



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS CARRERA**  
**DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

“LOS RIESGOS FINANCIEROS DE LA CARTERA DE CRÉDITO EN LA  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDÍGENAS GALÁPAGOS LTDA.  
AGENCIA AMBATO, PERÍODO 2021-2022”

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO**  
**DE LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA C.P.A.**

**AUTOR**

MARCIA CLEMENCIA ACAN OCHOG

**TUTOR**

MGS. OTTO EULOGIO ARELLANO CEPEDA

**RIOBAMBA – ECUADOR 2024**

## **DERECHO DE AUTORÍA**

Yo, Marcia Clemencia Acan Ochog, con cédula de ciudadanía 0604578260, autora del trabajo de investigación titulado: “Los riesgos financieros de la cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos Ltda., Agencia Ambato, periodo 2021-2022” certifico que la producción, ideas, opiniones, criterios, contenidos y conclusiones expuestas son de mí exclusiva responsabilidad.

Asimismo, cedo a la Universidad Nacional de Chimborazo, en forma no exclusiva, los derechos para su uso, comunicación pública, distribución, divulgación y/o reproducción total o parcial, por medio físico o digital; en esta cesión se entiende que el cesionario no podrá obtener beneficios económicos. La posible reclamación de terceros respecto de los derechos de autora de la obra referida, será de mi entera responsabilidad; librando a la Universidad Nacional de Chimborazo de posibles obligaciones.

En Riobamba, 10 de mayo de 2024.



---

Marcia Clemencia Acan Ochog

C.I:0604578260

## DICTAMEN FAVORABLE DEL TUTOR Y MIEMBROS DE TRIBUNAL

Quienes suscribimos, catedráticos designados Miembros del Tribunal de Grado del trabajo de investigación Los riesgos financieros de la Cartera de Crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos Ltda., Agencia Ambato, período 2021-2022 por Marcia Clemencia Acan Ochog, con cédula de identidad número 060457826-0, emitimos el DICTAMEN FAVORABLE, conducente a la APROBACIÓN de la titulación. Certificamos haber revisado y evaluado el trabajo de investigación y cumplida la sustentación por parte de su autor; no teniendo más nada que observar.

De conformidad a la normativa aplicable firmamos, en Riobamba, 27 de mayo de 2024

Mgs. Lorena López  
**PRESIDENTE DEL TRIBUNAL DEL GRADO**



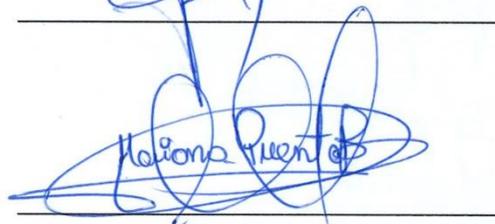
---

Mgs. Marco Moreno  
**MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE GRADO**



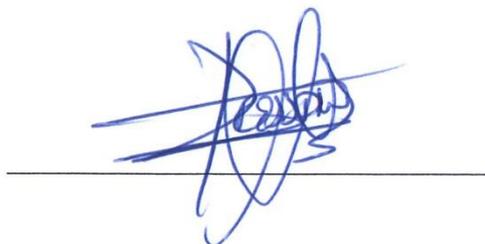
---

Mgs. Mariana Puente  
**MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE GRADO**



---

Mgs. Otto Arellano  
**TUTOR**



---

## CERTIFICADO DE LOS MIEMBROS DEL TRIBUNAL

Quienes suscribimos, catedráticos designados Miembros del Tribunal de Grado para la evaluación del trabajo de investigación Los riesgos financieros de la Cartera de Crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos Ltda., Agencia Ambato, período 2021-2022 por Marcia Clemencia Acan Ochog, con cédula de identidad número 060457826-0, bajo la tutoría de Mgs. Otto Eulogio Arellano Cepeda; certificamos que recomendamos la APROBACIÓN de este con fines de titulación. Previamente se ha evaluado el trabajo de investigación y escuchada la sustentación por parte de su autor; no teniendo más nada que observar.

De conformidad a la normativa aplicable firmamos, en Riobamba, 27 de mayo de 2024.

Presidente del Tribunal de Grado  
Mgs. Lorena López



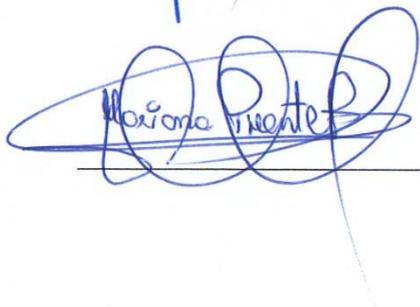
---

Miembro del Tribunal de Grado  
Mgs. Marco Moreno



---

Miembro del Tribunal de Grado  
Mgs. Mariana Puente



---



Dirección  
Académica  
VICERRECTORADO ACADÉMICO



UNACH-RGF-01-04-08.17  
VERSIÓN 01: 06-09-2021

# CERTIFICACIÓN

Que, **ACAN OCHOG MARCIA CLEMENCIA** con CC: **060457826-0**, estudiante de la Carrera **CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA**, Facultad de **CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS**; ha trabajado bajo mi tutoría el trabajo de investigación titulado **"LOS RIESGOS FINANCIEROS DE LA CARTERA DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDÍGENAS GALÁPAGOS LTDA. AGENCIA AMBATO, PERÍODO 2021-2022"** cumple con el 10%, (diez por ciento) de acuerdo al reporte del sistema Anti plagio **TURNITIN**, porcentaje aceptado de acuerdo a la reglamentación institucional, por consiguiente autorizo continuar con el proceso.

Riobamba, 06 de mayo de 2024

Mgs. Otto Arellano Cepeda  
**TUTOR**

## DEDICATORIA

Con infinita gratitud, dedico este trabajo fruto del esfuerzo y sacrificio a Dios y a mis padres Dionicio Acan y Anacleta Ochog, que han sido mi mayor inspiración y mediante sus enseñanzas, paciencia, constancia y cariño han hecho de mí una persona responsable. A mis queridos hermanos/as especialmente a mi hermano Luis Acan y toda su familia que siempre me han brindado su apoyo incondicional para poder cumplir todos mis objetivos personales y académicos. Ellos son los que con su cariño me han impulsado siempre a perseguir mis metas y nunca abandonarlas frente a las adversidades.

A mis amigos cuya amistad han hecho de este viaje más significativo y memorable y todas aquellas personas que me brindaron su apoyo para crecer tanto personal como profesional.

*Marcia Acan*

## AGRADECIMIENTO

Agradezco profundamente a Dios, por brindarme vida y salud permitiéndome culminar cada una de las etapas de mi vida. A mis padres y hermano/as quienes me brindaron su ayuda incondicional y apoyo constante ya que son el pilar fundamental en mi vida para cumplir con mis metas anheladas y mejorar como persona.

A la Universidad Nacional de Chimborazo, por brindarme las herramientas y el conocimiento necesario para alcanzar este logro. Como no agradecer a mi tutor Mgs. Otto Arellano por su dedicación y orientación durante este proceso.

A quienes conforman a la COAC Indígenas Galápagos Ltda., en especial a la Agencia Riobamba por todo el apoyo brindado durante la realización del presente trabajo de investigación.

¡Gracias por ser parte fundamental en este viaje!

*Marcia Acan*

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

DERECHO DE AUTORÍA

DICTAMEN FAVORABLE DEL TUTOR Y MIEMBROS DE TRIBUNAL

CERTIFICADO DE LOS MIEMBROS DEL TRIBUNAL

CERTIFICADO ANTIPLAGIO

DEDICATORIA

AGRADECIMIENTO

ÍNDICE DE CONTENIDOS

ÍNDICE DE TABLAS

ÍNDICE DE FIGURAS

RESUMEN

ABSTRACT

CAPÍTULO I.....	16
1. INTRODUCCIÓN .....	16
1.1. Planteamiento del problema.....	18
1.2. Formulación del Problema.....	20
1.3. Justificación .....	20
1.4. Objetivos .....	21
1.3.1. General .....	21
1.3.2. Específicos .....	22
CAPÍTULO II.....	23
2. MARCO TEÓRICO.....	23
2.1. Antecedentes investigativos.....	23
2.2. Conceptualización.....	25
2.2.1. Riesgo Financiero .....	25
2.2.2. Cartera de crédito .....	28
2.2.3. Cooperativa de ahorro y crédito .....	32
CAPÍTULO III .....	34
3. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN.....	34
3.1. Enfoque de la investigación.....	34
3.2. Nivel de investigación .....	34
3.2.1. Descriptivo .....	34
3.3. Métodos de investigación .....	34
3.3.1. Método inductivo.....	35

3.3.2.	Método deductivo .....	35
3.4.	Tipo de investigación .....	35
3.4.1.	Documental- Bibliográfico .....	35
3.4.2.	Campo.....	35
3.5.	Diseño de la investigación .....	36
3.5.1.	Descriptiva.....	36
3.6.	Determinación de la población y muestra.....	36
3.6.1.	Población .....	36
3.6.2.	Muestra .....	39
3.7.	Técnicas de recolección de información.....	39
3.8.	Instrumentos de recolección de información .....	39
CAPÍTULO IV .....		40
4.	RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	40
4.1.	Análisis y discusión de resultados .....	40
4.1.1.	Cuestionario de Evaluación de Riesgos.....	40
4.2.	Análisis financiero con la metodología CAMEL .....	57
4.2.1.	Suficiencia de Capital.....	59
4.2.2.	Calidad de Activos .....	62
4.2.3.	Manejo Administrativo.....	65
4.2.4.	Rentabilidad.....	67
4.2.5.	Liquidez.....	71
4.2.6.	Sensibilidad .....	72
4.3.	Análisis financiero a los Estados Financieros.....	75
4.3.1.	Análisis Horizontal.....	75
4.3.2.	Análisis Vertical .....	78
CAPÍTULO V .....		82
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....		82
5.1.	Conclusiones .....	82
5.2.	Recomendaciones .....	82
BIBLIOGRAFÍA .....		84
ANEXOS .....		87
Anexo 1:	Cuestionario de evaluación .....	87
Anexo 2:	Estados Financieros año 2021 .....	90
Anexo 3:	Estados Financieros año 2022.....	96

Anexo 4: Análisis horizontal años 2021 - 2022.....	102
Anexo 5: Análisis Vertical años 2021 - 2022 .....	109
Anexo 6: Trabajo de campo.....	116

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1.</b> Segmentación sector financiero popular y solidario .....	17
<b>Tabla 2.</b> Tipos de riesgos.....	28
<b>Tabla 3.</b> Clasificación de la cartera de crédito en función de su situación.....	30
<b>Tabla 4.</b> Tipos de cartera de créditos .....	31
<b>Tabla 6.</b> Población de estudio.....	37
<b>Tabla 7.</b> Créditos colocados año 2021 .....	37
<b>Tabla 8.</b> Créditos colocados año 2022.....	38
<b>Tabla 9.</b> Operaciones activas y pasivas que maneja la Cooperativa.....	40
<b>Tabla 10.</b> Estado actual de la Cooperativa .....	41
<b>Tabla 11.</b> Existencia de un manual de políticas y procedimientos en la Cooperativa...	42
<b>Tabla 12.</b> La capacidad y voluntad de pago en la Cooperativa .....	44
<b>Tabla 13.</b> Eventos desfavorables en la Cooperativa .....	45
<b>Tabla 14.</b> Actividades complejas generan riesgo en la Cooperativa .....	46
<b>Tabla 15.</b> Principales riesgos financieros en la Cooperativa .....	47
<b>Tabla 16.</b> Utilización de herramientas financieras .....	48
<b>Tabla 17.</b> Análisis financiero periódico.....	49
<b>Tabla 18.</b> Existe una unidad que se encargue de la administración de los riesgos financieros .....	50
<b>Tabla 19.</b> Límites de exposición al riesgo de crédito por tipo de cartera de créditos y productos, región geográfica, sector económico .....	51
<b>Tabla 20.</b> Plan de mitigación de riesgos .....	52
<b>Tabla 21.</b> Recursos necesarios para ejecutar acciones de respuesta a los riesgos de la Cooperativa.....	53
<b>Tabla 22.</b> Frecuencia de elaboración de análisis financiero en la Cooperativa .....	54
<b>Tabla 23.</b> Factores internos que han generado riesgos financieros .....	55
<b>Tabla 24.</b> Factores externos que han generado riesgos financieros.....	56
<b>Tabla 25.</b> Indicadores Método CAMEL .....	58
<b>Tabla 26.</b> Peso y ponderación CAMEL.....	58
<b>Tabla 27.</b> Cálculo del factor de capitalización.....	60
<b>Tabla 28.</b> Cálculo Factor de Intermediación.....	60
<b>Tabla 29.</b> Cálculo del índice de Capitalización Neta.....	61
<b>Tabla 30.</b> Cálculo de Cobertura de Patrimonial de Activos Improductivos .....	62

<b>Tabla 31.</b> Cálculo de Porcentaje de Activos Improductivos .....	63
<b>Tabla 32.</b> Cálculo de Intermediación Crediticia .....	63
<b>Tabla 33.</b> Cálculo de Calidad de Crédito.....	64
<b>Tabla 34.</b> Cálculo de Cobertura Crediticia .....	65
<b>Tabla 35.</b> Cálculo de Grado de Absorción del Margen Financiero .....	66
<b>Tabla 36.</b> Cálculo de Eficiencia Operativa .....	66
<b>Tabla 37.</b> Cálculo de Manejo Administrativo .....	67
<b>Tabla 38.</b> Cálculo de ROA .....	68
<b>Tabla 39.</b> Cálculo de ROA Operativo.....	69
<b>Tabla 40.</b> Cálculo de Rendimiento sobre el Patrimonio ROE .....	69
<b>Tabla 41.</b> Cálculo de Eficiencia del Negocio .....	70
<b>Tabla 42.</b> Cálculo de Margen Spread Tasas .....	70
<b>Tabla 43.</b> Cálculo de Índice de Liquidez .....	71
<b>Tabla 44.</b> Cálculo de Índice de Liquidez Ajustada.....	72
<b>Tabla 45.</b> Cálculo de Índice de Liquidez Inmediata .....	72
<b>Tabla 46.</b> Cálculo de Tasa de Interés Activa Implícita.....	73
<b>Tabla 47.</b> Ponderación de los componentes de CAMEL.....	73
<b>Tabla 48.</b> Ratings CAMEL .....	74
<b>Tabla 49.</b> Análisis horizontal – Balance General .....	75
<b>Tabla 50.</b> Análisis horizontal – Balance de Resultados.....	77
<b>Tabla 51.</b> Análisis vertical – Balance General.....	78
<b>Tabla 52.</b> Análisis vertical – Balance de Resultados .....	80

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Figura 1.</b> Tipos de riesgos financieros.....	27
<b>Figura 2.</b> Las 5C del crédito .....	32
<b>Figura 3.</b> Operaciones activas y pasivas que maneja la Cooperativa .....	40
<b>Figura 4.</b> Estado actual de la Cooperativa .....	42
<b>Figura 5.</b> Existencia de un manual de políticas y procedimientos en la Cooperativa ...	43
<b>Figura 6.</b> La capacidad y voluntad de pago en la Cooperativa.....	44
<b>Figura 7.</b> Eventos desfavorables en la Cooperativa.....	45
<b>Figura 8.</b> Actividades complejas generan riesgo en la Cooperativa.....	46
<b>Figura 9.</b> Principales riesgos financieros en la Cooperativa.....	47
<b>Figura 10.</b> Utilización de herramientas financieras .....	48
<b>Figura 11.</b> Análisis financiero periódico .....	49
<b>Figura 12.</b> Existe una unidad que se encargue de la administración de los riesgos financieros .....	50
<b>Figura 13.</b> Límites de exposición al riesgo de crédito por tipo de cartera de créditos y productos, región geográfica, sector económico .....	51
<b>Figura 14.</b> Plan de mitigación de riesgos .....	52
<b>Figura 15.</b> Recursos necesarios para ejecutar acciones de respuesta a los riesgos de la Cooperativa.....	53
<b>Figura 16.</b> Frecuencia de elaboración de análisis financiero en la Cooperativa .....	54
<b>Figura 17.</b> Factores internos que han generado riesgos financieros.....	56
<b>Figura 18.</b> Factores externos que han generado riesgos financieros .....	57

## RESUMEN

Considerando la relevancia de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador, donde desempeñan un papel vital en las actividades económicas al recolectar ahorros y respaldar a sus miembros con préstamos para emprendimientos a tasas de interés accesibles, estas instituciones se integran en la economía solidaria y forman parte de organizaciones sin fines de lucro. Con base en esta premisa, el estudio abordará el siguiente tema: “Los riesgos financieros de la cartera de crédito en la cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos Ltda. Agencia Ambato, período 2021-2022” con el objetivo de evaluar los riesgos financieros de la cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos Ltda., Agencia Ambato, durante el periodo 2021-2022. Para tal efecto se aplicó una metodología con enfoque mixto combinando métodos cuantitativos y cualitativos, para examinar de manera integral la información adquirida, además de se emplearon métodos bibliográfico-documentales y de campo permitiendo una amplia recopilación de información tanto teórica como práctica. Entre los principales resultados se identificó que los factores que generan riesgos financieros son los errores cometidos por el personal, y la capacidad de pago y solvencia financiera de los socios, mientras que la metodología CAMEL reveló una gestión satisfactoria, sin embargo, se señalan áreas de mejora, como la reducción de activos improductivos y la mejora de la eficiencia operativa y liquidez. En conclusión, la cooperativa se encuentra en una posición sólida en términos generales, con una gestión satisfactoria en aspectos financieros clave. Sin embargo, aún hay áreas identificadas para mejorar, lo que sugiere la necesidad de seguir fortaleciendo su posición y abordar posibles riesgos futuros.

**Palabras claves:** Riesgos financieros, Cartera de crédito, Cooperativa de Ahorro y Crédito, CAMEL

## ABSTRACT

Considering the relevance of savings and credit cooperatives in Ecuador, where they play a vital role in economic activities by collecting savings and supporting their members with loans for businesses at affordable interest rates, these institutions are integrated into the solidarity economy and form part of non-profit organizations. Based on this premise, the study will address the following topic: “The financial risks of the credit portfolio in the Galápagos Indigenous Savings and Credit Cooperative Ltda. Agencia Ambato, period 2021-2022” with the objective of evaluating the financial risks of the credit portfolio in the Galápagos Indigenous Savings and Credit Cooperative Ltda., Agencia Ambato, during the 2021-2022 period. For this purpose, a methodology with a mixed approach was applied, combining quantitative and qualitative methods, to comprehensively examine the information acquired. In addition, bibliographic-documentary and field methods were used, allowing for a wide collection of both theoretical and practical information. Among the main results, it was identified that the factors that generate financial risks are the errors made by the staff, and the payment capacity and financial solvency of the partners, while the CAMEL methodology revealed satisfactory management, however, areas of improvement, such as reducing non-performing assets and improving operational efficiency and liquidity. In conclusion, the cooperative is in a solid position in general terms, with satisfactory management in key financial aspects. However, there are still identified areas for improvement, suggesting the need to continue strengthening its position and address potential future risks.

**Keywords:** Financial risks, Credit portfolio, Savings and Credit Cooperative, CAMEL



Reviewed by: Alison Tamara Varela Puente  
ID: 0606093904

## CAPÍTULO I

### 1. INTRODUCCIÓN

En la actualidad el afrontamiento del riesgo financiero a nivel mundial se ha visto afectado en los bancos centrales de todo el mundo, el último estudio integral realizado por el Banco Mundial propone aumentar las tasas de interés para poder responder a la inflación que se va dando con el pasar del tiempo, con el fin de enfrentar de manera eficiente y sistemática los riesgos financieros (Pérez, 2018). Además, según el Banco Mundial (2022), las instituciones financieras se centran en el riesgo crediticio porque se exponen a que el cliente no pueda cancelar sus obligaciones lo que afecta la liquidez de su institución y por ende no podrá enfrentar sus obligaciones corrientes. El crecimiento mundial en los últimos años se ha visto afectado de manera desigual y es más probable que más países entren en recesión.

Sin embargo, a pesar de su importancia para la economía, el riesgo de crédito y mercado se traducen en un aumento significativo del financiero, lo que provoca una disminución de los préstamos, afectando su flexibilidad financiera (Ordóñez et al., 2020). Brito (2018), señala que los riesgos se creen un factor congénito a casi todas las acciones empresariales, por lo que los expertos deben instruirse a reconocerlos, evaluarlos y protegerlos de la mejor manera posible. Por ello, conocer las herramientas y garantías para evaluar el riesgo financiero es uno de los problemas más comunes y frecuentes con los que se puede encontrar una empresa hoy en día.

Entre los riesgos financieros se considera de mayor importancia al riesgo de crédito, mercado y de liquidez (Zuckerberg, 2022). Por ello, toda institución financiera busca herramientas de mitigación mediante la gestión del riesgo por tal motivo es fácil de imaginar y difícil de poner en práctica, no se limita sólo a evaluar los estados financieros de las cooperativas (Vila De Prado, 2019). También, se centran en evaluar las estrategias

que se utilizan constantemente a través del análisis financiero capaz de controlar los riesgos que asumen (Valencia et al., 2021). Por lo tanto, es muy importante identificar, medir y evitar los mismos.

En Ecuador, las cooperativas de ahorro y crédito desempeñan un papel importante en las actividades económicas, recogiendo ahorros y apoyando a sus miembros con préstamos para nuevos negocios a tipos de interés razonables, y así forman parte de la economía solidaria y de organizaciones sin ánimo de lucro (León, 2021). Aunque, el riesgo es muy difícil de controlar se debe llevar estrategias financieras para mitigar y mejorar la credibilidad, estabilidad y competitividad de las instituciones (Valencia et al., 2021).

Actualmente, el sistema financiero está formado por tres grupos, la banca pública y privada, mismas reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros conocida por las siglas SBS, y, por otro lado, las Cooperativas de Ahorro y Crédito, con sus siglas COACS, que son gestionadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria con las siglas SEPS. Es importante mencionar que estas se segmentan de acuerdo con la Ley de la Junta de Política y Regulación Monetaria, por su monto en su patrimonio y tipo. Esto se visualiza de manera detallada en la Tabla 1.

**Tabla 1.** Segmentación sector financiero popular y solidario

Segmento	Activos (USD)
1	Superior a 80'000.000,00
2	De 20'000.000,00 al 80'000.000,00
3	De 5'000.000,00 al 20'000.000,00
4	De 1'000.000,00 al 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00 en; Cajas comunales, Cajas de Ahorro, y Bancos comunales.

*Nota.* Información proporcionada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2020).

Estas instituciones tienen una idea, un resultado y una razón de ser puramente social, pero lo más importante es el beneficio, debido a que contribuyen a crear un capital sólido y seguro para garantizar su supervivencia a largo plazo. Por lo tanto, las entidades financieras son un papel fundamental para el desarrollo económico de un país y una adecuada gestión financiera permitirá tomar decisiones y estrategias adecuadas para su crecimiento (León et al., 2021).

Según el autor Gaytán (2021), una correcta estrategia empresarial reduce el riesgo financiero de las cooperativas de ahorro y crédito, por lo que es necesario estudiar constantemente diversos indicadores, muy útiles para encontrar diversas vulnerabilidades y priorizar estrategias para eliminarlas.

### **1.1. Planteamiento del problema**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos Ltda., es una empresa en Ecuador, con sede principal en Santa Cruz. Opera en Cooperativas de Crédito sector, la cooperativa fue fundada en 08 de mayo de 2013, para brindar servicios financieros: Ahorros, Inversiones y Créditos a personas naturales, emprendedores, pequeñas y medianas empresas, (COAC. Indígenas Galápagos Ltda., 2023).

Durante el año 2019 la Cooperativa mantuvo una cartera de crédito de USD 583.635,14, de este total del 5 % representa la cartera de microcrédito vencida (USD 29.630,06), y la cartera de crédito de consumo un 2% (USD 12.652.80), resultando un 7% de riesgo a nivel institucional. Según Mosquera (2022) “el incremento de la morosidad por efectos de la pandemia que inicio a finales del año 2019 dio un giro de 360° a las estrategias institucionales puesto que las cooperativas no contaban con planes de contingencia, lo que hizo que la liquidez se vea afectada” (pág. 12).

Por otro lado, en el año 2020 toda institución financiera se vio afectada, por el impacto negativo de la pandemia COVID 19, puesto que el pequeño agricultor, ganadero

y comerciante paralizó su actividad económica, tal situación trajo como consecuencia el incumplimiento de sus responsabilidades financieras lo que hizo que aumente la morosidad y la cartera vencida (Zúñiga, 2020). Además, acarrió una disminución en la rentabilidad de las instituciones financieras, puesto que provocó que no se pueda diversificar sus servicios, situación que afectó categóricamente su nivel de competitividad en el mercado interno.

Durante el periodo señalado existió ciertos inconvenientes que se presentaron en la Cooperativa Indígenas Galápagos, esto hace referencia al otorgamiento de créditos, el cual muestra un nivel alto debido a que mantuvo una cartera de crédito de USD 984.381,45, y una cartera vencida de USD 68.571,56 (7%); esto se da por las carteras de microcrédito con un valor de USD 53.256,54, (5%) y la cartera de consumo con USD 15.315,02, (2%) teniendo un nivel de riesgo del 7%, a nivel general. Este porcentaje de riesgo se logró manejar adecuadamente pues se establecieron estrategias para recuperación de cartera, obteniendo de esta manera un nivel satisfactorio en la recuperación de aquellas cuentas que se manifestaron como dudosas de recuperar, (COAC. Indígenas Galápagos Ltda., 2023).

Estos resultados podría deberse a la inestabilidad económica que presentó el país en el año 2020 lo cual genera dificultades a los socios para realizar desembolsos de los préstamos que han solicitado, por tal motivo los organismos de control establecen reformas a la resolución SEPS-IGT-IR-IGJ-2018-0279, en donde se establece su objetivo que es reducir las pérdidas que puedan conllevar por los insuficiencias de los procesos, la técnica de la información y los acontecimientos externos (Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria, 2018).

## **1.2. Formulación del Problema**

¿Cuáles son los riesgos financieros que afectan a la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos Ltda., durante el periodo 2021-2022?

## **1.3. Justificación**

La gestión efectiva de la cartera de crédito es un aspecto crítico para cualquier institución financiera, y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos Ltda. Agencia Ambato no es una excepción. En el período comprendido entre 2021 y 2022, la cooperativa enfrentó diversos desafíos en relación con los riesgos financieros asociados a su cartera de crédito. Estos riesgos incluyen la posibilidad de incumplimientos por parte de los prestatarios, cambios en las condiciones macroeconómicas que afectan la capacidad de pago de los deudores, y fluctuaciones en las tasas de interés que pueden impactar en los márgenes de beneficio de la cooperativa.

En el contexto económico y financiero actual, caracterizado por la volatilidad y la incertidumbre, es fundamental comprender y mitigar los riesgos financieros para garantizar la estabilidad y la sostenibilidad de la cooperativa. La cartera de crédito representa uno de los principales activos de la institución, y su correcta gestión es crucial para proteger los intereses de los socios y mantener la confianza en la cooperativa como proveedor de servicios financieros confiable y seguro.

Por ello la realización de esta investigación se ve respaldada por la factibilidad que ofrece la disponibilidad de datos financieros y el acceso a herramientas de análisis adecuadas. Con la cooperación de la propia cooperativa y el empleo de metodologías de investigación rigurosas, se puede realizar un análisis exhaustivo de los riesgos financieros en el período especificado. Este enfoque garantiza que los resultados obtenidos sean

fiables y pertinentes para la toma de decisiones estratégicas y operativas dentro de la cooperativa.

