



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**Proyecto Integrador, previo a la obtención del Título de Licenciada en
Contabilidad y Auditoría**

Tema:

**“Aplicación del modelo CAMEL para la solidez financiera de la
Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra”**

Autora: Escobar Lucio, Ruby Gabriela

Tutora: Ing. Pérez Briceño, Juan Carlos, MBA.

Ambato-Ecuador

2023

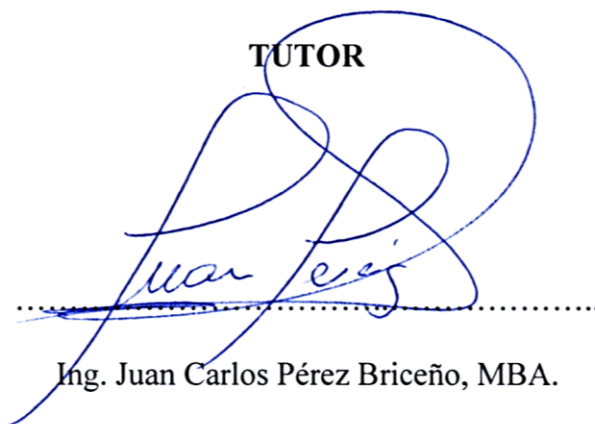
APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Ing. Juan Carlos Pérez Briceño, MBA. con cédula de ciudadanía No. 110338250-1, en mi calidad de Tutor del proyecto integrador sobre el tema: **“APLICACIÓN DEL MODELO CAMEL PARA LA SOLIDEZ FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MI TIERRA”**, desarrollado por Ruby Gabriela Escobar Lucio, de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por los profesores calificadores designados por el H. Consejo Directivo de la Facultad.

Ambato, marzo 2023

TUTOR



Ing. Juan Carlos Pérez Briceño, MBA.

C.C. 110338250-1

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Ruby Gabriela Escobar Lucio con cédula de ciudadanía No. 185001735-9, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto integrador, bajo el tema: **“APLICACIÓN DEL MODELO CAMEL PARA LA SOLIDEZ FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MI TIERRA”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos, conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este Proyecto Integrador.

Ambato, marzo 2023

AUTORA



.....
Ruby Gabriela Escobar Lucio

C.C. 185001735-9

CESIÓN DE DERECHOS

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este proyecto integrador, un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación.

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mi proyecto integrador, con fines de difusión pública; además apruebo la reproducción de este proyecto integrador, dentro de las regulaciones de la Universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica potencial; y se realice respetando mis derechos de autora.

Ambato, marzo 2023

AUTORA

A handwritten signature in blue ink that reads "Ruby Escobar". The signature is stylized with a large, sweeping flourish that loops around the name.

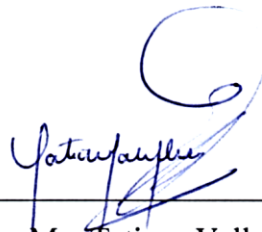
.....
Ruby Gabriela Escobar Lucio

C.C. 185001735-9

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el proyecto integrador, sobre el tema: **“APLICACIÓN DEL MODELO CAMEL PARA LA SOLIDEZ FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MI TIERRA”**, elaborado por Ruby Gabriela Escobar Lucio, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, marzo 2023



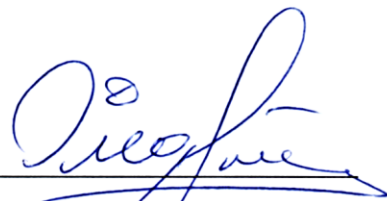
Dra. Mg. Tatiana Valle

PRESIDENTE



Ing. Óscar López

MIEMBRO CALIFICADOR



Eco. Diego Proaño

MIEMBRO CALIFICADOR

DEDICATORIA

El presente proyecto está dedicado de manera muy especial a mis padres, quienes son mi motor de vida, las personas que más admiro, quienes siempre me han apoyado en todo y me motivan cada día a seguir adelante; para ti papá por ser mi héroe, eres el hombre más importante en mi vida; y para ti mamá por estar siempre ahí, eres la mujer más fuerte y valiente que conozco.

A mi hermana, quien me vio crecer personal y profesionalmente, por ser mi apoyo emocional en todo este tiempo, por escucharme y aconsejarme.

A mis amigas y amigos, porque con ustedes todo fue más fácil, en especial para Katty, Joha y Ceci, porque ustedes son el ejemplo de que se pueden hacer amistades sinceras y trabajadoras en la universidad; también para Steve, Emi y Dome, por estar siempre para mí y motivarme a alcanzar mis sueños.

A mi Chispa, mi leal compañera, por traerme tantas alegrías y acompañarme hasta tarde cuando tenía mucho trabajo.

Ruby Gabriela Escobar Lucio

AGRADECIMIENTO

Agradezco a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra, por abrirme sus puertas y permitirme realizar mi trabajo de titulación.

A la universidad, en especial a la Facultad de Contabilidad y Auditoría que por medio de sus docentes ha formado grandes profesionales, gracias a esos maestros con vocación, quienes hicieron que amáramos esta hermosa carrera y han brindado un gran apoyo a los estudiantes.

A mis jefes, quienes también fueron mis docentes, gracias por confiar en mí para iniciar mi vida profesional, por instruirme y darme le tiempo para realizar mi trabajo de titulación.

Y a quienes me apoyaron y confiaron en que podía alcanzar mis metas.

Ruby Gabriela Escobar Lucio

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA: “APLICACIÓN DEL MODELO CAMEL PARA LA SOLIDEZ FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MI TIERRA”

AUTORA: Ruby Gabriela Escobar Lucio

TUTOR: Ing. Juan Carlos Pérez Briceño, MBA.

FECHA: Marzo 2023

RESUMEN EJECUTIVO

El presente trabajo tiene por objetivo aplicar el modelo CAMEL para el análisis de la solidez financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra de los años 2019, 2020 y 2021, y de esta forma conocer el comportamiento financiero que ha tenido la institución en un antes, durante y después de la pandemia causada por el COVID 19. En concordancia, para la metodología se aplicó análisis financieros que determinen la composición y estructura real de los estados financieros, así como también que permitan identificar las variaciones de las partidas contables y su tendencia, siendo necesarios el análisis vertical, horizontal y de tendencias. También, para los indicadores financieros, se utilizó el modelo CAMEL, orientado a la evaluación de indicadores según su categoría, los cuales son Capital, Activos, Manejo corporativo, Rentabilidad y Liquidez. Los resultados de la investigación reflejan que el saldo de las cuentas ha tenido variaciones significativas en algunas de sus partidas, mas no representan un peligro para las actividades de la cooperativa. Además, se encuentra dentro de la categoría A la institución, donde hay un sólido récord financiera y mínimas debilidades. Finalmente, se concluye que existen problemas de rentabilidad, los cuales son manejables, existe una excelente liquidez y respecto al nivel de riesgo, es bajo. De la misma forma, las decisiones tomadas por parte de gerencia han permitido abordar de manera rápida y eficaz los problemas, permitiendo que hoy en día se encuentre casi recuperada en su totalidad las operaciones, aunque la utilidad disminuyó un poco, hay buena solidez financiera.

PALABRAS DESCRIPTORAS: CAMEL, SOLIDEZ, INDICADORES, ANÁLISIS, COOPERATIVA.

TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO
FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDITING
ACCOUNTING AND AUDITING CAREER

TOPIC: “APPLYING THE CAMEL MODEL TO FINANCIAL SOUNDNESS OF COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MI TIERRA”

AUTHOR: Ruby Gabriela Escobar Lucio

TUTOR: Ing. Juan Carlos Pérez Briceño, MBA.

DATE: March 2023

ABSTRACT

The objective of this work is to apply the CAMEL model for the analysis of the financial soundness of the Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra in the years 2019, 2020 and 2021, and in this way to know the financial behavior that the institution has had before, during and after the pandemic caused by COVID 19. Accordingly, for the methodology, financial analyses were applied to determine the actual composition and structure of the financial statements, as well as to identify the variations of the accounting items and their trend, being necessary the vertical, horizontal and trend analysis. Also, for the financial indicators, the CAMEL model was used, oriented to the evaluation of indicators according to their category, which are Capital, Assets, Management quality, Earning, and Liquidity. The results of the investigation show that the balance of the accounts has had significant variations in some of its items, but they do not represent a danger for the cooperative's activities. In addition, the institution is in category A, where there is a solid financial record and low weaknesses. Finally, it is concluded that there are profitability problems, which are manageable, there is excellent liquidity, and the level of risk is low. In the same way, the decisions taken by management have allowed to address the problems quickly and effectively, allowing that today the operations are almost fully recovered, although the profit decreased a little, there is good financial strength.

KEYWORDS: CAMEL, SOUNDNESS, INDICATORS, ANALYSIS, COOPERATIVE.

ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINA
PÁGINAS PRELIMINARES	
PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA.....	iii
CESIÓN DE DERECHOS.....	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO	v
DEDICATORIA	vi
AGRADECIMIENTO	vii
RESUMEN EJECUTIVO	viii
ABSTRACT.....	ix
ÍNDICE GENERAL.....	x
ÍNDICE DE TABLAS	xiii
ÍNDICE DE GRÁFICOS	xv
CAPÍTULO I.....	1
MARCO TEÓRICO	1
1.1 Introducción	1
1.1.1 Antecedentes del proyecto integrador.....	1
1.1.1.1 Historia de la empresa.....	1
1.1.1.2 Detalles estratégicos.....	1
1.1.1.3 Estructura organizacional.....	3
1.1.1.4 Detalles de operación	3
1.1.1.5 Detalles legales.....	3
1.1.1.6 Marcas y logos	4
1.1.1.7 Ubicación	4

1.1.2 Descripción del entorno	5
1.1.2.1 El impacto económico en América Latina tras la pandemia COVID 19....	5
1.1.2.2 El Ecuador y las instituciones financieras, efectos de la crisis económica por el COVID 19 y medidas de recuperación económica	6
1.1.2.3 Decisiones financieras tras la crisis provocada por el COVID 19 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra	7
1.1.3 Justificación.....	8
1.1.4 Objetivos	9
1.1.4.1 Objetivo general	9
1.1.4.2 Objetivos específicos	9
1.2. Revisión de la literatura	10
1.2.1 Evolución de la teoría financiera, la toma de decisiones y la solidez financiera	10
1.2.2 Conceptos, definiciones, características, clasificaciones, fases	12
1.2.2.1 Análisis financiero	12
1.2.2.2 Análisis vertical, horizontal y de tendencias.....	12
1.2.2.3 Modelo CAMEL	13
1.2.2.3.1 Factor capital: índice de utilización patrimonial, índice de improductividad del patrimonio, suficiencia de capital	13
1.2.2.3.2 Factor activos: índice de cobertura de cartera, índice de morosidad de cartera, cobertura cartera de crédito improductiva.....	15
1.2.2.3.3 Factor manejo corporativo: grado de absorción del margen financiero, eficiencia operativa, carga operativa.....	16
1.2.2.3.4 Factor rentabilidad: rentabilidad del activo, rentabilidad del patrimonio, rentabilidad del capital	18
1.2.2.3.5 Factor liquidez: liquidez corriente, liquidez inmediata, capital de trabajo	19
1.2.2.3.6 Pesos y ponderaciones de CAMEL.....	20

1.2.2.3.7 Niveles óptimos CAMEL.....	20
1.2.2.3.8 Calificación de riesgos	21
CAPÍTULO II	22
METODOLOGÍA	22
2.1. Descripción de la metodología.....	22
2.1.1. Unidad de análisis	22
2.1.2. Fuentes y técnicas de recolección de información.....	22
2.1.3. Fases del desarrollo	25
CAPÍTULO III	27
DESARROLLO	27
3.1. Resultados	27
3.1.1 Diagnóstico y análisis financiero	27
3.1.2 Identificación de cambios en partidas contables.....	30
3.1.3 Evaluación de la solidez financiera y riesgo corporativo.....	37
CAPÍTULO IV	40
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	40
4.1. Conclusiones	40
4.2. Recomendaciones.....	41
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	43
ANEXOS	47

ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
Tabla 1 Capital	14
Tabla 2 Cuentas de patrimonio	14
Tabla 3 Cuentas de activo	14
Tabla 4 Cuentas de activos inmovilizados netos.....	14
Tabla 5 Calidad de activos	15
Tabla 6 Cuentas de provisiones.....	16
Tabla 7 Cuentas de cartera vencida.....	16
Tabla 8 Cuentas de cartera total	16
Tabla 9 Cuentas de cartera de crédito improductiva	16
Tabla 10 Manejo corporativo	16
Tabla 11 Cuentas de gastos operativos	17
Tabla 12 Cuentas de margen neto financiero	17
Tabla 13 Cuentas de gastos de personal.....	18
Tabla 14 Rentabilidad	18
Tabla 15 Utilidad neta	18
Tabla 16 Cuentas de capital social	19
Tabla 17 Liquidez	19
Tabla 18 Cuentas de fondos disponibles	19
Tabla 19 Cuentas de depósitos de corto plazo	19
Tabla 20 Ponderación CAMEL.....	20
Tabla 21 Niveles óptimos CAMEL.....	20
Tabla 22 Calificación de riesgos CAMEL	21
Tabla 23 Personas encuestadas	22
Tabla 24 Preguntas del cuestionario.....	23
Tabla 25 Estado de situación financiera.....	24
Tabla 26 Estado de resultados	24
Tabla 27 Matriz de información financiera.....	25
Tabla 28 Fases de desarrollo por objetivos	25

Tabla 29 Análisis horizontal cartera de créditos	30
Tabla 30 Análisis horizontal provisiones gasto.....	31
Tabla 31 Análisis horizontal intereses y descuentos ganados.....	32
Tabla 32 Análisis horizontal fondos disponibles	32
Tabla 33 Análisis horizontal obligaciones con el público.....	33
Tabla 34 Análisis horizontal obligaciones Financieras.....	34
Tabla 35 Análisis horizontal reservas	34
Tabla 36 Análisis horizontal gastos de operación.....	35
Tabla 37 Análisis horizontal resultados del ejercicio.....	36
Tabla 38 Capital	37
Tabla 39 Activos	37
Tabla 40 Manejo corporativo	38
Tabla 41 Rentabilidad	38
Tabla 42 Liquidez	38
Tabla 43 Calificación CAMEL	39

ÍNDICE DE GRÁFICOS

CONTENIDO	PÁGINA
Gráfico 1 Estructura organizacional COAC Mi Tierra	3
Gráfico 2 Logo COAC Mi Tierra.....	4
Gráfico 3 Ubicación matriz	4
Gráfico 4 Ubicación sucursal	4
Gráfico 5 Teoría financiera	11
Gráfico 6 Análisis financiero	12
Gráfico 7 Herramienta del análisis financiero.....	13
Gráfico 8 Composición del activo COAC Mi Tierra	28
Gráfico 9 Composición pasivo y patrimonio COAC Mi Tierra.....	29
Gráfico 10 Composición ingresos COAC Mi Tierra	30
Gráfico 11 Tendencia del activo, pasivo, patrimonio COAC Mi Tierra.....	35
Gráfico 12 Evolución de resultados COAC Mi Tierra.....	36

CAPÍTULO I

MARCO TEÓRICO

1.1 Introducción

1.1.1 Antecedentes del proyecto integrador

1.1.1.1 Historia de la empresa

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Mi Tierra” tuvo la siguiente trayectoria, de acuerdo a la Gerente General la Doctora Nelly Tubón (2022):

La Cooperativa “Mi Tierra” Sucursal Ambato inició sus actividades el 14 de abril del 2008, siendo nombrada como Gerente la Doctora Nelly Tubón. Actualmente cuenta con una única sucursal en la ciudad de Ambato. “Esta institución realiza un trabajo conjunto con los socios y las empresas, que son sus aliados estratégicos, para llegar a cumplir sus metas y objetivos, por lo que se requiere de mayor eficiencia en cada uno de los procesos que se realiza dentro y fuera de la institución, creando compromiso y lealtad por parte de los clientes, tanto internos como externos; por eso, se debe contar con un personal idóneo y con metas comunes que vayan ligadas a la institución, con sentido de pertenencia, que se encuentren motivados para cumplir con las metas establecidas, generando innovación y creatividad en todas sus tareas, que permitan el desarrollo personal y profesional, de manera implícita de la institución que se verá reflejado en su productividad y rentabilidad de la misma” (Tubón, 2017, p. 2). La Cooperativa “Mi Tierra” pertenece al segmento 4 en donde constan las cooperativas más grandes, tomando en cuenta que aquellas entidades de los segmentos 3,4 y 5 se segmentarán de manera adicional al vínculo con sus territorios; por tal razón, se entenderá que aquellas entidades se acogen a lo dispuesto por el Código Monetario Financiero y de acuerdo con los intereses del Sector de la Economía Popular y Solidaria. (Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria, 2016).

1.1.1.2 Detalles estratégicos

La siguiente información fue obtenida por parte de la Gerente General de la Cooperativa, la Doctora Nelly Tubón (2022):

Misión

Brindar Soluciones Financieras y Servicios cooperativos ágiles y oportunos en las zonas urbanas y rurales, creando confianza mediante el impulso a todos los socios emprendedores con la finalidad de disminuir la pobreza y mejorar la calidad de vida de sus asociados y su entorno, manteniendo un crecimiento sostenido de la institución.

Visión

Ser una institución social y financiera sostenible que contribuya al desarrollo económico, cultural y social de sus socios, colaboradores y aliados estratégicos generando relaciones de confianza, seguridad y progreso, a través de sus servicios y productos financieros dirigidos al comercio, producción y servicios en el sector urbano y rural.

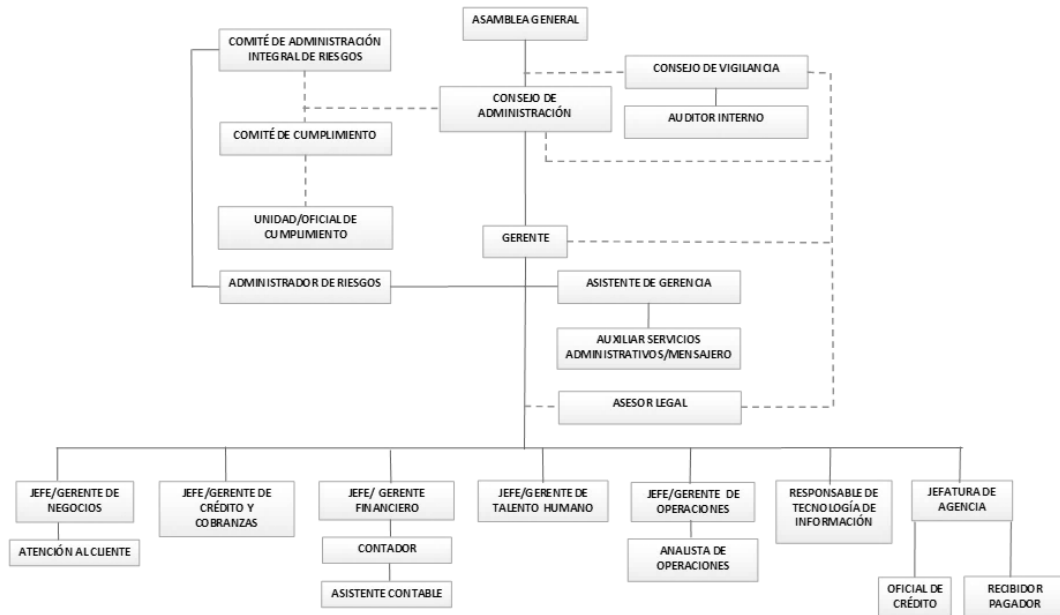
Valores

- **Responsabilidad:** Brindar un mejor servicio y ayuda a satisfacer las necesidades del cliente atendiendo las solicitudes y requerimientos y contribuyendo en la medida de sus capacidades a generar un valor agregado al servicio que presta.
- **Trabajo en equipo:** Integramos nuestros esfuerzos individuales para conseguir los objetivos organizacionales. Confiamos en nuestra gente, escuchamos sus ideas y apoyamos su gestión.
- **Confianza:** Conseguiremos nuestros objetivos porque nuestro entorno confía plenamente en nuestra capacidad y voluntad.
- **Liderazgo:** Orientar a los demás en la consecución de los objetivos, es lograr la sinergia a través del trabajo en grupo. Es lograr que los demás se sientan motivados
- **Honestidad:** Desarrollamos nuestra gestión bajo principios de responsabilidad, honradez y equidad, siendo coherentes entre lo que pensamos, decimos y hacemos.
- **Respeto:** Las actividades diarias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Mi Tierra”, se inspiran en el respeto hacia todos los grupos de referencia como, los usuarios, autoridades, proveedores, empleados, el Estado, el medio ambiente y la competencia.

- Compromiso: Alto sentido de pertenencia con la cooperativa y con los clientes que son la razón de ser de la institución.
- Integridad: Actuaremos con coherencia al decir la verdad, defendiendo el bien y demostrando rectitud frente a los deberes y obligaciones a nuestro cargo.

1.1.1.3 Estructura organizacional

Gráfico 1 Estructura organizacional COAC Mi Tierra



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra (2022)

1.1.1.4 Detalles de operación

La cooperativa ofrece a sus clientes y socios los siguientes servicios:

- Cuentas de ahorros
- Depósitos a plazo
- Créditos de microempresa
- Créditos de consumo
- Pagos al SRI
- Pago de servicios básicos
- Pago de planillas del IESS
- Transferencias interbancarias
- Pago de bono de desarrollo humano

1.1.1.5 Detalles legales

La cooperativa se encuentra regida por:

- Disposiciones de la Junta de Política y Regulación Financiera
- Disposiciones de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria
- Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria
- Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos
- Código de Trabajo
- Ley de Seguridad Social

1.1.1.6 Marcas y logos

Gráfico 2 Logo COAC Mi Tierra



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra (2022)

1.1.1.7 Ubicación

Matriz en Pelileo

Dirección: Av. Confraternidad y Lago

Agrio

Teléfono: 03280377

Sucursal Ambato

Dirección: Av 12 de noviembre y Castillo.

Teléfono: 032423670

Gráfico 3 Ubicación matriz



Fuente: Google maps (2022)

Gráfico 4 Ubicación sucursal



Fuente: Google maps (2022)

1.1.2 Descripción del entorno

1.1.2.1 El impacto económico en América Latina tras la pandemia COVID 19

Con la llegada de la pandemia de COVID 19, en América Latina hubo una variada respuesta ante la crisis por parte de los gobiernos, las instituciones financieras redujeron los tipos de interés, buscaron inyectar liquidez, pero aun así, esta se convirtió en la región más afectada en la parte económica por el virus (Arreaza et al., 2021). Así mismo, se evidenció una caída de la rentabilidad, riqueza, y acumulación de deuda, por tal razón, en la actualidad se generó la necesidad de asegurar liquidez para el sector bancario y cooperativista, para que se pueda hacer frente a las crisis y el sistema financiero permanezca estable (Naciones Unidas, 2020).

Como resultado de los acontecimientos provocados por la pandemia, la incertidumbre fue un factor que marco gran relevancia en las inversiones, obligando a los inversionistas a buscar activos que se consideren con un mayor nivel de seguridad. Por tal razón, la intervención de bancos centrales se vio necesaria para hacer frente a las presiones que se estaban originando, especialmente con las monedas de la región. Cabe destacar que una vez reducida la incertidumbre, los flujos retoman su fluctuación normal, provocando que los inversores busquen los países donde se pueda generar mayor rentabilidad (Ríos, 2020). La región se enfrentó a un grave estancamiento económico, las diferencias económicas fueron varias, lo que permitió evidenciar el gran impacto que tienen las políticas que cada país toma. Por lo consiguiente, se vio una reducción en el comercio internacional, creció el nivel de riesgo en inversiones, las condiciones financieras empeoraban día tras día y la limitada maniobra financiera provocó un déficit, incremento de la deuda pública y caída del producto interno bruto (Peñafiel, 2021).

La crisis económica que se atravesó con la pandemia no fue exclusivamente por la llegada de esta, era algo que se veía venir desde la década del 2010, los índices económicos no se cumplían como debían. Por tal razón, los problemas en la economía estallaron con la parálisis de las actividades, provocando también una inestabilidad social y política, marcando la falta de herramientas de reactivación económica y la diferente reacción por parte de las autoridades de cada país de la región (Rodríguez, 2022).

1.1.2.2 El Ecuador y las instituciones financieras, efectos de la crisis económica por el COVID 19 y medidas de recuperación económica

Con la llegada de la pandemia a Ecuador, el presidente de ese entonces, Lenín Moreno, decretó el 17 de marzo de 2020 estado de emergencia a nivel nacional, provocando una paralización de las actividades económicas en el país y, en consecuencia, se hizo frente a un déficit. De esta forma, la desaceleración económica obligó al banco central a tomar medidas monetarias y fiscales como una forma de intentar mejorar la economía del país, un proceso que tomaría tiempo para que se empiece a evidenciar una recuperación (Vera et al., 2021).

La pandemia tuvo una gran incidencia en el sector de economía popular y solidaria en Ecuador, se desencadenó una crisis desde que se suspendieron las actividades económicas. En consecuencia, los socios de estas estaban imposibilitados para generar recursos económicos, lo que obligó a las instituciones a tomar medidas financieras como concesiones o refinanciamientos. Al mismo tiempo, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria analizó las captaciones y colocaciones, llegando a la conclusión de que se redujo en un 2%, lo que significó que la gestión realizada por las entidades financieras estaba siendo ineficiente. Así mismo, la liquidez de las instituciones bajó en un 1%, al igual que su solvencia, esto significó que tenían problemas con el efectivo para cumplir en su totalidad con las obligaciones a corto plazo (Paula et al., 2022).

El sistema financiero se vio en la necesidad de tomar medidas para disminuir o mitigar los efectos de la crisis económica, como por ejemplo y principalmente, el refinanciamiento de la deuda. A pesar de que el indicador de mora en el sector sobrepasó su límite en el 2020, para el año 2021 se recuperó y permaneció en su estándar, esto debido a la reestructuración de la tabla para la gestión de cobro. A fin de cuentas, el aplazamiento y reestructuración de créditos y mora, permitieron que los efectos de la pandemia no resulten ser tan significativos en este sector, lo que les permitió hasta la fecha seguir operando y ofreciendo a sus clientes financiamiento (Armijos et al., 2022). Gracias a esto, y a la disminución de las tasas de interés, las cooperativas resistieron más que los bancos y presentaron una liquidez sostenible en este periodo (Benítez et al., 2021).

1.1.2.3 Decisiones financieras tras la crisis provocada por el COVID 19 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra

De acuerdo al contador de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra, el Doctor Henry Escobar (2022), tras la pandemia, se tomaron medidas para disminuir los impactos económicos que podían afectar y comprometer la salud financiera de la institución. En concordancia, a los clientes de crédito que cayeron en mora se les refinanció sus deudas, no se les colocó en categoría de dudoso recaudo, sino que se incrementaron plazos en los otorgamientos de crédito para hacer que las cuotas sean más fáciles de acceder, que tengan más capacidad de pago. También, se efectuó un programa de mantenimiento de ahorros, se incentivó el ahorro y la inversión, cabe mencionar que se fomentó contratar para los créditos el seguro de desgravamen para que en caso de que le suceda algo al deudor, la deuda asuma el seguro y esta no recaiga en alguno de sus familiares.

A nivel cooperativo, para reforzar el espíritu del cooperativismo, se incrementaron campañas a familias de escasos recursos económicos, otras medidas que se tomaron fue la reprogramación de las deudas, donde se liquidaba la misma como se encontraba hasta ese momento y se extendía un plazo mayor para que la cuota se reduzca. De la misma forma, referente a las tasas de interés, estas tuvieron una reducción de puntos según las tasas referencial publicadas por el Banco Central del Ecuador (Escobar, H. 2022).

Respecto a la parte de financiamiento, la cooperativa si accedió a endeudamiento con organismos de banca pública, por ejemplo, con la Corporación de Finanzas Populares, ellos mantuvieron la línea de crédito abierto, aunque fue más difícil de acceder, pero si se la otorgaron y resultó beneficioso. Por su parte, las operaciones de ahorro, inversiones y crédito permanecieron en funcionamiento, es de conocimiento que hay muchas instituciones financieras que en épocas de dificultad económica como la que se atravesó, cierran operaciones, pero la cooperativa permaneció funcionando casi con normalidad. Para concluir, como parte de las medidas implementadas por el gobierno, y debido a la necesidad de financiamiento ya que también se vieron afectados en sus recursos económicos, se vieron en la necesidad de durante 3 meses reducir el sueldo de los empleados (Escobar, H. 2022).

1.1.3 Justificación

El modelo de CAMEL fue desarrollado en 1979 por instituciones financieras federales en Estados Unidos, con el fin de evaluar la solidez y desempeño de las instituciones financieras, tanto para bancos como para las cooperativas de ahorro y crédito (Nguyen et al., 2020). Con el objeto de, conocer la salud financiera de una entidad, cada una de las letras que conforman el nombre indica un aspecto financiero compuesto por indicadores, cuyo resultado permite un mejor análisis debido a su uniformidad (Crespo, 2011). Por consiguiente, los cinco factores que se analizan son las siglas en inglés de: capital (Capital), calidad de los activos (Asset quality), gestión administrativa (Management), rentabilidad o ingresos (Earnings), y liquidez (Liquidity) (Zulueta et al., 2017).

Un análisis financiero conlleva evaluar partidas contables, algunas herramientas como el análisis vertical y horizontal permiten determinar qué ha sucedido con las partidas contables en un período determinado y su peso porcentual (Nava, 2009). Por su parte, el análisis de tendencias, permite analizar el comportamiento de las cuentas contables de los estados principales, y de esta forma detectar los que han tenido cambios significativos (Rivera & Bernabé, 2014).

El proyecto integrador se llevó a cabo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra siguiendo un proceso cronológico, donde se obtuvo la información por fuente secundaria a través de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra de los años 2019 al 2021 para aplicar el análisis financiero y los indicadores. Mientras que, la información referente a la cooperativa y sus antecedentes se obtuvo a través de fuente primaria, donde se aplicó un cuestionario a cinco miembros de la institución. Así, la recolección de toda la información permitió el desarrollo del proyecto integrador y el alcance de objetivos.

Los instrumentos y métodos para la recolección de información del proyecto que respondió a las interrogantes para un mejor entendimiento del tema fue el cuestionario y análisis de documentos. Para empezar, el cuestionario fue dirigido a personas del departamento de gerencia, contabilidad y operaciones, para conocer la salud financieros y las decisiones tomadas. Por último, se realizó un análisis de los documentos, pues se buscaba conocer la situación financiera a través de los estados.

La idea del proyecto integrador surgió a raíz de los cambios que ha provocado la pandemia COVID 19 a nivel mundial, una crisis económica que afectó varios sectores, pero en este caso se analizó un caso específico, el de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra. De modo que, se pudo determinar el rendimiento financiero que esta ha tenido en el periodo 2019-2021, analizar su composición financiera, determinar su estructura y desempeño, identificar indicadores clave que permitan dar una perspectiva más amplia de la situación que ha enfrentado en los últimos años la cooperativa. Los beneficiarios del proyecto son quienes forman parte de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra, en específico para gerencia, quienes son los encargados de tomar las decisiones respecto a la situación de la cooperativa, y para todo aquel que desee conocer sobre el tema.

El impacto que tiene a nivel financiero proporciona una perspectiva del rendimiento de la cooperativa, la situación en la que se encontró a través de los años, la evolución que ha tenido y se determinó hasta que qué grado la pandemia afectó las partidas contables. A través de, la aplicación de técnicas de análisis e indicadores financieros, se logró conocer toda la parte financiera de la cooperativa, y de esta forma, dar una respuesta a cómo fue su proceso durante el periodo señalado. Con base en la información financiera analizada, se obtuvo información relevante para definir si las acciones que tomó gerencia son acordes a lo que necesitaba la cooperativa, de igual manera, se planteó dar recomendaciones para ser tomadas a consideración.

1.1.4 Objetivos

1.1.4.1 Objetivo general

- Aplicar el modelo CAMEL para el análisis de la solidez financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra.

1.1.4.2 Objetivos específicos

- Diagnosticar la composición y estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra en el periodo 2019-2021.
- Identificar los cambios significativos en los rubros de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra en el periodo 2019-2021.

- Evaluar la solidez financiera y gerencial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra en el periodo 2019-2021.

1.2. Revisión de la literatura

1.2.1 Evolución de la teoría financiera, la toma de decisiones y la solidez financiera

La teoría financiera ha evolucionado de forma constante a través de los años, en cada etapa ha realizado aportes importantes que para el día de hoy son de vital importancia para realizar análisis financiero y la toma de decisiones basado en los resultados de este. En tal sentido, en el siglo XX, alrededor de 1920 surge el enfoque tradicional de las finanzas, los pioneros en este tema fueron Dewing y Gerstenberg, este se dirigía a un análisis externo del financiamiento y publicaciones de informes financieros por exigencias legales (Saavedra & Saavedra, 2012). De manera similar, en los siguientes años hasta 1950 se dan nuevos supuestos, aumentando temas como decisiones de inversión y aplicación de políticas financieras como una forma para alcanzar los fondos requeridos, con estas nuevas ideas se incursiona a problemas para conseguir fondos, liquidez, solvencia (Flórez, 2008).

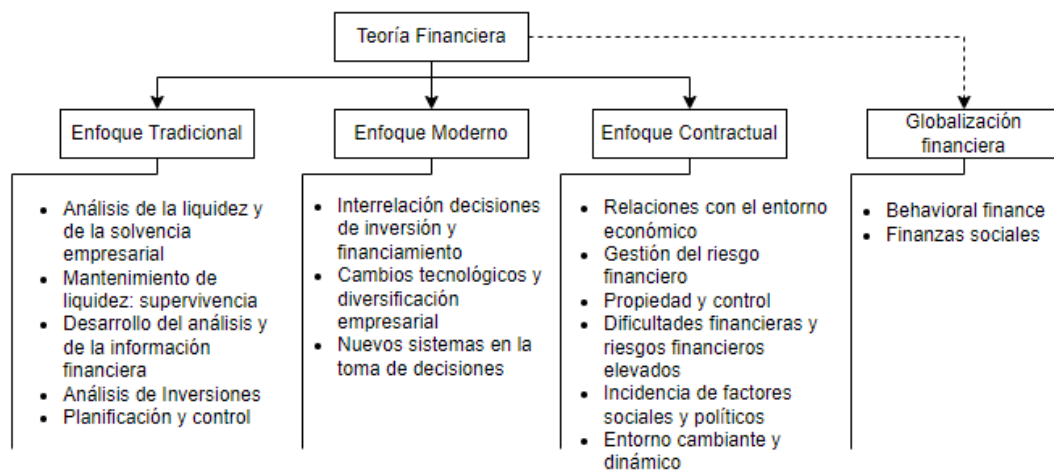
A partir de la década de los 50 se empieza a ver un enfoque moderno en el mundo de las finanzas, esto en gran medida influenciado a la creciente expansión económica influenciada por el crecimiento industrial, cambios tecnológicos y análisis de inversiones (Saavedra & Saavedra, 2012). Vinculado a esto, se dio lugar a cambios relacionados a la administración del capital, flujo de fondos, asignación de recursos, proyecciones, rendimientos, entre otras, los cuales fueron resultado de la relación de las finanzas de mercado y las corporativas (Flórez, 2008). De este modo, la evolución de la teoría financiera toma más fuerza en nuevos aspectos a ser considerados, lo que brindó una nueva perspectiva para el mercado y las empresas.

Es así como se llega al enfoque contractual, marcado por la gestión de riesgo financiero, nuevas tecnologías como factor estratégico y dificultades financieras dieron paso a una época en la cual se construyeron estos nuevos modelos y luego se contrasta con la realidad en una (Saavedra & Saavedra, 2012). Por otro lado, el análisis de decisiones financieras se da en un espacio en que la información no es la adecuada

debido a la presencia de la incertidumbre, información asimétrica, derechos de propiedad, entre otros (Azofra & Fernández, 1992).

