



RESUMEN EJECUTIVO
INFORME FINANCIERO

DICIEMBRE
2023

INDICE

1) CONTEXTO INTERNACIONAL	3
2) CONTEXTO NACIONAL.....	3
3) CONTEXTO FINANCIERO.....	4
4) NUESTRO DESEMPEÑO	5
a) INGRESOS	5
b) GASTOS.....	5
c) GASTO OPERATIVO.....	5
d) IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	6
PRINCIPALES CUENTAS ACTIVO.....	6
e) LIQUIDEZ.....	6
f) CARTERA.....	6
g) ACTIVO FIJO Y OTROS ACTIVOS.....	7
PRINCIPALES CUENTAS DEL PASIVO.....	7
h) CAPTACIONES.....	7
i) OBLIGACIONES FINANCIERS Y VALORES EN CIRCULACION	7
j) CUENTAS DE PATRIMONIO.....	8
5) INDICADORES FINANCIEROS	8
6) CONCLUSIÓN	9





1) CONTEXTO INTERNACIONAL

El Banco Federal de Estados Unidos inició el 2023 subiendo la tasa de interés esto debido a la inflación que en esos momentos se encontraba sobre el 8%, para diciembre la tasa FED llegó a ubicarse en 5.5% el valor más alto en los últimos 22 años, aunque su inflación se ha reducido y se encuentra en 3.40%, está todavía lejos de su objetivo que es mantenerla en el 2%.

Actualmente se viven tensiones geopolíticas (Rusia-Ucrania, Israel-Palestina, China-Taiwan) que podrían crear nuevos peligros a corto plazo para la economía mundial, mismas que al parecer no concluirán tempranamente.

Se prevé que el crecimiento mundial se desacelerará y pasará del 2.6% registrado el año pasado al 2.4% en 2024. Por su lado se puede observar las previsiones del Banco Mundial que señala un crecimiento del 2.3% a nivel de Latinoamérica, relacionado al poco espacio de acción que tiene la política fiscal de los gobiernos, además de las altas tasas de interés internacionales de las economías desarrolladas no se han reducido, la alta inflación que se viene arrastrando después de la pandemia se han reducido.

2) CONTEXTO NACIONAL

El crecimiento de la economía en Ecuador en el tercer trimestre de 2023 fue de 0,4% respecto al mismo periodo de 2022. Al compararlo contra el segundo trimestre de 2023, se presenta una contracción de 1,3% en la economía ecuatoriana, reflejada principalmente por la reducción del consumo de los hogares del 3,2%.

El precio del petróleo se ha visto afectado en el año 2023, es así como en diciembre cerró en \$71.65.

Los datos de empleo con corte a noviembre del 2023 son: desempleo 3.5%, empleo adecuado 35.8%, empleo inadecuado 60.6%, empleo no clasificado 0.2%.

La recaudación tributaria presentó un crecimiento de 1.5% de enero a noviembre del 2023 con \$16.019 millones, con mayor aporte de las actividades bancarias (recepción de depósitos, concesión de créditos, entre otros) con una participación del 12.9% (\$2.066 millones).

La inflación cierra diciembre del 2023 en 1.35%, cifra inferior a la registrada en diciembre del 2022 cuando cerraba en 3.74%.

Las remesas recibidas durante el tercer trimestre del 2023 sumaron \$4.366.506, reflejando un aumento marginal del 0,9% en comparación





con el segundo trimestre (\$4.327.603) y un notable crecimiento del 15,2% con relación a similar periodo de 2022 (\$3.789.463). El 71,6% del flujo de remesas provino de los Estados Unidos de América (EE.UU.). Mientras que las provincias de Guayas, Azuay, Pichincha y Cañar concentraron el 72,6% del flujo de remesas recibidas.

