de credito de consumo prioritario por vencer	20964997,54	24712748,32

1410	Cartera de credito de consumo prioritario refinanciada por vencer	16642,86	13506,28
1418	Cartera de credito de consumo prioritario reestructurada por vencer	149652,64	111748,32
1901	Inversiones en acciones y participaciones	70579,72	70579,72
TOTAL		28206864,38	29074571,48

Nota: Activos productivos netos de los años 2020–2021, obtenido de la CACEL

$$\text{Activos Productivos Netos 2021} = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}}$$

$$\frac{\$ 28.206.864,38}{\$ 29.998.144,66}$$

$$= 0,94$$

$$= 94,03\%$$

$$= 94,03\%$$

$$\text{Activos Productivos Netos 2020} = \frac{\text{Activos Productivos}}{\text{Total Activos}}$$

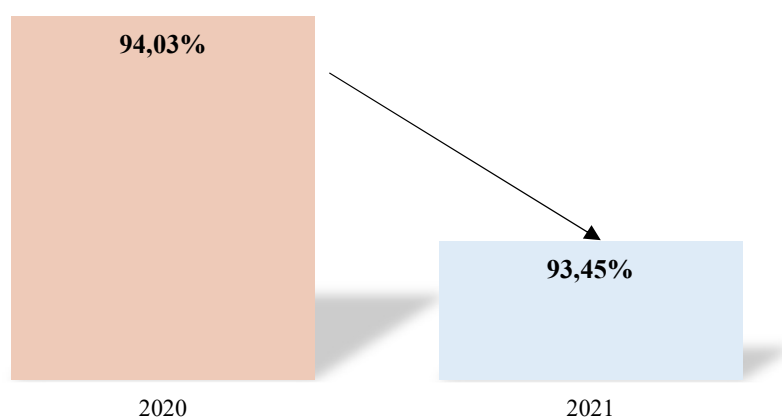
$$\frac{\$ 29.074.571,48}{\$ 31.111.103,39}$$

$$= 0,93$$

$$= 93,45\%$$

$$= 93,45\%$$

Tabla 68. Análisis de los Activos Productivos netos



Nota: Activos Productivos netos de los años 2020–2021, obtenido de la CACEL

Con respecto a Proporción de Activos Productivos Netos que mide la calidad de las colocaciones o la proporción de activos que generan rendimientos, se ha obtenido para el año 2020 el 94,03% y en el año 2021 el 93,45% con una variación del 0,58%, demostrando que la Cooperativa no está siendo eficiente en la colocación de créditos en el mercado, es decir, existe disponibilidad de efectivo para conceder créditos y no mantener dinero improductivo.

UTILIZACIÓN DEL PASIVO CON COSTO EN RELACION A LA PRODUCTIVIDAD GENERADA

CÁLCULO DE ACTIVOS PRODUCTIVOS

Tabla 69. Cálculo de Activos Productivos

	CÓD	CUENTA	AÑO 2020	AÑO 2021
(+)	1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 3.253.756,79	\$ 1.734.501,41
(+)	12	Operaciones Interbancarias	\$ -	\$ -
(+)	13	Inversiones	\$ 3.751.234,83	\$ 2.431.487,43
(+)	1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	\$ 20.964.997,54	\$ 24.712.748,32
(+)	1407	Cartera de crédito por consumo ordinario por vencer	\$ -	\$ -
(+)	1410	Cartera de crédito de consumo prioritario refinanciado por vencer	\$ 16.642,86	\$ 13.506,28
(+)	1415	Cartera de crédito de consumo ordinario refinanciado por vencer	\$ -	\$ -
(+)	1418	Cartera de crédito de consumo prioritario reestructurada por vencer	\$ 149.652,64	\$ 111.748,32
(+)	1423	Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurada	\$ -	\$ -
(+)	15	Deudores por aceptaciones	\$ -	\$ -
(+)	170105	Terrenos	\$ -	\$ -
(+)	170110	Obras de urbanización	\$ -	\$ -
(+)	170115	Obras de edificación	\$ -	\$ -
(+)	1901	Inversiones de acciones y participaciones	\$ 70.579,72	\$ 70.579,72
(+)	190205	Inversiones	\$ -	\$ -
(+)	190210	Cartera de créditos por vencer	\$ -	\$ -
(+)	190220	Cartera de créditos reestructurada por vencer	\$ -	\$ -
(+)	190240	Deudores por aceptación	\$ -	\$ -

(+)	190250	Bienes realizables	\$	-	\$	-
(+)	190280	Inversiones en acciones y participaciones	\$	-	\$	-
(+)	190286	Fondos de liquidez	\$	-	\$	-
(+)	1903	otras inversiones en participaciones	\$	-	\$	-
		SUMA		\$ 28.206.864,38		\$ 29.074.571,48
(+)	2101	Depósitos a la vista	\$	1.514.783,09	\$	1.564.352,66
(-)	210110	Depósitos monetarios que no generan interés	\$	-	\$	-
(-)	210130	Cheques certificados	\$	-	\$	-
(-)	210150	Depósitos por confirmar	\$	-	\$	-
(+)	2102	Operaciones de reporto	\$	-	\$	-
(-)	210210	Operaciones de reporto por confirmar	\$	-	\$	-
(+)	2103	Depósitos a plazo	\$	1.004.509,00	\$	641.500,00
(-)	210330	Depósitos por confirmar	\$	-	\$	-
(+)	2104	Depósitos de garantía	\$	-	\$	-
(+)	2105	Depósitos restringidos	\$	19.044.705,46	\$	19.736.666,10
(+)	22	Operaciones Inter financieras	\$	-	\$	-
(-)	2203	Operaciones por confirmar	\$	-	\$	-
(+)	26	Obligaciones financieras	\$	798.346,05	\$	1.140.990,24
(+)	27	Valores en circulación	\$	-	\$	-
(-)	2790	Prima o descuento en colocación de valores en circulación	\$	-	\$	-
(+)	280105	Obligaciones convertibles en acción	\$	-	\$	-
(+)	2903	Fondos en administración	\$	-	\$	-
(+)	2904	Fondos de reserva empleados	\$	-	\$	-
		TOTAL		\$ 22.362.343,60		\$ 21.800.509,00

Nota: Activos productivos de los años 2020–2021, obtenido de la CACEL

Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada 2020=

Activos Productivos

Pasivos con Costo

\$ 28.206.864,38

\$ 22.362.343,60

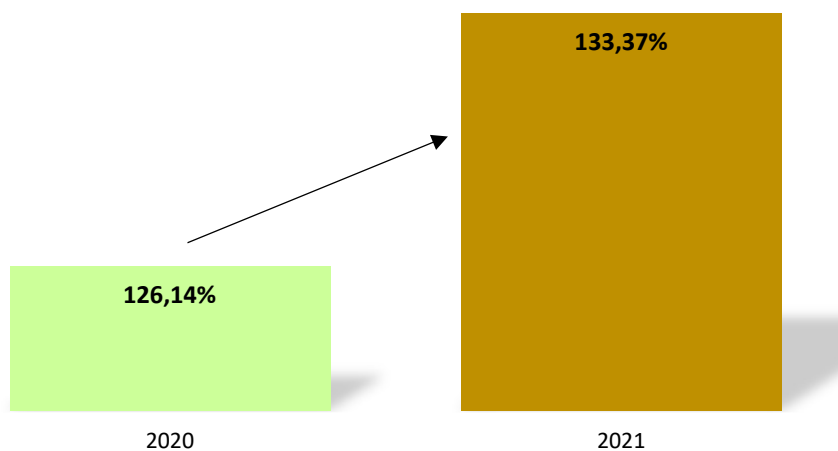
\$ 1,26

126,14%

Utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada 2021 =

	<u>Activos Productivos</u>
	Pasivos con Costo
\$	29.074.571,48
\$	21.800.509,00
\$	1,33
	133,37%

Figura 49. Análisis de la utilización del pasivo con costo en relación a la productividad generada



Nota: Resultados del cálculo de los activos productivos de los años 2020–2021, obtenido de la CACEL

De acuerdo a la utilización eficiente de los pasivos con costo en relación a activos que generen rentabilidad, mide la eficiente utilización de los pasivos con costo como fuente de productividad, en el año 2020 es de 126,14% en el año 2021 de 133,37% y una variación de 7,23% generando una mejor eficiencia en la colocación de recursos captados, evidenciando el correcto uso de los pasivos que han generado rentabilidad y eficacia que ha operado la cooperativa con las necesidades de los socios.

ÍNDICE DE MOROSIDAD

CÁLCULO DE CARTERA IMPRODUCTIVA

CARTERA DE CRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES

Tabla 70. Cálculo de la cartera de crédito que no devenga intereses

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2020	AÑO 2021
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	444954,96	265841,53
1442	Cartera de créditos reestructurada que no devenga intereses	0,00	15161,14
TOTAL		444954,96	281002,67

Nota: Cartera que no devenga intereses de los años 2020–2021, obtenido de la CACEL

CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA

Tabla 71. Cálculo de la cartera de crédito vencida

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2020	AÑO 2021
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	59295,10	33891,29
1466	Cartera de créditos consumo prioritario reestructurada vencida	2,00	238,81
TOTAL		59297,10	34130,10

Nota: Cartera de crédito vencida de los años 2020–2021, obtenido de la CACEL

CÁLCULO DE CARTERA BRUTA

Tabla 72. Cálculo de la cartera bruta

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2020	AÑO 2021
14	Cartera de Crédito	20850918,54	24919987,71
149910	(Provisión cartera de créditos de consumo prioritario)	-1134569,02	-1002669,37
TOTAL DE CARTERA BRUTA		19716349,52	23917318,34

Nota: Cartera bruta de los años 2020–2021, obtenido de la CACEL

$$\begin{aligned}
 \text{Morosidad de cartera 2020} &= \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}} \\
 &= \frac{504.252,06}{19.716.349,52} \\
 &= \$ \quad 0,03 \\
 &= \quad 2,56\%
 \end{aligned}$$

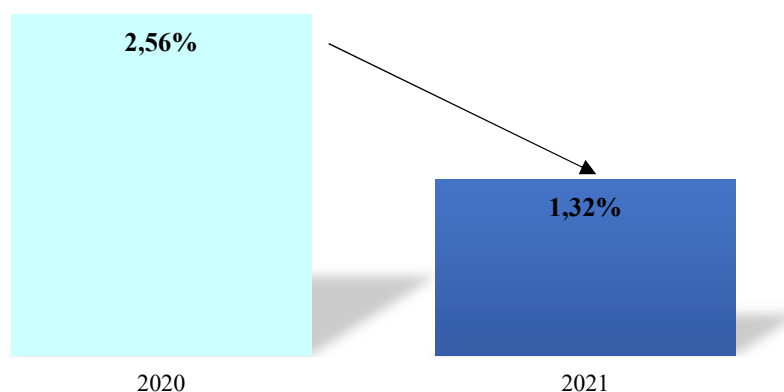
$$\text{Morosidad de cartera 2021} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

$$\frac{\$ 315.132,77}{\$ 23.917.318,34}$$

$$= 0,01$$

$$= 1,32\%$$

Figura 50. Índice de morosidad



Nota: Resultado del cálculo del índice de morosidad con el cálculo de la cartera bruta de los años 2020–2021, obtenido de la CACEL

El Índice de Morosidad, en lo que respecta a Morosidad de Cartera Total que mide el porcentaje de la cartera improductiva frente a la cartera total, proporción de la cartera que se encuentra en mora, se ha obtenido para el año 2020 el 2,56% y en el año 2021 el 1,32%, teniendo una variación del 1.24% lo que indica que mientras mayor sea el indicador significa que la cooperativa está teniendo problemas en la recuperación de la cartera, es decir tiene muy buena salud financiera y no está en riesgo de caer en un valor elevado, tiene buena cobranza y aplica con esta morosidad todas las 5 Cs de Crédito.

MOROSIDAD DE CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO

Tabla 73. Cálculo de la morosidad de la cartera de crédito de consumo prioritario

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2020	AÑO 2021
1426	Cartera de crédito de consumo prioritario que no devenga intereses	444954,96	265841,53
1442	Cartera de crédito reestructurada que no devenga intereses	0,00	15161,14
TOTAL		444954,96	281002,67

Nota: Consumo prioritario de los años 2020–2021, obtenido de la CACEL

Tabla 74. Cálculo de la cartera de crédito de consumo prioritario vencidos

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2020	AÑO 2021
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencido	59295,10	33891,29
1466	Cartera de créditos consumo prioritario reestructurada vencida	2,00	238,81
TOTAL		59297,10	34130,10
CARTERA IMPRODUCTIVA DE CONSUMO PRIORITARIA 2020		504252,06	
CARTERA IMPRODUCTIVA DE CONSUMO PRIORITARIA 2021		315132,77	

Nota: Cartera de crédito de consumo prioritario vencidos de los años 2020–2021, obtenido de la CACEL

Tabla 75. Cálculo de la cartera de crédito de consumo prioritario por vencer

CÓD	CUENTA	AÑO 2020	AÑO 2021
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	20964997,54	24712748,32
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	16642,86	13506,28
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructura por vencer	149652,64	111748,32
TOTAL		21131293,04	24838002,92
CARTERA BRUTA 2020	21131293,04		
CARTERA BRUTA 2021	24838002,92		

Nota: Cartera de crédito de consumo prioritario por vencer de los años 2020–2021, obtenido de la CACEL

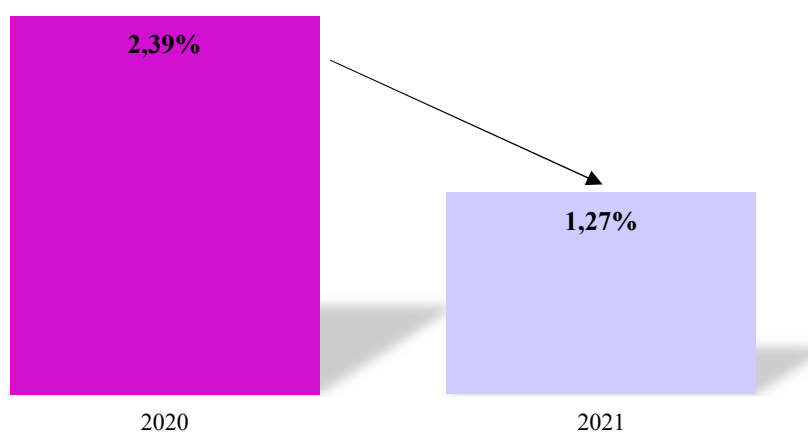
Morosidad de cartera de consumo prioritario 2021 =

	<u>Cartera improductiva consumo prioritario</u>
	Cartera bruta consumo prioritario
\$	504.252,06
\$	<u>21.131.293,04</u>
	\$ 0,02
	2,39%

Morosidad de cartera de consumo prioritario 2020 =

	<u>Cartera improductiva consumo prioritario</u>
	Cartera bruta consumo prioritario
\$	315.132,77
\$	<u>24.838.002,92</u>
	\$ 0,01
	1,27%

Figura 51. Morosidad de cartera de consumo prioritario



Nota: Cartera de consumo prioritario de los años 2020–2021, obtenido de la CACEL

Indica el incumplimiento de pago y se mide a través del porcentaje de la cartera improductiva consumo prioritario frente al total cartera bruta consumo prioritario, con

relación a este indicador se ha obtenido para el año 2020 el 2,39% y en el año 2021 el 1,27%, con una variación de 1,12%, lo que significa que mientras más baja es mejor, en ambos periodos se ha cumplido con el estándar establecido por la SEPS, la morosidad no representa un riesgo, la cooperativa indica que no tiene problemas de retorno de capital invertido.

COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA

CÁLCULO DE PROVISIONES

Tabla 76. Cálculo de Provisiones

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2020	AÑO 2021
149910	(Provisiones cartera de créditos de consume prioritario)	-1134569,02	-1002669,37
TOTAL		-1134569,02	-1002669,37

Nota: Cálculo de provisiones de los años 2020–2021, obtenido de la CACEL

CÁLCULO DE CARTERA VENCIDA

Tabla 77. Cálculo de la cartera vencida

CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2020	AÑO 2021
1450	Cartera de crédito de consumo prioritario vencida	59295,10	33891,29
1466	Cartera de crédito de consumo prioritaria reestructurada vencida	2,00	238,81
TOTAL		59297,10	34130,10

Nota: Cálculo de cartera vencida de los años 2020–2021, obtenido de la CACEL

CÁLCULO DE CARTERA QUE NO DEVENGA INTERESES

Tabla 78. Cálculo de cartera que no devenga intereses

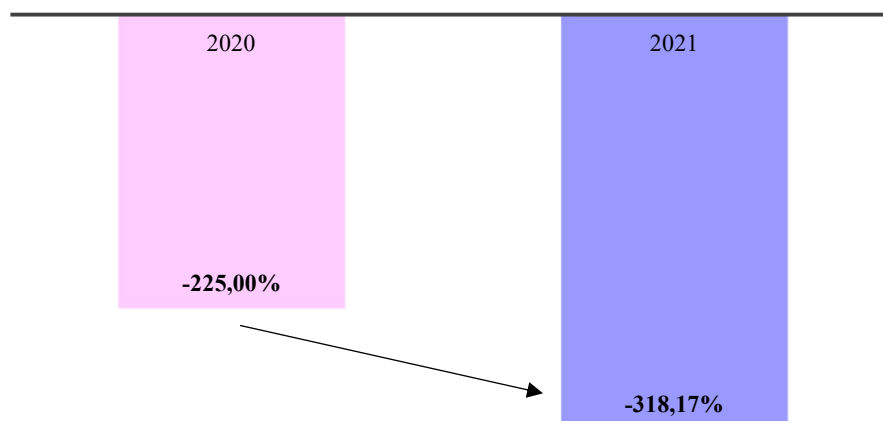
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2020	AÑO 2021
1426	Cartera de crédito de consumo prioritaria que no devenga intereses	444954,96	265841,53
1442	Cartera de crédito reestructurada que no devenga intereses	0,00	15161,14
TOTAL		444954,96	281002,67
CARTERA BRUTA 2020		504252,06	
CARTERA BRUTA 2021		315132,77	

Nota: Cálculo de cartera que no devenga intereses de los años 2020–2021, obtenido de la CACEL

Cobertura de provisiones para cartera improductiva 2020 =	Provisiones de cartera de crédito
	<u>Cartera Improductiva bruta</u>
	\$ - 1.134.569,02
	\$ 504.252,06
	\$ -2,25
	-225,00%

Cobertura de provisiones para cartera improductiva 2021 =	Provisiones de cartera de crédito
	<u>Cartera Improductiva bruta</u>
	\$ -1.002.669,07
	\$ 315.132,77
	\$ -3,18
	-318,17%

Figura 52. Cobertura de provisiones para cartera improductiva



Nota: Cálculo de la cobertura de provisiones para cartera improductiva de los años 2020–2021, obtenido de la CACEL

En el indicador Cobertura de provisiones para cartera improductiva con relación a Cobertura de la Cartera Problemática indica el nivel de protección que la entidad asume ante

el riesgo de cartera morosa, los ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera improductiva y por línea de crédito, para el año 2020 se ha conseguido el 225,00% y en el 2021 el 318,17%, teniendo una variación del 93,17% lo que establece la suficiencia de contingencia de la cartera que cae en mora a través de la construcción de una provisión en función del tamaño de la cartera improductiva, demostrando que la cooperativa no presenta riesgo crediticio frente a las pérdidas de la cartera de créditos, siendo estos respaldados de manera correcta.

CÁLCULO DEL TOTAL ACTIVO PROMEDIO

Tabla 79. Cálculo del Total Activo Promedio

Total Activo Promedio		
28131474,02	+	29349289,27
57480763,29	/	2
28740381,65		

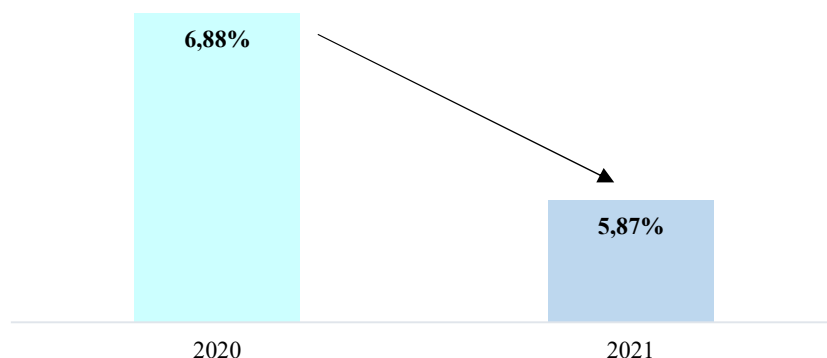
Nota: Cálculo del Total de Activo Promedio con los años 2020–2021, obtenido de la CACEL

$$\text{Eficiencia Operativa 2020} = \frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Total Activos Promedio}}$$

$$\begin{array}{r} \$ \quad 1.686.106,38 \\ \hline \$ \quad 28.740.381,65 \\ \$ \quad 0,06 \\ \hline \mathbf{5,87\%} \end{array}$$

$$\text{Eficiencia Operativa 2021} = \frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Total Activos Promedio}}$$

$$\begin{array}{r} \$ \quad 1.978.520,10 \\ \hline \$ \quad 28.740.381,65 \\ \\ \$ \quad 0,07 \\ \hline \mathbf{6,88\%} \end{array}$$

Figura 53. Eficiencia Operativa

Nota: Resultados del cálculo de la eficiencia operativa

El indicador de Eficiencia Operativa, representa la proporción de gastos operativos utilizados en la administración del activo total, presenta en el año 2020 un 6,88%, mientras que en el año 2021 de 5,87% teniendo una variación de 1,01%, lo que significa que la entidad está destinando mayores recursos para la administración de sus activos, por ello debe menorar los gastos operativos frente a los activos para de esa manera pueda seguir funcionando sin tener ningún riesgo de aumentar su carga operativa y pueda llegar a ocasionar pérdida.

EFICIENCIA ADMINISTRATIVA

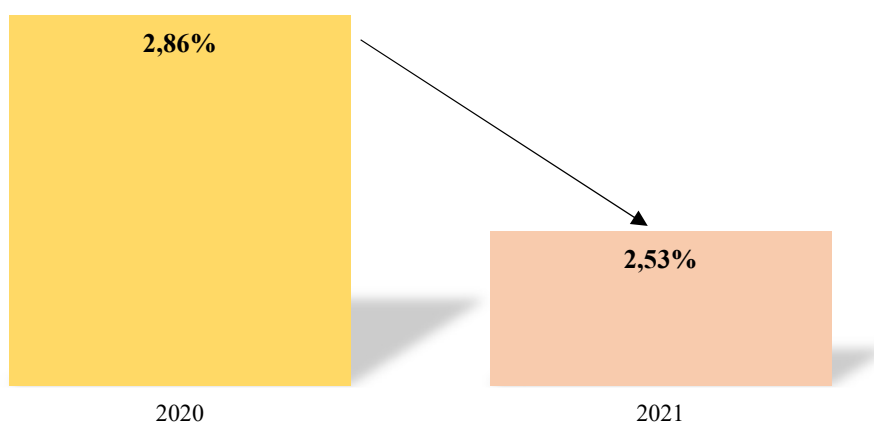
$$\text{Eficiencia Administrativa 2020} = \frac{\text{Gastos Personales}}{\text{Activo Total Promedio}}$$

\$	728.049,71
\$	28.740.381,65
<hr/>	
\$	0,03
	2,53%

$$\text{Eficiencia Administrativa 2021} = \frac{\text{Gastos Personales}}{\text{Activo Total Promedio}}$$

\$	821.289,58
\$	8.740.381,65
\$	0,03
	2,86%

Figura 54. Eficiencia Administrativa



Nota: Cálculo de eficiencia administrativa de los años 2020–2021, obtenido de la CACEL

El indicador de Eficiencia Administrativa de Personal permite conocer la proporción de los gastos de personal implícito utilizados en la administración y manejo de los activos, obteniendo en el año 2020 los valores de 2,86% y en el año 2021 2,53% con una variación negativa de 0,33%, la entidad estaría destinando mayores recursos en personal para administrar sus activos. incumpliendo el estándar establecido por las SEPS ya que la cooperativa destinó en menor cantidad los recursos de personal para administrar sus activos por consecuencia de la pandemia, ya que su personal mantuvo la modalidad de teletrabajo.

RENDIMIENTO OPERATIVO SOBRE LOS ACTIVOS

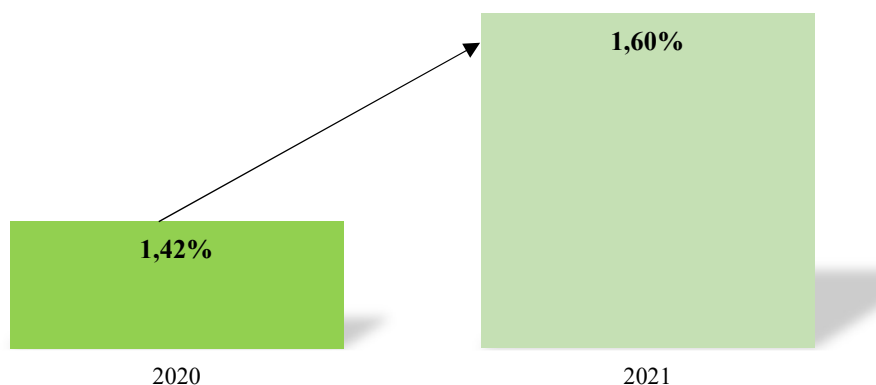
$$\text{ROA 2020} = \frac{\text{Utilidad o Perdida del Ejercicio}}{\text{Activo Total}}$$

\$	480.825,99
\$	29.998.144,66
<hr/>	
\$	0,02
	1,60%

$$\text{ROA 2021} = \frac{\text{Utilidad o Perdida del Ejercicio}}{\text{Activo Total}}$$

\$	440.222,81
\$	31.111.103,39
<hr/>	
\$	0,01
	1,42%

Figura 55. Cálculo del ROA



Nota: Cálculo del ROA de los años 2020–2021, obtenido de la CACEL

El ROA, permite medir el nivel de retorno generado por el activo, demuestra la medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad, es decir, la capacidad que tienen los activos para generar ingresos, obteniendo en el año 2020 de 1,42% y en el 2021 de 1,60% con una variación negativa de 0,36%, reflejando que ha beneficiado a la cooperativa porque los activos permitieron generar suficientes ingresos y permiten fortalecer el patrimonio con el fin de mantener reservas para futuras incidentes, y no siendo notable la utilidad operativa.

RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO

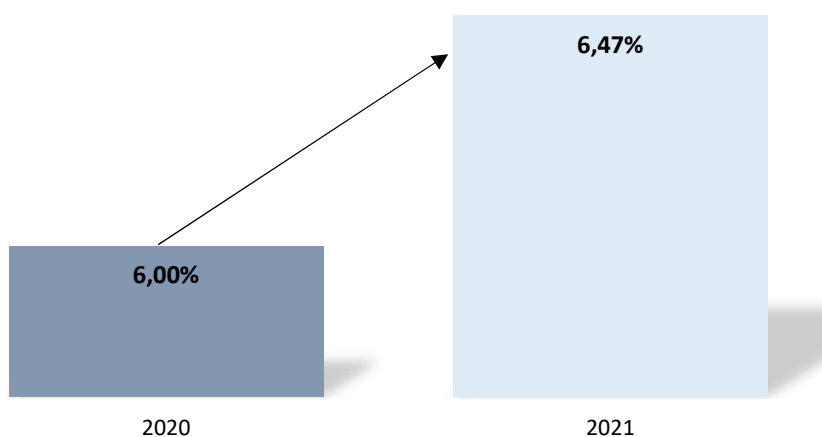
$$\text{ROE 2020} = \frac{\text{Utilidad o pérdida del Ejercicio}}{\text{Patrimonio -Utilidad o pérdida del ejercicio}}$$

\$	480.825,99
\$	7.434.561,28
\$	
	0,06
	6,47%

$$\text{ROE 2021} = \frac{\text{Utilidad o pérdida del Ejercicio}}{\text{Patrimonio -Utilidad o pérdida del ejercicio}}$$

\$	440.222,81
\$	7.333.159,82
\$	
	0,06
	6,00%

Figura 56. Cálculo del ROE



Nota: Cálculo del ROE de los años 2020–2021, obtenido de la CACEL

Mide el nivel de retorno generado por el patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera, de acuerdo al resultado obtenido en el indicador ROE para el año 2020 tiene un 6,00% y para el año 2021 6,47% obteniendo una variación del 0,47% indicando que

mide la rentabilidad obtenida por la cooperativa sobre sus fondos propios siendo un valor no favorable, ya que la cooperativa no posee la capacidad necesaria para generar utilidades con el capital invertido por parte de los accionistas en relación al patrimonio total.

ESTRATEGIAS PARA TRABAJAR LA MOROSIDAD EN LA COOPERATIVA

- Que la cooperativa siga ofreciendo el tipo de crédito de consumo ya que tiene una gran afluencia de socios que se van por este tipo de crédito haciéndolo el crédito más accesible el cual satisface necesidades como educación, salud y más aún ayuda a los socios a solventar posibles inconvenientes en la vida diaria del mismo y recalando que actúa de manera muy eficaz en lo que es la reactivación la economía en la Ciudad de Loja
- La situación financiera que atraviesa el país, así como problemas externos afectan o inciden en el indicador de morosidad, es por ello que una estrategia seria que a pesar de contar con un manual de riesgo interno se establezcan normas que ayudan a prevenir el impacto financiero negativo generando seguridad, alivio y confianza en sus socios.
- Mejorar el proceso empleado para la concesión de un crédito y la cobranza, de una manera oportuna, empleando un plan para corregir los errores que se den en la misma.
- Capacitar a los funcionarios de la cooperativa sobre políticas de créditos, análisis de crédito y procedimiento crediticio para que todos se encuentren al tanto de una de las actividades con mayor demanda por parte de los clientes, a esto se suma que los funcionarios podrán brindar un mejor servicio al cliente y transmitir sus conocimientos de forma apropiada.
- Reestructurar las políticas de crédito y cobranzas en donde contribuiría de manera positiva en el ámbito de los riesgos financiero que mantiene la Cooperativa ya que

beneficiaría a una reducción de riesgos ocasionados por un alto índice de morosidad existente en su cartera, esto ayudaría al objetivo a incurrir en el elevado riesgo integral, así como controlar y manejar adecuadamente el riesgo crediticio que son ocasionados por un alto índice de morosidad que mantiene su cartera crediticia. (Tierra Chacha, repositorio.uta, 2015)

12. Informe Financiero

Econ:

María de Lourdes Masache Cueva

GERENTE DE LA COOPERATIVA DE EDUCADORES DE LA CIUDAD DE LOJA –
CACEL.

Ciudad. –

Por medio de la presente nos dirigimos a usted, para hacer conocer el informe del análisis financiero efectuado a los estados financieros de la cooperativa durante los periodos 2020-2021 considerando que serán de gran ayuda para la Institución, para que de esta manera se puedan tomar las decisiones más oportunas en beneficio de la Cooperativa y sus asociados con el objetivo de incrementar sus activos cada año, para ellos emitimos una visión general del desarrollo financiero de la cooperativa.

ANALISIS VERTICAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Efectivo y equivalente se encuentra con una cifra de \$55568,13 que equivale 0.19% esto indica que la Cooperativa dispone de efectivo en caja, depósitos para encaje, etc. necesario para proteger sus operaciones en cantidades considerables que no comprometen su liquidez, dentro de la cartera de crédito presenta un valor significativo de 80,10% por lo tanto, las reservas se han retirado para responder a las obligaciones que tiene con terceros, con los socios o a su vez colocar estos recursos en nuevos créditos. siendo el porcentaje más alto dentro de los activos, y dentro de estas líneas de crédito más aceptadas.

Con respecto al Activo no corriente: la cuenta Propiedades y Equipo, representa una disminución por el valor de \$-82.310,54 especialmente por la subcuenta Equipos de Computación incremento su valor en 49.248,95 en el año 2021 en comparación al año 2020;

por tal motivo se realizó la instalación de red informática y software de contabilidad necesarios, con el fin de mejorar las condiciones en las que opera la entidad y ofrecer servicios de calidad a los socios, así mismo se observa que debido que no existieron remodelaciones en el edificio matriz en estos dos períodos, por tal razón las cuentas Edificios y Terrenos se mantienen sin variación.

En cuanto a las cuentas del pasivo corriente se puede evidenciar que el rubro más importante es obligaciones con el público (70.53%) siendo \$ \$ 21.942.518,76 los cuales se registra las obligaciones a cargo de la entidad derivadas de la captación de recursos del público mediante los diferentes mecanismos autorizados y de custodiar y devolver el dinero recibido, es decir las captaciones de los socios y los depósitos restringidos son aportes mensuales del Ahorro Programado Especial y el Ahorro Cooperativo; ahorro de los socios que se debe depositar todos los meses esos se van acumulando y da como resultado los depósitos restringidos.

En lo referente al patrimonio se observa la cuenta capital con un porcentaje de 10.57% en valores absolutos \$ \$ 3.289.380,51 esto se da debido a la aportación que tienen los socios hacia el capital social de la Cooperativa siendo este un fondo irrepartible lo que permite que la Institución tenga un mayor crecimiento en los recursos y con ello una adecuada solvencia en caso de ser necesaria.

ESTADO DE RESULTADOS

La estructura de ingresos la principal cuenta representativa es intereses y descuentos ganados con el 93.51% el cual representa el \$ \$3.080.164,58 principalmente porque no se proporciona correctamente la recaudación por Ahorros Especiales, por lo tanto, son mayores los intereses, esto se debe que registra los ingresos generados por los recursos colocados bajo la modalidad de depósitos, fondos interbancarios vendidos, operaciones de reporto, inversiones, cartera de créditos, así como los descuentos ganados o diferencia entre el valor

nominal y el costo de adquisición de los activos por lo que tiene su mayor concentración en intereses y descuentos ganados de la cartera de créditos.