Con el inicio del siglo actual las finanzas toman un interés por la psicología del comportamiento de un inversionista, a esto se lo ha denominado “behavioral finance”, los investigadores se vieron interesados en la toma de decisiones financieras de las personas basadas en la psicología cognitiva, y lo convirtió en un enfoque más realista no solo para inversionistas, también para los gestores de la empresa (Saavedra & Saavedra, 2012). Dentro de este marco, varios autores concuerdan que las behavioural finances superan los supuestos de las finanzas tradicionales, lo que proporcionó un punto de vista realista en el mercado financiero donde los factores psicológicos y sociológicos permiten comprender el comportamiento de las personas a la hora de invertir (Das & Panja, 2019).

Gráfico 5 Teoría financiera



Elaborado por: Escobar (2022)

Fuente: Saavedra y Saavedra (2012)

Esta evolución de la teoría financiera permite hoy en día incorporar varios supuestos para un correcto análisis financiero, para el proyecto integrador, cada corriente ha permitido integrar un tema de estudio para el correcto análisis. Para empezar, el enfoque tradicional con sus aportes permite analizar la liquidez y solvencia empresarial. Así mismo, el enfoque moderno proporciona una interrelación de decisiones de financiamiento y de inversión, este se encuentra enfocado en la toma de decisiones y su nuevo sistema. Además, el enfoque contractual permite conocer sobre

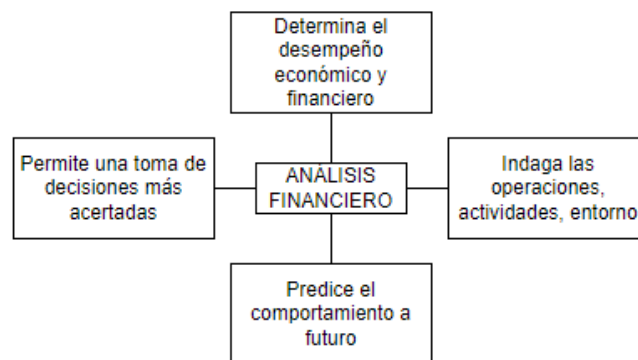
la incertidumbre, la gestión del riesgo y dificultades financieras. Y para concluir, las finanzas sociales, las cuales pueden dar una perspectiva de hasta qué punto la psicología y el contexto social de los socios influye en la toma de decisiones.

1.2.2 Conceptos, definiciones, características, clasificaciones, fases

1.2.2.1 Análisis financiero

El análisis financiero es una herramienta muy importante para determinar el desempeño tanto económico como financiero de las empresas, a través de técnicas se pueden analizar los datos contables los cuales se deben analizar e interpretar. Con el objetivo de, identificar las condiciones en las que una cooperativa está funcionando, se identifican los niveles de liquidez, solvencia, gestión, endeudamiento y rentabilidad (Nava, 2009). En consecuencia, un correcto análisis e interpretación de la información financiera e indicadores, permite una toma de decisiones más acertadas, eficientes y oportunas (Barreto, 2020), por ese motivo, realizar análisis financieros periódicos es la clave para llevar una mejor gestión en la cooperativa, se puede hacer frente a las posibles dificultades y tener mejores resultados.

Gráfico 6 Análisis financiero



Elaborado por: Escobar (2022)

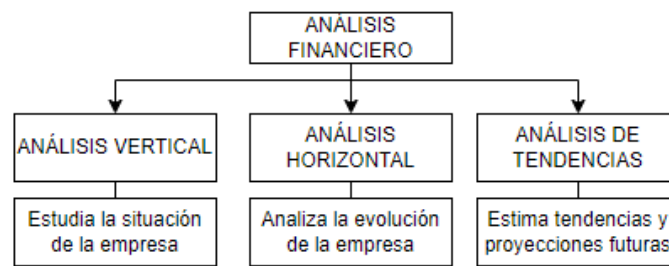
Fuente: Nava (2009), Puerta et al. (2018), Barreto (2020)

1.2.2.2 Análisis vertical, horizontal y de tendencias

Un análisis financiero involucra varias técnicas, entre los cuales se puede mencionar el análisis vertical, el cual permite observar la estructura del estado financiero; el análisis horizontal que realiza comparaciones entre años y determina que hay en la empresa (Nava, 2009). De la misma forma, el análisis de tendencias proyecta al año siguiente la tendencia que las cuentas han tenido . Además, permiten hallar el

significado de los datos financieros, determinar la importancia comparativa y relativa de los valores que se presentan y de esta forma darle una valoración a la posición en la que se encuentra la cooperativa (Puerta et al., 2018). En consecuencia, estos análisis comprenden un proceso orientado al estudio de la situación y rendimiento que tiene una empresa desde una perspectiva financiera y económica (Mejía et al., 2021).

Gráfico 7 Herramienta del análisis financiero



Elaborado por: Escobar (2022)

Fuente: Puerta et al. (2018)

1.2.2.3 Modelo CAMEL

Los indicadores que complementan el análisis financiero como una herramienta para su adecuada administración, están enfocados en el Capital, Activos, Manejo Corporativo, Ingresos y Liquidez (CAMEL). Cabe destacar que, estos cocientes numéricos obtenidos del estado de situación financiera y de resultados, por sí solos no tienen mucho valor, pero cuando se relacionan unos con otros y se realizan comparaciones de varios periodos, generan información importante (Ollague et al., 2017). Adicional a esto, los indicadores ya mencionados dan una retroalimentación de la situación de la empresa, y deben estar conectados a metas, con el objetivo de lograr una armonía de los objetivos y determinar si se han alcanzado los mismos y en que medida (Párraga et al., 2021). Por lo tanto, la interpretación de los datos obtenidos constituyen un instrumento de apoyo de gran significancia que apoya una buena toma de decisiones.

1.2.2.3.1 Factor capital: índice de utilización patrimonial, índice de improductividad del patrimonio, suficiencia de capital

Establece si la posición del capital logra sobrellevar las operaciones empresariales y riesgos potenciales, es decir, si el patrimonio permite soportar los objetivos de la institución (Zulueta et al., 2017).

Tabla 1 Capital

CAPITAL	
Índice de utilización patrimonial	<u>Patrimonio</u> Activo Total
Suficiencia de capital	<u>Patrimonio</u> Activos inmovilizados netos

Elaborado por: Escobar (2022)

Fuente: Almeida y Chiriboga (2002), Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2017)

El índice de utilización patrimonial está enfocado al nivel de solvencia, permitiendo conocer del total de los activos cuales son los recursos propios (Almeida & Chiriboga, 2002). La suficiencia de capital permite conocer la proporción existente del patrimonio frente a los activos inmovilizados, es decir, la capacidad de la cooperativa que tiene para absorber pérdidas, mientras mayor sea este índice, significa que se encuentra bien el indicador (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017).

Cuentas participativas:

Tabla 2 Cuentas de patrimonio

CÓDIGO	CUENTA
3	PATRIMONIO

Elaborado por: Escobar (2022)

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2017)

Tabla 3 Cuentas de activo

CÓDIGO	CUENTA
1	ACTIVO

Elaborado por: Escobar (2022)

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2017)

Tabla 4 Cuentas de activos inmovilizados netos

CÓDIGO	CUENTA
11	(+) Fondos disponibles
1103	(-) Bancos y otras instituciones financieras
1426	(+) Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses
1428	(+) Cartera de microcrédito que no devenga intereses
1436	(+) Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses
1444	(+) Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses
1450	(+) Cartera de créditos de consumo vencida

1452	(+) Cartera de microcrédito vencida
1460	(+) Cartera de microcrédito refinanciada vencida
1468	(+) Cartera de microcrédito reestructurada vencida
1499	(+) (Provisiones para créditos incobrables)
16	(+) Cuentas por cobrar
18	(+) Propiedad y equipo
19	(+) Otros activos
1901	(-) Inversiones en acciones y participaciones

Elaborado por: Escobar (2022)

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2017)

1.2.2.3.2 Factor activos: índice de cobertura de cartera, índice de morosidad de cartera, cobertura cartera de crédito improductiva

Determina el impacto en la calidad de los activos que tiene el riesgo relacionado a la cartera e inversión, y todo lo asociado al riesgo de crédito (Banco Central del Ecuador, 2015).

Tabla 5 Calidad de activos

ACTIVOS	
Índice de cobertura de cartera	<u>Provisiones de cartera</u> Cartera Vencida
Índice de morosidad de cartera	<u>Cartera Vencida</u> Total de Cartera
Cobertura Cartera de Crédito Improductiva	<u>Provisiones</u> Cartera de crédito improductiva

Elaborado por: Escobar (2022)

Fuente: Almeida y Chiriboga (2002), Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2017)

Índice de cobertura de cartera permite conocer el porcentaje en el que la cartera vencida se ha provisionado, y que por lo tanto las pérdidas ya no se generarían. El índice de morosidad de cartera refleja el valor resultante al relacionar los créditos impagos frente a la cartera total (Almeida & Chiriboga, 2002). Y la cobertura cartera de crédito improductiva establece la proporción de la provisión para cuentas incobrables comparadas con la cartera improductiva, es decir, determina si las provisiones son suficientes para contingencias de la cartera morosa (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017).

Cuentas participativas:

Tabla 6 Cuentas de provisiones

CÓDIGO	CUENTA
1499	Provisiones para créditos incobrables

Elaborado por: Escobar (2022)

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2017)

Tabla 7 Cuentas de cartera vencida

CÓDIGO	CUENTA
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida
1452	Cartera de microcrédito vencida
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida

Elaborado por: Escobar (2022)

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2017)

Tabla 8 Cuentas de cartera total

CÓDIGO	CUENTA
14	Cartera de créditos
1499	Provisiones para créditos incobrables

Elaborado por: Escobar (2022)

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2017)

Tabla 9 Cuentas de cartera de crédito improductiva

CÓDIGO	CUENTA
1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses
1450	Cartera de créditos de consumo vencida
1452	Cartera de microcrédito vencida
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida

Elaborado por: Escobar (2022)

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2017)

1.2.2.3.3 Factor manejo corporativo: grado de absorción del margen financiero, eficiencia operativa, carga operativa

Evalúa la eficiencia y productividad de una institución en su forma de administrar, con especial énfasis en los gastos y su impacto en el margen financiero (Zulueta et al., 2017).

Tabla 10 Manejo corporativo

MANEJO CORPORATIVO

Grado de absorción del margen financiero	<u>Gastos Operativos</u> Margen Neto Financiero
Eficiencia Administrativa del personal	<u>Gastos de Personal</u> Activo Total Promedio
Eficiencia operativa	<u>Gastos Operacionales</u> Activo Total Promedio

Elaborado por: Escobar (2022)

Fuente: Campoverde (2012)

El grado de absorción del margen financiero determina en que medida los gastos operativos absorben el margen bruto financiero. La eficiencia operativa permite conocer el valor promedio de lo que se obtiene en ganancias por empleado. La eficiencia administrativa del personal mide el margen de proporción de participación del personal frente a los activos, es recomendable manejar niveles bajos en este indicador (Campoverde, 2012).

Cuentas participativas:

Tabla 11 Cuentas de gastos operativos

CÓDIGO	CUENTA
45	Gastos de operación

Elaborado por: Escobar (2022)

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2017)

Tabla 12 Cuentas de margen neto financiero

CÓDIGO	CUENTA
51	(+) Intereses y descuentos ganados
41	(-) Intereses causados = Margen neto de intereses
52	(+) Comisiones ganadas
54	(+) Ingresos por servicios
42	(-) Comisiones causadas
53	(+) Utilidades financieras
43	(-) Pérdidas financieras = Margen bruto financiero
44	(-) Provisiones = Margen neto financiero

Elaborado por: Escobar (2022)

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2017)

Tabla 13 Cuentas de gastos de personal

CÓDIGO	CUENTA
4501	Gastos de personal

Elaborado por: Escobar (2022)

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2017)

Las cuentas de Activo se encuentran detalladas en la tabla 3.

1.2.2.3.4 Factor rentabilidad: rentabilidad del activo, rentabilidad del patrimonio, rentabilidad del capital

Determina la calidad y firmeza de los beneficios, cuanto se obtiene a través del tiempo por cada recurso invertido (Zulueta et al., 2017).

Tabla 14 Rentabilidad

RENTABILIDAD	
Rentabilidad del activo	<u>Utilidad Neta</u> Activo Total
Rentabilidad del patrimonio	<u>Utilidad Neta</u> Patrimonio Neto
Rentabilidad del capital	<u>Utilidad Neta</u> Capital Social

Elaborado por: Escobar (2022)

Fuente: Campoverde (2012), De la Hoz et al. (2008)

La rentabilidad del activo permite determinar como ha sido el manejo de los activos para generar ganancias. La rentabilidad del patrimonio mide en que medida ha retornado el patrimonio invertido (Campoverde, 2012). La rentabilidad del capital mide el rendimiento del capital, es decir, determina en que proporción se generaron rendimientos sobre el capital de los socios (De La Hoz et al., 2009).

Cuentas participativas:

Tabla 15 Utilidad neta

CÓDIGO	CUENTA
5	(+) Ingresos Operacionales
4	(-) Gastos operacionales
	(=) Utilidad operacional

56	(+) Ingresos No Operacionales
47	(-) Gastos No Operacionales
	(=) Utilidad neta

Elaborado por: Escobar (2022)

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2017)

Tabla 16 Cuentas de capital social

CÓDIGO	CUENTA
32	Capital social

Elaborado por: Escobar (2022)

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2017)

Las cuentas de Acivo y Patrimonio se encuentran detalladas en las tablas 3 y 2 respectivamente.

1.2.2.3.5 Factor liquidez: liquidez corriente, liquidez inmediata, capital de trabajo

Su finalidad es verificar la solidez de fuentes de liquidez, tanto desde la perspectiva de los activos como de los pasivos, ver la capacidad de cubrir las necesidad ya sea con recursos de la empresa o de factor externo (Zulueta et al., 2017).

Tabla 17 Liquidez

LIQUIDEZ	
Liquidez corriente	<u>Fondos disponibles</u> Total depósitos a corto plazo

Elaborado por: Escobar (2022)

Fuente: Campoverde (2012)

La liquidez corriente determina en que proporción las deudas a corto plazo están resguardadas por los activos a corto plazo (Campoverde, 2012).

Cuentas participativas:

Tabla 18 Cuentas de fondos disponibles

CÓDIGO	CUENTA
11	Fondos disponibles

Elaborado por: Escobar (2022)

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2017)

Tabla 19 Cuentas de depósitos de corto plazo

CÓDIGO	CUENTA
--------	--------

2101	Depósitos a la vista
21030501	Plazo Fijo de 1 a 30 días
21031001	Plazo Fijo de 31 a 90 días
21031501	Plazo Fijo de 91 a 180 días
21032001	Plazo Fijo de 181 a 360 días

Elaborado por: Escobar (2022)

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2017)

1.2.2.3.6 Pesos y ponderaciones de CAMEL

Para la determinación de cada peso, la ponderación fue asignada según la importancia de los indicadores para el análisis y basados en metas del sector y otros artículos.

Tabla 20 Ponderación CAMEL

COMPONENTE	%	INDICADOR	%
C	17%	Índice de utilización patrimonial	43%
		Suficiencia de capital	57%
A	25%	Índice de cobertura de cartera	38%
		Índice de morosidad de cartera	34%
		Cobertura Cartera de Crédito Improductiva	28%
M	19%	Grado de absorción del margen financiero	31%
		Eficiencia operativa	38%
E	25%	Eficiencia administrativa del personal	31%
		Rentabilidad del activo	34%
L	14%	Rentabilidad del patrimonio	32%
		Rentabilidad del capital	34%
		Liquidez corriente	100%

Elaborado por: Escobar (2022)

Fuente: Banco Central del Ecuador (2015), Crespo (2011), Mejía (2022)

1.2.2.3.7 Niveles óptimos CAMEL

Con base en la importancia de cada indicador y otros trabajos y artículos científicos, se establecieron niveles óptimos para establecer la calificación según su nivel.

Tabla 21 Niveles óptimos CAMEL

COMPONENTE	INDICADOR	NIVELES ÓPTIMOS					
		NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3	NIVEL 4	NIVEL 5	NIVEL 6
		10	8	6	4	2	0
C	Índice de utilización patrimonial	>=12%	>=10%	>=8%	>=6%	>=4%	<4%
	Suficiencia de capital	>=115%	>=95%	>=75%	>=55%	>=35%	<35%
A	Índice de cobertura de cartera	>=100%	>=80%	>=60%	>=40%	>=20%	<20%
	Índice de morosidad de cartera	<=6,25%	<=7%	<=8%	<=9%	<=10%	>10%
	Cobertura Cartera de Crédito Improductiva	>=100%	>=80%	>=60%	>=40%	>=20%	<20%
M	Grado de absorción del margen financiero	<=80%	<=85%	<=90%	<=95%	<=100%	>100%
	Eficiencia operativa	<=7%	<=9%	<=11%	<=13%	<=15%	>15%

	Eficiencia administrativa del personal	<=7%	<=9%	<=11%	<=13%	<=15%	>15%
	Rentabilidad del activo	>=5%	>=4%	>=3%	>=2%	>=1%	<1%
E	Rentabilidad del patrimonio	>=8%	>=7%	>=6%	>=5%	>=4%	<4%
	Rentabilidad del capital	>=30%	>=25%	>=20%	>=15%	>=10%	<10%
L	Liquidez corriente	>=18%	>=17%	>=16%	>=15%	>=14%	<14%

Elaborado por: Escobar (2022)

Fuente: Duque (2012), Aguilar (2021)

1.2.2.3.8 Calificación de riesgos

Respecto a la determinación de la calificación, se designó basado en un documento de calificación de riesgos publicado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Tabla 22 Calificación de riesgos CAMEL

Calificación	Descripción	Porcentaje
AAA	Situación financiera muy fuerte, excelente acceso en el mercado, buena estabilidad, las mínimas debilidades se mitigan con las fortalezas	90%
AA	Solidez financiera, el riesgo es bajo, sus debilidades son mínimas	85%
A	Sólido record financiero, debilidades bajas y superables	80%
BBB	Tiene buen crédito aunque presente obstáculos menores que son manejables	75%
BB	Buen crédito, no tiene deficiencias serias, pero hay preocupación en algún área	70%
B	Crédito aceptable con deficiencias significativas, la capacidad de manejo del deterioro es mala	65%
C	Varias deficiencias, incertidumbre, su capacidad de asumir posibles problemas es dudosa	60%
D	Deficiencias y problemas de liquidez, alto nivel de incertidumbre	55%
E	La institución afronta varios problemas y pone en duda su continuidad	50%

Elaborado por: Escobar (2022)

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2021)

CAPÍTULO II

METODOLOGÍA

2.1. Descripción de la metodología

2.1.1. Unidad de análisis

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra pertenece al segmento 4 dentro de las entidades financieras de la economía popular y solidaria, ya que el saldo de sus activos se encuentra en un rango de uno a cinco millones de dólares. Por su parte, la institución ofrece servicios financieros, principalmente relacionados a concesión de créditos y fomentar una cultura de ahorro. En tal sentido, cuenta con planes de acción enfocados al crecimiento y servicio, donde buscan captación y fidelización de clientes y crecimiento de cartera.

Como consecuencia de la pandemia, las actividades se vieron paralizadas, afectando a toda la cooperativa, así que la institución tomó medidas de acción necesarias para evitar pérdidas económicas y no comprometer la salud financiera de la misma. No obstante, existieron cambios significativos en las partidas contables y se presentaron riesgos corporativos, los cuales han afectado la evolución y solidez financiera de la entidad. Por tal razón, el estudio de esa situación, en un antes, durante y después de la pandemia, permite conocer el grado de solidez financiera que presenta y evaluar la gestión realizada.

2.1.2. Fuentes y técnicas de recolección de información

Fuentes de Información primaria

Para el proyecto integrador, primero se realizó una encuesta al personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra quienes tienen conocimiento sobre las medidas tomadas en la parte financiera de la institución y del impacto de la pandemia dentro de las operaciones, los cuales en total fueron cinco.

Tabla 23 Personas encuestadas

Nombres	Cargo	Departamento
Nelly Tubón	Gerente	Gerencia
Jorge Ojeda	Subgerente	Gerencia
Henry Escobar	Contador	Contabilidad

Estella Rubio	Asistente contable	Contabilidad
Joselyn Toa	Asesor de crédito	Operaciones
Katherine Lasluisa	Asesor de crédito	Operaciones

Elaborado por: Escobar (2022)

Encuesta: En la investigación, se aplicó una encuesta de forma presencial para hacer un diagnóstico general sobre la situación financiera de la cooperativa en época de pandemia, conocer cómo se sobrellevó y si las medidas implementadas ayudaron a la situación.

Cuestionario: Para la recolección de información, se utilizó un cuestionario con un total de diez preguntas en una escala dicotómica, la cual fue utilizada de acuerdo con el siguiente cuadro:

Tabla 24 Preguntas del cuestionario

Preguntas	Escala
1.- ¿Considera que la pandemia causada por el COVID 19 impactó de forma negativa en la parte financiera de la cooperativa?	1.- Si 2.- No
2.- ¿Cree usted que las medidas tomadas por el gobierno ayudaron a disminuir pérdidas financieras en la cooperativa?	1.- Si 2.- No
3.- ¿La solidez financiera de la cooperativa se vio comprometida después de los efectos de la pandemia?	1.- Si 2.- No
4.- ¿Tras la pandemia la cooperativa se enfrentó a problemas de liquidez?	1.- Si 2.- No
5.- ¿Existieron problemas en la rentabilidad de la cooperativa como consecuencia de la pandemia?	1.- Si 2.- No
6.- ¿Se dieron cambios significativos en las partidas contables como efecto de la pandemia?	1.- Si 2.- No
7.- ¿Existe algún tipo de riesgo corporativo actualmente?	1.- Si 2.- No
8.- ¿Las medidas tomadas en tiempos de pandemia por gerencia lograron tener un impacto positivo en la parte económica financiera?	1.- Si 2.- No
9.- ¿Se accedió a cualquier tipo de endeudamiento en época de pandemia?	1.- Si 2.- No
10.- ¿Las actividades de la cooperativa actualmente han regresado a la normalidad?	1.- Si 2.- No

Elaborado por: Escobar (2022)

Fuentes de Información secundaria

La información secundaria para poder realizar este proyecto integrador, fue obtenida a través de los estados financieros de la cooperativa del periodo 2019-2021, proporcionados por parte del contador.

Observación: La información se obtuvo de forma presencial para solicitar los estados financieros del periodo 2019-2021, con la finalidad de identificar las variaciones en las partidas contables y aplicación de indicadores financieros.

Ficha de observación: En la primer y segunda ficha de observación, se tomó en cuenta para las filas los elementos que componen el estado de situación financiera y de resultados del periodo 2019-2021 como una representación simbólica, pues se utilizara para aplicar el análisis vertical, horizontal y de tendencias. A continuación, la tercera ficha resume los indicadores por componente aplicables a la cooperativa bajo el modelo CAMEL.

Tabla 25 Estado de situación financiera

Estado de Situación Financiera			
Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra			
Cuentas	Saldos		
	2019	2020	2021
Activo			
Pasivo			
Patrimonio			

Elaborado por: Escobar (2022)

Tabla 26 Estado de resultados

Estado de Resultados			
Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra			
Cuentas	Saldos		
	2019	2020	2021
Gastos			
Ingresos			
Contingentes			
Cuentas de orden			

Elaborado por: Escobar (2022)

Tabla 27 Matriz de información financiera

	2019	2020	2021
C	Índice de utilización patrimonial		
	Suficiencia de capital		
	Índice de cobertura de cartera		
A	Índice de morosidad de cartera		
	Cobertura Cartera de Crédito Improductiva		
	Grado de absorción del margen financiero		
M	Eficiencia operativa		
	Eficiencia administrativa del personal		
	Rentabilidad del activo		
E	Rentabilidad del patrimonio		
	Rentabilidad del capital		
L	Liquidez corriente		

Elaborado por: Escobar (2022)

2.1.3. Fases del desarrollo

Tabla 28 Fases de desarrollo por objetivos

Objetivos Específicos	Fase o etapa	Descripción
Diagnosticar la composición y estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra en el periodo 2019-2021.	Diagnóstico y análisis financiero.	En esta fase se realizó un análisis vertical.
Identificar los cambios significativos en los rubros de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra en el periodo 2019-2021.	Identificación de cambios en partidas contables.	En esta fase se aplicó un análisis horizontal y de tendencia.
Evaluar la solidez financiera y gerencial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra en el periodo 2019-2021.	Evaluación de la solidez financiera y riesgo corporativo.	Se procedió a aplicar indicadores bajo el modelo CAMEL.

Elaborado por: Escobar (2022)

Para el primer objetivo específico, el diagnóstico financiero comprendió una recopilación de información preliminar sobre la cooperativa, como un sondeo para conocer la situación en la que se encuentra. Además, los análisis aplicados (vertical y horizontal) permitieron examinar cómo ha evolucionado la estructura de los estados financieros y determinar que nomás tiene la institución.

En el segundo objetivo, para la identificación de cambios en partidas contables se realizó una proyección de las cuentas a través de los años para observar la tendencia que han tenido las cuentas contables y conocer cuáles se han visto más afectadas.

Y en el último objetivo, para la evaluación de la solidez financiera, se aplicaron indicadores basados en las cuentas de los estados financieros para conocer el nivel de riesgo y gestión de la cooperativa y así evaluar y resumir a través de los años su situación y salud financiera.

CAPÍTULO III

DESARROLLO

3.1. Resultados

El análisis financiero se aplica a los periodos económicos 2019, 2020 y 2021 basados en la información financiera que consta en: Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integral. Así pues, de esta forma se puede tener un mejor resultado de cómo estuvo la situación económica de la cooperativa en un antes, durante y después de la pandemia causada por el COVID 19.

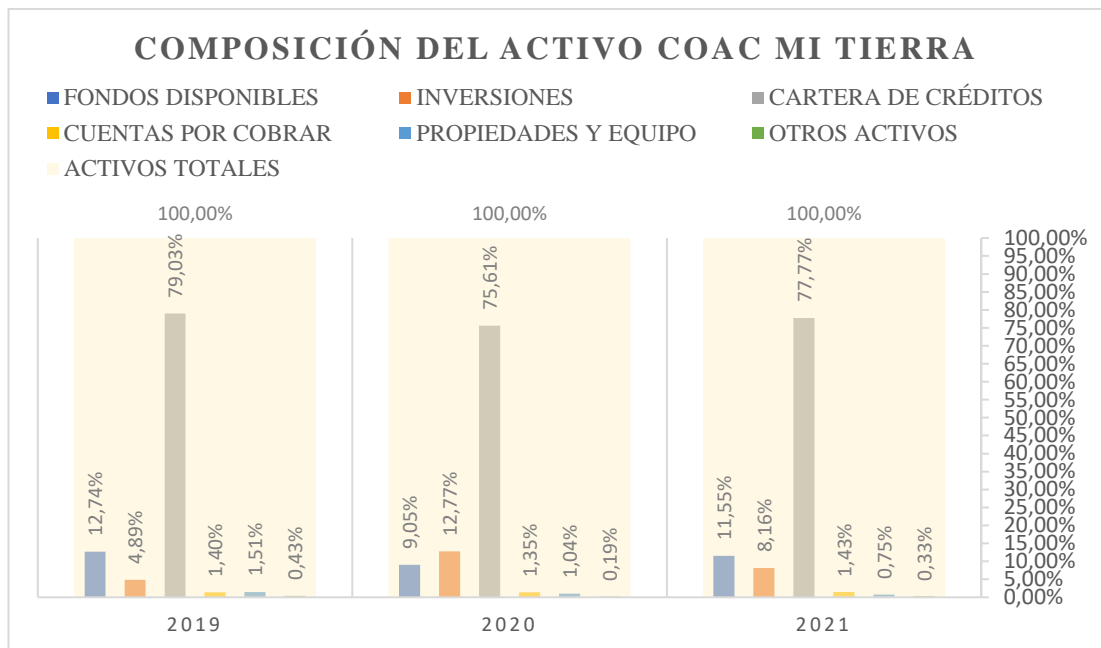
A continuación, se presentan los resultados obtenidos por cada uno de los objetivos específicos planteados.

3.1.1 Diagnóstico y análisis financiero

Para dar cumplimiento del objetivo específico uno, se diagnosticó la composición y estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra en el periodo 2019-2021, en esta fase se realizó un análisis vertical.

El saldo de la cuenta de los activos presentados en el estado de situación financiera, como su concepto lo indicada, son recursos controlados por la institución de sucesos pasados que brindarán beneficios futuros, los cuales afectarán al flujo del efectivo de la entidad (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017). En tal sentido, su composición, como se muestra en el gráfico 8, tiene una marcada participación por parte de la cartera de crédito, esta representa un promedio de 77,47% del total de activo, seguido de los fondos disponibles con un promedio de 11,11%, y en tercer lugar se encuentran las inversiones con un promedio de 8,61%.

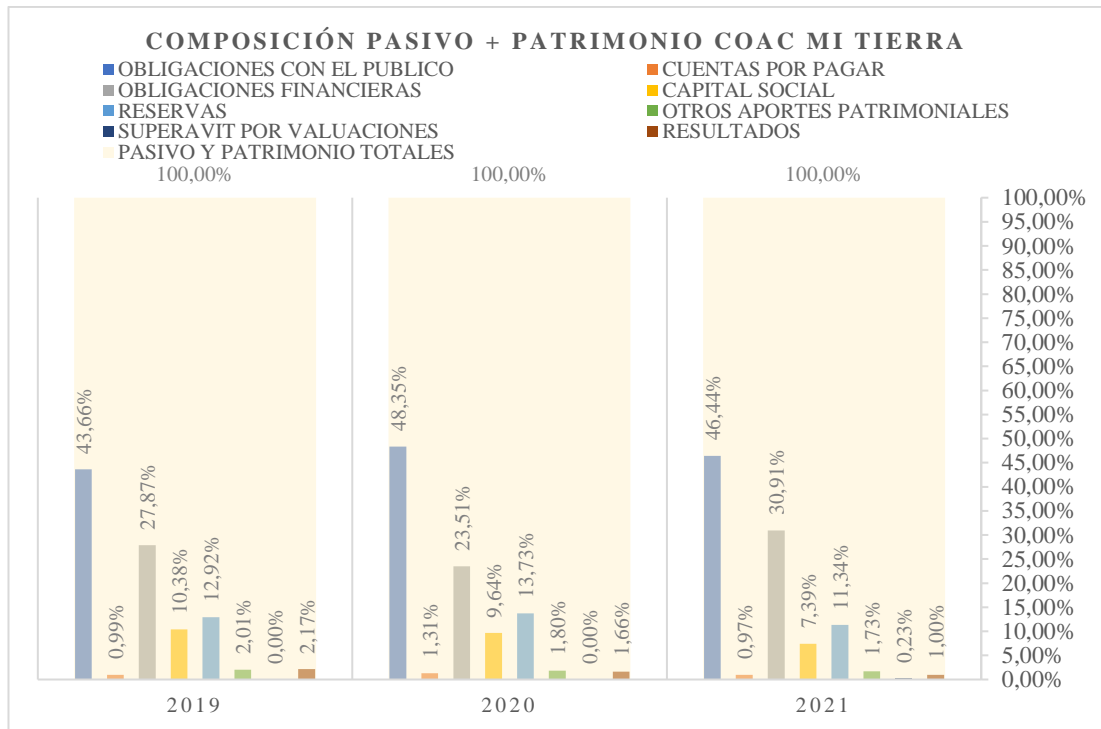
Gráfico 8 Composición del activo COAC Mi Tierra



Elaborado por: Escobar (2022)

Las cuentas del pasivo, que son las obligaciones de la institución, y el patrimonio, que es la diferencia entre el activo y el pasivo, es decir, la participación que tienen los propietarios sobre el activo (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017). En consecuencia, su composición como se muestra en el gráfico 9, tiene una marcada participación por parte de las obligaciones con el público, esta representa un promedio de 46,15% del total de pasivo más patrimonio, seguido de las obligaciones financieras con un promedio del 27,43%, a continuación, las reservas con un promedio del 12,66%.

Gráfico 9 Composición pasivo y patrimonio COAC Mi Tierra

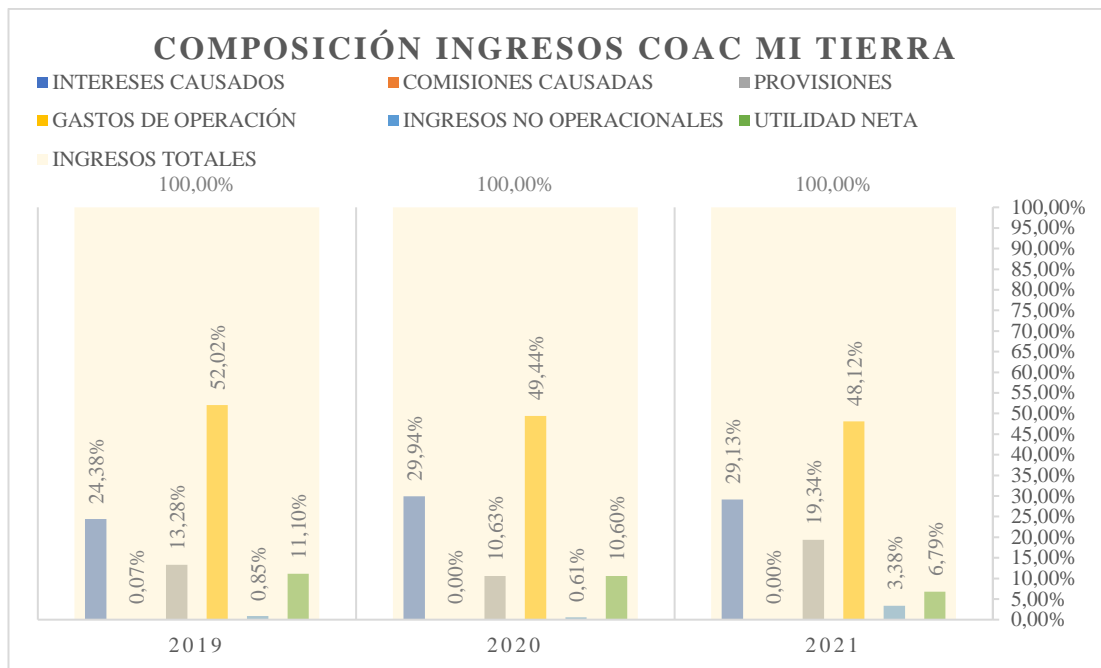


Elaborado por: Escobar (2022)

Respecto a los ingresos se encuentran conformados por los ordinarios, los cuales están relacionados al giro de negocio, y a su vez también lo integran ganancias de otras partidas, influyen en el incremento del beneficio, pero son generados por el giro del negocio (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2017). Por esta razón, para un mejor análisis más apegado a la realidad de la cooperativa, se ha tomado como el 100% del análisis a los ingresos operacionales. En relación con los gastos, las erogaciones del dinero, de igual forma lo incluyen los ordinarios y otras pérdidas, para el caso analizado no se encontraron partidas afectadas a los no operacionales.

De esta forma, la composición de los Ingresos se refleja en el gráfico 10, tiene una marcada participación por parte de los gastos de operación, esta representa un promedio de 49,86% del total de los ingresos, seguido de los intereses causados con un promedio de 27,82%, continúa las Provisiones con 14,41% de promedio.

Gráfico 10 Composición ingresos COAC Mi Tierra



Elaborado por: Escobar (2022)

3.1.2 Identificación de cambios en partidas contables

Continuando con el objetivo dos, se identificaron los cambios significativos en los rubros de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra en el periodo 2019-2021, para esto se aplicó el análisis horizontal y de tendencia.

Respecto a los cambios más significativos en las partidas contables, se puede mencionar a la composición de la cartera de crédito, como se puede ver en la tabla 29, la cartera de crédito de consumo prioritario y cartera de microcrédito por vencer tienen variaciones relativas con mayor porcentaje mientras mayor plazo de tiempo hay, esto debido a las medidas tomadas por parte de gerencia, donde se extendieron los plazos para los créditos y se hizo una refinanciación.