Por otro lado, la utilidad de este estudio es evidente en su capacidad para proporcionar información valiosa que informará las decisiones de gestión de la cooperativa. Al identificar áreas de mejora en la gestión de la cartera de crédito, se pueden implementar políticas y procedimientos más efectivos para mitigar los riesgos y mejorar la salud financiera de la institución.

Además, el impacto de esta investigación se extiende más allá de los límites de la propia cooperativa. Los resultados y las recomendaciones derivadas del estudio pueden ser compartidos con otras instituciones financieras similares, lo que contribuiría al desarrollo de mejores prácticas en la gestión de riesgos financieros en el sector cooperativo. Al mejorar la estabilidad financiera de la cooperativa, se promueve el bienestar económico tanto de sus socios como de la comunidad en su conjunto.

Los principales beneficiarios de esta investigación incluyen a la propia cooperativa, sus socios y clientes, así como otras instituciones financieras interesadas en mejorar sus prácticas de gestión de riesgos. Al comprender y abordar de manera efectiva los riesgos financieros en la cartera de crédito, se fortalece la capacidad de la cooperativa para cumplir su misión de proporcionar servicios financieros accesibles y sostenibles a su comunidad, contribuyendo así al desarrollo económico y social de la región

## **1.4.Objetivos**

### ***1.3.1. General***

- Evaluar los riesgos financieros de la cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos Ltda., Agencia Ambato, durante el periodo 2021-2022.

### ***1.3.2. Específicos***

- Identificar los factores que provocan riesgos financieros en la Cartera de Crédito.
- Analizar la cartera de crédito para la verificación de la eficiencia en la gestión de los créditos otorgados.

## CAPÍTULO II

### 2. MARCO TEÓRICO

#### 2.1. Antecedentes investigativos

Para fundamentar el estudio, se realizó una revisión exhaustiva de la literatura existente sobre el tema de interés. Durante este proceso, se examinaron las contribuciones de diversos autores que han investigado aspectos relacionados con los riesgos financieros en el ámbito de las cooperativas de ahorro y crédito.

Ramírez et al. (2018) en su investigación titulada “Evaluación de Riesgos Financieros: Caso de Estudio Cooperativa San Jorge CIA.”, tiene como objetivo analizar la viabilidad de establecer un departamento de riesgo en la Cooperativa San Jorge CIA. Con el fin de prevenir pérdidas que puedan afectar el valor económico de la entidad. Se utilizó el diseño cuasi experimental, los métodos inductivo-deductivo, descriptivo e hipotético-deductivo, y se trabajó con todos los funcionarios de la cooperativa. Los resultados destacan la importancia de la evaluación para identificar, medir, controlar/mitigar y monitorear los riesgos mediante la implementación de políticas, procesos, procedimientos, metodologías y estrategias. El estudio concluye con la necesidad de que la cooperativa cree una unidad de gestión de riesgos, ya que una administración eficiente de estos riesgos permitiría reducir pérdidas económicas y financieras (pág. 18).

La implementación efectiva de políticas y estrategias diseñadas específicamente para identificar, medir, controlar y monitorear los riesgos financieros es de vital importancia para asegurar no solo la estabilidad a corto plazo, sino también el crecimiento sostenible y la resiliencia a largo plazo de la entidad. Estas medidas son fundamentales para proteger los activos financieros y salvaguardar el valor económico de la cooperativa.

Según de León & Murillo (2021), en su tema de estudio: “Análisis Financiero: Gestionar los riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 1”, El objetivo de la investigación en las cooperativas de ahorro y crédito, es determinar la vulnerabilidad de los indicadores financieros en tiempo de pandemia, identificando posibles riesgos existentes que afecten a las cooperativas y por ende a sus asociados. La investigación es de tipo descriptiva con diseño no experimental. Los resultados se presentan a partir del análisis de indicadores para exponer los tipos de riesgo de crédito, operativo, liquidez y de mercado y posteriormente proponer estrategias basadas en el conocimiento y experiencias para mitigar los riesgos existentes. En conclusión, el análisis financiero y de riesgos permite a las empresas analizar de manera adecuada y organizada los datos contables, situar índices de afectación en su funcionamiento a través del estudio de sus ratios y proponer estrategias basadas en el conocimiento y experiencias para mitigar los riesgos (pág. 14).

El estudio resalta la importancia del análisis financiero y de riesgos como herramienta fundamental para evaluar la salud financiera de las cooperativas y proponer acciones correctivas. Al comprender los datos contables y los indicadores financieros, las cooperativas pueden tomar medidas proactivas para abordar los riesgos identificados y garantizar su viabilidad a largo plazo.

Por otro lado, en la investigación denominada: “Evaluación del Riesgo Financiero del Sector Cooperativo para toma de decisiones en cambios de segmentación”, del autor Mayorga (2023) el objetivo de esta investigación es diseñar procedimientos de control del riesgo financiero para la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Iliniza Ltda., con el fin de analizar los riesgos existentes en la organización. Por tanto, la investigación es teórico-práctica, de tipo descriptiva-

cuantitativa, la recopilación de información se realiza en la cooperativa, además de comparación con entidades de similares características, con la finalidad de estudiar los riesgos a los cuales, se encuentran expuestas las instituciones. Con esto, se espera que los resultados obtenidos en la investigación permitan minimizar las falencias en el desempeño de la organización y ayude a la parte gerencial a tomar mejores decisiones. En conclusión, se pudo deducir que, en la actualidad, se ha creado la necesidad de integrar controles en todos los niveles.

Este estudio señala la importancia de incorporar controles en todos los niveles de la organización para gestionar de manera efectiva los riesgos financieros y asegurar su sostenibilidad a largo plazo. La implementación de procedimientos de control de riesgos se considera fundamental para fortalecer la capacidad de la cooperativa para abordar los desafíos económicos y tomar decisiones estratégicas respaldadas por datos concretos.

## **2.2. Conceptualización**

### **2.2.1. Riesgo Financiero**

Vargas (2018) afirma: “El riesgo financiero se refiere a la probabilidad de que ocurra un evento que tendrá implicaciones financieras para una organización, incluyendo la posibilidad de que el resultado económico sea mayor o menor de lo esperado” (pág. 400).

El riesgo financiero implica la amenaza de no alcanzar los objetivos esperados en las operaciones financieras, el no poder cumplir con las expectativas previstas, lo que puede resultar en pérdidas, falta de rentabilidad o la pérdida de oportunidades de ingresos adicionales para las instituciones financieras.

Para el autor Orellana la gestión del riesgo financiero implica, Identificar, evaluar y mitigar estos riesgos para proteger el capital y lograr los objetivos financieros de una entidad o inversor. Diversificación de inversiones, cobertura con instrumentos financieros

derivados y análisis exhaustivo son algunas de las estrategias utilizadas para gestionar el riesgo financiero (Orellana, 2019, pág. 15).

En definitiva, la gestión proactiva del riesgo financiero permite salvaguardar la salud financiera y promover la resiliencia de las organizaciones en un entorno económico volátil y cambiante. Según la Superintendencia de Bancos y Seguros (2024), el adoptar enfoques sólidos de gestión de riesgos, las entidades financieras pueden mitigar las posibles pérdidas, mejorar su capacidad de adaptación a las fluctuaciones del mercado y maximizar las oportunidades de crecimiento y rentabilidad a largo plazo.

#### *2.2.1.1. Importancia de la medición del riesgo financiero*

Es importante reconocer que el riesgo financiero es la probabilidad de que ocurra un evento adverso que resulte en pérdidas financieras para una organización.

Según el autor Ramírez et al., (2018) la medición del riesgo financiero es: Esencial para una gestión financiera sólida y eficaz. Proporciona información clave para la toma de decisiones estratégicas, la optimización de recursos y el cumplimiento normativo, lo que contribuye a la protección y el crecimiento continuo de una organización.

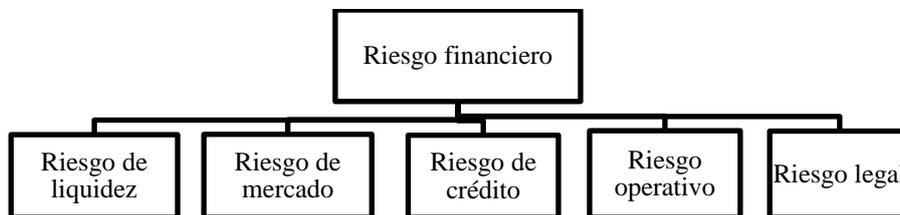
Al comprender y cuantificar los riesgos financieros involucrados, las organizaciones pueden asignar de manera más eficiente sus recursos, cumplir con las regulaciones financieras y, en última instancia, proteger y fomentar el crecimiento continuo de la empresa. Por ello es importante evaluar el impacto de los riesgos financieros, desde los más críticos hasta los de menor incidencia. Para lograrlo, es fundamental que la organización implemente el modelo de gestión de riesgos propuesto. Este enfoque facilitará la identificación, evaluación y reducción de los riesgos, permitiendo una administración integral, sistematizada y estratégica de los mismos.

### 2.2.1.2. Tipos de riesgos financieros

De acuerdo con el autor Pedroza (2019), “un riesgo financiero es la probabilidad de que se obtenga rendimientos que son diferentes a los esperados debido a cambios importantes en las variables financieras” (pág. 74). Los riesgos financieros según la Figura 1 son los siguientes:

#### **Figura 1.**

#### *Tipos de riesgos financieros*



*Nota.* La figura muestra los diferentes tipos de riesgos financieros que pueden enfrentar las organizaciones.

Según Pedroza (2019) “La gestión efectiva de estos riesgos es fundamental para mitigar pérdidas, proteger el valor de la organización y promover su crecimiento sostenible” (pág. 125). Es importante tener en cuenta que estos riesgos suelen estar interrelacionados y pueden tener impactos significativos en la salud financiera y el rendimiento de una empresa. Según la Tabla 2 existen algunos de los principales de riesgos financieros a los que se enfrentan las organizaciones y estos son:

**Tabla 2.**

*Tipos de riesgos.*

<b>Riesgo</b>	<b>Concepto</b>
<b>Riesgo de liquidez</b>	Cuando una empresa no puede generar los flujos de caja necesarios, la incapacidad de la empresa para enfrentar la escasez de fondos y cumplir con sus obligaciones financieras
<b>Riesgo de mercado</b>	Se refiere a la posibilidad de pérdida que enfrenta un inversionista debido a las variaciones en los precios de mercado o a movimientos en factores de riesgo específicos
<b>Riesgo de crédito</b>	Posibilidad de que un prestatario o contraparte no cumpla con las obligaciones acordadas en una transacción financiera
<b>Riesgo operativo</b>	Se refiere a la posibilidad de incurrir en pérdidas como resultado de fallos en los procesos, personas, tecnologías de la información y eventos externos en una organización
<b>Riesgo legal</b>	Se refiere a la pérdida potencial que una entidad puede enfrentar como resultado del incumplimiento de disposiciones legales y administrativas aplicables

*Nota.* En la Tabla se presenta un análisis detallado de los diferentes tipos de riesgos financieros que pueden impactar al sector financiero en el ámbito económico (Gaytán J. , 2020).

### **2.2.2. Cartera de crédito**

“La cartera crediticia se refiere a los préstamos concedidos y desembolsados por las instituciones a sus miembros en función de diversas modalidades aprobadas por la regulación y el desarrollo del negocio profesional de cada institución” (Sánchez, 2021, pág. 25).

La cartera de crédito se refiere al conjunto de préstamos y créditos otorgados por una institución financiera a sus clientes o prestatarios. En otras palabras, representa el total de dinero prestado por la institución que está pendiente de cobro en un momento

dado. La cartera de crédito es un componente crucial del negocio bancario y financiero, ya que genera ingresos a través de los intereses y comisiones asociados a los préstamos

Según Monjarez (2019) la cartera de crédito representa el saldo total de los montos que una institución financiera ha entregado efectivamente a sus acreditados, más los intereses devengados, pero no cobrados hasta la fecha, dichos documentos que amparan los activos financieros o las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dichos documentos o cartera se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas.

En definitiva, la cartera de crédito constituye un elemento fundamental en el sector bancario y financiero, ya que implica la otorgación de préstamos a los clientes. Es crucial gestionarla de manera efectiva para asegurar la rentabilidad y la estabilidad financiera de la institución, así como para mitigar los riesgos inherentes a la actividad crediticia.

#### **2.2.2.1. Clasificación de la cartera de crédito en función de su situación**

La clasificación de la cartera de crédito en función de su situación se realiza para evaluar el riesgo y la calidad de los préstamos otorgados por una institución financiera.

Según la SEPS (2022) en la Tabla 3 se muestra las categorías comunes de clasificación de la cartera de crédito:

**Tabla 3.**

*Clasificación de la cartera de crédito en función de su situación*

<b>Tipos de créditos</b>	<b>Definición</b>
<b>Cartera Normal</b>	Los prestatarios en esta categoría son considerados como de bajo riesgo y son más propensos a cumplir con sus obligaciones de pago.
<b>Cartera Vencida</b>	En esta categoría se encuentran los préstamos que han superado su fecha de vencimiento sin que se haya realizado el pago correspondiente.
<b>Cartera en Morosidad</b>	Los prestatarios en esta categoría tienen una alta probabilidad de incumplimiento, y es necesario implementar medidas correctivas.
<b>Cartera Refinanciada</b>	Los préstamos que han sido refinanciados para reemplazar préstamos anteriores, generalmente con mejores términos.
<b>Cartera en Provisión</b>	Los préstamos que presentan signos de deterioro crediticio pero que aún no se consideran en pérdida se clasifican como en provisión

*Nota.* La Tabla plantea una clasificación concisa y clara de la cartera de crédito, según los estándares establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) en su informe del año 2022.

La clasificación de la cartera de crédito en función de su situación permite a la institución financiera evaluar el riesgo y la calidad de sus activos crediticios, tomar decisiones informadas sobre la gestión de riesgos y la provisión de pérdidas, y mantener la salud financiera de la organización. Además, esta diversificación proporciona flexibilidad a las instituciones financieras para adaptarse a las condiciones cambiantes del mercado y mitigar los impactos negativos de posibles crisis económicas o fluctuaciones sectoriales. “Al contar con una variedad de tipos de cartera de crédito, las entidades pueden distribuir de manera más eficiente su exposición al riesgo y aprovechar oportunidades de crecimiento en diferentes segmentos y sectores económicos” (SEPS, 2022, pág. 520)

#### **2.2.2.2. Tipos de cartera de crédito**

La cartera de crédito, eje fundamental de la actividad financiera, se desglosa en diversos tipos según distintos criterios, lo que permite una gestión más precisa y adaptable

a las necesidades del mercado y de los clientes. Según el autor Ojeda (2023), en la resolución N°043-2015-F, en la Tabla 4 se menciona los tipos de créditos que otorgan las cooperativas de ahorro y crédito y estos son:

**Tabla 4.**

*Tipos de cartera de créditos*

<b>Tipos de créditos</b>	<b>Definición</b>
<b>Crédito comercial prioritario</b>	Otorgado a persona naturales o jurídicas obligadas a llevar contabilidad que registren ventas superiores a USD 100,000.00, durante el año.
<b>Crédito de consumo prioritario</b>	Es el otorgado a personas naturales.
<b>Crédito inmobiliario</b>	Otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la compra de bienes inmuebles destinados a la construcción de vivienda propia.
<b>Microcrédito</b>	Otorgado a persona natural o jurídica con un nivel de ventas inferior o igual a USD 100,000.00 durante el año.

*Nota.* La Tabla resume los distintos tipos de créditos disponibles. Desde el comercial prioritario hasta el microcrédito, cada uno atiende necesidades específicas de personas naturales o jurídicas, facilitando la comprensión de las opciones de financiamiento disponibles (Ojeda, 2023).

### **2.2.2.3. Las 5 C del crédito**

Según el autor Trujillo (2022) menciona que las “5 C del crédito” constituye un enfoque sistemático adoptado por los prestamistas para evaluar la solidez financiera de posibles prestatarios. Pues permiten analizar de los socios su carácter, capacidad, capital, colateral y condiciones. (Ver figura 1)

“Estas cinco Cs permiten a las instituciones financieras evaluar de manera integral el riesgo crediticio de los solicitantes y tomar decisiones informadas sobre la concesión de préstamos” (Luna, 2018, pág. 28). Al evaluar cada una de estas áreas, las instituciones financieras pueden minimizar el riesgo de impago y proteger sus activos financieros.

**Figura 2.**

*Las 5C del crédito*

<b>Capacidad de pago:</b>	<b>Comportamiento de pago:</b>	<b>Carácter:</b>	<b>Garantía:</b>	<b>Capital:</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Se trata de evaluar si sus ingresos son suficientes para cubrir los compromisos recientes más el nuevo préstamo.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Mantener un historial de crédito positivo es fundamental para acceder a oportunidades financieras favorables .</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Es una evaluación subjetiva pero esencial de tu confiabilidad y responsabilidad financiera.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Es un respaldo tangible que respalda un compromiso de pago y actúa como una forma de seguridad para el prestamista en caso de que el prestatario no cumpla con sus obligaciones.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Es un componente clave en la evaluación financiera. Es esencial comprender la diferencia entre tus activos y pasivos para obtener una imagen clara de tu salud financiera y tomar decisiones informadas sobre préstamos.</li></ul>

*Nota.* La matriz evalúa la capacidad de pago, comportamiento, carácter, garantía y capital del solicitante para tomar decisiones crediticias informadas y responsables.

Las “5 C del Crédito” sirve para evaluar la solidez crediticia de un solicitante. Estos criterios permiten a las instituciones financieras, como las cooperativas de ahorro y crédito, realizar una evaluación completa y justa de los riesgos asociados con la concesión de un préstamo.

### **2.2.3. Cooperativa de ahorro y crédito**

Una cooperativa de ahorro y crédito es una institución financiera que opera bajo el principio de la cooperación y la mutualidad. Su principal objetivo es proporcionar servicios financieros a sus socios, quienes son también los propietarios de la cooperativa.

Según Campoverde (2019) estas instituciones ofrecen una variedad de productos y servicios, incluyendo cuentas de ahorro, préstamos, tarjetas de crédito, entre otros, con el fin de satisfacer las necesidades financieras de sus socios y contribuir al desarrollo económico de la comunidad a la que sirven para trabajar en confianza; por un lado, los socios confían en la Institución al depositar su dinero y por otro lado la cooperativa confía en los socios con la entrega de créditos

A diferencia de los bancos tradicionales, las cooperativas de ahorro y crédito están dirigidas democráticamente por sus socios, quienes tienen voz y voto en las decisiones importantes de la institución. Además, suelen estar enfocadas en promover la educación financiera y el desarrollo comunitario.

#### **2.2.3.1.Cooperativa Indígenas Galápagos Ltda.**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos Ltda. Es una entidad financiera ecuatoriana fundada en 1998. Su objetivo principal es brindar servicios financieros a las comunidades indígenas de la provincia de Galápagos. La cooperativa ofrece una variedad de productos y servicios, incluyendo cuentas de ahorro, préstamos, transferencias de dinero y seguros. También ofrece servicios de educación financiera y capacitación a sus miembros (COAC. Indígenas Galápagos Ltda., 2023).

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos Ltda. Es una institución financiera sólida y confiable que ha contribuido al desarrollo económico y social de las comunidades indígenas de la provincia de Galápagos. La cooperativa ha recibido numerosos premios y reconocimientos por su labor, incluyendo el Premio Nacional a la Excelencia en el Servicio al Cliente en 2019 (COAC. Indígenas Galápagos Ltda., 2023).

## CAPÍTULO III

### 3. METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

#### 3.1. Enfoque de la investigación

La investigación propuesta adoptó un enfoque mixto, combinando métodos cuantitativos y cualitativos, para examinar de manera integral la información adquirida. El enfoque cuantitativo permitió analizar y medir de manera objetiva los riesgos asociados a la cartera de crédito a través del uso de datos numéricos y estadísticos. En cuanto al enfoque cualitativo permitió obtener una comprensión más profunda y detallada de los riesgos asociados a la cartera de crédito por medio de entrevistas a los responsables de la gestión de riesgos en la cooperativa, observación directamente las prácticas y procesos en la institución, y análisis de los documentos internos relacionados con la cartera de crédito.

#### 3.2. Nivel de investigación

##### 3.2.1. *Descriptivo*

Este tipo de nivel permitió detallar y clarificar las características específicas de estos riesgos, se centra en describir aspectos como tasas de morosidad, políticas de crédito y estrategias de manejo de riesgo, proporcionando un entendimiento claro de cómo estos factores impactan la salud financiera de la cooperativa.

#### 3.3. Métodos de investigación

Los métodos de investigación aplicados en el estudio fueron deductivo e inductivo, lo que posibilitó un análisis integral y completo. Esta combinación de enfoques proporcionó una comprensión profunda y holística de la problemática abordada en el estudio.

### **3.3.1. Método inductivo**

El método inductivo fue ideal para analizar “Los riesgos financieros de la cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos Ltda., Agencia Ambato, período 2021-2022”, ya que permitió partir de observaciones específicas formas de pago y tasas de morosidad para luego formular conclusiones.

### **3.3.2. Método deductivo**

El método deductivo permitió establecer conclusiones específicas a partir de principios generales relacionados con la gestión de riesgos financieros en el sector cooperativo. Además, permitió construir un marco conceptual sólido que guió la investigación y proporcionó una base teórica para la interpretación de los resultados obtenidos.

## **3.4. Tipo de investigación**

Para el desarrollo del presente estudio, se emplearon métodos bibliográfico-documentales y de campo. Estos dos enfoques metodológicos resultaron fundamentales, ya que cada uno aportó de manera complementaria a la investigación.

### **3.4.1. Documental- Bibliográfico**

La investigación bibliográfica en este tema proporcionó una base teórica sólida al revisar la literatura existente sobre riesgos financieros en las carteras de crédito de las cooperativas. Esta revisión permitió comprender los antecedentes, teorías y enfoques previamente explorados por otros investigadores en el campo, brindando una perspectiva contextual y enriquecedora para el presente estudio.

### **3.4.2. Campo**

La investigación de campo permitió recopilar información actualizada y relevante sobre las prácticas y políticas de gestión de riesgos financieros implementadas por la cooperativa. Esto facilitó una comprensión profunda de cómo la institución aborda los

desafíos financieros en su cartera de crédito, identificando tanto áreas de fortaleza como posibles puntos de mejora. Asimismo, proporcionó una visión directa de las dinámicas operativas y las condiciones del entorno económico en el que opera la cooperativa.

### **3.5. Diseño de la investigación**

Dentro del estudio se aplicó un diseño de investigación descriptivo, lo que permitió obtener una comprensión detallada y precisa de la situación actual de los riesgos financieros en la cartera de crédito de la cooperativa.

#### ***3.5.1. Descriptiva***

Se realizó una investigación de tipo descriptiva en términos de identificar las características relevantes del tema de estudio y su comportamiento. Es decir que mediante este tipo de investigación se recopilaron datos y se realizó un análisis detallado de los riesgos financieros presentes en la cartera de crédito como: indicadores de morosidad, la calidad de los préstamos, la exposición a riesgos crediticios y otros factores relevantes que puedan afectar la salud financiera de la cooperativa.

### **3.6. Determinación de la población y muestra**

#### ***3.6.1. Población***

En el contexto de la investigación, “la población se refiere al conjunto completo de elementos o individuos que poseen las características que se desean estudiar” (Moreno, 2021, pág. 64).

Según la Tabla 6 la población de estudio de la presente investigación comprende a los siguientes elementos:

**Tabla 5.***Población de estudio.*

<b>Población</b>	<b>Número</b>
<b>Gerente General</b>	1
<b>Comité de riesgos</b>	2
<b>Asesor Jurídico</b>	1
<b>Departamento financiero</b>	3
<b>Departamento de captaciones</b>	2
<b>Departamento de Créditos y cobranzas</b>	4
<b>Total</b>	<b>13</b>

*Nota.* La Tabla presenta la población de estudio para la investigación en curso. Se incluyen roles clave dentro de la organización, como el Gerente General, el Comité de Riesgos, el Asesor Jurídico, así como varios departamentos, incluyendo Financiero, de Captaciones y de Créditos y Cobranzas.

Además, fue necesario utilizar una población documental, compuesta por datos financieros detallados de todos los créditos otorgados durante los años 2021 y 2022. Este enfoque permitió identificar con exactitud los riesgos financieros asociados a la cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos Ltda. Cabe señalar que la información de la Tabla 7 y la Tabla 8 fue presentada por las personas responsables, asegurando la fiabilidad y relevancia de los datos para el análisis:

**Tabla 6.***Créditos colocados año 2021*

<b>Cartera de crédito</b>	<b>Número de créditos</b>
<b>CONAFIPS garante</b>	21
<b>CONAFIPS garante</b>	7
<b>CONAFIPS garante</b>	6
<b>CONAFIPS garante</b>	13
<b>Consumo</b>	2
<b>Micro ampliada garante</b>	2

<b>Micro ampliada garante</b>	5
<b>Micro ampliada hipoteca</b>	1
<b>Micro asimple garante</b>	11
<b>Micro asimple garante</b>	16
<b>micro emprendimiento galapaguito</b>	1
<b>hipoteca</b>	
<b>Micro emprendimiento hipotecario</b>	1
<b>Micro minorista</b>	3
<b>Micro minorista</b>	13
<b>Total</b>	<b>102</b>

*Nota.* La Tabla detalla los créditos colocados durante el año 2021, incluyendo la categoría de la cartera de crédito y el número de créditos correspondientes. Esta información es fundamental para comprender la composición y distribución de la cartera de crédito en ese periodo específico.

**Tabla 7.**

*Créditos colocados año 2022*

<b>Cartera de crédito</b>	<b>Tasa de interés</b>	<b>Número de créditos</b>
<b>CONAFIPS garante</b>	18	14
<b>Consumo</b>	13.17	1
<b>Micro ampliada garante</b>	20.65	42
<b>Micro a-simple garante</b>	22.30	56
<b>Micro emprendimiento galapaguito</b>	14.00	2
<b>garante</b>		
<b>Micro minorista</b>	24.70	41
<b>Total</b>		<b>156</b>

*Nota.* La Tabla muestra los créditos colocados durante el año 2022, incluyendo la categoría de la cartera de crédito, la tasa de interés correspondiente y el número de créditos.

### **3.6.2. Muestra**

Debido a que la población en estudio es pequeña, no se hizo necesario calcular una muestra representativa. Por esta razón, se decidió trabajar directamente con la totalidad de la población ya mencionada, lo cual permite un análisis más directo y completo de los datos disponibles.

### **3.7. Técnicas de recolección de información**

Para evaluar los riesgos financieros en la cartera de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas de Galápagos Ltda., se aplicaron técnicas y herramientas, permitiendo así una valoración precisa y eficaz de los riesgos asociados.

**Encuesta:** Se aplicó una entrevista al presidente, jefe de créditos, y administradora, de la Cooperativa, de manera presencial, con el fin de obtener información relevante para el estudio. (Jiménez, 2021).

**Observación:** La técnica de observación se presentó como un método eficaz para recopilar datos relevantes, los cuales fueron cuidadosamente registrados para facilitar un análisis de los resultados obtenidos.