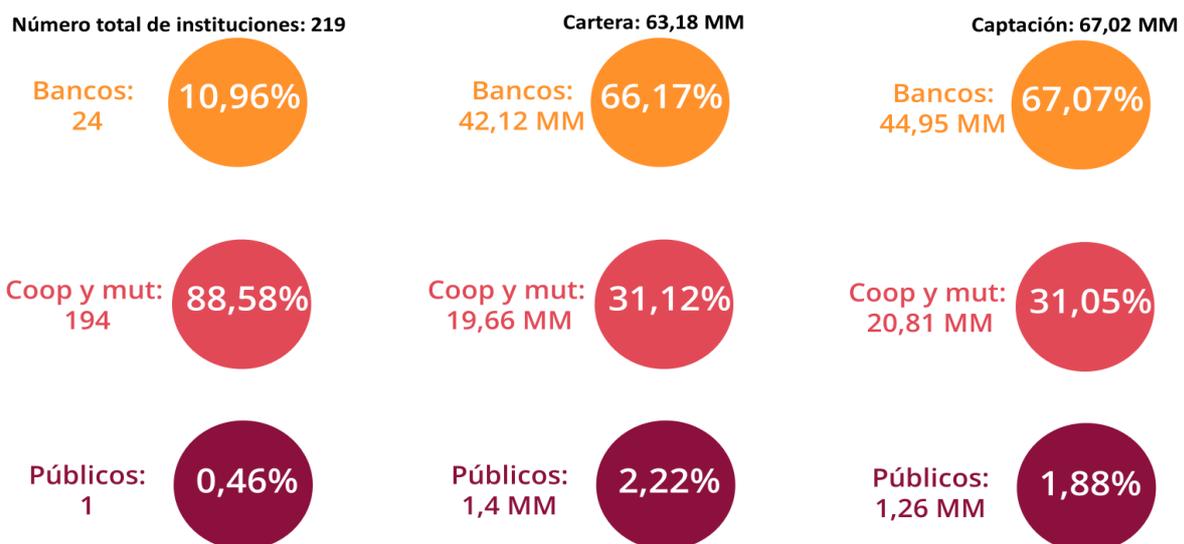
EL riesgo país ha sufrido un notable crecimiento en el 2023 cuando iniciaba en 1.245 puntos en enero, cerró diciembre en 2.055 puntos. Con ello, el país se ubicó en tercer lugar con el indicador más alto en América del Sur, en primer lugar, se situó Venezuela, con 21.422 puntos, seguido de Bolivia, con 2.233 unidades.

3) CONTEXTO FINANCIERO

El sistema financiero se ha visto enmarcado en el año 2023, por las altas tasas de interés a los depositantes, cuando en noviembre ha llegado a su pico más alto, este incremento se ha notado más en el sistema bancario que en el cooperativo por no tener el mismo ritmo de crecimiento, razón por la cual varias personas han optado por mover sus recursos de las cooperativas a los bancos; la principal razón de este incremento se da por el costo elevado del financiamiento en el exterior.

La tasa activa referencial con fuente del Banco Central del Ecuador a diciembre del 2023 fue de 9.94%, mientras que la tasa pasiva se ubicó en 7.70%.