Tabla 29 Análisis horizontal cartera de créditos

Cod.	Cuenta	2019	2020	2021	Variación relativa 2019-2020	Variación relativa 2020-2021
14	CARTERA DE CRÉDITOS	1.735.697,35	1.850.953,68	2.693.370,03	6,64%	45,51%
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario	81.083,82	132.642,09	259.461,61	63,59%	95,61%
140205	De 1 a 30 días	4.891,84	6.130,36	11.091,87	25,32%	80,93%
140210	De 31 a 90 días	8.003,54	13.070,32	27.983,02	63,31%	114,10%

140215	De 91 a 180 días	11.221,08	19.322,85	37.777,19	72,20%	95,51%
140220	De 181 a 360 días	18.682,75	30.080,29	52.898,11	61,01%	75,86%
140225	De mas de 360 días	38.284,61	64.038,27	129.711,42	67,27%	102,55%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	1.601.613,88	1.586.474,78	2.343.615,73	-0,95%	47,72%
140405	De 1 a 30 días	149.548,94	117,07	81,44	-99,92%	-30,43%
140410	De 31 a 90 días	208.134,06	216.692,68	315.815,16	4,11%	45,74%
140415	De 91 a 180 días	284.434,69	280.820,03	396.963,05	-1,27%	41,36%
140420	De 181 a 360 días	401.959,21	459.677,92	608.917,35	14,36%	32,47%
140425	De mas de 360 días	557.536,98	629.167,08	1.021.838,73	12,85%	62,41%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-81.214,46	-115.387,18	-201.631,85	42,08%	74,74%
149910	(Cartera de créditos de consumo prioritario)	-654,06	-1.897,04	-7.034,02	190,04%	270,79%
149920	(Cartera de microcréditos)	-80.560,40	-113.490,14	-194.597,83	40,88%	71,47%

Elaborado por: Escobar (2022)

Por consiguiente, las provisiones también se vieron afectadas, y no solo debido a las medidas que se tomaron internamente, sino también por parte del exterior, pues el gobierno también tomó medidas que afectaron la forma de provisionar los créditos incobrables, reflejado así también en la parte de gastos como se puede ver en la tabla 30.

Tabla 30 Análisis horizontal provisiones gasto

Cod	Cuenta	2019	2020	2021	Variación relativa 2019-2020	Variación relativa 2020-2021
44	PROVISIONES	57.075,63	40.738,49	98.292,42	-28,62%	141,28%
4401	Inversiones	8.737,02	-	-	-100,00%	0,00%
440101	Provisión general para inversiones	8.737,02	-	-	-100,00%	0,00%
4402	Cartera de créditos	46.289,33	40.594,94	96.755,14	-12,30%	138,34%
440220	Crédito de consumo prioritario	400,98	817,55	4.081,56	103,89%	399,24%
440240	Microcrédito	45.888,35	39.777,39	92.673,58	-13,32%	132,98%
4403	Cuentas por cobrar	2.049,28	143,55	1.537,28	-93,00%	970,90%
440301	Prov Interés por Cobrar	-	-	622,51	0,00%	100,00%
440302	Otras Cuentas por Cobrar	2.049,28	143,55	906,67	-93,00%	531,61%
440303	Prov Otras cuentas por cobrar	-	-	8,10	0,00%	100,00%

Elaborado por: Escobar (2022)

Relacionado a las inversiones y créditos, de forma paralela, los intereses y descuentos ganados en la cooperativa disminuyeron, como se puede apreciar en la tabla 31, debido a la disminución de puntos porcentuales en las tasas de interés, especialmente con los

microcréditos, los cuales son los más importantes dentro del giro de negocio de la institución.

Tabla 31 Análisis horizontal intereses y descuentos ganados

Cod	Cuenta	2019	2020	2021	Variación relativa 2019-2020	Variación relativa 2020-2021
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	391.460,68	359.586,67	461.544,15	-8,14%	28,35%
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	390.883,61	344.726,38	453.395,58	-11,81%	31,52%
510410	Cartera de créditos de consumo prioritario	10.706,37	12.706,14	20.604,04	18,68%	62,16%
510420	Cartera de microcrédito	365.404,21	324.116,57	416.752,16	-11,30%	28,58%
510450	De mora	14.773,03	7.903,67	16.039,38	-46,50%	102,94%
5190	Otros intereses y descuentos	577,07	14.860,29	8.148,57	2475,13%	-45,17%
519090	Otros	577,07	14.860,29	8.148,57	2475,13%	-45,17%

Elaborado por: Escobar (2022)

Respecto a los fondos disponibles, el dinero que dispone la cooperativa para sus operaciones regulares, como se ve en la tabla 32, tuvo variaciones significativas en las operaciones bancarias, en el año 2020, tuvo una gran caída ya que, a nivel no solo nacional, sino también mundial, existieron problemas económicos que pusieron en juego la liquidez de las entidades. Aunque, en las cooperativas no hubo esta disminución, posiblemente por el espíritu cooperativista, ya que el sector busca apoyarse y mantener operaciones financieras entre ellas como una forma de apoyo a su liquidez.

Tabla 32 Análisis horizontal fondos disponibles

Cod	Cuenta	2019	2020	2021	Variación relativa 2019-2020	Variación relativa 2020-2021
11	FONDOS DISPONIBLES	279.762,15	221.422,34	400.110,77	-20,85%	80,70%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	230.351,13	164.358,43	352.136,62	-28,65%	114,25%
110305	Banco Central del Ecuador	19.616,33	27.848,31	20.332,02	41,96%	-26,99%
110310	Bancos e instituciones financieras local	203.617,30	113.452,82	207.316,58	-44,28%	82,73%
11031002	Banco del Austro	28.717,05	2.686,78	23.290,45	-90,64%	766,85%
11031003	Banco desarrollo Sucursal Ambato	2.663,35	1.341,75	21.660,91	-49,62%	1514,38%
11031004	Banco Pichincha	135.465,41	97.862,34	134.184,41	-27,76%	37,12%
11031011	Banco Guayaquil	27.815,37	11.008,83	22.164,19	-60,42%	101,33%
11031013	Produbanco	4.792,29	549,65	4.088,49	-88,53%	643,84%

110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	7.117,50	23.057,30	124.488,02	223,95%	439,91%
11032005	Cooperativa Oscus	1.879,46	6.729,84	18.589,17	258,07%	176,22%
11032020	Cooperativa Ambato	5.100,31	16.185,65	105.873,80	217,35%	554,12%

Elaborado por: Escobar (2022)

Las obligaciones con el público, como se ve en la tabla 33, refleja una variación en los depósitos a la vista, dado por los ahorros de los socios, y los depósitos a plazo, las obligaciones a cargo de la entidad derivada de la captación de recursos del público. De igual forma y posiblemente como una forma de manejar los problemas presentados por la pandemia, la mayor variación se encuentra en los depósitos a plazo de 91 días en adelante, ya que la extensión de plazos da más tiempo para poder cumplir con las obligaciones y generar disponibles para cubrirlas.

Tabla 33 Análisis horizontal obligaciones con el público

Cod.	Cuenta	2019	2020	2021	Variación relativa 2019-2020	Variación relativa 2020-2021
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	958.775,37	1.183.578,06	1.608.232,47	23,45%	35,88%
2101	Depósitos a la vista	360.729,28	476.703,12	740.249,48	32,15%	55,29%
2103	Depósitos a plazo	598.046,09	706.874,94	867.982,99	18,20%	22,79%
210305	De 1 a 30 días	16.440,00	12.000,00	12.170,00	-27,01%	1,42%
210310	De 31 a 90 días	76.429,25	76.625,00	44.309,00	0,26%	-42,17%
210315	De 91 a 180 días	39.658,00	91.564,12	70.941,00	130,88%	-22,52%
210320	De 181 a 360 días	61.012,84	49.453,51	120.290,57	-18,95%	143,24%
210325	De mas de 361 días	404.506,00	477.232,31	620.272,42	17,98%	29,97%

Elaborado por: Escobar (2022)

Continuando con el análisis de los pasivos, las variaciones en las obligaciones financieras a largo plazo con recursos provenientes de bancos y otras entidades, principalmente con Banco desarrollo y CONFIS, ver tabla 34. La razón yace en que, sí fue necesario endeudamiento externo para poder hacer frente a los problemas económicos que se estaban generando como consecuencia de la pandemia, una decisión tomada por gerencia que en su momento permitió seguir a flote con las actividades.

Tabla 34 Análisis horizontal obligaciones Financieras

Cod.	Cuenta	2019	2020	2021	Variación relativa 2019-2020	Variación relativa 2020-2021
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	612.171,81	575.515,72	1.070.572,17	-5,99%	86,02%
2602	Obligaciones con instituciones financieras	420.398,45	291.772,11	442.684,87	-30,60%	51,72%
260225	De mas de 360 días	420.398,45	291.772,11	442.684,87	-30,60%	51,72%
26022525	Del País de más de 361 días ECLOF	69.473,30	63.370,05	74.532,02	-8,79%	17,61%
26022528	Del País más de 360 días Bancodesarrollo	350.925,15	228.402,06	368.152,85	-34,91%	61,19%
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	191.773,36	283.743,61	627.887,30	47,96%	121,29%
260625	De mas de 360 días	191.773,36	283.743,61	627.887,30	47,96%	121,29%
26062504	SP de mas 360 días CONAFIS	178.109,14	280.867,19	627.887,30	57,69%	123,55%
26062512	Crédito CONAFIS MIGRANTES	13.664,22	2.876,42	-	-78,95%	-100,00%

Elaborado por: Escobar (2022)

La variación en las reservas como se puede evidenciar en la tabla 35, se encuentra explicada a través de decisiones tomadas por la Junta General de Socios, no reparten sus utilidades, su objetivo es invertir ese dinero para generar más.

Tabla 35 Análisis horizontal reservas

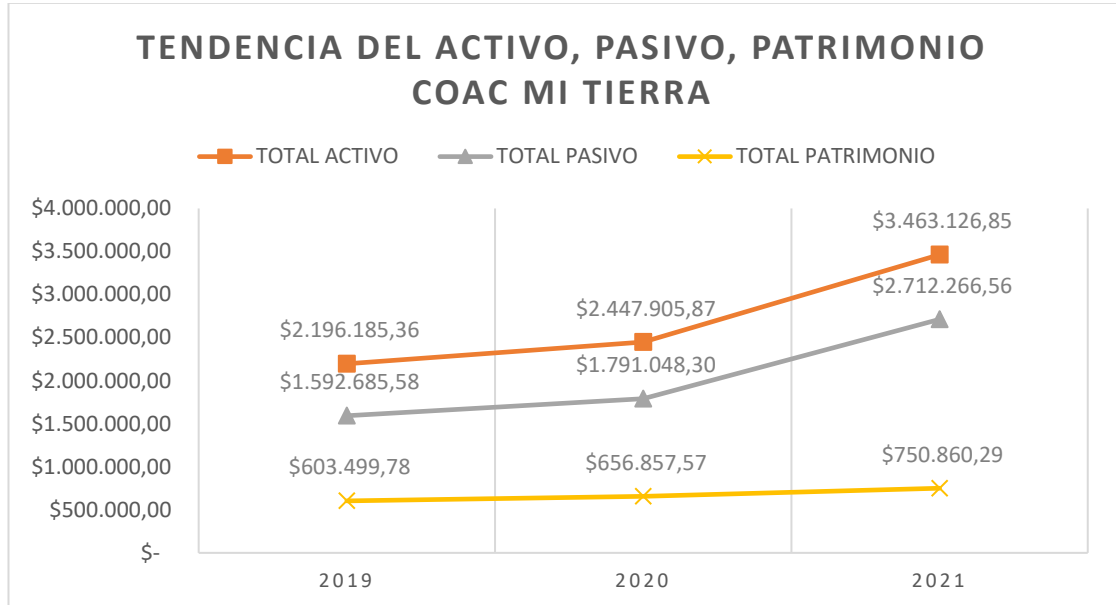
Cod.	Cuenta	2019	2020	2021	Variación relativa 2019-2020	Variación relativa 2020-2021
33	RESERVAS	283.676,11	336.087,62	392.797,81	18,48%	16,87%
3301	Legales	283.272,92	320.412,15	392.797,81	13,11%	22,59%
330105	Reserva Legal Irrepartible	283.272,92	320.412,15	392.797,81	13,11%	22,59%
33010501	Reserva Legal	101.496,34	101.496,34	358.664,46	0,00%	253,38%
33010506	Fondo Irrepartible Reserva Legal RC	143.157,33	180.296,56	34.133,35	25,94%	-81,07%
3303	Especiales	403,19	15.675,47	-	3787,86%	-100,00%
330305	A disposición de la Asamblea de Representantes	-	15.272,28	-	100,00%	-100,00%
330315	OTRAS	403,19	403,19	-	0,00%	-100,00%
33031504	Reserva para Microempresa	76,97	76,97	-	0,00%	-100,00%
33031505	otras	326,22	326,22	-	0,00%	-100,00%

Elaborado por: Escobar (2022)

Para concluir con las cuentas del estado de situación financiero, el activo, pasivo y patrimonio, han tenido una tendencia a la alta como se observa en el Gráfico 11, pese a la pandemia que se experimentó, los valores no cayeron como se hubiera esperado en el activo y patrimonio, y, a pesar de que el pasivo si se incrementó, es de forma proporcional, tomando en cuenta que se tomaron medidas como refinanciación y

reprogramación de deuda, los programas de mantenimiento de ahorro, reducción de puntos porcentuales de interés, y acceso a endeudamiento con organismos de la banca pública.

Gráfico 11 Tendencia del activo, pasivo, patrimonio COAC Mi Tierra



Elaborado por: Escobar (2022)

Los gastos de operación como se reflejan en la tabla 36, se encuentran principalmente variaciones en gastos de personal y honorarios, esto debido a que por efectos de la pandemia se les redujo porcentualmente el salario a los trabajadores como medida tomada frente a los problemas económicos que estaban causando la pandemia. Hoy en día, como las actividades regresaron a la normalidad, los sueldos se incrementaron y tuvo un crecimiento relativo. Adicional a esto, en la cuenta otros gastos, el valor disminuyó en un 60,67% ya que gastos como mantenimiento, suministros, combustible, de gestión, ya no fue necesario incurrir en ellos ya que se tomó la modalidad de teletrabajo, pese a que no fue durante mucho tiempo, la disminución fue significativa.

Tabla 36 Análisis horizontal gastos de operación

Cod	Cuenta	2019	2020	2021	Variación relativa 2019-2020	Variación relativa 2020-2021
45	GASTOS DE OPERACIÓN	223.641,33	189.547,55	244.555,65	-15,24%	29,02%
4501	Gastos de personal	86.279,22	75.594,41	88.017,55	-12,38%	16,43%
4502	Honorarios	54.961,66	46.083,40	59.660,01	-16,15%	29,46%

4503	Servicios varios	44.392,80	39.601,56	45.966,14	-10,79%	16,07%
4504	Impuestos, contribuciones y multas	13.144,91	12.390,71	29.042,51	-5,74%	134,39%
4507	Otros gastos	15.228,45	5.988,69	12.146,89	-60,67%	102,83%

Elaborado por: Escobar (2022)

Los resultados obtenidos durante los periodos analizados se encuentran reflejados en los Resultados del Periodo, cuyo rubro ha presentado disminuciones como se puede ver su variación relativa en la tabla 37, esto posiblemente a que los ingresos disminuyeron en el año de la pandemia, la dura situación económica premeditaba una caída en la utilidad de la mayoría de empresas, pero al menos no desencadenó una pérdida, la recuperación actualmente ha tambaleado un poco, pese a las medidas tomadas en tiempos de pandemia.

Tabla 37 Análisis horizontal resultados del ejercicio

Cuenta	2019	2020	2021	Variación relativa 2019-2020	Variación relativa 2020-2021
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ 47.736,67	\$ 40.631,63	\$ 34.510,46	-14,88%	-15,07%

Elaborado por: Escobar (2022)

Para concluir con los análisis financieros, la tendencia para las cuentas del estado de resultados no ha sido proporcional, pese a que se han incrementado en el 2021 los ingresos, también lo hicieron los gastos, causando que la utilidad quede rezagada y siga con una tendencia a la baja, como se observa en el gráfico 12.

Gráfico 12 Evolución de resultados COAC Mi Tierra



Elaborado por: Escobar (2022)

3.1.3 Evaluación de la solidez financiera y riesgo corporativo

Finalmente, respecto al último objetivo de evaluar la solidez financiera y gerencial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra en el periodo 2019-2021 se procedió a aplicar indicadores bajo el modelo CAMEL.

En el análisis CAMEL, iniciando con el Capital, ver tabla 38, los indicadores analizados reflejan un ratio adecuado, iniciando con el índice de utilización patrimonial, lo óptimo es que sea mayor a igual al 12%, esto quiere decir que actualmente la cooperativa es solvente. Continuando, la suficiencia de capital mientras mayor cobertura, significa una mejor posición, al sobrepasar el punto óptimo del 115%, significa que se encuentra en una excelente posición.

Tabla 38 Capital

		2019	2020	2021
C	Índice de utilización patrimonial	27,48%	26,83%	21,68%
	Suficiencia de capital	183,90%	169,12%	141,88%

Elaborado por: Escobar (2022)

Continuando con el análisis de los Activos, ver tabla 39, el índice de cobertura de cartera es óptimo al sobrepasar el 100%, lo que significa que no se generarían pérdidas mayores. A continuación, el índice de morosidad de cartera para que sea óptimo debe ser menor al 6,25%, cumpliendo con esto, representa que no hay problemas en la calidad de los activos de la cartera de préstamos. Finalmente, la cobertura cartera de crédito improductiva deberá ser igual o mayor al 100% de la misma, por lo tanto, para los años 2019 y 2020 se encuentra en un punto óptimo, pero en el 2021 no llega al 100%, posiblemente por las modificaciones que se hicieron en la cuenta de provisiones.

Tabla 39 Activos

		2019	2020	2021
A	Índice de cobertura de cartera	151,69%	163,61%	350,93%
	Índice de morosidad de cartera	3,24%	4,06%	2,31%
	Cobertura Cartera de Crédito Improductiva	155,15%	134,00%	96,30%

Elaborado por: Escobar (2022)

En el manejo de los activos, ver tabla 40, se encuentra el grado de absorción del margen financiero, para que sea óptimo debe ser menor o igual al 80%, por lo tanto, se

encuentra dentro de ese rango la cooperativa, con excepción del año 2021. Luego, la eficiencia operativa debe ser menor o igual al 7%, en los tres años se cumple con esto. Al final, la eficiencia administrativa del personal es óptima al ser menor o igual al 7%.

Tabla 40 Manejo corporativo

		2019	2020	2021
M	Grado de absorción del margen financiero	85,37%	83,19%	96,27%
	Eficiencia operativa	10,18%	7,74%	7,06%
	Eficiencia administrativa del personal	3,93%	3,09%	2,54%

Elaborado por: Escobar (2022)

El componente de Rentabilidad o Ingresos, ver tabla 41, el valor óptimo para la rentabilidad del activo es superior al 5%, lo que significa que no está dentro del rango. Luego, la rentabilidad del patrimonio para que sea óptimo debe ser mayor o igual a 8 por lo que no logra estar en meta. A continuación, la rentabilidad del capital debe ser mayor o igual al 30%, pero los valores obtenidos no llegan a este porcentaje, esto pasa porque la relación porcentual a través del tiempo por cada unidad de recurso invertido no está generando resultados favorables.

Tabla 41 Rentabilidad

		2019	2020	2021
E	Rentabilidad del activo	2,17%	1,66%	1,00%
	Rentabilidad del patrimonio	7,91%	6,19%	4,60%
	Rentabilidad del capital	20,94%	17,21%	13,49%

Elaborado por: Escobar (2022)

El último ratio es el de liquidez, ver tabla 42, se encuentra en un punto óptimo al ser mayor o igual al 18%, lo que significa que la cooperativa no se enfrentó a problemas de liquidez, es decir, tenía dinero disponible para las operaciones del giro del negocio.

Tabla 42 Liquidez

		2019	2020	2021
L	Liquidez corriente	50%	31%	41%

Elaborado por: Escobar (2022)

Con base en los resultados obtenidos, se dio una calificación a cada porcentaje, lo que permitió el cálculo de la calificación final por grupo, como se ve en la tabla 43, lo que permitió obtener un puntaje final y su respectiva calificación. En esa misma línea, para

el 2019 se obtuvo un porcentaje de 88,46%, lo que significa que la cooperativa es fuerte, y tiene mínimas debilidades. Por otra parte, para el año 2020, tiene de un porcentaje de 83,46%, esto quiere decir que la institución tiene solidez financiera y su nivel de riesgo es bajo. Continuando, el año 2021 bajó a un 75,98%, obteniendo una menor calificación. Para cerrar la idea, las medidas tomadas por la entidad financiera han dado frutos al mantener un nivel de riesgo bajo, pero esto a largo plazo tiene una repercusión, provocando que baje de nivel con la presencia de la pandemia y en su época de recuperación, pues esta se va dando poco a poco.

Tabla 43 Calificación CAMEL

Componente	%	Indicador	Calificación Por Grupo 2019	Calificación Por Grupo 2020	Calificación Por Grupo 2021
C	17%	Índice de utilización patrimonial Suficiencia de capital	1,70	1,70	1,70
A	25%	Índice de cobertura de cartera Índice de morosidad de cartera Cobertura Cartera de Crédito Improductiva	2,50	2,50	2,36
M	19%	Grado de absorción del margen financiero Eficiencia operativa Eficiencia administrativa del personal	1,76	1,76	1,64
E	25%	Rentabilidad del activo Rentabilidad del patrimonio Rentabilidad del capital	1,49	0,99	0,50
L	14%	Liquidez corriente	1,40	1,40	1,40
PUNTAJE			88,46%	83,46%	75,98%
CALIFICACIÓN			AA	A	BBB

Elaborado por: Escobar (2022)

CAPÍTULO IV

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1. Conclusiones

- La teoría financiera a lo largo de los años ha evolucionado constantemente, desde conceptos tradicionales hasta supuestos actuales, los cuales surgieron según las nuevas necesidades, ideas y tecnologías. Si bien, existen discusiones sobre los diferentes enfoques de la teoría financiera, autores como Kolb, Besley, Marin, Rubio, entre otros, coinciden en la importancia de las inversiones, toma de decisiones y nivel de riesgo.
- En relación con el diagnóstico de la composición y estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra en el periodo 2019-2021, después del sondeo realizado a los empleados, es de su conocimiento que tras la pandemia si existieron cambios en la estructura de esta, aunque no en un grado preocupante. Por consiguiente, en la primera fase, el análisis vertical del estado de situación financiera permite conocer que la composición de los activos ha aumentado, siendo su cuenta más significativa la cartera de créditos y en mayor grado la de microcrédito por vencer. Con respecto a los pasivos y patrimonio, su peso porcentual también se ha incrementado, pues las obligaciones crecieron al adquirir endeudamiento externo para solventar las actividades de la cooperativa. Así pues, pese a la pandemia, la estructura financiera no se vio afectada de forma significativa, existen variaciones controlables, las debilidades no son tan sensibles y, gracias a que se mantuvieron las operaciones, las facilidades de pago, el refinanciamiento de deuda y se modificación de tasas de interés, se pudo seguir operando.
- En lo que concierne a la identificación de los cambios significativos en los rubros de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra en el periodo 2019-2021, a través del análisis horizontal y de tendencias se obtiene como resultado que algunas partidas presentan cambios como consecuencia del desequilibrio económico por la pandemia. Aun así, el sector cooperativo en comparación con el sector bancario tuvo un mejor desempeño

en la crisis económica, ya que las entidades del sector de economía popular y solidaria están dirigidas a un mercado que brinda mayores facilidades de acceso. Por tal razón, esto se evidencia en el aumento de inversiones, cartera de crédito y fondos disponibles, logrando no solo incrementar los activos, sino también el patrimonio, aunque consecuentemente para poder financiar a los socios, también crecieron los pasivos, y la utilidad tuvo una leve tendencia a la baja. Cabe mencionar que la reestructuración de crédito tuvo una tendencia a la alta para el año 2021, se extendieron los plazos de pago y se reprogramaron las deudas para que las cuotas se reduzcan. En ese sentido, se originan los problemas de rentabilidad, pues no se logra generar un monto suficiente como para fortalecer un crecimiento importante de los activos o patrimonio.

- En referencia a la evaluación de la solidez financiera y gerencial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra en el periodo 2019-2021, a través de los indicadores CAMEL se evidencia que la entidad tiene solidez financiera al tener una calificación de AA para el 2019, A en el 2020 y BBB en el 2021, es necesario considerar que también tiene ciertas debilidades como el problema de rentabilidad, lo cual es manejable. Cabe considerar que se cumple una regla en el mundo financiero, pues la cooperativa cuenta con un nivel de liquidez óptimo al tener suficientes fondos para cumplir las necesidades a corto plazo, pero a mayor liquidez menor rentabilidad, y se da ese dilema entre liquidez y necesidad de inversión. Sin duda, respecto al capital se puede decir que es fuerte en la cooperativa en relación con el perfil de riesgo, la calidad de activos es buena y se tiene una correcta práctica de administración de crédito, el desempeño del manejo corporativo es sólido y se nota el buen trabajo de las decisiones tomadas por gerencia al abordar de manera rápida y eficaz los problemas que se empezaron a presentar en la pandemia.

4.2. Recomendaciones

- Se recomienda considerar los resultados obtenidos por cada corriente conceptual de análisis financiero en la cooperativa para mejorar la consecución de fondos, tomar decisiones de inversión, solvencia financiera y capacidad para

absorber capital, de esta manera la gerencia podrá administrar de mejor manera los recursos y obtener retorno de capital.

- Establecer estrategias y políticas preventivas de cobranza en el que se recuerde a los socios el pago, incorporar planes de acción para los clientes que están a punto de caer en la morosidad e incluso establecer incentivos por pronto pago para reducir la cartera vencida.
- Para mejorar la rentabilidad, se propone optimizar gastos y llevar un control planificado sobre estos, masificar la captación de recursos en cuentas de ahorro y certificados de aportación mediante incentivos y establecer límites de permanencia.
- Implementar el modelo CAMEL de forma permanente para el análisis de la situación financiera de la cooperativa y medición de riesgo, de esta forma tener un mejor control sobre cada componente y adicional a esto generar técnicas que den solución rápida a los indicadores que se encuentren en bajo nivel y en caso de que se presenten imprevistos.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aguilar, V. (2021). *Aplicación de los modelos de gestión PERLAS y CAMELS en la cooperativa de ahorro y crédito educadores de chimborazo limitada para determinar la rentabilidad* [Escuela Superios Politécnica de Chimborazo]. <http://dspace.espoch.edu.ec/handle/123456789/14512>
- Almeida, J., & Chiriboga, L. (2002). Metodologías offsite de análisis y supervisión financiera. In *Cámara ecuatoriana del libro* (primera).
- Armijos, J., Illescas, D., Pacheco, A., & Chimarro, V. (2022). Impacto de la Covid-19 en la cartera de las cooperativas de ahorro y crédito. *Revista Científica Sociedad & Tecnología*, 5(2), 164–179. <https://doi.org/10.51247/st.v5i2.205>
- Arreaza, A., López, O., & Toledo, M. (2021). La Pandemia del COVID-19 en américa latina: impactos y perspectivas. *Scioteca*, 1, 2–41. <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/1788>
- Azofra, V., & Fernández, A. (1992). Evolución reciente de la moderna teoría financiera. In *Anales de estudios económicos y empresariales* (Issue 7). <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=786119>
- Banco Central del Ecuador. (2015). *Metodología para medir la vulnerabilidad financiera de las entidades financieras privadas mediante un sistema de alertas tempranas* (No. 135). www.bce.ec
- Barreto, N. (2020). Financial analysis: substantial factor for decision making in a business sector company. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 129–134. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300129&lng=es&tlng=es.
- Benítez, J., Ortega, Z., Quizhpe, T., & Samaniego, G. (2021). Retos de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador en el escenario de post pandemia COVID – 19. *Polo Del Conocimiento: Revista Científico-Profesional*, 6(11), 590–605. <https://doi.org/10.23857/pc.v6i11.3289>
- Campoverde, H. (2012). *Sistema de alerta temprana: modelo CAMEL para empresas del sector productor alimenticio de la ciudad de Cuenca* [Universidad del Azuay]. <http://dspace.uazuay.edu.ec/handle/datos/6780>

- Crespo, J. (2011). Camel vs discriminante, un análisis de riesgo al sistema financiero venezolano. *Ecos de Economía*, 15(33), 25–47.
http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1657-42062011000200002
- Das, A., & Panja, S. (2019). Understanding behavioral finance. *5th Management Doctoral Colloquium*.
https://www.researchgate.net/publication/331009565_UNDERSTANDING_BEHAVIORAL_FINANCE
- De La Hoz, B., Ferrer, M., & De La Hoz, A. (2009). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales*, 14(1), 88–109.
<https://doi.org/10.31876/rsc.v14i1.25389>
- Duque, V. (2012). *Análisis, evolución y proyección del sector cooperativo controlado por la superintendencia de bancos y seguros en el ecuador en el período comprendido 2002 - 2009* [Universidad Andina Simón Bolívar].
<http://repositorionew.uasb.edu.ec/handle/10644/2867>
- Escobar, H. (2022). *Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra*.
- Flórez, L. (2008). Evolución de la teoría financiera en el siglo xx. *Ecos de Economía*, 12(27), 145–168. <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=329027263004>
- Mejía, D. (2022). *Análisis y evolución financiera del sector cooperativo segmento 1 de la ciudad de ambato. Una visión retrospectiva en tiempos de pandemia* [Universidad Técnica de Ambato].
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/27090/1/T4158e.pdf>
- Mejía, J., Garzón, V., Barrezueta, S., & Cervantes, A. (2021). Análisis financiero de la asociación de agricultores 3 de julio, cantón el guabo, provincia del oro, en el período 2017-2019. *Revista Metropolitana de Ciencias Aplicadas*, 4(2), 40–48.
<https://remca.umet.edu.ec/index.php/REMCA/article/view/375>
- Naciones Unidas. (2020). América Latina y el Caribe ante la pandemia del COVID-19. In *Informe Especial Covid-19*. <https://www.corteidh.or.cr/tablas/centro-covid/docs/Covid-19/CEPAL-Efectos-economicos-y-sociales-LATAM-S2000264-es.pdf>

- Nava, M. (2009). Financial analysis: A key technique for efficient financial management. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 606–628.
<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=29012059009>
- Nguyen, A., Nguyen, H., & Pham, H. (2020). Applying the CAMEL model to assess performance of commercial banks: empirical evidence from vietnam. *Banks and Bank Systems*, 15(2), 177–186. [https://doi.org/10.21511/bbs.15\(2\).2020.16](https://doi.org/10.21511/bbs.15(2).2020.16)
- Ollague, J., Ramón, D., Soto, C., & Novillo, E. (2017). Indicadores Financieros de gestión: análisis e interpretación desde una visión retrospectiva y prospectiva. *INNOVA Research Journal*, 2(8.1), 22–41.
<https://doi.org/10.33890/innova.v2.n8.1.2017.328>
- Párraga, S., Pinargote, N., García, C., & Zamora, J. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores.*, 8(2), 24. <https://doi.org/10.46377/dilemas.v8i.2610>
- Paula, G., & Olives, J. (2022). Impacto financiero del COVID 19 en las instituciones de economía popular y solidaria del ecuador, año 2021. *Visionario Digital*, 6(3), 97–122. <https://doi.org/10.33262/visionariodigital.v6i3.2197>
- Peñafiel, L. (2021). Panorama económico, político y sanitario de américa latina y el caribe al comienzo de la pandemia del COVID-19. *Lecturas de Economía*, 95, 11–44. <https://doi.org/10.17533/udea.le.n95a344608>
- Puerta, F., Vergara, J., & Huertas, N. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *Criterio Libre*, 16(28), 75–94. <https://doi.org/10.18041/1900-0642/criteriolibre.2018v16n28.2125>
- Ríos, G. (2020). El impacto económico de la crisis del coronavirus en América Latina: canales de transmisión , mitigantes y respuestas de políticas públicas. *Real Instituto Elcano*, 1–10.
<http://www.realinstitutoelcano.org/wps/wcm/connect/a2460194-3b6a-445d-99c6-5734fd65eaf6/ARI73-2020-Rios-Impacto-economico-de-crisis-coronavirus-en-America-Latina.pdf?MOD=AJPERES&CACHEID=a2460194-3b6a-445d-99c6-5734fd65eaf6>
- Rivera, J., & Bernabé, H. (2014). El análisis de tendencias como un medio generador

de criterios sostenibles : un enfoque sistémico para el desarrollo de un producto o servicio. *Iconofacto*, 10(14), 114–137.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5204313>

Rodriguez, N. (2022). Perspectivas de crecimiento económico en américa latina ante el impacto generado por el covid-19. *Revista Estrategia Organizacional*, 11(1), 1–8. <http://portal.amelica.org/ameli/journal/133/1332965004/>

Saavedra, M., & Saavedra, M. (2012). Evolución y aportes de la teoría financiera y un panorama de su investigación en méxico : 2003-2007. In *Ciencia Administrativa* (pp. 45–60).

<https://www.uv.mx/iiesca/files/2013/04/05CA201202.pdf>

Solidaria, S. de E. P. y. (2021). *Calificación de riesgo entidades del sector financiero populat y solidario*.

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2017). Fichas metodológicas de indicadores financieros. In *Nota técnica* (Vol. 1).

<https://estadisticas.seps.gob.ec/wp-content/uploads/2022/02/Nota-tecnica-indicadores-financieros-v1.0.pdf>

Tubón, N. (2022). *Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra*.

Vera, D., Tumbaco, R., & Concha, J. (2021). El impacto económico causado por el covid-19 en las empresas ecuatorianas del sector comercial. *Polo Del Conocimiento*, 6(4), 941–955. <https://doi.org/10.23857/pc.v6i4.2619>

Zulueta, O., Salas, H., Díaz, C., & Zequeira, M. (2017). *El método Camel un instrumento para el análisis financiero en las Instituciones Bancarias Cubanas*. *Revista Caribeña de Ciencias Sociales*.

<https://www.eumed.net/rev/caribe/2017/08/metodo-camel-cuba.html>

ANEXOS

Anexo 1. Resultado de las encuestas

CUESTIONARIO

NOMBRE: *Jelly Zubizará*
CARGO: *Gerente General*

1.- ¿Considera que la pandemia causada por el COVID 19 impactó de forma negativa en la parte financiera de la cooperativa?
 Si
 No

2.- ¿Cree usted que las medidas tomadas por el gobierno ayudaron a disminuir pérdidas financieras en la cooperativa?
 Si
 No

3.- ¿La solidez financiera de la cooperativa se vio comprometida después de los efectos de la pandemia?
 Si
 No

4.- ¿Tras la pandemia, la cooperativa se enfrentó a problemas de liquidez?
 Si
 No

5.- ¿Existieron problemas en la rentabilidad de la cooperativa como consecuencia de la pandemia?
 Si
 No


6.- ¿Se dieron cambios significativos en las partidas contables como efecto de la pandemia?
 Si
 No

7.- ¿Existe algún tipo de riesgo corporativo actualmente?
 Si
 No

8.- ¿Las medidas tomadas en tiempos de pandemia por gerencia lograron tener un impacto positivo en la parte económica financiera?
 Si
 No

9.- ¿Se accedió a cualquier tipo de endeudamiento en época de pandemia?
 Si
 No

10.- ¿Las actividades de la cooperativa actualmente han regresado a la normalidad?
 Si
 No


FIRMA

CUESTIONARIO

NOMBRE: HENRY ESCOBAR
CARGO: CONTADOR GENERAL

- 1.- ¿Considera que la pandemia causada por el COVID 19 impactó de forma negativa en la parte financiera de la cooperativa?
 Si
 No
- 2.- ¿Cree usted que las medidas tomadas por el gobierno ayudaron a disminuir pérdidas financieras en la cooperativa?
 Si
 No
- 3.- ¿La solidez financiera de la cooperativa se vio comprometida después de los efectos de la pandemia?
 Si
 No
- 4.- ¿Tras la pandemia, la cooperativa se enfrentó a problemas de liquidez?
 Si
 No
- 5.- ¿Existieron problemas en la rentabilidad de la cooperativa como consecuencia de la pandemia?
 Si
 No
- 6.- ¿Se dieron cambios significativos en las partidas contables como efecto de la pandemia?
 Si
 No
- 7.- ¿Existe algún tipo de riesgo corporativo actualmente?
 Si
 No
- 8.- ¿Las medidas tomadas en tiempos de pandemia por gerencia lograron tener un impacto positivo en la parte económica financiera?
 Si
 No
- 9.- ¿Se accedió a cualquier tipo de endeudamiento en época de pandemia?
 Si
 No
- 10.- ¿Las actividades de la cooperativa actualmente han regresado a la normalidad?
 Si
 No



FIRMA

CUESTIONARIO

NOMBRE:

CARGO:

1.- ¿Considera que la pandemia causada por el COVID 19 impactó de forma negativa en la parte financiera de la cooperativa?