### **3.8. Instrumentos de recolección de información**

**Cuestionario:** El cuestionario, como instrumento principal para la recolección de datos, fue diseñado para captar información exhaustiva y detallada de las partes interesadas. Su estructura permitió formular preguntas específicas enfocadas en aspectos clave, garantizando así la recopilación de datos relevantes y de alta calidad para fundamentar el estudio de manera sólida y completa.

**Ficha de observación:** Esta herramienta se destacó por su capacidad de registrar observaciones precisas en tiempo real, lo que aseguró una recolección de datos eficiente y estructurada, crucial para el análisis y la generación de resultados fiables y significativos del estudio.

## CAPÍTULO IV

### 4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

#### 4.1. Análisis y discusión de resultados

Para el análisis e interpretación de los resultados se consideró la información recabada de la encuesta aplicada a 13 personas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos Ltda., obteniendo la siguiente información:

##### 4.1.1. Cuestionario de Evaluación de Riesgos

1. ¿Cuáles son las principales operaciones activas y pasivas que se manejan dentro de su institución?

**Tabla 8.**

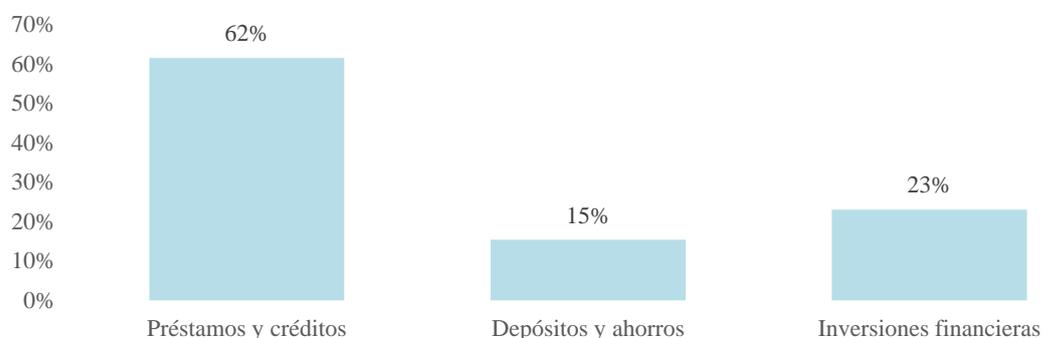
*Operaciones activas y pasivas que maneja la Cooperativa*

Ítem	Categoría	Frecuencia	Porcentaje
1	Préstamos y créditos	8	62%
	Depósitos y ahorros	2	15%
	Inversiones financieras	3	23%
	<b>Total</b>	13	100%

*Nota.* Elaboración propia partir de la aplicación del cuestionario a la población de estudio

**Figura 3.**

*Operaciones activas y pasivas que maneja la Cooperativa*



### **Análisis e Interpretación:**

La tabla 8 y la figura 3 revela que la cooperativa se centra en la concesión de préstamos y créditos, lo que representa el 62% de sus operaciones. Además, la cooperativa muestra un compromiso con la diversificación de sus fuentes de ingresos, con el 23% de sus operaciones dedicadas a inversiones financieras. Sin embargo, los depósitos y ahorros, representando el 15% de las operaciones, parecen ser menos frecuentes, lo que podría indicar un área de oportunidad para promover el ahorro entre los miembros y fortalecer aún más la base financiera de la cooperativa.

Los resultados permiten identificar una gestión equilibrada de las actividades financieras de la cooperativa, con un enfoque en la satisfacción de las necesidades de los miembros, la generación de ingresos y la búsqueda de la estabilidad financiera a largo plazo.

2. ¿Cómo cree que se encuentra actualmente su institución económica y financieramente hablando?

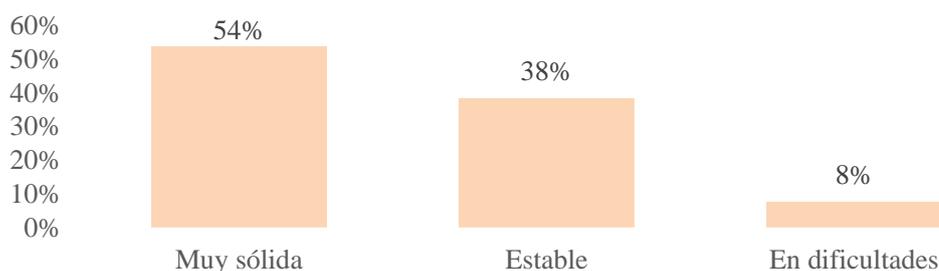
**Tabla 9.**

*Estado actual de la Cooperativa*

<b>Ítem</b>	<b>Categoría</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>2</b>	Muy sólida	7	54%
	Estable	5	38%
	En dificultades	1	8%
	<b>Total</b>	13	100%

*Nota.* Elaboración propia partir de la aplicación del cuestionario a la población de estudio

**Figura 4.** Estado actual de la Cooperativa



### **Análisis e Interpretación:**

La tabla 9 y la figura 4, revela una percepción mayoritariamente positiva sobre el estado económico y financiero de la cooperativa entre los encuestados, con el 54% considerándola “Muy sólida” y el 38% como “Estable”. Sin embargo, el 8% expresó preocupación al categorizarla como “En dificultades”.

Estos resultados sugieren una confianza generalizada en la estabilidad y fortaleza de la institución, aunque la minoría que percibe dificultades también necesita atención para garantizar la sostenibilidad a largo plazo. Aunque basados en percepciones, estos resultados pueden reflejar la realidad financiera de la cooperativa, indicando una posible gestión efectiva y una sólida base financiera, aunque también señalan áreas potenciales para mejoras.

3. ¿Existe un manual de políticas y procedimientos que permitan ilustrar el proceso de evaluación, otorgación, seguimiento y cobro de los créditos en su institución?

**Tabla 10.**

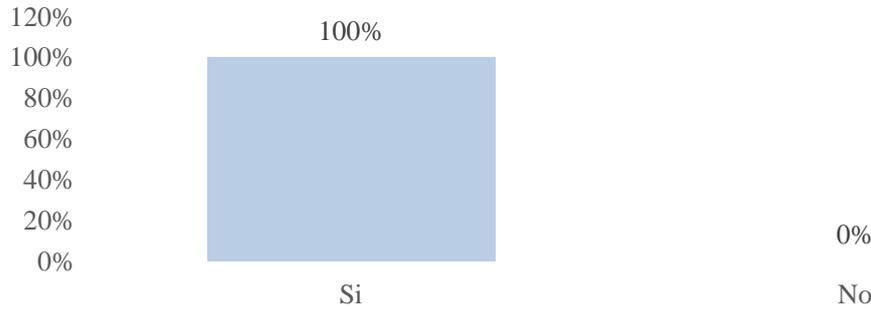
*Existencia de un manual de políticas y procedimientos en la Cooperativa*

Ítem	Categoría	Frecuencia	Porcentaje
3	Si	13	100%
	No	0	0%
<b>Total</b>		<b>13</b>	<b>100%</b>

*Nota.* Elaboración propia partir de la aplicación del cuestionario a la población de estudio

**Figura 5.**

*Existencia de un manual de políticas y procedimientos en la Cooperativa*



**Análisis e Interpretación:**

La tabla 10 y la figura 5, indica que el 100% de los encuestados afirman que existe un manual de políticas y procedimientos en la cooperativa para ilustrar el proceso de evaluación, otorgación, seguimiento y cobro de los créditos. Esta respuesta sugiere que la cooperativa cuenta con un sistema estructurado y documentado para gestionar sus operaciones de crédito.

La presencia de un manual de políticas y procedimientos puede ser indicativo de una gestión organizada y profesional en la cooperativa, lo que puede ayudar a garantizar la consistencia, transparencia y eficiencia en todas las etapas del proceso de crédito. Además, tener un manual claro y accesible puede facilitar la capacitación del personal, asegurando que todos los empleados estén alineados con las prácticas y políticas establecidas.

4. ¿En la Cooperativa se ha identificado que la capacidad y voluntad de pago son consideradas la fuente primaria del cumplimiento de obligaciones crediticias en su institución?

**Tabla 11.**

*La capacidad y voluntad de pago en la Cooperativa*

Ítem	Categoría	Frecuencia	Porcentaje
4	Si	8	62%
	No	5	38%
	<b>Total</b>	13	100%

*Nota.* Elaboración propia partir de la aplicación del cuestionario a la población de estudio

**Figura 6.**

*La capacidad y voluntad de pago en la Cooperativa*



**Análisis e Interpretación:**

La tabla 11 y la figura 6, muestra que el 62% de los encuestados afirman que en la cooperativa se ha identificado que la capacidad y voluntad de pago son consideradas la fuente primaria del cumplimiento de obligaciones crediticias, mientras que el 38% indica lo contrario.

Esta división en las respuestas sugiere cierta variabilidad en la percepción dentro de la cooperativa sobre la importancia de la capacidad y voluntad de pago en el cumplimiento de las obligaciones crediticias. Aquellos que han identificado estas cualidades como la fuente primaria de cumplimiento probablemente reconozcan la importancia de evaluar la solvencia financiera de los prestatarios antes de otorgar crédito,

lo que puede ser indicativo de una política crediticia sólida y orientada hacia la gestión de riesgos.

## VALORACION DE RIESGOS

5. ¿La Cooperativa ha sufrido eventos desfavorables que hayan afectado la estabilidad financiera y el desarrollo normal de las actividades de su institución?

**Tabla 12.**

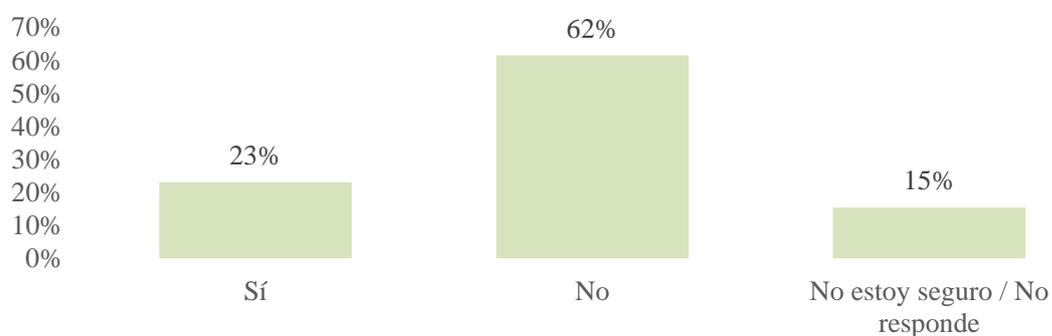
*Eventos desfavorables en la Cooperativa*

Ítem	Categoría	Frecuencia	Porcentaje
	Sí	3	23%
5	No	8	62%
	No estoy seguro / No responde	2	15%
<b>Total</b>		<b>13</b>	<b>100%</b>

*Nota.* Elaboración propia partir de la aplicación del cuestionario a la población de estudio

**Figura 7.**

*Eventos desfavorables en la Cooperativa*



### Análisis e Interpretación:

La tabla 12 y la figura 7, muestra que el 23% de los encuestados afirman que la cooperativa ha experimentado eventos desfavorables que han afectado su estabilidad financiera y el desarrollo normal de sus actividades, mientras que el 62% indica que no han ocurrido tales eventos. Además, el 15% de los encuestados no están seguros o no responden a la pregunta.

El hecho de que la mayoría de los encuestados indican que no se han experimentado eventos desfavorables sugiere una situación relativamente estable en términos de la gestión de riesgos y la capacidad de la cooperativa para hacer frente a situaciones adversas.

6. ¿Dentro de la Cooperativa se identifican las actividades complejas y si estas generan riesgos sobre el cumplimiento de los objetivos en su institución?

**Tabla 13.**

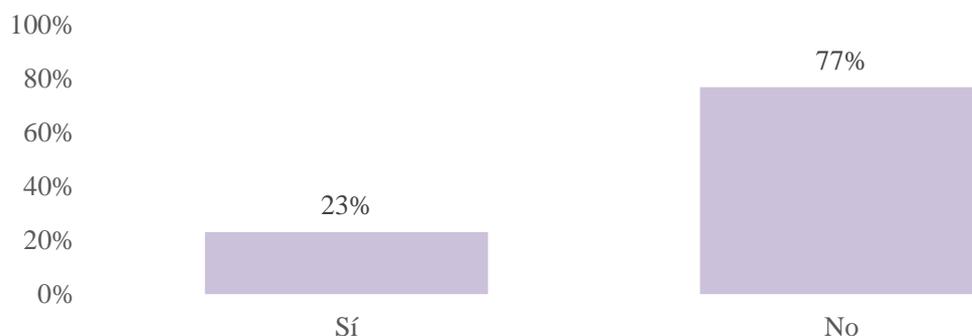
*Actividades complejas generan riesgo en la Cooperativa*

Ítem	Categoría	Frecuencia	Porcentaje
6	Sí	2	23%
	No	10	77%
<b>Total</b>		13	100%

*Nota.* Elaboración propia partir de la aplicación del cuestionario a la población de estudio

**Figura 8.**

*Actividades complejas generan riesgo en la Cooperativa*



**Análisis e Interpretación:**

La tabla 13 y la figura 8, indican que el 23% de los encuestados afirman que dentro de la cooperativa se identifican actividades complejas que generan riesgos sobre el cumplimiento de los objetivos, mientras que el 77% indica lo contrario.

La mayoría de los encuestados no han identificado actividades complejas que generen riesgos sugiere que la cooperativa podría tener un enfoque claro y eficaz para la

gestión de riesgos. Esto podría indicar que la cooperativa se centra en operaciones y actividades que entiende bien y puede controlar adecuadamente, minimizando así los riesgos potenciales asociados con actividades complejas o mal comprendidas.

7. ¿Cuáles son los principales riesgos financieros que enfrenta actualmente su institución?

**Tabla 14.**

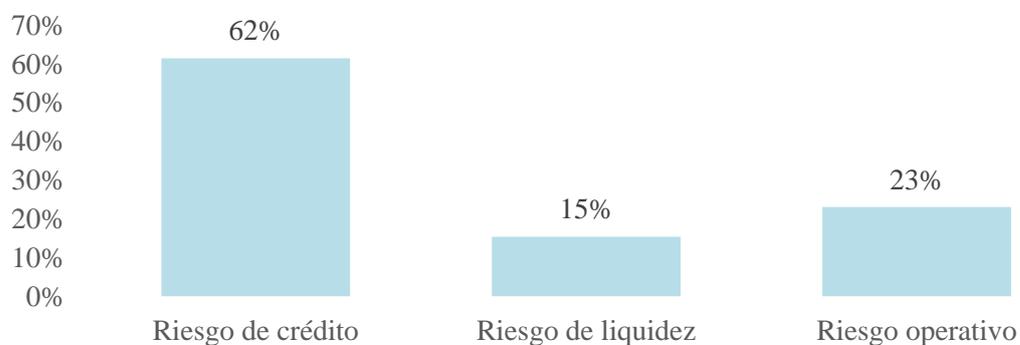
*Principales riesgos financieros en la Cooperativa*

Ítem	Categoría	Frecuencia	Porcentaje
7	Riesgo de crédito	8	62%
	Riesgo de liquidez	2	15%
	Riesgo operativo	3	23%
	<b>Total</b>	13	100%

*Nota.* Elaboración propia partir de la aplicación del cuestionario a la población de estudio

**Figura 9.**

*Principales riesgos financieros en la Cooperativa*



**Análisis e Interpretación:**

La tabla 14 y la figura 9, revela los principales riesgos financieros identificados por los encuestados en la cooperativa. El riesgo de crédito es mencionado con mayor frecuencia, con el 62% de los encuestados identificándolo como el riesgo principal. El riesgo operativo es mencionado por el 23% de los encuestados, destacando la importancia de la eficiencia operativa y la gestión de riesgos en la cooperativa. Además, el riesgo de liquidez es mencionado por el 15% de los encuestados, identificando la necesidad de una

gestión prudente de los flujos de efectivo y los recursos financieros para garantizar la capacidad de cumplir con las obligaciones financieras.

Estos resultados permiten identificar la importancia de implementar estrategias sólidas de gestión de riesgos para abordar estos desafíos y garantizar la estabilidad financiera y el éxito a largo plazo de la cooperativa.

## ANÁLISIS FINANCIERO

8. ¿Se cuenta con alguna herramienta financiera que le permita identificar, medir y controlar los riesgos financieros en su institución?

**Tabla 15.**

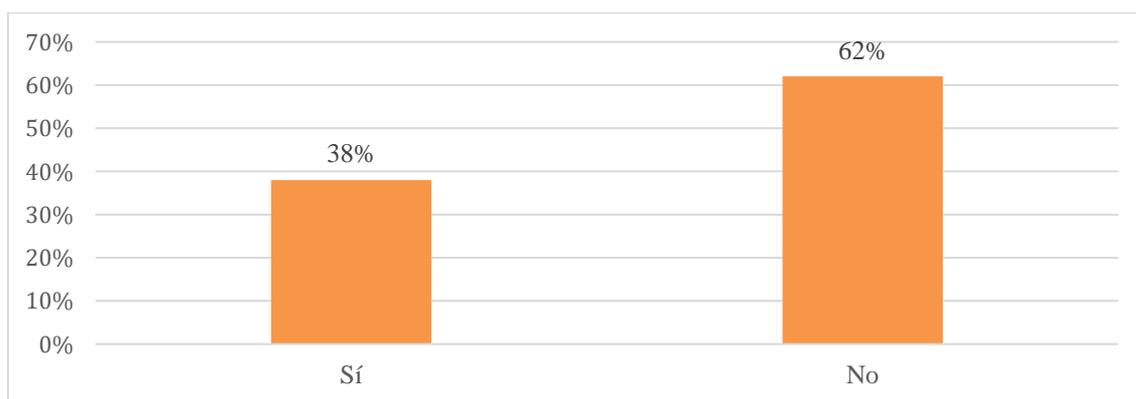
*Utilización de herramientas financieras*

Ítem	Categoría	Frecuencia	Porcentaje
8	Sí	5	38%
	No	8	62%
<b>Total</b>		<b>13</b>	<b>100%</b>

*Nota.* Elaboración propia partir de la aplicación del cuestionario a la población de estudio

**Figura 10.**

*Utilización de herramientas financieras*



### Análisis e Interpretación:

La tabla 15 y la figura 10, muestra que el 62% de los encuestados indica que la cooperativa no cuenta con alguna herramienta financiera que le permita identificar, medir y controlar los riesgos financieros, mientras que el 38% afirma lo contrario. Esto sugiere

que una proporción significativa de la cooperativa no utiliza herramientas específicas para gestionar los riesgos financieros

La falta de herramientas financieras puede implicar una limitación en la capacidad de la cooperativa para evaluar y mitigar los riesgos financieros de manera efectiva. Sin herramientas adecuadas, la cooperativa podría enfrentar dificultades para identificar los riesgos potenciales, evaluar su impacto y tomar medidas preventivas o correctivas para controlarlos.

9. ¿Se realizan periódicamente análisis financieros que ayuden a determinar la situación de su institución en términos de rentabilidad y apalancamiento?

**Tabla 16.**

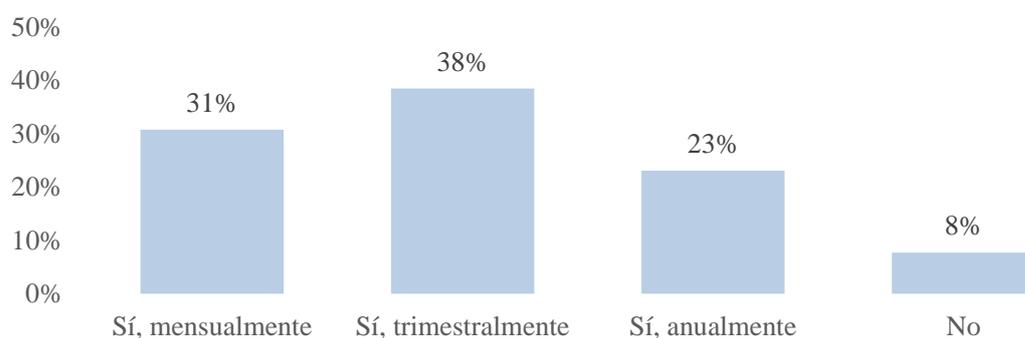
*Análisis financiero periódico*

Ítem	Categoría	Frecuencia	Porcentaje
9	Sí, mensualmente	4	31%
	Sí, trimestralmente	5	38%
	Sí, anualmente	3	23%
	No	1	8%
	<b>Total</b>	13	100%

*Nota.* Elaboración propia partir de la aplicación del cuestionario a la población de estudio

**Figura 11.**

*Análisis financiero periódico*



**Análisis e Interpretación:**

La tabla 16 y la figura 11, demuestran que el 38% de los encuestados consideran que se realiza trimestralmente un análisis financiero que ayude a determinar la situación

de su institución en términos de rentabilidad y apalancamiento, mientras que el 31% indica que se realizan mensualmente, 13% considera que anualmente y el 8% indica que no se han realizado.

Realizar análisis financieros periódicos es crucial para comprender la situación financiera de una institución, tomar decisiones fundamentadas, gestionar riesgos, mejorar el rendimiento y garantizar el cumplimiento normativo. Estas prácticas son esenciales para asegurar la estabilidad y el éxito continuo de la institución a largo plazo.

10. ¿Internamente existe una unidad que se encargue de la administración de los riesgos financieros en su institución?

**Tabla 17.**

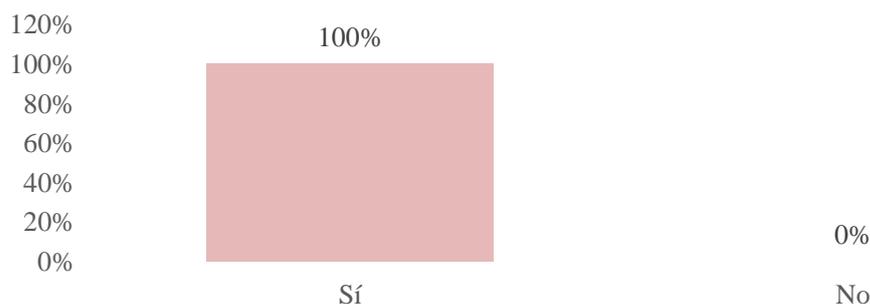
*Existe una unidad que se encargue de la administración de los riesgos financieros*

Ítem	Categoría	Frecuencia	Porcentaje
10	Sí	13	100%
	No	0	0%
<b>Total</b>		<b>13</b>	<b>100%</b>

*Nota.* Elaboración propia partir de la aplicación del cuestionario a la población de estudio

**Figura 12.**

*Existe una unidad que se encargue de la administración de los riesgos financieros*



**Análisis e Interpretación:**

La tabla 17 y la figura 12, se puede observar que el 100% de los encuestados indican que en la Cooperativa existe una unidad que se encarga de la administración de los riesgos financieros en la institución.

La existencia de una unidad especializada en la gestión de riesgos financieros en una cooperativa resulta crucial. Esto se debe a que desempeña un papel fundamental en la protección de los activos, asegura la sostenibilidad financiera, garantiza el cumplimiento normativo, fomenta la confianza entre los miembros y maximiza las oportunidades de crecimiento. En última instancia, contribuye significativamente al éxito y la estabilidad a largo plazo de la cooperativa.

11. ¿Se establecen límites de exposición al riesgo de crédito por tipo de cartera de créditos y productos, región geográfica, sector económico, y demás variables que se consideren pertinentes en la Cooperativa?

**Tabla 18.**

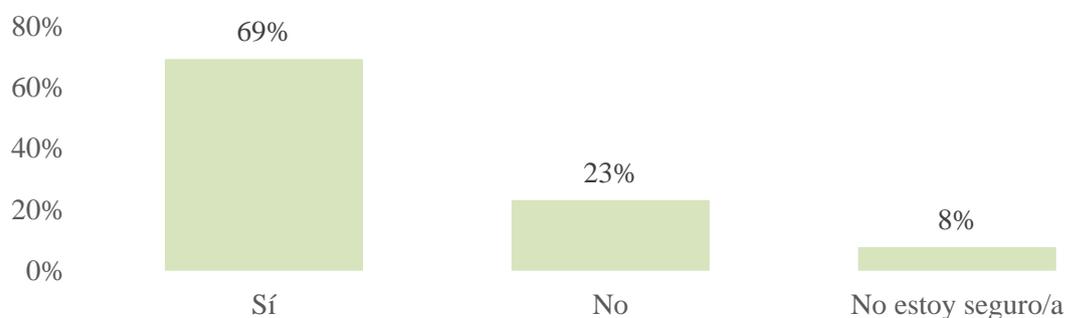
*Límites de exposición al riesgo de crédito por tipo de cartera de créditos y productos, región geográfica, sector económico*

Ítem	Categoría	Frecuencia	Porcentaje
11	Sí	9	69%
	No	3	23%
	No estoy seguro/a	1	8%
<b>Total</b>		<b>13</b>	<b>100%</b>

*Nota.* Elaboración propia partir de la aplicación del cuestionario a la población de estudio

**Figura 13.**

*Límites de exposición al riesgo de crédito por tipo de cartera de créditos y productos, región geográfica, sector económico*



### Análisis e Interpretación:

La tabla 18 y la figura 13, se determina que el 69% de encuestados consideran que, si se establecen límites de exposición al riesgo de crédito por tipo de cartera de créditos y productos, región geográfica, sector económico, y demás variables que se consideren pertinentes en la Cooperativa, el 23% considera que no, y el 8% no esta segura/o de su respuesta.

En síntesis, fijar límites de exposición al riesgo de crédito según diversos criterios es fundamental para la gestión de riesgos en una cooperativa. Esto garantiza la protección de activos, el cumplimiento normativo, la adaptabilidad a cambios del mercado y la mejora en la toma de decisiones, elementos cruciales para el éxito financiero de la cooperativa.

12. ¿La Cooperativa cuenta con un plan de mitigación de riesgos?

**Tabla 19.**

*Plan de mitigación de riesgos*

Ítem	Categoría	Frecuencia	Porcentaje
12	Sí	12	92%
	No	1	8%
	<b>Total</b>	<b>13</b>	<b>100%</b>

*Nota.* Elaboración propia partir de la aplicación del cuestionario a la población de estudio

**Figura 14.**

*Plan de mitigación de riesgos*



### **Análisis e Interpretación:**

La tabla 19 y la figura 14, demuestra que el 92% de los encuestados consideran que la cooperativa si cuenta con un plan de mitigación de riesgo, el 8% indica que no cuentan con un plan de mitigación de riesgos en la Cooperativa.

El desarrollo de un plan de mitigación de riesgos es esencial para proteger a los socios asegurar la sostenibilidad financiera, cumplir con regulaciones, generar confianza y manejar riesgos de manera efectiva en una cooperativa de ahorro y crédito.

13. ¿Se han asignado los recursos necesarios para ejecutar las acciones de respuesta a los riesgos de la Cooperativa?