Ilustración 1 Composición del Sistema Financiero

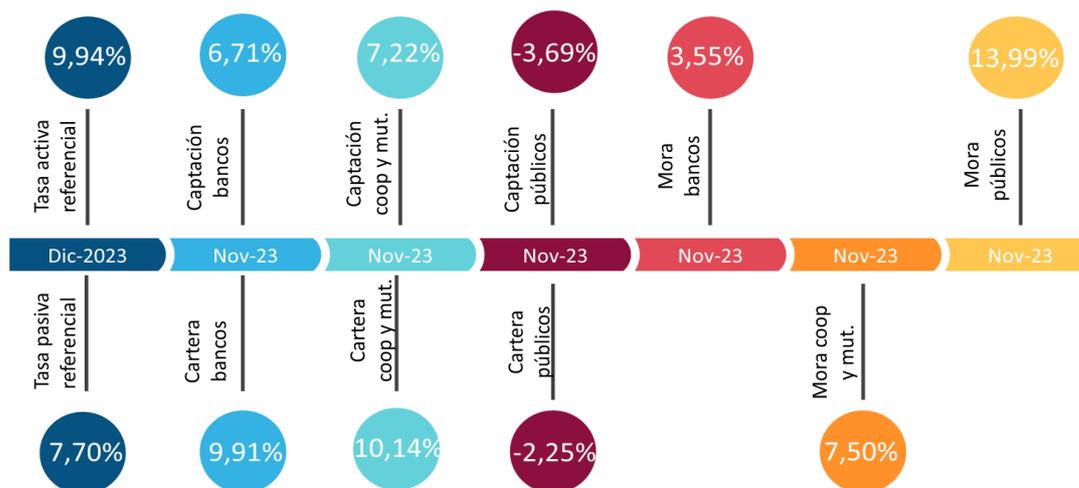


Fuente: SEPS – Superintendencia de Bancos





Ilustración 2 Sistema Financiero



Fuente: BCE – SEPS – Superintendencia de Bancos

4) NUESTRO DESEMPEÑO

En el 2023 nuestra cooperativa termina con un resultado POSITIVO de **10.133.568** dólares con 1.2 millones mayor a lo cerrado en el año 2022 registrando un crecimiento del 19% en este periodo, y dentro de los ingresos las utilidades financieras presentan un mayor crecimiento resultado de las inversiones realizadas por la tesorería y por las altas tasas de interés en el sistema financiero, en cuanto al gasto cierra con un crecimiento del 20% en relación al año anterior, este crecimiento se da principalmente por el incremento del gasto en provisiones de la cartera por cuanto se realizó una provisión voluntaria de 10 millones de dólares lo que conlleva también a que se incremente el pago de impuesto a la renta.

a) INGRESOS

Considerando solo la estructura de los ingresos, los intereses y descuentos ganados representan el 93% y otros ingresos el 3.8%, lo cual demuestra que la principal actividad que genera los ingresos de la cooperativa es el crédito otorgado a los socios.

b) GASTOS

El 40% de los gastos representa los intereses que se paga por la captaciones y obligaciones financieras, 34% el gasto operativo, el 19% las provisiones y el 6% los impuestos y participación de empleados.

c) GASTO OPERATIVO

El gasto operativo tuvo una ejecución del 99.7%, y cerró con un valor de 62.167,298 dólares de los cuales el 46% corresponde a gastos de personal, 19% a servicios varios y 15% impuestos y contribuciones.





d) IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES

La cooperativa cumple con el pago de sus obligaciones y contribuciones como producto de su actividad económica, para el año 2023 generó un valor a pagar de 19.3 millones de dólares de los cuales el 51% corresponde a pagos al SRI, 40% aporte a la COSEDE, 7% aporte a la SEPS y 2% otros impuestos como por ejemplo a los municipios.

Nuestro crecimiento lo podemos revisar en el Balance General, cerramos con un valor de los activos de 1.359.670.051 dólares con un crecimiento del 8%, en lo que respecta al pasivo tiene un crecimiento del 7% y el patrimonio del 11%, el crecimiento del patrimonio se apalanca con el crecimiento de las reservas como producto del aporte de los socios por los créditos recibidos.

Nuestro saldo en activos representa el 1,79% de todo el sistema financiero, en cartera el 1,96% y en captaciones el 1,80%

PRINCIPALES CUENTAS ACTIVO

e) LIQUIDEZ

Durante el 2023 la liquidez de la cooperativa se ha mantenido en promedio con un indicador del 30%, con 5 puntos sobre el indicador normal requerido por la cooperativa, dicha liquidez fue manejada a través de inversiones con una tasa promedio de interés del 7.28% y un saldo de 169 millones, en bancos con una tasa promedio de 5.44% con un saldo de 132 millones.

La liquidez al cierre de diciembre se encuentra con un valor de 336 millones de dólares y 45 millones que se tiene aportado al Fondo de liquidez.

f) CARTERA

La cartera tiene un crecimiento de 136 millones de dólares con un 90% de cumplimiento de la meta establecida, con un valor de 660 millones en colocación y 524 millones en recuperación.