- Si
 No

2.- ¿Cree usted que las medidas tomadas por el gobierno ayudaron a disminuir pérdidas financieras en la cooperativa?

- Si
 No

3.- ¿La solidez financiera de la cooperativa se vio comprometida después de los efectos de la pandemia?

- Si
 No

4.- ¿Tras la pandemia, la cooperativa se enfrentó a problemas de liquidez?

- Si
 No

5.- ¿Existieron problemas en la rentabilidad de la cooperativa como consecuencia de la pandemia?

- Si
 No

6.- ¿Se dieron cambios significativos en las partidas contables como efecto de la pandemia?

- Si
 No

7.- ¿Existe algún tipo de riesgo corporativo actualmente?

- Si
 No

8.- ¿Las medidas tomadas en tiempos de pandemia por gerencia lograron tener un impacto positivo en la parte económica financiera?

- Si
 No

9.- ¿Se accedió a cualquier tipo de endeudamiento en época de pandemia?

- Si
 No

10.- ¿Las actividades de la cooperativa actualmente han regresado a la normalidad?

- Si
 No


FIRMA

CUESTIONARIO

NOMBRE:

CARGO:

1.- ¿Considera que la pandemia causada por el COVID 19 impactó de forma negativa en la parte financiera de la cooperativa?

- Si
 No

2.- ¿Cree usted que las medidas tomadas por el gobierno ayudaron a disminuir pérdidas financieras en la cooperativa?

- Si
 No

3.- ¿La solidez financiera de la cooperativa se vio comprometida después de los efectos de la pandemia?

- Si
 No

4.- ¿Tras la pandemia, la cooperativa se enfrentó a problemas de liquidez?

- Si
 No

5.- ¿Existieron problemas en la rentabilidad de la cooperativa como consecuencia de la pandemia?

- Si
 No

6.- ¿Se dieron cambios significativos en las partidas contables como efecto de la pandemia?

- Si
 No

7.- ¿Existe algún tipo de riesgo corporativo actualmente?

- Si
 No

8.- ¿Las medidas tomadas en tiempos de pandemia por gerencia lograron tener un impacto positivo en la parte económica financiera?

- Si
 No

9.- ¿Se accedió a cualquier tipo de endeudamiento en época de pandemia?

- Si
 No

10.- ¿Las actividades de la cooperativa actualmente han regresado a la normalidad?

- Si
 No


FIRMA

CUESTIONARIO

NOMBRE: *Joselyn Elizabeth Toa Ganan.*
CARGO: *Asesor de Créditos.*

- 1.- ¿Considera que la pandemia causada por el COVID 19 impactó de forma negativa en la parte financiera de la cooperativa?
 Si
 No
- 2.- ¿Cree usted que las medidas tomadas por el gobierno ayudaron a disminuir pérdidas financieras en la cooperativa?
 Si
 No
- 3.- ¿La solidez financiera de la cooperativa se vio comprometida después de los efectos de la pandemia?
 Si
 No
- 4.- ¿Tras la pandemia, la cooperativa se enfrentó a problemas de liquidez?
 Si
 No
- 5.- ¿Existieron problemas en la rentabilidad de la cooperativa como consecuencia de la pandemia?
 Si
 No
- 6.- ¿Se dieron cambios significativos en las partidas contables como efecto de la pandemia?
 Si
 No
- 7.- ¿Existe algún tipo de riesgo corporativo actualmente?
 Si
 No
- 8.- ¿Las medidas tomadas en tiempos de pandemia por gerencia lograron tener un impacto positivo en la parte económica financiera?
 Si
 No
- 9.- ¿Se accedió a cualquier tipo de endeudamiento en época de pandemia?
 Si
 No
- 10.- ¿Las actividades de la cooperativa actualmente han regresado a la normalidad?
 Si
 No


FIRMA

CUESTIONARIO

NOMBRE: Katherine Laskisa
CARGO: Asesor de Crédito

- 1.- ¿Considera que la pandemia causada por el COVID 19 impactó de forma negativa en la parte financiera de la cooperativa?
 Si
 No
- 2.- ¿Cree usted que las medidas tomadas por el gobierno ayudaron a disminuir pérdidas financieras en la cooperativa?
 Si
 No
- 3.- ¿La solidez financiera de la cooperativa se vio comprometida después de los efectos de la pandemia?
 Si
 No
- 4.- ¿Tras la pandemia, la cooperativa se enfrentó a problemas de liquidez?
 Si
 No
- 5.- ¿Existieron problemas en la rentabilidad de la cooperativa como consecuencia de la pandemia?
 Si
 No
- 6.- ¿Se dieron cambios significativos en las partidas contables como efecto de la pandemia?
 Si
 No
- 7.- ¿Existe algún tipo de riesgo corporativo actualmente?
 Si
 No
- 8.- ¿Las medidas tomadas en tiempos de pandemia por gerencia lograron tener un impacto positivo en la parte económica financiera?
 Si
 No
- 9.- ¿Se accedió a cualquier tipo de endeudamiento en época de pandemia?
 Si
 No
- 10.- ¿Las actividades de la cooperativa actualmente han regresado a la normalidad?
 Si
 No



FIRMA

Anexo 2. Análisis vertical estado de situación financiera años 2019, 2020, 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra

COOPERATIVA MI TIERRA
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019, 2020, 2021
EXPRESADO EN US DOLARES NORTEAMERICANOS

		2019	%	2020	%	2021	%
I	ACTIVO	2.196.185,36	100,0000%	2.447.905,87	100,0000%	3.463.126,85	100,0000%
11	FONDOS DISPONIBLES	279.762,15	12,7385%	221.422,34	9,0454%	400.110,77	11,5535%
1101	Caja	49.411,02	2,2499%	57.063,91	2,3311%	42.845,15	1,2372%
110105	Efectivo	49.011,02	2,2316%	56.663,91	2,3148%	42.445,15	1,2256%
11010501	Caja General	8.811,02	0,4012%	11.663,91	0,4765%	16.445,15	0,4749%
11010550	Caja Bóveda Matríz	25.000,00	1,1383%	34.000,00	1,3889%	16.000,00	0,4620%
11010551	Caja Bóveda Ambato	15.200,00	0,6921%	11.000,00	0,4494%	10.000,00	0,2888%
110110	Caja chica	400,00	0,0182%	400,00	0,0163%	400,00	0,0116%
11011022	CAJA CHICA MATRIZ	200,00	0,0091%	200,00	0,0082%	200,00	0,0058%
11011023	CAJA CHICA AGENCIA AMBATO	200,00	0,0091%	200,00	0,0082%	200,00	0,0058%
1103	Bancos e instituciones financieras	230.351,13	10,4887%	164.358,43	6,7142%	352.136,62	10,1682%
110305	Banco Central del Ecuador	19.616,33	0,8932%	27.848,31	1,1376%	20.332,02	0,5871%
11030501	Banco Central del Ecuador	19.616,33	0,8932%	27.848,31	1,1376%	20.332,02	0,5871%
110310	Bancos e instituciones financieras local	203.617,30	9,2714%	113.452,82	4,6347%	207.316,58	5,9864%
11031002	Banco del Austro	28.717,05	1,3076%	2.686,78	0,1098%	23.290,45	0,6725%
11031003	Bancodesarrollo Sucursal Ambato	2.663,35	0,1213%	1.341,75	0,0548%	21.660,91	0,6255%
11031004	Banco Pichincha	135.465,41	6,1682%	97.862,34	3,9978%	134.184,41	3,8747%
11031008	Banco Capital	3,47	0,0002%	3,47	0,0001%	3,47	0,0001%
11031011	Banco Guayaquil	27.815,37	1,2665%	11.008,83	0,4497%	22.164,19	0,6400%
11031012	Bancodesarrollo Cta. corriente	4.160,36	0,1894%	549,65	0,0225%	1.924,66	0,0556%
11031013	Produbanco	4.792,29	0,2182%	23.057,30	0,9419%	4.088,49	0,1181%
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	7.117,50	0,3241%	6.729,84	0,2749%	18.589,17	0,5368%
11032005	Cooperativa Oscus	1.879,46	0,0856%	116,76	0,0048%	25,05	0,0007%
11032010	Cooperativa Jardín Azuayo	112,68	0,0051%	25,05	0,0010%	105.873,80	3,0572%
11032015	Cooperativa Mascoop	25,05	0,0011%	16.185,65	0,6612%	5.129,00	0,1481%
11032020	Cooperativa Ambato	5.100,31	0,2322%	0,0000%	0,0000%	5.129,00	0,1481%
1105	Remesas en tránsito	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%	5.129,00	0,1481%
110505	Del país	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%	5.129,00	0,1481%
11050501	Remesas del País	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%	5.129,00	0,1481%
13	INVERSIONES	107.494,89	4,8946%	312.504,89	12,7662%	282.494,89	8,1572%
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario		0,0000%	100.000,00	4,0851%		0,0000%
130110	De 31 a 90 días sector privado		0,0000%	100.000,00	4,0851%		0,0000%
13011001	Inversión Sector Privado de 31 a 90 días		0,0000%	100.000,00	4,0851%		0,0000%
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	125.000,00	5,6917%	230.010,00	9,3962%	300.000,00	8,6627%
130515	De 91 a 180 días sector privado		0,0000%	100.000,00	4,0851%	100.000,00	2,8876%
13051501	Deposito a Plazo Fijo Cooperativa Ambato		0,0000%	100.000,00	4,0851%	100.000,00	2,8876%
130525	De 1 a 3 años sector privado	125.000,00	5,6917%	130.010,00	5,3111%	200.000,00	5,7751%
13052505	Bancodesarrollo - Inversion	125.000,00	5,6917%	130.010,00	5,3111%	200.000,00	5,7751%
1307	De disponibilidad restringida	4.511,91	0,2054%	4.511,91	0,1843%	4.511,91	0,1303%
130720	Entregados en garantía	4.511,91	0,2054%	4.511,91	0,1843%	4.511,91	0,1303%
13072005	Garantía Bancaria Bancodesarrollo	4.511,91	0,2054%	4.511,91	0,1843%	4.511,91	0,1303%
1399	(Provision para inversiones)	-22.017,02	-1,0025%	-22.017,02	-0,8994%	-22.017,02	-0,6358%
139910	(Provision general para inversiones)	-22.017,02	-1,0025%	-22.017,02	-0,8994%	-22.017,02	-0,6358%
13991001	(Provision general para inversiones)	-22.017,02	-1,0025%	-22.017,02	-0,8994%	-22.017,02	-0,6358%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	1.735.697,35	79,0324%	1.850.953,68	75,6138%	2.693.370,03	77,7728%
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	81.083,82	3,6920%	132.642,09	5,4186%	259.461,61	7,4921%
140205	De 1 a 30 días	4.891,84	0,2227%	6.130,36	0,2504%	11.091,87	0,3203%

14020501	Consumo prioritario x vencer de 1 a 30 días	4,891,84	0,2227%	6.130,36	0,2504%	11.091,87	0,3203%
140210	De 31 a 90 días	8.003,54	0,3644%	13.070,32	0,5339%	27.983,02	0,8080%
14021001	Consumo prioritario x vencer de 31 a 90 días	8.003,54	0,3644%	13.070,32	0,5339%	27.983,02	0,8080%
140215	De 91 a 180 días	11.221,08	0,5109%	19.322,85	0,7894%	37.777,19	1,0908%
14021501	Consumo prioritario x vencer de 91 a 180 días	11.221,08	0,5109%	19.322,85	0,7894%	37.777,19	1,0908%
140220	De 181 a 360 días	18.682,75	0,8507%	30.080,29	1,2288%	52.898,11	1,5275%
14022001	Consumo prioritario x vencer de 181 a 360 días	18.682,75	0,8507%	30.080,29	1,2288%	52.898,11	1,5275%
140225	De mas de 360 días	38.284,61	1,7432%	64.038,27	2,6160%	129.711,42	3,7455%
14022501	Consumo prioritario x vencer de más de 360 días	38.284,61	1,7432%	64.038,27	2,6160%	129.711,42	3,7455%
1404	Cartera de microcredito por vencer	1.601.613,88	72,9271%	1.586.474,78	64,8095%	2.343.615,73	67,6734%
140405	De 1 a 30 días	149.548,94	6,8095%	117,07	0,0048%	81,44	0,0024%
14040501	Microcrédito x vencer de 1 a 30 días	149.548,94	6,8095%	117,07	0,0048%	81,44	0,0024%
140410	De 31 a 90 días	208.134,06	9,4771%	216.692,68	8,8522%	315.815,16	9,1194%
14041001	Microcrédito x vencer de 31 a 90 días	208.134,06	9,4771%	216.692,68	8,8522%	315.815,16	9,1194%
140415	De 91 a 180 días	284.434,69	12,9513%	280.820,03	11,4718%	396.963,05	11,4626%
14041501	Microcrédito x vencer de 91 a 180 días	284.434,69	12,9513%	280.820,03	11,4718%	396.963,05	11,4626%
140420	De 181 a 360 días	401.959,21	18,3026%	459.677,92	18,7784%	608.917,35	17,5829%
14042001	Microcrédito x vencer de 181 a 360 días	401.959,21	18,3026%	459.677,92	18,7784%	608.917,35	17,5829%
140425	De mas de 360 días	557.536,98	25,3866%	629.167,08	25,7023%	1.021.838,73	29,5062%
14042501	Microcrédito x vencer más de 360 días	557.536,98	25,3866%	629.167,08	25,7023%	1.021.838,73	29,5062%
1410	Cartera de creditos de consumo refinanciada por vencer		0,0000%	3.971,22	0,1622%		0,0000%
141005	De 1 a 30 días		0,0000%	87,19	0,0036%		0,0000%
14100501	Cartera de creditos de consumo prioritario refinanciada por vencer de 1 a 30 días		0,0000%	87,19	0,0036%		0,0000%
141010	De 31 a 90 días		0,0000%	178,88	0,0073%		0,0000%
14101001	Cartera de creditos de consumo prioritario refinanciada por vencer de 31 a 90 días		0,0000%	178,88	0,0073%		0,0000%
141015	De 91 a 180 días		0,0000%	3.408,58	0,1392%		0,0000%
14101501	Cartera de credito de consumo prioritario refinanciada por vencer de 91 a 180 días		0,0000%	3.408,58	0,1392%		0,0000%
141020	De 181 a 360 días		0,0000%	296,57	0,0121%		0,0000%
14102001	Cartera de credito de consumo prioritario refinanciada por vencer de 181 a 360 días		0,0000%	296,57	0,0121%		0,0000%
1412	Cartera de microcredito refinanciada por vencer	8.206,93	0,3737%	88.637,35	3,6209%	21.596,61	0,6236%
141205	De 1 a 30 días	7.736,58	0,3523%		0,0000%		0,0000%
14120501	Microcrédito REF x vencer de 1 a 30 días	7.736,58	0,3523%		0,0000%		0,0000%
141210	De 31 a 90 días	306,37	0,0140%	10.613,40	0,4336%	2.940,37	0,0849%
14121001	Microcrédito REF x vencer de 31 a 90 días	306,37	0,0140%	10.613,40	0,4336%	2.940,37	0,0849%
141215	De 91 a 180 días	163,98	0,0075%	18.052,13	0,7375%	5.407,71	0,1562%
14121501	Microcrédito REF x vencer de 91 a 180 días	163,98	0,0075%	18.052,13	0,7375%	5.407,71	0,1562%
141220	De 181 a 360 días		0,0000%	23.548,13	0,9620%	5.853,03	0,1690%
14122001	Microcrédito REF x vencer de 181 a 360 días		0,0000%	23.548,13	0,9620%	5.853,03	0,1690%
141225	De mas de 360 días		0,0000%	36.423,69	1,4880%	7.395,50	0,2135%
14122501	Microcrédito REF x vencer más de 360 días		0,0000%	36.423,69	1,4880%	7.395,50	0,2135%
1418	Cartera de creditos de consumo reestructurada por vencer		0,0000%		0,0000%	2.451,10	0,0708%
141805	De 1 a 30 días		0,0000%		0,0000%	87,33	0,0025%
14180501	Cartera de Créditos de consumo reestructurada por vencer de 1 a 30 días		0,0000%		0,0000%	87,33	0,0025%
141810	De 31 a 90 días		0,0000%		0,0000%	178,16	0,0051%
14181001	Cartera de Créditos de consumo reestructurada por vencer de 31 a 90 días		0,0000%		0,0000%	178,16	0,0051%
141815	De 91 a 180 días		0,0000%		0,0000%	276,26	0,0080%
14181501	Cartera de Créditos de consumo reestructurada por vencer de 91 a 180 días		0,0000%		0,0000%	276,26	0,0080%
141820	De 181 a 360 días		0,0000%		0,0000%	586,56	0,0169%
14182001	Cartera de Créditos de consumo reestructurada por vencer de 181 a 360 días		0,0000%		0,0000%	586,56	0,0169%
141825	De mas de 360 días		0,0000%		0,0000%	1.322,79	0,0382%

14182501	Cartera de Créditos de consumo reestructurada por vencer de mas de 360 dias		0,0000%		0,0000%	1.322,79	0,0382%
1420	Cartera de microcredito reestructurada por vencer		0,0000%		0,0000%	73.709,09	2,1284%
142010	De 31 a 90 dias		0,0000%		0,0000%	3.534,07	0,1020%
14201001	Cartera de microcredito reestructurada por vencer de 31 a 90 dias		0,0000%		0,0000%	3.534,07	0,1020%
142015	De 91 a 180 dias		0,0000%		0,0000%	5.308,69	0,1533%
14201501	Cartera de microcredito reestructurada por vencer de 91 a 180 dias		0,0000%		0,0000%	5.308,69	0,1533%
142020	De 181 a 360 dias		0,0000%		0,0000%	27.071,40	0,7817%
14202001	Cartera de microcredito reestructurada por vencer de 181 a 360 dias		0,0000%		0,0000%	27.071,40	0,7817%
142025	De mas de 360 dias		0,0000%		0,0000%	37.794,93	1,0914%
14202501	Cartera de microcredito reestructurada por vencer de mas de 360 dias		0,0000%		0,0000%	37.794,93	1,0914%
1426	Cartera de creditos de consumo que no devenga intereses		0,0000%	255,22	0,0104%	2.563,81	0,0740%
142605	De 1 a 30 dias		0,0000%	255,22	0,0104%	112,71	0,0033%
14260501	Consumo Prioritario de 1 a 30 dias que no devenga intereses		0,0000%	255,22	0,0104%	112,71	0,0033%
142610	De 31 a 90 dias		0,0000%		0,0000%	347,21	0,0100%
14261001	Consumo prioritario de 91 a 180 dias que no devenga intereses		0,0000%		0,0000%	347,21	0,0100%
142615	De 91 a 180 dias		0,0000%		0,0000%	361,29	0,0104%
14261501	Consumo prioritario de 91 a 180 dias que no devenga intereses		0,0000%		0,0000%	361,29	0,0104%
142620	De 181 a 360 dias		0,0000%		0,0000%	634,98	0,0183%
14262001	Consumo prioritario de 180 a 360 dias que no devenga intereses		0,0000%		0,0000%	634,98	0,0183%
142625	De mas de 360 dias		0,0000%		0,0000%	1.107,62	0,0320%
14262501	Consumo Prioritario mas de 360 dias que no devenga intereses		0,0000%		0,0000%	1.107,62	0,0320%
1428	Cartera de microcredito que no devenga intereses	72.467,37	3,2997%	66.242,80	2,7061%	123.555,95	3,5678%
142805	De 1 a 30 dias	13.226,80	0,6023%		0,0000%		0,0000%
14280501	MicroCr. NI 1 A 30 DÍAS	13.226,80	0,6023%		0,0000%		0,0000%
142810	De 31 a 90 dias	10.687,41	0,4866%	17.894,09	0,7310%	23.490,51	0,6783%
14281001	MicroCr. NI 31 A 90 DÍAS	10.687,41	0,4866%	17.894,09	0,7310%	23.490,51	0,6783%
142815	De 91 a 180 dias	15.294,22	0,6964%	8.837,29	0,3610%	17.450,65	0,5039%
14281501	MicroCr. NI 91 A 180 DÍAS	15.294,22	0,6964%	8.837,29	0,3610%	17.450,65	0,5039%
142820	De 181 a 360 dias	22.473,68	1,0233%	11.470,45	0,4686%	24.691,57	0,7130%
14282001	MicroCr. NI 181 A 360 DÍAS	22.473,68	1,0233%	11.470,45	0,4686%	24.691,57	0,7130%
142825	De mas de 360 dias	10.785,26	0,4911%	28.040,97	1,1455%	57.923,22	1,6726%
14282501	MicroCr. NI más de 360 DÍAS	10.785,26	0,4911%	28.040,97	1,1455%	57.923,22	1,6726%
1436	Cartera microcredito refinanciada que no devenga intereses		0,0000%		0,0000%	17.592,24	0,2745%
143610	De 31 a 90 dias		0,0000%		0,0000%	3.374,24	0,0648%
14361001	Micro Ref NO DEV De 31 a 90 dias		0,0000%		0,0000%	3.374,24	0,0648%
143615	De 91 a 180 dias		0,0000%		0,0000%	2.363,07	0,0316%
14361501	Micro Ref NO DEV De 91 a 180 dias		0,0000%		0,0000%	2.363,07	0,0316%
143620	De 181 a 360 dias		0,0000%		0,0000%	3.547,18	0,0309%
14362001	Micro Ref NO DEV De 181 a 360 dias		0,0000%		0,0000%	3.547,18	0,0309%
143625	De mas de 360 dias		0,0000%		0,0000%	8.307,75	0,1472%
14362501	Micro Ref NO DEV De mas de 360 dias		0,0000%		0,0000%	8.307,75	0,1472%
1444	Cartera microcredito reestructurada que no devenga intereses		0,0000%		0,0000%	1.085,44	0,0313%
144410	De 31 a 90 dias		0,0000%		0,0000%	528,37	0,0153%
14441001	Cartera microcredito reestructurada que no devenga intereses de 31 a 90 dias		0,0000%		0,0000%	528,37	0,0153%
144415	De 91 a 180 dias		0,0000%		0,0000%	270,70	0,0078%

14441501	Cartera microcredito reestructurada que no devenga intereses de 91 a 180 dias		0,0000%		0,0000%	270,70	0,0078%
144420	De 181 a 360 dias		0,0000%		0,0000%	286,37	0,0083%
14442001	Cartera microcredito reestructurada que no devenga intereses de 181 a 360 dias		0,0000%		0,0000%	286,37	0,0083%
1450	Cartera de creditos de consumovencida	1,00	0,0000%	926,77	0,0379%	1.487,57	0,0430%
145010	De 31 a 90 dias		0,0000%	241,47	0,0099%	218,65	0,0063%
14501001	Consumo Prioritario Vencida de 31 a 90 dias		0,0000%	241,47	0,0099%	218,65	0,0063%
145015	De 91 a 180 dias		0,0000%	348,86	0,0143%	87,93	0,0025%
14501501	Consumo Vencida de 91 A 180 DÍAS		0,0000%	348,86	0,0143%	87,93	0,0025%
145020	De 181 a 270 dias		0,0000%	335,44	0,0137%	132,43	0,0038%
14502001	Consumo Vencida de 181 a 270 dias		0,0000%	335,44	0,0137%	132,43	0,0038%
145025	De mas de 270 dias	1,00	0,0000%	1,00	0,0000%	1.048,56	0,0303%
14502501	Consumo Prioritario Vencida mas de 270 dias	1,00	0,0000%	1,00	0,0000%	1.048,56	0,0303%
1452	Cartera de microcredito vencida	53.538,81	2,4378%	67.355,21	2,7515%	52.137,12	1,5055%
145210	De 31 a 90 dias	16.203,43	0,7378%	9.674,20	0,3952%	11.413,20	0,3296%
14521001	Micro Vencida de 31 A 90 DÍAS	16.203,43	0,7378%	9.674,20	0,3952%	11.413,20	0,3296%
145215	De 91 a 180 dias	9.367,04	0,4265%	10.481,33	0,4282%	9.005,09	0,2600%
14521501	Micro Vencida de 91 A 180 DÍAS	9.367,04	0,4265%	10.481,33	0,4282%	9.005,09	0,2600%
145220	De 181 a 360 dias	11.065,37	0,5038%	20.164,63	0,8238%	9.387,42	0,2711%
14522001	Micro Vencida de 181 A 360 DÍAS	11.065,37	0,5038%	20.164,63	0,8238%	9.387,42	0,2711%
145225	De mas de 360 dias	16.902,97	0,7697%	27.035,05	1,1044%	22.331,41	0,6448%
14522501	Micro Vencida más de 360 DÍAS	16.902,97	0,7697%	27.035,05	1,1044%	22.331,41	0,6448%
1460	Cartera de microcredito refinanciada vencida		0,0000%	2.243,18	0,0916%	3.705,28	0,1070%
146010	De 31 a 90 dias		0,0000%	1.226,07	0,0501%	966,61	0,0279%
14601001	Micro Ref Vencida De 31 a 90 dias		0,0000%	1.226,07	0,0501%	966,61	0,0279%
146015	De 91 a 180 dias		0,0000%	542,02	0,0221%	955,30	0,0276%
14601501	Micro Ref Vencida De 91 a 180 dias		0,0000%	542,02	0,0221%	955,30	0,0276%
146020	De 181 a 360 dias		0,0000%	475,09	0,0194%	526,67	0,0152%
14602001	Micro Ref Vencida De 181 a 360 dias		0,0000%	475,09	0,0194%	526,67	0,0152%
146025	De mas de 360 dias		0,0000%		0,0000%	1.256,70	0,0363%
14602501	Micro Ref Vencida De mas de 360 dias		0,0000%		0,0000%	1.256,70	0,0363%
1468	Cartera de microcredito reestructurada vencida		0,0000%		0,0000%	126,34	0,0036%
146810	De 31 a 90 dias		0,0000%		0,0000%	126,34	0,0036%
14681001	Micro Reest Vencida de 31 A 90 DÍAS		0,0000%		0,0000%	126,34	0,0036%
1499	(Provisiones para creditos incobrables)	-81.214,46	-3,6980%	-115.387,18	-4,7137%	-201.631,85	-5,8222%
149910	(Cartera de creditos de consumo priorita	-654,06	-0,0298%	-1.897,04	-0,0775%	-7.034,02	-0,2031%
14991001	(Cartera de crédito de consumo)	-654,06	-0,0298%	-1.897,04	-0,0775%	-7.034,02	-0,2031%
149920	(Cartera de microcreditos)	-80.560,40	-3,6682%	-113.490,14	-4,6362%	-194.597,83	-5,6191%
14992001	(Cartera de crédito para la microempresa	-80.560,40	-3,6682%	-113.490,14	-4,6362%	-194.597,83	-5,6191%
16	CUENTAS POR COBRAR	30.747,28	1,4000%	32.930,28	1,3452%	49.430,71	1,4273%
1603	Intereses por cobrar de cartera de credito	23.129,12	1,0531%	21.099,66	0,8619%	30.931,16	0,8932%
160310	Cartera de creditos de consumo	687,75	0,0313%	1.228,54	0,0502%	2.321,38	0,0670%
16031001	Cartera de crédito de consumo	687,75	0,0313%	1.228,54	0,0502%	2.321,38	0,0670%
160320	Cartera de microcredito	22.441,37	1,0218%	19.871,12	0,8118%	28.609,78	0,8261%
16032001	Cartera de créditos para la microempresa	22.441,37	1,0218%	19.871,12	0,8118%	28.609,78	0,8261%
1614	Pagos por cuenta de socios	7.629,40	0,3474%	14.034,29	0,5733%	15.779,06	0,4556%
161430	Gastos judiciales	5.844,12	0,2661%	6.393,19	0,2612%	6.850,09	0,1978%
16143001	GASTOS JUDICIALES	5.844,12	0,2661%	6.393,19	0,2612%	6.850,09	0,1978%
161490	Otros	1.785,28	0,0813%	7.641,10	0,3121%	8.928,97	0,2578%
16149025	Cuentas por cobrar clientes	1.785,28	0,0813%	7.641,10	0,3121%	8.928,97	0,2578%
1690	Cuentas por cobrar varias	5.015,69	0,2284%	2.966,81	0,1212%	9.420,15	0,2720%
169005	Anticipos al personal		0,0000%		0,0000%	54,03	0,0016%
16900550	Anticipos Rol de Pagos		0,0000%		0,0000%	54,03	0,0016%
169020	Arrendamientos		0,0000%		0,0000%	3.674,00	0,1061%
16902005	Anticipo Arriendo		0,0000%		0,0000%	3.674,00	0,1061%
169025	Establecimientos afiliados	309,88	0,0141%	297,32	0,0121%	216,52	0,0063%
16902516	Facilito Recaudaciones	309,88	0,0141%	297,32	0,0121%	216,52	0,0063%

169090	Otras	4.705,81	0,2143%	2.669,49	0,1091%	5.475,60	0,1581%
16909002	Anticipo Varios	4.705,81	0,2143%	2.669,49	0,1091%	5.475,60	0,1581%
1699	(Provision para cuentas por cobrar)	-5.026,93	-0,2289%	-5.170,48	-0,2112%	-6.699,66	-0,1935%
169905	(Provision para intereses y comisiones por cobrar)		0,0000%		0,0000%	-622,51	-0,0180%
16990501	(Provision para intereses y comisiones por cobrar)		0,0000%		0,0000%	-622,51	-0,0180%
169910	(Provision para otras cuentas por cobrar)	-5.026,93	-0,2289%	-5.170,48	-0,2112%	-6.077,15	-0,1755%
16991001	(Provision para otras cuentas por cobrar)	-5.026,93	-0,2289%	-5.170,48	-0,2112%	-6.077,15	-0,1755%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	33.072,86	1,5059%	25.523,29	1,0427%	26.138,54	0,7548%
1801	Terrenos	8.500,00	0,3870%	8.500,00	0,3472%	16.490,90	0,4762%
180101	Terrenos	8.500,00	0,3870%	8.500,00	0,3472%	8.500,00	0,2454%
180151	Terrenos Revalorización		0,0000%		0,0000%	7.990,90	0,2307%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	14.297,96	0,6510%	14.297,96	0,5841%	14.297,96	0,4129%
180501	Muebles de Oficina	8.358,71	0,3806%	8.358,71	0,3415%	8.358,71	0,2414%
180502	Equipo de Oficina	5.939,25	0,2704%	5.939,25	0,2426%	5.939,25	0,1715%
1806	Equipos de computacion	23.017,05	1,0480%	23.017,05	0,9403%	23.017,05	0,6646%
180601	Equipo de Computación	23.017,05	1,0480%	23.017,05	0,9403%	23.017,05	0,6646%
1807	Unidades de transporte	30.691,43	1,3975%	30.691,43	1,2538%	30.691,43	0,8862%
180701	Vehículos	30.691,43	1,3975%	30.691,43	1,2538%	30.691,43	0,8862%
1899	(Depreciacion acumulada)	-43.433,58	-1,9777%	-50.983,15	-2,0827%	-58.358,80	-1,6851%
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-9.907,08	-0,4511%	-11.133,63	-0,4548%	-12.234,84	-0,3533%
18991501	(Muebles, enseres y equipo de oficina)	-9.907,08	-0,4511%	-11.133,63	-0,4548%	-12.234,84	-0,3533%
189920	(Equipos de computacion)	-22.784,79	-1,0375%	-22.969,69	-0,9383%	-23.106,01	-0,6672%
18992001	(Equipos de computo)	-22.784,79	-1,0375%	-22.969,69	-0,9383%	-23.106,01	-0,6672%
189925	(Unidades de transporte)	-10.741,71	-0,4891%	-16.879,83	-0,6896%	-23.017,95	-0,6647%
18992501	(Unidades de transporte)	-10.741,71	-0,4891%	-16.879,83	-0,6896%	-23.017,95	-0,6647%
19	OTROS ACTIVOS	9.410,83	0,4285%	4.571,39	0,1867%	11.581,91	0,3344%
1901	Inversiones en acciones y participacione	1.700,00	0,0774%	1.700,00	0,0694%	1.700,00	0,0491%
190110	En otras instituciones financieras	1.700,00	0,0774%	1.700,00	0,0694%	1.700,00	0,0491%
19011016	Certificados de aportación Minka	1.700,00	0,0774%	1.700,00	0,0694%	1.700,00	0,0491%
1905	Gastos diferidos	1.724,04	0,0785%	1.622,54	0,0663%	8.068,30	0,2330%
190510	Gastos de instalacion	6.338,77	0,2886%	7.631,58	0,3118%	7.585,12	0,2190%
19051001	Gastos de instalación y adecuacion	6.338,77	0,2886%	7.631,58	0,3118%	7.585,12	0,2190%
190520	Programas de computacion	525,00	0,0239%	525,00	0,0214%	2.125,00	0,0614%
19052001	Programas de computación	525,00	0,0239%	525,00	0,0214%	2.125,00	0,0614%
190599	(Amortizacion acumulada gastos diferidos)	-5.139,73	-0,2340%	-6.534,04	-0,2669%	-1.641,82	-0,0474%
19059901	(Amt. Gto. de Instalación)	-4.488,81	-0,2044%	-5.698,34	-0,2328%	-1.361,78	-0,0393%
19059920	(Amt. Programas de computacion)	-650,92	-0,0296%	-835,70	-0,0341%	-280,04	-0,0081%
1990	Otros	5.986,79	0,2726%	1.248,85	0,0510%	1.821,71	0,0526%
199005	Impuesto al valor agregado IVA	336,77	0,0153%	555,70	0,0227%	799,59	0,0231%
19900501	Retención Impuesto al valor agregado IV	336,77	0,0153%	555,70	0,0227%	799,59	0,0231%
199010	Otros impuestos	5.150,02	0,2345%	193,15	0,0079%	132,12	0,0038%
19901006	Retenciones en la Fuente Renta	147,64	0,0067%	193,15	0,0079%	132,12	0,0038%
19901007	Anticipo del Impuesto a la Renta	5.002,38	0,2278%		0,0000%		0,0000%
199015	Depositos en garantia y para importacion	500,00	0,0228%	500,00	0,0204%	890,00	0,0257%
19901501	Garantia de Arriendo	500,00	0,0228%	500,00	0,0204%	890,00	0,0257%
1999	(Provision para otros activos irrecupera		0,0000%		0,0000%	-8,10	-0,0002%
199990	(Provision para otros activos)		0,0000%		0,0000%	-8,10	-0,0002%
19999001	(Provision para otras cuentas por cobrar		0,0000%		0,0000%	-8,10	-0,0002%
2	PASIVOS	1.592.685,58	72,5205%	1.791.048,30	73,1666%	2.712.266,56	78,3184%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	958.775,37	43,6564%	1.183.578,06	48,3506%	1.608.232,47	46,4387%
2101	Depositos a la vista	360.729,28	16,4253%	476.703,12	19,4739%	740.249,48	21,3752%
210105	Depositos monetarios que generan interes	360.729,28	16,4253%	476.703,12	19,4739%	740.249,48	21,3752%
21010505	Ahorros Socios	360.729,18	16,4253%	476.703,02	19,4739%	740.249,38	21,3752%
21010510	Encaje para crédito	0,10	0,0000%	0,10	0,0000%	0,10	0,0000%
2103	Depositos a plazo	598.046,09	27,2311%	706.874,94	28,8767%	867.982,99	25,0636%
210305	De 1 a 30 días	16.440,00	0,7486%	12.000,00	0,4902%	12.170,00	0,3514%
21030501	Plazo Fijo de 1 a 30 días	16.440,00	0,7486%	12.000,00	0,4902%	12.170,00	0,3514%
210310	De 31 a 90 días	76.429,25	3,4801%	76.625,00	3,1302%	44.309,00	1,2795%