**Tabla 20.**

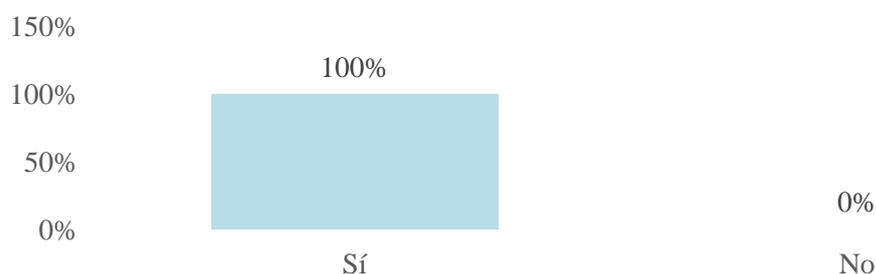
*Recursos necesarios para ejecutar acciones de respuesta a los riesgos de la Cooperativa*

Ítem	Categoría	Frecuencia	Porcentaje
13	Sí	13	100%
	No	0	0%
	<b>Total</b>		13

*Nota.* Elaboración propia partir de la aplicación del cuestionario a la población de estudio

**Figura 15.**

*Recursos necesarios para ejecutar acciones de respuesta a los riesgos de la Cooperativa*



### **Análisis e Interpretación:**

La tabla 20 y la figura 15, el 100% de los encuestados consideran que si se han asignado los recursos necesarios para ejecutar las acciones de respuesta a los riesgos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.

Al asignar recursos suficientes, se pueden implementar medidas específicas para abordar los riesgos identificados, lo que reduce su probabilidad de ocurrencia y minimiza su impacto en la cooperativa. Esta asignación asegura la protección de los activos y los intereses de los miembros, garantizando un funcionamiento seguro y estable de la institución.

La asignación de recursos para la respuesta a riesgos garantiza el cumplimiento de las regulaciones financieras, evitando sanciones y asegurando el cumplimiento de normativas. La inversión en respuesta a riesgos ayuda a prevenir pérdidas financieras significativas, asegurando la estabilidad financiera a largo plazo.

14. ¿Cada que tiempo se elabora un análisis financiero dentro de la cooperativa?

**Tabla 21.**

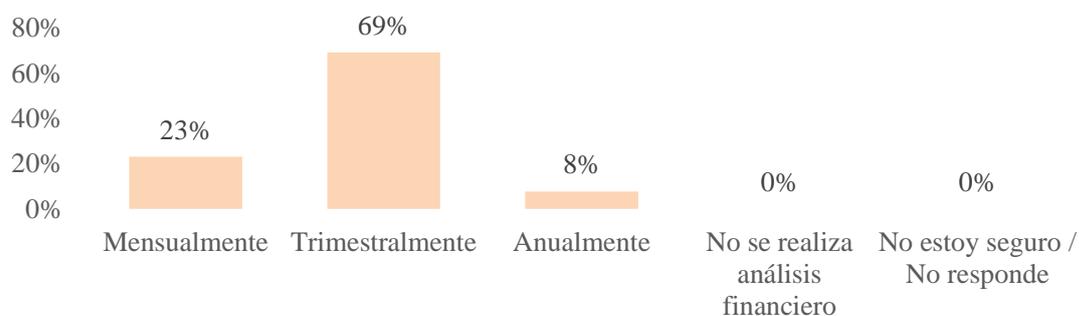
*Frecuencia de elaboración de análisis financiero en la Cooperativa*

Ítem	Categoría	Frecuencia	Porcentaje
<b>14</b>	Mensualmente	3	23%
	Trimestralmente	9	69%
	Anualmente	1	8%
	No se realiza análisis financiero	0	0%
	No estoy seguro / No responde	0	0%
	<b>Total</b>		<b>13</b>

*Nota.* Elaboración propia partir de la aplicación del cuestionario a la población de estudio

**Figura 16.**

*Frecuencia de elaboración de análisis financiero en la Cooperativa*



### **Análisis e Interpretación:**

La tabla 21 y la figura 16, el 69% de los encuestados indican que en la Cooperativa se realizan trimestralmente el análisis financiero, tanto que el 23% considera que se realiza mensualmente, y el finalmente el 8% indica que se realiza anualmente.

Realizar un análisis financiero periódicamente en la Cooperativa de ahorro y crédito, se vuelve fundamental para evaluar su estado financiero, adoptar decisiones fundamentadas, mitigar riesgos, adherirse a las regulaciones vigentes y mantener una comunicación efectiva con los asociados. Este enfoque no solo promueve la estabilidad operativa, sino que también impulsa el éxito sostenido de la cooperativa en el largo plazo.

15. ¿Cuál de los siguientes factores internos considera que ha generado riesgos financieros en la Cartera de Crédito?

**Tabla 22.**

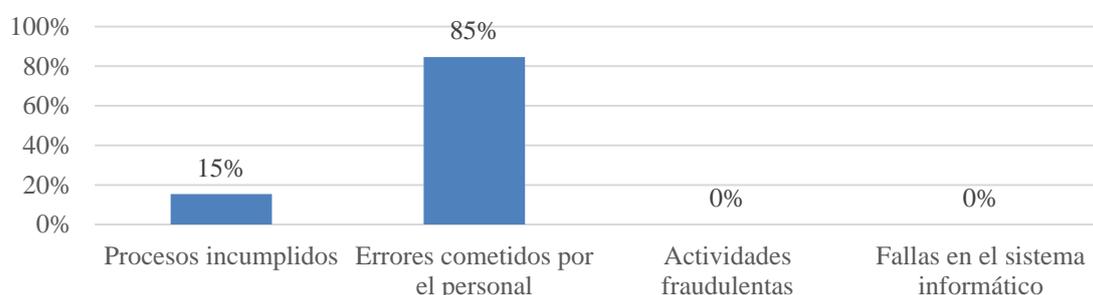
*Factores internos que han generado riesgos financieros*

<b>Ítem</b>	<b>Categoría</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>15</b>	Procesos incumplidos	2	15%
	Errores cometidos por el personal	11	85%
	Actividades fraudulentas	0	0%
	Fallas en el sistema informático	0	0%
	<b>Total</b>		<b>13</b>

*Nota.* Elaboración propia partir de la aplicación del cuestionario a la población de estudio

**Figura 17.**

*Factores internos que han generado riesgos financieros*



**Análisis e Interpretación:**

La tabla 22 y la figura 17, el 85% manifiesta que los factores internos que han generado riesgos financieros han sido por los errores cometidos por el personal, mientras que un 15%, indican que ha sido por procesos incumplidos.

Estos datos sugieren que los errores cometidos por el personal son la principal fuente de riesgos financieros dentro de la organización, lo que podría requerir una atención inmediata para implementar medidas correctivas y preventivas destinadas a mitigar estos riesgos y fortalecer el control interno.

16. ¿Cuál de los siguientes factores externos considera que ha generado riesgos financieros en la Cartera de Crédito?

**Tabla 23.**

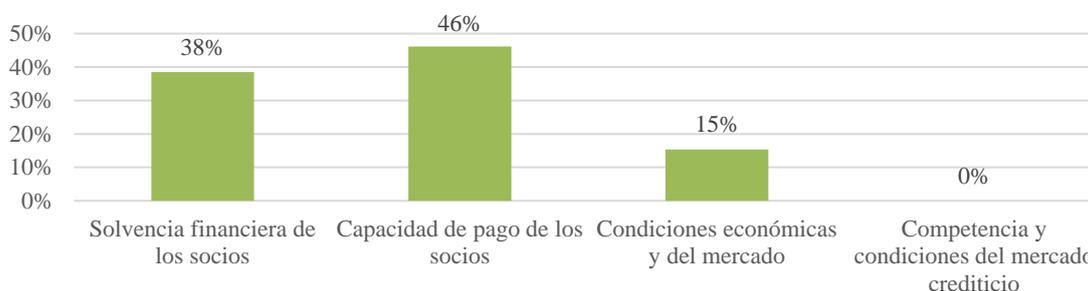
*Factores externos que han generado riesgos financieros*

Ítem	Categoría	Frecuencia	Porcentaje
16	Solvencia financiera de los socios	5	38%
	Capacidad de pago de los socios	6	46%
	Condiciones económicas y del mercado	2	15%
	Competencia y condiciones del mercado crediticio	0	0%
	<b>Total</b>		<b>13</b>

*Nota.* Elaboración propia partir de la aplicación del cuestionario a la población de estudio

**Figura 18.**

*Factores externos que han generado riesgos financieros*



**Análisis e Interpretación:**

La tabla 23 y la figura 18, se puede observar que los factores externos que han contribuido a los riesgos financieros están principalmente relacionados con la situación Capacidad de pago de los socios 46%, solvencia financiera de los socios 38% y las condiciones económicas y del mercado 15%.

Los datos presentados destacan la necesidad crítica de monitorear de cerca la capacidad de pago y la solvencia financiera de los socios, así como de adaptarse de manera ágil a las condiciones económicas y del mercado. Estas medidas son fundamentales para gestionar eficazmente los riesgos financieros y garantizar la estabilidad financiera a largo plazo de la organización.

**4.2. Análisis financiero con la metodología CAMEL**

La metodología CAMEL evalúa la solidez financiera de las empresas con base en indicadores cuantitativos. Bajo este antecedente, el objetivo específico de esta investigación consistió en llevar a cabo una evaluación financiera utilizando el método CAMEL en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos Ltda.

A continuación, en la Tabla 25, se presentan los indicadores del método de evaluación CAMEL, los cuales fueron utilizados para analizar las operaciones financieras de la Cooperativa.

**Tabla 24.***Indicadores Método CAMEL*

<b>Componente</b>	<b>Indicador</b>
C	Suficiencia de Capital
A	Calidad de Activo
M	Manejo Administrativo
E	Rentabilidad
L	Liquidez

*Nota.* La Tabla detalla los indicadores del Método CAMEL utilizados para evaluar distintos componentes de una institución financiera.

Para evaluar la vulnerabilidad financiera de las Cooperativas, se emplea el Sistema de Alertas Tempranas, según lo detallado en el Cuaderno de Trabajo N.º 135 del Banco Central del Ecuador. Este sistema indica que la metodología CAMEL permite medir, desde un enfoque cuantitativo, el riesgo general de una entidad financiera considerando aspectos como la suficiencia de capital, la calidad de los activos, la gestión administrativa, la rentabilidad, el riesgo de liquidez y el riesgo de sensibilidad.

Los indicadores por componente también se ponderan (peso) sobre 100, como se describe en la tabla 25:

**Tabla 25.***Peso y ponderación CAMEL*

<b>Ítem</b>	<b>Peso</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Ponderación</b>
C	0.15	C1	0.40
		C2	0.60
A	0.2	A1	0.30
		A2	0.30
		A3	0.25
		A4	0.15
M	0.15	M1	0.30
		M2	0.40
		M3	0.30
E	0.25	E1	0.25
		E2	0.20
		E3	0.25

		E4	0.25
		E5	0.05
		L1	0.35
L	0.2	L2	0.35
		L3	0.30
<b>TOTAL</b>	<b>1.00</b>		

*Nota.* La Tabla proporciona el peso y la ponderación de los indicadores del Método CAMEL, los cuales se utilizan para calcular la puntuación total de cada componente

#### **4.2.1. Suficiencia de Capital**

Los indicadores de solvencia de capital se refieren a métricas que analizan la proporción entre el capital y los activos en situación de riesgo, lo que permite evaluar la capacidad de cubrir estos activos y, por ende, la capacidad de gestionar y controlar posibles pérdidas de valor en los activos.

Se analizó dos indicadores: Índice de Capitalización Neta y Cobertura Patrimonial de Activos Improductivos.

#### **Índice de capitalización neta**

Para la realización del índice se efectuó el cálculo del factor de Capitalización, así como el del factor de Intermediación.

**Factor de Capitalización:** Según la Tabla 26, el índice de capital representa el porcentaje de capital en riesgo para la institución. Se observa que para el año 2021 fue del 21% y para el 2022 del 22%. Esto sugiere que la cooperativa ha gestionado sus activos de manera más efectiva, según los resultados obtenidos cada año. Una estrategia empresarial adecuada puede disminuir el riesgo financiero de las cooperativas de ahorro y crédito. Por lo tanto, es importante analizar constantemente diversos indicadores en estas instituciones, ya que son herramientas útiles para identificar vulnerabilidades y establecer prioridades en las estrategias para mitigarlas.

**Tabla 26.***Cálculo del factor de capitalización.*

<b>Indicador</b>	<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>Factor de Capitalización</b>	(Patrimonio + resultados – ingresos extraordinarios) / (Activo)	(\$ 290.707,32 / \$ 1.365.090,17)	(2 \$ 333.180,95 / \$ 1.494.743,30)
	<b>Resultado</b>	<b>0,21 = 21%</b>	<b>0,22 = 22%</b>

*Nota.* La Tabla muestra el cálculo del factor de capitalización para los años 2021 y 2022, expresado como un porcentaje del activo total.

**Factor de Intermediación:** Según la Tabla 27 en el año 2021, el factor de intermediación fue de 1,24, y para el 2022 fue de 1,16. Estos valores sugieren una eficiencia administrativa excelente en la gestión de la cartera de crédito, lo que refleja la operatividad y productividad destacadas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos Ltda.

Durante el proceso de aprobación de créditos, la institución financiera emplea las 5 C del crédito. Se determina que, si el socio carece de una garantía sólida, el análisis es realizado por el gerente, quien evalúa si el socio obtiene una puntuación dentro del rango de 1000 a 850. En caso de no alcanzar esta puntuación, se deniega el crédito. Además, se reconoce que la cartera de crédito es el activo principal y está expuesta al riesgo crediticio, ya que los socios pueden no cumplir con sus obligaciones, lo que incrementa la cartera morosa. Por tanto, es crucial mantener un control adecuado en la institución financiera.

**Tabla 27.***Cálculo Factor de Intermediación.*

<b>Indicador</b>	<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>Factor de Capitalización</b>	(Activo improductivo bruto promedio) / (Activo)	(\$ 333.784,15 / \$ 1.365.090,17) +1	(\$ 236.433,07 / \$ 1.494.743,30) + 1
	<b>Resultado</b>	<b>= 1,24</b>	<b>= 1,16</b>

*Nota.* La Tabla muestra el cálculo del Factor de Intermediación para los años 2021 y 2022. Este factor se obtiene dividiendo el activo improductivo bruto promedio entre el activo total, y luego sumando 1 al resultado

## Índice de Capitalización Neta

Bajo los cálculos efectuados se aplica la fórmula del Cálculo del índice de Capitalización Neta.

**Índice de Capitalización Neta:** Según la tabla 28, se observa un resultado del 17% en el año 2021, mientras que para el año 2022 es del 19%, según Tabla 29. Esto ha afectado a la solidez patrimonial alcanzada por la institución durante los periodos analizados, ya que no ha logrado reducir la morosidad en las carteras de consumo y microcréditos, así como disminuir los créditos en situación morosa.

En otras palabras, la disponibilidad de capital de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos Ltda., no le permite asumir riesgos cuando los activos de la institución se devalúan y existe la posibilidad de que los fondos de los clientes sean depositados.

**Nota:** Mientras más alto el indicador es mejor, es decir menos riesgo.

### Tabla 28.

#### *Cálculo del índice de Capitalización Neta*

Indicador	Fórmula	2021	2022
Índice de Capitalización Neta	Factor de Capitalización	0,212958328 /	0,222901785 /
	/Factor de Intermediación	1,244514361	1,15817637
<b>Resultado</b>		<b>= 0,17</b>	<b>= 0,19</b>

*Nota.* La Tabla presenta el cálculo del Índice de Capitalización Neta para los años 2021 y 2022. Este índice se obtiene dividiendo el Factor de Capitalización entre el Factor de Intermediación.

**Cobertura de Patrimonial de Activos Improductivos:** Según la tabla 29, en el año 2021, el patrimonio representó el 36% del total de activos, lo que indica que todos los activos no productivos se compensaron con capital. Por otro lado, en el año 2022, esta proporción aumentó al 63%, lo que sugiere que la Cooperativa pudo enfrentar problemas

de solvencia utilizando sus propios fondos, una empresa es rentable cuando sus ingresos superan sus gastos, generando así beneficios.

**Nota:** Mientras más alto el indicador es mejor.

**Tabla 29.**

*Cálculo de Cobertura de Patrimonial de Activos Improductivos*

<b>Indicador</b>	<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>Cobertura Patrimonial de Activos Improductivos</b>	(Cobertura Patrimonial) / (Activo Improductivo)	\$ 115.509,96 / \$ 317.574,71)	\$ 138.412,13 / \$ 220.058,43)
<b>Resultado</b>		<b>= 36%</b>	<b>= 63%</b>

*Nota.* La Tabla muestra el cálculo de la Cobertura Patrimonial de Activos Improductivos para los años 2021 y 2022. Este indicador se obtiene dividiendo la cobertura patrimonial entre el activo improductivo

#### **4.2.2. Calidad de Activos**

En este análisis, se evaluaron cuatro indicadores: el porcentaje de activos improductivos, la intermediación crediticia, la calidad del crédito y la cobertura crediticia.

**Porcentaje de Activos Improductivos:** Los activos improductivos son aquellos que no generan beneficio económico para la cooperativa. En la metodología CAMEL, este indicador se ajusta para mantener la consistencia en el análisis. Según la tabla 30, en el año 2021, los activos improductivos representaron el 23% de los activos totales, mientras que en el año 2022 representaron el 15%.

A pesar de que la gestión de la administración de los créditos es satisfactoria, la institución financiera presenta un riesgo mediano, posiblemente debido a las estrategias para reducir la cartera de morosidad en relación con los activos improductivos que posee la cooperativa. La gestión administrativa es fundamental en cualquier empresa, ya que permite controlar las actividades de los diferentes departamentos y establecer estrategias para lograr el desarrollo económico y financiero.

Es importante señalar que en la metodología CAMEL, se ajusta el índice de activos improductivos (cuanto más bajo, mejor) para mantener la consistencia en el estudio. Este ajuste implica multiplicar por -1 y sumar 2.

**Nota:** Mientras más bajo es mejor

**Tabla 30.**

*Cálculo de Porcentaje de Activos Improductivos*

Indicador	Fórmula	2021	2022
<b>Porcentaje de Activos Improductivos</b>	(Activos Improductivos) / (Total de Activo)	\$ 317.574,71 / \$ 1.365.090,17	\$ 220.058,43 / \$ 1.494.743,30
<b>Resultado</b>		<b>= 23%</b>	<b>= 15%</b>

*Nota.* La Tabla 31 presenta el cálculo del Porcentaje de Activos Improductivos para los años 2021 y 2022. Este indicador se obtiene dividiendo el total de activos improductivos entre el total de activos.

**Intermediación Crediticia:** Según la tabla 31, La cartera vencida se mantuvo en niveles satisfactorios en el año 2021 (1.44%), pero disminuyó en 2022 (0,10%), indicando un mayor riesgo y la necesidad de mejorar la gestión de la administración del crédito. El índice de intermediación crediticia relaciona la cartera bruta y las obligaciones con el público, así como la cartera vencida, que refleja problemas de recaudación y morosidad, la gestión de créditos abarca todo el sistema que comprende los procesos crediticios y las fases de un préstamo desde su solicitud.

**Nota:** Mientras más bajo es mejor.

**Tabla 31.**

*Cálculo de Intermediación Crediticia*

Indicador	Fórmula	2021	2022
<b>Intermediación Crediticia</b>	(Cartera Vencida * Coeficiente de Intermediación) / (Cartera Bruta)	(\$ 12.347,89 / \$ 858.522,74)	\$ 1.162,50 / \$ 1.139.864,47)
<b>Resultado</b>		<b>=1.44%</b>	<b>=0.10%</b>

*Nota.* La Tabla muestra el cálculo de la Intermediación Crediticia para los años 2021 y 2022. Este indicador se obtiene multiplicando la cartera vencida por el coeficiente de intermediación y dividiendo el resultado entre la cartera bruta.

**Calidad de Crédito:** Según la tabla 32, En 2021, la cooperativa tuvo un margen porcentual del 2.86% en la cartera improductiva respecto a la cartera bruta, que disminuyó al 1.49% en 2022. Se observó un mejoramiento durante el proceso en el cobro de créditos a los socios, especialmente en la cartera de créditos, se identifica dos componentes del riesgo: el riesgo de impago, que es el incumplimiento del pago completo y oportuno, y la severidad de la pérdida en caso de incumplimiento. La cooperativa se enfrenta principalmente al riesgo de impago, ya que situaciones como la pandemia han llevado a pagos incompletos.

**Nota:** Mientras más bajo es mejor.

**Tabla 32.**

*Cálculo de Calidad de Crédito*

<b>Indicador</b>	<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>Calidad de Crédito</b>	(Cartera Vencida * Cartera que no devenga) / (Cartera Bruta)	(\$ 24.587,38 / \$ 858.522,74)	(\$ 17.009,27 / \$ 1.139.864,47)
	<b>Resultado</b>	<b>=2.86%</b>	<b>=1.49%</b>

*Nota.* La Tabla 33 presenta el cálculo de la Calidad de Crédito para los años 2021 y 2022.

Este indicador se obtiene multiplicando la cartera vencida por la cartera que no devenga y dividiendo el resultado entre la cartera bruta.

**Cobertura Crediticia:** Según la tabla 33, en 2021, la Cooperativa tuvo un nivel de cobertura negativo del -177%, que aumentó a un -146% en 2022, lo que indica problemas con las inversiones en instituciones financieras externas que han incurrido en impagos en los últimos dos años, las inversiones financieras implican operaciones con valores como acciones, bonos, letras de cambio, depósitos bancarios y otros instrumentos

financieros, con el objetivo de adquirir activos que se revaloricen con el tiempo y generen rendimiento en forma de ingresos o plusvalías.

**Nota:** Mientras más alto es mejor.

**Tabla 33.**

*Cálculo de Cobertura Crediticia*

Indicador	Fórmula	2021	2022
<b>Cobertura Crediticia</b>	(Cartera Vencida * Cartera que no devenga) / (Cartera Bruta)	(-\$ 43.415,01 / \$ 24.587,38)	(-\$ 24.783,18) / \$ 17.009,27)
<b>Resultado</b>		<b>=-177%</b>	<b>=-146%</b>

*Nota.* La Tabla presenta el cálculo de la Cobertura Crediticia para los años 2021 y 2022.

Este indicador se obtiene multiplicando la cartera vencida por la cartera que no devenga y dividiendo el resultado entre la cartera bruta

#### **4.2.3. Manejo Administrativo**

En este componente se analizó: Grado de Absorción del Margen Financiero, Eficiencia Operativa y Manejo Administrativo.

**Grado de Absorción del Margen Financiero:** Según la tabla 34, los gastos financieros se mantuvieron en un nivel medio en 2021, con una calificación de 0.76 puntos, aumento ligeramente a 0.85 puntos en 2022, también en un nivel medio. Este indicador sugiere que la cooperativa no ha implementado medidas correctivas para abordar las deficiencias que causaron problemas de liquidez el año anterior, todos los sectores económicos deberían utilizar estrategias financieras, ya que estas ayudan a tomar decisiones desde una perspectiva diferente, evitando errores en el análisis de los informes financieros y contribuyendo directamente a la rentabilidad.

**Nota:** Mientras más bajo es mejor

**Tabla 34.***Cálculo de Grado de Absorción del Margen Financiero*

<b>Indicador</b>	<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>Grado de Absorción del Margen Financiero.</b>	(Gastos Operativos) / (Margen Bruto Financiero)	(\$ 91.850,54 / \$ 121.323,97)	(\$ 108.546,15 / \$ 127.381,34)
<b>Resultado</b>		<b>=0,76</b>	<b>= 0,85</b>

*Nota.* La Tabla presenta el cálculo del Grado de Absorción del Margen Financiero para los años 2021 y 2022. Este indicador se obtiene dividiendo los gastos operativos entre el margen bruto financiero.

**Eficiencia Operativa:** Según la tabla 35, el indicador de eficiencia operativa muestra los gastos de operación en relación con los activos totales, estimando así el porcentaje de gastos incurridos para operar la institución. En 2021, este indicador fue del 6.73%, lo que significa que los gastos operativos representaron el 6,73 % de los activos totales. En 2022, este valor aumento al 7.26%. Estos resultados sugieren que la Cooperativa no mantiene relaciones con otras instituciones financieras, debido a que no cuenta con inversiones.

Las relaciones institucionales permiten a las instituciones conocer las cuestiones legislativas, políticas, reglamentarias o administrativas que les afectan directamente o a sus intereses.

**Nota:** Mientras más bajo es mejor.

**Tabla 35.***Cálculo de Eficiencia Operativa*

<b>Indicador</b>	<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>Eficiencia Operativa</b>	(Gastos Operativos) / (Activo Promedio)	(\$ 91.850,54 / \$ 1.365.090,17)	(\$ 108.546,15 / \$ 1.494.743,30)
<b>Resultado</b>		<b>= 6.73%</b>	<b>= 7.26%</b>

*Nota.* La Tabla muestra el cálculo de la Eficiencia Operativa para los años 2021 y 2022.

Este indicador se obtiene dividiendo los gastos operativos entre el activo promedio.

**Manejo Administrativo:** Este indicador mide la eficacia en el uso de los pasivos en comparación con los costos asociados a los activos, buscando generar una ganancia financiera. Los activos productivos se determinan según los recursos financieros, las inversiones y la cartera a vencimiento, que ha demostrado un historial de pago favorable.

Los pasivos incluyen las aportaciones de los socios y los préstamos contraídos por la cooperativa. Según la tabla 36, en el 2021, el activo productivo cubrió el 113% de los pasivos con costo, aumentando al 123% en 2022, lo que indica que el activo productivo cubre completamente los pasivos con costo.

**Nota:** Mientras mayor es el indicador, es mejor.

**Tabla 36.**

*Cálculo de Manejo Administrativo*

Indicador	Fórmula	2021	2022
<b>Manejo Administrativo</b>	(Activo Productivo) /	(\$ 902.858,77 /	(\$ 1.171.384,22 /
	(Pasivo con costo)	\$ 797.043,01)	\$ 954.010,20)
<b>Resultado</b>		<b>= 113%</b>	<b>= 123%</b>

*Nota.* La Tabla muestra el cálculo del Manejo Administrativo para los años 2021 y 2022.

Este indicador se obtiene dividiendo el activo productivo entre el pasivo con costo.

#### **4.2.4. Rentabilidad**

En este componente se analizó cinco indicadores: ROA, ROA Operativo, ROE, Eficiencia del Negocio y Margen Spread Tasas.

**ROA:** Este indicador mide la rentabilidad de los activos, es decir, la capacidad de generar beneficios para reforzar los activos. Se calcula como el excedente de la cooperativa, que es la diferencia entre los ingresos totales menos los gastos totales, dividido por el activo promedio. Según la tabla 37, en el 2021, la cooperativa generó utilidades equivalentes al 0,55% de sus activos, mientras que en 2022 este valor disminuyó al 0,39%.

Es importante conocer la rentabilidad de la cooperativa para evaluar si las decisiones tomadas son adecuadas. Esto se logra mediante métricas financieras que permiten determinar la situación financiera en relación con los activos. Analizar este indicador ayuda a la administración a evaluar los resultados internos, identificar y corregir posibles deficiencias en las inversiones de la empresa, lo que puede impulsar el éxito de sus procesos financieros y hacerla más rentable y sostenible.

**Nota:** Mientras más alta sea la relación es mejor.

**Tabla 37.**

*Cálculo de ROA*

<b>Indicador</b>	<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>ROA</b>	(Rentabilidad) / (Activo Promedio)	(7.457,99 1.365.090,17)	(5.804,90 1.494.743,30)
<b>Resultado</b>		<b>= 0,55%</b>	<b>= 0,39%</b>

*Nota.* La Tabla muestra el cálculo del ROA (Return on Assets) para los años 2021 y 2022.