La cuenta gastos de operación consta con un porcentaje de 69.33% en valores reales \$ 1.978.520,10 aquí se registra los gastos ocasionados por concepto de la relación laboral existente de conformidad con las disposiciones legales vigentes y el reglamento interno de la entidad, los egresos incurridos por la percepción de servicios de terceros, pago de impuestos, cuotas, contribuciones, multas y los cargos por depreciaciones de activos fijos, amortizaciones de gastos diferidos y egresos diversos.

ANALISIS HORIZONTAL

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

En el año 2020 con \$ 96172,02 y en el 2021 con \$ 55568,13 en la cuenta caja presenta una disminución de \$40603,89 que representa el 42.22 % el cual es malo para la cooperativa ya que no demuestra una liquidez para el desarrollo de sus actividades, así como para realizar inversiones o cancelar obligaciones a corto plazo y así continuar con el giro normal de sus operaciones.

Se presenta un aumento del 19.52% en sus cuentas de cartera de crédito lo cual se evidencia que por las facilidades de la cooperativa existen incrementos para adquirir préstamos, en caso que se presenten diferencias entre el valor nominal de los créditos adquiridos y el valor desembolsado, tales diferencias se controlarán extracontablemente como descuentos o prima en compra de cartera, las primas o descuentos en la adquisición de cartera serán devengados en forma lineal en función del plazo de cada operación, con contrapartida a las respectivas cuentas de resultados.

ESTADO DE RESULTADOS

En cuanto a la cuenta ingresos por servicios en el año 2020 obtuvieron \$15.101,24 y en el 2021 un \$45.681,88 se evidencia un aumento de \$ 30.580,64 significando el 202.50 % siendo beneficioso, lo que nos indica que registra los ingresos generados por los recursos colocados bajo la modalidad de depósitos, fondos interbancarios vendidos, operaciones de reporto, inversiones, cartera de créditos, así como los descuentos ganados o diferencia entre el valor nominal y el costo de adquisición de los activos.

Mediante la variación entre los años 2020 y 2021 se demuestra un incremento 65937,07 y 154978,44 significativo en la cuenta otros gastos y pérdidas de \$89041,37 con un porcentaje de 135.04% en esta cuenta la empresa registra el impuesto a la renta y el pago de participación a empleados, los que se provisionarán mensualmente.

INDICADORES DE LIQUIDEZ

El resultado obtenido de la suficiencia patrimonial en el año 2020 es de 552,69% para el año 2021 cuentan con \$ 568,99% cumple con el estándar >100% lo que refleja que el capital institucional se encuentra en excelentes condiciones respecto a los activos inmovilizados netos, los cuales no superan el patrimonio de la cooperativa, lo que permite a la cooperativa disponer de capital suficiente para recuperar los activos inmovilizados, como la cartera de crédito, propiedades y equipo, entre otros que posee la cooperativa, frente a cualquier eventualidad o imprevisto.

Con respecto a los indicadores de Estructura y Calidad de Activos, al año 2020 se clasifican en: la proporción de activos improductivos netos frente al total de activos presenta al año 2020 el 12,37% y en el 2021 el 10,52% una variación de 1.85% lo que refleja que la cooperativa está manejando eficientemente los recursos según su estándar $\leq 5\%$ al no mantener demasiados activos improductivos. En cambio, la proporción de activos

productivos netos frente al total de activos tiene 94,03% en el año 2020 y 93,45% al año 2021 la variación es 0,58% es decir la mayoría de los activos totales que posee la cooperativa están generando rendimiento adecuados debido a que supera el estándar >75% especialmente por la colocación de créditos y los certificados de aportación.

Los indicadores de Morosidad de Cartera, se encuentra, al año 2020 - 2021 con respecto a la Cartera de crédito de consumo prioritario, existe en el año 2020 el 2,56% y 1.32% en el año 2021 y la variación de 1.24%, lo que demuestra que se ha recuperado parte de la cartera de crédito vencida y la morosidad existente por parte de sus socios es relativamente baja, inferior al estándar $\leq 5\%$ que la cooperativa si podría solventar ante cualquier riesgo.

Ademas demuestra que los dos periodos cumple con el estándar establecido $\leq 5\%$, sin embargo incrementó la Cartera Bruta debido a los créditos que ofrece la entidad denominados créditos de consumo (ordinario, emergente para salud, extraordinario, inmobiliario, ágil, educativo, vehículo y de ahorro) estos créditos son otorgados a personas naturales destinados al pago de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva cuya fuente de pago es el ingreso neto mensual promedio del deudor, entendiéndose por este promedio saliente de los ingresos brutos mensuales del núcleo familiar menos los gastos familiares estimados mensuales obtenidos de fuentes estables como: sueldos, salarios, honorarios y remesas, por lo tanto se determina que la Cooperativa cumple de manera apropiada las políticas de crédito donde el socio podrá tener más de un préstamo previo al análisis y revisión de su capacidad de pago por lo tanto el reglamento de crédito establece que los préstamos se otorgarán para actividades lícitas dentro de los segmentos establecidos por la Junta de regulación monetaria y financiera tomando en cuenta la situación actual económica y financiera del socio

La cobertura de provisiones para créditos incobrables, con respecto a la cartera de consumo prioritario, posee 2,39% y 1,27% para los periodos 2020-2021 presenta una variación de 1,12% es decir, la cooperativa posee reservas suficientes el estándar es $\geq 100\%$ por lo tanto se encuentran valores provisionados el doble de lo que posee en la cartera de crédito consumo prioritario total, por los problemas de morosidad que existieron en periodos anteriores, reflejando que se cumple con las políticas de créditos orientando la correcta concesión de créditos y con ello lograr una adecuada recuperación de la cartera para esto se otorgan créditos a un mayor número de socios previo al análisis y revisión de su capacidad de pago debidamente justificada en el que se considerará el ingreso del rol de pagos y otros ingresos por actividades económicas y que estén debidamente respaldados en las declaraciones realizadas, cumpliendo de forma permanente la gestión de cobranzas.

El indicador de eficiencia microeconómica, con respecto a los gastos de operación frente al activo total, en el año 2020 tiene 6,88% y en el año 2021 es 5,87 se han destinado los recursos necesarios para administrar los activos y no superar el estándar $\leq 8\%$, los gastos de personal frente al activo total, comprende en el año 2020 el 2,86% y el 2021 el 2,53% con una variación de 0,33% es decir se han destinado mayores recursos especialmente para el pago de remuneraciones mensuales y honorarios al personal, por la implementación de nuevos departamentos como el de cobranzas y legal, con el fin de ofrecer un mejor servicio sin embargo no supera el estándar de $\leq 5\%$.

Los indicadores de rentabilidad se clasifican en: rendimiento operativo sobre activo ROA, tiene en el año 2020 el 1,42% y el año 2021 el 11,60% presenta una variación de 10,18% donde la utilidad operativa y los activos fueron mayores y le permitieron obtener ingresos suficientes para fortalecer el patrimonio, sin embargo, de acuerdo al estándar óptimo >3 no lo supera según su nivel de activos totales.

El rendimiento sobre el patrimonio ROE, posee al año 2020 el 6,00% y 2021 el 6,47% demostrando que no posee recursos para cubrir con las utilidades respectivas y los gastos operativos de los socios sin embargo para obtener un resultado óptimo debe ser > 25%.



.....
Mayra Alexandra Chamba Jiménez
C.I. 1104111909

.....
Jessica Alexandra Veintimilla Quezada
C.I. 1900774975

13. Conclusiones

- Luego de haber recopilado la información en el índice de morosidad, que aplicaría algunas estrategias como: capacitar a los funcionarios de la cooperativa sobre políticas de créditos, análisis de crédito y procedimiento crediticio, para que puedan brindar un mejor servicio al cliente y transmitir sus conocimientos de forma apropiada, contar con un manual de riesgo interno que se establezcan normas que ayudan a prevenir el impacto financiero negativo generando seguridad, alivio y confianza en sus socios.
- En lo referente al análisis horizontal se determinó las diferentes variaciones positivas o negativas entre los dos periodos analizados, demostrando que existió un eficiente uso de las obligaciones con el público que presenta una variación positiva 1,76%, por los recursos captados de depósitos a la vista, depósitos a plazo y depósitos restringidos; en la estructura económica se evidencio que los ingresos aumentaron producto de los depósitos provenientes del rendimiento obtenido de los depósitos efectuados.
- La aplicación de un respectivo diagnóstico y los métodos de análisis e interpretación de los indicadores financieros establecidos por la SEPS, permitió determinar los Índices de Morosidad muestran la recuperación de la cartera vencida con las provisiones realizadas como reserva económica para cubrir pérdidas que permiten el correcto aseguramiento y protección al patrimonio, el Indicador de Liquidez para el último año tiene un valor significativo que le permite a la Cooperativa responder a las obligaciones a corto plazo, con respecto al indicador de Vulnerabilidad del Patrimonio se concluye que la capacidad del patrimonio es eficiente para cubrir la cartera improductiva debido al fortalecimiento de sus Políticas tanto de crédito como de cobranzas en base a la realidad económica de la misma.
- El informe final presenta de manera detallada resultados reales producto del análisis vertical y horizontal, así como de la aplicación de los indicadores financieros en función

de la nota técnica de la SEPS, donde se reflejan valores que demuestran la posición económica y financiera de la entidad cooperativista y su comportamiento financiero expresados a través de variables e indicadores.

14. Recomendaciones

- Se recomienda crear estrategias para mantenerse en el mercado financiero y generar ventajas competitivas que permitan satisfacer las necesidades de nuestros socios y por ende productividad y rentabilidad, para mejorar la recuperación de cartera de la Cooperativa, además incremente políticas crediticias al manual de créditos de manera que contribuyan a mejorar la estabilidad económica y financiera de la Cooperativa, para mejorar la colocación de créditos, dentro de estas políticas es indispensable argumentar seguimiento continuo a los deudores.
- Se sugiere al departamento contable, realizar anualmente el análisis vertical y horizontal de cada periodo contable, sobre los elementos que conforman la estructura financiera y económica con la finalidad de verificar el correcto movimiento de las cuentas y le permita al gerente general conocer el propósito de que exista una adecuada inversión en activos que beneficien a la cooperativa permitiendo obtener un crecimiento adecuado en beneficio de sus socios, y de esta manera puedan contribuir a mejorar la estabilidad económica y financiera de la cooperativa, para mejorar la colocación de créditos.
- Es importante para el departamento contable, continuar con la aplicación de los indicadores financieros establecidos por la SEPS, segmento 2, con la finalidad de no comprometer los recursos de los socios de la cooperativa.
- Se recomienda al gerente general la utilización del informe financiero para garantizar el correcto funcionamiento de la cooperativa, el mismo que ayuda alcanzar y fortalecer sus metas y objetivos planteados tomando medidas correctivas para su buen manejo de la cooperativa.

15. Bibliografía

- Arboleda, Y. O. (2020). Informes Psicológicos. En *Aportes de la fenomenología y la psicología existencial a la psicopatología* (págs. 95-106).
- Arráez, M., Calles, J., & Tovar, M;. (2006). La Hermenéutica: una actividad interpretativa. *Revista Universitaria de Investigación*, 171-181.
- Asturias Corporación Universitaria. (s.f). *www.centro-virtual.com*. Obtenido de https://www.centro-virtual.com/recursos/biblioteca/pdf/contabilidad_financiera/unidad3_pdf4.pdf
- Banco Central del Ecuador. (2014). *bce.ec*. Obtenido de <https://www.bce.ec/images/transparencia2015/juridico/leyorganicadeeconomiapopularysolidaria.pdf>
- Banco Central del Ecuador. (2015). *contenido. bce.fin.ec*. Obtenido de https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/IEMensual/m1967/nota_monetaria.pdf
- Carbajal Vallejo, M. A. (Enero de 2015). <http://ri.uaemex.mx/>. Obtenido de <http://ri.uaemex.mx/oca/bitstream/20.500.11799/31274/1/secme-16925.pdf>
- Castro Arana, F. F. (02 de Marzo de 2021). *Universidad de Guayaquil*. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/54677/1/CASTRO%20ARANA%20FRANCISCO.pdf>
- Centro Europeo de Postgrado. (17 de junio de 2021). *ceupe.com.ar*. Obtenido de <https://ceupe.com.ar/blog/quieres-conocer-la-estructura-del-sistema-financiero-global/>
- Chacón Guerrero, F. A. (02 de Junio de 2020). *repositorio.espe.edu.ec*. Obtenido de <http://repositorio.espe.edu.ec/jspui/bitstream/21000/22799/1/T-ESPE-044002.pdf>
- Chisaguano Masaquiza, A. E. (2019). *repositorio.uta.edu.ec*. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/30618/1/T4696i.pdf>
- Coello Martinez, A. M. (2015). *Análisis horizontal y vertical de estados financieros*. Actualidad Empresarial.

- Dueñas, R. (Junio 2008). *Introducción al Sistema Financiero y Bancario*. Bogotá, Colombia: Institución Universitaria Politécnico Gran colombiano.
- Fernández de la Cigoña, J. R. (26 de Julio de 2022). *sage.com*. Obtenido de <https://www.sage.com/es-es/blog/toma-nota-de-los-principales-indicadores-financieros-para-controlar-tu-empresa/>
- Fernández, J. (2015). *Investigaciones científicas, fundamento y proceso*. Quito: CEP.
- Gaytán Cortés, J. (2018). *www.redalyc.org*. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5718/571864088006/571864088006.pdf>
- Gomez, M. (20 de Julio de 2015). *instrumentosparalarecolecciondedatos.blogspot.com*. 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 Murillo, I. (2012). *zaguan.unizar.es/*. Obtenido de <https://zaguan.unizar.es/record/8175/files/TAZ-TFM-2012-276.pdf>
- Guerra, P., Jácome Estrella, H., Ramón P. P., J., Ruiz, M. J., Egüez, S., Mariño, M., . . . Flores, G. (2014). *flacsoandes.edu.ec*. Obtenido de <https://biblio.flacsoandes.edu.ec/libros/digital/56649.pdf>
- Jiménez Sánchez, J. I., Rojas Restrepo, F. S., & Ospina Galvis, H. J. (2014). La planeación financiera: Un modelo de gestión en las Mipymes. *FACE: revista de la facultad de Ciencias Económicas y Empresariales*, 137-150.
- Lozano Ojeda, M. J. (2019). *dspace.unl.edu.ec*. Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/22145>
- Mariño Rosero, V. S. (2017). <https://repositorio.uta.edu.ec/>. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/24588/1/T3861M.pdf>
- mheducation.es*. (s.f). Obtenido de Recuperado: <https://www.mheducation.es/bcv/guide/capitulo/8448146875.pdf>

- Pereira Alvarez, I. E. (Octubre de 2010). *flacsoandes*. Obtenido de <https://repositorio.flacsoandes.edu.ec/bitstream/10469/3286/1/TFLACSO-2010IEPA.pdf>
- Romero, B. (31 de Agosto de 2015). Obtenido de <http://tusfinanzas.ec/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuatoriano>.
- Sapag, C. N. (2011). *Proyectos de Inversión Formulación y Evaluación*. Bogotá: McGraw Hill.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (10 de Mayo de 2011). *cca.fin.es*. Obtenido de <https://www.ccca.fin.ec/wp-content/uploads/2018/07/LEY-ORGANICA-DE-LA-ECONOMIA-POPULAR-Y-SOLIDARIA-Y-DEL-SECTOR-FINANCIERO-POPULAR-Y-SOLIDARIO.pdf>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (28 de Marzo de 2022). *www.seps.gob.ec*. Obtenido de https://www.seps.gob.ec/portfolio_page/la-seps-presenta-su-rendicion-de-cuentas-2021/
- Tapia, E. (17 de Junio de 2022). *primicias.ec*. Obtenido de <https://www.primicias.ec/noticias/economia/moratoria-credito-bancos-paro-indigenas-ecuador/#:~:text=Morosidad%20en%20la%20banca%20privada&text=La%20mejor%C3%ADa%20m%C3%A1s%20pronunciada%20se,ubic%C3%B3%20en%204%2C3%25>.
- Tierra Chacha, J. P. (2015). *repositorio.uta*. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17398/1/T3252ig.pdf>
- Tierra Chacha, J. P. (2015). *repositorio.uta.edu.ec*. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17398/1/T3252ig.pdf>
- umich. (s.f.). *fcca.umich.mx*. Obtenido de <https://www.fcca.umich.mx/descargas/apuntes/academia%20de%20finanzas/finanzas%20i%20mauricio%20a.%20chagolla%20farias/6%20estados%20financieros.pdf>
- uv.mx*. (s.f). Obtenido de <https://www.uv.mx/personal/joacosta/files/2010/08/MODULO-II-OPERACIONES-FINANCIERAS-FUNDAMENTALES.pdf>

Valecia Villacis, M. V. (Octubre de 2016). *uta.edu.ec*. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/23899/1/T3764ig.pdf>

Yance Alvarado, B. C., & Sanchez Obando, T. (2011). *Universidad Técnica de Babahoyo*. Obtenido de <http://dspace.utb.edu.ec/handle/49000/524>

16. Anexos

16.1. Anexo 1: Certificación de aprobación del proyecto de investigación de fin de carrera



VICERRECTORADO ACADÉMICO

Loja, 7 de Febrero del 2023
Of. N° 769 -VDIN-ISTS-2023

Sr.(ita). CHAMBA JIMENEZ MAYRA ALEXANDRA
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 **ANÁLISIS TÉCNICO FINANCIERO DEL ÍNDICE DE MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO DE LA "COOPERATIVA DE EDUCADORES DE LA CIUDAD DE LOJA - CACEL.", PERIODO 2020 – 2021**, 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) Mgs. MARIA VERONICA PAREDES MALLA.