21031001	Plazo Fijo de 31 a 90 días	76.429,25	3,4801%	76.625,00	3,1302%	44.309,00	1,2795%
210315	De 91 a 180 días	39.658,00	1,8058%	91.564,12	3,7405%	70.941,00	2,0485%
21031501	Plazo Fijo de 91 a 180 días	39.658,00	1,8058%	91.564,12	3,7405%	70.941,00	2,0485%
210320	De 181 a 360 días	61.012,84	2,7781%	49.453,51	2,0202%	120.290,57	3,4735%
21032001	Plazo Fijo de 181 a 360 días	61.012,84	2,7781%	49.453,51	2,0202%	120.290,57	3,4735%
210325	De mas de 361 días	404.506,00	18,4186%	477.232,31	19,4955%	620.272,42	17,9108%
21032501	Plazo Fijo más de 361días	404.506,00	18,4186%	477.232,31	19,4955%	620.272,42	17,9108%
25	CUENTAS POR PAGAR	21.738,40	0,9898%	31.954,52	1,3054%	33.461,92	0,9662%
2501	Intereses por pagar	11.646,27	0,5303%	19.703,46	0,8049%	23.395,90	0,6756%
250115	Depositos a plazo	11.646,27	0,5303%	19.703,46	0,8049%	23.395,90	0,6756%
25011501	Depósitos a plazo	11.646,27	0,5303%	19.703,46	0,8049%	23.395,90	0,6756%
2503	Obligaciones patronales	5.766,80	0,2626%	5.301,45	0,2166%	6.899,66	0,1992%
250305	Remuneraciones	156,95	0,0071%	-	0,0000%	-	0,0000%
25030501	Remuneraciones	156,95	0,0071%	-	0,0000%	-	0,0000%
250310	Beneficios Sociales	3.653,08	0,1663%	3.985,12	0,1628%	4.646,42	0,1342%
25031001	XIII Sueldo	411,68	0,0187%	691,84	0,0283%	714,46	0,0206%
25031002	XIV Sueldo	1.137,71	0,0518%	1.204,10	0,0492%	1.644,55	0,0475%
25031008	Provisión Vacaciones	2.103,69	0,0958%	2.089,18	0,0853%	2.287,41	0,0661%
250315	Aportes al IESS	1.858,52	0,0846%	1.258,38	0,0514%	2.170,31	0,0627%
25031501	Aporte (12.15% y 9.45%)	1.858,52	0,0846%	1.258,38	0,0514%	2.170,31	0,0627%
250320	Fondo de reserva IESS	98,25	0,0045%	57,95	0,0024%	82,93	0,0024%
25032001	FONDO DE RESERVA	98,25	0,0045%	57,95	0,0024%	82,93	0,0024%
2504	Retenciones	981,31	0,0447%	3.564,14	0,1456%	2.717,08	0,0785%
250405	Retenciones fiscales	981,31	0,0447%	3.564,14	0,1456%	2.717,08	0,0785%
25040501	Retenciones IVA	548,29	0,0250%	1.701,48	0,0695%	1.198,36	0,0346%
25040502	Ret. Fuente Impuesto a la Renta	433,02	0,0197%	1.657,20	0,0677%	1.263,88	0,0365%
25040511	IVA Cobrado	-	0,0000%	-	0,0000%	165,32	0,0048%
25040515	Contribución Financiamiento Atención	-	0,0000%	205,46	0,0084%	89,52	0,0026%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	2.198,74	0,1001%	2.198,74	0,0898%	-	0,0000%
250590	Otras contribuciones e impuestos	2.198,74	0,1001%	2.198,74	0,0898%	-	0,0000%
25059001	Superintendencia de Bancos y Seguros	0,79	0,0000%	0,79	0,0000%	-	0,0000%
25059002	Asociación de Cooperativas	349,51	0,0159%	349,51	0,0143%	-	0,0000%
25059005	5% FONDO PREVISION Y ASISTENCIA SOCIAL	1.523,44	0,0694%	1.523,44	0,0622%	-	0,0000%
25059006	Seguro Depositos Sector Financiero y Solidario	325,00	0,0148%	325,00	0,0133%	-	0,0000%
2506	Proveedores	640,28	0,0292%	307,24	0,0126%	306,85	0,0089%
250601	Proveedores Permanentes	20,00	0,0009%	207,24	0,0085%	29,70	0,0009%
250602	Proveedores Temporales	620,28	0,0282%	100,00	0,0041%	277,15	0,0080%
2590	Cuentas por pagar varias	505,00	0,0230%	879,49	0,0359%	142,43	0,0041%
259090	Otras cuentas por pagar	505,00	0,0230%	879,49	0,0359%	142,43	0,0041%
25909004	Cts. por pagar a Socios	55,00	0,0025%	789,49	0,0323%	142,43	0,0041%
25909015	Depositos por Identificar	450,00	0,0205%	90,00	0,0037%	-	0,0000%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	612.171,81	27,8743%	575.515,72	23,5105%	1.070.572,17	30,9135%
2602	Obligaciones con instituciones financieras	420.398,45	19,1422%	291.772,11	11,9193%	442.684,87	12,7828%
260225	De mas de 360 días	420.398,45	19,1422%	291.772,11	11,9193%	442.684,87	12,7828%
26022525	Del País de más de 361 días ECLOF	69.473,30	3,1634%	63.370,05	2,5887%	74.532,02	2,1522%
26022528	Del País más de 360 días Bancodesarrollo	350.925,15	15,9788%	228.402,06	9,3305%	368.152,85	10,6306%
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	191.773,36	8,7321%	283.743,61	11,5913%	627.887,30	18,1306%
260625	De mas de 360 días	191.773,36	8,7321%	283.743,61	11,5913%	627.887,30	18,1306%
26062504	SP de mas 360 días CONAFIS	178.109,14	8,1099%	280.867,19	11,4738%	627.887,30	18,1306%
26062512	Crédito CONAFIS MIGRANTES	13.664,22	0,6222%	2.876,42	0,1175%	-	0,0000%
3	PATRIMONIO	555.763,11	25,3058%	616.225,94	25,1736%	716.349,83	20,6851%
31	CAPITAL SOCIAL	228.020,36	10,3826%	236.071,68	9,6438%	255.819,00	7,3869%
3103	Aportes de socios	228.020,36	10,3826%	236.071,68	9,6438%	255.819,00	7,3869%
310305	Certificados Comunes	217.240,36	9,8917%	225.291,68	9,2034%	245.039,00	7,0757%
310315	Certificados Obligatorios	10.780,00	0,4909%	10.780,00	0,4404%	10.780,00	0,3113%
31031501	Cert. Aportacion Obligatorios	10.780,00	0,4909%	10.780,00	0,4404%	10.780,00	0,3113%
33	RESERVAS	283.676,11	12,9168%	336.087,62	13,7296%	392.797,81	11,3423%
3301	Legales	283.272,92	12,8984%	320.412,15	13,0892%	392.797,81	11,3423%

330105	Reserva Legal Irrepartible	283.272,92	12,8984%	320.412,15	13,0892%	392.797,81	11,3423%
33010501	Reserva Legal	101.496,34	4,6215%	101.496,34	4,1463%	358.664,46	10,3567%
33010505	Reserva Fondo Irrepartible	38.619,25	1,7585%	38.619,25	1,5776%	-	0,0000%
33010506	Fondo Irrepartible Reserva Legal RC	143.157,33	6,5185%	180.296,56	7,3653%	34.133,35	0,9856%
3303	Especiales	403,19	0,0184%	15.675,47	0,6404%	-	0,0000%
330305	A disposicion de la Asamblea de Representantes	-	0,0000%	15.272,28	0,6239%	-	0,0000%
330315	OTRAS	403,19	0,0184%	403,19	0,0165%	-	0,0000%
33031504	Reserva para Microempresa	76,97	0,0035%	76,97	0,0031%	-	0,0000%
33031505	otras	326,22	0,0149%	326,22	0,0133%	-	0,0000%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	44.066,64	2,0065%	44.066,64	1,8002%	59.742,12	1,7251%
3401	Otros aportes patrimoniales	44.066,64	2,0065%	44.066,64	1,8002%	59.742,12	1,7251%
340101	Otros Aportes Patrimoniales	44.066,64	2,0065%	44.066,64	1,8002%	59.742,12	1,7251%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	-	0,0000%	-	0,0000%	7.990,90	0,2307%
3501	Superavit por valuacion de propiedades, equipo y otros	-	0,0000%	-	0,0000%	7.990,90	0,2307%
350101	Superavit por valuacion de Terrenos	-	0,0000%	-	0,0000%	7.990,90	0,2307%
35010151	Superavit por valuacion de Terreno Pelileo	-	0,0000%	-	0,0000%	7.990,90	0,2307%
36	RESULTADOS	-	0,0000%	-	0,0000%	-	0,0000%
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	-	0,0000%	-	0,0000%	-	0,0000%
360301	Utilidad o excedente del ejercicio	-	0,0000%	-	0,0000%	-	0,0000%
	RESULTADO DEL EJERCICIO	47.736,67	2,1736%	40.631,63	1,6599%	34.510,46	0,9965%
	PASIVO + PATRIMONIO	2.196.185,36	100,0000%	2.447.905,87	100,0000%	3.463.126,85	100,0000%

Anexo 3. Análisis vertical estado de resultados años 2019, 2020, 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra

COOPERATIVA MI TIERRA
ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019, 2020, 2021
EXPRESADO EN US DOLARES NORTEAMERICANOS

		2019	%	2020	%	2021	%
5	INGRESOS	429.935,28	100%	383.379,07	100%	508.203,99	100%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	391.460,68	91,05%	359.586,67	93,79%	461.544,15	90,82%
5104	Intereses y descuentos de cartera de credito	390.883,61	90,92%	344.726,38	89,92%	453.395,58	89,22%
510410	Cartera de creditos de consumo prioritario	10.706,37	2,49%	12.706,14	3,31%	20.604,04	4,05%
51041001	Cartera de créditos de consumo	10.706,37	2,49%	12.706,14	3,31%	20.604,04	4,05%
510420	Cartera de microcredito	365.404,21	84,99%	324.116,57	84,54%	416.752,16	82,00%
51042001	Cartera de créditos para la microempresa	365.404,21	84,99%	324.116,57	84,54%	416.752,16	82,00%
510450	De mora	14.773,03	3,44%	7.903,67	2,06%	16.039,38	3,16%
51045001	De mora	14.773,03	3,44%	7.903,67	2,06%	16.039,38	3,16%
5190	Otros intereses y descuentos	577,07	0,13%	14.860,29	3,88%	8.148,57	1,60%
519090	Otros	577,07	0,13%	14.860,29	3,88%	8.148,57	1,60%
51909006	Intereses Varios	577,07	0,13%	14.860,29	3,88%	8.148,57	1,60%
52	COMISIONES GANADAS	2.068,13	0,48%	1.652,50	0,43%	1.316,71	0,26%
5290	Otras	2.068,13	0,48%	1.652,50	0,43%	1.316,71	0,26%
529010	Comision Switch ORM	195,51	0,05%	178,91	0,05%	-	0,00%
529012	Comisión Banco Central del Ecuador	1.861,62	0,43%	1.458,38	0,38%	1.311,00	0,26%
529014	Ingreso por canales	11,00	0,00%	15,21	0,00%	5,71	0,00%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	30.643,16	7,13%	22.139,90	5,77%	37.505,19	7,38%
5404	Manejo y cobranzas	17.292,23	4,02%	9.339,52	2,44%	20.990,03	4,13%
540405	GESTIÓN DE COBRO	15.715,42	3,66%	7.912,97	2,06%	19.751,91	3,89%
540406	Otros Ingresos	-	0,00%	-	0,00%	115,00	0,02%
540410	Gestion Cobranzas Seguro de Vida Grupo	1.576,81	0,37%	1.426,55	0,37%	1.123,12	0,22%
5490	Otros servicios	13.350,93	3,11%	12.800,38	3,34%	16.515,16	3,25%
549005	Tarifados con costo maximo	192,51	0,04%	43,40	0,01%	48,80	0,01%
54900504	Costo Sistema de Pagos Interbancarios SP	189,65	0,04%	43,40	0,01%	48,80	0,01%
54900511	Reimpresion de Documentos	2,86	0,00%	-	0,00%	-	0,00%

549010	Tarifados diferenciados	13.158,42	3,06%	12.756,98	3,33%	16.466,36	3,24%
54901005	Seguro Desgravamen Vida Grupo	12.629,89	2,94%	11.862,60	3,09%	15.653,69	3,08%
54901006	Comisiones Pago Agil	528,53	0,12%	894,38	0,23%	812,67	0,16%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	5.763,31	1,34%	-	0,00%	7.837,94	1,54%
5501	Utilidades en acciones y participaciones	5.763,31	1,34%	-	0,00%	7.837,94	1,54%
550105	Utilidades en Acciones y Participaciones	5.763,31	1,34%	-	0,00%	7.837,94	1,54%
4	GASTOS	385.848,35	89,75%	345.069,05	90,01%	490.888,04	96,59%
41	INTERESES CAUSADOS	104.822,11	24,38%	114.783,01	29,94%	148.039,97	29,13%
4101	Obligaciones con el publico	55.057,57	12,81%	74.265,63	19,37%	89.756,27	17,66%
410115	Depositos de ahorro	7.972,65	1,85%	7.077,84	1,85%	12.531,68	2,47%
41011501	Depósitos de ahorros	7.972,65	1,85%	7.077,84	1,85%	12.531,68	2,47%
410130	Depositos a plazo	47.084,92	10,95%	67.187,79	17,53%	77.224,59	15,20%
41013001	Depósitos a plazo	47.084,92	10,95%	67.187,79	17,53%	77.224,59	15,20%
4103	Obligaciones financieras	49.764,54	11,57%	40.517,38	10,57%	58.283,70	11,47%
410310	Obligaciones con instituciones financieras	49.764,54	11,57%	40.517,38	10,57%	58.283,70	11,47%
41031001	Intereses. con inst. financieras del pais	49.764,54	11,57%	40.517,38	10,57%	58.283,70	11,47%
42	COMISIONES CAUSADAS	309,28	0,07%	-	0,00%	-	0,00%
4290	Varias	309,28	0,07%	-	0,00%	-	0,00%
429001	Varias	309,28	0,07%	-	0,00%	-	0,00%
44	PROVISIONES	57.075,63	13,28%	40.738,49	10,63%	98.292,42	19,34%
4401	Inversiones	8.737,02	2,03%	-	0,00%	-	0,00%
440101	Provision general para inversiones	8.737,02	2,03%	-	0,00%	-	0,00%
4402	Cartera de creditos	46.289,33	10,77%	40.594,94	10,59%	96.755,14	19,04%
440220	Credito de consumo prioritario	400,98	0,09%	817,55	0,21%	4.081,56	0,80%
44022001	Cartera de Credito de Consumo	400,98	0,09%	817,55	0,21%	4.081,56	0,80%
440240	Microcredito	45.888,35	10,67%	39.777,39	10,38%	92.673,58	18,24%
44024001	Cartera de Credito Microcrédito	45.888,35	10,67%	39.777,39	10,38%	92.673,58	18,24%
4403	Cuentas por cobrar	2.049,28	0,48%	143,55	0,04%	1.537,28	0,30%
440301	Prov Interes por Cobrar	-	0,00%	-	0,00%	622,51	0,12%
440302	Otras Cuentas por Cobrar	2.049,28	0,48%	143,55	0,04%	906,67	0,18%
440303	Prov Otras cuentas por cobrar	-	0,00%	-	0,00%	8,10	0,00%
45	GASTOS DE OPERACIoN	223.641,33	52,02%	189.547,55	49,44%	244.555,65	48,12%
4501	Gastos de personal	86.279,22	20,07%	75.594,41	19,72%	88.017,55	17,32%
450105	Remuneraciones mensuales	62.109,13	14,45%	54.403,88	14,19%	63.194,56	12,43%
45010501	Sueldos Unificado	59.709,13	13,89%	51.025,34	13,31%	59.388,53	11,69%
45010503	Comisiones y bonificaciones	2.400,00	0,56%	3.378,54	0,88%	3.806,03	0,75%
450110	Beneficios sociales	9.842,27	2,29%	7.540,00	1,97%	8.808,93	1,73%
45011004	Recompensa y Gratificación	-	0,00%	-	0,00%	200,00	0,04%
45011005	XIII Sueldo	5.175,82	1,20%	4.553,89	1,19%	5.315,63	1,05%
45011006	XIV Sueldo	2.777,06	0,65%	2.873,61	0,75%	3.293,30	0,65%
45011007	Vacaciones	1.636,56	0,38%	-	0,00%	-	0,00%
45011008	Compensacion Salario Digno	-	0,00%	112,50	0,03%	-	0,00%
45011009	Indemnizaciones laborales Desahucio	252,83	0,06%	-	0,00%	-	0,00%
450115	Gastos de representacion, residencia y responsabilidad	52,32	0,01%	-	0,00%	-	0,00%
45011501	Gastos de Representación	52,32	0,01%	-	0,00%	-	0,00%
450120	Aportes al IESS	7.546,49	1,76%	6.952,44	1,81%	8.406,47	1,65%
45012001	Aportes al IESS	7.546,49	1,76%	6.952,44	1,81%	8.406,47	1,65%
450135	Fondo de reserva IESS	3.398,73	0,79%	3.910,65	1,02%	4.488,34	0,88%
45013501	Fondo de reserva IESS	3.398,73	0,79%	3.910,65	1,02%	4.488,34	0,88%
450190	Otros	3.330,28	0,77%	2.787,44	0,73%	3.119,25	0,61%
45019001	Refrigerios Empleados	83,04	0,02%	68,64	0,02%	63,74	0,01%
45019003	Comisiones	137,24	0,03%	-	0,00%	1.000,00	0,20%
45019005	Comisariato	50,44	0,01%	2.092,82	0,55%	190,14	0,04%
45019006	Capacitación Empleados	915,56	0,21%	625,98	0,16%	1.610,57	0,32%
45019013	Uniformes	2.144,00	0,50%	-	0,00%	254,80	0,05%
4502	Honorarios	54.961,66	12,78%	46.083,40	12,02%	59.660,01	11,74%
450205	Directores	9.496,62	2,21%	5.866,69	1,53%	7.373,38	1,45%
45020503	Dietas Representantes Asamblea General	1.350,00	0,31%	33,33	0,01%	40,00	0,01%

45020504	Dietas Consejo de Vigilancia	2.782,21	0,65%	2.277,77	0,59%	2.122,23	0,42%
45020505	Dietas Consejo de Administración	5.364,41	1,25%	3.555,59	0,93%	5.211,15	1,03%
450210	Honorarios profesionales	45.465,04	10,57%	40.216,71	10,49%	52.286,63	10,29%
45021010	Honorarios profesionales	45.465,04	10,57%	40.216,71	10,49%	52.286,63	10,29%
4503	Servicios varios	44.392,80	10,33%	39.601,56	10,33%	45.966,14	9,04%
450305	Movilizacion, fletes y embalajes	795,04	0,18%	434,09	0,11%	340,74	0,07%
45030501	Movilización y Fletes	746,89	0,17%	396,40	0,10%	263,40	0,05%
45030502	Mensajería Externa	48,15	0,01%	37,69	0,01%	77,34	0,02%
450315	Publicidad y propaganda	2.813,96	0,65%	1.081,86	0,28%	4.696,80	0,92%
45031501	Publicidad y propaganda	2.813,96	0,65%	1.081,86	0,28%	4.696,80	0,92%
450320	Servicios basicos	8.836,11	2,06%	8.025,80	2,09%	9.492,56	1,87%
45032001	Energía	1.224,77	0,28%	1.084,62	0,28%	1.251,90	0,25%
45032002	AGUA	269,66	0,06%	308,10	0,08%	435,17	0,09%
45032003	INTERNET Y TELEFONO	7.341,68	1,71%	3.265,79	0,85%	1.887,74	0,37%
45032004	Servicio Telefónico	-	0,00%	1.867,18	0,49%	2.513,22	0,49%
45032005	Servicio de Conectividad -Coactivas	-	0,00%	824,00	0,21%	1.320,52	0,26%
45032006	PLANES EMPRESARIALES	-	0,00%	615,06	0,16%	336,13	0,07%
45032008	Licenciamiento Sistema de Gestión	-	0,00%	-	0,00%	1.747,88	0,34%
450325	Seguros	11.238,25	2,61%	12.901,38	3,37%	16.262,19	3,20%
45032535	Seguro de Unidades de Transporte	594,13	0,14%	1.050,79	0,27%	916,64	0,18%
45032540	Seguro de Vida Grupo	10.266,11	2,39%	10.828,65	2,82%	13.902,29	2,74%
45032550	Seguro de Incendio	-	0,00%	173,74	0,05%	135,98	0,03%
45032555	Seguro de Robo y/o Asalto	-	0,00%	398,14	0,10%	978,37	0,19%
45032560	Seguro de Fidelidad Privada	-	0,00%	156,50	0,04%	156,50	0,03%
45032565	Seguro Equipo Electronico	-	0,00%	267,07	0,07%	172,41	0,03%
45032575	Seguro de salud empleados	378,01	0,09%	26,49	0,01%	-	0,00%
450330	Arrendamientos	18.130,34	4,22%	16.054,32	4,19%	14.680,39	2,89%
45033001	Arrendamientos	18.130,34	4,22%	16.054,32	4,19%	14.680,39	2,89%
450390	Otros servicios	2.579,10	0,60%	1.104,11	0,29%	493,46	0,10%
45039001	Judiciales y Notariales	19,25	0,00%	-	0,00%	17,67	0,00%
45039003	OTROS SERVICIOS	150,00	0,03%	-	0,00%	-	0,00%
45039006	Gastos Bancarios	267,29	0,06%	260,77	0,07%	453,57	0,09%
45039016	Servicios Ocasionales	2.142,56	0,50%	843,34	0,22%	22,22	0,00%
4504	Impuestos, contribuciones y multas	13.144,91	3,06%	12.390,71	3,23%	29.042,51	5,71%
450405	Impuestos Fiscales	11.035,56	2,57%	9.371,26	2,44%	13.031,20	2,56%
45040501	IVA (GASTO)	11.035,56	2,57%	9.371,26	2,44%	13.031,20	2,56%
450410	Impuestos Municipales	-	0,00%	1.256,84	0,33%	2.343,88	0,46%
45041001	IMPUESTOS MUNICIPALES	-	0,00%	1.256,84	0,33%	2.343,88	0,46%
450415	Aportes a la SEPS	875,99	0,20%	956,52	0,25%	1.053,58	0,21%
45041515	Contribución ala Superintendencia de Economía	875,99	0,20%	956,52	0,25%	1.053,58	0,21%
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	-	0,00%	-	0,00%	9.135,36	1,80%
45042001	Aportes al COSEDE por prima fija	-	0,00%	-	0,00%	9.135,36	1,80%
450430	Multas y otras sanciones	233,36	0,05%	806,09	0,21%	1.478,49	0,29%
45043003	Intereses y Multas	13,88	0,00%	306,35	0,08%	746,99	0,15%
45043008	Gastos no Deducibles	219,48	0,05%	499,74	0,13%	731,50	0,14%
450490	Impuestos y aportes para otros organismo	1.000,00	0,23%	-	0,00%	2.000,00	0,39%
45049010	Contribución SOLCA	1.000,00	0,23%	-	0,00%	2.000,00	0,39%
4505	Depreciaciones	8.261,53	1,92%	8.494,47	2,22%	7.555,65	1,49%
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	1.765,04	0,41%	1.731,01	0,45%	1.186,21	0,23%
45052501	Muebles, enseres y equipos de oficina	1.765,04	0,41%	1.731,01	0,45%	1.186,21	0,23%
450530	Equipos de computacion	358,37	0,08%	184,90	0,05%	231,32	0,05%
45053001	Equipos de computación	358,37	0,08%	184,90	0,05%	231,32	0,05%
450535	Unidades de transporte	6.138,12	1,43%	6.578,56	1,72%	6.138,12	1,21%
45053501	Unidades de transporte	6.138,12	1,43%	6.578,56	1,72%	6.138,12	1,21%
4506	Amortizaciones	1.372,76	0,32%	1.394,31	0,36%	2.166,90	0,43%
450615	Gastos de instalacion	1.187,98	0,28%	1.209,53	0,32%	1.513,36	0,30%
45061501	Gastos de instalación	1.187,98	0,28%	1.209,53	0,32%	1.513,36	0,30%
450625	Programas de computacion	184,78	0,04%	184,78	0,05%	653,54	0,13%

45062501	Amt. Programas de Computacion	184,78	0,04%	184,78	0,05%	653,54	0,13%
4507	Otros gastos	15.228,45	3,54%	5.988,69	1,56%	12.146,89	2,39%
450705	Suministros diversos	5.160,23	1,20%	3.764,49	0,98%	6.090,92	1,20%
45070501	Suministros de Oficina	3.020,61	0,70%	2.086,48	0,54%	2.530,07	0,50%
45070502	Suministros de Computación	946,94	0,22%	274,04	0,07%	557,65	0,11%
45070503	Suministros de Aseo	151,75	0,04%	255,82	0,07%	349,38	0,07%
45070504	Combustible	1.040,93	0,24%	722,47	0,19%	2.174,00	0,43%
45070505	Suministros Seguridad Empleados	-	0,00%	425,68	0,11%	479,82	0,09%
450710	Donaciones	100,00	0,02%	-	0,00%	150,00	0,03%
45071001	Donaciones	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
45071003	Donaciones a eventos deportivos	100,00	0,02%	-	0,00%	150,00	0,03%
450715	Mantenimiento y reparaciones	4.970,16	1,16%	1.545,57	0,40%	3.893,63	0,77%
45071501	Mantenimiento de Vehículos	1.753,66	0,41%	323,93	0,08%	1.583,08	0,31%
45071502	Mantenimiento Equipo de Computo	1.106,85	0,26%	818,93	0,21%	1.036,27	0,20%
45071504	Mantenimiento de Oficina	2.109,65	0,49%	402,71	0,11%	1.274,28	0,25%
450790	Otros	4.998,06	1,16%	678,63	0,18%	2.012,34	0,40%
45079002	Refrigerio Directivos	429,37	0,10%	145,35	0,04%	162,40	0,03%
45079004	Gastos de Gestion	1.441,36	0,34%	55,20	0,01%	158,65	0,03%
45079007	Gastos Asambleas Generales	254,00	0,06%	122,45	0,03%	-	0,00%
45079008	Agasajo Navideño	2.873,33	0,67%	355,63	0,09%	1.510,16	0,30%
45079009	Agasajo Navideño Socios	-	0,00%	-	0,00%	181,13	0,04%
56	OTROS INGRESOS	3.649,74	0,85%	2.321,61	0,61%	17.194,51	3,38%
5602	Utilidad en venta de acciones y participaciones	600,37	0,14%	-	0,00%	-	0,00%
560205	Utilidades en Acciones y Participaciones	600,37	0,14%	-	0,00%	-	0,00%
5604	Recuperaciones de activos financieros	3.049,37	0,71%	2.321,61	0,61%	17.194,51	3,38%
560405	De activos castigados	3.049,37	0,71%	2.321,61	0,61%	14.995,77	2,95%
56040505	De Cartera de Creditos Castigados	3.049,37	0,71%	2.321,61	0,61%	14.995,77	2,95%
560415	Devolucion de impuestos y multas	-	0,00%	-	0,00%	2.198,74	0,43%
56041550	Recuperacion Contribuciones ejercicios anteriores	-	0,00%	-	0,00%	2.198,74	0,43%
	UTILIDAD NETA	47.736,67	11,10%	40.631,63	10,60%	34.510,46	6,79%

Anexo 4. Análisis horizontal estado de situación financiera años 2019, 2020, 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra

COOPERATIVA MI TIERRA
ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019, 2020, 2021
EXPRESADO EN US DOLARES NORTEAMERICANOS

		2019	2020	2021	VARIACIÓN ABSOLUTA 2019-2020	VARIACIÓN RELATIVA 2019-2020	VARIACIÓN ABSOLUTA 2020-2021	VARIACIÓN RELATIVA 2020-2021
1	ACTIVO	2.196.185,36	2.447.905,87	3.463.126,85	251.720,51	11,46%	1.015.220,98	41,47%
11	FONDOS DISPONIBLES	279.762,15	221.422,34	400.110,77	-58.339,81	-20,85%	178.688,43	80,70%
1101	Caja	49.411,02	57.063,91	42.845,15	7.652,89	15,49%	-14.218,76	-24,92%
110105	Efectivo	49.011,02	56.663,91	42.445,15	7.652,89	15,61%	-14.218,76	-25,09%
11010501	Caja General	8.811,02	11.663,91	16.445,15	2.852,89	32,38%	4.781,24	40,99%
11010550	Caja Bóveda Matriz	25.000,00	34.000,00	16.000,00	9.000,00	36,00%	-18.000,00	-52,94%
11010551	Caja Bóveda Ambato	15.200,00	11.000,00	10.000,00	-4.200,00	-27,63%	-1.000,00	-9,09%
110110	Caja chica	400,00	400,00	400,00	-	0,00%	-	0,00%
11011022	CAJA CHICA MATRIZ	200,00	200,00	200,00	-	0,00%	-	0,00%
11011023	CAJA CHICA AGENCIA AMBATO	200,00	200,00	200,00	-	0,00%	-	0,00%
1103	Bancos y otras instituciones financieras	230.351,13	164.358,43	352.136,62	-65.992,70	-28,65%	187.778,19	114,25%
110305	Banco Central del Ecuador	19.616,33	27.848,31	20.332,02	8.231,98	41,96%	-7.516,29	-26,99%
11030501	Banco Central del Ecuador	19.616,33	27.848,31	20.332,02	8.231,98	41,96%	-7.516,29	-26,99%

110310	Bancos e instituciones financieras local	203.617,30	113.452,82	207.316,58	-90.164,48	-44,28%	93.863,76	82,73%
11031002	Banco del Austro	28.717,05	2.686,78	23.290,45	-26.030,27	-90,64%	20.603,67	766,85%
11031003	Bancodesarrollo Sucursal Ambato	2.663,35	1.341,75	21.660,91	-1.321,60	-49,62%	20.319,16	1514,38%
11031004	Banco Pichincha	135.465,41	97.862,34	134.184,41	-37.603,07	-27,76%	36.322,07	37,12%
11031008	Banco Capital	3,47	3,47	3,47	-	0,00%	-	0,00%
11031011	Banco Guayaquil	27.815,37	11.008,83	22.164,19	-16.806,54	-60,42%	11.155,36	101,33%
11031012	Bancodesarrollo Cta. corriente	4.160,36	-	1.924,66	-4.160,36	-100,00%	1.924,66	0,00%
11031013	Produbanco	4.792,29	549,65	4.088,49	-4.242,64	-88,53%	3.538,84	643,84%
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	7.117,50	23.057,30	124.488,02	15.939,80	223,95%	101.430,72	439,91%
11032005	Cooperativa Oscus	1.879,46	6.729,84	18.589,17	4.850,38	258,07%	11.859,33	176,22%
11032010	Cooperativa Jardín Azuayo	112,68	116,76	4,08	3,62%	-116,76	-100,00%	
11032015	Cooperativa Mascoop	25,05	25,05	25,05	-	0,00%	-	0,00%
11032020	Cooperativa Ambato	5.100,31	16.185,65	105.873,80	11.085,34	217,35%	89.688,15	554,12%
1105	Remesas en transito	-	-	5.129,00	-	0,00%	5.129,00	100,00%
110505	Del pais	-	-	5.129,00	-	0,00%	5.129,00	100,00%
11050501	Remesas del País	-	-	5.129,00	-	0,00%	5.129,00	100,00%
13	INVERSIONES	107.494,89	312.504,89	282.494,89	205.010,00	190,72%	-30.010,00	-9,60%
	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	-	100.000,00	-	100.000,00	0,00%	-100.000,00	-100,00%
1301	De 31 a 90 días sector privado	-	100.000,00	-	100.000,00	0,00%	-100.000,00	-100,00%
130110	Inversión Sector Privado de 31 a 90 días	-	100.000,00	-	100.000,00	0,00%	-100.000,00	-100,00%
13011001	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	125.000,00	230.010,00	300.000,00	105.010,00	84,01%	69.990,00	30,43%
1305	De 91 a 180 días sector privado	-	100.000,00	-	100.000,00	#¡DIV/0!	-	0,00%
130515	Deposito a Plazo Fijo Cooperativa Ambato	-	100.000,00	-	100.000,00	#¡DIV/0!	-	0,00%
130525	De 1 a 3 años sector privado	125.000,00	130.010,00	200.000,00	5.010,00	4,01%	69.990,00	53,83%
13052505	Bancodesarrollo - Inversion	125.000,00	130.010,00	200.000,00	5.010,00	4,01%	69.990,00	53,83%
1307	De disponibilidad restringida	4.511,91	4.511,91	4.511,91	-	0,00%	-	0,00%
130720	Entregados en garantía	4.511,91	4.511,91	4.511,91	-	0,00%	-	0,00%
13072005	Garantía Bancaria Bancodesarrollo	4.511,91	4.511,91	4.511,91	-	0,00%	-	0,00%
1399	(Provision para inversiones)	-22.017,02	-22.017,02	-22.017,02	-	0,00%	-	0,00%
139910	(Provision general para inversiones)	-22.017,02	-22.017,02	-22.017,02	-	0,00%	-	0,00%
13991001	(Provision general para inversiones)	-22.017,02	-22.017,02	-22.017,02	-	0,00%	-	0,00%
14	CARTERA DE CREDITOS	1.735.697,35	1.850.953,68	2.693.370,03	115.256,33	6,64%	842.416,35	45,51%
1402	Cartera de creditos de consumo por vencer	81.083,82	132.642,09	259.461,61	51.558,27	63,59%	126.819,52	95,61%
140205	De 1 a 30 días	4.891,84	6.130,36	11.091,87	1.238,52	25,32%	4.961,51	80,93%
14020501	Consumo prioritario x vencer de 1 a 30 días	4.891,84	6.130,36	11.091,87	1.238,52	25,32%	4.961,51	80,93%
140210	De 31 a 90 días	8.003,54	13.070,32	27.983,02	5.066,78	63,31%	14.912,70	114,10%
14021001	Consumo prioritario x vencer de 31 a 90 días	8.003,54	13.070,32	27.983,02	5.066,78	63,31%	14.912,70	114,10%
140215	De 91 a 180 días	11.221,08	19.322,85	37.777,19	8.101,77	72,20%	18.454,34	95,51%
14021501	Consumo prioritario x vencer de 91 a 180 días	11.221,08	19.322,85	37.777,19	8.101,77	72,20%	18.454,34	95,51%
140220	De 181 a 360 días	18.682,75	30.080,29	52.898,11	11.397,54	61,01%	22.817,82	75,86%
14022001	Consumo prioritario x vencer de 181 a 360 días	18.682,75	30.080,29	52.898,11	11.397,54	61,01%	22.817,82	75,86%
140225	De mas de 360 días	38.284,61	64.038,27	129.711,42	25.753,66	67,27%	65.673,15	102,55%
14022501	Consumo prioritario x vencer de más de 360 días	38.284,61	64.038,27	129.711,42	25.753,66	67,27%	65.673,15	102,55%
1404	Cartera de microcredito por vencer	1.601.613,88	1.586.474,78	2.343.615,73	-15.139,10	-0,95%	757.140,95	47,72%
140405	De 1 a 30 días	149.548,94	117,07	81,44	-149.431,87	-99,92%	-35,63	-30,43%
14040501	Microcrédito x vencer de 1 a 30 días	149.548,94	117,07	81,44	-149.431,87	-99,92%	-35,63	-30,43%
140410	De 31 a 90 días	208.134,06	216.692,68	315.815,16	8.558,62	4,11%	99.122,48	45,74%
14041001	Microcrédito x vencer de 31 a 90 días	208.134,06	216.692,68	315.815,16	8.558,62	4,11%	99.122,48	45,74%
140415	De 91 a 180 días	284.434,69	280.820,03	396.963,05	-3.614,66	-1,27%	116.143,02	41,36%
14041501	Microcrédito x vencer de 91 a 180 días	284.434,69	280.820,03	396.963,05	-3.614,66	-1,27%	116.143,02	41,36%
140420	De 181 a 360 días	401.959,21	459.677,92	608.917,35	57.718,71	14,36%	149.239,43	32,47%
14042001	Microcrédito x vencer de 181 a 360 días	401.959,21	459.677,92	608.917,35	57.718,71	14,36%	149.239,43	32,47%