Este indicador se obtiene dividiendo la rentabilidad entre el activo promedio

**ROA Operativo:** Este indicador determina la relación entre los ingresos de explotación y los activos medios. El resultado de explotación es la diferencia entre los ingresos de explotación y los gastos de explotación. Según la tabla 38, en el 2021, la cooperativa mostró que el 0,55% de la Utilidad Operativa estaba sobre el Activo Promedio, y en 2022 este valor disminuyó al 0,35%, este indicador puede utilizarse de manera proactiva. Si el ROA disminuye durante un período, se deben tomar medidas para mejorar la gestión de los recursos. También se puede utilizar para comparar distintas oportunidades de inversión dentro del mismo sector.

**Nota:** Mientras mayor sea la relación es mejor.

**Tabla 38.***Cálculo de ROA Operativo*

Indicador	Fórmula	2021	2022
<b>ROA Operativo.</b>	(Utilidad Operativa) / (Activo Promedio)	(\$7.457,99 / \$ 1.365.090,17)	(\$5.165,04 / \$ 1.494.743,30)
<b>Resultado</b>		<b>= 0,55%</b>	<b>= 0,35%</b>

*Nota.* La Tabla muestra el cálculo del ROA Operativo para los años 2021 y 2022. Este indicador se obtiene dividiendo la utilidad operativa entre el activo promedio

**Rendimiento sobre el Patrimonio ROE:** El indicador ROE mide la rentabilidad de las inversiones de los socios de la Cooperativa. Según la tabla 39, en el 2021, la utilidad generada fue del 6.06% sobre el patrimonio, lo que aumento los certificados de aportación. En 2022, este valor disminuyo a un 4.03%, este indicador permite interpretar rápidamente el rendimiento real de la inversión de la cooperativa y determinar si el capital invertido está generando los resultados deseados, o si se necesitan ajustes específicos para garantizar la rentabilidad.

**Nota:** Mientras mayor el indicador es mejor.

**Tabla 39.***Cálculo de Rendimiento sobre el Patrimonio ROE*

Indicador	Fórmula	2021	2022
<b>Rendimiento sobre el Patrimonio ROE</b>	(Rendimiento) / (Patrimonio Promedio)	(\$ 7.457,99 / \$ 122.967,95)	(\$ 5.804,90 \$ 144.217,03)
<b>Resultado</b>		<b>= 6,06%</b>	<b>= 4,03%</b>

*Nota.* La Tabla presenta el cálculo del Rendimiento sobre el Patrimonio (ROE) para los años 2021 y 2022. Este indicador se obtiene dividiendo el rendimiento entre el patrimonio promedio.

**Eficiencia del Negocio:** El indicador de eficiencia del negocio muestra la relación entre los ingresos y el activo promedio, reflejando las políticas internas de la cooperativa y la correlación entre los ingresos ordinarios y los activos. Los ingresos ordinarios incluyen intereses, descuentos, préstamos concedidos y cobrados, comisiones y servicios

prestados. Según la tabla 40, en el 2021 la cooperativa tuvo un indicador del 12,29% en relación con el activo promedio, en el año 2022 fue de 12.52%.

En las cooperativas, este indicador se centra en medir la velocidad con la que los activos se convierten en ingresos o efectivo, lo que refleja la eficacia en la gestión de activos totales, inmovilizado, inventario, cuentas por cobrar, procesos de cobro y pasivos.

**Nota:** Mientras más alto el indicador es mejor.

**Tabla 40.**

*Cálculo de Eficiencia del Negocio*

Indicador	Fórmula	2021	2022
<b>Eficiencia del Negocio</b>	(Ingresos Ordinarios) / (Activo Promedio)	(\$ 167.743,37 / \$ 1.365.090,17)	(\$ 187.163,01 / \$ 1.494.743,30)
	<b>Resultado</b>	<b>= 12.29%</b>	<b>= 12.52%</b>

*Nota.* La Tabla presenta el cálculo de la Eficiencia del Negocio para los años 2021 y 2022.

Este indicador se obtiene dividiendo los ingresos ordinarios entre el activo promedio

**Margen Spread Tasas:** El indicador refleja la relación entre los ingresos netos de la intermediación financiera y el pasivo con costes, que incluye depósitos y pasivo financiero, lo que también refleja la estabilidad de la cooperativa. Los ingresos ordinarios incluyen intereses, descuentos y comisiones recibidos, mientras que el coste del pasivo se registra como intereses devengados, es decir, intereses pagados por depósitos y préstamos realizados. Según la tabla 41, en el 2021, este indicador para la cooperativa fue del 15%, y en 2022 fue del 13%.

**Nota:** Mientras más alto el indicador es mejor, menos riesgo.

**Tabla 41.**

*Cálculo de Margen Spread Tasas*

Indicador	Fórmula	2021	2022
<b>Margen Spread Tasas.</b>	(Ingresos. Ordinarios excluidos servicios – Costo del pasivo) / (Pasivo con Costos Promedio)	(\$ 116.085,75 / \$ 797.043,01)	(\$ 125.576,43 / \$ 954.010,20)
	<b>Resultado</b>	<b>= 15%</b>	<b>= 13%</b>

*Nota.* La Tabla muestra el cálculo del Margen Spread Tasas para los años 2021 y 2022. Este indicador se obtiene restando el costo del pasivo de los ingresos ordinarios excluyendo servicios y luego dividiendo el resultado entre el pasivo con costos promedio.

#### 4.2.5. *Liquidez*

En el componente de liquidez se analizaron los: Índice de Liquidez, Índice de Liquidez Ajustada e Índice de Liquidez Inmediata.

**Índice de Liquidez:** Este indicador mide la capacidad de una cooperativa de crédito para satisfacer las necesidades de efectivo de los depositantes y determina el porcentaje de liquidez considerado como riesgo normal para cubrir el pasivo sin perder ingresos por fondos depositados. Según la tabla 29, en el 2021, este indicador fue del 40.8%, mientras que en 2022 experimentó una disminución significativa al 14.4%.

**Nota:** Mientras más alto es mejor.

#### **Tabla 42.**

##### *Cálculo de Índice de Liquidez*

<b>Indicador</b>	<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>Índice de Liquidez</b>	(Activos Líquidos a 90 días) / (Pasivos exigibles)	(\$ 147.594,60 / \$ 362.099,31)	(\$ 101.941,74 / \$ 706.481,81)
<b>Resultado</b>		<b>= 40.8%</b>	<b>= 14.4%</b>

*Nota.* El índice de liquidez se calcula dividiendo los activos líquidos a 90 días entre los pasivos exigibles

**Índice de Liquidez Ajustada:** El coeficiente de liquidez ajustado muestra el porcentaje de fondos disponibles que las entidades tienen para cubrir los depósitos a la vista y a plazo en un plazo de hasta 90 días. Según la tabla 42, en el 2021, la cooperativa tenía un valor del 43.18%, que disminuyó al 15.18% en 2022. Esto significa que la cooperativa puede cubrir el 43.18% y el 15.18%, respectivamente, en retiros no anticipados de cuentas de depósito de ahorro a la vista dentro del período especificado si los fondos están disponibles en los próximos 90 días.

**Nota:** Mientras más alto es mejor.

**Tabla 43.***Cálculo de Índice de Liquidez Ajustada*

<b>Indicador</b>	<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>Índice de Liquidez Ajustada.</b>	(Activos líquidos a 90 días) / (Obligaciones con el público)	(\$ 147.594,60 / \$ 341.829,80)	(\$ 101.941,74 / \$ 671.550,49)
<b>Resultado</b>		<b>= 43.18%</b>	<b>= 15.18%</b>

*Nota.* El índice de liquidez ajustada se determina dividiendo los activos líquidos a 90 días entre las obligaciones con el público.

**Índice de Liquidez Inmediata:** El índice de liquidez inmediata de la metodología CAMEL mide la capacidad de la cooperativa para atender a los depositantes con fondos a corto plazo en cuentas de ahorros. Según la tabla 44, en el 2021, este índice fue del 35%, disminuyendo al 11% en 2022. Este porcentaje representa los depósitos de ahorros que cuentan con fondos disponibles para atender a los pasivos más exigibles en caso de necesidad, es importante que una cooperativa de ahorro y crédito gestione eficazmente su liquidez a medida que cambia su estructura financiera, pasando de las aportaciones de los socios a los depósitos de ahorro, que se consideran más volátiles.

**Nota:** Mientras más alto es mejor.

**Tabla 44.***Cálculo de Índice de Liquidez Inmediata*

<b>Indicador</b>	<b>Fórmula</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>Índice de Liquidez Inmediata.</b>	(Fondos Disponibles) / (Depósitos a corto plazo)	(\$ 147.594,60 / \$ 424.345,72)	(\$ 101.941,74 / \$ 960.677,11)
<b>Resultado</b>		<b>= 35%</b>	<b>= 11%</b>

*Nota.* El índice de liquidez inmediata se calcula dividiendo los fondos disponibles entre los depósitos a corto plazo.

**4.2.6. Sensibilidad**

El indicador de sensibilidad mide la capacidad de la Cooperativa para afrontar los riesgos de mercado, principalmente de tasas de interés y cómo éstas afectan los ingresos y rendimientos.

**Tasa de Interés Activa Implícita:** La tasa de interés activa se calcula a partir de los estados financieros, reflejando la cantidad de dinero realmente ganada en un periodo determinado. Este indicador se refiere a los ingresos por intereses y comisiones percibidas por la institución sobre el total de la cartera bruta. Según la tabla 45, en el 2021 y 2022, la cooperativa tuvo un resultado del 5%, con esta tasa de interés, la cooperativa pudo cubrir los costos fijos, variables y obtener ganancias.

**Nota:** Mientras más alto es mejor

**Tabla 45.**

*Cálculo de Tasa de Interés Activa Implícita*

Indicador	Fórmula	2021	2022
<b>Tasa de Interés Activa Implícita</b>	(Ingresos por interés y comisiones) / (Cartera Bruta promedio)	(\$ 46.419,40 / \$ 945.352,76)	(\$ 60.946,72 / \$ 1.189.430,83)
<b>Resultado</b>		<b>= 5%</b>	<b>= 5%</b>

*Nota.* La Tasa de Interés Activa Implícita se calcula dividiendo los Ingresos por Interés y Comisiones entre la Cartera Bruta Promedio

### **Ponderación de los componentes de CAMEL**

Una vez calculados los indicadores de la metodología CAMEL, se realizó la ponderación de los mismos, conforme la metodología CAMEL, en la siguiente tabla 46:

**Tabla 46.**

*Ponderación de los componentes de CAMEL*

Componentes	Indicadores	Ponderación	Resultados del Indicador	Ajustes	Índices transformados	Suma de Indicadores	Ponderación de Componentes
C	C1	0,4	0,192		0,0770	0,4544	0,0682
	C2	0,6	0,629		0,3774		
	A1	0,3	0,147	2,147	0,6442		
A	A2	0,3	0,001		0,0003	0,9296	0,1859
	A3	0,25	0,015	2,014	0,5037		
	A4	0,15	-1,457		-0,2186		
M	M1	0,3	0,852	2,852	0,8556	1,3330	0,2000
	M2	0,4	0,073	0,272	0,1090		
	M3	0,3	1,228		0,3684		
E	E1	0,25	0,004		0,0010	0,0496	0,0124
	E2	0,20	0,003		0,0007		
	E3	0,25	0,040		0,0101		
	E4	0,25	0,125		0,0313		

	E5	0,05	0,132	0,0066		
	L1	0,35	0,144	0,0505	0,1355	0,0271
L	L2	0,35	0,152	0,0531		
	L3	0,30	0,106	0,0318		
<b>TOTAL</b>						<b>0,4961</b>

*Nota.* En esta tabla se presenta la ponderación de los componentes del método CAMEL, junto con los resultados de los indicadores, ajustes realizados y los índices transformados correspondientes.

Una vez calculados los componentes CAMEL, se realiza un análisis por categorías, sumando los números asignados para promediar y determinar la posición de la cooperativa. En otras palabras: la puntuación se asigna sobre la base de la puntuación CAMEL, que describe 5 escalas según la tabla 47.

**Tabla 47.**

*Ratings CAMEL*

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

*Nota.* La tabla presenta la escala de Ratings CAMEL, una herramienta ampliamente utilizada para evaluar el desempeño financiero de instituciones financieras.

El resultado global de la ponderación CAMEL descrita en la Tabla 47 es de 0,4961 con un valor aproximado de 1, donde CAMEL encuentra que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos se encuentra en la primera escala desde el punto de vista del riesgo, es decir: La Cooperativa posee un buen desempeño financiero, no existe motivo de preocupación.

### 4.3. Análisis financiero a los Estados Financieros

#### 4.3.1. Análisis Horizontal

**Tabla 48.**

*Análisis horizontal – Balance General*

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDIGENAS GALAPAGOS</b>					
<b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b>					
<b>BALANCE GENERAL</b>					
<b>Códi go</b>	<b>Cuenta</b>	<b>AÑO 2021</b>	<b>AÑO 2022</b>	<b>Valor Absoluto</b>	<b>Valor Relativo</b>
<b>1.</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>\$ 1.365.090,17</b>	<b>\$ 1.494.743,30</b>	<b>\$ 129.653,13</b>	<b>9,50%</b>
1.1.	FONDOS DISPONIBLES	\$ 147.594,60	\$ 101.941,74	\$ (45.652,86)	-30,93%
1.4.	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 901.937,75	\$ 1.164.647,65	\$ 262.709,90	29,13%
1.6.	CUENTAS POR COBRAR	\$ 11.491,36	\$ 9.367,22	\$ (2.124,14)	-18,48%
1.8.	PROPIEDAD Y EQUIPO	\$ 8.167,30	\$ 4.211,17	\$ (3.956,13)	-48,44%
1.9.	OTROS ACTIVOS	\$ 295.899,16	\$ 214.575,52	\$ (81.323,64)	-27,48%
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>\$ 1.242.122,22</b>	<b>\$ 1.350.526,27</b>	<b>\$ 108.404,05</b>	<b>8,73%</b>
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 341.829,80	\$ 671.550,49	\$ 329.720,69	96,46%
2.5.	CUENTAS POR PAGAR	\$ 20.269,51	\$ 31.028,15	\$ 10.758,64	53,08%
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 455.213,21	\$ 282.459,71	\$ (172.753,50)	-37,95%
2.9.	OTROS PASIVOS	\$ 424.809,70	\$ 365.487,92	\$ (59.321,78)	-13,96%
<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>\$ 122.967,95</b>	<b>\$ 144.217,03</b>	<b>\$ 21.249,08</b>	<b>17,28%</b>
3.1.	CAPITAL SOCIAL	\$ 51.398,07	\$ 72.243,64	\$ 20.845,57	40,56%
3.3.	RESERVAS	\$ 64.111,89	\$ 66.168,49	\$ 2.056,60	3,21%
3.6.	RESULTADOS	\$ 7.457,99	\$ 5.804,90	\$ (1.653,09)	-22,17%
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>\$ 1.365.090,17</b>	<b>\$ 1.494.743,30</b>	<b>\$ 129.653,13</b>	<b>9,50%</b>

*Nota.* La tabla presenta el Análisis Horizontal del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos para los años 2021 y 2022. Este análisis proporciona una comparación de los valores absolutos y relativos de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio, destacando los cambios porcentuales entre ambos años.

#### ***Análisis Horizontal – Balance General***

Según la Tabla 48, el análisis horizontal de los estados financieros reveló los cambios en las cuentas más y menos relevantes del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos Ltda., durante el período 2021-2022:

El **Activo** aumentó en USD 129.653,13, un incremento del 9.50%. Esto se debió principalmente al aumento en **Cartera de microcrédito que no devenga intereses**, que creció en USD 4.658,40, representa un 42.05% más que el año anterior. Este aumento en cartera de microcrédito que no devenga intereses es por el incremento de la cartera de más de 360 días. Además, **Gastos y pagos anticipados** aumentó en USD 1.276,32, un 26.38% más, debido al pago de intereses en el año 2022.

En cuanto a los **Pasivos**, hubo un aumento de USD 108.404,05, un cambio del 8.73%. Esto se debe principalmente al aumento en **Depósitos a plazo**, que creció en USD 321.123,10, un incremento del 132.60%. Esto se debe al aumento en depósitos a plazo de 31 a 90 días, que creció en USD 188.852,08, un 414.91% más que el año anterior.

En relación al **Patrimonio**, presenta un aumento de USD 21.249,08, un incremento del 17.28%, como resultado del aumento de las reservas legales especiales para futuras capitalizaciones incrementando su valor en el año 2022.

**Tabla 49.***Análisis horizontal – Balance de Resultados*

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDÍGENAS GALAPAGOS</b>					
<b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b>					
<b>BALANCE DE RESULTADOS</b>					
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>AÑO 2021</b>	<b>AÑO 2022</b>	<b>Valor Absoluto</b>	<b>Valor Relativo</b>
<b>4.</b>	<b>GASTOS</b>	<b>\$ 160.285,38</b>	<b>\$ 183.163,02</b>	<b>\$ 22.877,64</b>	<b>14,27%</b>
4.1	INTERESES CAUSADOS	\$ 46.419,40	\$ 60.946,72	\$ 14.527,32	31,30%
4.4.	PROVISIONES	\$ 22.015,44	\$ 13.670,15	\$ (8.345,29)	-37,91%
4.5.	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 91.850,54	\$ 108.546,15	\$ 16.695,61	18,18%
<b>5.</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>\$ 167.743,37</b>	<b>\$ 188.967,92</b>	<b>\$ 21.224,55</b>	<b>12,65%</b>
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	\$ 162.505,15	\$ 186.523,15	\$ 24.018,00	14,78%
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 5.238,22	\$ 1.804,91	\$ (3.433,31)	-65,54%
5.6.	OTROS INGRESOS	\$ -	\$ 639,86	\$ 639,86	0,00%
	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 7.457,99</b>	<b>\$ 5.804,90</b>	<b>\$ (1.653,09)</b>	<b>-22,17%</b>

*Nota.* La Tabla presenta el Análisis Horizontal del Balance de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos para los años 2021 y 2022. Este análisis compara los valores absolutos y relativos de los gastos e ingresos, resaltando los cambios porcentuales entre ambos años.

*Análisis Horizontal – Balance de Resultados*

Según la tabla 49, durante el período 2021-2022, la cooperativa registró un incremento significativo en sus **Ingresos**, con un aumento en los intereses y descuentos de cartera de crédito de USD 24.018,00, lo que representa un aumento porcentual del 14.78%. Este aumento se atribuye principalmente al incremento del valor de intereses por cartera de crédito de consumo y la cartera de microcrédito

En cuanto a los **Gastos**, hubo un aumento del valor de intereses causados de USD 14.527,32, lo que equivale a un aumento porcentual del 31.30%. Este aumento se debe principalmente a al aumento de gastos por intereses causados con obligaciones con entidades financieras del sector público. Además, los Gastos de operación aumentaron su

valor de un año al otro en USD 16.695,61, con un incremento porcentual del 18.18%, debido a al aumento de gastos de personal.

Finalmente, la cooperativa experimentó una disminución significativa en sus **Resultados**, con una disminución de USD 1.653,09, lo que representa una disminución porcentual del 22.17%. Esta disminución se atribuye al aumento de gastos y disminución de intereses de la cartera de crédito en el año 2022.

#### 4.3.2. Análisis Vertical

**Tabla 50.**

*Análisis vertical – Balance General*

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDIGENAS GALAPAGOS</b>					
<b>ANÁLISIS VERTICAL</b>					
<b>BALANCE GENERAL</b>					
<b>Códig</b>	<b>Cuenta</b>	<b>AÑO 2021</b>	<b>AÑO 2022</b>	<b>Año 1</b>	<b>Año 2</b>
<b>0</b>					
<b>1.</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>\$ 1.365.090,17</b>	<b>\$ 1.494.743,30</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
				%	%
1.1.	FONDOS DISPONIBLES	\$ 147.594,60	\$ 101.941,74	10,81%	6,82%
1.4.	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 901.937,75	\$ 1.164.647,65	66,07%	77,92%
1.6.	CUENTAS POR COBRAR	\$ 11.491,36	\$ 9.367,22	0,84%	0,63%
1.8.	PROPIEDAD Y EQUIPO	\$ 8.167,30	\$ 4.211,17	0,60%	0,28%
1.9.	OTROS ACTIVOS	\$ 295.899,16	\$ 214.575,52	21,68%	14,36%
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>\$ 1.242.122,22</b>	<b>\$ 1.350.526,27</b>	<b>90,99%</b>	<b>90,35%</b>
2.1.	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 341.829,80	\$ 671.550,49	25,04%	44,93%
2.5.	CUENTAS POR PAGAR	\$ 20.269,51	\$ 31.028,15	1,48%	2,08%
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 455.213,21	\$ 282.459,71	33,35%	18,90%
2.9.	OTROS PASIVOS	\$ 424.809,70	\$ 365.487,92	31,12%	24,45%
<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>\$ 122.967,95</b>	<b>\$ 144.217,03</b>	<b>9,01%</b>	<b>9,65%</b>
3.1.	CAPITAL SOCIAL	\$ 51.398,07	\$ 72.243,64	3,77%	4,83%

3.3.	RESERVAS	\$ 64.111,89	\$ 66.168,49	4,70%	4,43%
3.6.	RESULTADOS	\$ 7.457,99	\$ 5.804,90	0,55%	0,39%
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>\$ 1.365.090,17</b>	<b>\$ 1.494.743,30</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

*Nota.* La Tabla presenta el Análisis Vertical del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos para los años 2021 y 2022. Este análisis muestra el porcentaje de cada cuenta con respecto al total del activo, pasivo y patrimonio, permitiendo una visualización de la composición relativa de cada partida en ambos años.

#### **Análisis Vertical – Balance General**

Según la tabla 50, en el análisis vertical de los estados financieros de 2021 y 2022 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos Ltda., según la Tabla 51, se examinaron detalladamente los porcentajes de participación de cada grupo, subgrupo y cuenta en relación con el total de activos, pasivos y patrimonio. Este análisis permitió identificar los cambios en el balance general y calcular el porcentaje de cada cuenta, facilitando su análisis y evaluación. Los resultados fueron los siguientes:

- En 2021, los activos de la cooperativa estaban financiados en un 90.99% mediante pasivos y en un 9.01% mediante patrimonio. En 2022, estos porcentajes fueron de 90.35% y 9.65%, respectivamente. Esto indica que la cooperativa se financió principalmente con fondos de depósitos de obligaciones con el público.
- En 2021, la cuenta más representativa dentro del **Activo** fue la de Cartera de créditos, que correspondió al 66.07% del total de activos. En 2022, esta cuenta representó el 77.92% del total de activos. Esto implica que los activos más significativos de la cooperativa en ambos años fueron cartera de microcréditos por vencer y la cartera de Créditos inmobiliario por vencer.
- En cuanto a los **Pasivos**, la cuenta más representativa fue la de Obligaciones Financieras que representó el 33.35% del total de activos en 2021 y en el año 2022

la cuenta representativa fue la de Obligaciones con el público con un valor de 44.93%.

- La cuenta de **Patrimonio** representó el 9.01% del total de activos en 2021 y el 9.65% en 2022, lo que indica un aumento las aportaciones de los socios por capitalizaciones.

**Tabla 51.**

*Análisis vertical – Balance de Resultados*

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDIGENAS GALAPAGOS					
ANÁLISIS VERTICAL					
BALANCE DE RESULTADOS					
Código	Cuenta	AÑO 2021	AÑO 2022	Año 1	Año 2
<b>4.</b>	<b>GASTOS</b>	<b>\$ 160.285,38</b>	<b>\$ 183.163,02</b>	<b>95,55%</b>	<b>96,93%</b>
4.1	INTERESES CAUSADOS	\$ 46.419,40	\$ 60.946,72	27,67%	32,25%
4.4.	PROVISIONES	\$ 22.015,44	\$ 13.670,15	13,12%	7,23%
4.5.	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 91.850,54	\$ 108.546,15	54,76%	57,44%
<b>5.</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>\$ 167.743,37</b>	<b>\$ 188.967,92</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	\$ 162.505,15	\$ 186.523,15	96,88%	98,71%
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 5.238,22	\$ 1.804,91	3,12%	0,96%
5.6.	OTROS INGRESOS	\$ -	\$ 639,86	0,00%	0,34%
	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 7.457,99</b>	<b>\$ 5.804,90</b>	<b>4,45%</b>	<b>3,07%</b>

*Nota:* La Tabla muestra el Análisis Vertical del Balance de Resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos para los años 2021 y 2022. Este análisis presenta el porcentaje de cada cuenta con respecto al total de ingresos y gastos, proporcionando una visión de la composición relativa de cada partida en ambos años.

*Análisis Vertical – Balance de Resultados*

Según la tabla 51 el propósito del análisis vertical fue determinar la proporción que cada cuenta del balance de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos Ltda., representa en relación con los ingresos totales, para los años 2021 y 2022. Los resultados obtenidos son los siguientes:

- En 2021, los **Ingresos y descuentos** representaron el 96.88% de los ingresos totales, mientras que los Ingresos por servicios constituyeron tan solo el 3.76% de

los ingresos totales, debido a los valores representativos de intereses y descuentos de cartera de créditos. Para el año 2022, los Ingresos y descuentos representaron el 98.71% de los ingresos totales, debido al valor de cartera de créditos de consumo y de microcrédito.

- En cuanto a los **Gastos**, en 2021 los Gastos de Operación representaron el 54.76% de los ingresos totales, mientras que en 2022 esta cifra aumento al 57.44% del total de ingresos, debido al valor de gastos del personal por remuneraciones. Por otro lado, los Intereses causados representan el 27.67% de los ingresos totales en 2021, y aumentaron al 32.25% en el año 2022.

## **CAPÍTULO V**

### **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

#### **5.1. Conclusiones**

Con la información obtenida en los resultados se llegó a la siguiente conclusión.

- En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos Ltda., Agencia Ambato, durante el periodo 2021-2022., se identificaron que los principales factores internos que generan riesgos financieros son los errores cometidos por el personal, mientras que, en el ámbito externo, la capacidad de pago y solvencia financiera de los socios, así como las condiciones económicas y del mercado, son destacadas como fuentes significativas de riesgo.
- El análisis financiero realizado mediante la metodología CAMEL en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos Ltda. revela una gestión satisfactoria en varios aspectos, como la suficiencia de capital, la calidad de activos, el manejo administrativo y la rentabilidad. Sin embargo, existen áreas de mejora identificadas, como la necesidad de reducir los activos improductivos, mejorar la eficiencia operativa y fortalecer la liquidez para afrontar posibles riesgos.

#### **5.2. Recomendaciones**

- Se recomienda implementar medidas específicas para mitigar los riesgos identificados tanto internos como externos. En el caso de los factores internos, es importante fortalecer la capacitación del personal y establecer procedimientos claros y eficientes para reducir la probabilidad de errores. Respecto a los riesgos externos, se sugiere mejorar la evaluación de la capacidad de pago y solvencia financiera de los socios, así como mantener una vigilancia constante sobre las condiciones económicas y del mercado para anticipar posibles impactos

negativos. Además, se podría considerar la diversificación de productos y servicios para reducir la dependencia de factores externos específicos y fortalecer la resiliencia ante fluctuaciones económicas.