De acuerdo con la estructura de la cartera el 91% es cartera por vencer, el 4% cartera que no devenga interés, 3% cartera refinanciada y el 1% para cartera reestructurada, así como 1% para cartera vencida.

En cuanto a la estructura de la cartera por segmento de acuerdo con los balances, se observa que el 74% se encuentra en crédito de consumo, 21% microcrédito, 4% inmobiliario y el 1% en productivo.

Al comparar el crecimiento de la cartera por segmento con el 2022, el crédito de consumo crece en un 16,5%, productivo en un 26,9%,





microcrédito 2%, en el caso de inmobiliario decrece por cuanto para el año 2023 no se contó con cupos para este tipo de crédito.

En lo correspondiente a la estructura por tasa de interés el 45,33% se encuentra con créditos con ahorro y 48% crédito sin ahorro,

Los castigos de cartera cierran el año con 6.2 millones de castigo valores que todavía reflejan los rezagos de la pandemia, el indicador fue del 0.50% en relación con el promedio de la cartera, siendo el territorio Costa el que presenta un indicador mayor del 4%, seguido por territorio Loja con el 3.29% y el territorio del El Oro con el 2.39%.

g) ACTIVO FIJO Y OTROS ACTIVOS

En lo que respecta a la ejecución del presupuesto para inversiones este tuvo un 39,16% de ejecución por un valor de 10 millones de los cuales el 40% fueron equipos de computación, 19% terrenos y 15% construcción y remodelación.

PRINCIPALES CUENTAS DEL PASIVO

h) CAPTACIONES

Las captaciones crecen en 66 millones con un cumplimiento de la meta de un 73,30%, siendo las captaciones a la vista las que crecen en un porcentaje mayor a la meta, porcentaje que se alcanza en el mes de diciembre. La composición de la estructura de captaciones se da con un 52.4% en DPF y un 44.84% son ahorros a la vista composición similar a los años anteriores.

La Estructura de fondeo de la cooperativa el 93% corresponde a captaciones de socios, un 6% obligaciones financieras y el 1% en valores en circulación, con ello se refleja que el rubro más importante son las captaciones de los socios.

i) OBLIGACIONES FINANCIERS Y VALORES EN CIRCULACION

En Obligaciones Financieras y Valores en Circulación, cuentas que son manejadas a través de la unidad de financiamiento externo se tiene un crecimiento total de 27 millones, los cuales han aportado para capital de trabajo de la cooperativa, han apoyado a mantener el indicador de liquidez, así como continuar con la colocación de créditos.

El saldo de las obligaciones financieras el 29% son nacionales y el 71% a obligaciones con el exterior, en el caso de los valores en circulación los 20 millones fueron comprados por instituciones internacionales y una multilateral.



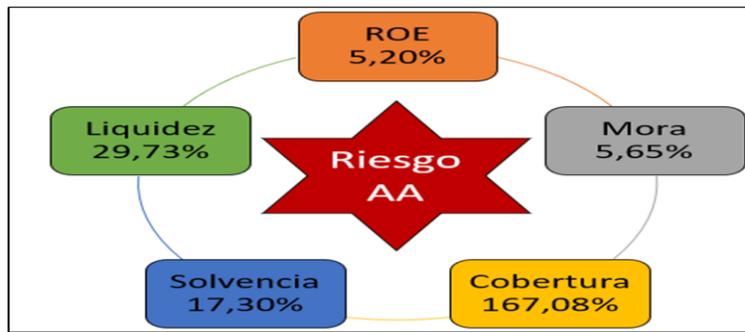


j) CUENTAS DE PATRIMONIO

En lo que corresponde al patrimonio las reservas representan el 73%, seguido por el capital social con un 19% y resultados del ejercicio un 5%, y un 3% en superávit por valuaciones.