140425	De mas de 360 dias	557.536,98	629.167,08	1.021.838,73	71.630,10	12,85%	392.671,65	62,41%
14042501	Microcrédito x vencer más de 360 días	557.536,98	629.167,08	1.021.838,73	71.630,10	12,85%	392.671,65	62,41%
1410	Cartera de creditos de consumo refinanciada por vencer		3.971,22		3.971,22	100,00%	-3.971,22	-100,00%
141005	De 1 a 30 días		87,19		87,19	100,00%	-87,19	-100,00%
14100501	Cartera de creditos de consumo prioritario refinanciada por vencer de 1 a 30 días		87,19		87,19	100,00%	-87,19	-100,00%
141010	De 31 a 90 días		178,88		178,88	100,00%	-178,88	-100,00%
14101001	Cartera de creditos de consumo prioritario refinanciada por vencer de 31 a 90 días		178,88		178,88	100,00%	-178,88	-100,00%
141015	De 91 a 180 días		3.408,58		3.408,58	100,00%	-3.408,58	-100,00%
14101501	Cartera de credito de consumo prioritario refinanciada por vencer de 91 a 180 días		3.408,58		3.408,58	100,00%	-3.408,58	-100,00%
141020	De 181 a 360 días		296,57		296,57	100,00%	-296,57	-100,00%
14102001	Cartera de credito de consumo prioritario refinanciada por vencer de 181 a 360 días		296,57		296,57	100,00%	-296,57	-100,00%
1412	Cartera de microcredito refinanciada por vencer	8.206,93	88.637,35	21.596,61	80.430,42	980,03%	-67.040,74	-75,63%
141205	De 1 a 30 días	7.736,58			-7.736,58	-100,00%	-	0,00%
14120501	Microcrédito REF x vencer de 1 a 30 días	7.736,58			-7.736,58	-100,00%	-	0,00%
141210	De 31 a 90 días	306,37	10.613,40	2.940,37	10.307,03	3364,24%	-7.673,03	-72,30%
14121001	Microcrédito REF x vencer de 31 a 90 días	306,37	10.613,40	2.940,37	10.307,03	3364,24%	-7.673,03	-72,30%
141215	De 91 a 180 días	163,98	18.052,13	5.407,71	17.888,15	10908,74%	-12.644,42	-70,04%
14121501	Microcrédito REF x vencer de 91 a 180 días	163,98	18.052,13	5.407,71	17.888,15	10908,74%	-12.644,42	-70,04%
141220	De 181 a 360 días		23.548,13	5.853,03	23.548,13	100,00%	-17.695,10	-75,14%
14122001	Microcrédito REF x vencer de 181 a 360 días		23.548,13	5.853,03	23.548,13	100,00%	-17.695,10	-75,14%
141225	De mas de 360 días		36.423,69	7.395,50	36.423,69	100,00%	-29.028,19	-79,70%
14122501	Microcrédito REF x vencer más de 360 días		36.423,69	7.395,50	36.423,69	100,00%	-29.028,19	-79,70%
1418	Cartera de creditos de consumo reestructurada por vencer			2.451,10	-	0,00%	2.451,10	100,00%
141805	De 1 a 30 días			87,33	-	0,00%	87,33	100,00%
14180501	Cartera de Créditos de consumo reestructurada por vencer de 1 a 30 días			87,33	-	0,00%	87,33	100,00%
141810	De 31 a 90 días			178,16	-	0,00%	178,16	100,00%
14181001	Cartera de Créditos de consumo reestructurada por vencer de 31 a 90 días			178,16	-	0,00%	178,16	100,00%
141815	De 91 a 180 días			276,26	-	0,00%	276,26	100,00%
14181501	Cartera de Créditos de consumo reestructurada por vencer de 91 a 180 días			276,26	-	0,00%	276,26	100,00%
141820	De 181 a 360 días			586,56	-	0,00%	586,56	100,00%
14182001	Cartera de Créditos de consumo reestructurada por vencer de 181 a 360 días			586,56	-	0,00%	586,56	100,00%
141825	De mas de 360 días			1.322,79	-	0,00%	1.322,79	100,00%
14182501	Cartera de Créditos de consumo reestructurada por vencer de mas de 360 días			1.322,79	-	0,00%	1.322,79	100,00%
1420	Cartera de microcredito reestructurada por vencer			73.709,09	-	0,00%	73.709,09	100,00%
142010	De 31 a 90 días			3.534,07	-	0,00%	3.534,07	100,00%
14201001	Cartera de microcredito reestructurada por vencer de 31 a 90 días			3.534,07	-	0,00%	3.534,07	100,00%
142015	De 91 a 180 días			5.308,69	-	0,00%	5.308,69	100,00%
14201501	Cartera de microcredito reestructurada por vencer de 91 a 180 días			5.308,69	-	0,00%	5.308,69	100,00%
142020	De 181 a 360 días			27.071,40	-	0,00%	27.071,40	100,00%
14202001	Cartera de microcredito reestructurada por vencer de 181 a 360 días			27.071,40	-	0,00%	27.071,40	100,00%
142025	De mas de 360 días			37.794,93	-	0,00%	37.794,93	100,00%
14202501	Cartera de microcredito reestructurada por vencer de mas de 360 días			37.794,93	-	0,00%	37.794,93	100,00%

1426	Cartera de creditos de consumo que no devenga intereses		255,22	2.563,81	255,22	100,00%	2.308,59	904,55%
142605	De 1 a 30 dias		255,22	112,71	255,22	100,00%	-142,51	-55,84%
14260501	Consumo Prioritario de 1 a 30 dias que no devenga intereses		255,22	112,71	255,22	100,00%	-142,51	-55,84%
142610	De 31 a 90 dias			347,21	-	0,00%	347,21	100,00%
14261001	Consumo prioritario de 91 a 180 dias que no devenga intereses			347,21	-	0,00%	347,21	100,00%
142615	De 91 a 180 dias			361,29	-	0,00%	361,29	100,00%
14261501	Consumo prioritario de 91 a 180 dias que no devenga intereses			361,29	-	0,00%	361,29	100,00%
142620	De 181 a 360 dias			634,98	-	0,00%	634,98	100,00%
14262001	Consumo prioritario de 180 a 360 dias que no devenga intereses			634,98	-	0,00%	634,98	100,00%
142625	De mas de 360 dias			1.107,62	-	0,00%	1.107,62	100,00%
14262501	Consumo Prioritario mas de 360 dias que no devenga intereses			1.107,62	-	0,00%	1.107,62	100,00%
1428	Cartera de microcredito que no devenga intereses	72.467,37	66.242,80	123.555,95	-6.224,57	-8,59%	57.313,15	86,52%
142805	De 1 a 30 dias	13.226,80			-13.226,80	-100,00%	-	100,00%
14280501	MicroCr. NI 1 A 30 DÍAS	13.226,80			-13.226,80	-100,00%	-	100,00%
142810	De 31 a 90 dias	10.687,41	17.894,09	23.490,51	7.206,68	67,43%	5.596,42	31,28%
14281001	MicroCr. NI 31 A 90 DÍAS	10.687,41	17.894,09	23.490,51	7.206,68	67,43%	5.596,42	31,28%
142815	De 91 a 180 dias	15.294,22	8.837,29	17.450,65	-6.456,93	-42,22%	8.613,36	97,47%
14281501	MicroCr. NI 91 A 180 DÍAS	15.294,22	8.837,29	17.450,65	-6.456,93	-42,22%	8.613,36	97,47%
142820	De 181 a 360 dias	22.473,68	11.470,45	24.691,57	-11.003,23	-48,96%	13.221,12	115,26%
14282001	MicroCr. NI 181 A 360 DÍAS	22.473,68	11.470,45	24.691,57	-11.003,23	-48,96%	13.221,12	115,26%
142825	De mas de 360 dias	10.785,26	28.040,97	57.923,22	17.255,71	159,99%	29.882,25	106,57%
14282501	MicroCr. NI más de 360 DÍAS	10.785,26	28.040,97	57.923,22	17.255,71	159,99%	29.882,25	106,57%
1436	Cartera microcredito refinanciada que no devenga intereses		17.592,24	9.506,23	17.592,24	100,00%	-8.086,01	-45,96%
143610	De 31 a 90 dias		3.374,24	2.242,52	3.374,24	100,00%	-1.131,72	-33,54%
14361001	Micro Ref NO DEV De 31 a 90 dias		3.374,24	2.242,52	3.374,24	100,00%	-1.131,72	-33,54%
143615	De 91 a 180 dias		2.363,07	1.095,17	2.363,07	100,00%	-1.267,90	-53,65%
14361501	Micro Ref NO DEV De 91 a 180 dias		2.363,07	1.095,17	2.363,07	100,00%	-1.267,90	-53,65%
143620	De 181 a 360 dias		3.547,18	1.071,11	3.547,18	100,00%	-2.476,07	-69,80%
14362001	Micro Ref NO DEV De 181 a 360 dias		3.547,18	1.071,11	3.547,18	100,00%	-2.476,07	-69,80%
143625	De mas de 360 dias		8.307,75	5.097,43	8.307,75	100,00%	-3.210,32	-38,64%
14362501	Micro Ref NO DEV De mas de 360 dias		8.307,75	5.097,43	8.307,75	100,00%	-3.210,32	-38,64%
1444	Cartera microcredito reestructurada que no devenga intereses			1.085,44	-	0,00%	1.085,44	100,00%
144410	De 31 a 90 dias			528,37	-	0,00%	528,37	100,00%
14441001	Cartera microcredito reestructurada que no devenga intereses de 31 a 90 dias			528,37	-	0,00%	528,37	100,00%
144415	De 91 a 180 dias			270,70	-	0,00%	270,70	100,00%
14441501	Cartera microcredito reestructurada que no devenga intereses de 91 a 180 dias			270,70	-	0,00%	270,70	100,00%
144420	De 181 a 360 dias			286,37	-	0,00%	286,37	100,00%
14442001	Cartera microcredito reestructurada que no devenga intereses de 181 a 360 dias			286,37	-	0,00%	286,37	100,00%
1450	Cartera de creditos de consumovencida	1,00	926,77	1.487,57	925,77	92577,00%	560,80	60,51%
145010	De 31 a 90 dias		241,47	218,65	241,47	100,00%	-22,82	-9,45%
14501001	Consumo Prioritario Vencida de 31 a 90 dias		241,47	218,65	241,47	100,00%	-22,82	-9,45%
145015	De 91 a 180 dias		348,86	87,93	348,86	100,00%	-260,93	-74,80%
14501501	Consumo Vencida de 91 A 180 DÍAS		348,86	87,93	348,86	100,00%	-260,93	-74,80%
145020	De 181 a 270 dias		335,44	132,43	335,44	100,00%	-203,01	-60,52%
14502001	Consumo Vencida de 181 a 270 dias		335,44	132,43	335,44	100,00%	-203,01	-60,52%

145025	De mas de 270 dias	1,00	1,00	1.048,56	-	0,00%	1.047,56	104756,00%
14502501	Consumo Prioritario Vencida mas de 270 dias	1,00	1,00	1.048,56	-	0,00%	1.047,56	104756,00%
1452	Cartera de microcredito vencida	53.538,81	67.355,21	52.137,12	13.816,40	25,81%	-15.218,09	-22,59%
145210	De 31 a 90 dias	16.203,43	9.674,20	11.413,20	-6.529,23	-40,30%	1.739,00	17,98%
14521001	Micro Vencida de 31 A 90 DÍAS	16.203,43	9.674,20	11.413,20	-6.529,23	-40,30%	1.739,00	17,98%
145215	De 91 a 180 dias	9.367,04	10.481,33	9.005,09	1.114,29	11,90%	-1.476,24	-14,08%
14521501	Micro Vencida de 91 A 180 DÍAS	9.367,04	10.481,33	9.005,09	1.114,29	11,90%	-1.476,24	-14,08%
145220	De 181 a 360 dias	11.065,37	20.164,63	9.387,42	9.099,26	82,23%	-10.777,21	-53,45%
14522001	Micro Vencida de 181 A 360 DÍAS	11.065,37	20.164,63	9.387,42	9.099,26	82,23%	-10.777,21	-53,45%
145225	De mas de 360 dias	16.902,97	27.035,05	22.331,41	10.132,08	59,94%	-4.703,64	-17,40%
14522501	Micro Vencida más de 360 DÍAS	16.902,97	27.035,05	22.331,41	10.132,08	59,94%	-4.703,64	-17,40%
1460	Cartera de microcredito refinanciada vencida		2.243,18	3.705,28	2.243,18	100,00%	1.462,10	65,18%
146010	De 31 a 90 dias		1.226,07	966,61	1.226,07	100,00%	-259,46	-21,16%
14601001	Micro Ref Vencida De 31 a 90 dias		1.226,07	966,61	1.226,07	100,00%	-259,46	-21,16%
146015	De 91 a 180 dias		542,02	955,30	542,02	100,00%	413,28	76,25%
14601501	Micro Ref Vencida De 91 a 180 dias		542,02	955,30	542,02	100,00%	413,28	76,25%
146020	De 181 a 360 dias		475,09	526,67	475,09	100,00%	51,58	10,86%
14602001	Micro Ref Vencida De 181 a 360 dias		475,09	526,67	475,09	100,00%	51,58	10,86%
146025	De mas de 360 dias		1.256,70	1.256,70	-	0,00%	1.256,70	100,00%
14602501	Micro Ref Vencida De mas de 360 dias		1.256,70	1.256,70	-	0,00%	1.256,70	100,00%
1468	Cartera de microcredito reestructurada vencida		126,34	126,34	-	0,00%	126,34	100,00%
146810	De 31 a 90 dias		126,34	126,34	-	0,00%	126,34	100,00%
14681001	Micro Reest Vencida de 31 A 90 DÍAS		126,34	126,34	-	0,00%	126,34	100,00%
1499	(Provisiones para creditos incobrables)	-81.214,46	-115.387,18	-201.631,85	-34.172,72	42,08%	-86.244,67	74,74%
149910	(Cartera de creditos de consumo priorita	-654,06	-1.897,04	-7.034,02	-1.242,98	190,04%	-5.136,98	270,79%
14991001	(Cartera de crédito de consumo)	-654,06	-1.897,04	-7.034,02	-1.242,98	190,04%	-5.136,98	270,79%
149920	(Cartera de microcreditos)	-80.560,40	-113.490,14	-194.597,83	-32.929,74	40,88%	-81.107,69	71,47%
14992001	(Cartera de crédito para la microempresa	-80.560,40	-113.490,14	-194.597,83	-32.929,74	40,88%	-81.107,69	71,47%
16	CUENTAS POR COBRAR	30.747,28	32.930,28	49.430,71	2.183,00	7,10%	16.500,43	50,11%
1603	Intereses por cobrar de cartera de credito	23.129,12	21.099,66	30.931,16	-2.029,46	-8,77%	9.831,50	46,60%
160310	Cartera de creditos de consumo	687,75	1.228,54	2.321,38	540,79	78,63%	1.092,84	88,95%
16031001	Cartera de crédito de consumo	687,75	1.228,54	2.321,38	540,79	78,63%	1.092,84	88,95%
160320	Cartera de microcredito	22.441,37	19.871,12	28.609,78	-2.570,25	-11,45%	8.738,66	43,98%
16032001	Cartera de créditos para la microempresa	22.441,37	19.871,12	28.609,78	-2.570,25	-11,45%	8.738,66	43,98%
1614	Pagos por cuenta de socios	7.629,40	14.034,29	15.779,06	6.404,89	83,95%	1.744,77	12,43%
161430	Gastos judiciales	5.844,12	6.393,19	6.850,09	549,07	9,40%	456,90	7,15%
16143001	GASTOS JUDICIALES	5.844,12	6.393,19	6.850,09	549,07	9,40%	456,90	7,15%
161490	Otros	1.785,28	7.641,10	8.928,97	5.855,82	328,01%	1.287,87	16,85%
16149025	Cuentas por cobrar clientes	1.785,28	7.641,10	8.928,97	5.855,82	328,01%	1.287,87	16,85%
1690	Cuentas por cobrar varias	5.015,69	2.966,81	9.420,15	-2.048,88	-40,85%	6.453,34	217,52%
169005	Anticipos al personal			54,03	-	0,00%	54,03	100,00%
16900550	Anticipos Rol de Pagos			54,03	-	0,00%	54,03	100,00%
169020	Arrendamientos			3.674,00	-	0,00%	3.674,00	100,00%
16902005	Anticipo Arriendo			3.674,00	-	0,00%	3.674,00	100,00%
169025	Establecimientos afiliados	309,88	297,32	216,52	-12,56	-4,05%	-80,80	-27,18%
16902516	Facilito Recaudaciones	309,88	297,32	216,52	-12,56	-4,05%	-80,80	-27,18%
169090	Otras	4.705,81	2.669,49	5.475,60	-2.036,32	-43,27%	2.806,11	105,12%
16909002	Anticipo Varios	4.705,81	2.669,49	5.475,60	-2.036,32	-43,27%	2.806,11	105,12%
1699	(Provision para cuentas por cobrar)	-5.026,93	-5.170,48	-6.699,66	-143,55	2,86%	-1.529,18	29,58%
169905	(Provision para intereses y comisiones por cobrar)			-622,51	-	0,00%	-622,51	100,00%
16990501	(Provision para intereses y comisiones por cobrar)			-622,51	-	0,00%	-622,51	100,00%
169910	(Provision para otras cuentas por cobrar)	-5.026,93	-5.170,48	-6.077,15	-143,55	2,86%	-906,67	17,54%
16991001	(Provision para otras cuentas por cobrar)	-5.026,93	-5.170,48	-6.077,15	-143,55	2,86%	-906,67	17,54%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	33.072,86	25.523,29	26.138,54	-7.549,57	-22,83%	615,25	2,41%

1801	Terrenos	8.500,00	8.500,00	16.490,90	-	0,00%	7.990,90	94,01%
180101	Terrenos	8.500,00	8.500,00	8.500,00	-	0,00%	-	0,00%
180151	Terrenos Revalorización			7.990,90	-	0,00%	7.990,90	100,00%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	14.297,96	14.297,96	14.297,96	-	0,00%	-	0,00%
180501	Muebles de Oficina	8.358,71	8.358,71	8.358,71	-	0,00%	-	0,00%
180502	Equipo de Oficina	5.939,25	5.939,25	5.939,25	-	0,00%	-	0,00%
1806	Equipos de computacion	23.017,05	23.017,05	23.017,05	-	0,00%	-	0,00%
180601	Equipo de Computación	23.017,05	23.017,05	23.017,05	-	0,00%	-	0,00%
1807	Unidades de transporte	30.691,43	30.691,43	30.691,43	-	0,00%	-	0,00%
180701	Vehículos	30.691,43	30.691,43	30.691,43	-	0,00%	-	0,00%
1899	(Depreciacion acumulada)	-43.433,58	-50.983,15	-58.358,80	-7.549,57	17,38%	-7.375,65	14,47%
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-9.907,08	-11.133,63	-12.234,84	-1.226,55	12,38%	-1.101,21	9,89%
18991501	(Muebles, enseres y equipo de oficina)	-9.907,08	-11.133,63	-12.234,84	-1.226,55	12,38%	-1.101,21	9,89%
189920	(Equipos de computacion)	-22.784,79	-22.969,69	-23.106,01	-184,90	0,81%	-136,32	0,59%
18992001	(Equipos de computo)	-22.784,79	-22.969,69	-23.106,01	-184,90	0,81%	-136,32	0,59%
189925	(Unidades de transporte)	-10.741,71	-16.879,83	-23.017,95	-6.138,12	57,14%	-6.138,12	36,36%
18992501	(Unidades de transporte)	-10.741,71	-16.879,83	-23.017,95	-6.138,12	57,14%	-6.138,12	36,36%
19	OTROS ACTIVOS	9.410,83	4.571,39	11.581,91	-4.839,44	-51,42%	7.010,52	153,36%
1901	Inversiones en acciones y participacione	1.700,00	1.700,00	1.700,00	-	0,00%	-	0,00%
190110	En otras instituciones financieras	1.700,00	1.700,00	1.700,00	-	0,00%	-	0,00%
19011016	Certificados de aportación Minka	1.700,00	1.700,00	1.700,00	-	0,00%	-	0,00%
1905	Gastos diferidos	1.724,04	1.622,54	8.068,30	-101,50	-5,89%	6.445,76	397,26%
190510	Gastos de instalacion	6.338,77	7.631,58	7.585,12	1.292,81	20,40%	-46,46	-0,61%
19051001	Gastos de instalación y adecuacion	6.338,77	7.631,58	7.585,12	1.292,81	20,40%	-46,46	-0,61%
190520	Programas de computacion	525,00	525,00	2.125,00	-	0,00%	1.600,00	304,76%
19052001	Programas de computación	525,00	525,00	2.125,00	-	0,00%	1.600,00	304,76%
190599	(Amortizacion acumulada gastos diferidos)	-5.139,73	-6.534,04	-1.641,82	-1.394,31	27,13%	4.892,22	-74,87%
19059901	(Amt. Gto. de Instalación)	-4.488,81	-5.698,34	-1.361,78	-1.209,53	26,95%	4.336,56	-76,10%
19059920	(Amt. Programas de computacion)	-650,92	-835,70	-280,04	-184,78	28,39%	555,66	-66,49%
1990	Otros	5.986,79	1.248,85	1.821,71	-4.737,94	-79,14%	572,86	45,87%
199005	Impuesto al valor agregado IVA	336,77	555,70	799,59	218,93	65,01%	243,89	43,89%
19900501	Retención Impuesto al valor agregado IV	336,77	555,70	799,59	218,93	65,01%	243,89	43,89%
199010	Otros impuestos	5.150,02	193,15	132,12	-4.956,87	-96,25%	-61,03	-31,60%
19901006	Retenciones en la Fuente Renta	147,64	193,15	132,12	45,51	30,82%	-61,03	-31,60%
19901007	Anticipo del Impuesto a la Renta	5.002,38			-5.002,38	-100,00%	-	0,00%
199015	Depositos en garantia y para importacion	500,00	500,00	890,00	-	0,00%	390,00	78,00%
19901501	Garantia de Arriendo	500,00	500,00	890,00	-	0,00%	390,00	78,00%
1999	(Provision para otros activos irrecupera			-8,10	-	0,00%	-8,10	100,00%
199990	(Provision para otros activos)			-8,10	-	0,00%	-8,10	100,00%
19999001	(Provision para otras cuentas por cobrar			-8,10	-	0,00%	-8,10	100,00%
2	PASIVOS	1.592.685,58	1.791.048,30	2.712.266,56	198.362,72	12,45%	921.218,26	51,43%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	958.775,37	1.183.578,06	1.608.232,47	224.802,69	23,45%	424.654,41	35,88%
2101	Depositos a la vista	360.729,28	476.703,12	740.249,48	115.973,84	32,15%	263.546,36	55,29%
210105	Depositos monetarios que generan interes	360.729,28	476.703,12	740.249,48	115.973,84	32,15%	263.546,36	55,29%
21010505	Ahorros Socios	360.729,18	476.703,02	740.249,38	115.973,84	32,15%	263.546,36	55,29%
21010510	Encaje para crédito	0,10	0,10	0,10	-	0,00%	-	0,00%
2103	Depositos a plazo	598.046,09	706.874,94	867.982,99	108.828,85	18,20%	161.108,05	22,79%
210305	De 1 a 30 días	16.440,00	12.000,00	12.170,00	-4.440,00	-27,01%	170,00	1,42%
21030501	Plazo Fijo de 1 a 30 días	16.440,00	12.000,00	12.170,00	-4.440,00	-27,01%	170,00	1,42%
210310	De 31 a 90 días	76.429,25	76.625,00	44.309,00	195,75	0,26%	-32.316,00	-42,17%
21031001	Plazo Fijo de 31 a 90 días	76.429,25	76.625,00	44.309,00	195,75	0,26%	-32.316,00	-42,17%
210315	De 91 a 180 días	39.658,00	91.564,12	70.941,00	51.906,12	130,88%	-20.623,12	-22,52%
21031501	Plazo Fijo de 91 a 180 días	39.658,00	91.564,12	70.941,00	51.906,12	130,88%	-20.623,12	-22,52%
210320	De 181 a 360 días	61.012,84	49.453,51	120.290,57	-11.559,33	-18,95%	70.837,06	143,24%

21032001	Plazo Fijo de 181 a 360 días	61.012,84	49.453,51	120.290,57	-11.559,33	-18,95%	70.837,06	143,24%
210325	De mas de 361 días	404.506,00	477.232,31	620.272,42	72.726,31	17,98%	143.040,11	29,97%
21032501	Plazo Fijo más de 361 días	404.506,00	477.232,31	620.272,42	72.726,31	17,98%	143.040,11	29,97%
25	CUENTAS POR PAGAR	21.738,40	31.954,52	33.461,92	10.216,12	47,00%	1.507,40	4,72%
2501	Intereses por pagar	11.646,27	19.703,46	23.395,90	8.057,19	69,18%	3.692,44	18,74%
250115	Depositos a plazo	11.646,27	19.703,46	23.395,90	8.057,19	69,18%	3.692,44	18,74%
25011501	Depósitos a plazo	11.646,27	19.703,46	23.395,90	8.057,19	69,18%	3.692,44	18,74%
2503	Obligaciones patronales	5.766,80	5.301,45	6.899,66	-465,35	-8,07%	1.598,21	30,15%
250305	Remuneraciones	156,95	-	-	-156,95	-100,00%	-	0,00%
25030501	Remuneraciones	156,95	-	-	-156,95	-100,00%	-	0,00%
250310	Beneficios Sociales	3.653,08	3.985,12	4.646,42	332,04	9,09%	661,30	16,59%
25031001	XIII Sueldo	411,68	691,84	714,46	280,16	68,05%	22,62	3,27%
25031002	XIV Sueldo	1.137,71	1.204,10	1.644,55	66,39	5,84%	440,45	36,58%
25031008	Provisión Vacaciones	2.103,69	2.089,18	2.287,41	-14,51	-0,69%	198,23	9,49%
250315	Aportes al IESS	1.858,52	1.258,38	2.170,31	-600,14	-32,29%	911,93	72,47%
25031501	Aporte (12.15% y 9.45%)	1.858,52	1.258,38	2.170,31	-600,14	-32,29%	911,93	72,47%
250320	Fondo de reserva IESS	98,25	57,95	82,93	-40,30	-41,02%	24,98	43,11%
25032001	FONDO DE RESERVA	98,25	57,95	82,93	-40,30	-41,02%	24,98	43,11%
2504	Retenciones	981,31	3.564,14	2.717,08	2.582,83	263,20%	-847,06	-23,77%
250405	Retenciones fiscales	981,31	3.564,14	2.717,08	2.582,83	263,20%	-847,06	-23,77%
25040501	Retenciones IVA	548,29	1.701,48	1.198,36	1.153,19	210,32%	-503,12	-29,57%
25040502	Ret. Fuente Impuesto a la Renta	433,02	1.657,20	1.263,88	1.224,18	282,71%	-393,32	-23,73%
25040511	IVA Cobrado	-	-	165,32	-	0,00%	165,32	100,00%
25040515	Contribución Financiamiento Atención	-	205,46	89,52	205,46	100,00%	-115,94	-56,43%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	2.198,74	2.198,74	-	-	0,00%	-2.198,74	-100,00%
250590	Otras contribuciones e impuestos	2.198,74	2.198,74	-	-	0,00%	-2.198,74	-100,00%
25059001	Superintendencia de Bancos y Seguros	0,79	0,79	-	-	0,00%	-0,79	-100,00%
25059002	Asociación de Cooperativas	349,51	349,51	-	-	0,00%	-349,51	-100,00%
25059005	5% FONDO PREVISION Y ASISTENCIA SOCIAL	1.523,44	1.523,44	-	-	0,00%	-1.523,44	-100,00%
25059006	Seguro Depositos Sector Financiero y Solidario	325,00	325,00	-	-	0,00%	-325,00	-100,00%
2506	Proveedores	640,28	307,24	306,85	-333,04	-52,01%	-0,39	-0,13%
250601	Proveedores Permanentes	20,00	207,24	29,70	187,24	936,20%	-177,54	-85,67%
250602	Proveedores Temporales	620,28	100,00	277,15	-520,28	-83,88%	177,15	177,15%
2590	Cuentas por pagar varias	505,00	879,49	142,43	374,49	74,16%	-737,06	-83,81%
259090	Otras cuentas por pagar	505,00	879,49	142,43	374,49	74,16%	-737,06	-83,81%
25909004	Cts. por pagar a Socios	55,00	789,49	142,43	734,49	1335,44%	-647,06	-81,96%
25909015	Depositos por Identificar	450,00	90,00	-	-360,00	-80,00%	-90,00	-100,00%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	612.171,81	575.515,72	1.070.572,17	-36.656,09	-5,99%	495.056,45	86,02%
2602	Obligaciones con instituciones financieras	420.398,45	291.772,11	442.684,87	-128.626,34	-30,60%	150.912,76	51,72%
260225	De mas de 360 días	420.398,45	291.772,11	442.684,87	-128.626,34	-30,60%	150.912,76	51,72%
26022525	Del País de más de 361 días ECLOF	69.473,30	63.370,05	74.532,02	-6.103,25	-8,79%	11.161,97	17,61%
26022528	Del País más de 360 días Bancodesarrollo	350.925,15	228.402,06	368.152,85	-122.523,09	-34,91%	139.750,79	61,19%
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	191.773,36	283.743,61	627.887,30	91.970,25	47,96%	344.143,69	121,29%
260625	De mas de 360 días	191.773,36	283.743,61	627.887,30	91.970,25	47,96%	344.143,69	121,29%
26062504	SP de mas 360 días CONAFIS	178.109,14	280.867,19	627.887,30	102.758,05	57,69%	347.020,11	123,55%
26062512	Crédito CONAFIS MIGRANTES	13.664,22	2.876,42	-	-10.787,80	-78,95%	-2.876,42	-100,00%
3	PATRIMONIO	555.763,11	616.225,94	716.349,83	60.462,83	10,88%	100.123,89	16,25%
31	CAPITAL SOCIAL	228.020,36	236.071,68	255.819,00	8.051,32	3,53%	19.747,32	8,36%
3103	Aportes de socios	228.020,36	236.071,68	255.819,00	8.051,32	3,53%	19.747,32	8,36%
310305	Certificados Comunes	217.240,36	225.291,68	245.039,00	8.051,32	3,71%	19.747,32	8,77%
310315	Certificados Obligatorios	10.780,00	10.780,00	10.780,00	-	0,00%	-	0,00%
31031550	Cert. Aportacion Obligatorios	10.780,00	10.780,00	10.780,00	-	0,00%	-	0,00%
33	RESERVAS	283.676,11	336.087,62	392.797,81	52.411,51	18,48%	56.710,19	16,87%

3301	Legales	283.272,92	320.412,15	392.797,81	37.139,23	13,11%	72.385,66	22,59%
330105	Reserva Legal Irrepartible	283.272,92	320.412,15	392.797,81	37.139,23	13,11%	72.385,66	22,59%
33010501	Reserva Legal	101.496,34	101.496,34	358.664,46	-	0,00%	257.168,12	253,38%
33010505	Reserva Fondo Irrepartible	38.619,25	38.619,25	-	-	0,00%	-38.619,25	-100,00%
33010506	Fondo Irrepartible Reserva Legal RC	143.157,33	180.296,56	34.133,35	37.139,23	25,94%	-146.163,21	-81,07%
3303	Especiales	403,19	15.675,47	-	15.272,28	3787,86%	-15.675,47	-100,00%
330305	A disposicion de la Asamblea de Representantes	-	15.272,28	-	15.272,28	100,00%	-15.272,28	-100,00%
330315	OTRAS	403,19	403,19	-	-	0,00%	-403,19	-100,00%
33031504	Reserva para Microempresa	76,97	76,97	-	-	0,00%	-76,97	-100,00%
33031505	otras	326,22	326,22	-	-	0,00%	-326,22	-100,00%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	44.066,64	44.066,64	59.742,12	-	0,00%	15.675,48	35,57%
3401	Otros aportes patrimoniales	44.066,64	44.066,64	59.742,12	-	0,00%	15.675,48	35,57%
340101	Otros Aportes Patrimoniales	44.066,64	44.066,64	59.742,12	-	0,00%	15.675,48	35,57%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	-	-	7.990,90	-	0,00%	7.990,90	100,00%
3501	Superavit por valuacion de propiedades, equipo y otros	-	-	7.990,90	-	0,00%	7.990,90	100,00%
350101	Superavit por valuacion de Terrenos	-	-	7.990,90	-	0,00%	7.990,90	100,00%
35010151	Superavit por valuacion de Terreno Pelileo	-	-	7.990,90	-	0,00%	7.990,90	100,00%
36	RESULTADOS	-	-	-	-	0,00%	-	0,00%
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	-	-	-	-	0,00%	-	0,00%
360301	Utilidad o excedente del ejercicio	-	-	-	-	0,00%	-	0,00%
	RESULTADO DEL EJERCICIO	47.736,67	40.631,63	34.510,46	-7.105,04	-14,88%	-6.121,17	-15,07%

Anexo 5. Análisis horizontal estado de resultados años 2019, 2020, 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra

COOPERATIVA MI TIERRA ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019, 2020, 2021 EXPRESADO EN US DOLARES NORTEAMERICANOS

		2019	2020	2021	VARIACIÓN ABSOLUTA 2019-2020	VARIACIÓN RELATIVA 2019-2020	VARIACIÓN ABSOLUTA 2020-2021	VARIACIÓN RELATIVA 2020-2021
5	INGRESOS	429.935,28	383.379,07	508.203,99	-46.556,21	-10,83%	124.824,92	32,56%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	391.460,68	359.586,67	461.544,15	-31.874,01	-8,14%	101.957,48	28,35%
5104	Intereses y descuentos de cartera de credito	390.883,61	344.726,38	453.395,58	-46.157,23	-11,81%	108.669,20	31,52%
510410	Cartera de creditos de consumo prioritario	10.706,37	12.706,14	20.604,04	1.999,77	18,68%	7.897,90	62,16%
51041001	Cartera de créditos de consumo	10.706,37	12.706,14	20.604,04	1.999,77	18,68%	7.897,90	62,16%
510420	Cartera de microcredito	365.404,21	324.116,57	416.752,16	-41.287,64	-11,30%	92.635,59	28,58%
51042001	Cartera de créditos para la microempresa	365.404,21	324.116,57	416.752,16	-41.287,64	-11,30%	92.635,59	28,58%
510450	De mora	14.773,03	7.903,67	16.039,38	-6.869,36	-46,50%	8.135,71	102,94%
51045001	De mora	14.773,03	7.903,67	16.039,38	-6.869,36	-46,50%	8.135,71	102,94%
5190	Otros intereses y descuentos	577,07	14.860,29	8.148,57	14.283,22	2475,13%	-6.711,72	-45,17%
519090	Otros	577,07	14.860,29	8.148,57	14.283,22	2475,13%	-6.711,72	-45,17%
51909006	Intereses Varios	577,07	14.860,29	8.148,57	14.283,22	2475,13%	-6.711,72	-45,17%
52	COMISIONES GANADAS	2.068,13	1.652,50	1.316,71	-415,63	-20,10%	-335,79	-20,32%
5290	Otras	2.068,13	1.652,50	1.316,71	-415,63	-20,10%	-335,79	-20,32%
529010	Comision Switch ORM	195,51	178,91	-	-16,60	-8,49%	-178,91	-100,00%
529012	Comisión Banco Central del Ecuador	1.861,62	1.458,38	1.311,00	-403,24	-21,66%	-147,38	-10,11%
529014	Ingreso por canales	11,00	15,21	5,71	4,21	38,27%	-9,50	-62,46%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	30.643,16	22.139,90	37.505,19	-8.503,26	-27,75%	15.365,29	69,40%
5404	Manejo y cobranzas	17.292,23	9.339,52	20.990,03	-7.952,71	-45,99%	11.650,51	124,74%
540405	GESTION DE COBRO	15.715,42	7.912,97	19.751,91	-7.802,45	-49,65%	11.838,94	149,61%
540406	Otros Ingresos	-	-	115,00	-	0,00%	115,00	100,00%
540410	Gestion Cobranzas Seguro de Vida Grupo	1.576,81	1.426,55	1.123,12	-150,26	-9,53%	-303,43	-21,27%