- Según el análisis financiero realizado mediante la metodología CAMEL en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos Ltda., se recomienda enfocar los esfuerzos en áreas específicas para continuar fortaleciendo su desempeño financiero. Es importante implementar estrategias efectivas para reducir los activos improductivos, lo cual podría implicar una revisión de las políticas de otorgamiento de crédito y una gestión más proactiva de los préstamos en riesgo. Además, se sugiere mejorar la eficiencia operativa mediante la optimización de procesos internos y la adopción de tecnologías que agilicen las operaciones. Por último, es fundamental fortalecer la liquidez de la cooperativa, evaluando y ajustando las fuentes de financiamiento disponibles y estableciendo reservas adecuadas para hacer frente a posibles contingencias.

## BIBLIOGRAFÍA

- Banco Mundial. (2022). *Banco Mundial*. Obtenido de Banco Mundial: <https://www.bancomundial.org/es/news/press-release/2022/09/15/risk-of-global-recession-in-2023-rises-amid-simultaneous-rate-hikes>
- Brito, D. (2018). El Riesgo empresarial. *Universidad y Sociedad*, 269-277. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v10n1/2218-3620-rus-10-01-269.pdf>
- Campoverde, J. (2019). Evaluación de eficiencia de cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: aplicación del modelo Análisis Envolvente de Datos DEA. *Scielo*. Obtenido de <https://doi.org/10.22201/fca.24488410e.2018.1449>.
- COAC. Indígenas Galápagos Ltda. (2023). *Estados Financieros*. Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos Ltda. .
- Gaytán , J. (2021). Estrategia financiera, teorías y modelos. *Mercados y Negocios*, 97-112. Obtenido de [redalyc.org/journal/5718/571867949007/html/](http://redalyc.org/journal/5718/571867949007/html/)
- Gaytán, J. (2020). Clasificación de los riesgos financieros. *Revista mercados y negocios*, 38. Obtenido de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=571864088006>
- Jiménez, G. (2021). *Políticas públicas de participación e ideología política: El caso de la ciudad de Madrid*. Murcia: Repositorio de la Universidad de Murcia. Obtenido de <https://digitum.um.es/digitum/bitstream/10201/112988/1/Tesis%20doctoral%20-%20Gemma%20Jim%C3%A9nez%20Romera..pdf>
- León et al. (2021). Análisis Financiero: Gestionar los riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 1. 6(12), 242-271. doi: <https://doi.org/10.35381/r.k.v6i12.1289>
- León, S. (2021). Análisis Financiero: Gestionar los riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 1. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 6(12), 242-271. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5768/576868967011/html/>
- Luna, K. (2018). Estudio del Riesgo Financiero del 5c enfoque difusivo. . *Scielo*.
- Mayorga, A. (2023). *Evaluación del Riesgo Financiero del Sector Cooperativo para toma de decisiones en cambios de segmentación*. Obtenido de <https://repositorio.pucesa.edu.ec/bitstream/123456789/4202/1/79359.pdf>
- Monjarrez, G. (2019). *Administración de riesgo y teoría de la cartera*. Obtenido de <https://repositorio.unan.edu.ni/4999/3/17979.pdf>

- Moreno, E. (2021). *La población en una investigación*. Obtenido de <https://tesis-investigacion-cientifica.blogspot.com/2013/08/que-es-la-poblacion.html>
- Ordóñez et al. (2020). El sistema financiero en Ecuador. Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), 195-225. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5768/576869215008/html/>
- Orellana, I. (2019). *Riesgos financieros en el sector manufacturero del Ecuador*. Azuay: Casa editora. Obtenido de <https://publicaciones.uazuay.edu.ec/flip/books/libro/uazuay-libro-131.pdf>
- Pedroza et al. (2019). Riesgo de cartera: Una aplicación en el sector cooperativo. *Espacios*, 8(9), 124-164. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a19v40n27/a19v40n27p18.pdf>
- Ramírez et al. (2018). Evaluación de riesgos financieros caso de estudio cooperativa San Jorge Cía. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/04/riesgos-financieros.html>
- Seguros, S. d. (2024). *Normas Generales para las instituciones del sistema Financiero*. Quito.
- SEPS. (7 de diciembre de 2022). *Operaciones de cartera de créditos y contingentes*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/2-ESTRUCTURAR-SEGMENTO-3.pdf>
- Superintendencia de Economía, Popular y Solidaria. (2018). *RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IR-IGJ-2018-0279*. Obtenido de RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IR-IGJ-2018-0279: <https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Resolucio%CC%81n-No.-SEPS-IGT-IR-IGJ-2018-0279.pdf>
- Trujillo, I., Berrones, A., & Ramírez, a. (2022). Administración del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad de la cooperativa de ahorro y crédito Juan Pío de Mora, Cantón San Miguel Provincia Bolívar, periodo 2017-2019. *Polo del Conocimiento*, 7(6). Obtenido de <file:///C:/Users/Faby/Downloads/Dialnet-AdministracionDelRiesgoCrediticioYSuIncidenciaEnLa-9042549.pdf>
- Valencia et al. (2021). La gestión de riesgos financieros y su incidencia en la toma de decisiones. *Revista Interdisciplinaria de Humanidades, Educación, Ciencia y Tecnología*. Obtenido de <https://cienciamatriarevista.org.ve/index.php/cm/article/view/526/775>
- Vargas, A. (2018). *El control interno y el riesgo operativo de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1, 2 y 3 de la provincia de Tungurahua, en el período 2016*.

Obtenido

de

<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/28641/1/T4347i.pdf>

Vila De Prado, R. (2019). Consecuencias económicas y sociales de la cuarta revolución industrial y estrategias pensadas para la adaptación de la actividad económica. *Revista Aportes de la Comunicación y la Cultura*. Obtenido de [http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2306-86712019000100010](http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2306-86712019000100010)

Zuckerberg, M. (2022). *Riesgos financieros: qué son, tipos y consejos para enfrentarse a ellos*. Obtenido de <https://www.becas-santander.com/es/blog/riesgos-financieros.html>

## ANEXOS

### Anexo 1: Cuestionario de evaluación



#### CUESTIONARIO DE EVALUACIÓN DE RIESGOS

**Objetivo:** Evaluar los riesgos financieros de la cartera de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas Galápagos Ltda., Agencia Ambato, durante el periodo 2021-2022.

1. ¿Cuáles son las principales operaciones activas y pasivas que se manejan dentro de su institución?
  - Préstamos y créditos
  - Depósitos y ahorros
  - Inversiones financieras
  
2. ¿Cómo cree que se encuentra actualmente su institución económica y financieramente hablando?
  - Muy sólida
  - Estable
  - En dificultades
  
3. ¿Existe un manual de políticas y procedimientos que permitan ilustrar el proceso de evaluación, otorgación, seguimiento y cobro de los créditos en su institución?
  - Si
  - No
  
4. ¿En la Cooperativa se ha identificado que la capacidad y voluntad de pago son consideradas la fuente primaria del cumplimiento de obligaciones crediticias en su institución?
  - Si
  - No
  
5. ¿La Cooperativa ha sufrido eventos desfavorables que hayan afectado la estabilidad financiera y el desarrollo normal de las actividades de su institución?
  - Sí
  - No
  - No estoy seguro / No responde

6. ¿Dentro de la Cooperativa se identifican las actividades complejas y si estas generan riesgos sobre el cumplimiento de los objetivos en su institución?
  - Sí
  - No
  
7. ¿Cuáles son los principales riesgos financieros que enfrenta actualmente su institución?
  - Riesgo de crédito
  - Riesgo de liquidez
  - Riesgo operativo
  
8. ¿Se cuenta con alguna herramienta financiera que le permita identificar, medir y controlar los riesgos financieros en su institución?
  - Sí
  - No
  
9. ¿Se realizan periódicamente análisis financieros que ayuden a determinar la situación de su institución en términos de rentabilidad y apalancamiento?
  - Sí, mensualmente
  - Sí, trimestralmente
  - Sí, anualmente
  - No
  
10. ¿Internamente existe una unidad que se encargue de la administración de los riesgos financieros en su institución?
  - Sí
  - No
  
11. ¿Se establecen límites de exposición al riesgo de crédito por tipo de cartera de créditos y productos, región geográfica, sector económico, y demás variables que se consideren pertinentes en la Cooperativa?
  - Sí
  - No
  - No estoy seguro/a
  
12. ¿La Cooperativa cuenta con un plan de mitigación de riesgos?
  - Sí
  - No
  
13. ¿Se han asignado los recursos necesarios para ejecutar las acciones de respuesta a los riesgos de la Cooperativa?
  - Sí
  - No

14. ¿Cada que tiempo se elabora un análisis financiero dentro de la cooperativa?
- Mensualmente
  - Trimestralmente
  - Anualmente
  - No se realiza análisis financiero
  - No estoy seguro / No responde
15. ¿Cuál de los siguientes factores internos considera que ha generado riesgos financieros en la Cartera de Crédito?
- Procesos incumplidos
  - Errores cometidos por el personal
  - Actividades fraudulentas
  - Fallas en el sistema informático
16. ¿Cuál de los siguientes factores externos considera que ha generado riesgos financieros en la Cartera de Crédito?
- Solvencia financiera de los socios
  - Capacidad de pago de los socios
  - Condiciones económicas y del mercado
  - Competencia y condiciones del mercado crediticio

*Gracias por su atención*

## Anexo 2: Estados Financieros año 2021

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENAS GALAPAGOS LTDA				
Agencia: AMBATO		Fecha: 31-dic.-2021		
BALANCE GENERAL				
ACTIVOS				
Codigo	Cuenta	Parcial	Sub Total	Total SALDO
1	ACTIVO			1,365,090.17
11	FONDOS DISPONIBLES			147,594.60
1101	CASH		147,594.60	
110105	EFFECTIVO	147,594.60		
1101	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		20.00	
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	20.00		
14	CARTERA DE CRÉDITOS			901,837.75
1402	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO POR VENCER		9,224.31	
140205	DE 1 A 30 DÍAS	271.51		
140210	DE 31 A 90 DÍAS	561.81		
140215	DE 91 A 180 DÍAS	855.48		
140220	DE 181 A 360 DÍAS	1,801.78		
140225	DE MÁS DE 360 DÍAS	5,733.73		
1404	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER		902,838.77	
140405	DE 1 A 30 DÍAS	35,663.27		
140410	DE 31 A 90 DÍAS	66,756.83		
140415	DE 91 A 180 DÍAS	96,782.29		
140420	DE 181 A 360 DÍAS	169,826.57		
140425	DE MÁS DE 360 DÍAS	533,799.81		
1426	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES		5,345.95	
142605	DE 1 A 30 DÍAS	261.96		
142610	DE 31 A 90 DÍAS	458.54		
142615	DE 91 A 180 DÍAS	425.15		
142620	DE 181 A 360 DÍAS	808.89		
142625	DE MÁS DE 360 DÍAS	3,391.41		
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES		11,079.13	
142805	DE 1 A 30 DÍAS	1,115.53		
142810	DE 31 A 90 DÍAS	1,706.88		
142815	DE 91 A 180 DÍAS	1,620.38		
142820	DE 181 A 360 DÍAS	2,678.94		
142825	DE MÁS DE 360 DÍAS	3,957.40		
1449	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO VENCIDA		4.00	
144925	DE MÁS DE 360 DÍAS	4.00		
1450	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA		3,351.35	
145010	DE 31 A 90 DÍAS	139.27		
145015	DE 91 A 180 DÍAS	406.45		
145020	DE 181 A 360 DÍAS	393.65		
145025	DE MÁS DE 360 DÍAS	2,411.98		
1451	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO VENCIDA		1.00	
145130	DE MÁS DE 720 DÍAS	1.00		
1452	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA		13,508.25	
145210	DE 31 A 90 DÍAS	532.83		
145215	DE 91 A 180 DÍAS	1,234.37		
145220	DE 181 A 360 DÍAS	2,157.57		
145225	DE MÁS DE 360 DÍAS	9,583.48		
1499	PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCORRIBLES		(41,415.01)	
149905	(CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO)	(4.00)		
149910	(CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO)	(12,679.74)		
149915	(CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO)	(1.00)		
149920	(CARTERA DE MICROCRÉDITOS)	(28,418.95)		
149999	(PROVISION GÉNERICA VOLUNTARIA)	(311.32)		
15	CUENTAS POR COBRAR			11,491.36
1503	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITOS		14,050.43	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENAS GALAPAGOS LTDA

Agencia: AMBATO Fecha: 31-dic.-2021

BALANCE GENERAL

160310	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	20.34			
160320	CARTERA DE MICROCRÉDITO	14,030.09			
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		5,459.82		
169005	ANTICIPOS AL PERSONAL	18.26			
169020	ARRENDAMIENTOS	3,186.12			
169035	AVANÇOS EJECUTIVOS EN PROCESO	2,255.44			
1699	(PROVISIÓN PARA CUENTAS POR COBRAR)		(8,018.89)		
169905	(PROVISIÓN PARA INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR)	(4,729.99)			
169910	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	(442.14)			
169915	(PROVISORES PARA GARANTÍAS PAGADAS)	(2,846.76)			
18	PROPIEDADES Y EQUIPO			8,167.30	
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		14,466.34		
180505	MUEBLES, ENSERES	11,045.59			
180510	EQUIPOS DE OFICINA	3,442.75			
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		6,488.52		
180605	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	6,488.52			
1899	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)		(12,809.56)		
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	(12,265.85)			
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	(543.71)			
19	OTROS ACTIVOS			295,898.16	
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		4,837.69		
190405	INTERESES	3,150.69			
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	1,687.00			
1905	GASTOS DIFERIDOS		1,340.98		
190510	GASTOS DE INSTALACIÓN	1,245.50			
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	896.00			
190525	GASTOS DE ADECUACIÓN	1,449.28			
190599	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	(2,249.80)			
1908	TRANSFERENCIAS INTERNAS		285,655.02		
190805	TRANSFERENCIAS INTERNAS	285,655.02			
1990	OTROS		5,215.55		
199010	OTROS IMPUESTOS	5,562.60			
199090	VARIAS	(347.05)			
1999	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)		(1,150.08)		
199990	(PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS)	(1,150.08)			
	Total		1,365,090.17	1,365,090.17	1,365,090.17

PASIVOS

Codigo	Cuenta	Parcial	Sub Total	Total	SALDO
--------	--------	---------	-----------	-------	-------

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENAS GALAPAGOS LTDA

Agencia: AMBATO

Fecha: 31-dic.-2021

BALANCE GENERAL

2	PASIVOS				1,242,122.22
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			341,629.80	
2101	DEPOSITOS A LA VISTA		95,335.19		
210135	DEPOSITOS DE AHORRO	90,335.19			
210140	OTROS DEPOSITOS	5,000.00			
2103	DEPOSITOS A PLAZO		242,173.19		
210305	DE 1 A 30 DIAS	37,000.00			
210310	DE 31 A 90 DIAS	45,515.93			
210315	DE 91 A 180 DIAS	50,417.55			
210320	DE 181 A 360 DIAS	101,519.72			
210325	DE MAS DE 361 DIAS	7,720.00			
2109	DEPOSITOS RESTRINGIDOS		4,321.42		
210505	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	4,321.42			
25	CUENTAS POR PAGAR			20,269.51	
2501	INTERESES POR PAGAR		7,325.19		
250105	DEPOSITOS A LA VISTA	49.26			
250115	DEPOSITOS A PLAZO	7,275.93			
2503	OBLIGACIONES PATRONALES		7,325.79		
250310	BENEFICIOS SOCIALES	3,794.94			
250315	APORTES AL IESS	2,658.87			
250320	FONDO DE RESERVA IESS	110.29			
250390	OTRAS	761.69			
2504	RETENCIONES		4,203.77		
250405	RETENCIONES FISCALES	3,688.51			
250490	OTRAS RETENCIONES	515.26			
2506	PROVEEDORES		777.86		
250605	PROVEEDORES	777.86			
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		636.90		
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	636.90			
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			455,213.21	
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS Y SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO		78,461.09		
260225	DE MAS DE 360 DIAS	78,461.09			
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PUBLICO		376,752.12		
260605	DE 1 A 30 DIAS	19,615.38			
260610	DE 31 A 90 DIAS	27,044.78			
260615	DE 91 A 180 DIAS	30,390.20			
260620	DE 181 A 360 DIAS	64,636.82			
260625	DE MAS DE 360 DIAS	235,064.94			
29	OTROS PASIVOS			424,809.70	
2908	TRANSFERENCIAS INTERNAS		424,662.60		
290805	TRANSFERENCIAS INTERNAS	424,662.60			
2990	OTROS		147.10		
299090	VARIOS	147.10			
			Total	1,242,122.22	1,242,122.22
				1,242,122.22	1,242,122.22

PATRIMONIO

Codigo	Cuenta	Parcial	Sub Total	Total	SALDO
--------	--------	---------	-----------	-------	-------

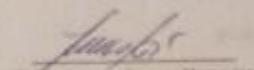
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENAS GALAPAGOS LTDA

Agencia: AMBATO Fecha: 31-dic.-2021

BALANCE GENERAL

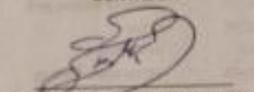
3	PATRIMONIO			122,967.95
31	CAPITAL SOCIAL		51,298.07	
3101	APORTES DE SOCIOS		51,298.07	
310205	APORTES DE SOCIOS	51,298.07		
33	RESERVAS			64,111.89
3301	RESERVAS		63,679.31	
330110	APORTE DE LOS SOCIOS POR CAPITALIZACION EXTRAORDINARIA	63,679.31		
3303	RESERVAS ESPECIALES		432.58	
330310	RESERVAS ESPECIALES	432.58		
36	RESULTADOS			7,457.99
3603	UTILIDAD O EXCESANTE DEL EJERCICIO		7,457.99	
	Total	122,967.95	122,967.95	122,967.95

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO + RESULTADOS: \$1,417,730.63

  
 Diego Beltrán Jiménez Mazaquiza  
 GERENTE GENERAL

  
 Sr. Pedro Manuel Chango Calzabanda  
 CONSEJO ADMINISTRACION

  
 Ing. Monica Adriana Jimenez Jimenez  
 CONTADOR

  
 Sr. L. María Verónica Mazaquiza Jimenez  
 CONSEJO VIGILANCIA

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENAS GALAPAGOS LTDA

Agencia: AMBATO Fecha: 31-dic.-2021

BALANCE DE RESULTADOS

GASTOS

Codigo	Cuenta	Parcial	Sub Total	Total	SALDO
4	GASTOS				180,285.38
41	INTERESES CAUSADOS			46,419.40	
4101	ORIGACIONES CON EL PUBLICO		30,571.61		
410115	DEPOSITOS DE AHORRO	28.67			
410130	DEPOSITOS A PLAZO	30,542.94			
4103	ORIGACIONES FINANCIERAS		15,847.79		
410320	ORIGACIONES CON ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO EN EL PAIS Y GRUPO DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA	13,622.33			
410330	ORIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PUBLICO	2,025.46			
44	PROVISIONES			22,015.44	
4402	CARTERA DE CREDITOS		20,000.00		
440240	MICROCREDITO	20,000.00			
4403	CUENTAS POR COBRAR		1,648.50		
440301	CUENTAS POR COBRAR	1,648.50			
4405	OTROS ACTIVOS		366.94		
440501	OTROS ACTIVOS	366.94			
45	GASTOS DE OPERACION			91,850.94	
4501	GASTOS DE PERSONAL		54,927.47		
450105	REMUNERACIONES MENSAJES	32,552.75			
450110	BENEFICIOS SOCIALES	4,942.48			
450120	APORTES AL IESS	4,484.63			
450135	FONDO DE RESERVA IESS	2,897.82			
450190	OTROS	10,049.79			
4502	HONORARIOS		12,773.05		
450205	DIRECTORES	7,585.74			
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	5,189.31			
4503	SERVICIOS VARIOS		16,448.02		
450305	MOVILIZACION, FLETES Y EMBALAJES	2,611.77			
450310	SERVICIOS DE GUARDIANA	246.12			
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	370.61			
450320	SERVICIOS BASICOS	3,382.17			
450330	ARRENDAMIENTOS	9,252.47			
450390	OTROS SERVICIOS	564.88			
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		1,542.36		
450405	IMPUESTOS FISCALES	36.54			
450415	APORTES A LA SEPS	335.05			
450420	APORTES AL COSEGE POR PRIMA FGA	1,170.77			
4505	DEPRECIACIONES		2,157.14		
450525	MUEBLES, ENGRAS Y EQUIPOS DE OFICINA	1,705.05			
450530	EQUIPOS DE COMPUTACION	452.09			
4506	AMORTIZACIONES		529.19		
450625	PROGRAMAS DE COMPUTACION	173.77			
450630	GASTOS DE ADICION	355.42			
4507	OTROS GASTOS		3,473.31		
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	2,411.52			
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	289.00			
450790	OTROS	772.79			
		Total	180,285.38	180,285.38	180,285.38

INGRESOS

Codigo	Cuenta	Parcial	Sub Total	Total	SALDO
--------	--------	---------	-----------	-------	-------

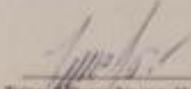
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENAS GALAPAGOS LTDA

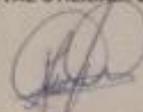
Agencia: AMBATO Fecha: 31-dic.-2021

BALANCE DE RESULTADOS

1	INGRESOS			167,743.37
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		162,506.15	
5101	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS	162,506.15		
510110	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	4,836.83		
510120	CARTERA DE MICROCREDITO	131,251.66		
510150	DE HOJA	6,314.64		
54	INGRESOS POR SERVICIOS		5,236.22	
5490	OTROS SERVICIOS		5,236.22	
549905	TARIFADOS CON COSTO FIJADO	5,236.22		
	Total	167,743.37	167,743.37	167,743.37

TOTAL UTILIDAD: \$7,467.99

  
 Diego Estacar Jimenez Masegosa  
 GERENTE GENERAL

  
 Dra. Monica Adriana Jimenez Jimenez  
 CONTADOR

  
 Sr. Pedro Manuel Chango Casabanda  
 CONSEJO ADMINISTRACION

  
 Sr. Edwin Vinicio Masegosa Jimenez  
 CONSEJO VIGILANCIA

### Anexo 3: Estados Financieros año 2022

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENAS GALAPAGOS LTDA					
Agencia: AMBATO		Fecha: 31-dic.-2022			
BALANCE GENERAL					
ACTIVOS					
Codigo	Cuenta	Parcial	Sub Total	Total	SALDO
1	ACTIVO				1,494,743.30
11	FONDOS DISPONIBLES			101,941.74	
1101	Caja		101,941.74		
110105	Efectivo	101,941.74			
14	Cartera de Créditos			1,164,647.65	
1402	Cartera de Crédito de Consumo por Vencer		1,032.34		
140205	De 1 a 30 días	80.07			
140210	De 31 a 90 días	165.14			
140215	De 91 a 180 días	253.62			
140220	De 181 a 360 días	533.51			
1404	Cartera de Microcrédito por Vencer		1,171,384.22		
140405	De 1 a 30 días	35,682.68			
140410	De 31 a 90 días	70,179.39			
140415	De 91 a 180 días	96,765.67			
140420	De 181 a 360 días	181,976.34			
140425	De más de 360 días	706,780.14			
1428	Cartera de Microcrédito que no devenga intereses		15,737.53		
142805	De 1 a 30 días	1,066.28			
142810	De 31 a 90 días	1,496.27			
142815	De 91 a 180 días	933.49			
142820	De 181 a 360 días	1,847.60			
142825	De más de 360 días	10,393.89			
1449	Cartera de Crédito Productivo Vencida		2.00		
144925	De más de 360 días	2.00			
1450	Cartera de Crédito de Consumo Vencida		3.00		
145025	De más de 270 días	3.00			
1452	Cartera de Microcrédito Vencida		1,271.74		
145210	De 31 a 90 días	527.95			
145215	De 91 a 180 días	469.32			
145220	De 181 a 360 días	215.47			
145225	De más de 360 días	59.00			
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		(24,783.18)		
149905	(Cartera de Crédito Productivo)	(4.00)			
149910	(Cartera de Crédito de Consumo)	(8,379.74)			
149915	(Cartera de Crédito Inmobiliario)	(1.00)			
149920	(Cartera de Microcréditos)	(16,087.12)			
149999	(Provisión genérica voluntaria)	(311.32)			
16	Cuentas por Cobrar			9,367.22	
1603	Intereses por Cobrar de Cartera de Créditos		13,815.04		
160310	Cartera de Crédito de Consumo	10.95			
160320	Cartera de Microcrédito	13,804.09			
1690	Cuentas por Cobrar Varias		5,519.34		
169005	Anticipos al Personal	18.26			
169020	Arrendamientos	3,186.12			
169035	Juicios Ejecutivos en Proceso	2,314.96			
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)		(9,967.16)		
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	(6,129.11)			
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	(672.51)			
169915	(Provisiones para garantías pagadas)	(3,165.54)			
18	Propiedades y Equipo			4,211.17	
1805	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina		11,061.74		
180505	Muebles, Enseres	7,618.99			
180510	Equipos de Oficina	3,442.75			



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENAS GALAPAGOS LTDA

Agencia: AMBATO Fecha: 31-dic.-2022

BALANCE GENERAL

2	PASIVOS				1,350,526.27
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			671,550.49	
2101	DEPOSITOS A LA VISTA		105,309.57		
210135	DEPOSITOS DE AHORRO				
2103	DEPOSITOS A PLAZO		563,296.29		
210305	DE 1 A 30 DIAS		54,758.62		
210310	DE 31 A 90 DIAS		234,368.00		
210315	DE 91 A 180 DIAS		119,343.67		
210320	DE 181 A 360 DIAS		142,826.00		
210325	DE MAS DE 360 DIAS		12,000.00		
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS			2,944.63	
210505	DEPOSITOS RESTRINGIDOS		2,944.63		
25	CUENTAS POR PAGAR			31,028.15	
2501	INTERESES POR PAGAR		16,236.83		
250105	DEPOSITOS A LA VISTA		37.78		
250115	DEPOSITOS A PLAZO		16,199.05		
2503	OBLIGACIONES PATRONALES			5,846.40	
250310	BENEFICIOS SOCIALES		4,781.60		
250315	APORTES AL IESS		686.77		
250320	FONDO DE RESERVA IESS		110.29		
250390	OTRAS		267.83		
2504	RETENCIONES			3,534.58	
250405	RETENCIONES FISCALES		1,132.77		
250490	OTRAS RETENCIONES		2,401.81		
2506	PROVEEDORES			3,172.14	
250605	PROVEEDORES		3,172.14		
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS			2,238.11	
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		2,238.11		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			282,439.71	
2602	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS Y SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO			74,915.69	
260205	DE 1 A 30 DIAS		2,008.83		
260210	DE 31 A 90 DIAS		3,903.17		
260215	DE 91 A 180 DIAS		6,249.97		
260220	DE 181 A 360 DIAS		12,637.10		
260225	DE MAS DE 360 DIAS		50,116.62		
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PUBLICO			207,544.02	
260605	DE 1 A 30 DIAS		19,615.38		
260610	DE 31 A 90 DIAS		30,618.35		
260615	DE 91 A 180 DIAS		36,027.23		
260620	DE 181 A 360 DIAS		76,196.81		
260625	DE MAS DE 360 DIAS		45,086.25		
29	OTROS PASIVOS			365,487.92	
2908	TRANSFERENCIAS INTERNAS			365,340.82	
290805	TRANSFERENCIAS INTERNAS		365,340.82		
2990	OTROS			147.10	
299090	VARIOS		147.10		
			Total	1,350,526.27	1,350,526.27
					1,350,526.27