Particular que le hago conocer para los fines pertinentes.

Atentamente,

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





VICERRECTORADO ACADÉMICO

Loja, 7 de Febrero del 2023
Of. N° 768 -VDIN-ISTS-2023

Sr.(ita). VEINTIMILLA QUEZADA JESSICA ALEXANDRA
**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 **ANÁLISIS TÉCNICO FINANCIERO DEL ÍNDICE DE MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO DE LA "COOPERATIVA DE EDUCADORES DE LA CIUDAD DE LOJA - CACEL."**, PERIODO 2020 – 2021, 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) Mgs. MARIA VERONICA PAREDES MALLA.


Particular que le hago conocer para los fines pertinentes.

Atentamente,


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



16.2. Anexo 2: Oficio de apertura



CACEL
Cooperativa de Ahorro y Crédito
Educadores de Loja

Solidaria por su bienestar!!
Loja, 19 de octubre 2022
Oficio Nro. 0297-GG-CACEL-2022

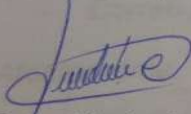
Ingeniera
María Verónica Paredes, Mgs
DIRECTORA DE FIN DE TITULACION
INSTITUTO TECNOLÓGICO SUDAMERICANO
Ciudad

De mi consideración:


En atención a su oficio Nr. 033-ISTS-AF de fecha 14 de octubre 2022, mediante el que solicita que las estudiantes CHAMBA JIMENEZ MAYRA ALEXANDRA y VINTIMILLA QUEZADA JESSICA ALEXNDRA, realicen su Proyecto de Fin de Investigación previo a obtener el Título de Tecnólogas en Administración Financiera , con el tema Análisis Técnico Financiero de morosidad de la Cartera de Crédito de Consumo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Educadores de Loja" Ltda., me cumple manifestar a usted que en mi calidad de representante legal de la CACEL LTDA., se acepta a las estudiantes para que realicen el Proyecto, el que deberán coordinar con el Jefe de Negocios, ingeniero Denny Sinchire; y, al finalizar su trabajo dejar un ejemplar para la Entidad.

Las estudiantes previamente suscribirán una Acta de Confidencialidad, en razón que quienes ingresan a la Cooperativa, en este caso para realizar proyectos, deben mantener el Sigilo Bancario, responsabilidad y respeto con la Institución, para suscribir el Acta, deberán acercarse a Asesoría Jurídica con el doctor Gonzalo Álvarez, Asesor Jurídico de la Cooperativa.

Atentamente,




Econ. María de Lourdes Masache Cueva
GÉRENTE GENERAL DE LA COAC
"EDUCADORES DE LOJA"



COPIAS: Jefe de Negocios
Asesor Jurídico

Bolívar 207-43 entre Miguel Ríofr
07-2571200 / 2573147 / 2571200

16.3. Anexo 3: Oficio entrega de resultados



Solidaria por su bienestar!!

Loja, 20 de marzo de 2023
Oficio Nro. 065-GG-CACEL-2023

Señoritas
Mayra Chamba Jiménez
Jessica Veintimilla Quezada
ESTUDIANTES DEL INSTITUTO TECNOLÓGICO SUDAMERICANO
Ciudad. -

De mi consideración:

Me refiero a vuestra comunicación sin número de fecha 14 de marzo 2023, a la que adjuntan los resultados del proyecto de investigación con el tema "Análisis Técnico Financiero del Índice de Morosidad de la Cartera de Crédito de Consumo de la CACEL LTDA, Periodo 2020-2021".

Al respecto, indico a ustedes que, ha sido aceptado tal proyecto y se ha dispuesto al área respectiva para que haga uso de la información contenida en el documento.

Siempre será gustoso apoyar a estudiantes dedicadas, siendo necesario de su parte, guardar la debida reserva y sigilo bancario con la Cooperativa, me suscribo de ustedes.

Atentamente,




Econ. María de Lourdes Masache Cueva
GERENTA GENERAL DE LA COOPERATIVA EDUCADORES DE LOJA

Bolívar 207-43 entre Miguel Riofrío y Azuay
07-2571200 / 2573147 / 2586328
www.cacel.com.ec   

16.4. Anexo 4: Cronograma

Tabla80.

Cronograma de actividades

N°	ACTIVIDADES	NOVIEMBRE				DICIEMBRE				ENERO				FEBRERO				MARZO				ABRIL			
		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: En la tabla se da conocer el cronograma de Titulación del periodo octubre 2022 – febrero 2023

16.5. Anexo 5: Presupuesto

El total del presupuesto para el presente trabajo investigativo será financiado en un 100% por los autores.

Tabla 81. Presupuesto

PRESUPUESTO		
INGRESOS		
	Aporte del investigadores	
2	Mayra Chamba	\$1100,00
	Jessica Veintimilla	\$1100,00
TOTAL INGRESOS		\$2200,00
EGRESOS		
RECURSOS		
MATERIALES		
1	Internet	\$60,00
4	Anillados	\$40,00
2	Empastados	\$40,00
2	Transporte	\$80,00
2	Proyecto de titulación	1980,00
TOTAL EGRESOS		\$2200,00

Nota: En esta tabla se da a conocer valores de materiales necesarios para la presentación del proyecto.

16.6. Anexo 6: Formato de la encuesta**Encuesta dirigida al departamento de crédito de la Cooperativa de Educadores de la Ciudad de Loja - CACEL**

La siguiente encuesta tiene como finalidad establecer estrategias para determinar el índice de morosidad en esta entidad financiera.

Le solicitamos de la manera más comedida se digne dar respuestas a las siguientes preguntas para lo cual preciso de su información veraz y confiable.

1. A un criterio de consumo ¿Cómo califica el proceso de crédito existente en la Cooperativa de Educadores de Loja “CACEL”?

Eficiente

Deficiente

2. En su criterio ¿Cuáles es la principal causa para que se dé un alto índice de morosidad?

Falta de seguimiento continuo a los seguidores

Escaso personal de cobro

Deficiente actualización de datos del cliente

Todas las anteriores

3. ¿Cree usted que el analista de créditos verifica correctamente los documentos para poder otorgar créditos?

Siempre

Casi Siempre

Nunca

4. ¿El monto del crédito es analizado y aprobado por la Comisión de Crédito?

Si

No

5. ¿Una vez otorgado el crédito le dan el seguimiento necesario para el cobro del mismo?

Siempre

Frecuentemente

Nunca

6. ¿Con qué frecuencia se presentan los reportes de colocación y recuperación de crédito?

Diario

Semanal

Quincenal

Mensual

Otro

7. ¿Cómo calificaría el tiempo en que demoran en evaluar la solicitud de crédito?

Excelente

Bueno

Regular

Malo

8. ¿Cuál es el tiempo máximo que se ha demorado en cancelar una cuota?

3 días

7 días

11 días

Mas de 12 días

9. ¿Cuál es el motivo del retraso en el pago de las obligaciones?

Falta de efectivo

No se acuerda la fecha de pago

Deficiente gestión por parte de la Cooperativa

10. ¿Una vez aprobado el crédito cuál ha sido el destino del dinero?

Se ha cumplido con lo solicitado

Ha sido utilizado para otros fines

11. ¿La Cooperativa tiene un control de la cartera de crédito por concentración de socio, producto, actividad y zona geográfica?

Si

No

12. ¿Ha sido difundido el manual y reglamento de crédito a los funcionarios y socios de la Cooperativa?

Si

No

13. ¿Cuenta la Cooperativa, con un plan estratégico de colocación de dinero a mediano y largo plazo?

Si

No

14. ¿El Comité de Crédito como identifica los riesgos de cartera para el otorgamiento de un préstamo?

Ingresos y capacidad de pago

Central de riesgo

Condiciones y garantías

Otros

15. ¿Por qué cree usted que existen créditos que no se puedan recuperar en el plazo estipulado?

Mala inversión

Sobreendeudamiento

16. ¿Cuál es la causa para determinar el índice de morosidad?

Deficiente evaluación

Pocas garantías

Situación económica

Política institucional

17. ¿Cuál es la promoción que realizan para dar a conocer el producto a sus socios?

Referencias

Hojas volantes

Prensa

Radio

Televisión

Otros

18. ¿Cuál cree usted que sean las principales razones por las cuales sus socios tengan atrasos en los pagos de sus créditos?

Se quedo sin empleo

Cultura de pago

No dispone de ingresos fijos

19. ¿El personal involucrado en créditos, disponen de capacitaciones exclusivamente en cobranzas?

Si

No

20. ¿Con que tipos de créditos trabaja la Cooperativa?

Microcrédito

Consumo

Vivienda

Otros

16.7. Anexo 7: Encuestas aplicadas al personal del departamento de crédito



Encuesta dirigida al departamento de crédito de la Cooperativa de Edu. ☆

Preguntas Respuestas 3 Configuración

AF ADMINISTRACIÓN FINANCIERA
TECNOLOGÍA SUPERIOR

Encuesta dirigida al departamento de crédito de la Cooperativa de Educadores de la Ciudad de Loja - CACEL

La siguiente encuesta tiene como finalidad establecer estrategias para determinar el índice de morosidad en cartera de consumo de esta entidad financiera.

Le solicitamos de la manera más comedida se digne dar respuestas a las siguientes preguntas para lo cual preciso de su información veraz y confiable.

Ver en Hojas de cálculo

Se aceptan respuestas

Resumen Pregunta Individual

1. En un crédito de consumo ¿Cómo es el proceso para su calificación dentro de la Cooperativa de Educadores de Loja "CACEL"?

3 respuestas

● Eficiente
● Deficiente

100%



Encuesta dirigida al departamento de crédito de la Cooperativa de Edu. ☆

Preguntas Respuestas 3 Configuración

3 respuestas

Ver en Hojas de cálculo

Se aceptan respuestas

Resumen Pregunta Individual

1. En un crédito de consumo ¿Cómo es el proceso para su calificación dentro de la Cooperativa de Educadores de Loja "CACEL"?

3 respuestas

● Eficiente
● Deficiente

100%

16.8. Anexo 8: Estados Financieros

BALANCE GENERAL 2020

Cooperativa de Ahorro y Credito COAC EDUCADORES DE LOJA
CONSOLIDADO
BALANCE GENERAL
DEL 01/01/2020 AL 31/12/2020

Nro Cta	Descripción		
1	ACTIVO		29,998,144.66
11	FONDOS DISPONIBLES		3,349,928.81
1101	Caja		96,172.02
110105	Efectivo	93,772.02	
11010505	Efectivo Caja	43,722.64	
11010510	Efectivo Hoveda	50,049.38	
110110	Caja chica	400.00	
11011005	Caja Chica	300.00	
11011010	Caja Chica C. Medico	50.00	
11011015	Fondo Rotativo C. Vigilancia	50.00	
1103	Bancos y otras instituciones financieras		3,253,756.79
110305	Banco Central del Ecuador	879,597.92	
11030505	Banco Central del Ecuador	879,597.92	
110310	Bancos e instituciones financieras locales	642,899.91	
11031005	Banco de Loja Cta. Cte. 11644	480,034.40	
11031015	BanEcuador	143,629.68	
11031020	Banco Desarrollo de los Pueblos S.A.	19,235.83	
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario locales	1,731,258.96	
11032005	Coop-Mego Cta. Ahorros 27015	1,681,568.58	
11032015	Coop. Educadores de Loja cta. 8384	36,492.03	
11032020	Caja Central FINANCOOP	3,025.51	
11032025	Coop. JEP cta aho.406072696804	335.40	
11032030	Coop. Padre J. Lorente 440400135710	730.20	
11032035	Mutualista Pichincha 208015248	9,107.24	
13	INVERSIONES		3,751,234.83
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solid		3,751,234.83
130505	De 1 a 30 días sector privado	494,904.13	
13050505	De 1 a 30 días sector privado	494,904.13	
130510	De 31 a 90 días sector privado	976,816.93	
13051005	De 31 a 90 días sector privado	976,816.93	
130515	De 91 a 180 días sector privado	635,131.36	
13051505	De 91 a 180 días sector privado	635,131.36	
130550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	258,301.31	



13055005	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	298,861.91	
1305515	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario		1,121,858.08
13055505	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	1,279,054.68	
130560	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario		265,127.65
13056005	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	262,127.65	
14	CARTEIRA DE CRÉDITOS		
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer		25,858,897.54
140205	De 1 a 30 días		25,858,897.54
14020505	De 1 a 30 días	871,165.42	
140210	De 31 a 90 días		1,219,281.98
14021005	De 31 a 90 días	1,219,281.98	
140215	De 91 a 180 días		1,704,859.38
14021505	De 91 a 180 días	1,704,859.38	
140220	De 181 a 360 días		3,154,290.91
14022005	De 181 a 360 días	3,154,290.91	
140225	De más de 360 días		14,215,461.85
14022505	De más de 360 días	14,215,461.85	
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer		744,783.23
140305	De 1 a 30 días		3,369.17
14030505	De 1 a 30 días	3,369.17	
140310	De 31 a 90 días		6,420.52
14031005	De 31 a 90 días	6,420.52	
140315	De 91 a 180 días		9,331.30
14031505	De 91 a 180 días	9,331.30	
140320	De 181 a 360 días		19,367.11
14032005	De 181 a 360 días	19,367.11	
140325	De más de 360 días		706,295.13
14032505	De más de 360 días	706,295.13	
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer		138,454.67
40705	De 1 a 30 días		2,752.27
4070505	De 1 a 30 días	2,752.27	
40710	De 31 a 90 días		4,442.87
4071005	De 31 a 90 días	4,442.87	
40715	De 91 a 180 días		6,732.35
4071505	De 91 a 180 días	6,732.35	
10720	De 181 a 360 días		14,066.11



14072005	De 181 a 360 días	14,056.11	
140725	De más de 360 días		110,461.07
14072505	De más de 360 días	110,461.07	
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer		16,642.86
141005	De 1 a 30 días		538.75
14100505	De 1 a 30 días	538.75	
141010	De 31 a 90 días		633.94
14101005	De 31 a 90 días	633.94	
141015	De 91 a 180 días		710.80
14101505	De 91 a 180 días	710.80	
141020	De 181 a 360 días		1,233.09
14102005	De 181 a 360 días	1,233.09	
141025	De más de 360 días		13,506.28
14102505	De más de 360 días	13,506.28	
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer		149,652.64
141805	De 1 a 30 días		8,676.29
14180505	De 1 a 30 días	8,676.29	
141810	De 31 a 90 días		8,952.11
14181005	De 31 a 90 días	8,952.11	
141815	De 91 a 180 días		12,777.78
14181505	De 91 a 180 días	12,777.78	
141820	De 181 a 360 días		25,721.22
14182005	De 181 a 360 días	25,721.22	
141825	De más de 360 días		93,525.24
14182505	De más de 360 días	93,525.24	
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses		444,954.96
142605	De 1 a 30 días		34,721.49
14260505	De 1 a 30 días	34,721.49	
142610	De 31 a 90 días		22,530.60
14261005	De 31 a 90 días	22,530.60	
142615	De 91 a 180 días		30,415.99
14261505	De 91 a 180 días	30,415.99	
142620	De 181 a 360 días		61,275.23
14262005	De 181 a 360 días	61,275.23	
142625	De más de 360 días		296,011.65
14262505	De más de 360 días	296,011.65	



1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida		59,295.10
145005	De 1 a 30 días		11,140.19
14500505	De 1 a 30 días	11,140.19	
145010	De 31 a 90 días		12,207.27
14501005	De 31 a 90 días	12,207.27	
145015	De 91 a 180 días		9,640.07
14501505	De 91 a 180 días	9,640.07	
145020	De 181 a 270 días		4,330.01
14502005	De 181 a 270 días	4,330.01	
145025	De más de 270 días		21,977.56
14502505	De más de 270 días	21,977.56	
1466	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida		2.00
146625	De más de 270 días		2.00
14662505	De más de 270 días	2.00	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		1,667,864.46
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)		1,134,569.02
14991005	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	1,134,569.02	
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)		109,764.16
14991505	(Cartera de crédito inmobiliario)	109,764.16	
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)		130,594.74
14998705	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	130,594.74	
149989	(Provisión genérica voluntaria)		292,936.54
14998905	(Provisión genérica voluntaria)	292,936.54	
16	CUENTAS POR COBRAR		179,391.84
1602	Intereses por cobrar inversiones		52,274.21
160215	Mantenidas hasta el vencimiento		52,274.21
16021505	Mantenidas hasta el vencimiento	52,274.21	
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos		140,365.86
60310	Cartera de créditos de consumo prioritario		132,131.57
6031005	Cartera de créditos de consumo prioritario	132,131.57	
60315	Cartera de crédito inmobiliario		4,869.63
6031505	Cartera de crédito inmobiliario	4,869.63	
50335	Cartera de crédito de consumo ordinario		1,226.83
5033505	Cartera de crédito de consumo ordinario	1,226.83	
0345	Cartera de créditos refinanciada		122.29
034510	Cartera de Créditos de Consumo Refinanciada	122.29	
0350	Cartera de créditos reestructurada		2,015.54