5490	Otros servicios	13.350,93	12.800,38	16.515,16	-550,55	-4,12%	3.714,78	29,02%
549005	Tarifados con costo maximo	192,51	43,40	48,80	-149,11	-77,46%	5,40	12,44%
54900504	Costo Sistema de Pagos Interbancarios SP	189,65	43,40	48,80	-146,25	-77,12%	5,40	12,44%
54900511	Reimpresion de Documentos	2,86	-	-	-2,86	-100,00%	-	0,00%
549010	Tarifados diferenciados	13.158,42	12.756,98	16.466,36	-401,44	-3,05%	3.709,38	29,08%
54901005	Seguro Desgravamen Vida Grupo	12.629,89	11.862,60	15.653,69	-767,29	-6,08%	3.791,09	31,96%
54901006	Comisiones Pago Agil	528,53	894,38	812,67	365,85	69,22%	-81,71	-9,14%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	5.763,31	-	7.837,94	-5.763,31	-100,00%	7.837,94	100,00%
5501	Utilidades en acciones y participaciones	5.763,31	-	7.837,94	-5.763,31	-100,00%	7.837,94	100,00%
550105	Utilidades en Acciones y Participaciones	5.763,31	-	7.837,94	-5.763,31	-100,00%	7.837,94	100,00%
4	GASTOS	385.848,35	345.069,05	490.888,04	-40.779,30	-10,57%	145.818,99	42,26%
41	INTERESES CAUSADOS	104.822,11	114.783,01	148.039,97	9.960,90	9,50%	33.256,96	28,97%
4101	Obligaciones con el publico	55.057,57	74.265,63	89.756,27	19.208,06	34,89%	15.490,64	20,86%
410115	Depositos de ahorro	7.972,65	7.077,84	12.531,68	-894,81	-11,22%	5.453,84	77,06%
41011501	Depósitos de ahorros	7.972,65	7.077,84	12.531,68	-894,81	-11,22%	5.453,84	77,06%
410130	Depositos a plazo	47.084,92	67.187,79	77.224,59	20.102,87	42,69%	10.036,80	14,94%
41013001	Depósitos a plazo	47.084,92	67.187,79	77.224,59	20.102,87	42,69%	10.036,80	14,94%
4103	Obligaciones financieras	49.764,54	40.517,38	58.283,70	-9.247,16	-18,58%	17.766,32	43,85%
410310	Obligaciones con instituciones financieras	49.764,54	40.517,38	58.283,70	-9.247,16	-18,58%	17.766,32	43,85%
41031001	Intereses. con inst. financieras del pais	49.764,54	40.517,38	58.283,70	-9.247,16	-18,58%	17.766,32	43,85%
42	COMISIONES CAUSADAS	309,28	-	-	-309,28	-100,00%	-	0,00%
4290	Varias	309,28	-	-	-309,28	-100,00%	-	0,00%
429001	Varias	309,28	-	-	-309,28	-100,00%	-	0,00%
44	PROVISIONES	57.075,63	40.738,49	98.292,42	-16.337,14	-28,62%	57.553,93	141,28%
4401	Inversiones	8.737,02	-	-	-8.737,02	-100,00%	-	0,00%
440101	Provision general para inversiones	8.737,02	-	-	-8.737,02	-100,00%	-	0,00%
4402	Cartera de creditos	46.289,33	40.594,94	96.755,14	-5.694,39	-12,30%	56.160,20	138,34%
440220	Credito de consumo prioritario	400,98	817,55	4.081,56	416,57	103,89%	3.264,01	399,24%
44022001	Cartera de Credito de Consumo	400,98	817,55	4.081,56	416,57	103,89%	3.264,01	399,24%
440240	Microcredito	45.888,35	39.777,39	92.673,58	-6.110,96	-13,32%	52.896,19	132,98%
44024001	Cartera de Credito Microcrédito	45.888,35	39.777,39	92.673,58	-6.110,96	-13,32%	52.896,19	132,98%
4403	Cuentas por cobrar	2.049,28	143,55	1.537,28	-1.905,73	-93,00%	1.393,73	970,90%
440301	Prov Interes por Cobrar	-	-	622,51	-	0,00%	622,51	100,00%
440302	Otras Cuentas por Cobrar	2.049,28	143,55	906,67	-1.905,73	-93,00%	763,12	531,61%
440303	Prov Otras cuentas por cobrar	-	-	8,10	-	0,00%	8,10	100,00%
45	GASTOS DE OPERACION	223.641,33	189.547,55	244.555,65	-34.093,78	-15,24%	55.008,10	29,02%
4501	Gastos de personal	86.279,22	75.594,41	88.017,55	-10.684,81	-12,38%	12.423,14	16,43%
450105	Remuneraciones mensuales	62.109,13	54.403,88	63.194,56	-7.705,25	-12,41%	8.790,68	16,16%
45010501	Sueldos Unificado	59.709,13	51.025,34	59.388,53	-8.683,79	-14,54%	8.363,19	16,39%
45010503	Comisiones y bonificaciones	2.400,00	3.378,54	3.806,03	978,54	40,77%	427,49	12,65%
450110	Beneficios sociales	9.842,27	7.540,00	8.808,93	-2.302,27	-23,39%	1.268,93	16,83%
45011004	Recompensa y Gratificación	-	-	200,00	-	0,00%	200,00	100,00%
45011005	XIII Sueldo	5.175,82	4.553,89	5.315,63	-621,93	-12,02%	761,74	16,73%
45011006	XIV Sueldo	2.777,06	2.873,61	3.293,30	96,55	3,48%	419,69	14,60%
45011007	Vacaciones	1.636,56	-	-	-1.636,56	-100,00%	-	0,00%
45011008	Compensacion Salario Digno	-	112,50	-	112,50	#DIV/0!	-112,50	-100,00%
45011009	Indemnizaciones laborales Desahucio	252,83	-	-	-252,83	-100,00%	-	0,00%
450115	Gastos de representacion, residencia y responsabilidad	52,32	-	-	-52,32	-100,00%	-	0,00%
45011501	Gastos de Representación	52,32	-	-	-52,32	-100,00%	-	0,00%
450120	Aportes al IESS	7.546,49	6.952,44	8.406,47	-594,05	-7,87%	1.454,03	20,91%
45012001	Aportes al IESS	7.546,49	6.952,44	8.406,47	-594,05	-7,87%	1.454,03	20,91%
450135	Fondo de reserva IESS	3.398,73	3.910,65	4.488,34	511,92	15,06%	577,69	14,77%
45013501	Fondo de reserva IESS	3.398,73	3.910,65	4.488,34	511,92	15,06%	577,69	14,77%
450190	Otros	3.330,28	2.787,44	3.119,25	-542,84	-16,30%	331,81	11,90%
45019001	Refrigerios Empleados	83,04	68,64	63,74	-14,40	-17,34%	-4,90	-7,14%
45019003	Comisiones	137,24	-	1.000,00	-137,24	-100,00%	1.000,00	100,00%
45019005	Comisariato	50,44	2.092,82	190,14	2.042,38	4049,13%	-1.902,68	-90,91%
45019006	Capacitación Empleados	915,56	625,98	1.610,57	-289,58	-31,63%	984,59	157,29%

45019013	Uniformes	2.144,00	-	254,80	-2.144,00	-100,00%	254,80	100,00%
4502	Honorarios	54.961,66	46.083,40	59.660,01	-8.878,26	-16,15%	13.576,61	29,46%
450205	Directores	9.496,62	5.866,69	7.373,38	-3.629,93	-38,22%	1.506,69	25,68%
45020503	Dietas Representantes Asamblea General	1.350,00	33,33	40,00	-1.316,67	-97,53%	6,67	20,01%
45020504	Dietas Consejo de Vigilancia	2.782,21	2.277,77	2.122,23	-504,44	-18,13%	-155,54	-6,83%
45020505	Dietas Consejo de Administración	5.364,41	3.555,59	5.211,15	-1.808,82	-33,72%	1.655,56	46,56%
450210	Honorarios profesionales	45.465,04	40.216,71	52.286,63	-5.248,33	-11,54%	12.069,92	30,01%
45021010	Honorarios profesionales	45.465,04	40.216,71	52.286,63	-5.248,33	-11,54%	12.069,92	30,01%
4503	Servicios varios	44.392,80	39.601,56	45.966,14	-4.791,24	-10,79%	6.364,58	16,07%
450305	Movilizacion, fletes y embalajes	795,04	434,09	340,74	-360,95	-45,40%	-93,35	-21,50%
45030501	Movilización y Fletes	746,89	396,40	263,40	-350,49	-46,93%	-133,00	-33,55%
45030502	Mensajería Externa	48,15	37,69	77,34	-10,46	-21,72%	39,65	105,20%
450315	Publicidad y propaganda	2.813,96	1.081,86	4.696,80	-1.732,10	-61,55%	3.614,94	334,14%
45031501	Publicidad y propaganda	2.813,96	1.081,86	4.696,80	-1.732,10	-61,55%	3.614,94	334,14%
450320	Servicios basicos	8.836,11	8.025,80	9.492,56	-810,31	-9,17%	1.466,76	18,28%
45032001	Energía	1.224,77	1.084,62	1.251,90	-140,15	-11,44%	167,28	15,42%
45032002	AGUA	269,66	308,10	435,17	38,44	14,25%	127,07	41,24%
45032003	INTERNET Y TELEFONO	7.341,68	3.265,79	1.887,74	-4.075,89	-55,52%	-1.378,05	-42,20%
45032004	Servicio Telefónico	-	1.867,18	2.513,22	1.867,18	100,00%	646,04	34,60%
45032005	Servicio de Conectividad -Coactivas	-	824,00	1.320,52	824,00	100,00%	496,52	60,26%
45032006	PLANES EMPRESARIALES	-	615,06	336,13	615,06	100,00%	-278,93	-45,35%
45032008	Licenciamiento Sistema de Gestión	-	-	1.747,88	-	0,00%	1.747,88	100,00%
450325	Seguros	11.238,25	12.901,38	16.262,19	1.663,13	14,80%	3.360,81	26,05%
45032535	Seguro de Unidades de Transporte	594,13	1.050,79	916,64	456,66	76,86%	-134,15	-12,77%
45032540	Seguro de Vida Grupo	10.266,11	10.828,65	13.902,29	562,54	5,48%	3.073,64	28,38%
45032550	Seguro de Incendio	-	173,74	135,98	173,74	100,00%	-37,76	-21,73%
45032555	Seguro de Robo y/o Asalto	-	398,14	978,37	398,14	100,00%	580,23	145,74%
45032560	Seguro de Fidelidad Privada	-	156,50	156,50	156,50	100,00%	-	0,00%
45032565	Seguro Equipo Electronico	-	267,07	172,41	267,07	100,00%	-94,66	-35,44%
45032575	Seguro de salud empleados	378,01	26,49	-	-351,52	-92,99%	-26,49	-100,00%
450330	Arrendamientos	18.130,34	16.054,32	14.680,39	-2.076,02	-11,45%	-1.373,93	-8,56%
45033001	Arrendamientos	18.130,34	16.054,32	14.680,39	-2.076,02	-11,45%	-1.373,93	-8,56%
450390	Otros servicios	2.579,10	1.104,11	493,46	-1.474,99	-57,19%	-610,65	-55,31%
45039001	Judiciales y Notariales	19,25	-	17,67	-19,25	-100,00%	17,67	100,00%
45039003	OTROS SERVICIOS	150,00	-	-	-150,00	-100,00%	-	0,00%
45039006	Gastos Bancarios	267,29	260,77	453,57	-6,52	-2,44%	192,80	73,93%
45039016	Servicios Opcionales	2.142,56	843,34	22,22	-1.299,22	-60,64%	-821,12	-97,37%
4504	Impuestos, contribuciones y multas	13.144,91	12.390,71	29.042,51	-754,20	-5,74%	16.651,80	134,39%
450405	Impuestos Fiscales	11.035,56	9.371,26	13.031,20	-1.664,30	-15,08%	3.659,94	39,05%
45040501	IVA (GASTO)	11.035,56	9.371,26	13.031,20	-1.664,30	-15,08%	3.659,94	39,05%
450410	Impuestos Municipales	-	1.256,84	2.343,88	1.256,84	100,00%	1.087,04	86,49%
45041001	IMPUESTOS MUNICIPALES	-	1.256,84	2.343,88	1.256,84	100,00%	1.087,04	86,49%
450415	Aportes a la SEPS	875,99	956,52	1.053,58	80,53	9,19%	97,06	10,15%
45041515	Contribución ala Superintendencia de Economia	875,99	956,52	1.053,58	80,53	9,19%	97,06	10,15%
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	-	-	9.135,36	-	100,00%	9.135,36	0,00%
45042001	Aportes al COSEDE por prima fija	-	-	9.135,36	-	100,00%	9.135,36	0,00%
450430	Multas y otras sanciones	233,36	806,09	1.478,49	572,73	245,43%	672,40	83,42%
45043003	Intereses y Multas	13,88	306,35	746,99	292,47	2107,13%	440,64	143,84%
45043008	Gastos no Deducibles	219,48	499,74	731,50	280,26	127,69%	231,76	46,38%
450490	Impuestos y aportes para otros organismo	1.000,00	-	2.000,00	-1.000,00	-100,00%	2.000,00	100,00%
45049010	Contribución SOLCA	1.000,00	-	2.000,00	-1.000,00	-100,00%	2.000,00	100,00%
4505	Depreciaciones	8.261,53	8.494,47	7.555,65	232,94	2,82%	-938,82	-11,05%
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	1.765,04	1.731,01	1.186,21	-34,03	-1,93%	-544,80	-31,47%
45052501	Muebles, enseres y equipos de oficina	1.765,04	1.731,01	1.186,21	-34,03	-1,93%	-544,80	-31,47%
450530	Equipos de computacion	358,37	184,90	231,32	-173,47	-48,41%	46,42	25,11%
45053001	Equipos de computación	358,37	184,90	231,32	-173,47	-48,41%	46,42	25,11%
450535	Unidades de transporte	6.138,12	6.578,56	6.138,12	440,44	7,18%	-440,44	-6,70%
45053501	Unidades de transporte	6.138,12	6.578,56	6.138,12	440,44	7,18%	-440,44	-6,70%

4506	Amortizaciones	1.372,76	1.394,31	2.166,90	21,55	1,57%	772,59	55,41%
450615	Gastos de instalacion	1.187,98	1.209,53	1.513,36	21,55	1,81%	303,83	25,12%
45061501	Gastos de instalación	1.187,98	1.209,53	1.513,36	21,55	1,81%	303,83	25,12%
450625	Programas de computacion	184,78	184,78	653,54	-	0,00%	468,76	253,69%
45062501	Amt. Programas de Computacion	184,78	184,78	653,54	-	0,00%	468,76	253,69%
4507	Otros gastos	15.228,45	5.988,69	12.146,89	-9.239,76	-60,67%	6.158,20	102,83%
450705	Suministros diversos	5.160,23	3.764,49	6.090,92	-1.395,74	-27,05%	2.326,43	61,80%
45070501	Suministros de Oficina	3.020,61	2.086,48	2.530,07	-934,13	-30,93%	443,59	21,26%
45070502	Suministros de Computación	946,94	274,04	557,65	-672,90	-71,06%	283,61	103,49%
45070503	Suministros de Aseo	151,75	255,82	349,38	104,07	68,58%	93,56	36,57%
45070504	Combustible	1.040,93	722,47	2.174,00	-318,46	-30,59%	1.451,53	200,91%
45070505	Suministros Seguridad Empleados	-	425,68	479,82	425,68	100,00%	54,14	12,72%
450710	Donaciones	100,00	-	150,00	-100,00	-100,00%	150,00	100,00%
45071001	Donaciones	-	-	-	-	0,00%	-	0,00%
45071003	Donaciones a eventos deportivos	100,00	-	150,00	-100,00	-100,00%	150,00	100,00%
450715	Mantenimiento y reparaciones	4.970,16	1.545,57	3.893,63	-3.424,59	-68,90%	2.348,06	151,92%
45071501	Mantenimiento de Vehiculos	1.753,66	323,93	1.583,08	-1.429,73	-81,53%	1.259,15	388,71%
45071502	Mantenimiento Equipo de Computo	1.106,85	818,93	1.036,27	-287,92	-26,01%	217,34	26,54%
45071504	Mantenimiento de Oficina	2.109,65	402,71	1.274,28	-1.706,94	-80,91%	871,57	216,43%
450790	Otros	4.998,06	678,63	2.012,34	-4.319,43	-86,42%	1.333,71	196,53%
45079002	Refrigerio Directivos	429,37	145,35	162,40	-284,02	-66,15%	17,05	11,73%
45079004	Gastos de Gestion	1.441,36	55,20	158,65	-1.386,16	-96,17%	103,45	187,41%
45079007	Gastos Asambleas Generales	254,00	122,45	-	-131,55	-51,79%	-122,45	-100,00%
45079008	Agasajo Navideño	2.873,33	355,63	1.510,16	-2.517,70	-87,62%	1.154,53	324,64%
45079009	Agasajo Navideño Socios	-	-	181,13	-	0,00%	181,13	100,00%
56	OTROS INGRESOS	3.649,74	2.321,61	17.194,51	-1.328,13	-36,39%	14.872,90	640,63%
5602	Utilidad en venta de acciones y participaciones	600,37	-	-	-600,37	-100,00%	-	0,00%
560205	Utilidades en Acciones y Participaciones	600,37	-	-	-600,37	-100,00%	-	0,00%
5604	Recuperaciones de activos financieros	3.049,37	2.321,61	17.194,51	-727,76	-23,87%	14.872,90	640,63%
560405	De activos castigados	3.049,37	2.321,61	14.995,77	-727,76	-23,87%	12.674,16	545,92%
56040505	De Cartera de Creditos Castigados	3.049,37	2.321,61	14.995,77	-727,76	-23,87%	12.674,16	545,92%
560415	Devolucion de impuestos y multas	-	-	2.198,74	-	0,00%	2.198,74	100,00%
56041550	Recuperacion Contribuciones ejercicios anteriores	-	-	2.198,74	-	0,00%	2.198,74	100,00%
	UTILIDAD NETA	47.736,67	40.631,63	34.510,46	-7.105,04	-14,88%	-6.121,17	-15,07%

Anexo 6. Análisis de tendencias estado de situación financiera años 2019, 2020, 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra

COOPERATIVA MI TIERRA ANÁLISIS DE TENDENCIAS ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019, 2020, 2021 EXPRESADO EN US DOLARES NORTEAMERICANOS

		2019	AÑO BASE %	2020	%	2021	%
1	ACTIVO	2.196.185,36	100%	2.447.905,87	111,46%	3.463.126,85	157,69%
11	FONDOS DISPONIBLES	279.762,15	100%	221.422,34	79,15%	400.110,77	143,02%
1101	Caja	49.411,02	100%	57.063,91	115,49%	42.845,15	86,71%
110105	Efectivo	49.011,02	100%	56.663,91	115,61%	42.445,15	86,60%
11010501	Caja General	8.811,02	100%	11.663,91	132,38%	16.445,15	186,64%
11010550	Caja Bóveda Matriz	25.000,00	100%	34.000,00	136,00%	16.000,00	64,00%
11010551	Caja Bóveda Ambato	15.200,00	100%	11.000,00	72,37%	10.000,00	65,79%
110110	Caja chica	400,00	100%	400,00	100,00%	400,00	100,00%
11011022	CAJA CHICA MATRIZ	200,00	100%	200,00	100,00%	200,00	100,00%
11011023	CAJA CHICA AGENCIA AMBATO	200,00	100%	200,00	100,00%	200,00	100,00%

1103	Bancos y otras instituciones financieras	230.351,13	100%	164.358,43	71,35%	352.136,62	152,87%
110305	Banco Central del Ecuador	19.616,33	100%	27.848,31	141,96%	20.332,02	103,65%
11030501	Banco Central del Ecuador	19.616,33	100%	27.848,31	141,96%	20.332,02	103,65%
110310	Bancos e instituciones financieras local	203.617,30	100%	113.452,82	55,72%	207.316,58	101,82%
11031002	Banco del Austro	28.717,05	100%	2.686,78	9,36%	23.290,45	81,10%
11031003	Bancodesarrollo Sucursal Ambato	2.663,35	100%	1.341,75	50,38%	21.660,91	813,30%
11031004	Banco Pichincha	135.465,41	100%	97.862,34	72,24%	134.184,41	99,05%
11031008	Banco Capital	3,47	100%	3,47	100,00%	3,47	100,00%
11031011	Banco Guayaquil	27.815,37	100%	11.008,83	39,58%	22.164,19	79,68%
11031012	Bancodesarrollo Cta. corriente	4.160,36	100%			1.924,66	46,26%
11031013	Produbanco	4.792,29	100%	549,65	11,47%	4.088,49	85,31%
110320	Instituciones del sector financiero popular y solidario	7.117,50	100%	23.057,30	323,95%	124.488,02	1749,04%
11032005	Cooperativa Oscus	1.879,46	100%	6.729,84	358,07%	18.589,17	989,07%
11032010	Cooperativa Jardín Azuayo	112,68	100%	116,76	103,62%		0,00%
11032015	Cooperativa Mascoop	25,05	100%	25,05	100,00%	25,05	100,00%
11032020	Cooperativa Ambato	5.100,31	100%	16.185,65	317,35%	105.873,80	2075,83%
1105	Remesas en transito		100%			5.129,00	100,00%
110505	Del pais		100%			5.129,00	100,00%
11050501	Remesas del País		100%			5.129,00	100,00%
13	INVERSIONES	107.494,89	100%	312.504,89	290,72%	282.494,89	262,80%
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario		100%	100.000,00	100,00%		100,00%
130110	De 31 a 90 días sector privado		100%	100.000,00	100,00%		100,00%
13011001	Inversión Sector Privado de 31 a 90 días		100%	100.000,00	100,00%		100,00%
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	125.000,00	100%	230.010,00	184,01%	300.000,00	240,00%
130515	De 91 a 180 días sector privado		100%	100.000,00	100,00%	100.000,00	100,00%
13051501	Deposito a Plazo Fijo Cooperativa Ambato		100%	100.000,00	100,00%	100.000,00	100,00%
130525	De 1 a 3 años sector privado	125.000,00	100%	130.010,00	104,01%	200.000,00	160,00%
13052505	Bancodesarrollo - Inversion	125.000,00	100%	130.010,00	104,01%	200.000,00	160,00%
1307	De disponibilidad restringida	4.511,91	100%	4.511,91	100,00%	4.511,91	100,00%
130720	Entregados en garantía	4.511,91	100%	4.511,91	100,00%	4.511,91	100,00%
13072005	Garantía Bancaria Bancodesarrollo	4.511,91	100%	4.511,91	100,00%	4.511,91	100,00%
1399	(Provision para inversiones)	-22.017,02	100%	-22.017,02	100,00%	-22.017,02	100,00%
139910	(Provision general para inversiones)	-22.017,02	100%	-22.017,02	100,00%	-22.017,02	100,00%
13991001	(Provision general para inversiones)	-22.017,02	100%	-22.017,02	100,00%	-22.017,02	100,00%
14	CARTERA DE CREDITOS	1.735.697,35	100%	1.850.953,68	106,64%	2.693.370,03	155,18%
1402	Cartera de creditos de consumo por vencer	81.083,82	100%	132.642,09	163,59%	259.461,61	319,99%
140205	De 1 a 30 días	4.891,84	100%	6.130,36	125,32%	11.091,87	226,74%
14020501	Consumo prioritario x vencer de 1 a 30 días	4.891,84	100%	6.130,36	125,32%	11.091,87	226,74%
140210	De 31 a 90 días	8.003,54	100%	13.070,32	163,31%	27.983,02	349,63%
14021001	Consumo prioritario x vencer de 31 a 90 días	8.003,54	100%	13.070,32	163,31%	27.983,02	349,63%
140215	De 91 a 180 días	11.221,08	100%	19.322,85	172,20%	37.777,19	336,66%
14021501	Consumo prioritario x vencer de 91 a 180 días	11.221,08	100%	19.322,85	172,20%	37.777,19	336,66%
140220	De 181 a 360 días	18.682,75	100%	30.080,29	161,01%	52.898,11	283,14%
14022001	Consumo prioritario x vencer de 181 a 360 días	18.682,75	100%	30.080,29	161,01%	52.898,11	283,14%
140225	De mas de 360 días	38.284,61	100%	64.038,27	167,27%	129.711,42	338,81%
14022501	Consumo prioritario x vencer de más de 360 días	38.284,61	100%	64.038,27	167,27%	129.711,42	338,81%
1404	Cartera de microcredito por vencer	1.601.613,88	100%	1.586.474,78	99,05%	2.343.615,73	146,33%

140405	De 1 a 30 días	149.548,94	100%	117,07	0,08%	81,44	0,05%
14040501	Microcrédito x vencer de 1 a 30 días	149.548,94	100%	117,07	0,08%	81,44	0,05%
140410	De 31 a 90 días	208.134,06	100%	216.692,68	104,11%	315.815,16	151,74%
14041001	Microcrédito x vencer de 31 a 90 días	208.134,06	100%	216.692,68	104,11%	315.815,16	151,74%
140415	De 91 a 180 días	284.434,69	100%	280.820,03	98,73%	396.963,05	139,56%
14041501	Microcrédito x vencer de 91 a 180 días	284.434,69	100%	280.820,03	98,73%	396.963,05	139,56%
140420	De 181 a 360 días	401.959,21	100%	459.677,92	114,36%	608.917,35	151,49%
14042001	Microcrédito x vencer de 181 a 360 días	401.959,21	100%	459.677,92	114,36%	608.917,35	151,49%
140425	De mas de 360 días	557.536,98	100%	629.167,08	112,85%	1.021.838,73	183,28%
14042501	Microcrédito x vencer más de 360 días	557.536,98	100%	629.167,08	112,85%	1.021.838,73	183,28%
1410	Cartera de creditos de consumo refinanciada por vencer		100%	3.971,22	100,00%		100,00%
141005	De 1 a 30 días		100%	87,19	100,00%		100,00%
14100501	Cartera de creditos de consumo prioritario refinanciada por vencer de 1 a 30 días		100%	87,19	100,00%		100,00%
141010	De 31 a 90 días		100%	178,88	100,00%		100,00%
14101001	Cartera de creditos de consumo prioritario refinanciada por vencer de 31 a 90 días		100%	178,88	100,00%		100,00%
141015	De 91 a 180 días		100%	3.408,58	100,00%		100,00%
14101501	Cartera de credito de consumo prioritario refinanciada por vencer de 91 a 180 días		100%	3.408,58	100,00%		100,00%
141020	De 181 a 360 días		100%	296,57	100,00%		100,00%
14102001	Cartera de credito de consumo prioritario refinanciada por vencer de 181 a 360 días		100%	296,57	100,00%		100,00%
1412	Cartera de microcredito refinanciada por vencer	8.206,93	100%	88.637,35	1080,03%	21.596,61	263,15%
141205	De 1 a 30 días	7.736,58	100%		0,00%		0,00%
14120501	Microcrédito REF x vencer de 1 a 30 días	7.736,58	100%		0,00%		0,00%
141210	De 31 a 90 días	306,37	100%	10.613,40	3464,24%	2.940,37	959,74%
14121001	Microcrédito REF x vencer de 31 a 90 días	306,37	100%	10.613,40	3464,24%	2.940,37	959,74%
141215	De 91 a 180 días	163,98	100%	18.052,13	11008,74%	5.407,71	3297,79%
14121501	Microcrédito REF x vencer de 91 a 180 días	163,98	100%	18.052,13	11008,74%	5.407,71	3297,79%
141220	De 181 a 360 días		100%	23.548,13	100,00%	5.853,03	100,00%
14122001	Microcrédito REF x vencer de 181 a 360 días		100%	23.548,13	100,00%	5.853,03	100,00%
141225	De mas de 360 días		100%	36.423,69	100,00%	7.395,50	100,00%
14122501	Microcrédito REF x vencer más de 360 días		100%	36.423,69	100,00%	7.395,50	100,00%
1418	Cartera de creditos de consumo reestructurada por vencer		100%			2.451,10	100,00%
141805	De 1 a 30 días		100%			87,33	100,00%
14180501	Cartera de Créditos de consumo reestructurada por vencer de 1 a 30 días		100%			87,33	100,00%
141810	De 31 a 90 días		100%			178,16	100,00%
14181001	Cartera de Créditos de consumo reestructurada por vencer de 31 a 90 días		100%			178,16	100,00%
141815	De 91 a 180 días		100%			276,26	100,00%
14181501	Cartera de Créditos de consumo reestructurada por vencer de 91 a 180 días		100%			276,26	100,00%
141820	De 181 a 360 días		100%			586,56	100,00%
14182001	Cartera de Créditos de consumo reestructurada por vencer de 181 a 360 días		100%			586,56	100,00%
141825	De mas de 360 días		100%			1.322,79	100,00%

14182501	Cartera de Créditos de consumo reestructurada por vencer de mas de 360 días		100%			1.322,79	100,00%
1420	Cartera de microcredito reestructurada por vencer		100%			73.709,09	100,00%
142010	De 31 a 90 días		100%			3.534,07	100,00%
14201001	Cartera de microcredito reestructurada por vencer de 31 a 90 días		100%			3.534,07	100,00%
142015	De 91 a 180 días		100%			5.308,69	100,00%
14201501	Cartera de microcredito reestructurada por vencer de 91 a 180 días		100%			5.308,69	100,00%
142020	De 181 a 360 días		100%			27.071,40	100,00%
14202001	Cartera de microcredito reestructurada por vencer de 181 a 360 días		100%			27.071,40	100,00%
142025	De mas de 360 días		100%			37.794,93	100,00%
14202501	Cartera de microcredito reestructurada por vencer de mas de 360 días		100%			37.794,93	100,00%
1426	Cartera de creditos de consumo que no devenga intereses		100%	255,22	100,00%	2.563,81	100,00%
142605	De 1 a 30 días		100%	255,22	100,00%	112,71	100,00%
14260501	Consumo Prioritario de 1 a 30 días que no devenga intereses		100%	255,22	100,00%	112,71	100,00%
142610	De 31 a 90 días		100%			347,21	100,00%
14261001	Consumo prioritario de 91 a 180 días que no devenga intereses		100%			347,21	100,00%
142615	De 91 a 180 días		100%			361,29	100,00%
14261501	Consumo prioritario de 91 a 180 días que no devenga intereses		100%			361,29	100,00%
142620	De 181 a 360 días		100%			634,98	100,00%
14262001	Consumo prioritario de 180 a 360 días que no devenga intereses		100%			634,98	100,00%
142625	De mas de 360 días		100%			1.107,62	100,00%
14262501	Consumo Prioritario mas de 360 días que no devenga intereses		100%			1.107,62	100,00%
1428	Cartera de microcredito que no devenga intereses	72.467,37	100%	66.242,80	91,41%	123.555,95	170,50%
142805	De 1 a 30 días	13.226,80	100%		0,00%		0,00%
14280501	MicroCr. NI 1 A 30 DÍAS	13.226,80	100%		0,00%		0,00%
142810	De 31 a 90 días	10.687,41	100%	17.894,09	167,43%	23.490,51	219,80%
14281001	MicroCr. NI 31 A 90 DÍAS	10.687,41	100%	17.894,09	167,43%	23.490,51	219,80%
142815	De 91 a 180 días	15.294,22	100%	8.837,29	57,78%	17.450,65	114,10%
14281501	MicroCr. NI 91 A 180 DÍAS	15.294,22	100%	8.837,29	57,78%	17.450,65	114,10%
142820	De 181 a 360 días	22.473,68	100%	11.470,45	51,04%	24.691,57	109,87%
14282001	MicroCr. NI 181 A 360 DÍAS	22.473,68	100%	11.470,45	51,04%	24.691,57	109,87%
142825	De mas de 360 días	10.785,26	100%	28.040,97	259,99%	57.923,22	537,06%
14282501	MicroCr. NI más de 360 DÍAS	10.785,26	100%	28.040,97	259,99%	57.923,22	537,06%
1436	Cartera microcredito refinanciada que no devenga intereses		100%	17.592,24	100,00%	9.506,23	100,00%
143610	De 31 a 90 días		100%	3.374,24	100,00%	2.242,52	100,00%
14361001	Micro Ref NO DEV De 31 a 90 días		100%	3.374,24	100,00%	2.242,52	100,00%
143615	De 91 a 180 días		100%	2.363,07	100,00%	1.095,17	100,00%
14361501	Micro Ref NO DEV De 91 a 180 días		100%	2.363,07	100,00%	1.095,17	100,00%
143620	De 181 a 360 días		100%	3.547,18	100,00%	1.071,11	100,00%

14362001	Micro Ref NO DEV De 181 a 360 dias		100%	3.547,18	100,00%	1.071,11	100,00%
143625	De mas de 360 dias		100%	8.307,75	100,00%	5.097,43	100,00%
14362501	Micro Ref NO DEV De mas de 360 dias		100%	8.307,75	100,00%	5.097,43	100,00%
1444	Cartera microcredito reestructurada que no devenga intereses		100%			1.085,44	100,00%
144410	De 31 a 90 dias		100%			528,37	100,00%
14441001	Cartera microcredito reestructurada que no devenga intereses de 31 a 90 dias		100%			528,37	100,00%
144415	De 91 a 180 dias		100%			270,70	100,00%
14441501	Cartera microcredito reestructurada que no devenga intereses de 91 a 180 dias		100%			270,70	100,00%
144420	De 181 a 360 dias		100%			286,37	100,00%
14442001	Cartera microcredito reestructurada que no devenga intereses de 181 a 360 dias		100%			286,37	100,00%
1450	Cartera de creditos de consumovencida	1,00	100%	926,77	92677,00%	1.487,57	148757,00%
145010	De 31 a 90 dias		100%	241,47	100,00%	218,65	100,00%
14501001	Consumo Prioritario Vencida de 31 a 90 dias		100%	241,47	100,00%	218,65	100,00%
145015	De 91 a 180 dias		100%	348,86	100,00%	87,93	100,00%
14501501	Consumo Vencida de 91 A 180 DÍAS		100%	348,86	100,00%	87,93	100,00%
145020	De 181 a 270 dias		100%	335,44	100,00%	132,43	100,00%
14502001	Consumo Vencida de 181 a 270 dias		100%	335,44	100,00%	132,43	100,00%
145025	De mas de 270 dias	1,00	100%	1,00	100,00%	1.048,56	104856,00%
14502501	Consumo Prioritario Vencida mas de 270 dias	1,00	100%	1,00	100,00%	1.048,56	104856,00%
1452	Cartera de microcredito vencida	53.538,81	100%	67.355,21	125,81%	52.137,12	97,38%
145210	De 31 a 90 dias	16.203,43	100%	9.674,20	59,70%	11.413,20	70,44%
14521001	Micro Vencida de 31 A 90 DÍAS	16.203,43	100%	9.674,20	59,70%	11.413,20	70,44%
145215	De 91 a 180 dias	9.367,04	100%	10.481,33	111,90%	9.005,09	96,14%
14521501	Micro Vencida de 91 A 180 DÍAS	9.367,04	100%	10.481,33	111,90%	9.005,09	96,14%
145220	De 181 a 360 dias	11.065,37	100%	20.164,63	182,23%	9.387,42	84,84%
14522001	Micro Vencida de 181 A 360 DÍAS	11.065,37	100%	20.164,63	182,23%	9.387,42	84,84%
145225	De mas de 360 dias	16.902,97	100%	27.035,05	159,94%	22.331,41	132,12%
14522501	Micro Vencida más de 360 DÍAS	16.902,97	100%	27.035,05	159,94%	22.331,41	132,12%
1460	Cartera de microcredito refinanciada vencida		100%	2.243,18	100,00%	3.705,28	100,00%
146010	De 31 a 90 dias		100%	1.226,07	100,00%	966,61	100,00%
14601001	Micro Ref Vencida De 31 a 90 dias		100%	1.226,07	100,00%	966,61	100,00%
146015	De 91 a 180 dias		100%	542,02	100,00%	955,30	100,00%
14601501	Micro Ref Vencida De 91 a 180 dias		100%	542,02	100,00%	955,30	100,00%
146020	De 181 a 360 dias		100%	475,09	100,00%	526,67	100,00%
14602001	Micro Ref Vencida De 181 a 360 dias		100%	475,09	100,00%	526,67	100,00%
146025	De mas de 360 dias		100%		100,00%	1.256,70	100,00%
14602501	Micro Ref Vencida De mas de 360 dias		100%		100,00%	1.256,70	100,00%
1468	Cartera de microcredito reestructurada vencida		100%		100,00%	126,34	100,00%
146810	De 31 a 90 dias		100%		100,00%	126,34	100,00%
14681001	Micro Reest Vencida de 31 A 90 DÍAS		100%		100,00%	126,34	100,00%
1499	(Provisiones para creditos incobrables)	-81.214,46	100%	-115.387,18	142,08%	-201.631,85	248,27%
149910	(Cartera de creditos de consumo priorita	-654,06	100%	-1.897,04	290,04%	-7.034,02	1075,44%
14991001	(Cartera de crédito de consumo)	-654,06	100%	-1.897,04	290,04%	-7.034,02	1075,44%
149920	(Cartera de microcreditos)	-80.560,40	100%	-113.490,14	140,88%	-194.597,83	241,56%
14992001	(Cartera de crédito para la microempresa	-80.560,40	100%	-113.490,14	140,88%	-194.597,83	241,56%
16	CUENTAS POR COBRAR	30.747,28	100%	32.930,28	107,10%	49.430,71	160,76%

1603	Intereses por cobrar de cartera de credito	23.129,12	100%	21.099,66	91,23%	30.931,16	133,73%
160310	Cartera de creditos de consumo	687,75	100%	1.228,54	178,63%	2.321,38	337,53%
16031001	Cartera de crédito de consumo	687,75	100%	1.228,54	178,63%	2.321,38	337,53%
160320	Cartera de microcredito	22.441,37	100%	19.871,12	88,55%	28.609,78	127,49%
16032001	Cartera de créditos para la microempresa	22.441,37	100%	19.871,12	88,55%	28.609,78	127,49%
1614	Pagos por cuenta de socios	7.629,40	100%	14.034,29	183,95%	15.779,06	206,82%
161430	Gastos judiciales	5.844,12	100%	6.393,19	109,40%	6.850,09	117,21%
16143001	GASTOS JUDICIALES	5.844,12	100%	6.393,19	109,40%	6.850,09	117,21%
161490	Otros	1.785,28	100%	7.641,10	428,01%	8.928,97	500,14%
16149025	Cuentas por cobrar clientes	1.785,28	100%	7.641,10	428,01%	8.928,97	500,14%
1690	Cuentas por cobrar varias	5.015,69	100%	2.966,81	59,15%	9.420,15	187,81%
169005	Anticipos al personal		100%			54,03	100,00%
16900550	Anticipos Rol de Pagos		100%			54,03	100,00%
169020	Arrendamientos		100%			3.674,00	100,00%
16902005	Anticipo Arriendo		100%			3.674,00	100,00%
169025	Establecimientos afiliados	309,88	100%	297,32	95,95%	216,52	69,87%
16902516	Facilito Recaudaciones	309,88	100%	297,32	95,95%	216,52	69,87%
169090	Otras	4.705,81	100%	2.669,49	56,73%	5.475,60	116,36%
16909002	Anticipo Varios	4.705,81	100%	2.669,49	56,73%	5.475,60	116,36%
1699	(Provision para cuentas por cobrar)	-5.026,93	100%	-5.170,48	102,86%	-6.699,66	133,28%
169905	(Provision para intereses y comisiones por cobrar)		100%			-622,51	100,00%
16990501	(Provision para intereses y comisiones por cobrar)		100%			-622,51	100,00%
169910	(Provision para otras cuentas por cobrar)	-5.026,93	100%	-5.170,48	102,86%	-6.077,15	120,89%
16991001	(Provision para otras cuentas por cobrar)	-5.026,93	100%	-5.170,48	102,86%	-6.077,15	120,89%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	33.072,86	100%	25.523,29	77,17%	26.138,54	79,03%
1801	Terrenos	8.500,00	100%	8.500,00	100,00%	16.490,90	194,01%
180101	Terrenos	8.500,00	100%	8.500,00	100,00%	8.500,00	100,00%
180151	Terrenos Revalorización		100%			7.990,90	100,00%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	14.297,96	100%	14.297,96	100,00%	14.297,96	100,00%
180501	Muebles de Oficina	8.358,71	100%	8.358,71	100,00%	8.358,71	100,00%
180502	Equipo de Oficina	5.939,25	100%	5.939,25	100,00%	5.939,25	100,00%
1806	Equipos de computacion	23.017,05	100%	23.017,05	100,00%	23.017,05	100,00%
180601	Equipo de Computación	23.017,05	100%	23.017,05	100,00%	23.017,05	100,00%
1807	Unidades de transporte	30.691,43	100%	30.691,43	100,00%	30.691,43	100,00%
180701	Vehículos	30.691,43	100%	30.691,43	100,00%	30.691,43	100,00%
1899	(Depreciacion acumulada)	-43.433,58	100%	-50.983,15	117,38%	-58.358,80	134,36%
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-9.907,08	100%	-11.133,63	112,38%	-12.234,84	123,50%
18991501	(Muebles, enseres y equipo de oficina)	-9.907,08	100%	-11.133,63	112,38%	-12.234,84	123,50%
189920	(Equipos de computacion)	-22.784,79	100%	-22.969,69	100,81%	-23.106,01	101,41%
18992001	(Equipos de computo)	-22.784,79	100%	-22.969,69	100,81%	-23.106,01	101,41%
189925	(Unidades de transporte)	-10.741,71	100%	-16.879,83	157,14%	-23.017,95	214,29%
18992501	(Unidades de transporte)	-10.741,71	100%	-16.879,83	157,14%	-23.017,95	214,29%
19	OTROS ACTIVOS	9.410,83	100%	4.571,39	48,58%	11.581,91	123,07%
1901	Inversiones en acciones y participacione	1.700,00	100%	1.700,00	100,00%	1.700,00	100,00%
190110	En otras instituciones financieras	1.700,00	100%	1.700,00	100,00%	1.700,00	100,00%
19011016	Certificados de aportación Minka	1.700,00	100%	1.700,00	100,00%	1.700,00	100,00%
1905	Gastos diferidos	1.724,04	100%	1.622,54	94,11%	8.068,30	467,99%
190510	Gastos de instalacion	6.338,77	100%	7.631,58	120,40%	7.585,12	119,66%
19051001	Gastos de instalación y adecuacion	6.338,77	100%	7.631,58	120,40%	7.585,12	119,66%
190520	Programas de computacion	525,00	100%	525,00	100,00%	2.125,00	404,76%

19052001	Programas de computación	525,00	100%	525,00	100,00%	2.125,00	404,76%
190599	(Amortizacion acumulada gastos diferidos)	-5.139,73	100%	-6.534,04	127,13%	-1.641,82	31,94%
19059901	(Amt. Gto. de Instalación)	-4.488,81	100%	-5.698,34	126,95%	-1.361,78	30,34%
19059920	(Amt. Programas de computacion)	-650,92	100%	-835,70	128,39%	-280,04	43,02%
1990	Otros	5.986,79	100%	1.248,85	20,86%	1.821,71	30,43%
199005	Impuesto al valor agregado IVA	336,77	100%	555,70	165,01%	799,59	237,43%
19900501	Retención Impuesto al valor agregado IV	336,77	100%	555,70	165,01%	799,59	237,43%
199010	Otros impuestos	5.150,02	100%	193,15	3,75%	132,12	2,57%
19901006	Retenciones en la Fuente Renta	147,64	100%	193,15	130,82%	132,12	89,49%
19901007	Anticipo del Impuesto a la Renta	5.002,38	100%		0,00%		0,00%
199015	Depositos en garantia y para importacion	500,00	100%	500,00	100,00%	890,00	178,00%
19901501	Garantia de Arriendo	500,00	100%	500,00	100,00%	890,00	178,00%
1999	(Provision para otros activos irrecupera		100%			-8,10	100,00%
199990	(Provision para otros activos)		100%			-8,10	100,00%
19999001	(Provision para otras cuentas por cobrar		100%			-8,10	100,00%
2	PASIVOS	1.592.685,58	100%	1.791.048,30	112,45%	2.712.266,56	170,30%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	958.775,37	100%	1.183.578,06	123,45%	1.608.232,47	167,74%
2101	Depositos a la vista	360.729,28	100%	476.703,12	132,15%	740.249,48	205,21%
210105	Depositos monetarios que generan interes	360.729,28	100%	476.703,12	132,15%	740.249,48	205,21%
21010505	Ahorros Socios	360.729,18	100%	476.703,02	132,15%	740.249,38	205,21%
21010510	Encaje para crédito	0,10	100%	0,10	100,00%	0,10	100,00%
2103	Depositos a plazo	598.046,09	100%	706.874,94	118,20%	867.982,99	145,14%
210305	De 1 a 30 días	16.440,00	100%	12.000,00	72,99%	12.170,00	74,03%
21030501	Plazo Fijo de 1 a 30 días	16.440,00	100%	12.000,00	72,99%	12.170,00	74,03%
210310	De 31 a 90 días	76.429,25	100%	76.625,00	100,26%	44.309,00	57,97%
21031001	Plazo Fijo de 31 a 90 días	76.429,25	100%	76.625,00	100,26%	44.309,00	57,97%
210315	De 91 a 180 días	39.658,00	100%	91.564,12	230,88%	70.941,00	178,88%
21031501	Plazo Fijo de 91 a 180 días	39.658,00	100%	91.564,12	230,88%	70.941,00	178,88%
210320	De 181 a 360 días	61.012,84	100%	49.453,51	81,05%	120.290,57	197,16%
21032001	Plazo Fijo de 181 a 360 días	61.012,84	100%	49.453,51	81,05%	120.290,57	197,16%
210325	De mas de 361 días	404.506,00	100%	477.232,31	117,98%	620.272,42	153,34%
21032501	Plazo Fijo más de 361 días	404.506,00	100%	477.232,31	117,98%	620.272,42	153,34%
25	CUENTAS POR PAGAR	21.738,40	100%	31.954,52	147,00%	33.461,92	153,93%
2501	Intereses por pagar	11.646,27	100%	19.703,46	169,18%	23.395,90	200,89%
250115	Depositos a plazo	11.646,27	100%	19.703,46	169,18%	23.395,90	200,89%
25011501	Depósitos a plazo	11.646,27	100%	19.703,46	169,18%	23.395,90	200,89%
2503	Obligaciones patronales	5.766,80	100%	5.301,45	91,93%	6.899,66	119,64%
250305	Remuneraciones	156,95	100%	-	0,00%	-	0,00%
25030501	Remuneraciones	156,95	100%	-	0,00%	-	0,00%
250310	Beneficios Sociales	3.653,08	100%	3.985,12	109,09%	4.646,42	127,19%
25031001	XIII Sueldo	411,68	100%	691,84	168,05%	714,46	173,55%
25031002	XIV Sueldo	1.137,71	100%	1.204,10	105,84%	1.644,55	144,55%
25031008	Provisión Vacaciones	2.103,69	100%	2.089,18	99,31%	2.287,41	108,73%
250315	Aportes al IESS	1.858,52	100%	1.258,38	67,71%	2.170,31	116,78%
25031501	Aporte (12,15% y 9,45%)	1.858,52	100%	1.258,38	67,71%	2.170,31	116,78%
250320	Fondo de reserva IESS	98,25	100%	57,95	58,98%	82,93	84,41%
25032001	FONDO DE RESERVA	98,25	100%	57,95	58,98%	82,93	84,41%
2504	Retenciones	981,31	100%	3.564,14	363,20%	2.717,08	276,88%
250405	Retenciones fiscales	981,31	100%	3.564,14	363,20%	2.717,08	276,88%

25040501	Retenciones IVA	548,29	100%	1.701,48	310,32%	1.198,36	218,56%
25040502	Ret. Fuente Impuesto a la Renta	433,02	100%	1.657,20	382,71%	1.263,88	291,88%
25040511	IVA Cobrado	-	100%	-	-	165,32	100,00%
25040515	Contribución Financiamiento Atención	-	100%	205,46	100,00%	89,52	100,00%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	2.198,74	100%	2.198,74	100,00%	-	0,00%
250590	Otras contribuciones e impuestos	2.198,74	100%	2.198,74	100,00%	-	0,00%
25059001	Superintendencia de Bancos y Seguros	0,79	100%	0,79	100,00%	-	0,00%
25059002	Asociación de Cooperativas	349,51	100%	349,51	100,00%	-	0,00%
25059005	5% FONDO PREVISION Y ASISTENCIA SOCIAL	1.523,44	100%	1.523,44	100,00%	-	0,00%
25059006	Seguro Depositos Sector Financiero y Solidario	325,00	100%	325,00	100,00%	-	0,00%
2506	Proveedores	640,28	100%	307,24	47,99%	306,85	47,92%
250601	Proveedores Permanentes	20,00	100%	207,24	1036,20%	29,70	148,50%
250602	Proveedores Temporales	620,28	100%	100,00	16,12%	277,15	44,68%
2590	Cuentas por pagar varias	505,00	100%	879,49	174,16%	142,43	28,20%
259090	Otras cuentas por pagar	505,00	100%	879,49	174,16%	142,43	28,20%
25909004	Cts. por pagar a Socios	55,00	100%	789,49	1435,44%	142,43	258,96%
25909015	Depositos por Identificar	450,00	100%	90,00	20,00%	-	0,00%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	612.171,81	100%	575.515,72	94,01%	1.070.572,17	174,88%
2602	Obligaciones con instituciones financieras	420.398,45	100%	291.772,11	69,40%	442.684,87	105,30%
260225	De mas de 360 dias	420.398,45	100%	291.772,11	69,40%	442.684,87	105,30%
26022525	Del País de más de 361 días ECLOF	69.473,30	100%	63.370,05	91,21%	74.532,02	107,28%
26022528	Del País más de 360 días Bancodesarrollo	350.925,15	100%	228.402,06	65,09%	368.152,85	104,91%
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	191.773,36	100%	283.743,61	147,96%	627.887,30	327,41%
260625	De mas de 360 dias	191.773,36	100%	283.743,61	147,96%	627.887,30	327,41%
26062504	SP de mas 360 días CONAFIS	178.109,14	100%	280.867,19	157,69%	627.887,30	352,53%
26062512	Crédito CONAFIS MIGRANTES	13.664,22	100%	2.876,42	21,05%	-	0,00%
3	PATRIMONIO	555.763,11	100%	616.225,94	110,88%	716.349,83	128,89%
31	CAPITAL SOCIAL	228.020,36	100%	236.071,68	103,53%	255.819,00	112,19%
3103	Aportes de socios	228.020,36	100%	236.071,68	103,53%	255.819,00	112,19%
310305	Certificados Comunes	217.240,36	100%	225.291,68	103,71%	245.039,00	112,80%
310315	Certificados Obligatorios	10.780,00	100%	10.780,00	100,00%	10.780,00	100,00%
31031550	Cert. Aportacion Obligatorios	10.780,00	100%	10.780,00	100,00%	10.780,00	100,00%
33	RESERVAS	283.676,11	100%	336.087,62	118,48%	392.797,81	138,47%
3301	Legales	283.272,92	100%	320.412,15	113,11%	392.797,81	138,66%
330105	Reserva Legal Irrepartible	283.272,92	100%	320.412,15	113,11%	392.797,81	138,66%
33010501	Reserva Legal	101.496,34	100%	101.496,34	100,00%	358.664,46	353,38%
33010505	Reserva Fondo Irrepartible	38.619,25	100%	38.619,25	100,00%	-	0,00%
33010506	Fondo Irrepartible Reserva Legal RC	143.157,33	100%	180.296,56	125,94%	34.133,35	23,84%
3303	Especiales	403,19	100%	15.675,47	3887,86%	-	0,00%
330305	A disposicion de la Asamblea de Representantes	-	100%	15.272,28	100,00%	-	100,00%
330315	OTRAS	403,19	100%	403,19	100,00%	-	0,00%
33031504	Reserva para Microempresa	76,97	100%	76,97	100,00%	-	0,00%
33031505	otras	326,22	100%	326,22	100,00%	-	0,00%
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	44.066,64	100%	44.066,64	100,00%	59.742,12	135,57%
3401	Otros aportes patrimoniales	44.066,64	100%	44.066,64	100,00%	59.742,12	135,57%
340101	Otros Aportes Patrimoniales	44.066,64	100%	44.066,64	100,00%	59.742,12	135,57%
35	SUPERaVIT POR VALUACIONES	-	100%	-	-	7.990,90	100,00%

3501	Superavit por valuacion de propiedades, equipo y otros	-	100%	-		7.990,90	100,00%
350101	Superavit por valuacion de Terrenos	-	100%	-		7.990,90	100,00%
35010151	Superavit por valuacion de Terreno Pelileo	-	100%	-		7.990,90	100,00%
36	RESULTADOS		100%				
3603	Utilidad o excedente del ejercicio		100%				
360301	Utilidad o excedente del ejercicio		100%				
	RESULTADO DEL EJERCICIO	47.736,67	100%	40.631,63	85,12%	34.510,46	72,29%

Anexo 7. Análisis de tendencias estado de resultados años 2019, 2020, 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mi Tierra

COOPERATIVA MI TIERRA ANÁLISIS DE TENDENCIAS DEL ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019, 2020, 2021 EXPRESADO EN US DOLARES NORTEAMERICANOS

		2019	AÑO BASE %	2020	%	2021	%
5	INGRESOS	429.935,28	100%	383.379,07	89,17%	508.203,99	118,20%
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	391.460,68	100%	359.586,67	91,86%	461.544,15	117,90%
5104	Intereses y descuentos de cartera de credito	390.883,61	100%	344.726,38	88,19%	453.395,58	115,99%
510410	Cartera de creditos de consumo prioritar	10.706,37	100%	12.706,14	118,68%	20.604,04	192,45%
51041001	Cartera de créditos de consumo	10.706,37	100%	12.706,14	118,68%	20.604,04	192,45%
510420	Cartera de microcredito	365.404,21	100%	324.116,57	88,70%	416.752,16	114,05%
51042001	Cartera de créditos para la microempresa	365.404,21	100%	324.116,57	88,70%	416.752,16	114,05%
510450	De mora	14.773,03	100%	7.903,67	53,50%	16.039,38	108,57%
51045001	De mora	14.773,03	100%	7.903,67	53,50%	16.039,38	108,57%
5190	Otros intereses y descuentos	577,07	100%	14.860,29	2575,13%	8.148,57	1412,06%
519090	Otros	577,07	100%	14.860,29	2575,13%	8.148,57	1412,06%
51909006	Intereses Varios	577,07	100%	14.860,29	2575,13%	8.148,57	1412,06%
52	COMISIONES GANADAS	2.068,13	100%	1.652,50	79,90%	1.316,71	63,67%
5290	Otras	2.068,13	100%	1.652,50	79,90%	1.316,71	63,67%
529010	Comision Switch ORM	195,51	100%	178,91	91,51%	-	0,00%
529012	Comisión Banco Central del Ecuador	1.861,62	100%	1.458,38	78,34%	1.311,00	70,42%
529014	Ingreso por canales	11,00	100%	15,21	138,27%	5,71	51,91%
54	INGRESOS POR SERVICIOS	30.643,16	100%	22.139,90	72,25%	37.505,19	122,39%
5404	Manejo y cobranzas	17.292,23	100%	9.339,52	54,01%	20.990,03	121,38%
540405	GESTION DE COBRO	15.715,42	100%	7.912,97	50,35%	19.751,91	125,68%
540406	Otros Ingresos	-	100%	-		115,00	100,00%
540410	Gestion Cobranzas Seguro de Vida Grupo	1.576,81	100%	1.426,55	90,47%	1.123,12	71,23%
5490	Otros servicios	13.350,93	100%	12.800,38	95,88%	16.515,16	123,70%
549005	Tarifados con costo maximo	192,51	100%	43,40	22,54%	48,80	25,35%
54900504	Costo Sistema de Pagos Interbancarios SP	189,65	100%	43,40	22,88%	48,80	25,73%
54900511	Reimpresion de Documentos	2,86	100%	-	0,00%	-	0,00%
549010	Tarifados diferenciados	13.158,42	100%	12.756,98	96,95%	16.466,36	125,14%
54901005	Seguro Desgravamen Vida Grupo	12.629,89	100%	11.862,60	93,92%	15.653,69	123,94%
54901006	Comisiones Pago Agil	528,53	100%	894,38	169,22%	812,67	153,76%
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	5.763,31	100%	-	0,00%	7.837,94	136,00%
5501	Utilidades en acciones y participaciones	5.763,31	100%	-	0,00%	7.837,94	136,00%
550105	Utilidades en Acciones y Participaciones	5.763,31	100%	-	0,00%	7.837,94	136,00%
4	GASTOS	385.848,35	100%	345.069,05	89,43%	490.888,04	127,22%
41	INTERESES CAUSADOS	104.822,11	100%	114.783,01	109,50%	148.039,97	141,23%
4101	Obligaciones con el publico	55.057,57	100%	74.265,63	134,89%	89.756,27	163,02%
410115	Depositos de ahorro	7.972,65	100%	7.077,84	88,78%	12.531,68	157,18%
41011501	Depósitos de ahorros	7.972,65	100%	7.077,84	88,78%	12.531,68	157,18%

410130	Depositos a plazo	47.084,92	100%	67.187,79	142,69%	77.224,59	164,01%
41013001	Depósitos a plazo	47.084,92	100%	67.187,79	142,69%	77.224,59	164,01%
4103	Obligaciones financieras	49.764,54	100%	40.517,38	81,42%	58.283,70	117,12%
410310	Obligaciones con instituciones financieras	49.764,54	100%	40.517,38	81,42%	58.283,70	117,12%
41031001	Intereses. con inst. financieras del país	49.764,54	100%	40.517,38	81,42%	58.283,70	117,12%
42	COMISIONES CAUSADAS	309,28	100%	-	0,00%	-	0,00%
4290	Varias	309,28	100%	-	0,00%	-	0,00%
429001	Varias	309,28	100%	-	0,00%	-	0,00%
44	PROVISIONES	57.075,63	100%	40.738,49	71,38%	98.292,42	172,21%
4401	Inversiones	8.737,02	100%	-	0,00%	-	0,00%
440101	Provision general para inversiones	8.737,02	100%	-	0,00%	-	0,00%
4402	Cartera de creditos	46.289,33	100%	40.594,94	87,70%	96.755,14	209,02%
440220	Credito de consumo prioritario	400,98	100%	817,55	203,89%	4.081,56	1017,90%
44022001	Cartera de Credito de Consumo	400,98	100%	817,55	203,89%	4.081,56	1017,90%
440240	Microcredito	45.888,35	100%	39.777,39	86,68%	92.673,58	201,95%
44024001	Cartera de Credito Microcrédito	45.888,35	100%	39.777,39	86,68%	92.673,58	201,95%
4403	Cuentas por cobrar	2.049,28	100%	143,55	7,00%	1.537,28	75,02%
440301	Prov Interes por Cobrar	-	100%	-	-	622,51	100,00%
440302	Otras Cuentas por Cobrar	2.049,28	100%	143,55	7,00%	906,67	44,24%
440303	Prov Otras cuentas por cobrar	-	100%	-	-	8,10	100,00%
45	GASTOS DE OPERACION	223.641,33	100%	189.547,55	84,76%	244.555,65	109,35%
4501	Gastos de personal	86.279,22	100%	75.594,41	87,62%	88.017,55	102,01%
450105	Remuneraciones mensuales	62.109,13	100%	54.403,88	87,59%	63.194,56	101,75%
45010501	Sueldos Unificado	59.709,13	100%	51.025,34	85,46%	59.388,53	99,46%
45010503	Comisiones y bonificaciones	2.400,00	100%	3.378,54	140,77%	3.806,03	158,58%
450110	Beneficios sociales	9.842,27	100%	7.540,00	76,61%	8.808,93	89,50%
45011004	Recompensa y Gratificación	-	100%	-	-	200,00	100,00%
45011005	XIII Sueldo	5.175,82	100%	4.553,89	87,98%	5.315,63	102,70%
45011006	XIV Sueldo	2.777,06	100%	2.873,61	103,48%	3.293,30	118,59%
45011007	Vacaciones	1.636,56	100%	-	0,00%	-	0,00%
45011008	Compensacion Salario Digno	-	100%	112,50	100,00%	-	-
45011009	Indemnizaciones laborales Desahucio	252,83	100%	-	0,00%	-	0,00%
450115	Gastos de representacion, residencia y responsabilidad	52,32	100%	-	0,00%	-	0,00%
45011501	Gastos de Representación	52,32	100%	-	0,00%	-	0,00%
450120	Aportes al IESS	7.546,49	100%	6.952,44	92,13%	8.406,47	111,40%
45012001	Aportes al IESS	7.546,49	100%	6.952,44	92,13%	8.406,47	111,40%
450135	Fondo de reserva IESS	3.398,73	100%	3.910,65	115,06%	4.488,34	132,06%
45013501	Fondo de reserva IESS	3.398,73	100%	3.910,65	115,06%	4.488,34	132,06%
450190	Otros	3.330,28	100%	2.787,44	83,70%	3.119,25	93,66%
45019001	Refrigerios Empleados	83,04	100%	68,64	82,66%	63,74	76,76%
45019003	Comisiones	137,24	100%	-	0,00%	1.000,00	728,65%
45019005	Comisariato	50,44	100%	2.092,82	4149,13%	190,14	376,96%
45019006	Capacitación Empleados	915,56	100%	625,98	68,37%	1.610,57	175,91%
45019013	Uniformes	2.144,00	100%	-	0,00%	254,80	11,88%
4502	Honorarios	54.961,66	100%	46.083,40	83,85%	59.660,01	108,55%
450205	Directores	9.496,62	100%	5.866,69	61,78%	7.373,38	77,64%
45020503	Dietas Representantes Asamblea General	1.350,00	100%	33,33	2,47%	40,00	2,96%
45020504	Dietas Consejo de Vigilancia	2.782,21	100%	2.277,77	81,87%	2.122,23	76,28%
45020505	Dietas Consejo de Administración	5.364,41	100%	3.555,59	66,28%	5.211,15	97,14%
450210	Honorarios profesionales	45.465,04	100%	40.216,71	88,46%	52.286,63	115,00%
45021010	Honorarios profesionales	45.465,04	100%	40.216,71	88,46%	52.286,63	115,00%
4503	Servicios varios	44.392,80	100%	39.601,56	89,21%	45.966,14	103,54%
450305	Movilización, fletes y embalajes	795,04	100%	434,09	54,60%	340,74	42,86%
45030501	Movilización y Fletes	746,89	100%	396,40	53,07%	263,40	35,27%
45030502	Mensajería Externa	48,15	100%	37,69	78,28%	77,34	160,62%
450315	Publicidad y propaganda	2.813,96	100%	1.081,86	38,45%	4.696,80	166,91%
45031501	Publicidad y propaganda	2.813,96	100%	1.081,86	38,45%	4.696,80	166,91%
450320	Servicios basicos	8.836,11	100%	8.025,80	90,83%	9.492,56	107,43%

45032001	Energía	1.224,77	100%	1.084,62	88,56%	1.251,90	102,22%
45032002	AGUA	269,66	100%	308,10	114,25%	435,17	161,38%
45032003	INTERNET Y TELEFONO	7.341,68	100%	3.265,79	44,48%	1.887,74	25,71%
45032004	Servicio Telefónico	-	100%	1.867,18	100,00%	2.513,22	100,00%
45032005	Servicio de Conectividad -Coactivas	-	100%	824,00	100,00%	1.320,52	100,00%
45032006	PLANES EMPRESARIALES	-	100%	615,06	100,00%	336,13	100,00%
45032008	Licenciamiento Sistema de Gestión	-	100%	-	-	1.747,88	100,00%
450325	Seguros	11.238,25	100%	12.901,38	114,80%	16.262,19	144,70%
45032535	Seguro de Unidades de Transporte	594,13	100%	1.050,79	176,86%	916,64	154,28%
45032540	Seguro de Vida Grupo	10.266,11	100%	10.828,65	105,48%	13.902,29	135,42%
45032550	Seguro de Incendio	-	100%	173,74	100,00%	135,98	100,00%
45032555	Seguro de Robo y/o Asalto	-	100%	398,14	100,00%	978,37	100,00%
45032560	Seguro de Fidelidad Privada	-	100%	156,50	100,00%	156,50	100,00%
45032565	Seguro Equipo Electronico	-	100%	267,07	100,00%	172,41	100,00%
45032575	Seguro de salud empleados	378,01	100%	26,49	7,01%	-	0,00%
450330	Arrendamientos	18.130,34	100%	16.054,32	88,55%	14.680,39	80,97%
45033001	Arrendamientos	18.130,34	100%	16.054,32	88,55%	14.680,39	80,97%
450390	Otros servicios	2.579,10	100%	1.104,11	42,81%	493,46	19,13%
45039001	Judiciales y Notariales	19,25	100%	-	0,00%	17,67	91,79%
45039003	OTROS SERVICIOS	150,00	100%	-	0,00%	-	0,00%
45039006	Gastos Bancarios	267,29	100%	260,77	97,56%	453,57	169,69%
45039016	Servicios Opcionales	2.142,56	100%	843,34	39,36%	22,22	1,04%
4504	Impuestos, contribuciones y multas	13.144,91	100%	12.390,71	94,26%	29.042,51	220,94%
450405	Impuestos Fiscales	11.035,56	100%	9.371,26	84,92%	13.031,20	118,08%
45040501	IVA (GASTO)	11.035,56	100%	9.371,26	84,92%	13.031,20	118,08%
450410	Impuestos Municipales	-	100%	1.256,84	100,00%	2.343,88	100,00%
45041001	IMPUESTOS MUNICIPALES	-	100%	1.256,84	100,00%	2.343,88	100,00%
450415	Aportes a la SEPS	875,99	100%	956,52	109,19%	1.053,58	120,27%
45041515	Contribución ala Superintendencia de Economía	875,99	100%	956,52	109,19%	1.053,58	120,27%
450420	Aportes al COSEDE por prima fija	-	100%	-	-	9.135,36	100,00%
45042001	Aportes al COSEDE por prima fija	-	100%	-	-	9.135,36	100,00%
450430	Multas y otras sanciones	233,36	100%	806,09	345,43%	1.478,49	633,57%
45043003	Intereses y Multas	13,88	100%	306,35	2207,13%	746,99	5381,77%
45043008	Gastos no Deducibles	219,48	100%	499,74	227,69%	731,50	333,29%
450490	Impuestos y aportes para otros organismo	1.000,00	100%	-	0,00%	2.000,00	200,00%
45049010	Contribución SOLCA	1.000,00	100%	-	0,00%	2.000,00	200,00%
4505	Depreciaciones	8.261,53	100%	8.494,47	102,82%	7.555,65	91,46%
450525	Muebles, enseres y equipos de oficina	1.765,04	100%	1.731,01	98,07%	1.186,21	67,21%
45052501	Muebles, enseres y equipos de oficina	1.765,04	100%	1.731,01	98,07%	1.186,21	67,21%
450530	Equipos de computacion	358,37	100%	184,90	51,59%	231,32	64,55%
45053001	Equipos de computación	358,37	100%	184,90	51,59%	231,32	64,55%
450535	Unidades de transporte	6.138,12	100%	6.578,56	107,18%	6.138,12	100,00%
45053501	Unidades de transporte	6.138,12	100%	6.578,56	107,18%	6.138,12	100,00%
4506	Amortizaciones	1.372,76	100%	1.394,31	101,57%	2.166,90	157,85%
450615	Gastos de instalacion	1.187,98	100%	1.209,53	101,81%	1.513,36	127,39%
45061501	Gastos de instalación	1.187,98	100%	1.209,53	101,81%	1.513,36	127,39%
450625	Programas de computacion	184,78	100%	184,78	100,00%	653,54	353,69%
45062501	Amt. Programas de Computacion	184,78	100%	184,78	100,00%	653,54	353,69%
4507	Otros gastos	15.228,45	100%	5.988,69	39,33%	12.146,89	79,76%
450705	Suministros diversos	5.160,23	100%	3.764,49	72,95%	6.090,92	118,04%
45070501	Suministros de Oficina	3.020,61	100%	2.086,48	69,07%	2.530,07	83,76%
45070502	Suministros de Computación	946,94	100%	274,04	28,94%	557,65	58,89%
45070503	Suministros de Aseo	151,75	100%	255,82	168,58%	349,38	230,23%
45070504	Combustible	1.040,93	100%	722,47	69,41%	2.174,00	208,85%
45070505	Suministros Seguridad Empleados	-	100%	425,68	100,00%	479,82	100,00%
450710	Donaciones	100,00	100%	-	0,00%	150,00	150,00%
45071001	Donaciones	-	100%	-	-	-	-
45071003	Donaciones a eventos deportivos	100,00	100%	-	0,00%	150,00	150,00%

450715	Mantenimiento y reparaciones	4.970,16	100%	1.545,57	31,10%	3.893,63	78,34%
45071501	Mantenimiento de Vehículos	1.753,66	100%	323,93	18,47%	1.583,08	90,27%
45071502	Mantenimiento Equipo de Computo	1.106,85	100%	818,93	73,99%	1.036,27	93,62%
45071504	Mantenimiento de Oficina	2.109,65	100%	402,71	19,09%	1.274,28	60,40%
450790	Otros	4.998,06	100%	678,63	13,58%	2.012,34	40,26%
45079002	Refrigerio Directivos	429,37	100%	145,35	33,85%	162,40	37,82%
45079004	Gastos de Gestion	1.441,36	100%	55,20	3,83%	158,65	11,01%
45079007	Gastos Asambleas Generales	254,00	100%	122,45	48,21%	-	0,00%
45079008	Agasajo Navideño	2.873,33	100%	355,63	12,38%	1.510,16	52,56%
45079009	Agasajo Navideño Socios	-	100%	-	-	181,13	100,00%
56	OTROS INGRESOS	3.649,74	100%	2.321,61	63,61%	17.194,51	471,12%
5602	Utilidad en venta de acciones y participaciones	600,37	100%	-	0,00%	-	0,00%
560205	Utilidades en Acciones y Participaciones	600,37	100%	-	0,00%	-	0,00%
5604	Recuperaciones de activos financieros	3.049,37	100%	2.321,61	76,13%	17.194,51	563,87%
560405	De activos castigados	3.049,37	100%	2.321,61	76,13%	14.995,77	491,77%
56040505	De Cartera de Creditos Castigados	3.049,37	100%	2.321,61	76,13%	14.995,77	491,77%
560415	devolución de impuestos y multas	-	100%	-	-	2.198,74	100,00%
56041550	Recuperación Contribuciones ejercicios anteriores	-	100%	-	-	2.198,74	100,00%
	UTILIDAD NETA	47.736,67	100%	40.631,63	85,12%	34.510,46	72,29%

Anexo 8. Resolución CAMEL

COMPONENTE	%	INDICADOR	%	CALIFICACIÓN 2019	CALIFICACIÓN 2020	CALIFICACIÓN 2021	PUNTAJE 2019	PUNTAJE 2020	PUNTAJE 2021	PUNTA POR GRUPO 2019	PUNTA POR GRUPO 2020	PUNTA POR GRUPO 2021	CALIFICACIÓN POR GRUPO 2019	CALIFICACIÓN POR GRUPO 2020	CALIFICACIÓN POR GRUPO 2021
C	17%	Índice de utilización patrimonial	43%	10	10	10	4,3	4,3	4,3	10,00	10,00	10,00	1,70	1,70	1,70
		Suficiencia de capital	57%	10	10	10	5,7	5,7	5,7						
		Índice de cobertura de cartera	38%	10	10	10	3,8	3,8	3,8						
A	25%	Índice de morosidad de cartera	34%	10	10	10	3,4	3,4	3,4	10,00	10,00	9,44	2,50	2,50	2,36
		Cobertura Cartera de Crédito Improductiva	28%	10	10	8	2,8	2,8	2,24						
M	19%	Grado de absorción del margen financiero	31%	10	10	8	3,1	3,1	2,48						
		Eficiencia operativa	38%	8	8	8	3,04	3,04	3,04	9,24	9,24	8,62	1,76	1,76	1,64
		Eficiencia administrativa del personal	31%	10	10	10	3,1	3,1	3,1						
E	25%	Rentabilidad del activo	34%	4	2	2	1,36	0,68	0,68						
		Rentabilidad del patrimonio	32%	8	6	2	2,56	1,92	0,64	5,96	3,96	2,00	1,49	0,99	0,50
L	14%	Rentabilidad del capital	34%	6	4	2	2,04	1,36	0,68						
		Liquidez corriente	100%	10	10	10	10	10	10	10,00	10,00	10,00	1,40	1,40	1,40
										45,20	43,20	40,06	88,46%	83,46%	75,98%