5) INDICADORES FINANCIEROS

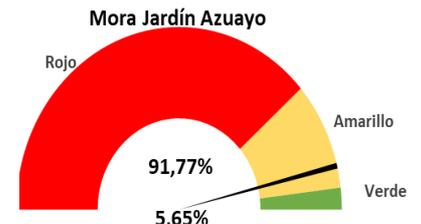
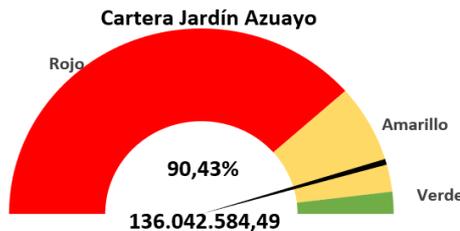
Ilustración 3 Indicadores Financieros



Fuente: Balances Internos

En cuanto a la eficiencia el gasto operativo cerró con el 4.12% por cuanto hay oficinas que aún no alcanzan su punto de equilibrio sobre todo por la situación económica en donde la colocación de créditos tiene un proceso más lento y demanda de nuevas estrategias de colocación. En lo que corresponde al margen financiero termina en un 7.97% por el incremento de la tasa de captaciones que se realizó en el último trimestre.

Ilustración 4 Cumplimiento y participación en metas



Territorio	Crecimiento	Participación
Azuay	45.128.542,19	68,23%
El Oro	10.001.704,95	15,12%
Cañar	8.032.174,78	12,14%
Loja	6.179.745,32	9,34%
Oriente	5.292.550,72	8,00%
Costa	4.543.090,88	6,87%
Norte	2.442.794,57	3,69%
Fondeo	-15.476.690,79	-23,40%
Total	66.143.912,62	100,00%

Territorio	Crecimiento	Participación
Norte	45.784.822,99	33,65%
Costa	26.866.103,23	19,75%
Azuay	19.711.931,90	14,49%
El Oro	12.723.005,23	9,35%
Cañar	12.123.436,97	8,91%
Loja	11.305.798,47	8,31%
Oriente	7.527.485,70	5,53%
Total	136.042.584,49	100,00%

TERRITORIO	MORA
Costa	8,97%
Norte	6,93%
Loja	6,43%
Azuay	5,09%
Oriente	4,16%
Cañar	3,82%
El Oro	3,46%

Fuente: Balances Internos

La cooperativa al 2023 cuenta con 70 sucursales y agencias a nivel nacional, 990 corresponsales, 176 ATMs, 11.320 JA tiendas, 54 Kioskos; por otra parte,





cuenta con un total de 1.443 colaboradores, que atienden a 726.385 socios, y con 145.861 créditos.

6) CONCLUSIÓN

En el año 2023, a pesar del contexto internacional de tasas de interés altas, inflación alta, conflictos bélicos, entre otros, que inciden en la economía de nuestro país que sumado a la crisis política y de gobierno incidieron negativamente en el crecimiento de nuestra economía y este a su vez en el contexto financiero, nuestra institución ha tenido grandes desafíos, como mantener las tasas de interés de los créditos y no incrementarlas como lo ha realizado la mayoría de las instituciones del sistema financiero, mantener nuestro ritmo de colocación sin restricción del crédito, al igual que mantener e incrementar nuestras captaciones a pesar de que todo el sistema financiero incrementó significativamente las tasas de interés de captaciones, controlar la mora en un contexto económico y de inseguridad muy complejo sobre todo en los últimos meses del año, controlar el gasto operativo el cual ha sido trasladado a mejorar nuestra cobertura en provisiones de cartera, mantener nuestra reputación e historial crediticio que nos ha permitido seguir recibiendo financiamiento de instituciones internacionales y de multilaterales, continuar con nuestros programas de capacitación tanto para socios, directivos y colaboradores, continuar mejorando nuestros productos y servicios sobre todo enfocado a la virtualidad, todo esto gracias al esfuerzo y trabajo en conjunto tanto de colaboradores como de directivos.

El 2023 tuvimos un crecimiento sostenido, si bien es cierto no presentamos crecimientos grandes como otras instituciones financieras, pero hemos logrado mantener muy buenos indicadores financieros que garantizan nuestra sostenibilidad y solvencia

Cordialmente,

Maira Gonzáles
DIRECTORA FINANCIERA