16035010	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada	2,015.54	
1614	Pagos por cuenta de socios		2,324.97
161430	Gastos judiciales		2,324.97
16143005	Gastos Judiciales	2,324.97	
1690	Cuentas por cobrar varias		850.00
169005	Anticipos al personal		100.00
16900545	Convenios empleados a cobrar	100.00	
169090	Otras		750.00
16909091	Ctas a cobrar cofras	750.00	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)		16,423.20
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)		14,033.69
16990505	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	14,033.69	
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)		2,387.51
16991005	(Provisión para otras cuentas por cobrar	2,387.51	
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITU		33,597.62
1706	Bienes no utilizados por la institución		33,597.62
170615	Otros locales		78,592.07
17061505	Mausoleos	78,592.07	
170699	(depreciación de bienes no utilizados por la institución)		44,994.45
17069905	(Mausoleos)	44,994.45	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		1,660,669.43
1801	Terrenos		602,976.00
180105	Terrenos		602,976.00
18010505	Terreno Edificio matriz	519,816.00	
18010510	Terreno Complejo de Catamayo	83,160.00	
1802	Edificios		1,089,036.50
180205	Edificios		1,089,036.50
18020505	Edificios Matriz	960,627.55	
18020520	Complejo Catamayo	128,408.95	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		86,768.86
180505	Muebles, enseres y equipos de ofic		63,928.66
18050505	Muebles de Oficina - Matriz	63,928.66	
180510	Enseres de oficina		11,809.08
18051005	Enseres de Oficina - Matriz	11,809.08	
180515	Equipos de Oficina		11,031.12



18051505	Equipos de Oficina - Matriz	11,031.12	
1806	Equipos de computación		259,263.04
180605	Equipos de computación		130,503.47
18060505	Equipos de computación Matriz	130,503.47	
180610	Red informática y software		128,759.57
18061005	Red informática y software	128,759.57	
1807	Unidades de transporte		35,277.00
180705	Unidades de transporte		35,277.00
18070505	Vehículos	35,277.00	
1890	Otros		140,400.28
189005	Otros		140,400.28
18900505	Maquinaria y equipo	45,291.24	
18900510	Equipo médico	10,765.36	
18900515	Equipo de laboratorio médico	18,992.44	
18900520	Otros equipos	65,351.24	
1899	(Depreciación acumulada)		553,052.25
189905	(Edificios)		291,266.38
18990505	(Edificios)	232,442.40	
18990520	(Complejo Catamayo)	58,823.98	
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		34,056.23
18991505	(Muebles, de oficina Matriz)	20,161.68	
18991510	(Enseres de oficina Matriz)	9,384.65	
18991515	(Equipo de oficina Matriz)	4,509.90	
189920	(Equipos de computación)		148,902.28
18992005	(Equipos de computación Matriz)	62,426.66	
18992010	(Red informática y software)	86,475.62	
189925	(Unidades de transporte)		17,048.13
18992510	(Unidades de Transporte)	17,048.13	
189940	(Otros)		61,779.23
8994005	(Maquinaria y equipo)	21,625.17	
8994010	(Equipo Médico)	3,676.28	
8994015	(Equipo de laboratorio médico)	18,992.44	
8994025	(Otros equipos)	17,485.34	
9	OTROS ACTIVOS		172,403.59
701	Inversiones en acciones y participaciones		70,579.72
70110	En otras instituciones financieras		70,579.72



19011005	En otras instituciones financieras FINANCOOP	69,535.72		
19011010	En otras instituciones financieras UCACME	3,096.05		
19011013	En otras instituciones financieras UCACBIP	49.65		
1904	Gastos y pagos anticipados			28,178.35
190410	Anticipos a terceros		18,518.35	
19041005	Anticipos a Terceros	18,518.35		
190490	Otros		11,651.84	
19049005	Seguros de Ramos Generales	11,423.04		
19049010	Casillero de seguridad	228.80		
190499	(Amortización de gastos anticipados)		2,071.84	
19049905	(Seguros Ramos generales)	1,903.84		
19049920	(Amortiz. Casillero de seguridad)	168.00		
1905	Gastos diferidos			19,471.89
190520	Programas de computación		19,828.92	
19052005	Programas de Computación	19,828.92		
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)		9,357.03	
19059920	(Amortiz. Acumulada Programas Computac.)	9,357.03		
1906	Materiales, mercaderías e insumos			670.91
190615	Proveeduría		670.91	
19061505	Útiles y Materiales de escritorio	670.91		
1990	Otros			62,735.52
199010	Otros impuestos		55,849.46	
19901005	Anticipo Impuesto a la Renta	52,715.55		
19901015	Retenciones en la fuente	2,547.86		
19901020	Retenciones de IVA	586.05		
199090	Varias			6,886.06
19909005	Varias	507.44		
19909010	Operaciones en Trámite Transferencias	1,158.62		
19909020	Inventario cofres	5,220.00		
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)			232.75
199990	(Provisión para otros activos)		232.75	
19999005	(Provisión para otros activos)	232.75		
	TOTAL ACTIVOS			29,998,144.66
2	PASIVOS			23044409.37
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			21563997.55
2101	Depósitos a la vista		1514783.09	
210135	Depósitos de ahorro	1514783.09		



21013505	Ahorros a la vista	1,314,383.69		
2103	Depósitos a plazo			1004509.69
210305	De 1 a 30 días		344,334.00	
21030505	De 1 a 30 días	344,334.00		
210310	De 31 a 90 días		237,173.00	
21031005	De 31 a 90 días	237,173.00		
210315	De 91 a 180 días		265,100.00	
21031505	De 91 a 180 días	265,100.00		
210320	De 181 a 360 días		156,000.00	
21032005	De 181 a 360 días	156,000.00		
210325	De más de 361 días		82,000.00	
21032505	De más de 361 días	82,000.00		
2105	Depósitos restringidos			19044705.46
210505	Depósitos restringidos		19044705.46	
21050505	Ahorro Programado Especial	12,060,618.90		
21050510	Ahorro Cooperativo (Cesantía)	6,568,960.63		
21050515	Ahorro Encaje	415,125.93		
25	CUENTAS POR PAGAR			677160.29
2501	Intereses por pagar			10464.91
250115	Depósitos a plazo		9846.46	
25011505	Depósitos a Plazo Fijo	9,846.46		
250135	Obligaciones financieras		618.45	
25013505	Obligaciones financieras CONAFIPS	618.45		
2503	Obligaciones patronales			306915.46
250310	Beneficios Sociales		33046.89	
25031005	Décimo Tercer Sueldo	7,530.10		
25031010	Décimo Cuarto Sueldo	5,591.66		
25031015	Vacaciones	19,925.13		
250315	Aportes al IESS		23035.18	
25031505	Aportes al IESS- personal	8,856.52		
25031510	Aportes al IESS Patronal	11,386.97		
25031515	Préstamos IESS Empleados	2,791.69		
250320	Fondo de reserva IESS		2502.45	
25032005	Fondo de reserva IESS	2,502.45		
250390	Otras		248330.94	
25039006	Jubilación Patronal	212,967.06		
25039007	Desahucio e Indemnizaciones	35,363.88		
2504	Retenciones			14339.83
250405	Retenciones fiscales		14339.83	
25040510	2% Retención en la Fuente	94.67		
25040511	8% Retención en la Fuente	1,122.06		
25040512	10% Retención en la Fuente	2,092.95		
25040515	Impuesto al IVA 70%	2,330.27		
25040520	Impuesto al IVA 100%	3,735.19		
25040535	Impuesto al IVA 30%	1,734.51		
25040545	IVA Ventas	1,265.39		
25040550	1,75 % Retenciones en la Fuente	1,132.00		
25040555	2,75 % Retenciones en la Fuente	832.79		
505	Contribuciones, impuestos y multas			16869.05
50505	Impuesto a la renta		16869.05	
5050505	Impuesto a la renta por pagar	12,948.99		
5050510	Impuesto al Valor Agregado	3,920.06		
506	Proveedores			6777.88
50605	Proveedores Socios		6777.88	
5060505	Proveedores	6,777.88		
590	Cuentas por pagar varias			321793.16
59090	Otras cuentas por pagar		321793.16	
5909002	Cuentas por pagar Escuelas	7,942.46		
5909003	Seguro de Vida (Fondo de Solidaridad)	137,902.08		
5909004	Cuentas por pagar Colegios	2,303.62		



25909008	Agrupación	1,966.85		
25909008	Depositos Mutuos	358,926.84		
25909010	Otros cuentas por pagar	404.33		
25909011	Zafra	294.33		
25909012	Depositos de papelería	90.81		
25909014	Fundaciones Públicas	88.88		
25909020	Hono Socio Cooperado	140.00		
25909030	Seguro de Previsión (Cafeteros)	3,433.48		
25909040	Gastos Indefinidos	3,433.48		
25909045	Seguro contra incendios (Cafeteros)	111.61		
25909065	Miscelaneo	60,000.00		
25909070	Otros cuentas por pagar a SURCA	1,347.28		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			199,346.05
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público		199,346.05	
260604	De 1 a 30 días		11,591.88	
26060305	De 1 a 30 días	11,591.88		
260610	De 31 a 90 días		23,151.16	
26061005	De 31 a 90 días	23,151.16		
260615	De 91 a 180 días		33,966.37	
26061505	De 91 a 180 días	33,966.37		
260620	De 181 a 360 días		74,804.06	
26062005	De 181 a 360 días	74,804.06		
260625	De más de 360 días		655,827.79	
26062505	De más de 360 días	655,827.79		
28	OTROS PASIVOS			4905.48
2900	Otros			4905.48
290005	Sobranes de caja		35.04	
29000505	Sobranes de caja	35.04		
290090	Varios		4850.44	
29009010	Depositos por identificar	4,850.44		
	TOTAL PASIVOS			23,044,409.37
				6,953,735.29
3	PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL			2,982,444.81
3103	Aportes de socios		2,982,444.81	
310305	Aportes de socios	2,982,444.81		
31030505	Certificados de Aportación	2,982,444.81		
33	RESERVAS			2,569,110.69
3301	Fondo irrepitable de Reserva Legal		2,568,820.32	
330105	Reserva Legal Irrepartible	2,568,820.32		
33010505	Reserva Legal Irrepartible	2,568,820.32		
330110	Aportes de los Socios por Capitalizacion Extraordinaria		290.37	
33011005	Aportes de los Socios por Capitalizacion Extraordinaria	290.37		
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES			921,353.80
3501	Superavit por valuación de propiedades, equipo y otros		921,353.80	
350105	Superavit por valuación de propied, equipo y otros	921,353.80		
35010520	Edificio y Terreno	921,353.80		
36	RESULTADOS			480,825.99
3603	Utilidad o excedentes del ejercicio		480,825.99	
360305	Utilidad del ejercicio	480,825.99		
36030505	Utilidad del ejercicio	480,825.99		
	TOTAL PATRIMONIO			6,953,735.29
				5,376,536.57
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía		925,442.00	
710235	Cartera de Crédito inmobiliario		925,442.00	
71023505	Cartera de Créditos de vivienda	925,442.00		
7103	Activos castigados		62,034.55	
710310	Cartera de créditos		22,887.97	



71031010	Cartera de créditos de consumo	22,887.93		
710320	Cuentas por cobrar		19,146.58	
71032005	Cuentas por cobrar	16,186.58		
7105	Operaciones activas con vinculadas			513,628.69
710510	Cartera de créditos		513,628.69	
71051003	Operaciones activas con vinculadas cartera de Créditos	513,628.69		
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial			326,946.53
710710	Consumo prioritario		326,946.53	
71071005	Consumo prioritario	326,946.53		
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso			40,888.62
710910	Cartera de créditos de consumo prioritario		28,995.78	
71091005	Cartera de créditos de consumo prioritario	28,995.78		
710990	Otros		11,892.84	
71099010	Interes por mora Cartera de Consumo	11,890.95		
71099015	Interes por mora Cartera Inmobiliaria	1.89		
7190	Otras cuentas de orden deudoras			3,507,596.18
719005	Cobertura de seguros		3,507,596.18	
71900505	Cobertura seguros incendio y líneas aliadas	1,134,425.78		
71900506	Cobertura seguros robo y/o asaltos	19,761.38		
71900507	Cobertura seguros equipo electrónico	351,846.78		
71900509	Cobertura seguros fidelidad privada nominal	24,000.00		
71900515	Cobertura seguros Dinero y Valores	1,920,000.00		
71900520	Cobertura seguros Vehículos	57,562.24		
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO			5,376,536.57
7202	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía			925,442.00
720235	Cartera de Créditos Vivienda		925,442.00	
72023505	Cartera de Créditos Vivienda	925,442.00		
7203	Activos castigados			62,034.55
720305	Activos castigados		62,034.55	
72030505	Activos castigados	22,887.97		
72030510	Cuentas por cobrar castigada	39,146.58		
7205	Operaciones activas con empresas vinculadas			513,628.69
720510	Cartera de Créditos		513,628.69	
72051005	Operaciones activas con vinculadas cartera de Créditos	513,628.69		
7207	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial			326,946.53
720710	Consumo prioritario		326,946.53	
72071005	Consumo prioritario	326,946.53		
7209	Intereses en suspenso			40,888.62
720910	Cartera de créditos de consumo prioritario		28,995.78	
72091005	Cartera de créditos de consumo prioritario	28,995.78		
720990	Otros		11,892.84	
72099010	Interes por mora Cartera de Consumo	11,890.95		
72099015	Interes por mora Cartera Inmobiliaria	1.89		
7290	Otras cuentas de orden deudoras			3,507,596.18
729005	Otras cuentas de orden deudoras		3,507,596.18	
72900505	Cobertura seguros incendio y líneas aliadas	1,134,425.78		
72900506	Cobertura seguros robo y/o asaltos	19,761.38		
72900507	Cobertura seguros equipo electrónico	351,846.78		
72900509	Cobertura seguros fidelidad privada nominal	24,000.00		
72900515	Cobertura seguros Dinero y Valores	1,920,000.00		
72900520	Cobertura seguros Vehículos	57,562.24		
3	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			33,682,325.54
301	Valores y bienes recibidos de terceros			33,389,389.00
30110	DOCUMENTOS EN GARANTIA		30,568,115.00	
3011010	Cartera de Credito de Consumo	30,568,115.00		
30120	BIENES INMUEBLES EN GARANTIA		2,821,274.00	
3012010	Cartera de Creditos de Consumo	2,047,410.00		
3012015	Cartera de Credito Vivienda	773,864.00		
114	Provisiones constituidas			292,936.54
1140505	Provisiones constituidas Voluntaria	292,936.54		



74 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				33,682,325.54
7401	Valores y bienes recibidos de terceros			33,389,389.00
740110	Documentos en garantía		30,568,115.00	
74011010	Cartera de Crédito de consumo	30,568,115.00		
740120	Bienes inmuebles en garantía		2,821,274.00	
74012010	Cartera de Crédito de Consumo	2,821,274.00		
74012015	Cartera de Crédito Vivienda	573,894.00		
7414	Provisiones constituidas			292,936.54
741421	Provisión genérica voluntaria cartera consumo prioritario		292,936.54	
74142105	Provisiones Constituidas	292,936.54		


CONTADORA
 CPA Maria Alexandra Cistova


GERENTE
 Eileen Lourdes Masache






ESTADO DE RESULTADOS 2020

COAC EDUCADORES DE LOJA CONSOLIDADO ESTADO DE RESULTADOS DEL 01/01/2020 AL 31/12/2020			
Cto	Descripción		
1	GASTOS		2,439,459.13
11	INTERESES CAUSADOS		656,167.25
1101	Obligaciones con el público	636,126.33	
110110	Depósitos monetarios de instituciones financieras	916.52	
41011005	Gastos Bancarios	916.52	
410115	Depósitos de ahorro	593,240.27	
41011505	Depósitos Ahorros a la vista	37,643.87	
41011510	Ahorro Programado especial	358,167.66	
41011515	Deposito Ahorro Cooperativo (Cesantía)	193,429.01	
41011520	Deposito Ahorro Encaje	1,997.73	
410130	Depósitos a plazo	41,969.54	
41013005	Depósitos a plazo	41,969.54	
4103	Obligaciones financieras		20,040.92
410330	Obligaciones con entidades financieras del sector público	20,040.92	
41033005	Obligaciones con entidades financieras del sector público CONAFIPS	20,040.92	
44	PROVISIONES		31,248.43
4402	Cartera de créditos		17,212.74
440220	Crédito de consumo prioritario	17,212.74	
44022005	Crédito de consumo prioritario	17,212.74	
4403	Cuentas por cobrar		14,035.69
440305	Cuentas por cobrar	14,035.69	
44030505	Cuentas por cobrar	14,035.69	
45	GASTOS DE OPERACION		1,686,106.38
4501	Gastos de personal		728,049.71
450105	Remuneraciones mensuales	370,329.87	
45010505	Remuneraciones Unificadas	306,631.13 /	
45010510	Servicio personal médico	42,421.30 /	
45010515	Remuneración Catamayo	5,100.00 /	
45010520	Vacaciones CACEL	14,046.79	
45010525	Vacaciones C. Médico	1,918.13	
45010530	Vacaciones C. Catamayo	212.52	