PATRIMONIO

Codigo	Cuenta	Parcial	Sub Total	Total	SALDO
--------	--------	---------	-----------	-------	-------

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENAS GALAPAGOS LTDA

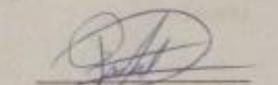
Agencia: AMBATO Fecha: 31-dic.-2022

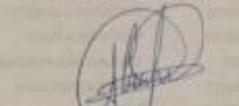
BALANCE GENERAL

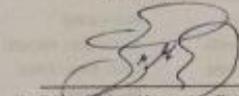
3	PATRIMONIO			144,217.03
31	CAPITAL SOCIAL		72,243.64	
3103	APORTES DE SOCIOS		72,243.64	
310305	APORTES DE SOCIOS	72,243.64		
33	RESERVAS		66,168.49	
3301	LEGALES		65,005.41	
330110	APORTE DE LOS SOCIOS POR CAPITALIZACION EXTRAORDINARIA	65,005.41		
3303	ESPECIALES		1,163.08	
330310	PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	1,163.08		
36	RESULTADOS		5,804.90	
3603	UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO		5,804.90	
		Total	144,217.03	144,217.03

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO + RESULTADOS: \$1,547,383.76

  
Trigo Baltazar Jimenez Masaguita  
GERENTE GENERAL

  
Sr. Pedro-Manuel Chango Caizabanda  
CONSEJO ADMINISTRACION

  
Ing. Monica Adriana Jimenez Jimenez  
CONTADOR

  
Sr. Erlwin Vinicio Masaguita Jimenez  
CONSEJO VIGILANCIA

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENAS GALAPAGOS LTDA

Agencia: AMBATO Fecha: 31-dic.-2022

BALANCE DE RESULTADOS

GASTOS

Codigo	Cuenta	Parcial	Sub Total	Total	SALDO
4	GASTOS				183,163.02
41	INTERESES CAUSADOS			60,946.72	
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		41,869.48		
410115	DEPÓSITOS DE AHORRO	9.47			
410130	DEPÓSITOS A PLAZO	41,860.01			
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS		19,077.24		
410320	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL GRUPO FINANCIERO EN EL PAÍS Y GRUPO DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA	11,343.59			
410330	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PÚBLICO	7,733.65			
44	PROVISIONES			13,676.15	
4402	CARTERA DE CRÉDITOS		11,287.89		
440340	RECIBOCRÉDITO	11,287.89			
4403	CUENTAS POR COBRAR		1,754.93		
440301	CUENTAS POR COBRAR	1,754.93			
4405	OTROS ACTIVOS		627.33		
440501	OTROS ACTIVOS	627.33			
45	GASTOS DE OPERACIÓN			108,546.15	
4501	GASTOS DE PERSONAL		67,821.76		
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	30,300.17			
450110	BENEFICIOS SOCIALES	5,496.79			
450120	APORTES AL IESS	5,818.19			
450135	FONDO DE RESERVA IESS	3,292.94			
450190	OTROS	22,913.67			
4502	HONORARIOS		18,147.59		
450205	DIRECTORES	9,178.66			
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	8,968.93			
4503	SERVICIOS VARIOS		11,522.34		
450305	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	1,569.07			
450310	SERVICIOS DE GUARDIANÍA	171.01			
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	2,981.63			
450320	SERVICIOS BÁSICOS	1,180.95			
450330	ARRENDAMIENTOS	5,113.07			
450390	OTROS SERVICIOS	506.61			
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		4,133.56		
450405	IMPUESTOS FISCALES	412.18			
450415	APORTES A LA SEPS	1,279.80			
450420	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA	2,186.71			
450421	APORTES AL COSEDE POR PRIMA VARIABLE	254.87			
4505	DEPRECIACIONES		1,950.47		
450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	376.76			
450530	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	1,573.71			
4506	AMORTIZACIONES		692.66		
450625	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	65.40			
450630	GASTOS DE ADICUACIÓN	627.26			
4507	OTROS GASTOS		4,277.77		
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	2,431.92			
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	1,194.86			
450790	OTROS	680.99			
		Total	183,163.02	183,163.02	183,163.02

INGRESOS

Codigo	Cuenta	Parcial	Sub Total	Total	SALDO
--------	--------	---------	-----------	-------	-------

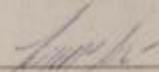
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENAS GALAPAGOS LTDA

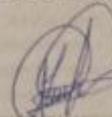
Agencia: AMBATO Fecha: 31-dic.-2022

BALANCE DE RESULTADOS

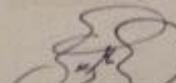
5	INGRESOS			188,967.92
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		186,523.15	
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS	186,523.15		
510410	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	276.40		
510420	CARTERA DE MICROCRÉDITO	184,469.17		
510450	DE MORA	1,777.58		
54	INGRESOS POR SERVICIOS		1,804.91	
5490	OTROS SERVICIOS	1,804.91		
549005	TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO	1,804.91		
56	OTROS INGRESOS		639.86	
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS		638.61	
560405	DE ACTIVOS CASTIGADOS	638.61		
5690	OTROS		1.25	
569090	OTROS	1.25		
Total		188,967.92	188,967.92	188,967.92

TOTAL UTILIDAD: \$5,804.90

  
 Ing. Baltazar Jimenez Masaguiza  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Monica Adriana Jimenez Jimenez  
 CONTADOR

  
 Sr. Pedro Manuel Chango Caizabanda  
 CONSEJO ADMINISTRACION

  
 Sr. Eder Vinicio Masaguiza Jimenez  
 CONSEJO VIGILANCIA

**Anexo 4:** Análisis horizontal años 2021 - 2022

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDIGENAS GALAPAGOS</b>					
<b>ANÁLISIS HORIZONTAL 2021 - 2022</b>					
<b>BALANCE GENERAL</b>					
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>AÑO 2021</b>	<b>AÑO 2022</b>	<b>Valor Absoluto</b>	<b>Valor Relativo</b>
<b>1.</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>\$ 1.365.090,17</b>	<b>\$ 1.494.743,30</b>	<b>\$ 129.653,13</b>	<b>9,50%</b>
1.1.	FONDOS DISPONIBLES	\$ 147.594,60	\$ 101.941,74	\$ (45.652,86)	-30,93%
1.1.01.	Caja	\$ 147.574,60	\$ 101.941,74	\$ (45.632,86)	-30,92%
1.1.01.05.	Efectivo	\$ 147.574,60	\$ 101.941,74	\$ (45.632,86)	-30,92%
1.1.03.	Bancos y Otras Instituciones Financieros	\$ 20,00	\$ -	\$ (20,00)	-100,00%
1.1.03.10.	Bancos e instituciones financieras locales	\$ 20,00	\$ -	\$ (20,00)	-100,00%
1.4.	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 901.937,75	\$ 1.164.647,65	\$ 262.709,90	29,13%
1.4.02.	Cartera de Créditos inmobiliario por vencer	\$ 9.224,31	\$ 1.032,34	\$ (8.191,97)	-88,81%
1.4.02.05	De 1 a 30 días	\$ 271,51	\$ 80,07	\$ (191,44)	-70,51%
1.4.02.10	De 31 a 90 días	\$ 561,81	\$ 165,14	\$ (396,67)	-70,61%
1.4.02.15	De 91 a 180 días	\$ 855,48	\$ 253,62	\$ (601,86)	-70,35%
1.4.02.20	De 181 a 360 días	\$ 1.801,78	\$ 533,51	\$ (1.268,27)	-70,39%
1.4.02.25	De más de 360 días	\$ 5.733,73	\$ -	\$ (5.733,73)	-100,00%
1.4.04.	Cartera de microcréditos por vencer	\$ 902.838,77	\$ 1.171.384,22	\$ 268.545,45	29,74%
1.4.04.05	De 1 a 30 días	\$ 35.663,27	\$ 35.682,68	\$ 19,41	0,05%
1.4.04.10	De 31 a 90 días	\$ 66.756,83	\$ 70.179,39	\$ 3.422,56	5,13%
1.4.04.15	De 91 a 180 días	\$ 96.782,29	\$ 96.765,67	\$ (16,62)	-0,02%
1.4.04.20	De 181 a 360 días	\$ 169.836,57	\$ 181.976,34	\$ 12.139,77	7,15%
1.4.04.25	De más de 360 días	\$ 533.799,81	\$ 786.780,14	\$ 252.980,33	47,39%
1.4.26.	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	\$ 5.345,95	\$ -	\$ (5.345,95)	-100,00%
1.4.26.05	De 1 a 30 días	\$ 261,96	\$ -	\$ (261,96)	-100,00%
1.4.26.10	De 31 a 90 días	\$ 458,54	\$ -	\$ (458,54)	-100,00%
1.4.26.15	De 91 a 180 días	\$ 425,15	\$ -	\$ (425,15)	-100,00%
1.4.26.20	De 181 a 360 días	\$ 808,89	\$ -	\$ (808,89)	-100,00%
1.4.26.25	De más de 360 días	\$ 3.391,41	\$ -	\$ (3.391,41)	-100,00%
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 11.079,13	\$ 15.737,53	\$ 4.658,40	42,05%
1.4.28.05	De 1 a 30 días	\$ 1.115,53	\$ 1.066,28	\$ (49,25)	-4,41%

1.4.28.10	De 31 a 90 días	\$ 1.706,88	\$ 1.496,27	\$ (210,61)	-12,34%
1.4.28.15	De 91 a 180 días	\$ 1.620,38	\$ 933,49	\$ (686,89)	-42,39%
1.4.28.20	De 181 a 360 días	\$ 2.678,94	\$ 1.847,60	\$ (831,34)	-31,03%
1.4.28.25	De más de 360 días	\$ 3.957,40	\$ 10.393,89	\$ 6.436,49	162,64%
1.4.49.	Cartera de crédito productiva vencida	\$ 4,00	\$ 2,00	\$ (2,00)	-50,00%
1.4.49.05	De más de 360 días	\$ 4,00	\$ 2,00	\$ (2,00)	-50,00%
1.4.50.	Cartera de crédito de consumo vencida	\$ 3.351,35	\$ 3,00	\$ (3.348,35)	-99,91%
1.4.50.10	De 31 a 90 días	\$ 139,27		\$ (139,27)	-100,00%
1.4.50.15	De 91 a 180 días	\$ 406,45		\$ (406,45)	-100,00%
1.4.50.20	De 181 a 360 días	\$ 393,65		\$ (393,65)	-100,00%
1.4.50.25	De más de 360 días	\$ 2.411,98	\$ 3,00	\$ (2.408,98)	-99,88%
1.4.51.	Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$ 1,00	\$ -	\$ (1,00)	-100,00%
1.4.51.30	De más de 720 días	\$ 1,00	\$ -	\$ (1,00)	-100,00%
1.4.52	Cartera de crédito vencida	\$ 13.508,25	\$ 1.271,74	\$ (12.236,51)	-90,59%
1.4.52.10	De 31 a 90 días	\$ 532,83	\$ 527,95	\$ (4,88)	-0,92%
1.4.52.15	De 91 a 180 días	\$ 1.234,37	\$ 469,32	\$ (765,05)	-61,98%
1.4.52.20	De 181 a 360 días	\$ 2.157,57	\$ 215,47	\$ (1.942,10)	-90,01%
1.4.52.25	De más de 360 días	\$ 9.583,48	\$ 59,00	\$ (9.524,48)	-99,38%
1.4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ (43.415,01)	\$ (24.783,18)	\$ 18.631,83	-42,92%
1.4.99.05	(Cartera de crédito productivo)	\$ (4,00)	\$ (4,00)	\$ -	0,00%
1.4.99.10	(Cartera de crédito de consumo)	\$ (12.679,74)	\$ (8.379,74)	\$ 4.300,00	-33,91%
1.4.99.15	(Cartera de crédito inmobiliario)	\$ (1,00)	\$ (1,00)	\$ -	0,00%
1.4.99.20	(Cartera de microcréditos)	\$ (30.418,95)	\$ (16.087,12)	\$ 14.331,83	-47,11%
1.4.99.89	(Provisión genérica voluntaria)	\$ (311,32)	\$ (311,32)	\$ -	0,00%
1.6.	CUENTAS POR COBRAR	\$ 11.491,36	\$ 9.367,22	\$ (2.124,14)	-18,48%
1.6.03.	Interés por cobrar de cartera de créditos	\$ 14.050,43	\$ 13.815,04	\$ (235,39)	-1,68%
1.6.03.10	Cartera de crédito de consumo	\$ 20,34	\$ 10,95	\$ (9,39)	-46,17%
1.6.03.20	Cartera de microcrédito	\$ 14.030,09	\$ 13.804,09	\$ (226,00)	-1,61%
1.6.90.	Cuentas por Cobrar Varias	\$ 5.459,82	\$ 5.519,34	\$ 59,52	1,09%
1.6.90.05	Anticipos personales	\$ 18,26	\$ 18,26	\$ -	0,00%
1.6.90.20	Arrendamiento	\$ 3.186,12	\$ 3.186,12	\$ -	0,00%
1.6.90.35	Juicios ejecutivos en proceso	\$ 2.255,44	\$ 2.314,96	\$ 59,52	2,64%
1.6.99.	(Provisión para cuentas por cobrar)	\$ (8.018,89)	\$ (9.967,16)	\$ (1.948,27)	24,30%
1.6.99.05	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	\$ (4.729,99)	\$ (6.129,11)	\$ (1.399,12)	29,58%
1.6.99.10	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	\$ (442,14)	\$ (672,51)	\$ (230,37)	52,10%

1.6.99.15	(Provisión para garantías pagadas)	\$ (2.846,76)	\$ (3.165,54)	\$ (318,78)	11,20%
1.8.	<b>PROPIEDAD Y EQUIPO</b>	\$ 8.167,30	\$ 4.211,17	\$ (3.956,13)	-48,44%
1.8.05.	Muebles, enseres	\$ 14.488,34	\$ 11.061,74	\$ (3.426,60)	-23,65%
1.8.06.	Equipos de computación	\$ 6.488,52	\$ 4.735,32	\$ (1.753,20)	-27,02%
1.8.99.	(Depreciación acumulada)	\$ (12.809,56)	\$ (11.585,89)	\$ 1.223,67	-9,55%
1.8.99.15	(Muebles, enseres y equipos)	\$ (12.265,85)	\$ (9.626,37)	\$ 2.639,48	-21,52%
1.8.99.20	(Equipos de computación)	\$ (543,71)	\$ (1.959,52)	\$ (1.415,81)	260,40%
1.9.	<b>OTROS ACTIVOS</b>	\$ 295.899,16	\$ 214.575,52	\$ (81.323,64)	-27,48%
1.9.04.	Gastos y pagos anticipados	\$ 4.837,69	\$ 6.114,01	\$ 1.276,32	26,38%
1.9.04.05	Intereses	\$ 3.150,69	\$ 4.227,01	\$ 1.076,32	34,16%
1.9.04.10	Anticipos a terceros	\$ 1.687,00	\$ 1.887,00	\$ 200,00	11,86%
1.9.05.	Gastos diferidos	\$ 1.340,98	\$ 648,32	\$ (692,66)	-51,65%
1.9.05.10.	Gastos de instalación	\$ 1.245,50	\$ 1.245,50	\$ -	0,00%
1.9.05.20.	Programas de instalación	\$ 896,00	\$ 896,00	\$ -	0,00%
1.9.05.25.	Gastos de adecuación	\$ 1.449,28	\$ 1.449,28	\$ -	0,00%
1.9.05.99.	(Amortización acumulada gastos diferidos)	\$ (2.249,80)	\$ (2.942,46)	\$ (692,66)	30,79%
1.9.08.	Transportes Internas	\$ 285.655,02	\$ 202.771,85	\$ (82.883,17)	-29,02%
1.9.08.05.	Gastos de instalación	\$ 285.655,02	\$ 202.771,85	\$ (82.883,17)	-29,02%
1.9.90.	Otros	\$ 5.215,55	\$ 6.887,63	\$ 1.672,08	32,06%
1.9.90.10.	Otros impuestos	\$ 5.562,60	\$ 5.562,60	\$ -	0,00%
1.9.90.90.	Varias	\$ (347,05)	\$ 1.325,03	\$ 1.672,08	-481,80%
1.9.99.	(Provisiones para otros activos irre recuperables)	\$ (1.150,08)	\$ (1.846,29)	\$ (696,21)	60,54%
1.9.99.90.	(Provisiones para otros activos)	\$ (1.150,08)	\$ (1.846,29)	\$ (696,21)	60,54%
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>\$ 1.242.122,22</b>	<b>\$ 1.350.526,27</b>	<b>\$ 108.404,05</b>	<b>8,73%</b>
2.1.	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	\$ 341.829,80	\$ 671.550,49	\$ 329.720,69	96,46%
2.1.01.	Depósitos a la vista	\$ 95.335,19	\$ 105.309,57	\$ 9.974,38	10,46%
2.1.01.35	Depósitos de ahorro	\$ 90.335,19	\$ 105.309,57	\$ 14.974,38	16,58%
2.1.01.40.	Otros depósitos	\$ 5.000,00	\$ -	\$ (5.000,00)	-100,00%
2.1.03.	Depósitos a plazo	\$ 242.173,19	\$ 563.296,29	\$ 321.123,10	132,60%
2.1.03.05	De 1 a 30 días	\$ 37.000,00	\$ 54.758,62	\$ 17.758,62	48,00%
2.1.03.10	De 31 a 90 días	\$ 45.515,92	\$ 234.368,00	\$ 188.852,08	414,91%
2.1.03.15	De 91 a 180 días	\$ 50.417,55	\$ 119.343,67	\$ 68.926,12	136,71%
2.1.03.20	De 181 a 360 días	\$ 101.519,72	\$ 142.826,00	\$ 41.306,28	40,69%
2.1.03.25	De más de 360 días	\$ 7.720,00	\$ 12.000,00	\$ 4.280,00	55,44%
2.1.05.	Depósitos restringidos	\$ 4.321,42	\$ 2.944,63	\$ (1.376,79)	-31,86%

2.1.05.05	Depósitos restringidos	\$ 4.321,42	\$ 2.944,63	\$ (1.376,79)	-31,86%
2.5.	CUENTAS POR PAGAR	\$ 20.269,51	\$ 31.028,15	\$ 10.758,64	53,08%
2.5.01.	Interés por pagar	\$ 7.325,19	\$ 16.236,83	\$ 8.911,64	121,66%
2.5.01.05.	Depósitos a la vista	\$ 49,26	\$ 37,78	\$ (11,48)	-23,30%
2.5.01.15.	Depósitos a plazo	\$ 7.275,93	\$ 16.199,05	\$ 8.923,12	122,64%
2.5.03.	Obligaciones patronales	\$ 7.325,79	\$ 5.846,49	\$ (1.479,30)	-20,19%
2.5.03.10.	Beneficios Sociales	\$ 3.794,94	\$ 4.781,60	\$ 986,66	26,00%
2.5.03.15.	Aporte al IESS	\$ 2.658,87	\$ 686,77	\$ (1.972,10)	-74,17%
2.5.03.25.	Participación a empleados	\$ 110,29	\$ 110,29	\$ -	0,00%
2.5.03.90	Otras	\$ 761,69	\$ 267,83	\$ (493,86)	-64,84%
2.5.04.	Retenciones	\$ 4.203,77	\$ 3.534,58	\$ (669,19)	-15,92%
2.5.04.05.	Retenciones fiscales	\$ 3.688,51	\$ 1.132,77	\$ (2.555,74)	-69,29%
2.5.04.90	Otras	\$ 515,26	\$ 2.401,81	\$ 1.886,55	366,14%
2.5.06.	Proveedores	\$ 777,86	\$ 3.172,14	\$ 2.394,28	307,80%
2.5.06.05.	Proveedores	\$ 777,86	\$ 3.172,14	\$ 2.394,28	307,80%
2.5.90.	Cuentas por pagar varias	\$ 636,90	\$ 2.238,11	\$ 1.601,21	251,41%
2.5.90.90.	Otras cuentas por pagar	\$ 636,90	\$ 2.238,11	\$ 1.601,21	251,41%
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 455.213,21	\$ 282.459,71	\$ (172.753,50)	-37,95%
2.6.02.	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector	\$ 78.461,09	\$ 74.915,69	\$ (3.545,40)	-4,52%
2.6.02.05	De 1 a 30 días		\$ 2.008,83	\$ 2.008,83	0%
2.6.02.10	De 31 a 90 días		\$ 3.903,17	\$ 3.903,17	0%
2.6.02.15	De 91 a 180 días		\$ 6.249,97	\$ 6.249,97	0%!
2.6.02.20	De 181 a 360 días	\$ 78.461,09	\$ 12.637,10	\$ (65.823,99)	-83,89%
2.6.02.25	De más de 360 días		\$ 50.116,62	\$ 50.116,62	0%
2.6.06.	Obligaciones con entidades	\$ 376.752,12	\$ 207.544,02	\$ (169.208,10)	-44,91%
2.6.06.05	De 1 a 30 días	\$ 19.615,38	\$ 19.615,38	\$ -	0,00%
2.6.06.10.	De 31 a 90 días	\$ 27.044,78	\$ 30.618,35	\$ 3.573,57	13,21%
2.6.06.15.	De 91 a 180 días	\$ 30.390,20	\$ 36.027,23	\$ 5.637,03	18,55%
2.6.06.20.	De 181 a 360 días	\$ 64.636,82	\$ 76.196,81	\$ 11.559,99	17,88%
2.6.06.25	De más de 360 días	\$ 235.064,94	\$ 45.086,25	\$ (189.978,69)	-80,82%
2.9.	OTROS PASIVOS	\$ 424.809,70	\$ 365.487,92	\$ (59.321,78)	-13,96%
2.9.08.	Transferencias internas	\$ 424.662,60	\$ 365.340,82	\$ (59.321,78)	-13,97%
2.9.08.05	Transferencias internas	\$ 424.662,60	\$ 365.340,82	\$ (59.321,78)	-13,97%
2.9.90.	Otros	\$ 147,10	\$ 147,10	\$ -	0,00%
2.9.90.90	Varios	\$ 147,10	\$ 147,10	\$ -	0,00%

<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>\$ 122.967,95</b>	<b>\$ 144.217,03</b>	<b>\$ 21.249,08</b>	<b>17,28%</b>
3.1.	CAPITAL SOCIAL	\$ 51.398,07	\$ 72.243,64	\$ 20.845,57	40,56%
3.1.03.	Aportes de Socios	\$ 51.398,07	\$ 72.243,64	\$ 20.845,57	40,56%
3.1.03.	Aportes de Socios	\$ 51.398,07	\$ 72.243,64	\$ 20.845,57	40,56%
3.3.	RESERVAS	\$ 64.111,89	\$ 66.168,49	\$ 2.056,60	3,21%
3.3.01.	Legales	\$ 63.679,31	\$ 65.005,41	\$ 1.326,10	2,08%
3.3.01.10.	Aporte de los socios por capitalización	\$ 63.679,31	\$ 65.005,41	\$ 1.326,10	2,08%
3.3.03.	Especiales	\$ 432,58	\$ 1.163,08	\$ 730,50	168,87%
3.3.03.10.	Para futuras capitalizaciones	\$ 432,58	\$ 1.163,08	\$ 730,50	168,87%
3.6.	RESULTADOS	\$ 7.457,99	\$ 5.804,90	\$ (1.653,09)	-22,17%
3.6.03.	Utilidad o excedente del ejercicio	\$ 7.457,99	\$ 5.804,90	\$ (1.653,09)	-22,17%
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>\$ 1.365.090,17</b>	<b>\$ 1.494.743,30</b>	<b>\$ 129.653,13</b>	<b>9,50%</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDIGENAS GALAPAGOS**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL 2021 - 2022**  
**BALANCE DE RESULTADOS**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>AÑO 2021</b>	<b>AÑO 2022</b>	<b>Valor Absoluto</b>	<b>Valor Relativo</b>
<b>4.</b>	<b>GASTOS</b>	<b>\$ 160.285,38</b>	<b>\$ 183.163,02</b>	<b>\$ 22.877,64</b>	<b>14,27%</b>
4.1	INTERESES CAUSADOS	\$ 46.419,40	\$ 60.946,72	\$ 14.527,32	31,30%
4.1.01.	Obligaciones con el público	\$ 30.571,61	\$ 41.869,48	\$ 11.297,87	36,96%
4.1.01.15	Depósitos de ahorro	\$ 28,67	\$ 9,47	\$ (19,20)	-66,97%
4.1.01.30	Depósitos a plazo	\$ 30.542,94	\$ 41.860,01	\$ 11.317,07	37,05%
4.1.03.	Obligaciones financieras	\$ 15.847,79	\$ 19.077,24	\$ 3.229,45	20,38%
4.1.03.20	Obligaciones con entidades del grupo financieros	\$ 13.822,33	\$ 11.343,59	\$ (2.478,74)	-17,93%
4.1.03.30	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$ 2.025,46	\$ 7.733,65	\$ 5.708,19	281,82%
4.4.	PROVISIONES	\$ 22.015,44	\$ 13.670,15	\$ (8.345,29)	-37,91%
4.4.02.	Cartera de créditos	\$ 20.000,00	\$ 11.287,89	\$ (8.712,11)	-43,56%
4.4.02.40	Microcrédito	\$ 20.000,00	\$ 11.287,89	\$ (8.712,11)	-43,56%
4.4.03.	Cuentas por cobrar	\$ 1.648,60	\$ 1.754,93	\$ 106,33	6,45%
4.4.03.01	Cuentas por cobrar	\$ 1.648,60	\$ 1.754,93	\$ 106,33	6,45%
4.4.05.	Otros activos	\$ 366,84	\$ 627,33	\$ 260,49	71,01%
4.4.05.01	Otros activos	\$ 366,84	\$ 627,33	\$ 260,49	71,01%
4.5.	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 91.850,54	\$ 108.546,15	\$ 16.695,61	18,18%
4.5.01.	Gastos de personal	\$ 54.927,47	\$ 67.821,76	\$ 12.894,29	23,48%
4.5.01.05	Remuneraciones mensuales	\$ 32.552,75	\$ 30.300,17	\$ (2.252,58)	-6,92%
4.5.01.10	Beneficios sociales	\$ 4.942,48	\$ 5.496,79	\$ 554,31	11,22%
4.5.01.20	Aporte al IESS	\$ 4.484,63	\$ 5.818,19	\$ 1.333,56	29,74%
4.5.01.35	Fondo de reserva IESS	\$ 2.897,82	\$ 3.292,94	\$ 395,12	13,64%
4.5.01.90	Otros	\$ 10.049,79	\$ 22.913,67	\$ 12.863,88	128,00%
4.5.02.	Honorarios	\$ 12.773,05	\$ 18.147,59	\$ 5.374,54	42,08%
4.5.02.05	Directores	\$ 7.583,74	\$ 9.178,66	\$ 1.594,92	21,03%
4.5.02.10	Honorarios profesionales	\$ 5.189,31	\$ 8.968,93	\$ 3.779,62	72,83%
4.5.03.	Servicios varios	\$ 16.448,02	\$ 11.522,34	\$ (4.925,68)	-29,95%
4.5.03.05	Movilización, fletes y embalajes	\$ 2.611,77	\$ 1.569,07	\$ (1.042,70)	-39,92%
4.5.03.10	Servicios de guardianía	\$ 246,12	\$ 171,01	\$ (75,11)	-30,52%
4.5.03.15	Publicidad y propaganda	\$ 370,61	\$ 2.981,63	\$ 2.611,02	704,52%
4.5.03.20	Servicios básicos	\$ 3.392,17	\$ 1.180,95	\$ (2.211,22)	-65,19%
4.5.03.30	Seguros	\$ 9.262,47	\$ 5.113,07	\$ (4.149,40)	-44,80%