450110	Beneficios sociales		51,922.93
45011005	Decimo Tercer Sueldo Matriz	32,771.45	
45011010	Decimo Cuarto Sueldo Matriz	12,267.05	
45011015	Decimo Cuarto Sueldo C. Medico	1,709.82	
45011020	Decimo Cuarto Sueldo C. Catamayo	399.96	
45011030	Decimo Tercer Sueldo C. Medico	4,213.59	
45011035	Decimo Tercer Sueldo Catamayo	471.06	
450120	Aportes al IESS		65,362.69
45012005	Aportes al IESS- Patronal Matriz	58,581.98	
45012015	Aportes al IESS D. Medico	6,093.94	
45012020	Aportes al IESS C. Catamayo	686.77	
450130	Pensiones y jubilaciones		60,609.49
45013005	Pensiones y jubilaciones	60,609.49	
450135	Fondo de reserva IESS		34,075.80
45013505	Fondo de Reserva Matriz	29,926.40	
45013510	Fondo de Reserva D. Medico	3,678.60	
45013515	Fondo de Reserva C. Catamayo	470.80	
150190	Otros		145,748.93
15019005	Horas Extras CACEL	7,596.13 ✓	
15019015	Subrogaciones	317.22 ✓	
15019025	Capacitacion Funcionarios	7,856.08	
15019026	Capacitacion Administrador	229.60	
15019027	Capacitacion Cons. Administracion	878.08	
15019035	Prima de seguros Funcionarios	19,010.96	
15019045	Funcionarios y Empleados	18,343.12	
15019055	Bono de Resultados	63,948.21 ✓	
15019065	Refrigerios	15,190.77	
15019070	Hospedaje y Alimentación	70.00	
15019075	Asamblea Ordinaria y Extraordinaria	1,231.88	
15019090	Estudio Actuarial	512.68	
15019095	5% Subsidio de Antigüedad CACEL	8,406.80 ✓	
15019096	5% Subsidio de Antig. C. Medico	2,157.40 ✓	
2	Honorarios		307,176.22
205	Directores		147,204.94
20505	Directores Viáticos Cons Administración	650.00	



5020506	Directores Viáticos Cons. Vig.	430.00	
5020510	Diets Consejo de Administración	86,400.00	
5020515	Diets Consejo de Vigilancia	48,000.02	
5020520	Gastos de representación y responsabilidad	11,724.92	
150210	Honorarios profesionales		159,971.28
15021005	Honorarios profesionales CACEL	151,730.93	
15021006	Viáticos Administrador	880.00	
45021010	Honorarios profesionales C. MEDICO	7,460.35	
4503	Servicios Varios		163,656.70
450305	Movilización, fletes y embalajes		10,604.50
45030510	Movilización Asamblea	9,220.00	
45030515	Movilización Consejo de Vigilancia	228.38	
45030520	Movilización Consejo de Administración	147.74	
45030525	Movilización Empleados	566.00	
45030530	Reembolso de gastos	214.00	
45030540	Movilización Gerencia	228.38	
450310	Servicios de guardiania		11,340.15
45031005	Servicios de guardiania	11,340.15	
450315	Publicidad y propaganda		57,440.52
45031505	Publicidad, propaganda	57,440.52	
450320	Servicios básicos		27,032.56
45032005	Telefono /telex	9,312.58	
45032006	Agua Potable CACEL	2,919.36	
45032007	Agua Potable Catamayo	659.84	
45032010	Energia Electrica	8,340.56	
45032015	Energia Eléctrica Catamayo	650.27	
45032025	Hosting (correo, pagina web)	5,149.95	
450330	Arrendamientos		2,629.69
45033005	Arrendamientos CACEL	2,629.69	
450390	Otros servicios		54,609.28
45039005	Correo	1,175.20	
45039010	Imprenta y reproducción	9,696.90	
45039015	Laboratorio Insumos	1,977.00	
45039020	Laboratorio Examen Especiales	5,151.20	
45039025	Útiles de Oficina	1,034.48	



45039030	Útiles de Aseo y Limpieza CACEL.	3,834.65	
45039035	Insumos Médicos	1,434.32	
45039040	Mantenimiento de equipos informáticos	5,518.04	
45039045	Telecomunicaciones e Internet	4,905.60	
45039046	Redes de Datos	19,027.03	
45039055	Útiles de Aseo y Limpieza C. MEDICO	854.86	
4504	Impuestos, contribuciones y multas		189,712.60
450405	Impuestos, contribuciones y multas		30,189.88
45040505	Impuestos, contribuciones y multas	30,174.74	
45040510	Impuestos fiscales asumidos	15.14	
450410	Impuestos Municipales		816.76
45041010	Impuesto Predial Catamayo	127.21	
45041015	Impuestos Municipales Catamayo	408.43	
45041020	Desechos Sanitarios C Medico	281.12	
450415	Contribuciones a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria		25,172.51
45041505	Contribuciones a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	25,172.51	
450421	Aportes al COSEDE por prima variable		133,533.45
45042105	Aportes al COSEDE por prima variable	133,533.45	
1505	Depreciaciones		126,336.00
150515	Edificios		48,643.67
15051505	Edificios	41,511.08	
15051510	Complejo Catamayo	4,380.29	
15051515	Mausoleo Cantones	2,752.30	
150525	Muebles, enseres y equipos de oficina		8,046.32
15052505	Muebles de oficina	4,197.99	
15052510	Equipos de oficina	1,000.89	
15052515	Enseres de Oficina	2,847.44	
0530	Equipos de computación		51,579.41
053005	Equipos de computación	16,310.55	
053010	Red informática y software	35,268.86	
1535	Unidades de transporte		6,463.53
153505	Unidades de transporte	6,463.53	
1590	Otros		11,603.07
159010	Equipo Médico	1,296.00	
159015	Equipo Laboratorio Médico	232.94	




5059025	Otros Equipos	8,041.43	
5059030	Maquinaria y Equipo	4,050.70	
1506	Amortizaciones		16,055.65
150605	Gastos anticipados		12,874.81
45060505	Amortización Seguros	12,684.41	
45060520	Cafillero de seguridad	199.60	
450625	Programas de computación		3,180.84
45062505	Programas de computación	3,180.84	
4507	Otros gastos		155,119.50
450705	Suministros diversos		12,408.23
45070505	Suministros Varios	12,408.23	
450715	Mantenimiento y reparaciones		31,709.48
45071505	Mantenimiento y Reparac. Edificios	14,281.55	
45071510	Mantenimiento y Reparac. Muebles y Enseres	229.50	
45071520	Funeraria	30.37	
45071525	Vehiculos	2,991.35	
45071530	Centro Médico	8,077.95	
45071535	Jornadas Medicas	601.31	
45071590	Mantenimiento Equipo de computacion	6,343.15	
45071595	Gastos y mantenimiento de Mausoleo	379.44	
45071596	Mantenimiento Piscina	195.00	
45071597	Mantenimiento Complejo Catamayo	579.86	
450790	Otros		109,001.79
45079005	Material electrico	765.18	
45079010	Adecuación y Limpieza	9,869.78	
45079015	Combustibles y Lubricantes	1,720.43	
45079020	Odontología	2,139.51	
45079025	Garaje Vehiculos CACEL	2,757.94	
45079030	Judiciales y Notariales	59.78	
45079035	Aniversario Cooperativo	12,699.04	
45079040	Suscripciones	8,771.15	
45079045	Atenciones	50,533.46	
45079050	Miscelaneos	12,793.27	
45079060	Ofrendas Florales	204.00	
45079080	GASTOS NO DEDUCIBLES	6,688.25	



47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS				65,937.07
4701	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores			10,308.07	
470105	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores		9,143.58		
47010505	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	9,143.58			
170150	Cartera de Credito Reestructurado			1,164.49	
17015010	Cartera de Credito Consumo Prioritario Reestructurado		1,164.49		
1790	Otros				55,629.00
179010	Otros				55,629.00
7901010	Otros gastos de banca socio cooperado				55,629.00
	TOTAL GASTOS				2,439,459.13
	INGRESOS				2,439,459.13
1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS				2,162,554.74
101	Depósitos			37926.25	
10110	Depósitos en bancos e instituciones del sector financiero popular y solidario		37926.25		
011005	Depósitos en instituciones financieras privados	1126.12			
011010	Depósitos en Instituciones del sector financiero popular y solidario	36800.13			
03	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores				214669.51
0305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados		35559.03		
330505	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	35559.03			
1315	Mantenidas hasta el vencimiento		179110.48		
131505	Mantenidas hasta el vencimiento	179110.48			
4	Intereses y descuentos de cartera de créditos				2509958.58
410	Cartera de créditos de consumo prioritario		2393962.50		
41005	Interés Crédito consumo prioritario	2393962.50			
415	Cartera de crédito inmobiliario		59940.86		
41505	Cartera de crédito inmobiliario	59940.86			
126	Cartera de crédito de consumo ordinario		12818.39		
12605	Cartera de crédito de consumo ordinario	12818.39			
30	Cartera de créditos refinanciada		2546.23		
3005	Cartera de créditos refinanciada Vencida	991.99			
3010	Cartera Créditos Refinanciada de Consumo	1554.24			
35	Cartera de créditos reestructurada		17902.90		
3510	Cartera Créditos Reestructurada de Consumo	17902.90			
40	De mora		22788.10		
010	De mora Cartera de Consumo	22777.41			
015	De mora Cartera Vivienda	10.69			
	COMISIONES GANADAS				22990.77
	Otras				22990.77
5	Uso de RED		22990.77		
	INGRESOS POR SERVICIOS				15101.24
	Manejo y cobranzas				8858.06
	Manejo y Cobranzas		8858.06		
06	Gestión ExtraJudicial	8858.06			
	Otros servicios				6243.18
	Tarifados con costo máximo		6242.99		
35	Reposicion Libreta/cartola/estado cuenta perdida, robo	207.90			
40	Emisión referencias financieras/certificados aho y pmos	611.87			
5	Transferencias interbancarias SPI enviadas Oficina	1303.56			




54900520	Transferencias interbancarias SPI enviadas (internet)	1869.60		
54900523	Transferencias interbancarias SPI recibidas	2005.60		
54900540	Transferencias interbancarias SCI recibidas	7.40		
54900573	COMISION REC MUNICIPIO	154.81		
54900580	COMISION REC EMP ELEC	82.25		
549010	Tarifados diferenciados		0.19	
54901006	Penalización por precancelación de DPF	0.19		
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES			5048.79
5501	Utilidades en acciones y participaciones		3292.82	
550105	Utilidades en acciones y part. FINANCOOP	3292.82		
5590	Otros		1755.97	
559005	Otros	1755.97		
55900505	Diferencias por Regularizar	5.38		
55900510	Multas cobradas	1750.59		
56	OTROS INGRESOS			114589.58
5604	Recuperaciones de activos financieros		41421.94	
560405	De activos castigados	34481.67		
56040505	De activos castigados	34481.67		
560420	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores		16940.27	
56042005	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	16940.27		
5690	Otros		73167.64	
569005	Otros	73167.64		
56900505	Otros Ingresos	83.77		
56900506	Otros Ing servicios no financieros	33393.23		
56900530	Laboratorio CACEL	12254.25		
56900560	Funeraria	75.00		
56900565	Cofres	170.55		
56900570	Bodega Maizoleo	1375.00		
56900575	Autocarroz	70.00		
56900585	Odontología	9271.00		
56900590	Centro Médico	12365.00		
56900591	Devolucion prima seguros	1462.07		
56900594	Venta de bases para concurso	223.20		
56900595	Complejo de Cetamayo	1175.15		
56900597	Alquiler Salón Social	165.17		
56900599	Varios	880.25		
59	Pérdidas y ganancias			480825.99
5905	Pérdidas y ganancias		480825.99	
590505	Pérdidas y ganancias	480825.99		
59050505	Pérdidas y Ganancias	480825.99		
	TOTAL INGRESOS	480825.99		-2,439,459.13


CONTADOR
CPA Maria Alexandra Cordova




GERENTE
Econ. Lourdes Masache







BALANCE GENERAL 2021

Cooperativa de Ahorro y Credito COAC EDUCADORES DE LOJA
 CONSOLIDADO
 BALANCE GENERAL
 DEL 01/01/2021 AL 31/12/2021

Nro Cta	Descripción		
	ACTIVO		31,111,103.39 /
01	FONDOS DISPONIBLES		1,790,069.54 X
1101	Caja	55,568.13 /	
110105	Efectivo	55,128.13 /	
11010510	Efectivo Bodega	55,128.13	
1110	Caja chica	440.00 /	
111005	Caja Chica	400.00	
111010	Caja Chica C. Medico	40.00	
13	Bancos y otras instituciones financieras	1,734,501.41 /	
1305	Banco Central del Ecuador	370,717.29 /	
130505	Banco Central del Ecuador	370,717.29	
1310	Bancos e instituciones financieras locales	235,923.18 /	
131005	Banco de Loja Cta. Cte. 1144	55,584.55	
131015	BanEcuador	8,515.86	
131020	Banco Desarrollo de los Pueblos S.A.	171,822.77	
1320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	1,127,860.94 /	
132005	Coop-Mego Cta. Ahorros 27015	534,658.33	
132015	Coop. Educadores de Loja cta. 8384	29,529.85	
132020	Caja Central FINANCOOP	3,148.53	
132025	Coop. JEP cta aho.406072696804	957.80	
132030	Coop. Padre J. Lorente 440400135710	732.01	
132035	Mutualista Pichincha 208015248	197,609.15	
132045	CACPE PASTAZA 132838.	361,225.27	
14	INVERSIONES		2,431,487.43 X
1405	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	2,431,487.43 /	
140505	De 1 a 30 días sector privado	745,716.60 /	
14050505	De 1 a 30 días sector privado	745,716.60	
140510	De 31 a 90 días sector privado	310,095.66 /	
14051005	De 31 a 90 días sector privado	310,095.66	
140515	De 91 a 180 días sector privado	289,795.07 /	
14051505	De 91 a 180 días sector privado	289,795.07	
140550	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	485,110.94 /	



13055005	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	485,110.94	
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario		487,853.13 /
13055505	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	487,853.13	
130560	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario		112,916.03 /
13056005	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	112,916.03	
14	CARTERA DE CREDITOS		24,919,987.71 /
1402	Cartera de credito de consumo por vencer		24,712,748.32 /
140205	De 1 a 30 días		684,755.67 /
14020505	De 1 a 30 días	684,755.67	
140210	De 31 a 90 días		1,265,810.70 /
14021005	De 31 a 90 días	1,265,810.70	
140215	De 91 a 180 días		1,768,410.12 /
14021505	De 91 a 180 días	1,768,410.12	
140220	De 181 a 360 días		3,297,622.04 /
14022005	De 181 a 360 días	3,297,622.04	
140225	De mas de 360 días		17,696,149.79 /
14022505	De más de 360 días	17,696,149.79	
1403	Cartera de credito inmobiliario por vencer		1,396,149.09 /
140305	De 1 a 30 días		7,001.74 /
14030505	De 1 a 30 días	7,001.74	
140310	De 31 a 90 días		13,104.21 /
14031005	De 31 a 90 días	13,104.21	
140315	De 91 a 180 días		18,982.65 /
14031505	De 91 a 180 días	18,982.65	
140320	De 181 a 360 días		38,940.97 /
14032005	De 181 a 360 días	38,940.97	
140325	De mas de 360 días		1,318,119.52 /
14032505	De más de 360 días	1,318,119.52	
1410	Cartera de credito de consumo refinanciada por vencer		13,506.28 /
141005	De 1 a 30 días		210.43 /
14100505	De 1 a 30 días	210.43	
141010	De 31 a 90 días		439.67 /
14101005	De 31 a 90 días	439.67	
141015	De 91 a 180 días		661.14 /
14101505	De 91 a 180 días	661.14	
141020	De 181 a 360 días		1,385.49 /



102005	De 181 a 360 días	1,385.49	
1025	De más de 360 días		10,809.55 /
102505	De más de 360 días	10,809.55	
118	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer		111,748.32 /
141805	De 1 a 30 días		7,151.54 /
14180505	De 1 a 30 días	7,151.54	
1810	De 31 a 90 días		8,465.31 /
181005	De 31 a 90 días	8,465.31	
1815	De 91 a 180 días		11,329.08 /
181505	De 91 a 180 días	11,329.08	
1820	De 181 a 360 días		18,829.77 /
182005	De 181 a 360 días	18,829.77	
1825	De más de 360 días		65,972.62 /
182505	De más de 360 días	65,972.62	
26	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses		265,841.53 /
2605	De 1 a 30 días		24,888.45 /
260505	De 1 a 30 días	24,888.45	
2610	De 31 a 90 días		16,373.81 /
261005	De 31 a 90 días	16,373.81	
2615	De 91 a 180 días		24,103.77 /
261505	De 91 a 180 días	24,103.77	
2620	De 181 a 360 días		48,160.47 /
262005	De 181 a 360 días	48,160.47	
2625	De más de 360 días		152,315.03 /
262505	De más de 360 días	152,315.03	
42	Cartera de crédito de consumo reestructurada que no devenga intereses		15,161.14 /
4205	De 1 a 30 días		714.49 /
420505	De 1 a 30 días	714.49	
44210	De 31 a 90 días		498.62 /
4421005	De 31 a 90 días	498.62	
44215	De 91 a 180 días		750.50 /
4421505	De 91 a 180 días	750.50	
4220	De 181 a 360 días		1,572.52 /
422005	De 181 a 360 días	1,572.52	
4225	De más de 360 días		11,625.01 /
422505	De más de 360 días	11,625.01	



1450	Cartera de crédito de consumo vencida		33,891.29 /
145005	De 1 a 30 días		7,993.75 /
14500505	De 1 a 30 días	7,993.75	
145010	De 31 a 90 días		7,416.89 /
14501005	De 31 a 90 días	7,416.89	
145015	De 91 a 180 días		6,997.93 /
14501505	De 91 a 180 días	6,997.93	
145020	De 181 a 270 días		5,724.84 /
14502005	De 181 a 270 días	5,724.84	
145025	De más de 270 días		5,757.86 /
14502505	De más de 270 días	5,757.86	
1456	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida		238.81 /
146605	De 1 a 30 días		236.81 /
14660505	De 1 a 30 días	236.81	
146625	De más de 270 días		2.00 /
14662505	De más de 270 días	2.00	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		1,629,297.07 /
149910	(Cartera de crédito de consumo)		1,002,669.37 /
14991005	(Cartera de créditos de consumo)	1,002,669.37	
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)		27,219.39 /
14991505	(Cartera de crédito inmobiliario)	27,219.39	
149945	(Cartera de créditos refinanciada)		243.11 /
14994505	(Cartera de crédito refinanciada)	243.11	
149950	(Cartera de créditos reestructurada)		102,091.01 /
14995010	(Cartera de crédito consumo reestructurada)	102,091.01	
149987	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)		204,137.65 /
14998705	(Provisiones no reversadas por requerimiento normativo)	204,137.65	
149959	(Provision genérica voluntaria)		292,936.54 /
14998905	(Provisión genérica voluntaria)	292,936.54	
16	CUENTAS POR COBRAR		207,744.59 /
1602	Intereses por cobrar inversiones		55,151.09 /
160215	Mantenido hasta el vencimiento		55,151.09 /
16021505	Mantenido hasta el vencimiento	55,151.09	
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos		159,153.58 /
160310	Cartera de crédito de consumo		151,320.96 /
16031005	Cartera de créditos de consumo	151,320.96	



4315	Cartera de credito inmobiliario	6,646.97 /	
431505	Cartera de crédito inmobiliario	6,646.97	
60345	Cartera de creditos refinanciada	90.60 /	
6034510	Cartera de Créditos de Consumo Refinanciada	90.60	
60350	Cartera de creditos reestructurada	1,093.05 /	
6035010	Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada	1,093.05	
504	Otros intereses por cobrar		5,139.10 /
50410	Intereses Diferidos Cartera de Crédito	5,139.10	
5041010	Cartera de Crédito de Consumo	5,139.10	
614	Pagos por cuenta de otros		6,687.65 /
61430	Gastos judiciales	6,687.65 /	
6143005	Gastos Judiciales	6,687.65	
690	Cuentas por cobrar varias		6,750.80 /
69020	Arrendamientos	6,490.00 /	
6902005	CxC Sra Beli Romero A	6,490.00	
69090	Otras	260.80 /	
6909091	Ctas x cobrar cofres	260.80	
699	(Provision para cuentas por cobrar)		25,137.63 /
69905	(Provision para intereses y comisiones por cobrar)	14,035.69 /	
6990505	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	14,035.69	
69910	(Provision para otras cuentas por cobrar)	11,101.94 /	
6991005	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	11,101.94	
7	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION		30,595.11 /
706	Bienes no utilizados por la institucion		30,595.11 /
70615	Otros locales	78,592.07 /	
7061505	Mausoleos	78,592.07	
70699	(Depreciacion de bienes no utilizados por la institucion)	47,996.96 /	
7069905	(Mausoleos)	47,996.96	
8	PROPIEDADES Y EQUIPO		1,578,358.89 /
801	Terrenos	602,976.00 /	
80105	Terrenos	602,976.00	
8010505	Terreno Edificio matriz	519,816.00	
8010510	Terreno Complejo de Casamayor	83,160.00	
802	Edificios	1,089,036.50 /	
80205	Edificios	1,089,036.50	
8020505	Edificios Matriz	960,627.55	



1,578,358.89 /

602,976.00 /

602,976.00

519,816.00

83,160.00

1,089,036.50 /

1,089,036.50

960,627.55

Prad. 5

971.504,57

994005	(Maquinaria y equipo)	26,038.07	
994010	(Equipo Médico)	4,601.73	
8994015	(Equipo de laboratorio médico)	18,992.44	
18994025	(Otros equipos)	23,609.47	
19	OTROS ACTIVOS		152,860.12 /
001	Inversiones en acciones y participaciones		70,579.72 /
0110	En otras instituciones financieras		70,579.72 /
011005	En otras instituciones financieras FINANCOOP	69,519.72	
011010	En otras instituciones financieras UCACME	1,000.00	
011015	En otras instituciones financieras UCACSUR	40.00	
04	Gastos y pagos anticipados		77,659.75 /
0410	Anticipos a terceros		64,839.95 /
041005	Anticipos a Terceros	64,839.95	
0490	Otros		14,834.18 /
049005	Seguros de Ramos Generales	11,884.64	
049010	Casillero de seguridad	268.80	
049015	Fondo entregado a FACILITO	2,680.74	
0499	(Amortización de gastos anticipados)		2,014.38 /
049905	(Seguros Ramos generales)	1,980.78	
049920	(Amortiz. Casillero de seguridad)	-33.60	
05	Gastos diferidos		3,104.21 /
0520	Programas de computación		19,828.92 /
052005	Programas de Computación	19,828.92	
0599	(Amortización acumulada gastos diferidos)		16,724.71 /
059920	(Amortiz. Acumulada Programas Computac.)	16,724.71	
06	Materiales, mercaderías e insumos		477.50 /
0615	Proveeduría		477.50 /
061505	Útiles y Materiales de escritorio	477.50	
090	Otros		5,720.15 /
09010	Otros impuestos		3,611.07 /
0901015	Retenciones en la fuente	3,611.07	
09090	Varias		2,109.08 /
0909005	Varias	339.08	
0909020	Inventario cofres	1,770.00	
0999	(Provision para otros activos irrecuperables)		4,681.21 /
099990	(Provision para otros activos)		4,681.21 /



19999005	(Provisión para otros activos)			
	TOTAL ACTIVOS	4,681.21		31,111,103.39
2	PASIVOS			23777943.57
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			21942518.76
2101	Depositos a la vista		1564352.66	
210135	Depositos de ahorro		1564352.66	
21013505	Ahorros a la vista	1,564,352.66		
2103	Depositos a plazo		641500.00	
210305	De 1 a 30 días		199000.00	
21030505	De 1 a 30 días	199,000.00		
210310	De 31 a 90 días		130500.00	
21031005	De 31 a 90 días	130,500.00		
210315	De 91 a 180 días		60500.00	
21031505	De 91 a 180 días	60,500.00		
210320	De 181 a 360 días		163300.00	
21032005	De 181 a 360 días	163,300.00		
210325	De más de 361 días		86200.00	
21032505	De más de 361 días	86,200.00		
2105	Depositos restringidos		19736666.10	
210505	Depositos restringidos		19736666.10	
21050505	Ahorro Programado Especial	12,480,740.55		
21050510	Ahorro Cooperativo (Cesantia)	6,750,955.38		
21050515	Ahorro Encaje	504,970.17		
25	CUENTAS POR PAGAR			689160.87
2501	Intereses por pagar		5549.74	
250115	Depositos a plazo		4806.54	
25011505	Depositos a Plazo Fijo	4,806.54		
250135	Obligaciones financieras		743.20	
25013505	Obligaciones financieras CONAFIPS	743.20		
2503	Obligaciones patronales		287466.10	
250310	Beneficios Sociales		37674.74	
25031005	Décimo Tercer Sueldo	13,595.68		
25031010	Décimo Cuarto Sueldo	5,432.69		
25031015	Vacaciones	18,646.37		
250315	Aportes al IESS		41747.27	
25031505	Aportes al IESS- personal	17,036.38		
25031510	Aportes al IESS Patronal	21,903.93		
25031515	Préstamos IESS Empleados	1,907.06		
250320	Fondo de reserva IESS		4643.93	
25032005	Fondo de reserva IESS	4,643.93		
250390	Otras		204300.06	
25039006	Jubilación Patronal	169,832.68		
25039007	Desahucio e Indemnizaciones	34,467.38		
2504	Retenciones		15354.11	
250405	Retenciones fiscales		15354.11	
25040505	1% Retenciones en la Fuente	340.00		
25040510	2% Retención en la Fuente	186.76		
25040511	8% Retención en la Fuente	1,123.13		
25040512	10% Retención en la Fuente	2,691.64		
25040515	Impuesto al IVA 70%	2,269.94		
25040520	Impuesto al IVA 100%	4,617.57		
25040535	Impuesto al IVA 30%	1,970.24		
25040545	IVA Ventas	84.79		
25040550	1,75 % Retenciones en la Fuente	1,349.50		
25040555	2,75 % Retenciones en la Fuente	720.36		
2505	Contribuciones, impuestos y multas		12948.99	
250505	Impuesto a la renta		12948.99	



050505	Impuesto a la renta por pagar	12,948.99 /		
06	Proveedores		53215.88	53215.88
250605	Proveedores Socios		53215.88	
060505	Proveedores	53,215.88		
00	Cuentas por pagar varias			314626.05
259090	Otras cuentas por pagar		314626.05	
909002	Cuentas por pagar Escuelas	7,942.46		
909003	Seguro de Vida (Fondo de Solidaridad)	90,231.06 *		
25909004	Cuentas por pagar Colegios	2,303.62		
909006	Afiliación	1,966.89		
909008	Depositos Mortuario	104,455.27 *		
25909012	Depositos de pagaduria	96.41		
909020	Bono Socio Cooperado	12,000.00		
909030	Seguro de Desgravamen (Créditos)	14,628.52 *		
25909040	Otras cuentas por pagar a socios	10,003.73		
909045	Seguro contra incendios (Créditos)	1,266.26		
909065	Miscelaneos	68,000.00		
25909070	Otra cuenta por pagar a SOLCA	1,731.83		
6	OBLIGACIONES FINANCIERAS			1140990.24 /
06	Obligaciones con entidades financieras del sector publico		1140990.24 /	
60605	De 1 a 30 dias		13949.52 /	
6060505	De 1 a 30 dias	13,949.52		
60610	De 31 a 90 dias		27481.34 /	
6061005	De 31 a 90 dias	27,481.34		
60615	De 91 a 180 dias		41370.81 /	
6061505	De 91 a 180 dias	41,370.81		
60620	De 181 a 360 dias		90039.12 /	
6062005	De 181 a 360 dias	90,039.12		
60625	De mas de 360 dias		968149.45 /	
6062505	De más de 360 dias	968,149.45		
9	OTROS PASIVOS			5273.70 /
90	Otros		5273.70 /	
99005	Sobrantes de caja		423.26 /	
9900505	Sobrantes de caja	423.26		
99090	Varios		4850.44 /	
9909030	Depositos por Identificar	4,850.44		
	TOTAL PASIVOS			23,777,943.57
	PATRIMONIO			6,892,937.01
31	CAPITAL SOCIAL		2,849,157.70 /	
103	Aportes de socios		2,849,157.70 /	
10305	Aportes de socios		2,849,157.70	
31030505	Certificados de Aportaciones	2,849,157.70		
3	RESERVAS			3,122,425.51 /
301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal		3,122,425.51 /	
330105	Reserva legal Irrepartible		3,122,135.14 /	
33010505	Reserva Legal Irrepartible	3,122,135.14		
30110	Aportes de los socios para capitalizacion extraordinaria		290.37 /	
33011005	Aportes de los Socios por Capitalizacion Extraordinaria	290.37		
5	SUPERAVIT POR VALUACIONES			921,353.80 /
501	Superavit por valuacion de propiedades, equipo y otros		921,353.80 /	
350105	Superávit por valuación de propied, equipo y otros		921,353.80	
35010520	Edificio y Terreno	921,353.80		
	TOTAL PATRIMONIO			6,892,937.01
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			6,538,560.77
7102	Activos propios en poder de terceros entregados en garantia		1,871,464.00	
710235	Cartera de Credito inmobiliario		1,871,464.00	
71023505	Cartera de Crédito inmobiliario	1,871,464.00		



7103	Activos castigados			53,423.84
710310	Cartera de créditos		16,357.26	
71031010	Cartera de créditos de consumo	16,357.26		
710320	Cuentas por cobrar		16,009.56	
71032005	Cuentas por cobrar Castigadas	37,066.58		
7105	Operaciones activas con empresas vinculadas			603,429.87
710510	Cartera de créditos		603,429.87	
71051005	Operaciones activas con vinculados cartera de Créditos	603,429.87		
7107	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial			150,673.08
710710	Cartera de crédito de consumo		150,673.08	
71071005	Cartera de crédito de consumo	150,673.08		
7109	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso			24,989.51
710910	Cartera de crédito de consumo		16,009.56	
71091005	Cartera de créditos de consumo	16,009.56		
710950	Cartera de créditos reestructurada		450.08	
71095010	Cartera de Créditos de consumo Reestructurada	450.08		
710990	Otros		8,529.87	
71099010	Interes por mora Cartera Consumo	8,529.87		
7190	Otras cuentas de orden deudoras			3,834,580.47
719005	Cobertura de seguros		3,834,580.47	
71900505	Cobertura seguros incendio y líneas aliadas	1,292,770.53		
71900506	Cobertura seguros robo y/o asaltos	21,160.66		
71900507	Cobertura seguros equipo electrónico	325,924.81		
71900508	Cobertura seguros rotura de maquinaria	167,647.71		
71900509	Cobertura seguros fidelidad privada nominal	24,000.00		
71900515	Cobertura seguros Dinero y Valores	1,950,000.00		
71900520	Cobertura seguros Vehículos	53,076.76		
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO			6,538,560.77
7202	Activos propios en poder de terceros entregados en garantía			1,871,464.00
720235	Cartera de Créditos Vivienda		1,871,464.00	
72023505	Cartera de Créditos Vivienda	1,871,464.00		
7203	Activos castigados			53,423.84
720305	Activos castigados		53,423.84	
72030505	Activos castigados	16,197.26		
72030510	Cuentas por cobrar castigada	37,226.58		
7205	Operaciones activas con empresas vinculadas			597,951.15
720510	Cartera de Créditos		597,951.15	
72051005	Operaciones activas con vinculados cartera de Créditos	597,951.15		
7207	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial			156,151.80
720710	Consumo prioritario		156,151.80	
72071005	Consumo prioritario	156,151.80		
7209	Intereses en suspenso			24,989.51
720910	Cartera de créditos de consumo prioritario		16,009.56	
72091005	Cartera de créditos de consumo prioritario	16,009.56		
720950	Cartera de créditos reestructurada		450.08	
72095010	Cartera de Créditos de consumo Reestructurada	450.08		
720990	Otros		8,529.87	
72099010	Interes por mora Cartera de Consumo	8,529.87		
7290	Otras cuentas de orden deudoras			3,834,580.47
729005	Otras cuentas de orden deudoras		3,834,580.47	
72900505	Cobertura seguros incendio y líneas aliadas	1,292,770.53		
72900506	Cobertura seguros robo y/o asaltos	21,160.66		
72900507	Cobertura seguros equipo electrónico	325,924.81		
72900508	Cobertura seguros rotura de maquinaria	167,647.71		
72900509	Cobertura seguros fidelidad privada nominal	24,000.00		
72900515	Cobertura seguros Dinero y Valores	1,950,000.00		
72900520	Cobertura seguros Vehículos	53,076.76		
3	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO			41,148,153.66
301	Valores y bienes recibidos de terceros			40,752,883.00
30110	DOCUMENTOS EN GARANTIA		37,143,109.00	



73011010	Cartera de Credito de Consumo	35,665,743.00		
73011015	Cartera de Credito Vivienda	1,477,364.00		
730120	BIENES INMUEBLES EN GARANTIA		3,609,774.00	
73012010	Cartera de Credito de Consumo	2,132,410.00		
73012015	Cartera de Credito Vivienda	1,477,364.00		
7314	Provisiones constituidas			395,270.66
731402	Provision carta refinanciada consumo		243.11	
73140205	Provision carta refinanciada consumo	243.11		
73140505	Provisiones constituidas Voluntaria	292,936.54		
731410	Cartera de Credito de consumo reestructurada		102,091.01	
73141005	Cartera de Credito de consumo reestructurada	102,091.01		
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			41,148,153.66
7401	Valores y bienes recibidos de terceros			40,752,883.00
740110	Documentos en garantia		37,143,109.00	
74011010	Cartera de Credito de consumo	35,665,743.00		
74011015	Cartera de Credito vivienda	1,477,364.00		
740120	Bienes inmuebles en garantia		3,609,774.00	
74012010	Cartera de Credito de Consumo	2,132,410.00		
74012015	Cartera de Credito Vivienda	1,477,364.00		
7414	Provisiones constituidas			395,270.66
741402	Provision carta refinanciada consumo		243.11	
74140205	Provision carta refinanciada consumo	243.11		
741410	Provision carta reestructurada consumo		102,091.01	
74141005	Provision carta reestructurada consumo	102,091.01		
741421	Provision generica voluntaria cartera consumo		292,936.54	
74142105	Provisiones Constituidas	292,936.54		
RESULTADO OPERATIVO				
TOTAL GENERAL				440,222.81
				30,230,657.77