4.5.03.90	Otros servicios	\$ 564,88	\$ 506,61	\$ (58,27)	-10,32%
4.5.04.	Impuestos, contribuciones y multas	\$ 1.542,36	\$ 4.133,56	\$ 2.591,20	168,00%
4.5.04.05	Impuestos Fiscales	\$ 36,54	\$ 412,18	\$ 375,64	1028,02%
4.5.04.15	Aportes a la SEPS	\$ 335,05	\$ 1.279,80	\$ 944,75	281,97%
4.5.04.20	Aportes al CODESE por prima fija	\$ 1.170,77	\$ 2.186,71	\$ 1.015,94	86,78%
4.5.04.21	Aportes al CODESE por prima variable	\$ -	\$ 254,87	\$ 254,87	0,00%
4.5.05.	Depreciaciones	\$ 2.157,14	\$ 1.950,47	\$ (206,67)	-9,58%
4.5.05.25	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 1.705,05	\$ 376,76	\$ (1.328,29)	-77,90%
4.5.05.30	Equipos de computación	\$ 452,09	\$ 1.573,71	\$ 1.121,62	248,10%
4.5.06.	Amortizaciones	\$ 529,19	\$ 692,66	\$ 163,47	30,89%
4.5.06.25	Programas de computación	\$ 173,77	\$ 65,40	\$ (108,37)	-62,36%
4.5.06.30	Gastos de adecuación	\$ 355,42	\$ 627,26	\$ 271,84	76,48%
4.5.07.	Otros gastos	\$ 3.473,31	\$ 4.277,77	\$ 804,46	23,16%
4.5.07.05.	Suministros diversos	\$ 2.411,52	\$ 2.431,92	\$ 20,40	0,85%
4.5.07.15	Mantenimiento y reparaciones	\$ 289,00	\$ 1.164,86	\$ 875,86	303,07%
4.5.07.90.	Otros	\$ 772,79	\$ 680,99	\$ (91,80)	-11,88%
<b>5.</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>\$ 167.743,37</b>	<b>\$ 188.967,92</b>	<b>\$ 21.224,55</b>	<b>12,65%</b>
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	\$ 162.505,15	\$ 186.523,15	\$ 24.018,00	14,78%
5.1.04.	Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$ 162.505,15	\$ 186.523,15	\$ 24.018,00	14,78%
5.1.04.10	Cartera de crédito de consumo	\$ 4.938,83	\$ 276,40	\$ (4.662,43)	-94,40%
5.1.04.20	Cartera de microcrédito	\$ 151.251,68	\$ 184.469,17	\$ 33.217,49	21,96%
5.1.04.50	De mora	\$ 6.314,64	\$ 1.777,58	\$ (4.537,06)	-71,85%
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 5.238,22	\$ 1.804,91	\$ (3.433,31)	-65,54%
5.4.90.	Otros servicios	\$ 5.238,22	\$ 1.804,91	\$ (3.433,31)	-65,54%
5.4.90.05	Tarifados con costo máximo	\$ 5.238,22	\$ 1.804,91	\$ (3.433,31)	-65,54%
5.6.	OTROS INGRESOS	\$ -	\$ 639,86	\$ 639,86	0,00%
5.6.04.	Recuperación de Activos Financieros	\$ -	\$ 638,61	\$ 638,61	0,00%
5.6.04.05	De activos castigados	\$ -	\$ 638,61	\$ 638,61	0,00%
5.6.90.	Otros	\$ -	\$ 1,25	\$ 1,25	0,00%
5.6.90.90	Otros	\$ -	\$ 1,25	\$ 1,25	0,00%
	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 7.457,99</b>	<b>\$ 5.804,90</b>	<b>\$ (1.653,09)</b>	<b>-22,17%</b>

**Anexo 5:** Análisis Vertical años 2021 - 2022

<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDIGENAS GALAPAGOS</b>					
<b>ANÁLISIS VERTICAL 2021- 2022</b>					
<b>BALANCE GENERAL</b>					
<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>AÑO 2021</b>	<b>AÑO 2022</b>	<b>Año 1</b>	<b>Año 2</b>
<b>1.</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>\$ 1.365.090,17</b>	<b>\$ 1.494.743,30</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
1.1.	FONDOS DISPONIBLES	\$ 147.594,60	\$ 101.941,74	10,81%	6,82%
1.1.01.	Caja	\$ 147.574,60	\$ 101.941,74	10,81%	6,82%
1.1.01.05.	Efectivo	\$ 147.574,60	\$ 101.941,74	10,81%	6,82%
1.1.03.	Bancos y Otras Instituciones Financieros	\$ 20,00	\$ -	0,00%	0,00%
1.1.03.10.	Bancos e instituciones financieras locales	\$ 20,00	\$ -	0,00%	0,00%
1.4.	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 901.937,75	\$ 1.164.647,65	66,07%	77,92%
1.4.02.	Cartera de Créditos inmobiliario por vencer	\$ 9.224,31	\$ 1.032,34	0,68%	0,07%
1.4.02.05	De 1 a 30 días	\$ 271,51	\$ 80,07	0,02%	0,01%
1.4.02.10	De 31 a 90 días	\$ 561,81	\$ 165,14	0,04%	0,01%
1.4.02.15	De 91 a 180 días	\$ 855,48	\$ 253,62	0,06%	0,02%
1.4.02.20	De 181 a 360 días	\$ 1.801,78	\$ 533,51	0,13%	0,04%
1.4.02.25	De más de 360 días	\$ 5.733,73	\$ -	0,42%	0,00%
1.4.04.	Cartera de microcréditos por vencer	\$ 902.838,77	\$ 1.171.384,22	66,14%	78,37%
1.4.04.05	De 1 a 30 días	\$ 35.663,27	\$ 35.682,68	2,61%	2,39%
1.4.04.10	De 31 a 90 días	\$ 66.756,83	\$ 70.179,39	4,89%	4,70%
1.4.04.15	De 91 a 180 días	\$ 96.782,29	\$ 96.765,67	7,09%	6,47%
1.4.04.20	De 181 a 360 días	\$ 169.836,57	\$ 181.976,34	12,44%	12,17%
1.4.04.25	De más de 360 días	\$ 533.799,81	\$ 786.780,14	39,10%	52,64%
1.4.26.	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	\$ 5.345,95	\$ -	0,39%	0,00%
1.4.26.05	De 1 a 30 días	\$ 261,96	\$ -	0,02%	0,00%
1.4.26.10	De 31 a 90 días	\$ 458,54	\$ -	0,03%	0,00%
1.4.26.15	De 91 a 180 días	\$ 425,15	\$ -	0,03%	0,00%
1.4.26.20	De 181 a 360 días	\$ 808,89	\$ -	0,06%	0,00%
1.4.26.25	De más de 360 días	\$ 3.391,41	\$ -	0,25%	0,00%
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 11.079,13	\$ 15.737,53	0,81%	1,05%
1.4.28.05	De 1 a 30 días	\$ 1.115,53	\$ 1.066,28	0,08%	0,07%

1.4.28.10	De 31 a 90 días	\$ 1.706,88	\$ 1.496,27	0,13%	0,10%
1.4.28.15	De 91 a 180 días	\$ 1.620,38	\$ 933,49	0,12%	0,06%
1.4.28.20	De 181 a 360 días	\$ 2.678,94	\$ 1.847,60	0,20%	0,12%
1.4.28.25	De más de 360 días	\$ 3.957,40	\$ 10.393,89	0,29%	0,70%
1.4.49.	Cartera de crédito productiva vencida	\$ 4,00	\$ 2,00	0,00%	0,00%
1.4.49.05	De más de 360 días	\$ 4,00	\$ 2,00	0,00%	0,00%
1.4.50.	Cartera de crédito de consumo vencida	\$ 3.351,35	\$ 3,00	0,25%	0,00%
1.4.50.10	De 31 a 90 días	\$ 139,27		0,01%	0,00%
1.4.50.15	De 91 a 180 días	\$ 406,45		0,03%	0,00%
1.4.50.20	De 181 a 360 días	\$ 393,65		0,03%	0,00%
1.4.50.25	De más de 360 días	\$ 2.411,98	\$ 3,00	0,18%	0,00%
1.4.51.	Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$ 1,00	\$ -	0,00%	0,00%
1.4.51.30	De más de 720 días	\$ 1,00	\$ -	0,00%	0,00%
1.4.52	Cartera de crédito vencida	\$ 13.508,25	\$ 1.271,74	0,99%	0,09%
1.4.52.10	De 31 a 90 días	\$ 532,83	\$ 527,95	0,04%	0,04%
1.4.52.15	De 91 a 180 días	\$ 1.234,37	\$ 469,32	0,09%	0,03%
1.4.52.20	De 181 a 360 días	\$ 2.157,57	\$ 215,47	0,16%	0,01%
1.4.52.25	De más de 360 días	\$ 9.583,48	\$ 59,00	0,70%	0,00%
1.4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ (43.415,01)	\$ (24.783,18)	-3,18%	-1,66%
1.4.99.05	(Cartera de crédito productivo)	\$ (4,00)	\$ (4,00)	0,00%	0,00%
1.4.99.10	(Cartera de crédito de consumo)	\$ (12.679,74)	\$ (8.379,74)	-0,93%	-0,56%
1.4.99.15	(Cartera de crédito inmobiliario)	\$ (1,00)	\$ (1,00)	0,00%	0,00%
1.4.99.20	(Cartera de microcréditos)	\$ (30.418,95)	\$ (16.087,12)	-2,23%	-1,08%
1.4.99.89	(Provisión genérica voluntaria)	\$ (311,32)	\$ (311,32)	-0,02%	-0,02%
1.6.	CUENTAS POR COBRAR	\$ 11.491,36	\$ 9.367,22	0,84%	0,63%
1.6.03.	Interés por cobrar de cartera de créditos	\$ 14.050,43	\$ 13.815,04	1,03%	0,92%
1.6.03.10	Cartera de crédito de consumo	\$ 20,34	\$ 10,95	0,00%	0,00%
1.6.03.20	Cartera de microcrédito	\$ 14.030,09	\$ 13.804,09	1,03%	0,92%
1.6.90.	Cuentas por Cobrar Varias	\$ 5.459,82	\$ 5.519,34	0,40%	0,37%
1.6.90.05	Anticipos personales	\$ 18,26	\$ 18,26	0,00%	0,00%
1.6.90.20	Arrendamiento	\$ 3.186,12	\$ 3.186,12	0,23%	0,21%
1.6.90.35	Juicios ejecutivos en proceso	\$ 2.255,44	\$ 2.314,96	0,17%	0,15%
1.6.99.	(Provisión para cuentas por cobrar)	\$ (8.018,89)	\$ (9.967,16)	-0,59%	-0,67%
1.6.99.05	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	\$ (4.729,99)	\$ (6.129,11)	-0,35%	-0,41%
1.6.99.10	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	\$ (442,14)	\$ (672,51)	-0,03%	-0,04%

1.6.99.15	(Provisión para garantías pagadas)	\$ (2.846,76)	\$ (3.165,54)	-0,21%	-0,21%
1.8.	<b>PROPIEDAD Y EQUIPO</b>	\$ 8.167,30	\$ 4.211,17	0,60%	0,28%
1.8.05.	Muebles, enseres	\$ 14.488,34	\$ 11.061,74	1,06%	0,74%
1.8.06.	Equipos de computación	\$ 6.488,52	\$ 4.735,32	0,48%	0,32%
1.8.99.	(Depreciación acumulada)	\$ (12.809,56)	\$ (11.585,89)	-0,94%	-0,78%
1.8.99.15	(Muebles, enseres y equipos)	\$ (12.265,85)	\$ (9.626,37)	-0,90%	-0,64%
1.8.99.20	(Equipos de computación)	\$ (543,71)	\$ (1.959,52)	-0,04%	-0,13%
1.9.	<b>OTROS ACTIVOS</b>	\$ 295.899,16	\$ 214.575,52	21,68%	14,36%
1.9.04.	Gastos y pagos anticipados	\$ 4.837,69	\$ 6.114,01	0,35%	0,41%
1.9.04.05	Intereses	\$ 3.150,69	\$ 4.227,01	0,23%	0,28%
1.9.04.10	Anticipos a terceros	\$ 1.687,00	\$ 1.887,00	0,12%	0,13%
1.9.05.	Gastos diferidos	\$ 1.340,98	\$ 648,32	0,10%	0,04%
1.9.05.10.	Gastos de instalación	\$ 1.245,50	\$ 1.245,50	0,09%	0,08%
1.9.05.20.	Programas de instalación	\$ 896,00	\$ 896,00	0,07%	0,06%
1.9.05.25.	Gastos de adecuación	\$ 1.449,28	\$ 1.449,28	0,11%	0,10%
1.9.05.99.	(Amortización acumulada gastos diferidos)	\$ (2.249,80)	\$ (2.942,46)	-0,16%	-0,20%
1.9.08.	Transportes Internas	\$ 285.655,02	\$ 202.771,85	20,93%	13,57%
1.9.08.05.	Gastos de instalación	\$ 285.655,02	\$ 202.771,85	20,93%	13,57%
1.9.90.	Otros	\$ 5.215,55	\$ 6.887,63	0,38%	0,46%
1.9.90.10.	Otros impuestos	\$ 5.562,60	\$ 5.562,60	0,41%	0,37%
1.9.90.90.	Varias	\$ (347,05)	\$ 1.325,03	-0,03%	0,09%
1.9.99.	(Provisiones para otros activos irre recuperables)	\$ (1.150,08)	\$ (1.846,29)	-0,08%	-0,12%
1.9.99.90.	(Provisiones para otros activos)	\$ (1.150,08)	\$ (1.846,29)	-0,08%	-0,12%
<b>2.</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>\$ 1.242.122,22</b>	<b>\$ 1.350.526,27</b>	<b>90,99%</b>	<b>90,35%</b>
2.1.	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	\$ 341.829,80	\$ 671.550,49	25,04%	44,93%
2.1.01.	Depósitos a la vista	\$ 95.335,19	\$ 105.309,57	6,98%	7,05%
2.1.01.35	Depósitos de ahorro	\$ 90.335,19	\$ 105.309,57	6,62%	7,05%
2.1.01.40.	Otros depósitos	\$ 5.000,00	\$ -	0,37%	0,00%
2.1.03.	Depósitos a plazo	\$ 242.173,19	\$ 563.296,29	17,74%	37,69%
2.1.03.05	De 1 a 30 días	\$ 37.000,00	\$ 54.758,62	2,71%	3,66%
2.1.03.10	De 31 a 90 días	\$ 45.515,92	\$ 234.368,00	3,33%	15,68%
2.1.03.15	De 91 a 180 días	\$ 50.417,55	\$ 119.343,67	3,69%	7,98%
2.1.03.20	De 181 a 360 días	\$ 101.519,72	\$ 142.826,00	7,44%	9,56%
2.1.03.25	De más de 360 días	\$ 7.720,00	\$ 12.000,00	0,57%	0,80%
2.1.05.	Depósitos restringidos	\$ 4.321,42	\$ 2.944,63	0,32%	0,20%

2.1.05.05	Depósitos restringidos	\$ 4.321,42	\$ 2.944,63	0,32%	0,20%
2.5.	CUENTAS POR PAGAR	\$ 20.269,51	\$ 31.028,15	1,48%	2,08%
2.5.01.	Interés por pagar	\$ 7.325,19	\$ 16.236,83	0,54%	1,09%
2.5.01.05.	Depósitos a la vista	\$ 49,26	\$ 37,78	0,00%	0,00%
2.5.01.15.	Depósitos a plazo	\$ 7.275,93	\$ 16.199,05	0,53%	1,08%
2.5.03.	Obligaciones patronales	\$ 7.325,79	\$ 5.846,49	0,54%	0,39%
2.5.03.10.	Beneficios Sociales	\$ 3.794,94	\$ 4.781,60	0,28%	0,32%
2.5.03.15.	Aporte al IESS	\$ 2.658,87	\$ 686,77	0,19%	0,05%
2.5.03.25.	Participación a empleados	\$ 110,29	\$ 110,29	0,01%	0,01%
2.5.03.90	Otras	\$ 761,69	\$ 267,83	0,06%	0,02%
2.5.04.	Retenciones	\$ 4.203,77	\$ 3.534,58	0,31%	0,24%
2.5.04.05.	Retenciones fiscales	\$ 3.688,51	\$ 1.132,77	0,27%	0,08%
2.5.04.90	Otras	\$ 515,26	\$ 2.401,81	0,04%	0,16%
2.5.06.	Proveedores	\$ 777,86	\$ 3.172,14	0,06%	0,21%
2.5.06.05.	Proveedores	\$ 777,86	\$ 3.172,14	0,06%	0,21%
2.5.90.	Cuentas por pagar varias	\$ 636,90	\$ 2.238,11	0,05%	0,15%
2.5.90.90.	Otras cuentas por pagar	\$ 636,90	\$ 2.238,11	0,05%	0,15%
2.6.	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 455.213,21	\$ 282.459,71	33,35%	18,90%
2.6.02.	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector	\$ 78.461,09	\$ 74.915,69	5,75%	5,01%
2.6.02.05	De 1 a 30 días		\$ 2.008,83	0,00%	0,13%
2.6.02.10	De 31 a 90 días		\$ 3.903,17	0,00%	0,26%
2.6.02.15	De 91 a 180 días		\$ 6.249,97	0,00%	0,42%
2.6.02.20	De 181 a 360 días	\$ 78.461,09	\$ 12.637,10	5,75%	0,85%
2.6.02.25	De más de 360 días		\$ 50.116,62	0,00%	3,35%
2.6.06.	Obligaciones con entidades	\$ 376.752,12	\$ 207.544,02	27,60%	13,88%
2.6.06.05	De 1 a 30 días	\$ 19.615,38	\$ 19.615,38	1,44%	1,31%
2.6.06.10.	De 31 a 90 días	\$ 27.044,78	\$ 30.618,35	1,98%	2,05%
2.6.06.15.	De 91 a 180 días	\$ 30.390,20	\$ 36.027,23	2,23%	2,41%
2.6.06.20.	De 181 a 360 días	\$ 64.636,82	\$ 76.196,81	4,73%	5,10%
2.6.06.25	De más de 360 días	\$ 235.064,94	\$ 45.086,25	17,22%	3,02%
2.9.	OTROS PASIVOS	\$ 424.809,70	\$ 365.487,92	31,12%	24,45%
2.9.08.	Transferencias internas	\$ 424.662,60	\$ 365.340,82	31,11%	24,44%
2.9.08.05	Transferencias internas	\$ 424.662,60	\$ 365.340,82	31,11%	24,44%
2.9.90.	Otros	\$ 147,10	\$ 147,10	0,01%	0,01%
2.9.90.90	Varios	\$ 147,10	\$ 147,10	0,01%	0,01%

<b>3.</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>\$ 122.967,95</b>	<b>\$ 144.217,03</b>	<b>9,01%</b>	<b>9,65%</b>
3.1.	CAPITAL SOCIAL	\$ 51.398,07	\$ 72.243,64	3,77%	4,83%
3.1.03.	Aportes de Socios	\$ 51.398,07	\$ 72.243,64	3,77%	4,83%
3.1.03.	Aportes de Socios	\$ 51.398,07	\$ 72.243,64	3,77%	4,83%
3.3.	RESERVAS	\$ 64.111,89	\$ 66.168,49	4,70%	4,43%
3.3.01.	Legales	\$ 63.679,31	\$ 65.005,41	4,66%	4,35%
3.3.01.10.	Aporte de los socios por capitalización	\$ 63.679,31	\$ 65.005,41	4,66%	4,35%
3.3.03.	Especiales	\$ 432,58	\$ 1.163,08	0,03%	0,08%
3.3.03.10.	Para futuras capitalizaciones	\$ 432,58	\$ 1.163,08	0,03%	0,08%
3.6.	RESULTADOS	\$ 7.457,99	\$ 5.804,90	0,55%	0,39%
3.6.03.	Utilidad o excedente del ejercicio	\$ 7.457,99	\$ 5.804,90	0,55%	0,39%
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>\$ 1.365.090,17</b>	<b>\$ 1.494.743,30</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INDÍGENAS GALAPAGOS**  
**ANÁLISIS VERTICAL 2021 - 2022**  
**BALANCE DE RESULTADOS**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>AÑO 2021</b>	<b>AÑO 2022</b>	<b>Año 1</b>	<b>Año 2</b>
<b>4.</b>	<b>GASTOS</b>	<b>\$ 160.285,38</b>	<b>\$ 183.163,02</b>	<b>95,55%</b>	<b>96,93%</b>
4.1	INTERESES CAUSADOS	\$ 46.419,40	\$ 60.946,72	27,67%	32,25%
4.1.01.	Obligaciones con el público	\$ 30.571,61	\$ 41.869,48	18,23%	22,16%
4.1.01.15	Depósitos de ahorro	\$ 28,67	\$ 9,47	0,02%	0,01%
4.1.01.30	Depósitos a plazo	\$ 30.542,94	\$ 41.860,01	18,21%	22,15%
4.1.03.	Obligaciones financieras	\$ 15.847,79	\$ 19.077,24	9,45%	10,10%
4.1.03.20	Obligaciones con entidades del grupo financieros en el país	\$ 13.822,33	\$ 11.343,59	8,24%	6,00%
4.1.03.30	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$ 2.025,46	\$ 7.733,65	1,21%	4,09%
4.4.	PROVISIONES	\$ 22.015,44	\$ 13.670,15	13,12%	7,23%
4.4.02.	Cartera de créditos	\$ 20.000,00	\$ 11.287,89	11,92%	5,97%
4.4.02.40	Microcrédito	\$ 20.000,00	\$ 11.287,89	11,92%	5,97%
4.4.03.	Cuentas por cobrar	\$ 1.648,60	\$ 1.754,93	0,98%	0,93%
4.4.03.01	Cuentas por cobrar	\$ 1.648,60	\$ 1.754,93	0,98%	0,93%
4.4.05.	Otros activos	\$ 366,84	\$ 627,33	0,22%	0,33%
4.4.05.01	Otros activos	\$ 366,84	\$ 627,33	0,22%	0,33%
4.5.	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 91.850,54	\$ 108.546,15	54,76%	57,44%
4.5.01.	Gastos de personal	\$ 54.927,47	\$ 67.821,76	32,74%	35,89%
4.5.01.05	Remuneraciones mensuales	\$ 32.552,75	\$ 30.300,17	19,41%	16,03%
4.5.01.10	Beneficios sociales	\$ 4.942,48	\$ 5.496,79	2,95%	2,91%
4.5.01.20	Aporte al IESS	\$ 4.484,63	\$ 5.818,19	2,67%	3,08%
4.5.01.35	Fondo de reserva IESS	\$ 2.897,82	\$ 3.292,94	1,73%	1,74%
4.5.01.90	Otros	\$ 10.049,79	\$ 22.913,67	5,99%	12,13%
4.5.02.	Honorarios	\$ 12.773,05	\$ 18.147,59	7,61%	9,60%
4.5.02.05	Directores	\$ 7.583,74	\$ 9.178,66	4,52%	4,86%
4.5.02.10	Honorarios profesionales	\$ 5.189,31	\$ 8.968,93	3,09%	4,75%
4.5.03.	Servicios varios	\$ 16.448,02	\$ 11.522,34	9,81%	6,10%
4.5.03.05	Movilización, fletes y embalajes	\$ 2.611,77	\$ 1.569,07	1,56%	0,83%
4.5.03.10	Servicios de guardiana	\$ 246,12	\$ 171,01	0,15%	0,09%
4.5.03.15	Publicidad y propaganda	\$ 370,61	\$ 2.981,63	0,22%	1,58%
4.5.03.20	Servicios básicos	\$ 3.392,17	\$ 1.180,95	2,02%	0,62%
4.5.03.30	Seguros	\$ 9.262,47	\$ 5.113,07	5,52%	2,71%

4.5.03.90	Otros servicios	\$ 564,88	\$ 506,61	0,34%	0,27%
4.5.04.	Impuestos, contribuciones y multas	\$ 1.542,36	\$ 4.133,56	0,92%	2,19%
4.5.04.05	Impuestos Fiscales	\$ 36,54	\$ 412,18	0,02%	0,22%
4.5.04.15	Aportes a la SEPS	\$ 335,05	\$ 1.279,80	0,20%	0,68%
4.5.04.20	Aportes al CODESE por prima fija	\$ 1.170,77	\$ 2.186,71	0,70%	1,16%
4.5.04.21	Aportes al CODESE por prima variable	\$ -	\$ 254,87	0,00%	0,13%
4.5.05.	Depreciaciones	\$ 2.157,14	\$ 1.950,47	1,29%	1,03%
4.5.05.25	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 1.705,05	\$ 376,76	1,02%	0,20%
4.5.05.30	Equipos de computación	\$ 452,09	\$ 1.573,71	0,27%	0,83%
4.5.06.	Amortizaciones	\$ 529,19	\$ 692,66	0,32%	0,37%
4.5.06.25	Programas de computación	\$ 173,77	\$ 65,40	0,10%	0,03%
4.5.06.30	Gatos de adecuación	\$ 355,42	\$ 627,26	0,21%	0,33%
4.5.07.	Otros gastos	\$ 3.473,31	\$ 4.277,77	2,07%	2,26%
4.5.07.05.	Suministros diversos	\$ 2.411,52	\$ 2.431,92	1,44%	1,29%
4.5.07.15	Mantenimiento y reparaciones	\$ 289,00	\$ 1.164,86	0,17%	0,62%
4.5.07.90.	Otros	\$ 772,79	\$ 680,99	0,46%	0,36%
<b>5.</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>\$ 167.743,37</b>	<b>\$ 188.967,92</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
5.1.	INTERESES Y DESCUENTOS	\$ 162.505,15	\$ 186.523,15	96,88%	98,71%
5.1.04.	Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$ 162.505,15	\$ 186.523,15	96,88%	98,71%
5.1.04.10	Cartera de crédito de consumo	\$ 4.938,83	\$ 276,40	2,94%	0,15%
5.1.04.20	Cartera de microcrédito	\$ 151.251,68	\$ 184.469,17	90,17%	97,62%
5.1.04.50	De mora	\$ 6.314,64	\$ 1.777,58	3,76%	0,94%
5.4.	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 5.238,22	\$ 1.804,91	3,12%	0,96%
5.4.90.	Otros servicios	\$ 5.238,22	\$ 1.804,91	3,12%	0,96%
5.4.90.05	Tarifados con costo máximo	\$ 5.238,22	\$ 1.804,91	3,12%	0,96%
5.6.	OTROS INGRESOS	\$ -	\$ 639,86	0,00%	0,34%
5.6.04.	Recuperación de Activos Financieros	\$ -	\$ 638,61	0,00%	0,34%
5.6.04.05	De activos castigados	\$ -	\$ 638,61	0,00%	0,34%
5.6.90.	Otros	\$ -	\$ 1,25	0,00%	0,00%
5.6.90.90	Otros	\$ -	\$ 1,25	0,00%	0,00%
	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 7.457,99</b>	<b>\$ 5.804,90</b>	<b>4,45%</b>	<b>3,07%</b>

**Anexo 6:** Trabajo de campo