 CONTADORA
 CPA Maria Alejandra Cordova




 GERENTE
 Econ. Lourdes Masache





ESTADOS DE RESULTADOS 2021

COAC EDUCADORES DE LOJA			
CONSOLIDADO			
ESTADO DE RESULTADOS			
DEL 01/01/2021 AL 31/12/2021			
Cta	Descripción		
	GASTOS		2,853,838.39
	INTERESES CAUSADOS		706,597.07
1161	Obligaciones con el público	663,468.54	
11710	Depositos monetarios de instituciones financieras	727.75	
111005	Gastos Bancarios	727.75	
111115	Depositos de ahorro	413,315.60	
11011505	Depositos Ahorro a la vista	38,488.74	
11011510	Ahorro Programado especial	371,000.30	
1111515	Deposito Ahorro Cooperativo (Cesante)	201,502.87	
1111520	Deposito Ahorro Escalpe	2,322.49	
110130	Depositos a plazo	48,413.19	
11013001	Depositos a plazo	48,413.19	
411	Obligaciones financieras	43,128.55	
41130	Obligaciones con entidades financieras del sector público	43,128.55	
4113001	Obligaciones con entidades financieras del sector público C.C.P.A.F.P.S	43,128.55	
44	PREVISIONES		13,543.89
441	Cuentas por cobrar	9,296.83	
441305	Cuentas por cobrar	9,296.83	
44130501	Cuentas por cobrar	9,296.83	
4455	Otros activos	9,898.98	
445501	Otros activos	9,898.98	
44550101	Otros activos	9,898.98	
46	GRABACIONES OPERACIONES		1,078,000.00
4601	Cuentas de personal	821,000.00	
467101	Reembolsaciones autorizadas	162,000.00	
46710101	Reembolsaciones Utilidades	106,700.00	
46710102	Beneficio personal miembros	57,300.00	
46710103	Reembolsaciones Clamores	9,000.00	
46710104	Vacaciones C.A.C.E.L.	61,854.77	
46710105	Vacaciones C. Bédico	4,200.00	
46710106	Vacaciones C. Clamores	200.00	



50110	Beneficios sociales	211,524.00
5011005	Decimo Tercer Sueldo Matriz	41,051.22
5011010	Decimo Cuarto Sueldo Matriz	12,702.15
5011015	Decimo Cuarto Sueldo C. Medico	1,399.98
5011020	Decimo Cuarto Sueldo C. Catamayo	400.00
5011025	Bono de Responsabilidad	152,382.53
5011030	Decimo Tercer Sueldo C. Medico	3,071.05
5011035	Decimo Tercer Sueldo Catamayo	517.07
50120	Aportes al IESS	75,014.72
5012005	Aportes al IESS- Patronal Matriz	69,783.33
5012015	Aportes al IESS D. Medico	4,477.53
5012020	Aportes al IESS C. Catamayo	753.86
50135	Fondo de reserva IESS	40,427.55
5013505	Fondo de Reserva Matriz	37,290.77
5013510	Fondo de Reserva D. Medico	2,619.99
5013515	Fondo de Reserva C. Catamayo	516.79
50190	Otros	112,317.87
5019005	Horas Extras CACEL	11,627.18
5019015	Subrogaciones	1,955.00
5019020	Uniformes CACEL	1,758.12
5019025	Capacitacion Funcionarios	23,464.13
5019026	Capacitacion Administrador	1,443.37
5019027	Capacitacion Cons. Administracion	645.40
5019028	Capacitacion Cons. Vigilancia	802.20
5019029	Capacitacion Asambleistas	450.00
019030	Eventuales y Reemplazos	1,650.00
019035	Prima de seguros Funcionarios	24,279.24
019045	Funcionarios y Empleados	16,671.08
019065	Refrigerios	12,210.70
019070	Hospedaje y Alimentación	928.81
019075	Asamblea Ordinaria y Extraordinaria	3,492.25
019095	5% Subsidio de Antigüedad CACEL	9,051.39
019096	5% Subsidio de Antig. C. Medico	1,889.00
02	Honorarios	
0205	Directores	

211,524.00

75,014.72 /

40,427.55 /

112,317.87 /

304,303.56 / P. 339.158

145,906.75



5059010	Equipo Médico	925.45	
5059025	Otros Equipos	6,124.13	
5059030	Maquinaria y Equipo	4,412.90	
50600	Amortizaciones		19,002.06 /
50605	Gastos anticipados		11,634.38
5060505	Amortización Seguros	11,499.98	
5062520	Casillero de seguridad	134.40	
50625	Programas de computacion		7,367.68 /
5062505	Programas de computación	7,367.68	
50700	Otros gastos		318,157.59
50705	Suministros diversos		15,630.85 /
5070505	Suministros Varios	15,630.85	
50715	Mantenimiento y reparaciones		72,203.38 /
5071505	Mantenimiento y Reparac. Edificios	56,850.39	
5071510	Mantenimiento y Reparac. Muebles y Enseres	550.74	
5071520	Funeraria	705.60	
5071525	Vehiculos	2,012.98	
5071530	Centro Médico	7,083.48	
5071590	Mantenimiento Equipo de computacion	4,648.05	
5071595	Gastos y mantenimiento de Mausoleo	352.14	
50790	Otros		230,323.36
45079005	Material electrico	177.83	
45079010	Adecuación y Limpieza	17,887.27	
45079015	Combustibles y Lubricantes	3,263.35	
45079020	Odontología	2,206.65	
45079025	Garaje Vehiculos CACEL	2,627.64	
45079030	Judiciales y Notariales	446.15	
45079035	Aniversario Cooperativo	3,203.12	
45079040	Suscripciones	25,882.06	
45079045	Atenciones	16,834.45	
45079046	Auspicios y donaciones	12,954.91	
45079050	Misclancos	111,045.44	
45079060	Ofrendas Florales	265.00	
45079070	Gastos Electorales	19,882.28	
45079080	GASTOS NO DEDUCIBLES	13,647.21	



500505	Directores Viáticos Cont. Administración	2,010.50	
500506	Directores Viáticos Cont. Vig.	390.00	
500510	Dieta Consejo de Administración	84,429.99	
500515	Dieta Consejo de Vigilancia	47,333.34	
500520	Gastos de representación y responsabilidad	11,742.92	
500510	Honorarios profesionales		158,196.81
50051005	Honorarios profesionales CACEL	142,733.49	
50051006	Viáticos Administrador	1,177.00	
50051010	Honorarios profesionales C. MEDICO	14,486.32	
50051005	Servicios varios		191,690.18
50051005	Movilización, fletes y embalajes		9,948.83
5005100510	Movilización Asamblea	7,625.00	
5005100520	Movilización Consejo de Administración	28.00	
5005100525	Movilización Empleados	1,636.33	
5005100535	Pasajes Aereos	659.50	
5005100510	Servicios de guardiana		11,861.21
500510051005	Servicios de guardiana	11,861.21	
5005100515	Publicidad y propaganda		60,676.67
500510051505	Publicidad, propaganda	60,676.67	
5005100520	Servicios basicos		30,795.49
500510052005	Telefono /telex	13,385.02	
500510052006	Agua Potable CACEL	1,952.09	
500510052007	Agua Potable Catamayo	752.09	
500510052010	Energia Electrica	8,786.43	
500510052015	Energia Eléctrica Catamayo	751.99	
500510052025	Hosting (correo, pagina web)	5,167.87	
5005100530	Arrendamientos		5,186.30
500510053005	Arrendamientos CACEL	5,186.30	
5005100590	Otros servicios		73,221.68
500510059005	Correo	1,899.22	
500510059010	Imprenta y reproducción	12,009.62	
500510059015	Laboratorio Insumos	3,547.73	
500510059020	Laboratorio Examen Especiales	10,730.30	
500510059025	Utiles de Oficina	1,524.77	
500510059030	Utiles de Aseo y Limpieza CACEL	3,950.25	



15039035	Insumos Médicos	2,226.65	
15039040	Mantenimiento de equipos informaticos	9,443.59	
5039041	Bienes de Control	760.44	
5039045	Telecomunicaciones e internet	5,388.64	
5039046	Redes de Datos	20,171.75	
5039055	Utiles de Aseo y Limpieza C. MEDICO	915.71	
5039065	Educación Financiera	653.01	
504	Impuestos, contribuciones y multas		178,056.82 /
50405	Impuestos Fiscales		16,210.65 /
5040505	Impuestos, contribuciones y multas	16,177.61	
5040510	Impuestos fiscales asumidos	33.04	
50410	Impuestos Municipales		464.72 /
5041010	Impuesto Predial Catamayo	131.70	
5041015	Impuestos Municipales Catamayo	103.49	
5041020	Desechos Sanitarios C Medico	161.76	
5041025	Impuestos Municipales C. Medico	67.77	
50415	Aportes a la SEPS		26,750.90 /
5041505	Contribuciones a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria	26,750.90	
50421	Aportes al COSEDE por prima variable		134,630.55 /
5042105	Aportes al COSEDE por prima variable	134,630.55	
505	Depreciaciones		146,020.31 /
0515	Edificios		59,361.45 /
051505	Edificios	48,367.78	
051510	Complejo Catamayo	7,991.16	
051515	Mausoleo Cantones	3,002.51	
0525	Muebles, enseres y equipos de oficina		7,461.34 /
052505	Muebles de oficina	5,607.14	
052510	Equipos de oficina	1,028.95	
052515	Enseres de Oficina	825.25	
0530	Equipos de computacion		60,680.64 /
053005	Equipos de computación	30,851.52	
053010	Red informática y software	29,829.12	
0535	Unidades de transporte		7,054.40 /
053505	Unidades de transporte	7,054.40	
0590	Otros		11,462.48 /



5059010	Equipo Médico	925.45	
5059025	Otros Equipos	6,124.13	
5059030	Maquinaria y Equipo	4,412.90	
50600	Amortizaciones		19,002.06 /
50605	Gastos anticipados		11,634.38
5060505	Amortización Seguros	11,499.98	
5062520	Casillero de seguridad	134.40	
50625	Programas de computacion		7,367.68 /
5062505	Programas de computación	7,367.68	
50700	Otros gastos		318,157.59
50705	Suministros diversos		15,630.85 /
5070505	Suministros Varios	15,630.85	
50715	Mantenimiento y reparaciones		72,203.38 /
5071505	Mantenimiento y Reparac. Edificios	56,850.39	
5071510	Mantenimiento y Reparac. Muebles y Enseres	550.74	
5071520	Funeraria	705.60	
5071525	Vehiculos	2,012.98	
5071530	Centro Médico	7,083.48	
5071590	Mantenimiento Equipo de computacion	4,648.05	
5071595	Gastos y mantenimiento de Mausoleo	352.14	
50790	Otros		230,323.36
45079005	Material electrico	177.83	
45079010	Adecuación y Limpieza	17,887.27	
45079015	Combustibles y Lubricantes	3,263.35	
45079020	Odontología	2,206.65	
45079025	Garaje Vehiculos CACEL	2,627.64	
45079030	Judiciales y Notariales	446.15	
45079035	Aniversario Cooperativo	3,203.12	
45079040	Suscripciones	25,882.06	
45079045	Atenciones	16,834.45	
45079046	Auspicios y donaciones	12,954.91	
45079050	Miselancos	111,045.44	
45079060	Ofrendas Florales	265.00	
45079070	Gastos Electorales	19,882.28	
45079080	GASTOS NO DEDUCIBLES	13,647.21	



7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		P.	154,978.44 ✓
703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores			7,888.44
70305	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores		7,161.57	
7030505	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	7,161.57		
70345	Cartera de Credito Refinanciada			3.51
7034510	Cartera de Credito Consumo Prioritario Refinanciado		3.51	
70350	Cartera de Credito Reestructurado			723.36
7035010	Cartera de Credito Consumo Prioritario Reestructurado		723.36	
790	Otros			147,090.00 ✓
79010	Otros		147,090.00	
7901010	Otros gastos de bonos socio cooperado	147,090.00		
	TOTAL GASTOS			2,853,838.50
	INGRESOS			329,406.31 ✓
1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS			308,016.58 ✓
101	Depositos		29379.82	
10110	Depositos en instituciones financieras e instituciones del sector financiero popular y solidario	29379.82		
1011005	Depósitos en instituciones financieras privados	1504.52		
1011010	Depósitos en Instituciones del sector financiero popular y solidario	27875.30		
103	Intereses y descuentos de inversiones en titulos valores			294107.33 ✓
10305	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados		55644.28 ✓	
1030505	Inversiones a valor razonable con cambios en el estado de resultados	55644.28		
10315	Mantenidas hasta el vencimiento		238463.05 ✓	
1031505	Mantenidas hasta el vencimiento	238463.05		
104	Intereses y descuentos de cartera de creditos			2756677.43 ✓
10410	Cartera de credito de consumo		2620802.62 ✓	
1041005	Interés Crédito consumo prioritario	2620802.62		
10415	Cartera de credito inmobiliario		91370.59 ✓	
1041505	Cartera de crédito inmobiliario	91370.59		
10430	Cartera de creditos refinanciada		1715.28 ✓	
1043005	Cartera de créditos refinanciada Vencida	6.90		
1043010	Cartera Créditos Refinanciada de Consumo	1708.38		
10435	Cartera de creditos reestructurada		14446.63 ✓	
1043505	Cartera de créditos reestructurada vencida	69.07		
1043510	Cartera Créditos Reestructurada de Consumo	14377.56		
10450	De mora		28342.31 ✓	
1045010	De mora Cartera de Consumo	28261.66		
1045015	De mora Cartera Vivienda	80.65		
1	INGRESOS POR SERVICIOS			45681.88 ✓
104	Manejo y cobranzas		39199.65 ✓	
10405	Manejo y Cobranzas		39199.65	
1040506	Gestión ExtraJudicial	39199.65		
90	Otros servicios			6482.23 ✓
9005	Tarifados con costo maximo		6482.23	
900505	Reposicion Libreta/cartola/estado cuenta perdida, robo	249.28		
900510	Emisión referencias financieras/certificados aho y pmos	743.35		
900515	Transferencias interbancarias SPI enviadas Oficina	3640.47		
900520	Transferencias interbancarias SPI enviadas (internet)	521.40		



5000021	Transferencias interempresas (D) recibidas	1026.42	
5000020	Transferencias interempresas (D) recibidas	0.00	
5000017	Comisión rec. Hacienda	109.88	
5000180	Comisión rec. Imp. Directiva	48.74	
5000020	Comisión F.A.C. (D)	18.73	
5000000	OTROS INGRESOS		14014.87 ✓
5000000	Acreditaciones		4385.71
5000000	Acreditaciones	4385.71	
5000000	Acreditaciones de Hondo Fondo		
5000000	Reparaciones de activos fijos		8761.96 ✓
5000000	Fin. activos intangibles	8761.96	
5000000	Fin. activos intangibles	8761.96	
5000000	Ingresos y constituciones de reservas estatutarias		10000.00 ✓
5000000	Ingresos y constituciones de reservas estatutarias	10000.00	
5000000	Otros		10000.00 ✓
5000000	Otros	10000.00	
5000000	Otros ingresos no especificados	9100.00	
5000000	Laboratorio C.A.T.E	18256.38	
5000000	Trasmisión	80.00	
5000000	Cédulas	284.85	
5000000	Traveseo Misiones	1477.14	
5000000	Autotransporte	835.71	
5000000	Odontología	2791.00	
5000000	Centro Médico	16270.00	
5000000	Excepciones prima seguros	430.00	
5000000	Complejo de Ciénegas	2926.82	
5000000	Alquiler de sillar	6.70	
5000000	Varios	5236.56	
TOTAL INGRESOS			-3,294,061.31

RESULTADO OPERATIVO

-440,222.81

[Signature]
CONTADOR
 CPA Maria Alexandra Cordova



[Signature]
GERENTE
 Econ. Lourdes Masache



16.9. Anexo 9: Certificado de Abstract



CERTF. N°. 003-RH-ISTS-2023
Loja, 25 de abril de 2023

El suscrito, Lic. Ricardo Javier Herrera Morillo, **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 las señoritas **CHAMBA JIMENEZ MAYRA ALEXANDRA** y **VEINTIMILLA QUEZADA JESSICA ALEXANDRA** estudiantes en proceso de titulación periodo Octubre 2022 – Marzo 2023 de la carrera de **ADMINISTRACION FINANCIERA**; está correctamente traducido, luego de haber ejecutado las correcciones emitidas por mi persona; por cuanto se autoriza la impresión y 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.

Lic. Ricardo Javier Herrera Morillo
DOCENTE DEL ÁREA DE INGLÉS ISTS - CIS

CHECKED BY
Lic. Ricardo Herrera
ENGLISH TEACHER
DATE: