



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS

CARRERA DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

TEMA: “LA INCIDENCIA DE LA CARTERA VENCIDA EN EL PATRIMONIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDINA LTDA., UBICADA EN EL CANTÓN LATACUNGA PROVINCIA DE COTOPAXI, EN EL PERÍODO ECONÓMICO 2017.”

Proyecto de Investigación presentado previo a la obtención del Título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría. (CPA)

Autores:

Mediavilla Avila Adela Cristina

Toala Loor Ariana Mayte

Tutor:

Ing. Tito Marcelo Recalde Chávez

Latacunga – Ecuador

Febrero 2018


DECLARACIÓN DE AUTORÍA

DECLARACIÓN DE AUTORÍA


MEDIAVILLA AVILA ADELA CRISTINA y TOALA LOOR ARIANA MAYTE, declaramos ser autoras del presente proyecto de investigación **“La incidencia de la cartera vencida en el patrimonio de la cooperativa de ahorro y crédito Andina Ltda., ubicada en el cantón Latacunga provincia de Cotopaxi, en el período económico 2017.”**, siendo el Ing. Tito Marcelo Recalde Chávez tutor del presente trabajo, y eximo expresamente a la Universidad Técnica de Cotopaxi y a sus representantes legales de posibles reclamos y acciones legales.

Además certifico que las ideas, conceptos, procedimientos y resultados vertidos en el presente trabajo investigativo, son de nuestra exclusiva responsabilidad.

Atentamente:



Mediavilla Avila Adela Cristina
CC: 210110559-7



Toala Loor Ariana Mayte
CC: 230065233-2

AVAL DE TRADUCCIÓN



Universidad
Técnica de
Cotopaxi

CENTRO DE IDIOMAS


AVAL DE TRADUCCIÓN

En calidad de Docente del Idioma Inglés del Centro de Idiomas de la Universidad Técnica de Cotopaxi, en forma legal **CERTIFICO** que: La traducción del resumen de tesis al Idioma Inglés presentado por el señor Egresado de la Carrera de **CONTABILIDAD Y AUDITORÍA** de la Unidad Académica **ADMINISTRATIVA, MEDIAVILLA AVILA ADELA CRISTINA y TOALA LOOR ARIANA MAYTE**, cuyo título versa “**LA INCIDENCIA DE LA CARTERA VENCIDA EN EL PATRIMONIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDINA Ltda., UBICADA EN EL CANTÓN LATACUNGA PROVINCIA DE COTOPAXI, EN EL PERÍODO ECONÓMICO 2017.**”, lo realizó bajo mi supervisión y cumple con una correcta estructura gramatical del Idioma.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad y autorizo al peticionario hacer uso del presente certificado de la manera ética que estimaren conveniente.

Latacunga, Julio del 2018

Atentamente,


Msc. Lic. Edison Marcelo Pacheco Pruna
DOCENTE CENTRO DE IDIOMAS
C.C. 050261735-0



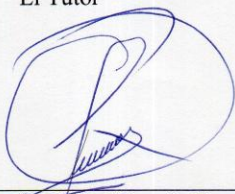
AVAL DEL TUTOR DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

AVAL DEL TUTOR DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

En calidad de Tutor del Trabajo de Investigación sobre el título: **“La incidencia de la cartera vencida en el patrimonio de la cooperativa de ahorro y crédito andina Ltda., ubicada en el cantón Latacunga provincia de Cotopaxi, en el período económico 2017.”**, de **MEDIAVILLA AVILA ADELA CRISTINA** y **TOALA LOOR ARIANA MAYTE** de la carrera **CONTABILIDAD Y AUDITORÍA** considero que dicho Informe Investigativo cumple con los requerimientos metodológicos y aportes científico-técnicos suficientes para ser sometidos a la evaluación del Tribunal de Validación de Proyecto que el Consejo Directivo de la Facultad de Ciencias Administrativas de la Universidad Técnica de Cotopaxi designe, para su correspondiente estudio y calificación.

Latacunga, 24 de Julio del 2017

El Tutor



Ing. Tito Marcelo Recalde Chávez

AVAL DE APROBACIÓN DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN POR EL

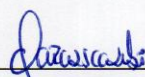
AVAL DE APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE TITULACIÓN

En calidad de tribunal de lectores, aprueban el presente informe de investigación de acuerdo a las disposiciones reglamentarias emitidas por la Universidad Técnica de Cotopaxi, y por la Facultad de Ciencias Administrativas, por cuanto los postulantes: **MEDIAVILLA AVILA ADELA CRISTINA** y **TOALA LOOR ARIANA MAYTE**, con el título del proyecto de investigación: **“La incidencia de la cartera vencida en el patrimonio de la cooperativa de ahorro y crédito Andina Ltda., ubicada en el cantón Latacunga provincia de Cotopaxi, en el período económico 2017.”**, han considerado las recomendaciones emitidas oportunamente y reúne los méritos suficientes para ser sometido al acto de sustentación del proyecto.

Por lo antes expuesto, se autoriza realizar los empastados correspondientes, según la normativa institucional.

Latacunga, Julio del 2018

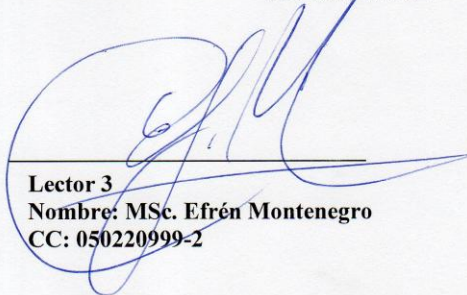
Para constancia firma.



Lector 1 (Presidente)
Nombre: Ing. Clara Razo
CC: 050276531-6



Lector 2
Nombre: Ing. Julio Salazar
CC: 050117350-4



Lector 3
Nombre: MSc. Efrén Montenegro
CC: 050220999-2

AGRADECIMIENTO

A mis padres que me han dado todo el apoyo durante esta etapa de mi vida darles las gracias por todos los momentos vividos y las veces que me motivaron cuando los necesite.

A mis hermanos los mismos que con su infinito amor me incentivaron a superarme día a día, aconsejándome y dejándome tomar mis propias decisiones sin tener miedo al resultado gracias por estar ahí para mí.

A mi abuela Reina e amigas que me ayudaron a creer en el significado de la hermandad, por ser un pilar de respaldo cuando vinieron tiempos difíciles y hacerme sonreír.

Ariana

AGRADECIMIENTO

Principalmente agradecerle a Dios porque sin el nada de esto podría ser posible, a mi familia cada uno de ellos cumplió un rol muy importante en esta etapa culminada, mi querida Universidad quien me abrió las puertas para la superación y educación que obtenía mediante estos años de estudios, a cada uno de mis docentes que me impartieron sus conocimientos Ingenieros que no solo fueron Docentes sino amigos gracias Roberto Herrera, Marlon Tinajero, Julio Salazar, Viviana Panchi, Jorge Parreño y en especial a usted quien fue mi guía, ejemplo de superación y admiración Tito Recalde gracias por aceptar guiarnos en este último paso para lograr una parte de nuestra vida profesional.

Finalmente quiero agradecer a dos personas que no son familia de sangre, pero sí de la vida Mayte y Verónica gracias por todo.

Adela

DEDICATORIA

Mediante este proyecto quiero dedicar estos 5 años de estudios los cuales fueron de gran esfuerzo al estar lejos de mi familia, ellos fueron quienes me dieron el valor, ganas de seguir cuando yo me daba por vencida, esto no fue fácil pero tampoco imposible con el apoyo mutuo de mis hermanos, sobrina y sobre todo la promesa plasmada hacia mi padre, que fue quien me inspiro a la superación sé que donde él se encuentre estará orgulloso de verme realizada profesionalmente.

No antes también quiero dedicarle este proyecto a mi hermano fue quien tomo el rol de mi papi en su partida me apoyo moral y económicamente, expresarle que cada sacrificio que el hizo el día de hoy se ve reflejado, aún falta mucho por seguir, pero el primer paso ya lo realicé y esto no hubiera sido posible sin el amor, comprensión apoyo de cada uno de los miembros de mi familia.

Adela

DEDICATORIA

Este proyecto de investigación va dedicado a todas las personas que han aportado positiva o negativamente en mi vida.

Principalmente a mis padres Reina y Fortunato, hermanos Elvis y Andrea, sobrino Thiago los mismos que con su amor me han guiado por el camino correcto.

A mi bisabuela Raquel ya que antes de su partida forjo mi espíritu, cada uno de ellos han ayudado a cumplir una de las metas que me propuse, hace 5 años y que después de tanto esfuerzo, dedicación he podido llegar a cumplir esta etapa a mi corta edad, esto no quiere decir que acaba ahí porque este es el primer paso de muchos que están por venir.

Ariana

RESUMEN

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS

TÍTULO: “LA INCIDENCIA DE LA CARTERA VENCIDA EN EL PATRIMONIO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDINA LTDA., UBICADA EN EL CANTÓN LATACUNGA PROVINCIA DE COTOPAXI, EN EL PERÍODO ECONÓMICO 2017”

Autoras: Mediavilla Avila Adela Cristina
Toala Loor Ariana Mayte

RESUMEN

La presente investigación se ejecutó en la Cooperativa de ahorro y crédito “Andina Ltda.” de Latacunga ubicada en la provincia de Cotopaxi, el activo principal del giro de la institución es la cartera de crédito, con el objeto de identificar causas que generan el incremento de la morosidad especialmente en el microcrédito, minorista de vivienda, se realizó el análisis de varios componentes entre ellos estructura financiera, aplicación de porcentajes de provisiones determinado por el departamento contable, clasificación de la cartera que no devenga interés y vencida, mediante la aplicación de análisis vertical y horizontal, nos permitió proyectar y conocer el resultado de los indicadores financieros de liquidez, endeudamiento y rentabilidad, han determinado cuáles son los aspectos que influyen en el Patrimonio de la empresa. Esta indagación tiene como resultado establecer varios parámetros para aumentar el nivel de liquidez, de la misma manera provocando así bajar la utilización de las provisiones al término del ciclo contable. La responsabilidad de la gerencia y Jefe de créditos de la Cooperativa de ahorro y crédito “Andina Ltda., es administrar responsablemente los fondos monetarios de los socios y a través de la intermediación financiera obtener ingresos suficientes en los cuales se pueda cubrir los gastos internos y externos de la misma, así también obtener utilidades excedentes que beneficie a la empresa y asociados logrando fortalecer el patrimonio de la Institución.

Palabras claves: Cooperativa de Ahorro y Crédito, activo, cartera vencida, patrimonio, indicadores financieros, fondos monetarios, utilidades.

ABSTRACT

COTOPAXI TECHNICAL UNIVERSITY ACADEMIC UNIT OF ADMINISTRATIVE SCIENCES

TITLE: "THE INCIDENCE OF THE OVERDUE PORTFOLIO IN THE HERITAGE AT "ANDINA LTDA" SAVING AND CREDIT COOPERATIVE, LOCATED IN THE LATACUNGA CANTON PROVINCE OF COTOPAXI, IN THE ECONOMIC PERIOD 2017"

Authors: Mediavilla Avila Adela Cristina
Toala Loor Ariana Mayte

ABSTRACT

The present research was developed at "Andina Ltda" Savings and Credit cooperative, it is located in Latacunga Canton, Cotopaxi province, the main active focus of the institution is the credit portfolio, with the purpose to identify causes that create the increase of non-performing loans, especially in the microcredit and housing retailer, the researchers analysis several components including financial structure, application of percentages about provisions determined by the accounting department, classification of the portfolio that does not accrue interest and overdue, this classification was applied through vertical and horizontal analysis, allowed us to project and know the financial result of liquidity, indebtedness and profitability, all of these influential factors in the company equity. This investigation has as result to establish several parameters for increasing the level of liquidity, thus, causing the use of provisions to be lowered at the end of the accounting cycle. The responsibility of the management and Head of credits of the Savings and Credit Cooperative "Andina Ltda.", Is to manage the monetary funds of the partners and through financial intermediation to obtain sufficient income in which the internal expenses can be covered, as well as obtaining surplus profits that benefit the company and associates, thus strengthening the Institution assets.

Keywords: Savings and Credit Cooperative, assets, overdue portfolio, equity, financial indicators, monetary funds, profits.

ÍNDICE GENERAL

Contenido	Págs.
Tema	ii
Declaración de auditoría.....	ii
Aval de traducción.....	iii
Aval del tutor de proyecto de investigación.....	iv
Aval de aprobación del proyecto de investigación por el tribunal	v
Agradecimiento	vi
Dedicatoria	viii
Resumen.....	x
Abstract	xi
Índice general	xii
Índice de tablas.....	xv
Índice de figuras.....	xvi
1. Información general	1
1.1. Título del proyecto.....	1
1.2. Fecha de inicio.....	1
1.3. Fecha de finalización.....	1
1.4. Lugar de ejecución.....	1
1.5. Facultad que auspicia.....	1
1.6. Carrera que auspicia.....	1
1.7. Proyecto de investigación vinculado.....	1
1.8. Equipo de trabajo.....	2
1.9. Área de conocimiento.....	2
1.10. Línea de investigación.....	2
1.11. Sub línea de investigación de la carrera.....	2
2. Justificación del proyecto.....	3
3. Beneficiarios del proyecto.....	4
3.1. Beneficiarios directos.....	4
3.2. Beneficiarios indirectos.....	4
4. El problema de investigación.....	5
4.1. Formulación del problema.....	5
5. Objetivos.....	6
5.1. Objetivo general.....	6
5.2. Objetivos específicos	6
6. Actividades y sistema de tareas en relación a los objetivos específicos	7
7. Fundamentación científica técnica.....	8
7.1. Sistema financiero.....	8
7.1.1. Importancia.....	8
7.1.2. Funciones.....	8
7.1.3. Composición del sistema financiero.....	8
7.2. Superintendencia de economía popular y solidaria (seps)	9
7.2.1. Calificación de riesgo.....	9
7.3. Cooperativismo	10

7.3.1. Principios del cooperativismo.....	10
7.4. Cooperativas de ahorro y crédito.....	11
7.4.1. Clases.....	11
7.4.2. Calificación de créditos.....	12
7.4.3. Manual de crédito y cobranza.....	12
7.5. Cooperativas de ahorro y crédito andina ltda.....	13
7.5.1. Reseña histórica.....	13
7.5.2. Misión.....	14
7.5.3. Visión.....	14
7.5.4. Valores institucionales.....	14
7.5.5. Principales autoridades.....	14
7.6. Créditos.....	15
7.6.1. Características.....	15
7.6.2. Clasificación de créditos.....	15
7.7. Cartera vencida.....	17
7.7.1. Importancia.....	17
7.7.2. Tipos de cartera vencida.....	17
7.8. Patrimonio.....	18
7.8.1. Estructura.....	18
7.9. El estado de cambio en el patrimonio.....	18
7.9.1. Importancia.....	19
7.9.2. Objetivos.....	19
7.9.3. Estructura.....	19
7.10. Instrumentos del análisis financiero.....	20
7.10.1. Metodología.....	20
7.10.2. Indicadores financieros.....	21
8. Pregunta científica.....	22
8.1. Variables.....	22
9. Metodologías y diseño experimental enfoque, tipo de investigación, métodos, técnicas, instrumentos.....	23
9.1. Muestra.....	24
10. Analisis y discusión de los resultados.....	25
10.1. Aplicación de las entrevistas.....	25
10.1.1. Entrevista dirigida al ing. Alfredo jácome gerente de la cooperativa de ahorro y crédito andina ltda.....	25
10.1.2. Entrevista dirigida a la ing. Paulina segovia subgerente de la cooperativa de ahorro y crédito andina ltda.....	28
10.1.3. Entrevista dirigida al el ing. Mauricio amores jefe de crédito de la cooperativa de ahorro y crédito andina ltda.....	31
10.2. Cartera de crédito.....	34
10.3. Cartera de crédito que no devenga interés.....	35
10.4. Cartera de crédito vencida.....	37
10.5. Análisis vertical de la cartera de crédito vencida al 01 de enero del 2016.....	39
10.5.1. Crédito de consumo vencida del 01 de enero del 2016.....	40
10.5.2. Crédito de vivienda vencida del 01 de enero del 2016.....	41
10.5.3. Microcrédito vencida del 01 de enero del 2016.....	42
10.6. Análisis vertical de la cartera de crédito vencida del 31 de diciembre del 2016.....	43
10.6.1. Crédito de consumo vencida del 31 de diciembre del 2016.....	44
10.6.2. Crédito de vivienda vencida del 31 de diciembre del 2016.....	45
10.6.3. Microcrédito vencida del 31 de diciembre del 2016.....	46

10.7.	Análisis vertical de la cartera de crédito vencida del 31 de diciembre del 2017	47
10.7.1.	Crédito de consumo vencida del 31 de diciembre del 2017	48
10.7.2.	Crédito de vivienda vencida del 31 de diciembre del 2017	49
10.7.3.	Microcrédito vencida del 31 de diciembre del 2017	50
10.8.	Análisis horizontal de la cartera vencida de los años 2016 -2017	51
10.8.1.	Cartera de créditos de consumo vencida	52
10.8.2.	Cartera de crédito vivienda vencida.	53
10.8.3.	Cartera de microcrédito vencida.	54
10.9.	Índices de morosidad	55
10.9.1.	Morosidad de la cartera total	55
10.9.2.	Cobertura de cartera de crédito vencida	56
10.10.	Indicadores de liquidez	57
10.10.1	liquidez corriente	57
10.10.2.	Prueba ácida	58
10.10.3.	Liquidez capital	59
10.11.	Indicadores de endeudamiento	60
10.11.1.	Deuda total	60
10.11.2.	Cobertura de intereses	61
10.11.3.	Solvencia	62
10.12.	Indicadores de rentabilidad	63
10.12.1.	Rentabilidad sobre activos.	63
10.12.2.	Rentabilidad del patrimonio.	64
10.13.	Análisis de las cuentas del patrimonio.	65
10.13.1.	Capital social	65
10.13.2.	Reservas	66
10.13.3.	Resultados	67
10.13.4.	Patrimonio.	68
10.14.	Tabla de resumen	69
11.	Impacto	70
11.1.	Impacto económico	70
11.2.	Impacto social	70
11.3.	Impacto técnico	71
12.	Presupuesto para la elaboración del proyecto	72
13.	Conclusiones y recomendaciones.	73
14.	Bibliografía.	75
15.	Anexos.	77
15.1.	Anexo 1	77
15.2.	Anexo 2	78
15.3.	Anexo 3	79
15.4.	Anexo 4	80
15.5.	Anexo 5	90
15.6.	Anexo 6	100

ÍNDICE DE TABLAS.

CONTENIDO	Págs.
Tabla 1: Actividades y sistema de tareas en relación a los objetivos planteados -----	7
Tabla 2: Indicadores financieros-----	21
Tabla 3: Variables-----	22
Tabla 4: Técnicas e instrumentos-----	24
Tabla 5: Muestra-----	24
Tabla 6: Cartera de créditos -----	34
Tabla 7: Cartera de crédito que no devenga interés-----	35
Tabla 8: Cartera de crédito vencida-----	37
Tabla 9: Análisis vertical de la cartera de crédito vencida -----	39
Tabla 10: Crédito de consumo vencida -----	40
Tabla 11: Crédito de vivienda vencida -----	41
Tabla 12: Microcrédito vencida -----	42
Tabla 13: Análisis vertical de la cartera de crédito vencida-----	43
Tabla 14 : Crédito de consumo vencida-----	44
Tabla 15: Crédito de vivienda vencida -----	45
Tabla 16: Microcrédito vencida -----	46
Tabla 17: Análisis vertical de la cartera de crédito vencida-----	47
Tabla 18: Crédito de consumo vencida -----	48
Tabla 19: Crédito de vivienda vencida -----	49
Tabla 20: Microcrédito vencida -----	50
Tabla 21: Análisis horizontal-----	51
Tabla 22: Cartera de Crédito de Consumo Vencida. -----	52
Tabla 23: Cartera de Crédito de Microempresa Vencida. -----	53
Tabla 24: Cartera de Microcrédito Vencida. -----	54
Tabla 25: Morosidad de la cartera total. -----	55
Tabla 26: Cobertura de Cartera de Crédito Vencida. -----	56
Tabla 27: Liquidez corriente.-----	57
Tabla 28: Prueba Ácida.-----	58
Tabla 29: Liquidez Capital.-----	59
Tabla 30: Deuda total. -----	60
Tabla 31: Cobertura de intereses. -----	61
Tabla 32: Solvencia. -----	62
Tabla 33: Rentabilidad sobre activos. -----	63
Tabla 34: Rentabilidad del Patrimonio. -----	64
Tabla 35: Capital social. -----	65
Tabla 36: Reservas. -----	66
Tabla 37: Resultados. -----	67
Tabla 38: Patrimonio.-----	68
Tabla 39: Tabla de Resumen -----	69
Tabla 40: Presupuesto para la elaboración del proyecto -----	72

ÍNDICE DE FIGURAS.

CONTENIDO	Págs.
Figura 1: Cartera de créditos-----	34
Figura 2: Cartera de crédito que no devenga interés -----	36
Figura 3: Cartera de crédito vencida-----	38
Figura 4: Crédito de consumo vencida-----	40
Figura 5: <i>Crédito de vivienda vencida</i> -----	41
Figura 6: Microcrédito vencida-----	42
Figura 7: Crédito de consumo vencida-----	44
Figura 8: Crédito de vivienda vencida -----	45
Figura 9: Microcrédito vencida-----	46
Figura 10: Crédito de consumo vencida -----	48
Figura 11: Crédito de vivienda vencida-----	49
Figura 12: Microcrédito vencida -----	50
Figura 13: Cartera de Crédito de Consumo Vencida. -----	52
Figura 14: Cartera de Crédito de Vivienda Vencida.-----	53
Figura 15: Cartera de Microcrédito Vencida-----	54
Figura 16: Morosidad de la cartera total. -----	55
Figura 17: Cobertura de Cartera de Crédito Vencida. -----	56
Figura 18: Liquidez corriente. -----	57
Figura 19: Prueba Ácida -----	58
Figura 20: Liquidez Capital -----	59
Figura 21: Deuda total. -----	60
Figura 22: Cobertura de interés. -----	61
Figura 23: Solvencia-----	62
Figura 24: Rentabilidad sobre activos. -----	63
Figura 25: Rentabilidad del patrimonio-----	64
Figura 26: Capital social. -----	65
Figura 27: Reservas. -----	66
Figura 28: Resultados.-----	67
Figura 29: Patrimonio. -----	68

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Título del Proyecto:

“La incidencia de la cartera vencida en el patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda., Ubicada en el Cantón Latacunga Provincia de Cotopaxi, en el Período Económico 2017.”

1.2. Fecha de inicio:

El presente proyecto se inicia en el periodo académico Octubre 2017 – Febrero 2018, tomando en consideración los lineamientos estipulados en el Instructivo General de Titulación.

1.3. Fecha de finalización:

La culminación del proyecto se establecerá al término del ciclo académico Abril – Agosto del 2018.

1.4. Lugar de ejecución:

El proyecto tendrá efecto en: Sector del Carmen, parroquia La Matriz, cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi.

1.5. Facultad que auspicia:

Ciencias Administrativas.

1.6. Carrera que auspicia:

Contabilidad y Auditoría.

1.7. Proyecto de investigación vinculado:

Ninguno.

1.8. Equipo de trabajo

Coordinador de Proyecto: Dra. Marcela Vizúete

Tutor de Titulación: Tito Marcelo Recalde Chávez

Autoras: Adela Cristina Mediavilla Avila– Ariana Mayte Toala Llor

Se anexa hoja de vida resumida de las investigadoras.

1.9. Área de conocimiento:

Finanzas.

Esta investigación se encuentra encaminada a medir la incidencia que tiene la cartera vencida en el patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDINA Ltda., para poder determinar el porcentaje de incremento de la cartera vencida en el año 2017. Mediante el análisis de los estados financieros que permitan identificar el incremento de la cartera vencida de todos los préstamos que otorga la cooperativa como principal herramienta se utilizará indicadores financieros los mismos que pertenecen al área financiera.

1.10. Línea de investigación:

La Universidad Técnica de Cotopaxi en base al diagnóstico situacional de la zona 3 (Cotopaxi, Tungurahua, Chimborazo y Pastaza) y a las prioridades institucionales de mejora de los procesos de investigación científica, de acuerdo al planteamiento que recae en la siguiente línea de investigación:

Número 8: Administración y economía para el desarrollo humano y social. - Esta línea está orientada a generar investigaciones que aborden temas relacionados con la mejora de los procesos administrativos e indaguen en nuevos modelos económicos que repercutan en la consolidación del estado democrático, un sistema económico solidario y sostenible que fortalezca la ciudadanía contribuyendo a impulsar la transformación de la matriz productiva.

1.11. Sub línea de investigación de la carrera:

Finanzas (En espera de Aprobación)

2. JUSTIFICACIÓN DEL PROYECTO

El desarrollo del presente proyecto de investigación hace énfasis a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda., que en la actualidad representa un crecimiento económico para la sociedad en general, por ello se busca determinar la incidencia de la cartera vencida sobre el patrimonio, tomando como estrategia la información sobre los índices de los créditos vencidos, para posteriormente a través de un análisis financiero que será aplicado a los datos contables proporcionada por dicha institución que se encuentra ubicada en la Parroquia la Matriz, Cantón Latacunga Provincia de Cotopaxi; y, poder realizar un verdadero diagnóstico sobre la situación financiera-económica.

Posterior a lo antes mencionado, se determinará cuáles son las causas que conllevan al incremento de la cartera vencida y los efectos que a corto y mediano plazo causarán en el patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda., por lo tanto se planteara una propuesta de recuperación de la misma, la cual contará con las debidas guías a los directivos y socios, en caso de encontrar riesgo en el otorgamiento de créditos al no ser canceladas en su debido plazo.

Se dará a conocer a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda., mediante la aplicación de indicadores financieros, cuál del crédito tiene más incidencia en la cartera vencida en su patrimonio, con ello la institución tomará las medidas pertinentes modificando sus reglamentos con más severidad para los socios que desean ser acreedores de un crédito, siendo este un método que disminuirá la cartera vencida y ayudará en gran medida a la recuperación del pago de los créditos.

La investigación propuesta permitirá que la Institución Financiera objeto de estudio pueda establecer estrategias y políticas crediticias que ayuden a recuperar cierto porcentaje de Cartera Vencida, es necesario mencionar que a través del estudio, los lectores comprenderán de mejor manera las causas que provocan la Cartera Vencida, pues será una base que les faculte la posibilidad de profundizar el análisis lo que ayudará a establecer propuestas para contrarrestar este riesgo.

3. BENEFICIARIOS DEL PROYECTO

3.1. Beneficiarios directos:

- Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda.
- Socios
- Clientes que tienen un crédito
- Inversionistas

3.2. Beneficiarios indirectos:

- Estudiantes de la carrera de Contabilidad y Auditoría
- Universidad Técnica de Cotopaxi

4. EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

El 5 de junio del 2012 se creó un organismo encargado de la supervisión de las Cooperativas de Ahorro y Créditos en el Ecuador el mismo que tomo como nombre la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), considerando los cambios que se efectuaron por el auge de la creación masiva de Cooperativas de Ahorro y Crédito en el país, unos de los problemas más significativos en estas instituciones es la morosidad en los créditos que ofertan las mismas, a sabiendas que el país está atravesando una recesión económica que presenta una inestabilidad en los socios y familiares, provocando un declive en el capital de la entidad financiera.

El problema que se presenta en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda. Regulada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS es la cartera vencida en los préstamos otorgados por la misma, que a su vez se da también en las instituciones financieras reguladas por la Superintendencia de Bancos, causando un impacto muy significativo en la Cooperativa que no cuentan con un respaldo económico para solventar la falta de liquidez dentro de un corto plazo.

Otro de los problemas dentro de la Cooperativa es el escaso profesionalismo por parte de los Agentes de Créditos, los mismo que cumplen con las metas solo por beneficio personal, lo que significa que ejecutan una mala concisión de créditos, haciéndole de una manera empírica, dejando de lado la aplicación de un verdadero análisis financiero y obvian garantías personales antes de otorgar el crédito. También es la falta por el departamento de gestión de riesgo y cobranza, otro de los motivos es los eventos fuera del manejo de la institución como fue la actividad del volcán Cotopaxi.

4.1. Formulación del problema.

¿Cómo incide la Cartera Vencida en el Patrimonio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Andina Ltda.” durante el año 2017?

5. OBJETIVOS

5.1. Objetivo general

Determinar la incidencia que causa la cartera vencida sobre el patrimonio mediante la aplicación de un análisis financiero para que permita establecer la realidad económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda., se encuentra ubicada en el cantón Latacunga, provincia Cotopaxi, en el periodo 2017.

5.2. Objetivos específicos

- Recopilar información mediante artículos científicos, libros y tesis referentes al tema del proyecto de investigación se aplicará en la parte metodológica.
- Revisar los estados financieros para llevar a cabo la comparación de los resultados del análisis vertical y horizontal al conocer cómo este afecta al patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda.
- Aplicar indicadores financieros para la determinación de la incidencia de la cartera vencida sobre el patrimonio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda.

6. ACTIVIDADES Y SISTEMA DE TAREAS EN RELACIÓN A LOS OBJETIVOS ESPECÍFICOS

Tabla 1: Actividades y sistema de tareas en relación a los objetivos planteados

Objetivo	Actividad	Resultado de la actividad	Medios de Verificación
<ul style="list-style-type: none"> Recopilar información mediante artículos científicos, libros y tesis referentes al tema del proyecto de investigación se aplicará en la parte metodológica. 	Recopilación de información en diferentes fuentes bibliográficas.	Obtener información	Técnicas: Fichas Instrumentos: Fichas Bibliográficas
Objetivo	Actividad	Resultado de la actividad	Medios de Verificación
<ul style="list-style-type: none"> Revisar los estados financieros para llevar a cabo la comparación de los resultados del análisis vertical y horizontal al conocer cómo este afecta al patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda. 	Análisis de los estados financieros	Determinación de los porcentaje	Técnicas: Observación de campo Entrevista Instrumentos: Cuestionario Guía de entrevista
Objetivo	Actividad	Resultado de la actividad	Medios de Verificación
Aplicar indicadores financieros para la determinación de la incidencia de la cartera vencida sobre el patrimonio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda.	Aplicar los indicadores financieros a los estados	Crear un análisis de la investigación	Técnicas: Análisis Instrumentos: Conclusiones Recomendaciones

Fuente: Adela Mediavilla, Ariana Toala

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

7. FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA TÉCNICA

7.1. Sistema financiero

Bahillo (2013) afirma. “El sistema financiero es los conjuntos de instituciones, medios y mercados cuyo fin principal es canalizar el ahorro que generan las unidades económicas con superávit (ahorradores) hacia los prestatarios o unidades económicas con déficit (inversores)” (p 2).

El sistema financiero se especializa en la canalización de dinero y la entrega del mismo a las personas que necesitan de este, es decir el dinero que entra a una institución financiera en forma de ahorro está destinada para la inversión o el consumo que permita la satisfacción de necesidades.

7.1.1. Importancia

El sistema financiero es de suma importancia para el crecimiento económico del país, mismo que permite el seguimiento de cualquier actividad financiera y distribuye de manera equitativa el capital hacia las instituciones que generen más utilidad.

7.1.2. Funciones

- Captar el ahorro y canalizar hacia la inversión.
- Lograr la estabilidad monetaria y financiera de las instituciones.
- Ofertar productos beneficiosos para ahorradores e inversionistas.

7.1.3. Composición del sistema financiero

- **Banco:** Es una institución encargada de la captación de dinero y el otorgamiento de créditos con una tasa de interés.
- **Sociedad Financiera:** Es una institución que interviene en el mercado de capitales y otorgar créditos para financiar la producción a mediano y largo plazo.

- **Cooperativas de Ahorro y Crédito:** Es la unión de un grupo de personas que tienen como fin ayudarse los unos a los otros con el fin de alcanzar sus necesidades financieras.
- **Mutualistas:** La unión de personas que tienen como fin el de apoyarse los unos a los otros para solventar las necesidades financieras.
- **Instituciones financieras públicas:** Son las instituciones que ofrecen sus productos y servicios al mercado y que son de propiedad del Estado al igual que su administración.
- **Compañías de seguro:** Es una compañía cuya actividad económica consiste en producir el servicio de seguridad, cubriendo determinados riesgos económicos (riesgos asegurables) a las unidades económicas de producción y consumo.

7.2. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)

Según Jácome (2013) menciona que la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Es una entidad técnica de supervisión y control de las organizaciones de la economía popular y solidaria, con personalidad jurídica de derecho público y autonomía administrativa y financiera, que busca el desarrollo, estabilidad, solidez y correcto funcionamiento del sector económico popular y solidario. (p. 3)

Es una institución de control direccionada a las cooperativas de ahorro y crédito, cajas de ahorro y crédito y bancos comunales, los mismos que acatan ordenanzas que son establecidas por esta institución, esto permite a las cooperativas tener más estabilidad y confianza en pos de brindar un servicio de calidad.

7.2.1. Calificación de riesgo

- **AAA:** La posición de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio.
- **AA:** La entidad es muy sólida financieramente, tiene buenos antecedentes de desempeño y no parece tener aspectos débiles que se destaquen.
- **A:** La institución es fuerte, tiene un sólido récord financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles.

- **BBB:** Se considera que claramente esta institución tiene buen crédito. Aunque son evidentes algunos obstáculos menores, éstos no son serios.
- **BB:** La Cooperativa goza de un buen crédito en el mercado, sin deficiencias serias, aunque las cifras financieras revelan por lo menos un área fundamental de preocupación.
- **B:** Aunque esta escala todavía se considera como crédito aceptable, la institución tiene algunas deficiencias significativas.
- **C:** Las cifras financieras de la institución sugieren obvias deficiencias, muy probablemente relacionadas con la calidad de los activos y/o de una mala estructuración del balance.
- **D:** El organismo tiene considerables deficiencias que probablemente incluyen dificultades de fondeo o de liquidez.
- **E:** El establecimiento afronta problemas muy serios y por lo tanto existe duda sobre si podrá continuar siendo viable sin alguna forma de ayuda externa, o de otra naturaleza.

7.3. Cooperativismo

Flores (2013) menciona al cooperativismo

El Cooperativismo es una doctrina socio-económica que promueve la organización de las personas para satisfacer de manera conjunta sus necesidades. El cooperativismo está presente en todos los países del mundo. Les da la oportunidad a los seres humanos de escasos recursos de tener una empresa de su propiedad junto a otras personas. (p. 48)

7.3.1. Principios del cooperativismo

- **Adhesión voluntaria y abierta:** Para quienes aceptan sus servicios y responsabilidades, sin discriminación.
- **Gestión democrática por parte de los asociados:** Son controladas por sus miembros que tienen igual derecho de voto.
- **Participación económica de los asociados:** Todos contribuyen y controlan democráticamente el capital.

- **Autonomía e independencia:** Son organizaciones autónomas de ayuda mutua.
- **Educación, formación e información:** Educan e informan a sus miembros sobre cooperativismo.
- **Cooperación entre cooperativas:** Fortalecen el cooperativismo trabajando de manera conjunta.
- **Interés por la comunidad:** Trabajan para el desarrollo sostenible de su comunidad.

7.4. Cooperativas de Ahorro y Crédito

Peréz (2014) afirma:

Son aquellas sociedades cuyo objeto social es servir a las necesidades financieras de sus socios y de terceros, mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito, siendo el número de sus socios ilimitado, y alcanzado la responsabilidad de los mismos por las deudas sociales solo al valor de sus aportaciones. (p. 24)

Esta institución financiera se encarga de buscar el beneficio hacia la ciudadanía en general, solo están conformadas por socios mas no por clientes y son ilimitado cabe recalcar que todas las personas que conforman una cooperativa son responsables de las actividades que se manejan dentro de las mismas.

7.4.1. Clases

Las cooperativas de crédito pueden ser de dos tipos:

- **Cooperativas de crédito agrícolas:** Conocidas como cajas rurales. Nacen con el objeto de proporcionar financiación al sector agrícola, ganadeo, forestal, pesca y llevar a cabo aquellas actividades que mejoren las condiciones de vida del mundo rural.
- **Cooperativas de crédito no agrarias:** De carácter industrial y urbano. Su origen se encuentra en asociaciones, cooperativas gremiales y profesionales.
- **Cooperativas de trabajo:** Son cooperativas de trabajo las que tienen por objeto producir o transformar bienes o prestar servicios a terceros, mediante el trabajo

mancomunado de sus socios y cuya retribución debe fijarse de acuerdo a la labor realizada por cada cual.

- **Cooperativas de servicio:** Son cooperativas de servicio las que tengan por objeto distribuir los bienes y proporcionar servicios de toda índole, preferentemente a sus socios, con el propósito de mejorar sus condiciones ambientales y económicas y de satisfacer sus necesidades familiares, sociales, ocupacionales o culturales.
- **Cooperativas de ahorro y crédito:** Se denominarán cooperativas de ahorro y crédito las cooperativas de servicio que tengan por objeto único y exclusivo brindar servicios de intermediación financiera en beneficio de sus socios.

7.4.2. Calificación de créditos

- **Carácter:** Cuando los prestamistas evalúan el carácter, estudian la estabilidad, por ejemplo cuánto tiempo ha vivido en su dirección actual, cuánto tiempo lleva en su trabajo actual.
- **Capacidad:** La capacidad se refiere a su capacidad para pagar el préstamo, tomando en consideración sus otras deudas y gastos.
- **Capital:** Se refiere a su valor neto – el valor de sus activos menos sus pasivos.
- **Colateral:** Se refiere a cualquier activo del que puede apropiarse el prestamista para pagar la deuda si el prestatario no puede hacer los pagos del préstamo según lo acordado.
- **Condiciones:** Los prestamistas toman en cuenta diversas circunstancias externas que pueden afectar a la situación financiera del prestatario y a su capacidad para pagar.

7.4.3. Manual de crédito y cobranza

En cualquier institución financiera y más en una como en este caso las cooperativas de ahorro y crédito deben existir manuales de crédito y cobranza estos constan de los siguientes pasos:

- Análisis de créditos
- Riesgos de sectores económicos
- Requisitos básicos de crédito
- Sistemas de créditos

- Proceso de evaluación de crédito y cobranza
- Proceso para la evaluación de crédito
- Modalidades de cobro

7.5. Cooperativas de Ahorro y Crédito Andina Ltda.

7.5.1. Reseña histórica

Sera importante relatar aspectos de vital trascendencia y contribución al posicionamiento de esta dentro del mercado; La Cooperativa de Ahorro y Crédito “ANDINA” Ltda. Inicia sus actividades el 12 de julio del 2007, mediante acuerdo ministerial 00103 e inscrita en la misma fecha en el registro general de la cooperativa con el número de orden 7026.

Es una institución financiera controlada por la superintendencia de economía popular y solidaria, además de operar en conjunto con el banco central del Ecuador, con cuenta corriente N°55700011(SPI) convenio de pagos interbancarios a nivel nacional e internacional, mediante un concurso ganado con amplios méritos a nivel del cooperativismo nacional.

Durante este tiempo de trayectoria y gracias al apoyo de quienes creen en nosotros, cooperativa andina Ltda., en este caminar cuenta con más de 13000 socios en continuo crecimiento, liderando el cooperativismo a nivel provincial y nacional y de esa manera respaldando en desarrollo socio-económico de la sociedad, a través de la presentación ágil y transparente de productos financieros de fácil acceso, dentro de un marco de eficiencia administrativa- operativa y ética financiera, razón por la cual la institución ha mantenido ascendente dentro de la participación del mercado a nivel de instituciones financieras.

Son estas y varias razones por las que nos comprometemos día a día al crecimiento y desarrollo de nuevas y mejores formas de satisfacer necesidades de nuestros socios, aportando ampliamente al progreso de nuestra provincia y por ende del país, siendo el motor más importante y el que nos impulsa la confianza depósito en nuestros socios valores inquebrantables de la institución.

7.5.2. Misión

"Cooperativa De Ahorro Y Crédito ANDINA Ltda., ofrece soluciones financieras y no financieras con responsabilidad social, contribuyendo al bienestar de los socios, clientes y la sociedad."

7.5.3. Visión

"Ser reconocidos por la calidad en la prestación de servicios en nuestras zonas de influencia, convirtiéndonos en el mejor aliado de nuestros socios, hasta el año 2020."

7.5.4. Valores institucionales

- Ética: Ser y parecer.
- Honestidad: Actuar con decencia, prohibido, rectitud, justicia.
- Solidaridad: Proporcionar apoyo espontáneo, generoso y voluntarioso.
- Compromiso: Cumplir una labor, evento o acción de manera responsable.
- Responsabilidad: Cumplir con las funciones y tareas asignadas.
- Ayuda Mutua: Todos los asociados tienen los mismos derechos sin distinción.

7.5.5. Principales autoridades

- Gerente general: Ing. Alfredo Jácome
- Gestión de talento humano: Ing. Medina Aguilar Adriana Cristina
- Gestión administrativa financiera: Ing. García Andrango Paola Fernanda
- Gestión asesoría legal: Ab. Guerra Vega Verónica Del Carmen
- Gestión comercial: Sr. Amores Herrera Mauricio Javier
- Gestión operativa y de apoyo: Tlga. Rocha Vargas Jessica Margoth

7.6. Créditos

Escribano (2013) afirma:

Un crédito es un contrato por el que una entidad financiera pone dinero a disposición del cliente (acreditado o prestatario) hasta un límite señalado por un plazo determinado percibiendo periódicamente los intereses de las cantidades dispuestas y las comisiones fijadas. (p. 132)

Es un instrumento para la obtención de dinero todo bajo una tasa de interés y un periodo determinado el mismo que será pagado en cuotas establecidas mes a mes, depende también de la cooperativa hasta cuanto es la base del crédito que van a otorgar dependiendo si es de consumo, comercial, vivienda o microcrédito.

7.6.1. Características

Una vez analizado el concepto de crédito, vamos a determinar cuáles son sus características principales:

- El cliente está obligado a devolver la cantidad adeudada en el plazo establecido.
- El crédito implica, generalmente, la apertura de una cuenta de crédito.
- Garantiza una liquidez para la empresa y se destina a satisfacer necesidades financieras de diversas índoles.
- El plazo más habitual de un crédito es de un año, pero existe posibilidad de renovación al vencimiento.

7.6.2. Clasificación de créditos

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda., tiene como uno de sus servicios el otorgamiento de los créditos a continuación se darán a conocer cuáles son estos:

- **Crédito de consumo:** Es el otorgado a personas naturales, destinado a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y

otras compras y gastos no incluidos en el segmento de consumo ordinario, incluidos los créditos prendarios de joyas.

- **Crédito de vivienda:** Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios; para la adquisición de terrenos destinados a la construcción de vivienda propia; y, para la adquisición de vivienda terminada para uso del deudor y su familia, no categorizada en el segmento de crédito Vivienda de Interés Público.
- **Microcrédito:** Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100,000.00, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional.
 - ✓ **Microcrédito minorista:** Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a las entidades del sistema financiero nacional, sea menor o igual a USD 1,000.00, incluyendo el monto de la operación solicitada.
 - ✓ **Microcrédito de acumulación simple:** Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a las entidades del sistema financiero nacional sea superior a USD 1,000.00 y hasta USD 10,000.00, incluyendo el monto de la operación solicitada.
 - ✓ **Microcrédito de acumulación ampliada:** Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a las entidades del sistema financiero nacional sea superior a USD 10,000.00, incluyendo el monto de la operación solicitada.
- **Crédito comercial:** Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00 destinado a la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no estén categorizados en el segmento comercial ordinario. Comercial Prioritario PYMES. - Operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas cuyas ventas anuales sean superiores a USD 100,000.00 y hasta USD 1,000,000.00.

7.7. Cartera vencida

Sangacha & Toapanta (2017) afirma:

Registra el valor de toda clase de créditos que por más de 30 días dejan de ganar intereses o ingresos. Una vez que una cuota se transfiere a cartera vencida todas las cuotas restantes por vencer y vencidas hasta 30 días se reclasifican a la cartera que no devengan interés. (p. 18)

La cartera vencida se da por la falta de pago de un crédito es decir cuando se atrasa en sus cuotas mensuales, con que pase más de un mes sin pagar ya se considera como un cliente en morosidad esto incrementa el porcentaje de la cartera vencida.

7.7.1. Importancia

En todo crédito existe riesgo, de que el cliente no pague su préstamo en el periodo establecido, es de suma importancia porque crean políticas necesarias porque apoya y estimula las ventas y, logra el desarrollo de negocios en el mediano y largo plazo con el cliente.

7.7.2. Tipos de Cartera Vencida

- **Cartera de crédito:** Consta de todos los préstamos otorgados por la cooperativa es decir el crédito de vivienda, crédito de consumo, crédito comercial y el microcrédito.
- **Cartera de crédito que no devenga interés:** Si bien ya la cuenta se ha castigado y no se paga impuestos, si generó cierto detrimento en el capital de la cooperativa, toda cooperativa crediticia debe contar con las reservas necesarias para amortiguar esta pérdida.
- **Cartera de crédito vencida:** Es una demanda que realiza la empresa al deudor. La cooperativa ve que el deudor no está pagando y que ya ha pasado un plazo razonable, y por lo tanto acude a tribunales para iniciar un juicio en contra de la persona morosa.

7.8. Patrimonio

Bravo (2011) “El patrimonio representa el derecho del propietario o propietarios sobre el activo de la empresa (...)” (p 3). De La Peña (2008) “Es un conjunto de bienes, derechos y obligaciones que posee la cooperativa, entendiendo por obligaciones tanto las contraídas con sus propietarios como las adquiridas con personas ajenas a la entidad” (p 277).

El patrimonio es de vital importancia dentro de una cooperativa, porque hace mención al conjunto de bienes que pertenecen a la misma, teniendo la suficiente liquidez para seguir operando, son los medios económicos y financieros a través de los cuales ésta puede cumplir sus objetivos.

7.8.1. Estructura

- Capital suscrito
 - ✓ Capital suscrito no pagado o acciones en tesorería.
- Aportes de socios o acciones para futuras capitalizaciones
- Reserva legal
- Reserva estatutaria
- Reserva facultativa
- Otros superávits
- Utilidad o pérdida acumulada del ejercicio anterior
- Utilidad o pérdida del ejercicio, después del impuesto a la renta

7.9. El estado de cambio en el patrimonio

Según Bravo (2011) afirma:

Es el cuarto informe contable de una empresa, que permite conocer y analizar los cambios en políticas contables sobre las cuentas patrimoniales, dentro de un período y de un período a otro, partiendo que los componentes del patrimonio son los derechos que tienen los accionistas sobre las empresas, por lo tanto estos son los

más interesados en conocer la situación de su patrimonio y las variaciones que han sufrido las cuentas de capital, reservas, superávit y resultados. (p. 287).

Es un informe contable que permite identificar con claridad cuáles son los cambios que está sufriendo la Cooperativa en su parte económica, también se lo toma como referencia para la toma de decisiones importantes como es una adquisición de un producto con un alto riesgo de pérdida.

7.9.1. Importancia

Nos permite conocer la variación que ha tenido el patrimonio y evaluar el desempeño de los directivos con la toma de decisiones, externamente sirve para los accionistas proveedores, inversionistas y prestamistas.

7.9.2. Objetivos

- Establecer la rentabilidad sobre el capital o aporte de los socios
- Determinar los incrementos o disminuciones de las cuentas patrimoniales
- Analizar la estructura del patrimonio y establecer la relación del capital y aporte de los socios frente al patrimonio.

7.9.3. Estructura

- Capital pagado
- Aporte futuras capitalizaciones
- Reservas
- Resultados
- Cambio de políticas

7.10. Instrumentos del análisis financiero

Bravo (2011) manifestó que los instrumentos del análisis financiero son:

El análisis financiero es un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasa, tendencias e indicadores, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la empresa y de manera especial para facilitar la toma de decisiones. (p. 291).

El análisis mediante la definición de Bravo son procedimientos de distintas aplicaciones al ser utilizados cada uno de estos los métodos, pero todos tienen la misma finalidad que es la interpretación del desarrollo económico, donde se reflejara de forma porcentual el nivel de incidencia de la cooperativa.

7.10.1. Metodología

No existe una metodología única para el análisis financiero, esta varía de acuerdo al criterio de los diferentes autores, sin embargo, los métodos más conocidos y aplicados son:

- **Análisis vertical:** Se refiere al estudio de los estados financieros a determinada fecha o período si relacionarlos o compararlos con otros.
- **Análisis comparativo u horizontal:** Se basa en la comparación entre dos o más estados financieros, es dinámico y permite la obtención de índices, porcentajes más efectivos y confiables.
- **Análisis de tendencia:** Su propósito es identificar comportamientos específicos que tenga la tendencia según la naturaleza de la cuenta o variable del estudio.
- **Análisis de fluctuaciones:** Este método tiene como propósito el identificar y comentar sobre situaciones de comportamiento especiales eventuales.
- **Diagnóstico financiero:** Es el método más profundo y completo del análisis financiero con el objetivo de conocer la situación financiera a una fecha determinada, es decir observar e investigar la causa-efecto de las decisiones generales de producción.

7.10.2. Indicadores financieros

Figura 1: Cartera de créditos

<p>I. Razones de solvencia a corto plazo o de liquidez</p> $\text{Razón circulante} = \frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}}$ $\text{Razón rápida} = \frac{\text{Activo circulante} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo circulante}}$ $\text{Razón de efectivo} = \frac{\text{Efectivo}}{\text{Pasivo circulante}}$	$\text{Días de ventas en cuentas por cobrar} = \frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de las cuentas por cobrar}}$ $\text{Rotación de los activos totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos totales}}$ $\text{Intensidad del capital} = \frac{\text{Activos totales}}{\text{Ventas}}$
<p>II. Razones de solvencia a largo plazo, o de apalancamiento financiero</p> $\text{Razón de deuda total} = \frac{\text{Activos totales} - \text{Capital total}}{\text{Activos totales}}$ $\text{Razón de deuda a capital} = \text{Deuda total} / \text{Capital total}$ $\text{Multiplicador del capital} = \text{Activos totales} / \text{Capital total}$ $\text{Razón de veces que se ha ganado el interés} = \frac{\text{UAII}}{\text{Intereses}}$ $\text{Razón de cobertura del efectivo} = \frac{\text{UAIIDA}}{\text{Intereses}}$	<p>IV. Razones de rentabilidad</p> $\text{Margen de utilidad} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$ $\text{Rendimientos sobre los activos (ROA)} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}}$ $\text{Rendimientos sobre el capital (ROE)} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital total}}$ $\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos}} \times \frac{\text{Activos}}{\text{Capital}}$
<p>III. Razones de utilización de los activos o de rotación</p> $\text{Rotación del inventario} = \frac{\text{Costo de los bienes vendidos}}{\text{Inventario}}$ $\text{Días de ventas en el inventario} = \frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación del inventario}}$ $\text{Rotación de las cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$	<p>V. Razones de valor de mercado</p> $\text{Razón precio-utilidad} = \frac{\text{Precio por acción}}{\text{Utilidades por acción}}$ $\text{Razón de valor de mercado a valor en libros} = \frac{\text{Valor de mercado por acción}}{\text{Valor en libros por acción}}$ $\text{Múltiplo VE} = \frac{\text{Valor de la empresa}}{\text{UAIIDA}}$

Fuente: Finanzas corporativas 9 edición

Tabla 2: Indicadores financieros

INDICADORES	FÓRMULAS
Morosidad de la cartera total	$\frac{\text{Cartera de crédito que no devenga interés} + \text{Cartera vencida}}{\text{Total de cartera} - \text{Provisiones para créditos incobrables}}$
Morosidad de la cartera de crédito de consumo	$\frac{\text{Cartera de consumo que no devenga interés} + \text{Cartera de consumo vencida}}{\text{Cartera de consumo por vencer} + \text{Cartera de consumo que no devenga interés} + \text{Cartera de consumo ven}}$
Morosidad de la cartera de crédito de vivienda	$\frac{\text{Cartera de vivienda que no devenga interés} + \text{Cartera de vivienda vencida}}{\text{Cartera de vivienda por vencer} + \text{Cartera de vivienda que no devenga interés} + \text{Cartera de vivienda vend}}$
Morosidad cartera de microcrédito	$\frac{\text{Cartera microcrédito que no devenga interés} + \text{Cartera microcrédito vencida}}{\text{Cartera microcredito que no devenga interés} + \text{Cartera microcredito vencida}}$
Cobertura de cartera de crédito vencida	$\frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera de crédito que no devenga interés} + \text{Cartera vencida}}$
Liquidez corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$
Prueba ácida	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$
Liquidez capital	$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$
Deuda total	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}} \times 100$
Cobertura de interés	$\frac{\text{Utilidad de operaciones}}{\text{Intereses pagados}} \times 100$
Solvencia	Activo Total/Exigible Total
Rentabilidad sobre activos	$\frac{\text{Utilidad o pérdida del ejercicio}}{\text{Activo}} \times 100$
Rentabilidad sobre patrimonio	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total del patrimonio}} \times 100$

Fuente: Adela Mediavilla, Ariana Toala

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala

8. PREGUNTA CIENTÍFICA

¿Cuáles serán los indicadores financieros para la determinación de la incidencia de la cartera vencida sobre el patrimonio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda.?

8.1. Variables

Tabla 3: Variables

VARIABLES	
INDEPENDIENTE	DEPENDIENTE
Cartera Vencida	Patrimonio

Fuente: Adela Mediavilla, Ariana Toala

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala

9. METODOLOGÍAS Y DISEÑO EXPERIMENTAL ENFOQUE, TIPO DE INVESTIGACIÓN, MÉTODOS, TÉCNICAS, INSTRUMENTOS.

Al problema establecido sobre la incidencia de la Cartera Vencida en el Patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda. Para solucionar la misma se recurrirá a la modalidad de investigación cuantitativa, debido a que esta solamente se realiza empírico-analítico, racionalista o positivista este sistema se lo realiza con los números para concluir la investigar, analizar, comprobar información y datos; este intenta especificar y delimitar la asociación o correlación.

Esta investigación tendrá como base el método no experimental siendo este un procedimiento que no distorsionará la información proporcionada por criterios o cambios que se quisieran realizar, toda la información fue recopilada directamente del Departamento de Contabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda.

Cuando se realice el análisis sobre la Cartera vencida y como está afectando el Patrimonio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda. Parroquia La Matriz de Latacunga se tomó en cuenta el método científico el mismo que permitió desarrollar las preguntas pertinentes para el análisis profundo de las causas o motivos del vencimiento de los créditos que se dan dentro de las Instituciones Financieras.

Es del tipo aplicativo o documental la misma que se dará mediante la recopilación de los estados financieros de la cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda., del año 2017, esta será sujeta a un análisis financiera mediante el método vertical y horizontal por ende la investigación quiere llegar a determinar la incidencia que tiene la misma, dando a conocer que no es una solución al problema, sino conocer las debilidades de la Cooperativa al momento de otorgar un crédito o el motivo de que los socios no cumplan con sus pagos.

Para el desarrollo de la investigación se tomarán como base instrumentos o herramientas las mismas que servirán como apoyo y ratificación de la información que será entregada por la Cooperativa, esta información se la recopilará como trabajo de campo en el siguiente cuadro:

este instrumento estará conformado por tres preguntas que servirán para detallar cuales son las deficiencias de la misma estas serán estructuradas por el equipo de trabajo del proyecto. Para el análisis de la información recopilada se aplicará la tabulación de datos que se obtenga mediante gráficas porcentuales.

Se utilizarán indicadores financiero o ratios que nos permitirá medir en porcentajes de los cuatro créditos (Crédito de consumo, crédito de vivienda, crédito comercial y microcrédito) que otorga la cooperativa, conociendo cuál de ellos mantiene un nivel de riesgo elevado para la entidad financiera.

Tabla 4: *Técnicas e instrumentos*

No.	TÉCNICAS	INSTRUMENTOS
1	Entrevistas	• Cuestionario de preguntas

Fuente: Adela Mediavilla, Ariana Toala

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala

9.1. Muestra

La muestra representa en un porcentaje la cantidad de personas que forman parte de la institución ya sea como trabajador o socios en el caso de nuestro proyecto vamos a tomar unas pequeñas muestras de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda., que van a ser las principales autoridades como el gerente, subgerente y el jefe de crédito, a estas personas se les realizo las entrevistas.

Tabla 5: *Muestra*

ELEMENTOS	MUESTRA
Gerente	1
Subgerente	1
Jefe de crédito	1

Fuente: Adela Mediavilla, Ariana Toala

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala

10. ANALISIS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS

10.1. Aplicación de las entrevistas

10.1.1. Entrevista dirigida al Ing. Alfredo Jácome Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda.

La siguiente entrevista fue realizada al mismo, el cual dio a conocer aspectos importantes de la cooperativa y aclaro las ideas sobre los temas.

1. ¿Dentro de la cooperativa cual considera usted que es el crédito con mayor índice de morosidad?

Según el Ing. Alfredo Jácome basándose en los análisis financieros del último año, da a conocer una cartera vencida del 30%, entre los créditos de vivienda, consumo y microcrédito. Como dato relevante manifestó que con respecto al microcrédito tiene mayor incidencia en el patrimonio, generando un alto índice de morosidad.

2. ¿Qué situaciones considera usted que causan la morosidad por parte de los deudores?

El entrevistado respondió a nuestra pregunta de la siguiente manera:

- Al hablar de causas de morosidad y reanudando el dato anterior uno de los factores principales fue la alerta de erupción del volcán Cotopaxi, debido a este fenómeno natural muchos de los socios fueron afectados económicamente con el incumplimiento de la cancelación de sus cuotas crediticias.
- Como segundo aspecto tenemos la limitada educación financiera, un claro ejemplo es: los socios acceden a un crédito para implementar un negocio, pero estos fondos son utilizados para otras necesidades de consumo personal, la misma que no les permite cumplir la aportación mensual.

3. ¿Qué procesos utiliza la Cooperativa para llevar un estricto control en el otorgamiento de créditos?

Dentro de la institución existen un manual de la cooperativa el mismo que es recalado por parte del gerente.

- A partir del primer día de retraso, se realizan llamadas telefónicas para conocer los motivos del mismo, buscando un consenso para su cancelación.
- Al exceder los treinta días de la fecha límite, acudimos a las visitas y notificaciones personales.
- Después de realizar los dos ítem mencionados, al no obtener resultado alguno este crédito es transferido al departamento jurídico, por falta de incumplimiento en la cancelación del crédito.

4. ¿Indique el tipo de estrategia que aplica la cooperativa para el control de la morosidad?

El Gerente General recalca que la estrategia fundamental es capacitar a los asesores de créditos, para llegar al socio de manera positiva, buscando un acuerdo de cancelación, para no terminar en instancias legales, como cooperativa perderíamos veracidad, mientras que el socio calificación en el buró de crédito

5. ¿Cómo afecta la cartera vencida en el Patrimonio?

A través del diálogo con el Ing. Alfredo, menciona la afectación interna y externa con un claro ejemplo; El eje principal es la cartera vencida (morosidad de créditos) afectando este directamente al patrimonio, causando un declive en la misma, se debe realizar al inicio de cada año una provisión de gastos, así cumpliendo con las obligaciones hacia los socios, nosotros como cooperativa no podemos contar con deficiencia de efectivo, recalando que nuestro rol principal son las entradas y salidas de dinero.

Análisis e interpretación

Al realizar la entrevista al Ing. Alfredo Jácome, el grupo investigativo determino que la reactivación del volcán Cotopaxi fue la principal causa del incumplimiento de los pagos de créditos, mismo que produjo la recesión económica por el decrecimiento en la producción y comercialización agrícola siendo esta la principal fuente de trabajo en la ciudad, también perjudico a los socios que ocuparon el dinero para sus cuotas mensuales en la cancelación de arriendos por la movilización a zonas seguras, otro factor es la contaminación ambiental que causo el proceso eruptivo ocasionando el incremento de recursos para mantener un nivel de vida estable, por estas razones la cooperativa creo estrategias de recuperación de la cartera vencida, tales como; las llamadas telefónicas a partir del primer día de retraso que refleja el sistema institucional, pasado los 30 días se realiza una visita previa para conocer los motivos y llegar a un acuerdo de cancelación por sus cuotas vencidas. Es importante recalcar que si la cartera vencida incrementa el patrimonio tiende a decaer por no recuperar el crédito ni sus intereses afectando directamente a los resultados económicos al cierre del periodo contable.

10.1.2. Entrevista dirigida a la Ing. Paulina Segovia Subgerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda.

La siguiente entrevista fue realizada al mismo, el cual dio a conocer aspectos importantes de la cooperativa y aclaro las ideas sobre los temas.

1. ¿Dentro de la cooperativa cual considera usted que es el crédito con mayor índice de morosidad?

La Sub-Gerente a través de la entrevista menciona que ofrecen tres tipos de créditos: vivienda, consumo y microcrédito, ratificando la información antes expuesta por el Gerente, el de mayor índice de morosidad es el microcrédito, se mantiene en un nivel elevado de al menos el 45% en deducción de cancelación por parte de los socios, siendo el eje principal de la incidencia del patrimonio.

2. ¿Qué situaciones considera usted que causan la morosidad por parte de los deudores?

La Ing. Paulina deduce que el sobreendeudamiento es la principal causa de morosidad, con un ejemplo: que un socio puede dejar la documentación pertinente para un crédito, en más de tres instituciones financieras en el mismo mes, debido a que la información demora treinta días en reflejarse en las plataformas como son; Consejo de la Judicatura, Buró de créditos, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria entre otras, siendo la mayor causante de la incidencia en la cartera del patrimonio.

3. ¿Qué procesos utiliza la Cooperativa para llevar un estricto control en el otorgamiento de créditos?

Los asesores de créditos se rigen a los manuales establecidos por la institución financiera, como son:

- Informar los créditos de la cooperativa, para conocer las necesidades del socio.
- Examinar la información proporcionada por el socio, en las páginas legales.

- Remitir el reporte al jefe de crédito para su aprobación o desaprobación.
- Llamar al socio e informarle la decisión de la cooperativa.
- Finalmente se realiza la firma del contrato, pagaré o avalúo.

4. ¿Indique el tipo de estrategia que aplica la cooperativa para el control de la morosidad?

La cooperativa estableció estrategias para reducir el índice de cartera vencida, entre los más importantes están:

- Llamadas telefónicas, email se realizan a partir del primer día de retraso en la cancelación de la cuota mensual.
- Las brigadas de cobranzas ejecutadas por los asesores de créditos, a socios que sobrepasen los treinta días de morosidad, estas sirven para llegar a acuerdos de pago según las necesidades del socio.
- Finalmente, al no tener resultados de los puntos anteriormente mencionados se llegan a instancias leales.

5. ¿Cómo afecta la cartera vencida en el Patrimonio?

La entrevistada recalco que si los niveles de cartera vencida incrementan paulatinamente el patrimonio de la cooperativa decaerá, es decir; las provisiones que realizan al inicio del año no cumplen su función, provocando que la institución utilice las reservas para estos gastos imprevistos al cierre del ciclo contable no generaría utilidad, llegando a casos extremos se vería afectado el capital social que se usara para el cubrimiento de la falta de liquidez.

Análisis e interpretación

Se ha de notar la situación de la cooperativa es totalmente aceptada por los gerentes, directivos y responsables directos de la misma, donde podemos resumir en lo siguiente a partir de la entrevista realizada a la Ing. Paulina Segovia Sub-gerente, Afirma: la situación de la cooperativa está afectada porque los clientes no pagan sus obligaciones, es decir lastimosamente la cooperativa no cuenta con un fondo para gastos eventuales o pagos. La circunstancias del proceso de erupción del volcán Cotopaxi produjo que se empleen medidas de recuperación para que los socios puedan cancelar los créditos tales como son de vivienda, consumo y microcrédito causando un impacto y acogida entre los mismos por la viabilidad y confianza que depositaba la institución en cada uno de ellos, además con el fin de dar solución a esta problemática que perjudica el patrimonio, una de las estrategias es verificar el historial crediticio, ya que el sobreendeudamiento de los socios provoca que no midan la capacidad de pago que tienen e incurran en morosidad causando cartera vencida e incobrable.

10.1.3 Entrevista dirigida al El Ing. Mauricio Amores Jefe de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda.

La siguiente entrevista fue realizada al mismo, el cual dio a conocer aspectos importantes de la cooperativa y aclaro las ideas sobre los temas.

1. ¿Dentro de la cooperativa cual considera usted que es el crédito con mayor índice de morosidad?

El Ing. Mauricio Amores corrobora la información antes presentada en las entrevistas, enfatizando que el microcrédito con un 42% presenta mayor índice de morosidad dentro de la institución, prosiguiendo con un 35% del crédito de consumo, finalmente el de vivienda con un 23% siendo el más fácil de recupera por las hipotecas, de manera que la cartera vencida se ve afecta directamente al patrimonio de la cooperativa.

2. ¿Qué situaciones considera usted que causan la morosidad por parte de los deudores?

El Jefe de Crédito y cobranza menciona las causales relevantes que se presentó en los últimos periodos económicos de la Cooperativa, cabe recalcar que el principal problema fue la erupción del volcán Cotopaxi, el sobreendeudamiento de los socios, debido a estos entes varios locales comerciales e instituciones afiliadas con nuestra entidad financiera se vieron obligadas a cerrar sus puertas, al no generar ingresos y perdida de estabilidad económica.

3. ¿Qué procesos utiliza la Cooperativa para llevar un estricto control en el otorgamiento de créditos?

La cooperativa tiene establecidos manuales con procesos para la venta y pos-venta de sus servicios los mismos que mencionaremos a continuación:

Venta:

- Informar los créditos de la cooperativa, para conocer las necesidades del socio.
- Solicitar la documentación para el crédito requerido.

- Examinar la información proporcionada por el socio, en las páginas legales.
- Remitir el reporte al jefe de crédito para su aprobación o desaprobación.
- Llamar al socio e informarle la decisión de la cooperativa.
- Finalmente se realiza la firma del contrato, pagaré o avalúo.

Pues-venta:

- A partir del primer día de retraso, se realizan llamadas telefónicas para conocer los motivos del mismo, buscando un consenso para su cancelación.
- Al exceder los treinta días de la fecha límite, acudimos a las visitas y notificaciones personales.
- Después de realizar los dos ítem mencionados, al no obtener resultado alguno este crédito es transferido al departamento jurídico, por falta de incumplimiento en la cancelación del crédito.

4. ¿Indique el tipo de estrategias que han sido aplicadas por parte de la Cooperativa que ha permitido el control de la morosidad?

El asesor de créditos menciona las siguientes estrategias:

- Realizar un análisis minucioso de la documentación requerida para ser beneficiado con un crédito, ratificando la veracidad de la información en las páginas pertinentes dándole énfasis a la calificación de la persona.
- Dar seguimiento al proceso del crédito, es decir; antes, durante y después proporcionando al socio la información necesaria para llevar el desarrollo con normalidad, en caso de incumplimiento los asesores se regirán a los manuales establecidos.

5. ¿Cómo afecta la cartera vencida en el Patrimonio?

El Ing. Amores menciona índices que perjudican indirectamente al patrimonio como son: liquidez, endeudamiento y rentabilidad los mismos que si presentan niveles fuera de sus límites corren el riesgo de un crecimiento descontrolado, por el inadecuado provisionamiento

para estos imprevistos provocando un desequilibrio en la economía de la institución financiera.

Análisis e interpretación

La entrevista realizada al Ing. Mauricio Amores Jefe del Departamento de crédito y cobranzas generó el siguiente resultado: la institución mantiene manuales que deben ser actualizados para la recuperación de la cartera vencida, cada uno de los créditos que la Cooperativa oferta deben tener garantías de formas de pago por parte de los socios, cabe recalcar que en ocasiones el proceso de otorgamiento es inadecuado ocasionando que la deuda caiga en mora y genere intereses, sin embargo el nivel de morosidad se mantiene en el rango de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria que establece para el segmento tres. Además, se puede interpretar que los asesores están obligados a establecer estrategias que ayuden a disminuir la cartera vencida de manera que estos créditos vuelvan a ser activos sobre todo el de mayor nivel de morosidad. La cooperativa busca estrategias para no llegar a términos leales con el fin de recuperar el capital más interés y mora que adeuda el socio.

10.2. Cartera de crédito

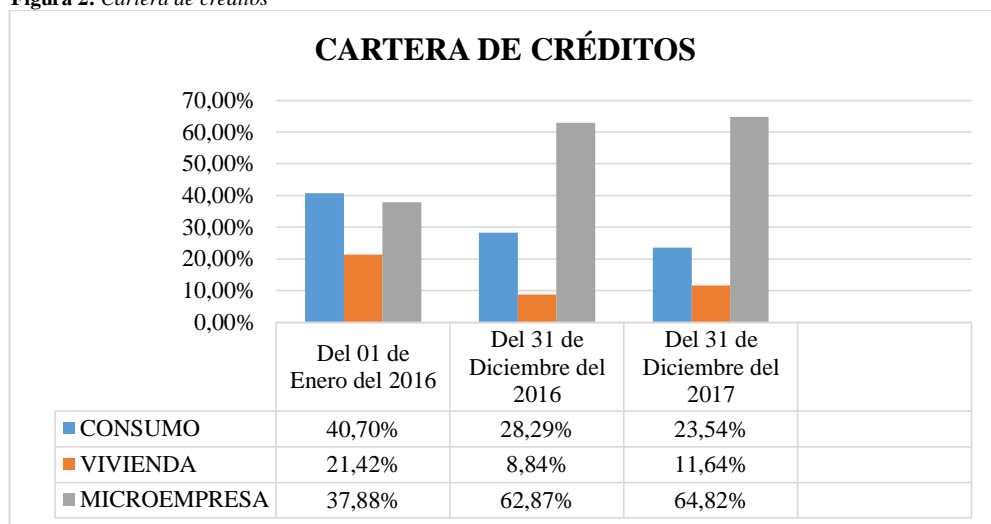
Tabla 6: Cartera de créditos

TIPO DE CRÉDITOS	Del 01 de Enero del 2016		Del 31 de Diciembre del 2016		Del 31 de Diciembre del 2017	
Consumo	3'399.050,33	40,70%	3'403.100,18	28,29%	3'754.350,11	23,54%
Vivienda	1'788.560,15	21,42%	1'062.870,33	8,84%	1'857.110,40	11,64%
Microcrédito	3'163 660,36	37,88%	7'561.087,99	62,87%	10'340.457,07	64,82%
TOTAL	8'351.270,84	100%	12'027.058,50	100%	15'951.917,58	100%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

Figura 2: Cartera de créditos



Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Con un 40,70% del 2016 y un 23,54% del 2017 se presenta la cartera vencida de consumo esto es representado de manera positiva, debido al mejor manejo de adaptación del crédito y compromiso por parte del socio, en vivienda con un 21,42% en el 2016 esto es debido a que los acreedores del crédito a raíz de la posible erupción del volcán Cotopaxi dejaron sus viviendas para trasladarse a sectores fuera de la zona de riesgo, en el 2017 con un 23,54% son porcentaje considerables que se da porque volvieron a sus viviendas propias disminuyendo un gasto más en arriendos, dinero que es utilizado para cancelación del mismo crédito, el microcrédito presenta en el 2016 un 37,88% a diferencia del 2017 con un 64,82% siendo esto una diferencia del 26,94% debido al mismo factor natural antes mencionado todos los negocios se vieron afectados, varios locales comerciales se vieron en la penosa obligación de cerrar y otras de reducir el número de trabajadores, fue ay donde los ingresos no les permitió cubrir la deuda de sus créditos.

10.3. Cartera de crédito que no devenga interés

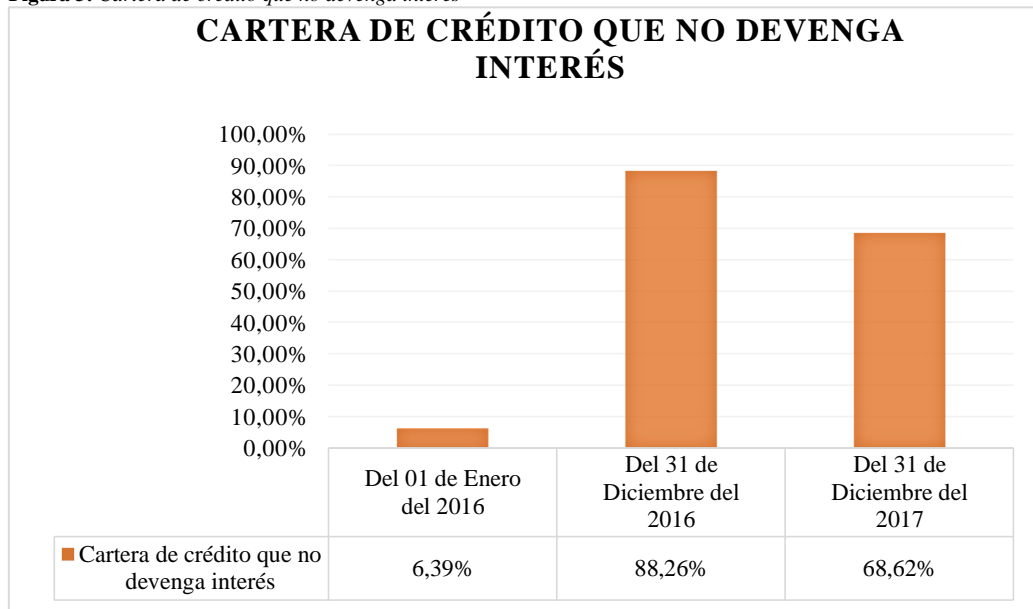
Esta cartera se especifica en los documentos o créditos que se dejan a cambio del mismo y que han generado mora, en si es el congelamiento de la deuda.

Tabla 7: Cartera de crédito que no devenga interés

Tipos de crédito	Ubicación	Del 01 de Enero del 2016	Del 31 de Diciembre del 2016	Del 31 de Diciembre del 2017
Crédito de consumo	Matriz - Latacunga	95.000,00	349.984,42	472.598,66
	Agencia Latacunga sur	44.431,42	92.089,03	96.926,78
	Agencia Machachi	-	77.177,86	28.871,78
	Agencia Quito sur	-	83.185,39	75.380,51
	Agencia la Merced	-	122.605,37	95.826,50
Crédito de vivienda	Matriz - Latacunga	-	133.657,17	1.381,68
	Agencia Latacunga sur	47.611,99	53.756,43	7.342,05
	Agencia Quito sur	-	-	11.699,26
Microcrédito	Matriz - Latacunga	45.000,00	7'413.200,80	7'664.497,85
	Agencia la Merced	20.000,00	1'102.830,93	1'345.619,86
	Agencia Machachi	-	162.058,85	227.867,72
	Agencia Quito sur	161.974,56	410.431,31	400.635,65
	Agencia Latacunga sur	119.234,76	614.525,21	398.685,00
	Agencia la Mana	-	-	119.502,43
Sub total		533.252,73	10'615.502,77	10'946.835,73
Cartera de crédito		8'351.270,84	12'027.058,50	15'951.917,58
Porcentaje		6,39%	88,26%	68,62%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

Figura 3: Cartera de crédito que no devenga interés

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

Al examinar la cartera de crédito que no devenga interés se encontró una variación significativa del 62,23% entre los años 2016 y 2017 creando un aumento significativo de este, se realiza mediante la congelación del crédito cuando pasa su fecha límite de cancelación para no seguir acumulando mora es decir pasado los 270 días establecidos por la institución crediticia se la bloquea dejando una deuda por cobrar, en esta institución no contratan agencias de cobranza ya que el proceso está a cargo del departamento jurídico que forma parte de la cooperativa y procede con el juicio pertinente para la recuperación del crédito conjuntamente con los montos de interés generado.

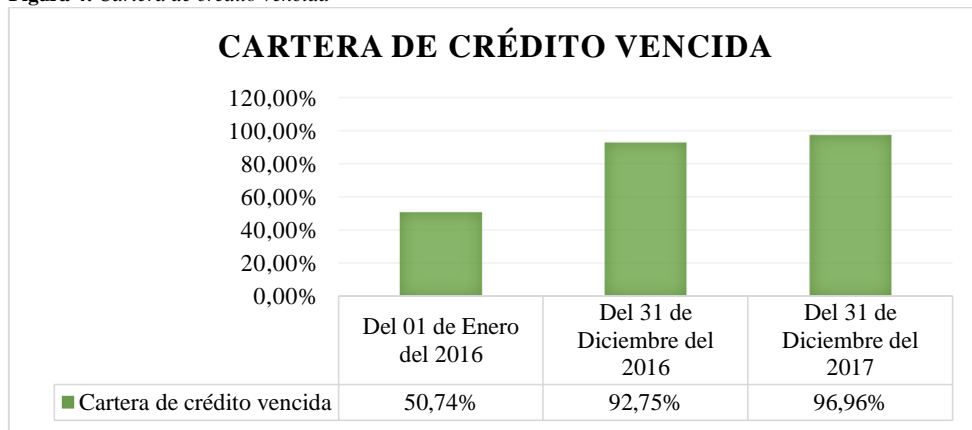
10.4. Cartera de crédito vencida

Esta cartera se genera una vez que el cliente no paga su crédito después de un día de que sea la fecha tope ya se lo toma como un crédito vencido y se cobra mora por lo mismo.

Tabla 8: Cartera de crédito vencida

Tipos de crédito	Ubicación	Del 01 de Enero del 2016	Del 31 de Diciembre del 2016	Del 31 de Diciembre del 2017
Crédito de consumo	Matriz Latacunga –	149.099,13	193.641,04	437.492,38
	Agencia Latacunga sur	76.623,52	135.427,99	142.985,18
	Agencia Machachi	9.001,75	139.225,67	242.835,73
	Agencia Quito sur	55.682,32	201.452,87	268.372,36
	Agencia la Merced	23.645,80	88.838,47	104.871,36
Crédito de vivienda	Matriz Latacunga –	139.691,25	299.654,06	147.377,22
	Agencia Latacunga sur	59.098,75	66.153,66	59.098,75
	Agencia la Merced	54.550,77	54.550,77	-
Microcrédito	Matriz Latacunga –	2'338331,48	5'668.462,36	7'687.708,68
	Agencia la Merced	945.423,14	1'899.249,11	2'439.520,50
	Agencia Machachi	69.378,00	280.114,21	628.946,30
	Agencia Quito sur	284.478,97	1'367.596,86	2'001.517,61
	Agencia Latacunga sur	32.138,25	760.908,25	1'121.768,07
	Agencia la Mana	-	-	184.600,60
Sub total		4'237.143,13	11'155.275,32	15'467.094,74
Cartera de crédito		8'351.270,84	12'027.058,50	15'951.917,58
Porcentaje		50,74%	92,75%	96,96%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."
Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

Figura 4: Cartera de crédito vencida

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

Tomando los datos plasmados en las gráficas de los tres créditos que la Cooperativa oferta se observa de manera clara en el 2016 la cartera de crédito vencida es de 50,74% a diferencia del 2017 con un 96,96% marcando una diferencia de 46,22% siendo porcentajes que afectan directamente a la cooperativa, debido a las causas antes mencionadas en estos periodos el cuasi desastre natural y nivel económico del país llevo a los micro-comerciantes retrasarse en sus pagos mensuales, cada uno de estos socios al no generar ingresos se veían en la obligación de bajar precios de sus productos para por lo menos recuperar lo invertido de manera que no podían cubrir los créditos adquiridos.

10.5. Análisis vertical de la cartera de crédito vencida al 01 de enero del 2016

Tabla 9: Análisis vertical de la cartera de crédito vencida

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDINA LTDA.		
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA DEL 01 DE ENERO DEL 2016		
ANÁLISIS VERTICAL		
PERIODO DEL 01 DE ENERO DEL 2016		
Cuenta	Cantidad	Porcentaje
Crédito de consumo vencida		
De 1 a 30 días	854,45	0,27%
De 31 a 90 días	45.749,78	14,57%
De 91 a 180 días	123.480,71	39,32%
De 181 a 270 días	81.395,05	25,92%
De más de 270 días	62.572,53	19,92%
TOTAL	314.052,52	100%
Crédito de vivienda vencida		
De 1 a 30 días	0,00	0,00%
De 31 a 90 días	24.362,81	9,62%
De 91 a 180 días	62.589,38	24,71%
De 181 a 270 días	113.746,59	44,89%
De más de 270 días	52.641,99	20,78%
TOTAL	253.340,77	100%
Microcrédito vencido		
De 1 a 30 días	47.286,29	1,28%
De 31 a 90 días	383.912,64	10,46%
De 91 a 180 días	1'419.648,76	38,69%
De 181 a 270 días	845.319,07	23,03%
De más de 270 días	973.583,08	26,53%
TOTAL	3'669.749,84	100%
(Provisión para créditos incobrables)		
Provisión	52.011,31	100%
TOTAL	52.011,31	100%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

REPRESENTACIÓN GRÁFICA DEL ANÁLISIS VERTICAL

10.5.1. Crédito de consumo vencida del 01 de enero del 2016

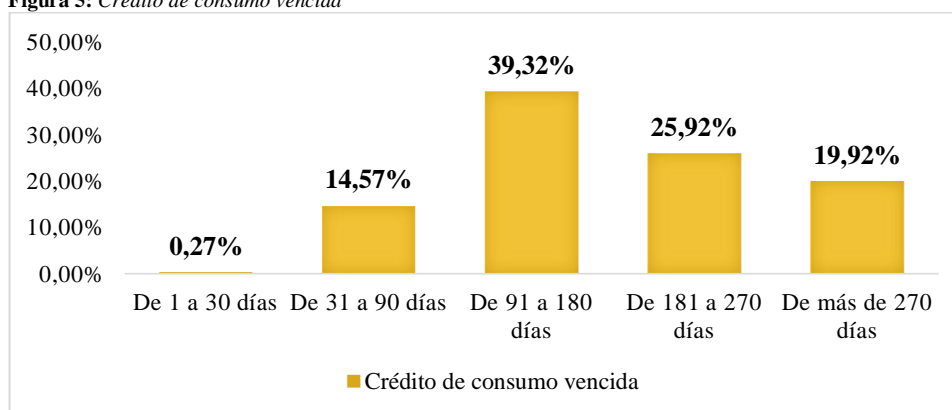
Tabla 10: Crédito de consumo vencida

Cuenta	Cantidad	Porcentaje
Crédito de consumo vencida		
De 1 a 30 días	854,45	0,27%
De 31 a 90 días	45.749,78	14,57%
De 91 a 180 días	123.480,71	39,32%
De 181 a 270 días	81.395,05	25,92%
De más de 270 días	62.572,53	19,92%
TOTAL	314.052,52	100%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala

Figura 5: Crédito de consumo vencida



Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

Al desarrollar el análisis vertical del crédito de consumo vencido se obtuvo que los socios después de las estrategias que los asesores de crédito toman para llegar a acuerdos no les importa llegando a estancias legales esto sucede pasado los 90 días incurriendo en mora que presenta el mayor porcentaje existiendo una diferencia de 19,40% entre los días 91 a más de 270 días, la causa es el desempleo por la crisis económica que atravesó Latacunga en ese periodo, los socios no pudieron pagar las mensualidades y con puntualidad generando incremento en la cartera vencida.

10.5.2. Crédito de vivienda vencida del 01 de enero del 2016

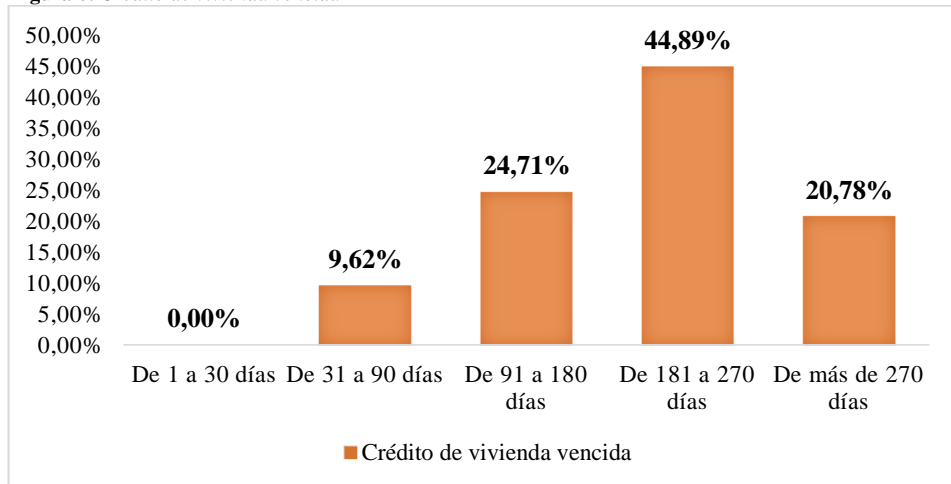
Tabla 11: Crédito de vivienda vencida

Cuenta	Cantidad	Porcentaje
Crédito de vivienda vencida		
De 1 a 30 días	0,00	0,00%
De 31 a 90 días	24.362,81	9,62%
De 91 a 180 días	62.589,38	24,71%
De 181 a 270 días	113.746,59	44,89%
De más de 270 días	52.641,99	20,78%
TOTAL	253.340,77	100%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

Figura 6: Crédito de vivienda vencida



Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

El crédito de vivienda vencida trabajo en el 2016 de manera mensual considerando del primer día de morosidad a los 270 días donde el mayor nivel de vencimiento por parte de los socios está enfocado en los días de 181 a 270 con un 44,89%, como se mencionó anteriormente es debido a que los socios por el cuasi desastre natural del volcán Cotopaxi dejaron sus hogares, volviendo a utilizar el dinero que era para cancelación de sus créditos, en arriendos de viviendas en lugares seguros fuera de la zona de riesgo, la razón por la que no exceden más de los 270 es porque la Cooperativa tiene como política el congelamiento de las cuantas siempre y cuando se llegue a un acuerdo de cancelación con el afectado, caso contrario esto pasa a manos del departamento jurídico.

10.5.3. Microcrédito vencido del 01 de enero del 2016

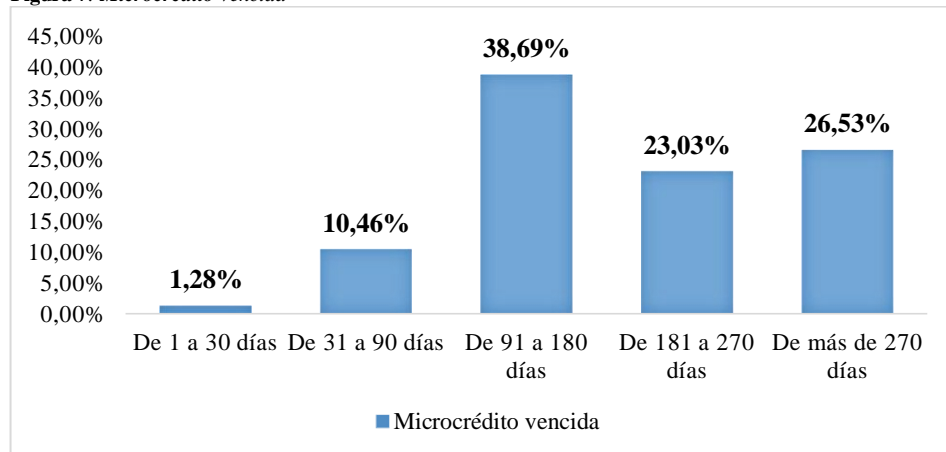
Tabla 12: *Microcrédito vencida*

Cuenta	Cantidad	Porcentaje
Microcrédito vencida		
De 1 a 30 días	47.286,29	1,28%
De 31 a 90 días	383.912,64	10,46%
De 91 a 180 días	1'419.648,76	38,69%
De 181 a 270 días	845.319,07	23,03%
De más de 270 días	973.583,08	26,53%
TOTAL	3'669.749,84	100%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

Figura 7: *Microcrédito vencida*



Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

Este microcrédito tiene como objetivo fomentar el emprendimiento por eso existe para los últimos tres rangos de días niveles elevados con una diferencia de 12,16% un ejemplo son las cooperativas de taxis que se vieron afectadas porque personas prescindieron de sus servicios por la crisis económica que estaba atravesando la provincia, el cierre de locales provoca la pérdida de trabajo en muchas personas que eran quienes sustentaban el hogar de los taxistas con el uso de este medio de transporte. Como se mencionó anteriormente la cooperativa tiene una base de 90 días para llegar a acuerdos y pasado esto se comienza con los juicios a lo que han llegado con estos socios.

10.6. Análisis vertical de la cartera de crédito vencida del 31 de diciembre del 2016

Tabla 13: Análisis vertical de la cartera de crédito vencida

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDINA LTDA.		
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016		
ANÁLISIS VERTICAL		
PERIODO DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016		
Cuenta	Cantidad	Porcentaje
Crédito de consumo vencida		
De 1 a 30 días	75.858,61	10,00%
De 31 a 90 días	216.955,61	28,60%
De 91 a 180 días	366.397,06	48,30%
De 181 a 270 días	93.306,08	12,30%
De más de 270 días	6.068,68	0,80%
TOTAL	758.586,04	100%
Crédito de vivienda vencida		
De 1 a 30 días	64.861,32	15,43%
De 31 a 90 días	166.924,36	39,71%
De 91 a 180 días	110.722,43	26,34%
De 181 a 270 días	51.241,69	12,19%
De más de 270 días	26.608,69	6,33%
TOTAL	420.358,49	100%
Microcrédito vencido		
De 1 a 30 días	5'568.787,85	55,82%
De 31 a 90 días	2'412.276,78	24,18%
De 91 a 180 días	1'355.783,36	13,59%
De 181 a 270 días	639.482,80	6,41%
De más de 270 días	0,00	0,00%
TOTAL	9'976.330,79	100%
(Provisión para créditos incobrables)		
Provisión	316.569,97	100%
TOTAL	316.569,97	100%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

REPRESENTACIÓN GRÁFICA DEL ANÁLISIS VERTICAL

10.6.1. Crédito de consumo vencida del 31 de diciembre del 2016

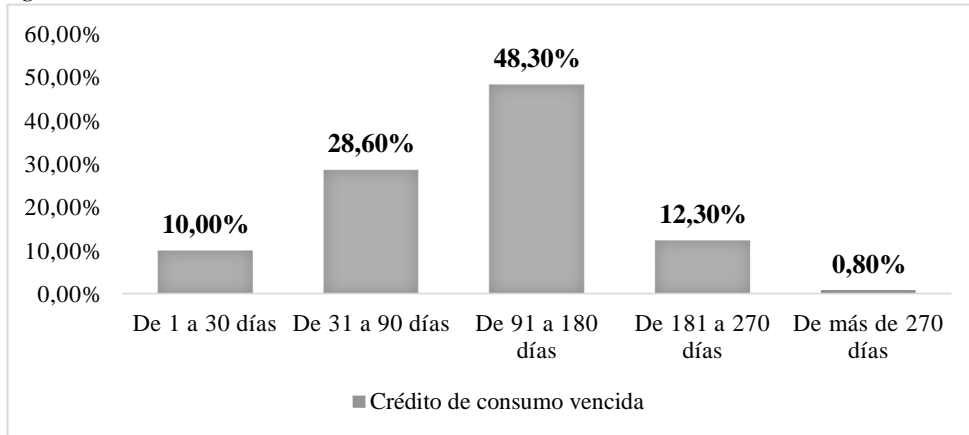
Tabla 14 : Crédito de consumo vencida

Cuenta	Cantidad	Porcentaje
Crédito de consumo vencida		
De 1 a 30 días	75.858,61	10,00%
De 31 a 90 días	216.955,61	28,60%
De 91 a 180 días	366,397,06	48,30%
De 181 a 270 días	93.306,08	12,30%
De más de 270 días	6.068,68	0,80%
TOTAL	758.586,04	100%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

Figura 8: Crédito de consumo vencida



Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

Mediante el análisis vertical del crédito de consumo vencida del 2016 se tomó como días de morosidad desde el primer día a los 270, tomando como referencia por su nivel de porcentaje de 48,30% en los días del 91 a los 180, a diferencia del porcentaje de vivienda aquí no existe variación de días excedentes debido a que en el crédito de consumo es utilizado para cubrir servicios extracurriculares del socio, el causante de este es por la escases de fuentes laborales que se dio en estos periodos como anteriormente mencione existieron empresas que tuvieron que percibir de los servicios de muchos de sus colaboradores.

10.6.2. Crédito de vivienda vencida del 31 de diciembre del 2016

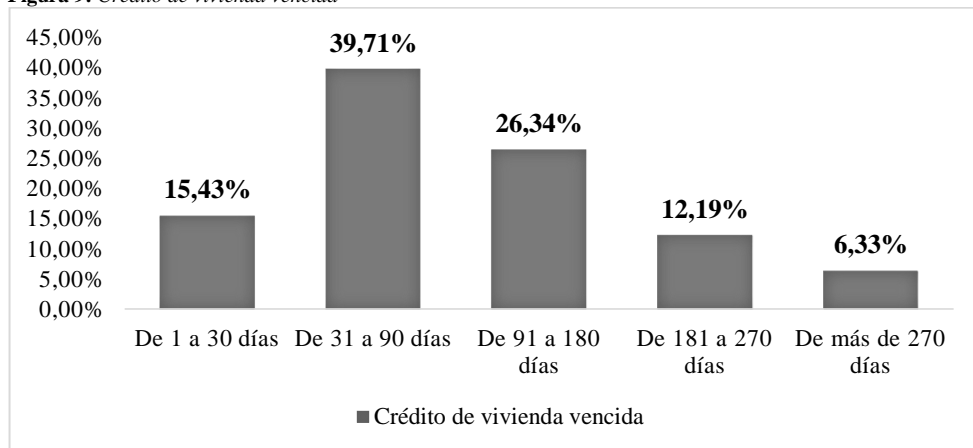
Tabla 15: Crédito de vivienda vencida

Cuenta	Cantidad	Porcentaje
Crédito de vivienda vencida		
De 1 a 30 días	64.861,32	15,43%
De 31 a 90 días	166.924,36	39,71%
De 91 a 180 días	110.722,43	26,34%
De 181 a 270 días	51.241,69	12,19%
De más de 270 días	26.608,69	6,33%
TOTAL	420.358,49	100%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

Figura 9: Crédito de vivienda vencida



Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

Las variaciones que se presentan en la gráfica indican que las personas máximo se atrasan dentro del segundo rango de días con un 39,71% y con el tercero con 26,34% obteniendo una diferencia 13,37% en este tipo de créditos se considera la ejecución de garantía es decir el cumplimiento de la hipoteca esto sucede cuando pasan a juicios, por esta razón mantiene sus niveles de pago con los socios, sin embargo la cooperativa busca llegar acuerdos de cancelación con el fin de que el mismo retribuya el interés y no pierda su bien inmueble.

10.6.3. Microcrédito vencido del 31 de diciembre del 2016

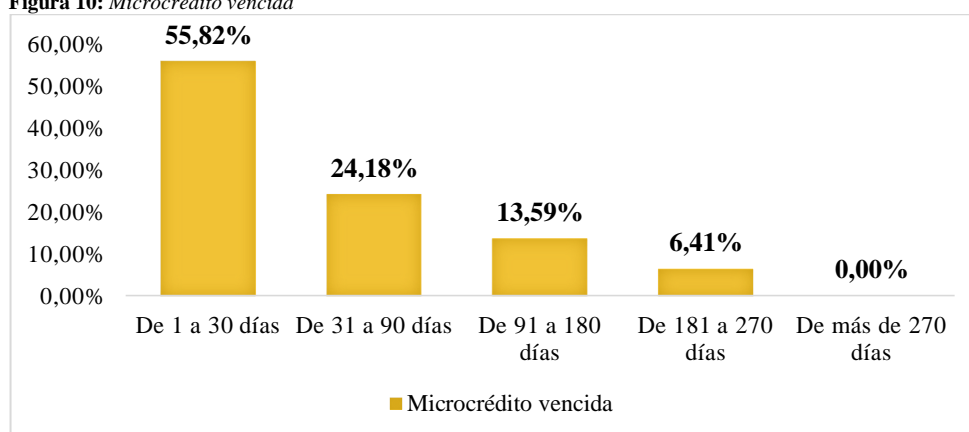
Tabla 16: Microcrédito vencida

Cuenta	Cantidad	Porcentaje
Microcrédito vencida		
De 1 a 30 días	5'568.787,85	55,82%
De 31 a 90 días	2'412.276,78	24,18%
De 91 a 180 días	1'355.783,36	13,59%
De 181 a 270 días	639.482,80	6,41%
De más de 270 días	0,00	0,00%
TOTAL	9'976.330,79	100%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

Figura 10: Microcrédito vencida



Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

En el análisis vertical del microcrédito vencida del 2016 se toma desde el primer día a los 270, tomado como dato relevante del 1 a los 30 días de vencimiento con un 55,82%, el motivo de que los socios presentan este índice de morosidad elevado en los primeros días de retraso se debe primero por el quiebre de sus empresas algunas porque no tuvieron acogida en el mundo del mercado, otros se dieron por el cuasi desastre natural que lo ha venido recalando porque varios agricultores perdieron sus siembras por el clima y ceniza que el mismo desecho en toda la provincia, mismo que no permitió la venta de ello y poder cubrir las deudas adquiridas por parte del socio.

10.7. Análisis vertical de la cartera de crédito vencida del 31 de diciembre del 2017

Tabla 17: Análisis vertical de la cartera de crédito vencida

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDINA LTDA.		
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA DEL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017		
ANÁLISIS VERTICAL		
PERIODO DE 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017		
Cuenta	Cantidad	Porcentaje
Crédito de consumo vencida		
De 1 a 30 días	384.214,46	32,11%
De 31 a 90 días	190.731,19	15,94%
De 91 a 180 días	341.377,71	28,53%
De 181 a 270 días	280.233,65	23,42%
De más de 270 días	0,00	0,00%
TOTAL	1'196.557,01	100%
Crédito de vivienda vencida		
De 1 a 30 días	50.978,92	24,69%
De 31 a 90 días	29.154,41	14,12%
De 91 a 180 días	0,00	0,00%
De 181 a 270 días	85.852,70	41,58%
De más de 270 días	40.489,94	19,61%
TOTAL	206.475,97	100%
Microcrédito vencido		
De 1 a 30 días	1'784.729,44	12,69%
De 31 a 90 días	4'763.497,72	33,87%
De 91 a 180 días	2'831.095,63	20,13%
De 181 a 270 días	684.919,81	4,87%
De más de 270 días	3'999.819,16	28,44%
TOTAL	14'064.061,76	100%
(Provisión para créditos incobrables)		
Provisión	207.394,78	100%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

REPRESENTACIÓN GRÁFICA DEL ANÁLISIS VERTICAL

10.7.1. Crédito de consumo vencida del 31 de diciembre del 2017

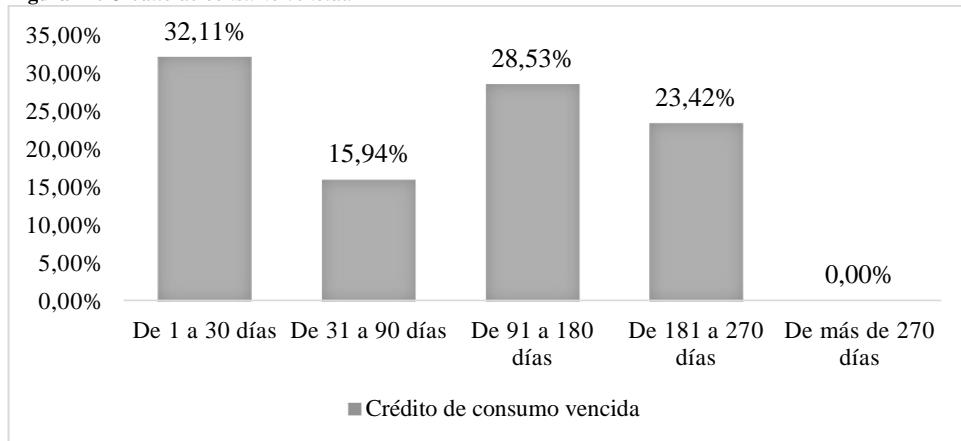
Tabla 18: Crédito de consumo vencida

Cuenta	Cantidad	Porcentaje
Crédito de consumo vencida		
De 1 a 30 días	384.214,46	32,11%
De 31 a 90 días	190.731,19	15,94%
De 91 a 180 días	341.377,71	28,53%
De 181 a 270 días	280.233,65	23,42%
De más de 270 días	0,00	0,00%
TOTAL	1'196.557,01	100%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

Figura 11: Crédito de consumo vencida



Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

Entre los primeros días de retraso tienen porcentajes elevados de 32,11% y a partir de los 91 días un 28,53% existiendo una diferencia de 3,58%, este tipo de crédito se le otorga a los socios que demuestran que tienen una estabilidad económica exigiendo tener un garante, pero se puede observar en la gráfica que los asesores antes de otorgar el crédito no ratifican la información que les proporcionan, en las páginas institucionales causando estos altos porcentajes, sin financiar adecuadamente estos pedidos de financiamiento.

10.7.2. Crédito de vivienda vencida del 31 de diciembre del 2017

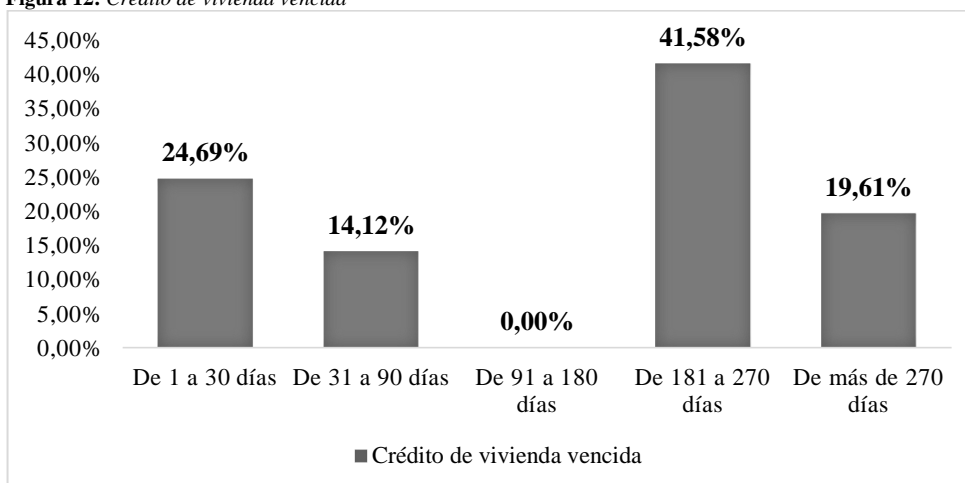
Tabla 19: Crédito de vivienda vencida

Cuenta	Cantidad	Porcentaje
Crédito de vivienda vencida		
De 1 a 30 días	50,978,92	24,69%
De 31 a 90 días	29,154,41	14,12%
De 91 a 180 días	0,00	0,00%
De 181 a 270 días	85.852,70	41,58%
De más de 270 días	40.489,94	19,61%
TOTAL	206.475,97	100%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

Figura 12: Crédito de vivienda vencida



Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

El crédito de vivienda vencida trabajo en el 2017 de manera mensual considerando del primer día de morosidad a los 270 días donde el mayor nivel de vencimiento por parte de los socios está enfocado en los días de 181 a 270 con un 41,58%, como se mencionó anteriormente es debido a que los socios por el cuasi desastre natural del volcán Cotopaxi dejaron sus hogares, volviendo a utilizar el dinero que era para cancelación de sus créditos, en arriendos de viviendas en lugares seguros fuera de la zona de riesgo, la razón por la que no exceden más de los 270 es porque la Cooperativa tiene como política el congelamiento de las cuantas siempre y cuando se llegue a un acuerdo de cancelación con el afectado, caso contrario esto pasa a manos del departamento jurídico.

10.7.3. Microcrédito vencido del 31 de diciembre del 2017

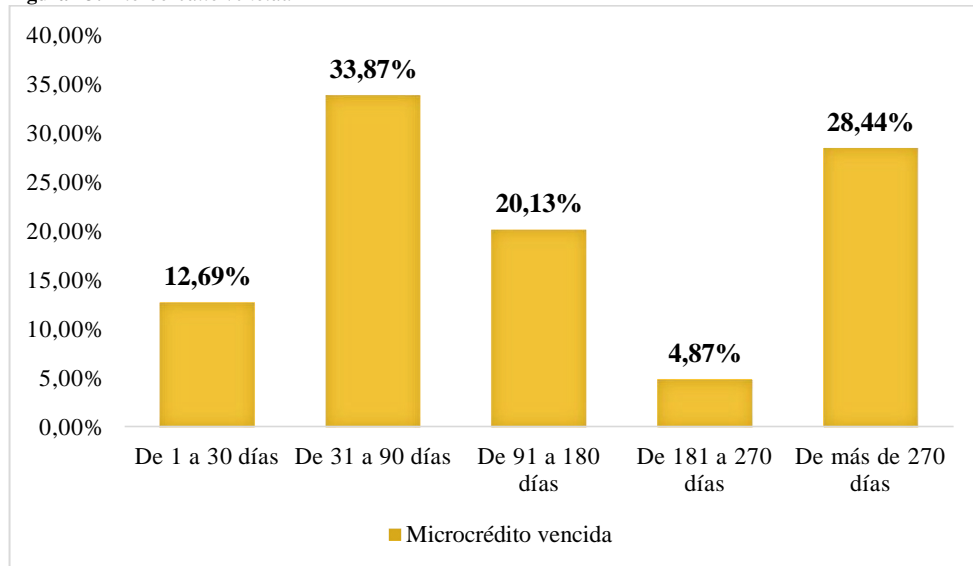
Tabla 20: Microcrédito vencida

Cuenta	Cantidad	Porcentaje
Microcrédito vencida		
De 1 a 30 días	1'784.729,44	12,69%
De 31 a 90 días	4'763.497,72	33,87%
De 91 a 180 días	2'831.095,63	20,13%
De 181 a 270 días	684.919,81	4,87%
De más de 270 días	3'999.819,16	28,44%
TOTAL	14'064.061,76	100%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

Figura 13: Microcrédito vencida



Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

Los porcentajes más altos tienen una variación de 5,43% entre los días 31 que tiene un 33,87% y 28,44% que son a partir de los 270 días este crédito incurre mayormente porque se enfoca en la inversión para el crecimiento de un negocio pero por la inestabilidad de saldos que atravesó Latacunga, los negocios como los comerciales tuvieron que despedir personal porque no sustentaban esos gastos e incluso muchos quebraron siendo el caso de los agricultores, no obtenían ganancias que cubran las cuotas mensuales para pagar en la cooperativa causando el incremento paulatino de la cartera vencida.

10.8. Análisis horizontal de la cartera vencida de los años 2016 -2017.

Tabla 21: Análisis horizontal

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDINA LTDA.								
CARTERA DE CREDITO VENCIDA								
ANÁLISIS HORIZONTAL								
PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017								
CUENTA	Del 01 de enero del 2016	Del 31 de Diciembre del 2016	DIFERENCIA	%	Del 31 de Diciembre del 2016	Del 31 de Diciembre del 2017	DIFERENCIA	%
Crédito de consumo vencida								
De 1 a 30 días	854,45	75.858,61	75.004,16	16,87%	75.858,61	384.214,46	308.355,85	70,41%
De 31 a 90 días	45.749,78	216.955,61	171.205,83	38,51%	216.955,61	190.731,19	-26.224,42	-5,99%
De 91 a 180 días	123.480,71	366.397,06	242.916,35	54,65%	366.397,06	341.377,71	-25.019,35	-5,71%
De 181 a 270 días	81.395,05	93.306,08	11.911,03	2,68%	93.306,08	280.233,65	186.927,57	42,68%
De más de 270 días	62.572,53	6.068,68	-56.503,85	-12,71%	6.068,68	0	-6.068,68	-1,39%
TOTAL	314.052,52	758.586,04	444.533,52	100%	758.586,04	1.196.557,01	437.970,97	100%
Crédito de vivienda vencida								
De 1 a 30 días	0	64.861,32	64.861,32	38,83%	64.861,32	50.978,92	-13.882,40	6,49%
De 31 a 90 días	24.362,81	166.924,36	142.561,55	85,36%	166.924,36	29.154,41	-137.769,95	64,41%
De 91 a 180 días	62.589,38	110.722,43	48.133,05	28,82%	110.722,43	0	-110.722,43	51,77%
De 181 a 270 días	113.746,59	51.241,69	-62.504,90	-37,42%	51.241,69	85.852,70	34.611,01	-16,18%
De más de 270 días	52.641,99	26.608,69	-26.033,30	-15,59%	26.608,69	40.489,94	13.881,25	-6,49%
TOTAL	253.340,77	420.358,49	167.017,72	100%	420.358,49	206.475,97	-213.882,52	100%
Microcrédito vencido								
De 1 a 30 días	47.286,29	5.568.787,85	5.521.501,56	87,55%	5.568.787,85	1.784.729,44	-3784058,41	-92,57%
De 31 a 90 días	383.912,64	2.412.276,78	2.028.364,14	32,16%	2.412.276,78	4.763.497,72	2351220,94	57,52%
De 91 a 180 días	1.419.648,76	1.355.783,36	-63.865,40	-1,01%	1.355.783,36	2.831.095,63	1475312,27	36,09%
De 181 a 270 días	845.319,07	639.482,80	-205.836,27	-3,26%	639.482,80	684.919,81	45437,01	1,11%
De más de 270 días	973.583,08	0	-973.583,08	-15,44%	0	3.999.819,16	3999819,16	97,85%
TOTAL	3.669.749,84	9.976.330,79	6.306.580,95	100%	9.976.330,79	14.064.061,76	4087730,97	100%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

REPRESENTACIÓN GRÁFICA DEL ANÁLISIS HORIZONTAL.

10.8.1. Cartera de créditos de consumo vencida

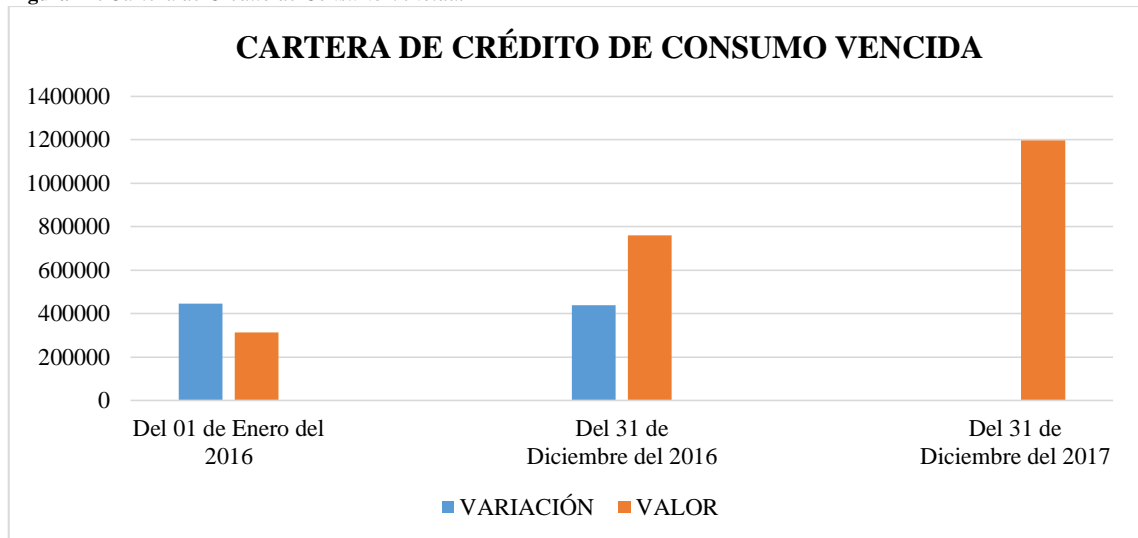
Tabla 22: Cartera de Crédito de Consumo Vencida.

CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO VENCIDA	VARIACIÓN	VALOR
Del 01 de Enero del 2016		314.052,52
	444.533,52	
Del 31 de Diciembre del 2016		758.586,04
	437.970,97	
Del 31 de Diciembre del 2017		1.196.557,01

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

Figura 14: Cartera de Crédito de Consumo Vencida.



Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.

En la presentación del análisis horizontal de la cartera de crédito de consumo vencida se representa en las siguientes graficas de forma monetaria dando a conocer que el consumo del 2016 fue de 314.052,52 con una comparación del 2017 de 1196.557,01, observado una diferencia de 194.495,51 un índice alto para la estabilidad económica de la Cooperativa, esto es debido a falta de compromiso por parte varios socios ya que algunos utilizan el dinero de forma inapropiado este siendo una causa por otra parte varios de los socios por la estabilidad del país fueron despedidos de las empresas donde prestaban sus servicios siendo este el único ingreso económico de sus domicilios.

10.8.2. Cartera de crédito vivienda vencida.

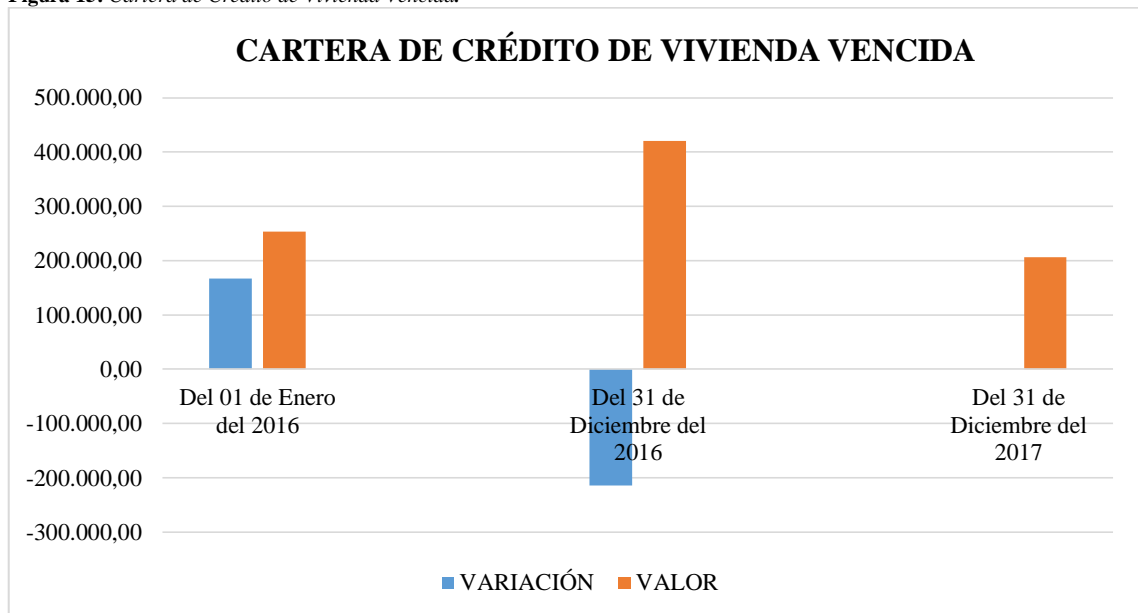
Tabla 23: Cartera de Crédito de Microempresa Vencida.

CARTERA DE CRÉDITO DE VIVIENDA VENCIDA.	VARIACIÓN	VALOR
Del 01 de Enero del 2016		253.340,77
	167.017,72	
Del 31 de Diciembre del 2016		420.358,49
	-213.882,52	
Del 31 de Diciembre del 2017		206.475,97

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

Figura 15: Cartera de Crédito de Vivienda Vencida.



Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.

Al examinar la cartera de crédito vivienda vencida se encuentra que tienen una variación entre los años 2016 y 2017 de \$46.864,80 ha disminuido un mínimo margen ayudando al crecimiento de la institución, la ciudad ha podido recuperarse de las pérdidas económicas que se dieron a raíz del proceso eruptivo del volcán Cotopaxi que causo en el primer año un incremento de la morosidad significativo, pero como se puede entender el dinero que utilizaban para pagar las cuotas mensuales las ocuparon en la cancelación de arriendos de departamentos en zonas seguras.

10.8.3. Cartera de microcrédito vencida.

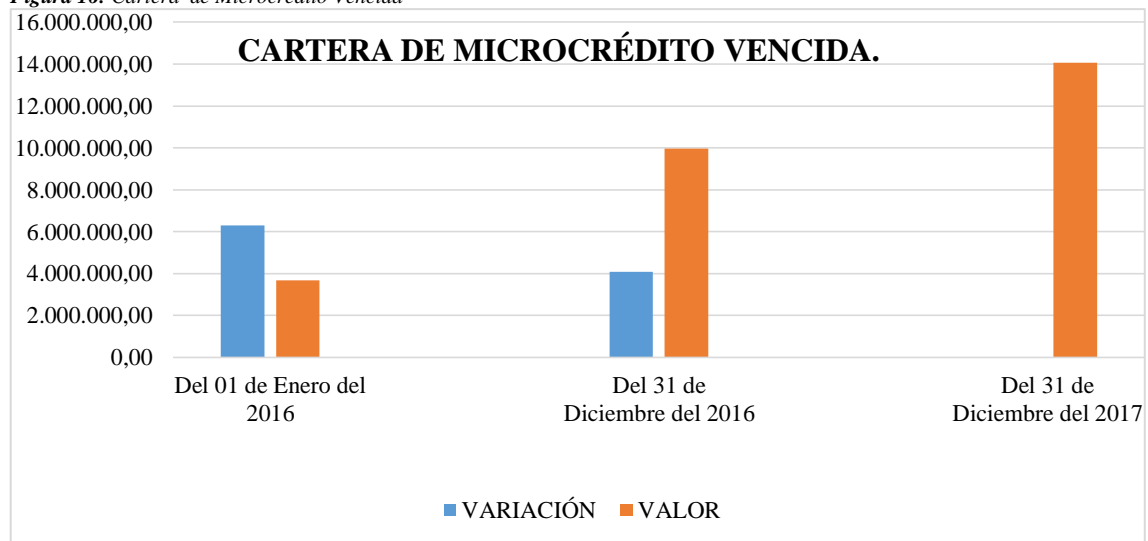
Tabla 24: Cartera de Microcrédito Vencida.

CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA.	VARIACIÓN	VALOR
Del 01 de Enero del 2016		3'669.749,84
	6'306.580,95	
Del 31 de Diciembre del 2016		9'976.330,79
	4'087.730,97	
Del 31 de Diciembre del 2017		14'064.061,76

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

Figura 16: Cartera de Microcrédito Vencida



Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.

En el análisis horizontal de la cartera de microcrédito vencida de la misma manera se lo realiza de forma monetaria en el 2016 los créditos tienen una suma de 3'669.749,84 a diferencia de 2017 con la cantidad de 14'064.061,76 una comparación de 10'394311,92 más del 85% de diferencia entre los periodos estudiados, el motivo de que los socios presentan este índice de morosidad elevado por el quiebre de sus empresas algunas porque no tuvieron acogida en el mundo del mercado, otros se dieron por el cuasi desastre natural que lo ha venido recalando porque varios agricultores perdieron sus siembras por el clima y ceniza que el mismo desecho en toda la provincia, mismo que no permitió la venta de ello así poder cubrir las deudas adquiridas por parte de los socios.

ANÁLISIS DE LOS NIVELES DE MOROSIDAD

10.9. Índices de morosidad

10.9.1. Morosidad de la cartera total

Morosidad de la cartera total

$$= \frac{\text{Cartera de crédito que no devenga interés + Cartera vencida}}{\text{Total de cartera – Provisiones para créditos incobrables}}$$

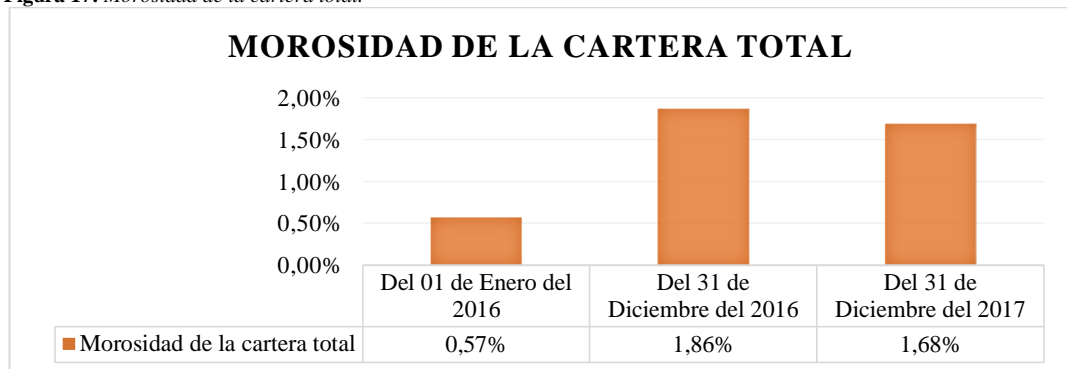
Tabla 25: *Morosidad de la cartera total.*

MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO	Del 01 de Enero del 2016	Del 31 de Diciembre del 2016	Del 31 de Diciembre del 2017
Cartera de crédito que no devenga interés + Cartera vencida	4'770.395,86	21'770,778,09	26'413.930,47
Total de cartera – Provisiones para créditos incobrables	8'299.259,53	11'710.488,53	15'744.522,80
Porcentaje	0,57%	1,86%	1,68%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “Andina Ltda.”

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

Figura 17: *Morosidad de la cartera total.*



Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “Andina Ltda.”

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

La variación existente en la cartera de crédito vencida es realmente significativa perjudicando al crecimiento económico de la institución en un 1,11% de diferencia entre el año 2016 de 0,57% y del año 2018 con 1,68%, se produce por el inadecuado uso de los manuales o estrategias para la recuperación de la cartera vencida por parte de los asesores de crédito, perjudicando directamente al patrimonio causando que no genere utilidad por el decrecimiento económico por el que atravesaron las familias por la reactivación del volcán Cotopaxi.

10.9.2. Cobertura de cartera de crédito vencida

Cobertura de cartera de crédito vencida

$$= \frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera de crédito que no devenga interés} + \text{Cartera vencida}}$$

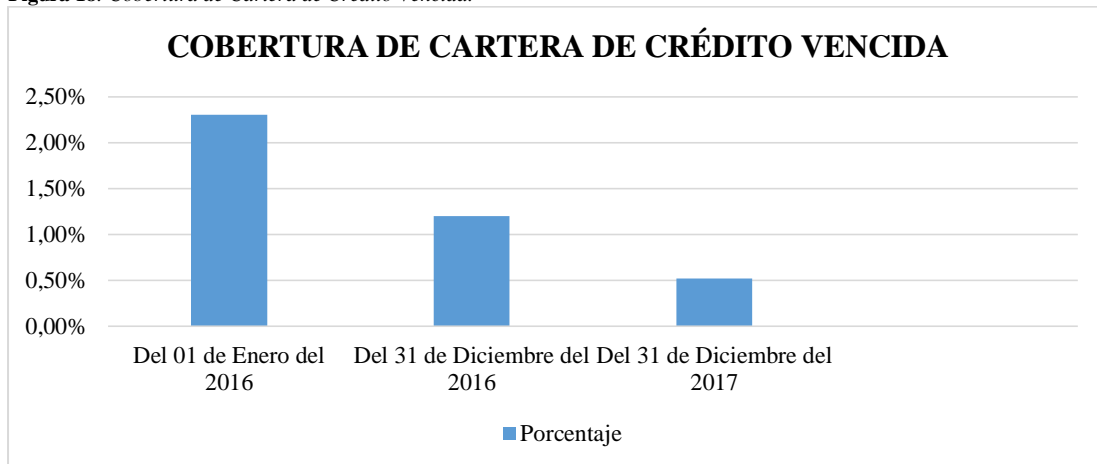
Tabla 26: Cobertura de Cartera de Crédito Vencida.

COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	01 de Enero del 2016	31 de Diciembre del 2016	31 de Diciembre del 2017
Provisiones	115547.69	185361.53	139349.76
Cartera de Crédito que no devenga interés	533.252,73	10'615.502,77	10'946.835,73
Cartera de Crédito Vencida	4'237.143,13	4'237.143,13	15'467.094,74
Sub total	0,0242	0,0125	0,0052
Porcentaje	2,42%	1,25%	0,52%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

Figura 18: Cobertura de Cartera de Crédito Vencida.



Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

En los análisis de los índices de morosidad la cobertura de cartera de crédito vencida presenta en el 2016 un 2,30% en el 2017 un 0,52% marcando una diferencia de 1,78% son porcentajes que presentan alertas de riesgos para el patrimonio los motivos de estos son muy consecutivos en los tres créditos que ofrece la Cooperativa debido a la falta de fuentes laborales que presentaron estos periodos estudiados, empresas que por falta de la comercialización cerraron sus negocios, agricultores que por la situación de los climas perdieron sus siembras.

ANÁLISIS FINANCIERO

10.10. Indicadores de liquidez

10.10.1. Liquidez corriente

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

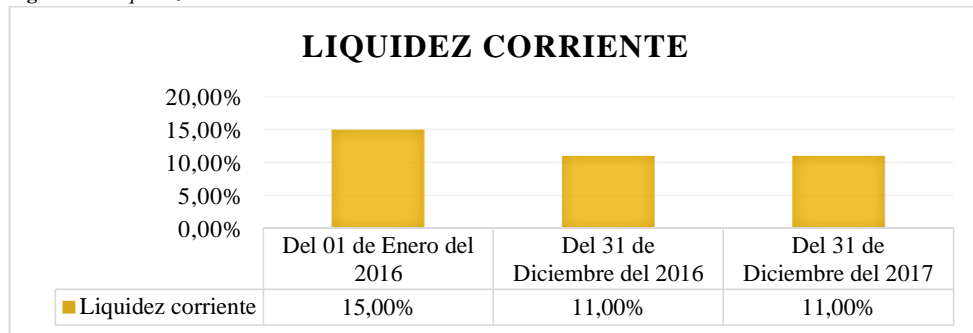
Tabla 27: Liquidez corriente.

LIQUIDEZ CORRIENTE	Del 01 de Enero del 2016	Del 31 de Diciembre del 2016	Del 31 de Diciembre del 2017
Activo corriente	2'122.210,64	1'745.293,41	1'042.736,17
Pasivo corriente	14'425.449,17	16'405.320,57	9'113.043,06
Sub total	0,15	0,11	0,11
Porcentaje	15,00%	11,00%	11,00%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

Figura 19: Liquidez corriente.



Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

La variación existente de liquidez dentro de la cooperativa tiene un decrecimiento del 4% en los años 2016 con un 15,00% y 2017 con 11,00%, mediante la realización del análisis se determinó que la cooperativa no provisiona sus activos para cubrir casos fortuitos, causando que cuente con dinero virtual mas no efectivo para sustentar transacciones de cantidades grandes que se requiera en el día, por esta razón se piden dotaciones de efectivos a otras instituciones financieras.

10.10.2. Prueba ácida

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

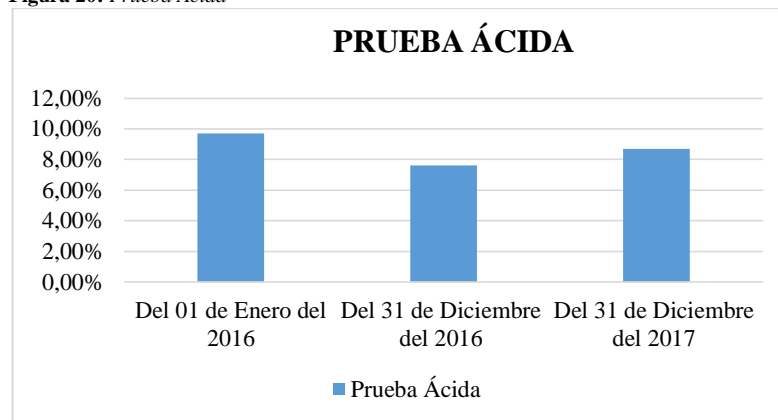
Tabla 28: Prueba Ácida.

PRUEBA ÁCIDA	Del 01 de Enero del 2016	Del 31 de Diciembre del 2016	Del 31 de Diciembre del 2017
Activo Corriente – Inventario	1408838,97	1243968,63	792073,78
Pasivo Corriente	14425449.17	16405320.57	9113043.06
Sub total	0,097	0,076	0,087
Porcentaje	9,7%	7,6%	8,7%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “Andina Ltda.”

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

Figura 20: Prueba Ácida



Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito “Andina Ltda.”

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala.

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

Después de la aplicación de la prueba ácida de los activos menos el inventario sobre los pasivos se puede interpretar que en el 2016 con un porcentaje de 9,70% y en el 2017 de un 8,70% se puede mantener una comparación de 1% de disminución del índice de liquidez, el motivo es porque la Cooperativa no presenta pérdida alguna sin generar utilidad en estos ciclos estudiados debido al nivel de endeudamiento.

10.10.3. Liquidez capital

Liquidez Capital = Activo Corriente – Pasivo Corriente

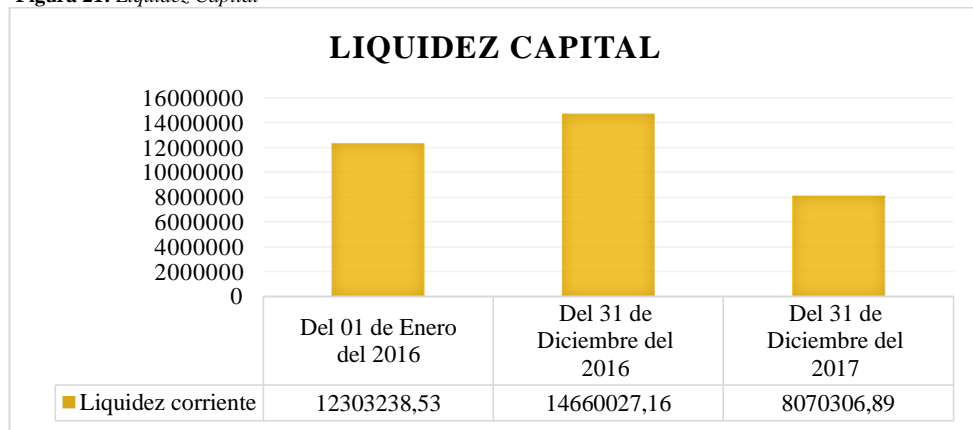
Tabla 29: Liquidez Capital.

LIQUIDEZ CAPITAL	Del 01 de Enero del 2016	Del 31 de Diciembre del 2016	Del 31 de Diciembre del 2017
Activo corriente	2'122.210,64	1'745.293,41	1'042.736,17
Pasivo corriente	14'425.449,17	16'405.320,57	9'113.043,06
Sub total	12'303.238,53	14'660.027,16	8'070.306,89

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala

Figura 21: Liquidez Capital



Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

Mediante la realización de este análisis se determinó que la cooperativa tiene una variación considerable entre los años 2016 con \$12'303.238,53 y el 2017 con \$8'070.306,69 siendo esta de \$4'232.931,63 existiendo un decrecimiento manifestando que la cooperativa no se encuentra en sus mejores años por la limitada cantidad de efectivo que dispone la institución financiera generando que las provisiones no cubran estas falencias por las que atraviesa la misma. Deberían crear nuevas estrategias para la captación de dinero pudiendo sustentar los créditos que otorgara en el futuro.

10.11. Indicadores de endeudamiento

10.11.1. Deuda total

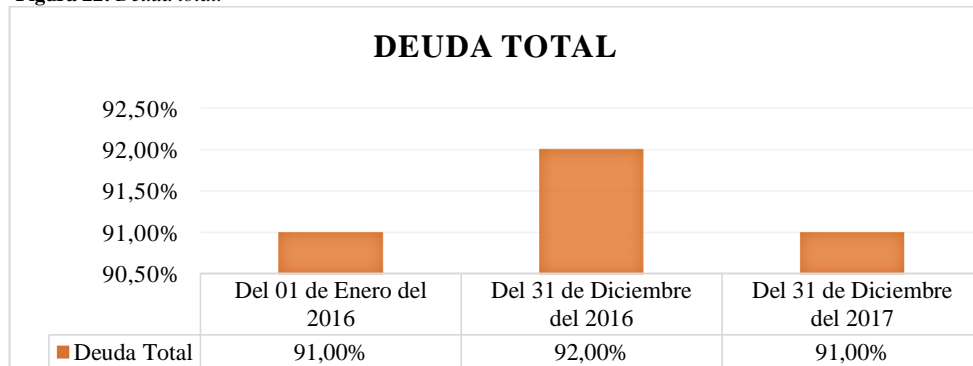
$$\text{Deuda total} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}} \times 100$$

Tabla 30: Deuda total.

DEUDA TOTAL	Del 01 de Enero del 2016	Del 31 de Diciembre del 2016	Del 31 de Diciembre del 2017
Pasivo total	15'216.763,22	18'763.630,21	9'610.142,23
Activo total	16'605.255,71	20'376.273,92	10'590.251,99
Sub total	0,91	0,92	0,91
Porcentaje	91,00%	92,00%	91,00%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."
Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala

Figura 22: Deuda total.



Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."
Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

En los indicadores de endeudamientos se clasifican en varios el que analizaremos a continuación es el de deuda total, en el 2016 con un 91% y en el 2017 91% sin tener comparación alguna ya que el nivel de endeudamiento no varea, cabe recalcar que estos porcentajes son muy elevados para mantenerse dentro del mercado, la morosidad por parte de los socios es de forma muy elevada este afecta directamente al patrimonio de la cooperativa, basándonos en los estados financieros de los años tomados como base no se ha generado utilidad.

10.11.2. Cobertura de intereses

$$\text{Cobertura de intereses} = \frac{\text{Utilidad de operaciones}}{\text{Intereses pagados}} \times 100$$

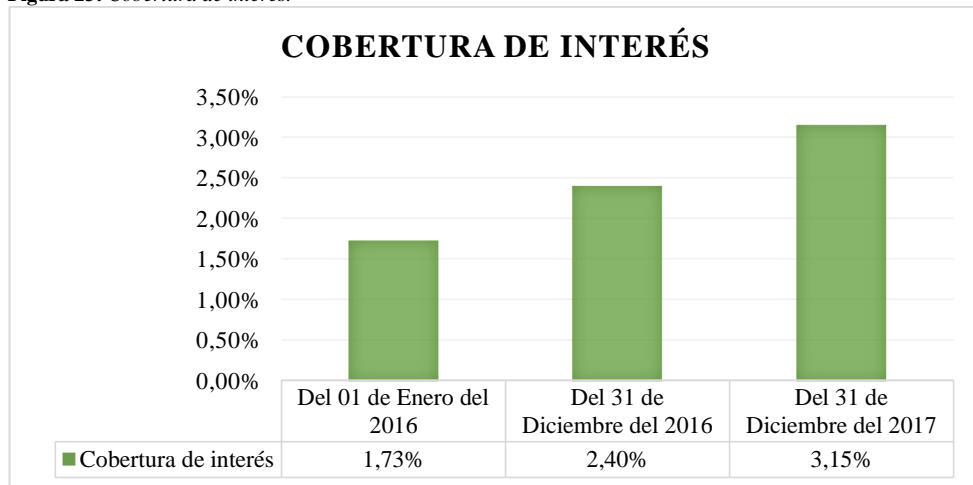
Tabla 31: Cobertura de intereses.

COBERTURA DE INTERESES	Del 01 de Enero del 2016	Del 31 de Diciembre del 2016	Del 31 de Diciembre del 2017
Utilidad de operaciones	9.839,91	17.608,46	8.804,23
Intereses pagados	567.595,89	731.967,44	279.228,73
Sub total	0,017	0,024	0,031
Porcentaje	1,73%	2,40%	3,15%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala

Figura 23: Cobertura de interés.



Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

La cobertura de interés presenta una variación de 1,42% de los años 2016 con 1,73% y el 2017 con un 3,15% generando un decrecimiento en el porcentaje sin llega a la mitad del interés que tiene que pagar la cooperativa a sus socios por el préstamo de sus ahorros mismo que se recupera con los intereses de los créditos retrasados, si fuera al revés les daría estabilidad para adquirir nuevos servicios o productos sin la deuda a sus benefactores causando mejor impresión y creando lazos entre sus socios para una mejor rentabilidad.

10.11.3. Solvencia

Solvencia = *Activo Total/Exigible Total*

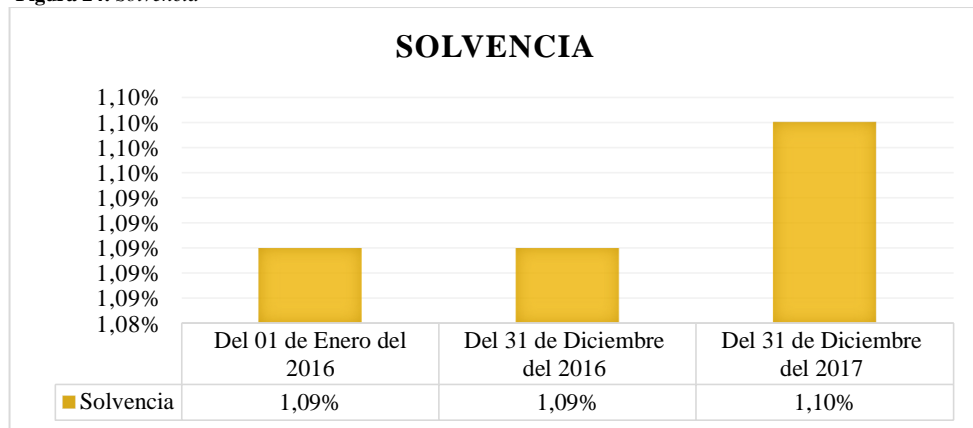
Tabla 32: Solvencia.

SOLVENCIA	Del 01 de Enero del 2016	Del 31 de Diciembre del 2016	Del 31 de Diciembre del 2017
Activo Total	16605255.71	20376273.92	10590251.99
Exigible Total	15216763.22	18763630.21	9610142.23
Sub total (Porcentajes)	1,09%	1,09%	1,10%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala

Figura 24: Solvencia



Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

En el índice de Solvencia su interpretación en el 2016 es de 1,09 a diferencia del 2017 de un 1,10% con una comparación de 0,01% de crecimiento para poder solventar los gastos que presente la institución, el causante de este riesgo es el porcentaje de deuda que mantiene los socios con la cooperativa, no ha permitido generar utilidades para la Cooperativa.

10.12. Indicadores de rentabilidad

10.12.1. Rentabilidad sobre activos.

$$\text{Rentabilidad sobre activos} = \frac{\text{Utilidad o pérdida del ejercicio}}{\text{Activo}} \times 100$$

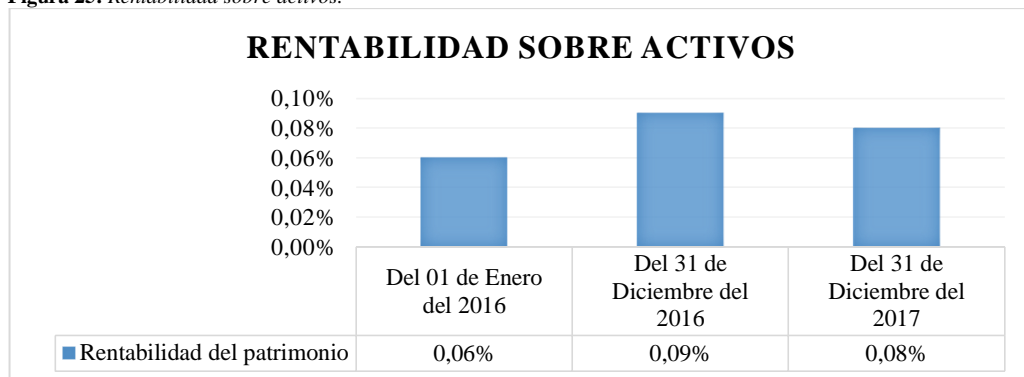
Tabla 33: Rentabilidad sobre activos.

RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS	Del 01 de Enero del 2016	Del 31 de Diciembre del 2016	Del 31 de Diciembre del 2017
Utilidad o pérdida del ejercicio	9.839,91	17.608,46	8.804,23
Activo	16'605.255,71	20'376.273,92	10'590.251,99
Sub total	0,000592	0,000864	0,000831
Porcentaje	0,06%	0,09%	0,08%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala

Figura 25: Rentabilidad sobre activos.



Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

Como se mencionó anteriormente la cooperativa ha crecido paulatinamente en socios los mismos hacen que la institución crediticia tenga mayor rentabilidad por los ahorros en efectivo generan los mismos, existiendo una variación entre los años 2016 con 0,06% y el 2017 con un 0,08% dando como diferencia el 0,02% para esto se toma en consideración el de mayor volumen en este caso el 0,08% para darle valor a cada dólar, solo este porcentaje servirá como utilidad de la institución financiera.

10.12.2. Rentabilidad del patrimonio.

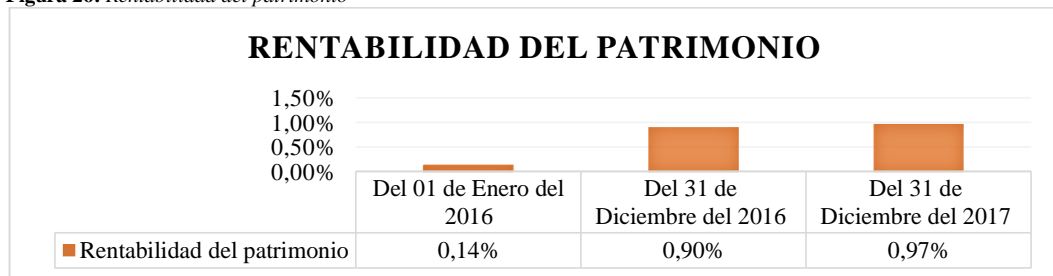
$$\text{Rentabilidad del patrimonio} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total del patrimonio}} \times 100$$

Tabla 34: Rentabilidad del Patrimonio.

RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO	Del 01 de Enero del 2016	Del 31 de Diciembre del 2016	Del 31 de Diciembre del 2017
Utilidad neta	1.035,68	8.804,23	16.503,17
Total del patrimonio	74.5491,98	980109,76	1'078.601,34
Sub total	0,00138	0,00898	0,00965
Porcentaje	0,14%	0,90%	0,97%

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."
Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala

Figura 26: Rentabilidad del patrimonio



Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."
Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

Este indicador nos demuestra la rentabilidad del patrimonio en el transcurso del 2016 de 0,14% y en el 2017 con un 0,97% de manera que con un 0,83% marca una diferencia entre estos dos periodos, los motivos que se ha llegado es por falta de educación financiera de los socios y asesores de crédito al no cumplir con los reglamentos estipulados en el contrato de la apertura de su crédito, otro causante es el alto nivel de deuda que presenta la cooperativa sin poder generar utilidades, no existe perdida pero sus ingresos y gastos no ayudan a tener una utilidad neta.

10.13. Análisis de las cuentas del patrimonio

10.13.1. Capital social

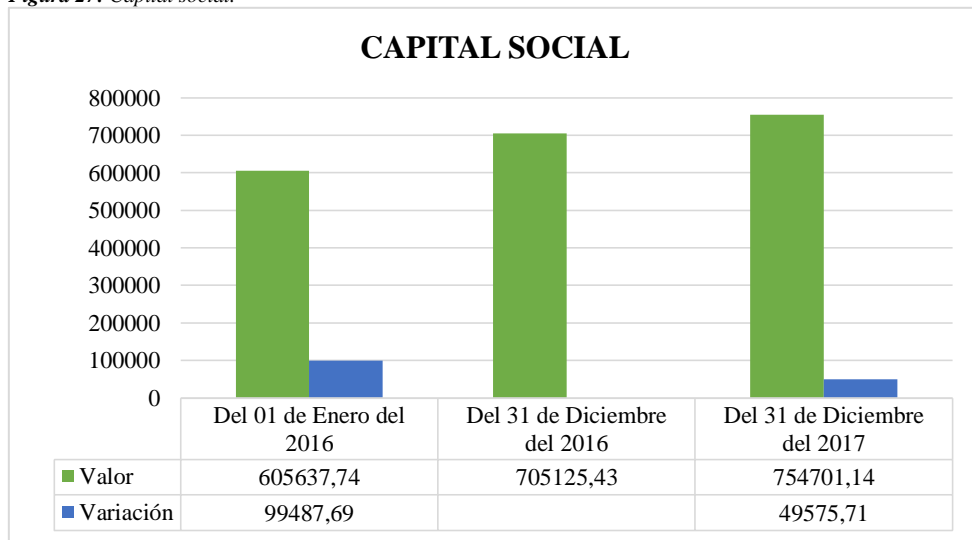
Tabla 35: Capital social.

CAPITAL SOCIAL	Del 01 de Enero del 2016	Inicio 2016 - Final 2016	Del 31 de Diciembre del 2016	2016 - 2017	Del 31 de Diciembre del 2017
Valor	605.637,74		705.125,43		754.701,14
Variación		99.487,69		49.575,71	

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala

Figura 27: Capital social.



Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

Al realizar el análisis de las cuentas del patrimonio como es el caso del capital social, el mismo que representa el dinero que tiene la cooperativa se pudo identificar una variación de \$149.063,40 en los años 2016 que tenía \$605.637,74 y en el 2017 que incremento a \$754.701,14 como se mencionó anteriormente más personas están ingresando a la cooperativa haciendo que su capital incremente por sus ahorros, generando que la institución crediticia tenga mayor circulante de efectivo para la prestación de dinero o como se menciona la inversión en la sociedad.

10.13.2. Reservas

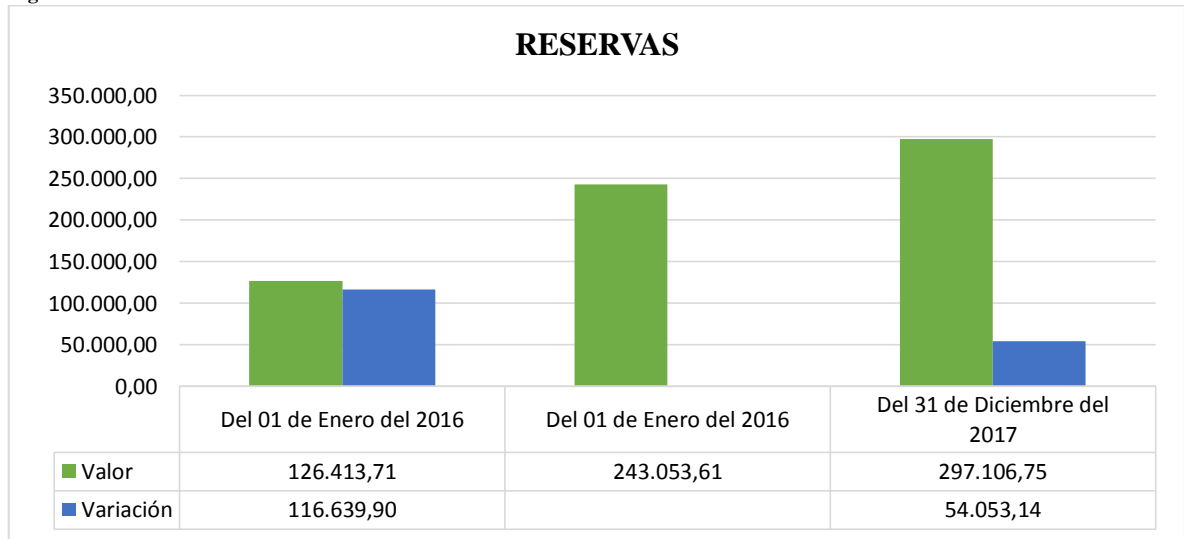
Tabla 36: Reservas.

RESERVAS	Del 01 de Enero del 2016	Inicio 2016 - Final 2016	Del 01 de Enero del 2016	2016 - 2017	Del 31 de Diciembre del 2017
Valor	126.413,71		243.053,61		297.106,75
Variación		116.639,90		54.053,14	

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala

Figura 28: Reservas.



Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

El análisis de las cuentas del patrimonio una de ellas son las reservas en este caso se toma de forma monetaria en el 2016 se puede apreciar un 126.413,71 en el 2017 con una cifra de 297.106,75 marcando una diferencia de 170.693,04, este dinero es utilizado de forma adecuada, como forma de provisionamiento para cualquier emergencia del Cooperativa, no puede ser gastado para un lujo o vanidad de los directivos principales de la cooperativa.

10.13.3. Resultados

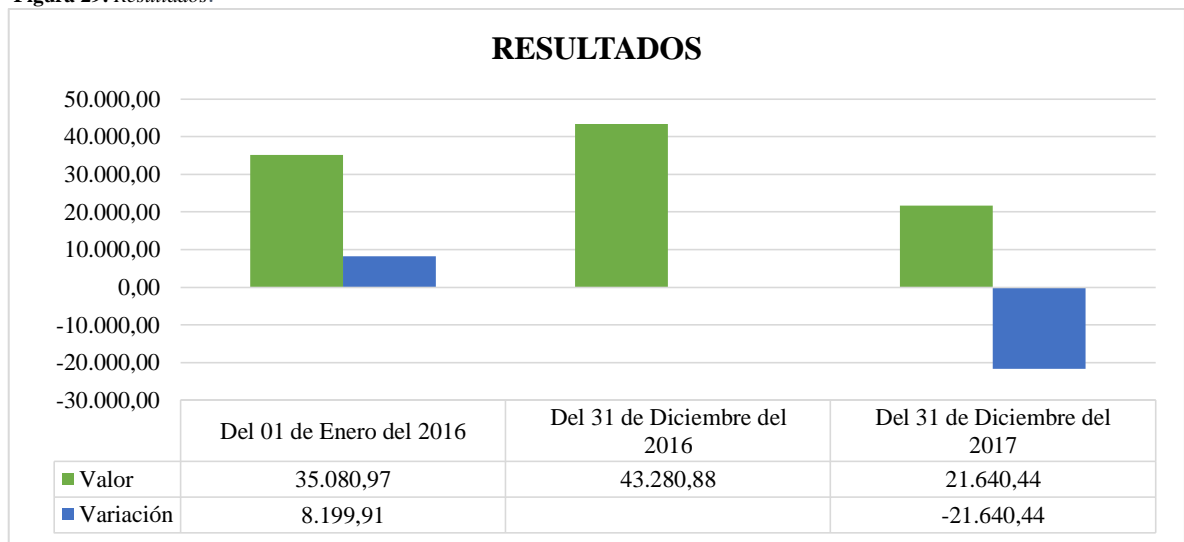
Tabla 37: Resultados.

RESULTADOS	Del 01 de Enero del 2016	Inicio 2016 - Final 2016	Del 31 de Diciembre del 2016	2016 - 2017	Del 31 de Diciembre del 2017
Valor	35.080,97		43.280,88		21.640,44
Variación		8.199,91		-21.640,44	

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala

Figura 29: Resultados.



Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

El patrimonio de la Cooperativa Andina Ltda., presenta variaciones en los años 2016 que tuvo 35.080,97 y el 2017 con un 21.640,44 existiendo una diferencia de \$-13.440,53 presentando un porcentaje negativo numéricamente, basándonos en los estados financieros de los dos últimos años, cabe recalcar que los índices de morosidad no han ayudado para que la cooperativa genere utilidades porque los provisionamientos se ocupan en su totalidad en otras actividades de la cooperativa.

10.13.4. Patrimonio.

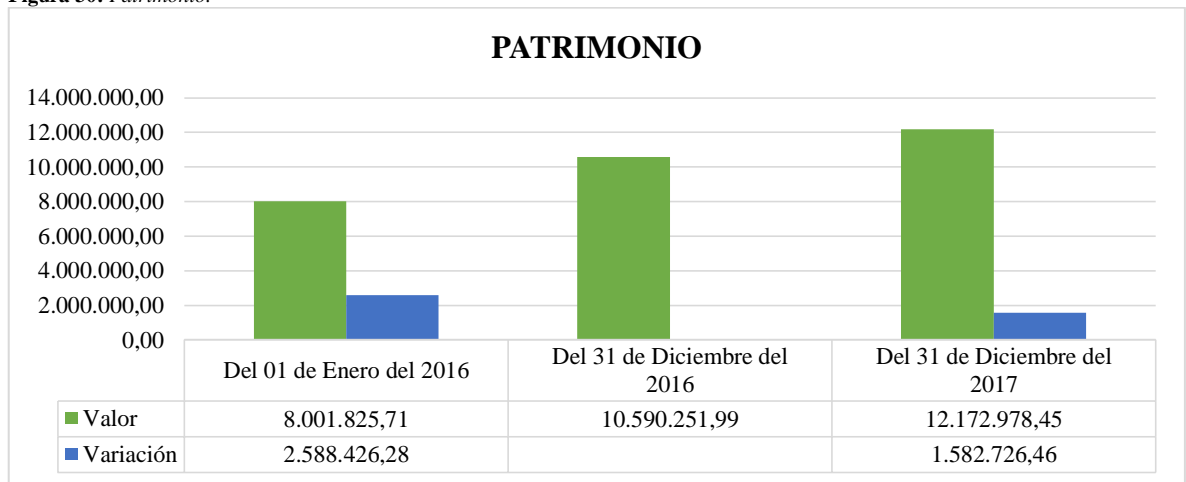
Tabla 38: *Patrimonio.*

PATRIMONIO	Del 01 de Enero del 2016	Inicio 2016 - Final 2016	Del 31 de Diciembre del 2016	2016 - 2017	Del 31 de Diciembre del 2017
Valor	8'001.825,71		10'590.251,99		12'172.978,45
Variación		2'588.426,28		1'582.726,46	

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala

Figura 30: *Patrimonio.*



Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN:

Al realizar el análisis del total patrimonio el mismo que representa el dinero que tiene la cooperativa se pudo identificar que entre el 2016 con un 8'001.825,71 a diferencia del 2017 de 12'172.978,45 con una comparación de 4'171.152,74, el patrimonio en si es el todo de la Cooperativa como bien, el tema a tratarse es la incidencia de la cartera vencida en el patrimonio y por la morosidad de estos créditos es que el mismo se ve afectado de manera que no ha permitido generar utilidades a la misma.

10.14. Tabla de resumen

Tabla 39: Tabla de Resumen

Cuentas	Del 01 de Enero del 2016	Del 31 de Diciembre del 2016	Del 31 de Diciembre del 2017
ANÁLISIS DE LAS CARTERAS DE CRÉDITO			
Cartera de crédito	8'351.270,84	12'027.058,50	15'951.917,58
Cartera de crédito que no devenga interés	533.252,73	10'615.502,77	10'946.835,73
Cartera de crédito vencida	4'237.143,13	11'155.275,32	15'467.094,74
ANÁLISIS DE LOS NIVELES DE MOROSIDAD			
Morosidad de la cartera total	0,57%	1,86%	1,68%
Cobertura de cartera de crédito vencida	2,42%	1,25%	0,52%
INDICADORES FINANCIEROS			
Liquidez corriente	15,00%	11,00%	11,00%
Prueba Acida	9,7%	7,6%	8,7%
Liquidez de Capital	12303238,53	14660027,16	8070306,89
Deuda total	91,00%	92,00%	91,00%
Cobertura de intereses	1,73%	2,40%	3,15%
Rentabilidad sobre activos	0,06%	0,09%	0,08%
Rentabilidad del Patrimonio	0,14%	0,90%	0,97%
ANÁLISIS DE LAS CUENTAS DEL PATRIMONIO			
Capital social	605.637,74	705.125,43	754.701,14
Reservas	126.413,71	243.053,61	297.106,75
Resultados	35.080,97	43.280,88	21.640,44
Patrimonio	8'001.825,71	10'590.251,99	12'172.978,45

Fuente: Estados Financieros Cooperativa de Ahorro y Crédito "Andina Ltda."

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala

11. IMPACTO

11.1. Impacto Económico

Los resultados obtenidos del análisis financiero en la Cooperativa de Ahorros y Crédito Andina Ltda., objeto de investigación se puede determinar el impacto económico que se observó mediante las entrevistas realizadas a los directivos de la misma incidencia de la Cartera Vencida sobre el Patrimonio tomando como parámetros esenciales que esto afecta al desarrollo empresarial en función de solvencia económica, al reflejar el incumplimiento por parte de los crediticias que contrae el socio entre ellas se encuentra la inestabilidad económica, laboral y la presentación de desastres naturales, este factor resalta el crecimiento de la Cartera Vencida para el año 2017 debido a que los beneficiarios de los créditos incumplieron con las fechas establecidas para el pago , el análisis producirá un impacto económico positivo para la Cooperativa pues les permitirá visualizar los índices de vencimiento de créditos y el comportamiento del Patrimonio en función a este tipo de cartera lo que puede contribuir a la toma decisiones para la mejora continua de la Institución basada en estrategias o alternativas que ayuden a disminuir este índice.

Atraves del levantamiento de las entrevistas se determinó un diagnóstico preliminar del estado que se encontró la misma, se completa con un análisis financiero tomando como periodos base los periodos del 01 de enero al 31 de diciembre del 2016 como también el del año 2017 de manera que podemos observar mediante los indicadores financieros la disminución en el último año, lo que afecto al Patrimonio, los resultados son reflejados por parte del trabajo investigativo y descriptivo al Gerente General y Jefe de Créditos de la Institución.

11.2. Impacto Social

Esto podría conllevar a problemas económicos y sociales al conocer los porcentajes proyectados por parte del indicador de la Cartera Vencida, al mantener estos indicadores elevados causa falta de ingresos monetarios, lo que no podrá permitir abrir más créditos a otros socios y se corre con el riesgo de no obtener ingresos por lo común no tendrá utilidades la Institución, y esta se verá afectada ya que perderá credibilidad y confianza, al encontrarse con este riesgo la empresa se notará por parte de los socios el intercambio y preferencias y acudirán a otras Cooperativas ahorristas y así no arriesgar su capital en nuestra institución.

11.3.Impacto Técnico

El impacto técnico del presente proyecto se lo estableció por medio del manejo de los Estados Financieros mismos que fueron tomados para el análisis financiero dirigidos a la Cartera de Crédito el cual nos permitió conocer el nivel que incide el Patrimonio pues estadísticamente el Patrimonio tienen un decremento a medida que la Cartera Vencida se eleva.

12. PRESUPUESTO PARA LA ELABORACIÓN DEL PROYECTO

Tabla 40: Presupuesto para la elaboración del proyecto

ETAPA I				
RECURSOS	Cantidad	Unidad	V. Unitario	Valor Total
Recursos Materiales (Suministros y Materiales)				
Caja de Esferos	1	1	0,75	2,25
Cuaderno	1	1	1,50	1,50
Hoja de papel bond	1	120	0,05	6,00
Caja de clic	1	6	0,05	0,30
Impresiones	6	200	0,10	20,00
Copias	3	50	0,02	2,50
Archivador	1	2	2,50	5,00
Subtotal				37,55
Recursos Tecnológicos				
Laptop	1	2	500	1000,00
Servicio de Internet	1	100	0,75	75,00
Memoria USB & GB	1	1	17	17,00
Subtotal				1092,00
Gastos Varios				
Movilización	2	15	1,20	18,00
Alimentación	2	15	5,00	75,00
Subtotal				93,00
TOTAL				1222,55
ETAPA II				
RECURSOS	Cantidad	Unidad	V. Unitario	Valor Total
Recursos Materiales (Suministros y Materiales)				
Cuaderno	1	1	1,50	1,50
Hoja de papel bond	1	250	0,05	12,50
Caja de clic	1	5	0,05	0,25
Impresiones	6	240	0,10	24,00
Copias	3	67	0,02	1,34
Subtotal				39,59
Recursos Tecnológicos				
Servicio de Internet	1	180	0,75	75,00
Subtotal				75,00
Gastos Varios				
Movilización	2	10	1,20	12,00
Alimentación	2	10	3,00	30,00
Subtotal				42,00
TOTAL				156,59
TOTAL DEL PROYECTO				1.379,14

Fuente: Adela Mediavilla, Ariana Toala

Realizado por: Adela Mediavilla, Ariana Toala

13. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CONCLUSIONES

- La Cooperativa de ahorro y crédito andina Ltda., se encuentra en un índice de morosidad dentro de la SEPS, para el segmento tres, la administración de la cartera de créditos busca las estrategias para lograr recuperar sus índices descendentes, disminuir los rangos de mora a través de llamadas telefónicas, visitas, entrega de notificaciones para tener un acuerdo mutuo y no se incremente la cartera.
- Las políticas que lleva la institución financiera para la recuperación de la cartera vencida no son actualizadas, una de esas se determina como causante para la recuperación de estos tres créditos, cada uno de los anteriormente mencionados son amenazas para la estabilidad de la cooperativa, debido al incremento de los periodos analizados de la cartera vencida una estabilidad de manera negativa en la liquidez y solvencia.
- Mediante la aplicación de los indicadores financieros se logró determinar el nivel de incidencia de la cartera hacia el Patrimonio durante el análisis del 2016 al 2017, debido a varios factores como son la inestabilidad económica, la reactivación del volcán Cotopaxi reduciendo la capacidad de cancelación, afectando directamente a la rentabilidad de la Cooperativa con la aumentación de los porcentajes del vencimiento de los créditos otorgados

RECOMENDACIONES

- La cooperativa de ahorro y crédito Andina Ltda., deberá tomar como referencia para la creación de sus manuales de créditos y cobranzas, los establecidos en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para no sobrepasar los porcentajes decretados, considerando las metas y objetivos planteados por la cooperativa.
- Los jefes de créditos conjuntamente con sus asesores deberían crear estrategias de cobranza para socios que incurren en mora, enviando correos electrónicos antes de la fecha límite del pago mensual para evitar esta situación, después del plazo proceder a realizar visitas a domicilio para conocer los motivos del incumplimiento y dar una óptima solución.
- El departamento financiero debe provisionar en mayores porcentajes al inicio de cada periodo contable, para cubrir los imprevistos, porque a menor índice de cartera vencida mayor es el patrimonio, con el fin de obtener más ingresos y menos gastos generando utilidad.

14. BIBLIOGRAFÍA

14.1. Bibliografía citada (Libros)

- Bahillo, M. E. (2013). Gestión Financiera. Madrid, España: Paraninfo, SA.
- Pérez, B. C. (2013). Gestión Gerencial. Madrid, España: Paraninfo, SA.
- Escribano, R. G. (2013). Matemática Financiera. Madrid, España: Paraninfo, SA.
- De La Peña, G.A. (2008). Contabilidad Financiera. Madrid, España: Ediciones Nobel, S.A.
- Bravo, V. M. (2011). Contabilidad General. Quito, Ecuador: Escobar.
- Sangacha, J, & Toapanta, D, (2017). Incidencia de la cartera vencida en el patrimonio de la cooperativa de ahorro y crédito CACPECO del cantón Latacunga, provincia Cotopaxi en el primer semestre del 2016 (Proyecto de investigación). Universidad Técnica de Cotopaxi. Latacunga, Ecuador.
- Jácome, H. (2013, 04 de enero). Superintendencia de economía popular y solidaria controla todas las cooperativas a nivel nacional. Lideres. Recuperado de http://www.ecuadorinmediato.com/index.php?module=Noticias&func=news_user_view&id=188555
- Segovia, P. (2018, 24 de mayo). Módulo de Créditos. Latacunga, Ecuador: Cámara ecuatoriana del libro.

14.2. Bibliografía virtual

- Claudia Florez. (18 de 11 de 2013). Patrimonio. Obtenido de Patrimonio: <http://www.monografias.com/trabajos14/patrimonio/patrimonio.shtml>
- Dueñas, R. (2008). Introduccion al sistema finanicero y bancario. Bogota: Editorial Dike. Obtenido de <http://crear.poligran.edu.co/publ/00008/SFB.pdf>
- García, M. L. (24 de Mayo de 2013). Modelos para medir el rieso de credito. Obtenido de Credito: <http://www.scielo.org.co/pdf/cadm/v23n40/v23n40a13.pdf>
- Gerencie. (04 de 10 de 2017). Análisis vertical. Obtenido de Análisis vertical: <https://www.gerencie.com/analisis-horizantal.html>
- Gitman, M. (2010). Principios de los sistemas financieros . Mexico: Editorial Pearson.

- Hugo Jacome. (04 de mayo de 2017). El Telegrafo. Obtenido de SEPS: <http://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/economia/8/47-cooperativas-de-ahorro-y-credito-se-fusionaron>
- Hugo Jácome. (12 de marzo de 2017). Líderes. Obtenido de Líderes: <http://www.revistalideres.ec/lideres/cooperativas-ahorro-pais-necesitan-racionalizacion.html>
- James C. Van Horne. . (14 de 12 de 2017). Administración Financiera. Obtenido de Análisis financiero: http://www.ecured.cu/An%C3%A1lisis_financiero
- Kotler, P. (2009). Introducción al Marketing . Mexico: Editorial Prentice Hall.
- Mauricio, C. (2007). Gerencia financiera empresarial. Colombia : Ecoe Ediciones.
- Pastor, R. A. (15 de Junio de 2009). Modelo de la gestión financiera. Obtenido de Concepto de gestión financiera: <http://www.redalyc.org/pdf/4259/425942159005.pdf>
- Patricia, G. O. (19 de Marzo de 2017). Incidencia de la Cartera Vencida Sobre el Patrimonio. Obtenido de Cartera Vencida: <file:///C:/Users/MAITE/Downloads/Incidencia-de-la-Cartera-Vencida-Sobre-el-Patrimonio.pdf>
- Rupay, A. P. (15 de Julio de 2009). Las Centrales de Riesgo y las Categorías de Riesgo. Obtenido de Central de Riesgo: http://aempresarial.com/servicios/revista/186_9_MRNVVQVDEKORPODXKZOAP_NIJZSUSWJOJACFVSAYWLNOACSNRL.pdf

15. ANEXOS

15.1. Anexo 1

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

DATOS INFORMATIVOS



DATOS PERSONALES

NOMBRES Y APELLIDOS: Mediavilla Avila Adela Cristina

FECHA DE NACIMIENTO: Pedro Vicente Maldonado, 27 de Agosto del 1994

CEDULA DE CIUDADANÍA: 2101105597

ESTADO CIVIL: Soltera

NUMEROS TELÉFONICOS: 0992982926

E-MAIL: cris.ad27@hotmail.com

DIRECCIÓN DOMICILIARIA: San Felipe

ESTUDIOS REALIZADOS

SECUNDARIA: Nacional Napo

Estudiante de la Carrera de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría – Universidad Técnica de Cotopaxi

CURSOS DE CAPACITACIÓN

Servicio de Rentas Internas – Latacunga

La Bolsa y su Funcionamiento – Quito

Tributación en la Economía Ecuatoriana – Latacunga

15.2. Anexo 2

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

DATOS INFORMATIVOS

DATOS PERSONALES



Nombres Y Apellidos: Ariana Mayte Toala Loor

Fecha De Nacimiento: Portoviejo, Manabí 29 De Enero De 1996

Cedula De Ciudadanía: 2300652332

Estado Civil: Soltera

Números Telefónicos: 0985731208

E-Mail: ariana.toala2@utc.edu.ec

Dirección Domiciliaria: San Felipe

ESTUDIOS REALIZADOS

Primario: Escuela “San Jacinto”

Secundaria: Instituto Tecnológico Superior “Julio Moreno Espinosa”

Estudiante De La Carrera De Ingeniería En Contabilidad Y Auditoría – Universidad Técnica De Cotopaxi

CURSOS DE CAPACITACIÓN

Servicio de Rentas Internas – Latacunga

La Bolsa y su Funcionamiento – Quito

Tributación en la Economía Ecuatoriana – Latacunga

15.3. Anexo 3



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ENTREVISTA DIRIGIDO A:

OBJETIVO: Obtener información sobre los créditos que otorgan por medio de la aplicación de una encuesta para saber el nivel de incidencia de la cartera vencida en el patrimonio.

INSTRUCTIVO: una vez al ser planteada las preguntas por parte del entrevistador, en respuesta del entrevistado será recopilada por medio magnético.

GUÍA DE ENTREVISTA

1. ¿Dentro de la cooperativa cual considera usted que es el crédito con mayor índice de morosidad?
2. ¿Qué situaciones considera usted que causan la morosidad por parte de los deudores?
3. ¿Qué procesos utiliza la Cooperativa para llevar un estricto control en el otorgamiento de créditos?
4. ¿Indique el tipo de estrategias que han sido aplicadas por parte de la Cooperativa que ha permitido el control de la morosidad?
5. ¿Cómo afecta la cartera vencida en el Patrimonio?

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

15.4.Anexo 4

COAC. ANDINA LTDA
Oficina: CONSOLIDADO
BALANCE GENERAL

Ejercicio 2016

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2016/01/01 (Definitivo).

Página 0001

A C T I V O

11	FONDOS DISPONIBLES		2122210.64
1101	Caja		142440.42
110105	Efectivo	141340.42	
11010505	Efectivo Caja	124580.42	
11010510	Efectivo ATM	16760.00	
110110	Caja chica	1100.00	
11011005	Caja Chica Matriz	1000.00	
11011015	Caja Chica Oficina Operativa 1	100.00	
1103	Bancos y otras instituciones financieras		1976455.59
110305	Banco Central del Ecuador	112029.60	
11030505	Banco Central del Ecuador	112029.60	
110310	Bancos e instituciones financieras local	385133.76	
11031005	Banco Austro Cta. Ahorros # 5595282	34178.61	
11031015	Banco del Pichincha Cta. Cte. 3367695104	62099.83	
11031020	Banco Austro Cta. Cte. 5595274	1942.30	
11031035	Produbanco	47092.71	
11031040	banCODESARROLLO Cta Ahorros 1400011481-1	239820.31	
110320	Instituciones del sector financiero popu	1479292.23	
11032005	Oscus Cta. Ahorros No. 00263788811	76856.59	
11032010	Coop. Ambato Cta. Ahorros 044670046735	932257.35	
11032015	Coop. Ambato Cta. Ahorros vista 04467004	150639.11	
11032020	Coop. Virgen del Cisne Cta. Ahorros vist	6674.36	
11032035	Coop. Cooptopaxi	312864.82	
1104	Efectos de cobro inmediato		3314.63
110401	Efectos de cobro inmediato	3314.63	
13	INVERSIONES		713371.67
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entid		715226.62
130510	De 31 a 90 días sector privado	50000.00	
13051040	BANCO DEL AUSTRO	50000.00	
130515	De 91 a 180 días sector privado	101590.05	
13051505	COAC VIRGEN DEL CISNE	50000.00	
13051540	BANCO DEL AUSTRO	51590.05	
130520	De 181 a 1 año sector privado	50000.00	
13052010	COAC OSCUS	50000.00	
130550	De 1 a 30 días sector financiero popular	191271.99	
13055005	COAC VIRGEN DEL CISNE	160000.00	
13055030	POLICIA NACIONAL	31271.99	
130555	De 31 a 90 días sector financiero popula	322364.58	
13055505	COAC VIRGEN DEL CISNE	190000.00	
13055525	COAC CACEC	51205.99	
13055530	POLICIA NACIONAL	31158.59	

13055550	CAMARA COMERCIO DE AMBATO	50000.00		
1399	(Provisión para inversiones)		-1854.95	
139910	(Provisión general para inversiones)		-1854.95	
14	CARTERA DE CRÉDITOS			10851166.46
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario		2471371.05	
140205	De 1 a 30 días	106047.60		
14020505	Credi andina - De 1 a 30 días	102598.61		
14020510	Andina flash - De 1 a 30 días	471.74		
14020515	Andinarol	65.97		
14020520	Andina Back to Back - De 1 a 30 días	2911.28		
140210	De 31 a 90 días		191614.00	
14021005	Credi andina - De 31 a 90 días	181230.97		
14021010	Andina flash - De 31 a 90 días	779.95		
14021015	Andinarol	134.48		
14021020	Andina Back to Back - De 31 a 90 días	9468.60		
140215	De 91 a 180 días		285307.19	
14021505	Credi andina - De 91 a 180 días	263544.26		
14021510	Andina flash - De 91 a 180 días	1056.50		
14021515	Andinarol	207.17		
14021520	Andina Back to Back - De 91 a 180 días	20499.26		
140220	De 181 a 360 días		521222.79	
14022005	Credi andina - De 181 a 360 días	483090.77		
14022010	Andina flash - De 181 a 360 días	1670.79		
14022015	Andinarol	435.83		
14022020	Andina Back to Back - De 181 a 360 días	36025.40		
140225	De más de 360 días		1367179.47	
14022505	Credi andina - De mas de 360 días	1264881.81		
14022510	Andina Flash - De mas de 360 días	2026.72		
14022520	Andina Back to Back - De mas de 360 días	9842.83		
14022550	Cartera de credito de consumo prioritario	90428.11		
1403	Cartera de crédito inmobiliario por venc			322080.33
140305	De 1 a 30 días		6311.91	
14030505	inmobiliario	6311.91		
140310	De 31 a 90 días		12701.57	
14031005	inmobiliario	12701.57		
140315	De 91 a 180 días		18670.05	
14031505	inmobiliario	18670.05		
140320	De 181 a 360 días		38459.24	
14032005	inmobiliario	38459.24		
140325	De más de 360 días		245937.56	
14032505	inmobiliario	245937.56		
1404	Cartera de microcrédito por vencer			7087898.68
140405	De 1 a 30 días		388620.20	
14040505	Micro andina - De 1 a 30 días	348036.10		
14040510	Andina grup - De 1 a 30 días	717.49		
14040515	Andina Microflash- De 1 a 30 días	34080.90		
14040530	BACK TO BACK	5785.71		
140410	De 31 a 90 días		699194.49	
14041005	Micro andina - De 31 a 90 días	596489.45		
14041010	Andina grup - De 31 a 90 días	749.86		
14041015	Andina Microflash - De 31 a 90 días	69291.41		

14041030	BACK TO BACK	32663.77		
140415	De 91 a 180 días		950923.11	
14041505	Micro andina - De 91 a 180 días	843589.14		
14041510	Andina grup - De 91 a 180 días	1180.04		
14041515	Andina Microflash - De 91 a 180 días	90549.22		
14041530	BACK TO BACK	15604.71		
140420	De 181 a 360 días		1685982.86	
14042005	Micro andina - De 181 a 360 días	1493692.93		
14042010	Andina grup - De 181 a 360 días	2590.57		
14042015	Andina Microflash - De 181 a 360 días	167282.14		
14042030	BACK TO BACK	22417.22		
140425	De más de 360 días		3363178.02	
14042505	Micro andina - De más de 360 días	3160113.34		
14042510	Andina grup - De más de 360 días	1418.24		
14042515	Andina Microflash - De más de 360 días	154644.20		
14042530	BACK TO BACK	42620.22		
14042550	Cartera de microcrédito adquirida	4382.02		
1410	Cartera de créditos de consumo prioritar			11997.16
141005	De 1 a 30 días		181.23	
14100505	Credi andina - De 1 a 30 días	181.23		
141010	De 31 a 90 días		685.59	
14101005	Credi andina - De 31 a 90 días	685.59		
141015	De 91 a 180 días		1062.61	
14101505	Credi andina - De 91 a 180 días	1062.61		
141020	De 181 a 360 días		2254.50	
14102005	Credi andina - De 181 a 360 días	2254.50		
141025	De más de 360 días		7813.23	
14102505	Credi andina - De mas de 360 dias	7813.23		
1420	Cartera de créditos para la microempresa			45408.23
142005	De 1 a 30 días		718.59	
14200505	Micro andina - De 1 a 30 días	718.59		
142010	De 31 a 90 días		1107.30	
14201005	Micro andina - De 31 a 90 días	1107.30		
142015	De 91 a 180 días		1330.39	
14201505	Micro andina - De 91 a 180 días	1330.39		
142020	De 181 a 360 días		2687.17	
14202005	Micro andina - De 181 a 360 días	2687.17		
142025	De más de 360 días		39564.78	
14202505	Micro andina - De más de 360 días	39564.78		
1426	Cartera de créditos de consumo prioritar			119261.40
142605	De 1 a 30 días		7250.72	
14260505	Credi andina - De 1 a 30 días	6365.10		
14260515	Andinarol	755.35		
14260520	Andina Back to Back - De 1 a 30 dias	130.27		
142610	De 31 a 90 días		7197.62	
14261005	Credi andina - De 31 a 90 días	6424.38		
14261015	Andinarol	773.24		
142615	De 91 a 180 días		10871.22	
14261505	Credi andina - De 91 a 180 días	9679.76		
14261515	Andinarol	1191.46		
142620	De 181 a 360 días		19067.15	

14262005	Credi andina - De 181 a 360 días	16560.54		
14262015	Andinarol	2506.61		
142625	De más de 360 días		74874.69	
14262505	Credi andina - De más de 360 días	74440.50		
14262515	Andinarol	434.19		
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no d			32696.42
142705	De 1 a 30 días		519.95	
14270505	inmobiliario que no devenga intereses	519.95		
142710	De 31 a 90 días		790.75	
14271005	inmobiliario que no devenga intereses	790.75		
142715	De 91 a 180 días		810.79	
14271505	inmobiliario que no devenga intereses	810.79		
142720	De 181 a 360 días		1692.51	
14272005	inmobiliario que no devenga intereses	1692.51		
142725	De más de 360 días		28882.42	
14272505	inmobiliario que no devenga intereses	28882.42		
1428	Cartera de microcrédito que no devenga i			376024.95
142805	De 1 a 30 días		55158.77	
14280505	Micro andina - De 1 a 30 días	53347.54		
14280510	Andina grup - De 1 a 30 días	1119.79		
14280515	Andina Microflash - De 1 a 30 días	691.44		
142810	De 31 a 90 días		53139.00	
14281005	Micro andina - De 31 a 90 días	51122.68		
14281010	Andina grup - De 31 a 90 días	1166.85		
14281015	Andina Microflash - De 31 a 90 días	849.47		
142815	De 91 a 180 días		60248.65	
14281505	Micro andina - De 91 a 180 días	57661.34		
14281510	Andina grup -De 91 a 180 días	1842.53		
14281515	Andina Microflash - De 91 a 180 días	744.78		
142820	De 181 a 360 días		93400.12	
14282005	Micro andina - De 181 a 360 días	88835.44		
14282010	Andina grup - De 181 a 360 días	4042.98		
14282015	Andina Microflash - De 181 a 360 días	521.70		
142825	De más de 360 días		114078.41	
14282505	Micro andina - De más de 360 días	111863.70		
14282510	Andina grup - De más de 360 días	2214.71		
1444	Cartera de microcrédito reestructurada q			21966.38
144405	De 1 a 30 días		475.19	
14440505	Micro andina - De 1 a 30 días	475.19		
144410	De 31 a 90 días		911.34	
14441005	Micro andina - De 31 a 90 días	911.34		
144415	De 91 a 180 días		769.20	
14441505	Micro andina - De 91 a 180 días	769.20		
144420	De 181 a 360 días		1184.26	
14442005	Micro andina - De 181 a 360 días	1184.26		
144425	De más de 360 días		18626.39	
14442505	Micro andina - De más de 360 días	18626.39		
1450	Cartera de créditos de consumo prioritar			65130.31

145005	De 1 a 30 días		1153.25	
14500505	Credi andina - De 1 a 30 días	1153.25		
145010	De 31 a 90 días		9204.82	
14501005	Credi andina - De 31 a 90 días	8770.18		
14501015	Andinarol - De 31 a 90 días	370.85		
14501020	Andina Back to Back - de 31 a 90 días	63.79		
145015	De 91 a 180 días		11938.57	
14501505	Credi andina - De 91 a 180 días	11938.57		
145020	De 181 a 270 días		9655.21	
14502005	Credi andina - De 181 a 270 días	9655.21		
145025	De más de 270 días		33178.46	
14502505	Credi andina - De más de 270 días	32275.25		
14502510	Andina flash - De más de 270 días	903.21		
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida			1246.10
145110	De 31 a 90 días		255.88	
14511005	inmobiliario vencida	255.88		
145115	De 91 a 270 días		990.22	
14511505	inmobiliario vencida	990.22		
1452	Cartera de microcredito vencida			547771.70
145205	De 1 a 30 días		6315.54	
14520505	Micro andina - De 1 a 30 días	6315.54		
145210	De 31 a 90 días		63244.17	
14521005	Micro andina - De 31 a 90 días	61766.35		
14521010	Andina grup - De 31 a 90 días	1074.70		
14521015	Andina Microflash - De 31 a 90 días	403.12		
145215	De 91 a 180 días		81241.05	
14521505	Micro andina - De 91 a 180 días	79089.02		
14521510	Andina grup - De 91 a 180 días	1530.24		
14521515	Andina Microflash - De 91 a 180 días	621.79		
145220	De 181 a 360 días		132055.81	
14522005	Micro andina - De 181 a 360 días	125831.79		
14522010	Andina grup - De 181 a 360 días	1438.04		
14522020	EMPRENDEANDINA- De 181 a 360 días	4785.98		
145225	De más de 360 días		264915.13	
14522505	Micro andina - De más de 360 días	233791.32		
14522510	Andina grup - De más de 360 días	694.43		
14522515	Andina Microflash - De más de 360 días	1750.07		
14522520	EMPRENDEANDINA- De más de 360 días	28679.31		
1468	Cartera de microcrédito reestructurada v			325.06
146815	De 91 a 180 días		325.06	
14681505	Micro andina - De 91 a 180 días	325.06		
1499	(Provisiones para créditos incobrables)			-252011.31
149910	(Cartera de créditos de consumo priorita		-41976.90	
14991005	(Cartera de Credito de Consumo)	-41974.67		
14991010	(CARTERA DE CRÉDITO CONSUMO ADQUIRIDO)	-2.23		
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)		-1689.64	
14991505	(Cartera de Credito inmobiliario)	-1689.64		
149920	(Cartera de microcréditos)		-201971.25	
14992005	(Cartera de Credito para la Microempresa	-201925.30		
14992010	(Cartera de credito para la microempresa	-45.95		
149945	(Cartera de créditos refinanciada)		-15.95	

14994510	(Cartera de Credito Consumo Refinanciada	-15.95		
149950	(Cartera de créditos reestructurada)		-6357.57	
14995020	(Cartera de Credito para la Microempresa	-6357.57		
16	CUENTAS POR COBRAR			223869.28
1602	Intereses por cobrar inversiones			4833.78
160215	Mantenidas hasta el vencimiento		4833.78	
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédi			109395.32
160310	Cartera de créditos de consumo prioritar		20755.63	
16031005	Crediandina	19517.30		
16031010	Andina flash	25.55		
16031015	Andinarol	6.51		
16031020	Andina Back to Back	1053.38		
16031050	Cartera de credito consumo prioritario a	152.89		
160315	Cartera de crédito inmobiliario		2110.37	
16031505	Inmobiliario	2060.27		
16031550	Cartera de crédito inmobiliario adquirid	50.10		
160320	Cartera de microcrédito		85475.09	
16032005	ANDINAGRUP	4.23		
16032010	MICROANDINA	76112.30		
16032015	ANDINA MICROFLASH	5576.02		
16032030	BACK TO BACK	3733.41		
16032050	Cartera de microcredito adquirida	49.13		
160345	Cartera de créditos refinanciada		57.20	
16034505	Consumo	57.20		
160350	Cartera de créditos reestructurada		997.03	
16035010	Microcredito	997.03		
1614	Pagos por cuenta de socios			26553.34
161405	Intereses Cartera de Credito Refinanciad		190.03	
16140510	Intereses de cartera refinanciada Consum	190.03		
161430	Gastos judiciales		15896.75	
161430	Gastos judiciales		10466.56	
16143005	Gastos judiciales	10303.76		
16143010	Gastos judiciales Adquirida	162.80		
1615	Intereses reestructurados por cobrar			45762.98
161520	Intereses de cartera de microcrédito		45762.98	
16152005	Interes de Cartera Reestructurada Microc	45762.98		
1690	Cuentas por cobrar varias			37969.31
169005	Anticipos al personal		2883.50	
16900534	Cuentas por Cobrar Varias - Empleados	2883.50		
169090	Otras		35085.81	
16909025	Cuentas por cobrar Bco Pichincha	416.00		
16909045	Pre fondeo Consejo de la Judicatura	3180.62		
16909050	Por Cobrar Cajero Automatico	5510.51		
16909055	Bono de Desarrollo Humano	7121.02		
16909060	Transferunion S.A.	9891.18		
16909070	Representaciones Ordonez y Negrete S.A.	1791.59		
16909080	Generali Compañia de Seguros S.A	5090.63		
16909090	Otras cuentas por cobrar	85.01		
16909095	Cuentas por cobrar Proveedores	1999.25		
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)			-645.45
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar		-645.45	

17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO		7000.00
1702	Bienes adjudicados por pago		7000.00
170220	Unidades de transporte	7000.00	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		434274.09
1801	Terrenos		80000.00
180105	TERRENO OFICINA 1	80000.00	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		346078.97
180505	Muebles de Oficina	213853.62	
180510	Equipos de Oficina	132225.35	
1806	Equipos de computación		213380.43
180605	Equipos de computacion	213380.43	
1807	Unidades de transporte		185563.66
180705	Vehiculos	182288.66	
180710	Enseres de vehiculos	3275.00	
1899	(Depreciación acumulada)		-390748.97
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-145642.28	
18991505	(Depreciacion Muebles Oficina)	-108738.36	
18991510	(Depreciacion Equipo Oficina)	-36903.92	
189920	(Equipos de computación)	-161159.40	
189925	(Unidades de transporte)	-83947.29	
18992505	(vehiculos)	-82341.83	
18992510	(Enseres de Vehiculos)	-1605.46	
19	OTROS ACTIVOS		2253363.57
1901	Inversiones en acciones y participacione		74.64
190125	En otros organismos de integración coope	74.64	
1904	Gastos y pagos anticipados		6959.63
190410	Anticipos a terceros	6959.63	
19041090	Otros anticipos	6959.63	
1905	Gastos diferidos		106795.96
190505	Gastos de constitución y organización	10644.90	
19050505	Gastos de constitucion	10644.90	
190510	Gastos de instalación	23310.88	
19051005	Gastos de instalacion	23310.88	
190520	Programas de computación	73875.29	
19052005	Programas de computacion	6742.85	
19052010	Sistema CONEXUS	7686.14	
19052015	Instalacion Programa	59446.30	
190525	Gastos de adecuación	1774.28	
19052505	Gastos de adecuacion	1774.28	
190590	Otros	96271.31	
19059005	Letras Rotulacion	6884.00	
19059010	Sistemas de Seguridad	10615.30	
19059015	Persianas	3005.56	
19059025	Imagen Corporativa	9676.80	
19059030	Postes ordenadores de fila	105.01	
19059040	Indemnizaciones	64000.00	
19059090	Varios	1984.64	
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-99080.70	
19059905	(Amortizac acumulada gastos diferidos)	-99080.70	
1906	Materiales, mercaderías e insumos		69295.75
190615	Proveeduría	69295.75	

19061505	Utiles y materiales de escritorio	8896.85		
19061510	Premios para Promociones	24012.05		
19061515	Proveduria	34155.84		
19061520	Material de computo	2231.01		
1908	Transferencias internas			1977508.59
190805	Matriz		1585283.54	
190810	Agencia 1		392225.05	
1990	Otros			93338.70
199010	Otros impuestos		78538.70	
19901005	Imp. a la renta anticipo	76999.17		
19901010	Iva Retenido en Ventas	1539.53		
199015	Depósitos en garantía y para importacion		14800.00	
19901505	Depositos en garantía	4800.00		
19901510	Deposito Garantía RTC	10000.00		
1999	(Provisión para otros activos irrecupera			-609.70
199990	(Provisión para otros activos)		-609.70	
TOTAL ACTIVO		16605255.71		
P A S I V O S				
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			-14425449.17
2101	Depósitos a la vista			-2339617.36
210135	Depósitos de ahorro		-2298378.88	
21013505	Depositos Ahorro (Activas)	-1843903.00		
21013510	Depositos Ahorro (Inactivas)	-344.72		
21013515	Andina Plan (Ahorro Planificado)	-341712.95		
21013520	Andina Crecer (Ahorro para menores de ed	-27000.38		
21013525	Depósitos Ahorro Andina Futuro	-85417.83		
210150	Depósitos por confirmar		-41238.48	
2103	Depósitos a plazo			-12022880.53
210305	De 1 a 30 días		-1934724.21	
21030505	De 1 a 30 dias	-1934724.21		
210310	De 31 a 90 días		-1833837.08	
21031005	De 31 a 90 dias	-1833837.08		
210315	De 91 a 180 días		-2769316.75	
21031505	De 91 a 180 dias	-2769316.75		
210320	De 181 a 360 días		-4948882.19	
21032005	De 181 a 360 dias	-4948482.19		
21032010	De 181 a 360 dias	-400.00		
210325	De más de 361 días		-536120.30	
21032505	De mas de 361 dias	-536120.30		
2105	Depósitos restringidos			-62951.28
210505	Andina Encaje		-62951.28	
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS			-762.94
2303	Recaudaciones para el sector público			-762.94
230305	ELEPCO		-762.94	
23030505	Matriz	-762.94		
25	CUENTAS POR PAGAR			-306356.29
2501	Intereses por pagar			-214671.56
250115	Depósitos a plazo		-214671.56	
2503	Obligaciones patronales			-41812.55

250310	Beneficios Sociales		-36244.83	
25031005	Vacaciones	-6478.94		
25031010	Decimo Tercer Sueldo	-2734.31		
25031015	Decimo Cuarto Sueldo	-7156.15		
25031020	Desahucio	-9970.24		
25031025	Jubilacion Patronal	-9905.19		
250315	Aportes al IESS		-3729.33	
25031505	Aportes al IESS	-3236.24		
25031510	Aportes y descuentos al IESS	-202.85		
25031515	IECE, SECAP	-290.24		
250320	Fondo de reserva IESS		-1838.39	
25032005	Fondo de reserva IESS	-1838.39		
2504	Retenciones			-9937.34
250405	Retenciones fiscales		-9937.34	
25040505	Retencion Renta 2%	-1.25		
25040506	Retencion Renta 1%	-62.30		
25040507	Retencion Renta Bienes 1%	-26.76		
25040520	Renta Servicios 2%	-742.50		
25040524	Ret. en la Fuente del IR 8%	-899.21		
25040526	Ret. en la Fuente del IR 10%	-1063.14		
25040530	I.V.A. Compras 30 %	-31.68		
25040535	I.V.A. Servicios 70 %	-971.63		
25040540	I.V.A. Honorarios 100%	-840.00		
25040542	Ret. del IVA 100%	-1750.52		
25040558	Renta Seguros 1 * 1000	-41.43		
25040560	Renta Rendimientos Financieros	-998.01		
25040565	Iva en Ventas	-2508.91		
2506	Proveedores			-33680.00
250605	ACREEDORES VARIOS		-22610.04	
25060502	Avmei	-5858.60		
25060504	Elepco S.A.	-2082.58		
25060517	Seguros Generali Ecuador	-2998.90		
25060590	Otros acreedores	-11669.96		
250610	Seguro de Desgravamen		-10982.21	
250620	SEGURO EXEQUIAL		-87.75	
2590	Cuentas por pagar varias			-6254.84
259090	Otras cuentas por pagar		-6254.84	
25909025	Socios	-365.19		
25909040	Honorarios Abogado	-1213.98		
25909045	Fondo de Educacion	-20.00		
25909081	Cajero Automatico por Pagar	-2163.09		
25909082	Por Pagar Cajero Automatico	-526.78		
25909090	Otras Cuentas por Pagar	-1965.80		
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			-91937.33
2606	Obligaciones con entidades financieras d		-91937.33	
260605	De 1 a 30 días	-501.32		
260610	De 31 a 90 días	-2036.61		
260615	De 91 a 180 días	-3008.57		
260620	De 181 a 360 días	-6128.69		
260625	De más de 360 días	-80262.14		
29	OTROS PASIVOS			-392257.49

2908	Transferencias internas		-392225.05	
290805	Matriz	-392225.05		
2990	Otros		-32.44	
299005	Sobrantes de caja	-32.44		
TOTAL PASIVOS			-15216763.22	
P A T R I M O N I O				
31	CAPITAL SOCIAL			-1072564.50
3103	Aportes de socios		-1072564.50	
310305	Certificados de Aportacion	-992495.58		
310310	Certificados de Aportacion- Por legaliza	-80068.92		
33	RESERVAS			-270380.46
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal		-219297.65	
330105	Reserva Legal Irrepartible	-219297.65		
33010505	Reserva legal irrepartible	-61392.03		
33010510	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	-157905.62		
3303	Especiales y Facultativas		-51082.81	
330310	Para futuras capitalizaciones	-51082.81		
36	RESULTADOS			-35080.97
3601	Utilidades o excedentes acumuladas		-25241.06	
360105	Utilidades acumuladas de ejerc anteriore	-25241.06		
3603	Utilidad o excedente del ejercicio		-9839.91	
360305	Utilidad del ejercicio	-9839.91		
TOTAL PATRIMONIO			-1378025.93	
EXEDENTE DEL PERIODO			-321939.83	
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO			-16916728.98	

15.5. Anexo 5

COAC. ANDINA LTDA
Oficina: CONSOLIDADO
BALANCE GENERAL

Ejercicio 2016

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2016/12/31 (Definitivo).

Página 0001

A C T I V O

11	FONDOS DISPONIBLES		1745293.41
1101	Caja		164050.50
110105	Efectivo	162650.50	
11010505	Efectivo Caja	136720.50	
11010510	Efectivo ATM	25930.00	
110110	Caja chica	1400.00	
11011005	Caja Chica Matriz	1000.00	
11011015	Caja Chica Oficina Operativa 1	100.00	
11011025	Caja Chica Agencia Latacunga Sur	100.00	
11011030	Caja Chica Agencia Quito Sur	100.00	
11011035	Caja Chica Agencia Machachi	100.00	
1103	Bancos y otras instituciones financieras		1575698.80
110305	Banco Central del Ecuador	125644.02	
11030505	Banco Central del Ecuador	125644.02	
110310	Bancos e instituciones financieras local	783791.22	
11031005	Banco Austro Cta. Ahorros # 5595282	85032.69	
11031015	Banco del Pichincha Cta. Cte. 3367695104	91123.20	
11031020	Banco Austro Cta. Cte. 5595274	1266.61	
11031035	Produbanco	21918.80	
11031040	banCODESARROLLO Cta Ahorros 1400011481-1	479640.62	
11031045	banCODESARROLLO Cta Cte 1403001270	8507.79	
11031050	Ban Ecuador cta cte 3-001261780	20870.52	
11031055	Ban Ecuador Ahorro 4-01033302-9	75430.99	
110320	Instituciones del sector financiero popu	666263.56	
11032005	Oscus Cta. Ahorros No. 00263788811	57622.60	
11032010	Coop. Ambato Cta. Ahorros 044670046735	521834.88	
11032015	Coop. Ambato Cta. Ahorros vista 04467004	6.28	
11032020	Coop. Virgen del Cisne Cta. Ahorros vist	104.12	
11032045	Cooperativa Andalucia	37313.98	
11032050	Cooperativa de Ahorro y Credito Chibuleo	49381.70	
1104	Efectos de cobro inmediato		5544.11
110401	Efectos de cobro inmediato	5544.11	
13	INVERSIONES		501324.78
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entid		503180.10
130515	De 91 a 180 días sector privado	203180.10	
13051505	COAC VIRGEN DEL CISNE	100000.00	
13051540	BANCO DEL AUSTRO	103180.10	
130520	De 181 a 1 año sector privado	100000.00	
13052010	BANCO DEL AUSTRO	100000.00	
130555	De 31 a 90 días sector financiero popula	200000.00	
13055505	COAC VIRGEN DEL CISNE	200000.00	

1399	(Provisión para inversiones)		-1855.32	
139910	(Provisión general para inversiones)		-1855.32	
14	CARTERA DE CRÉDITOS			13606214.64
1402	Cartera de créditos de consumo prioritar		3149017.09	
140205	De 1 a 30 días		126976.32	
14020505	Credi andina - De 1 a 30 días	120251.40		
14020510	Andina flash - De 1 a 30 días	595.74		
14020520	Andina Back to Back - De 1 a 30 días	6129.18		
140210	De 31 a 90 días		223444.08	
14021005	Credi andina - De 31 a 90 días	205903.32		
14021010	Andina flash - De 31 a 90 días	850.23		
14021020	Andina Back to Back - De 31 a 90 días	16690.53		
140215	De 91 a 180 días		326944.46	
14021505	Credi andina - De 91 a 180 días	291030.60		
14021510	Andina flash - De 91 a 180 días	1317.83		
14021520	Andina Back to Back - De 91 a 180 días	34596.03		
140220	De 181 a 360 días		601519.23	
14022005	Credi andina - De 181 a 360 días	536096.95		
14022010	Andina flash - De 181 a 360 días	2614.62		
14022020	Andina Back to Back - De 181 a 360 días	62807.66		
140225	De más de 360 días		1870133.00	
14022505	Credi andina - De mas de 360 días	1501569.71		
14022510	Andina Flash - De mas de 360 días	1207.14		
14022520	Andina Back to Back - De mas de 360 días	14982.94		
14022550	Cartera de credito de consumo prioritar	352373.21		
1403	Cartera de crédito inmobiliario por venc			347850.99
140305	De 1 a 30 días		5152.40	
14030505	inmobiliario	5152.40		
140310	De 31 a 90 días		11729.30	
14031005	inmobiliario	11729.30		
140315	De 91 a 180 días		17912.20	
14031505	inmobiliario	17912.20		
140320	De 181 a 360 días		36862.02	
14032005	inmobiliario	36862.02		
140325	De más de 360 días		276195.07	
14032505	inmobiliario	222438.64		
14032550	Cartera de crédito inmobiliario adquirid	53756.43		
1404	Cartera de microcrédito por vencer			9128141.69
140405	De 1 a 30 días		469096.23	
14040505	Micro andina - De 1 a 30 días	413559.08		
14040515	Andina Microflash- De 1 a 30 días	52365.40		
14040530	BACK TO BACK	3171.75		
140410	De 31 a 90 días		874194.65	
14041005	Micro andina - De 31 a 90 días	718688.62		
14041015	Andina Microflash - De 31 a 90 días	101260.11		
14041030	BACK TO BACK	54245.92		
140415	De 91 a 180 días		1144216.65	
14041505	Micro andina - De 91 a 180 días	1011632.45		
14041515	Andina Microflash - De 91 a 180 días	122752.82		
14041530	BACK TO BACK	9831.38		
140420	De 181 a 360 días		1969312.45	

14042005	Micro andina - De 181 a 360 días	1740217.21	
14042015	Andina Microflash - De 181 a 360 días	203246.32	
14042030	BACK TO BACK	25848.92	
140425	De más de 360 días		4671321.71
14042505	Micro andina - De más de 360 días	4337589.13	
14042515	Andina Microflash - De más de 360 días	86720.74	
14042530	BACK TO BACK	39148.70	
14042550	Cartera de microcrédito adquirida	207863.14	
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario		10152.56
141005	De 1 a 30 días		362.46
14100505	Credi andina - De 1 a 30 días	362.46	
141010	De 31 a 90 días		739.28
14101005	Credi andina - De 31 a 90 días	739.28	
141015	De 91 a 180 días		1145.84
14101505	Credi andina - De 91 a 180 días	1145.84	
141020	De 181 a 360 días		2431.08
14102005	Credi andina - De 181 a 360 días	2431.08	
141025	De más de 360 días		5473.90
14102505	Credi andina - De mas de 360 días	5473.90	
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por		2377.37
141225	De más de 360 días		2377.37
14122550	Cartera de microcrédito refinanciada adq	2377.37	
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario		189026.80
141805	De 1 a 30 días		172.01
14180505	Credi andina - de 1 a 30 días	172.01	
141810	De 31 a 90 días		350.64
14181005	Credi andina - De 31 a 90 días	350.64	
141815	De 91 a 180 días		359.63
14181505	Credi andina - De 91 a 180 días	359.63	
141820	De 181 a 360 días		1135.22
14182005	Credi andina - De 181 a 360 días	1135.22	
141825	De más de 360 días		187009.30
14182505	Credi andina - De mas de 360 dias	4472.39	
14182550	Cartera de créditos de consumo prioritario	182536.91	
1420	Cartera de créditos para la microempresa		124478.59
142005	De 1 a 30 días		1672.93
14200505	Micro andina - De 1 a 30 días	1672.93	
142010	De 31 a 90 días		2694.32
14201005	Micro andina - De 31 a 90 días	2694.32	
142015	De 91 a 180 días		3414.22
14201505	Micro andina - De 91 a 180 días	3414.22	
142020	De 181 a 360 días		7020.55
14202005	Micro andina - De 181 a 360 días	7020.55	
142025	De más de 360 días		109676.57
14202505	Micro andina - De más de 360 días	75134.41	
14202550	Cartera de Microcredito reestructurada p	34542.16	
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario		105853.97
142605	De 1 a 30 días		8025.25
14260505	Credi andina - De 1 a 30 días	8025.25	
142610	De 31 a 90 días		8326.83
14261005	Credi andina - De 31 a 90 días	8326.83	

142615	De 91 a 180 días		10506.21	
14261505	Credi andina - De 91 a 180 días	10506.21		
142620	De 181 a 360 días		15690.53	
14262005	Credi andina - De 181 a 360 días	15690.53		
142625	De más de 360 días		63305.15	
14262505	Credi andina - De más de 360 días	63305.15		
1428	Cartera de microcrédito que no devenga i			290957.15
142805	De 1 a 30 días		50110.21	
14280505	Micro andina - De 1 a 30 días	47615.71		
14280515	Andina Microflash - De 1 a 30 días	2228.00		
14280530	BACK TO BACK	266.50		
142810	De 31 a 90 días		49009.23	
14281005	Micro andina - De 31 a 90 días	46151.99		
14281015	Andina Microflash - De 31 a 90 días	2578.89		
14281030	BACK TO BACK	278.35		
142815	De 91 a 180 días		49350.86	
14281505	Micro andina - De 91 a 180 días	46474.25		
14281515	Andina Microflash - De 91 a 180 días	2876.61		
142820	De 181 a 360 días		63988.94	
14282005	Micro andina - De 181 a 360 días	61502.03		
14282015	Andina Microflash - De 181 a 360 días	2486.91		
142825	De más de 360 días		78497.91	
14282505	Micro andina - De más de 360 días	78497.91		
1444	Cartera de microcrédito reestructurada q			43932.76
144405	De 1 a 30 días		950.38	
14440505	Micro andina - De 1 a 30 días	950.38		
144410	De 31 a 90 días		1822.68	
14441005	Micro andina - De 31 a 90 días	1822.68		
144415	De 91 a 180 días		1538.40	
14441505	Micro andina - De 91 a 180 días	1538.40		
144420	De 181 a 360 días		2368.52	
14442005	Micro andina - De 181 a 360 días	2368.52		
144425	De más de 360 días		37252.78	
14442505	Micro andina - De más de 360 días	37252.78		
1450	Cartera de créditos de consumo prioritar			45697.43
145010	De 31 a 90 días		7837.39	
14501005	Credi andina - De 31 a 90 días	7837.39		
145015	De 91 a 180 días		10640.37	
14501505	Credi andina - De 91 a 180 días	10640.37		
145020	De 181 a 270 días		7195.71	
14502005	Credi andina - De 181 a 270 días	7195.71		
145025	De más de 270 días		20023.96	
14502505	Credi andina - De más de 270 días	20021.96		
14502510	Andina flash - De más de 270 días	2.00		
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida			33942.52
145105	De 1 a 30 días		579.70	
14510505	inmobiliario vencida	579.70		
145110	De 31 a 90 días		1164.74	

14511005	inmobiliario vencida	1164.74	
145115	De 91 a 270 días		3478.24
14511505	inmobiliario vencida	3478.24	
145120	De 271 a 360 días		1752.87
14512005	inmobiliario vencida	1752.87	
145125	De 361 a 720 días		5500.29
14512505	inmobiliario vencida	5500.29	
145130	De más de 720 días		21466.68
14513005	inmobiliario vencida	21466.68	
1452	Cartera de microcredito vencida		450705.57
145205	De 1 a 30 días		5188.27
14520505	Micro andina - De 1 a 30 días	5188.27	
145210	De 31 a 90 días		55818.06
14521005	Micro andina - De 31 a 90 días	53985.50	
14521015	Andina Microflash - De 31 a 90 días	1703.60	
14521030	BACK TO BACK- De 31 a 90 días	128.96	
145215	De 91 a 180 días		67352.14
14521505	Micro andina - De 91 a 180 días	65882.70	
14521515	Andina Microflash - De 91 a 180 días	1469.44	
145220	De 181 a 360 días		107107.89
14522005	Micro andina - De 181 a 360 días	107107.89	
145225	De más de 360 días		215239.21
14522505	Micro andina - De más de 360 días	194495.38	
14522510	Andina grup - De más de 360 días	7.00	
14522515	Andina Microflash - De más de 360 días	1750.07	
14522520	EMPRENDEANDINA- De más de 360 días	18986.76	
1468	Cartera de microcrédito reestructurada v		650.12
146815	De 91 a 180 días		650.12
14681505	Micro andina - De 91 a 180 días	650.12	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		-316569.97
149910	(Cartera de créditos de consumo priorita		-54139.24
14991005	(Cartera de Credito de Consumo)	-46134.73	
14991010	(CARTERA DE CRÉDITO CONSUMO ADQUIRIDO)	-8004.51	
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)		-7573.21
14991505	(Cartera de Credito inmobiliario)	-7557.08	
14991510	(Cartera de credito inmobiliario adquiri	-16.13	
149920	(Cartera de microcréditos)		-241324.52
14992005	(Cartera de Credito para la Microempresa	-230575.34	
14992010	(Cartera de credito para la microempresa	-10749.18	
149945	(Cartera de créditos refinanciada)		-19.27
14994510	(Cartera de Credito Consumo Refinanciada	-18.06	
14994550	(Cartera de créditos refinanciada adquir	-1.21	
149950	(Cartera de créditos reestructurada)		-13513.73
14995010	(Cartera de crédito Consumo Reestructura	-11.54	
14995020	(Cartera de Credito para la Microempresa	-12729.96	
14995050	(Cartera de créditos reestructurada adqu	-772.23	
16	CUENTAS POR COBRAR		323215.54
1602	Intereses por cobrar inversiones		4930.98
160215	Mantenidas hasta el vencimiento		4930.98
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédi		131902.89
160310	Cartera de créditos de consumo prioritar		23935.96

16031005	Crediandina	21096.26	
16031010	Andina flash	41.60	
16031020	Andina Back to Back	2141.69	
16031050	Cartera de credito consumo prioritario a	656.41	
160315	Cartera de crédito inmobiliario		2007.05
16031505	Inmobiliario	1822.42	
16031550	Cartera de crédito inmobiliario adquirid	184.63	
160320	Cartera de microcrédito		103253.47
16032010	MICROANDINA	89832.13	
16032015	ANDINA MICROFLASH	7185.78	
16032030	BACK TO BACK	5534.42	
16032050	Cartera de microcredito adquirida	701.14	
160345	Cartera de créditos refinanciada		131.67
16034505	Consumo	114.40	
16034550	Cartera de crédito refinanciada adquirid	17.27	
160350	Cartera de créditos reestructurada		2574.74
16035005	Consumo	2.72	
16035010	Microcredito	2098.34	
16035050	Cartera de crédito Reestructurada adquir	473.68	
1614	Pagos por cuenta de socios		21189.07
161405	Intereses Cartera de Credito Refinanciad		255.95
16140520	Interes de cartera Refinancia Microcred	255.95	
161430	Gastos judiciales		20933.12
16143005	Gastos judiciales	20607.52	
16143010	Gastos judiciales Adquirida	325.60	
1615	Intereses reestructurados por cobrar		129281.50
161510	Intereses de cartera de créditos de cons		38575.33
16151005	Interes de cartera Reestructurada de Con	38575.33	
161520	Intereses de cartera de microcrédito		90706.17
16152005	Interes de Cartera Reestructurada Microc	90706.17	
1690	Cuentas por cobrar varias		37180.28
169005	Anticipos al personal		5767.00
16900534	Cuentas por Cobrar Varias - Empleados	5767.00	
169090	Otras		31413.28
16909025	Cuentas por cobrar cartera adquirida	832.00	
16909045	Pre fondeo IESS	2101.30	
16909050	Por Cobrar Cajero Automatico	10220.00	
16909060	Transferunion S.A.	4393.36	
16909070	Representaciones Ordonez y Negrete S.A.	3583.18	
16909080	Generali Compañía de Seguros S.A	10181.26	
16909090	Otras cuentas por cobrar	74.18	
16909095	Cuentas por cobrar Proveedores	28.00	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)		-1269.18
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar		-1269.18
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO		14000.00
1702	Bienes adjudicados por pago		14000.00
170220	Unidades de transporte	14000.00	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		617847.02
1801	Terrenos		198300.00
180105	TERRENO OFICINA 1	160000.00	
180120	TERRENO OFICINA 4	38300.00	

1805	Muebles, enseres y equipos de oficina		426453.36
180505	Muebles de Oficina	269376.13	
180510	Equipos de Oficina	157077.23	
1806	Equipos de computación		269500.40
180605	Equipos de computacion	269500.40	
1807	Unidades de transporte		205793.66
180705	Vehiculos	202518.66	
180710	Enseres de vehiculos	3275.00	
1899	(Depreciación acumulada)		-482200.40
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-175100.40	
18991505	(Depreciacion Muebles Oficina)	-127783.09	
18991510	(Depreciacion Equipo Oficina)	-47317.31	
189920	(Equipos de computación)	-197592.43	
189925	(Unidades de transporte)	-109507.57	
18992505	(vehiculos)	-107507.19	
18992510	(Enseres de Vehiculos)	-2000.38	
19	OTROS ACTIVOS		3568378.53
1901	Inversiones en acciones y participacione		106.64
190125	En otros organismos de integración coope	106.64	
1904	Gastos y pagos anticipados		20383.18
190405	Intereses	4575.04	
190410	Anticipos a terceros	15808.14	
19041020	Anticipo Arriendos	1888.88	
19041090	Otros anticipos	13919.26	
1905	Gastos diferidos		173008.69
190505	Gastos de constitución y organización	49388.34	
19050505	Gastos de constitucion	49388.34	
190510	Gastos de instalación	59198.42	
19051005	Gastos de instalacion	59198.42	
190520	Programas de computación	93377.38	
19052005	Programas de computacion	13485.70	
19052010	Sistema CONEXUS	14241.14	
19052015	Instalacion Programa	65650.54	
190525	Gastos de adecuación	3448.56	
19052505	Gastos de adecuacion	3448.56	
190590	Otros	100269.10	
19059005	Letras Rotulacion	10332.18	
19059010	Sistemas de Seguridad	10615.30	
19059015	Persianas	3005.56	
19059025	Imagen Corporativa	9676.80	
19059030	Postes ordenadores de fila	654.62	
19059040	Indemnizaciones	64000.00	
19059090	Varios	1984.64	
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-132673.11	
19059905	(Amortizac acumulada gastos diferidos)	-132673.11	
1906	Materiales, mercaderías e insumos		93290.58
190615	Proveeduría	93290.58	
19061505	Útiles y materiales de escritorio	10960.02	
19061510	Premios para Promociones	32624.06	
19061515	Proveduria	48462.08	
19061520	Material de computo	1244.42	

1908	Transferencias internas		3170567.08	
190805	Oficina 1	3170567.08		
1990	Otros		112241.76	
199010	Otros impuestos	94955.36		
19901005	Imp. a la renta anticipo	92240.93		
19901010	Iva Retenido en Ventas	2711.70		
19901015	Otros impuestos	2.73		
199015	Depósitos en garantía y para importacion		17286.40	
19901505	Depositos en garantia	7286.40		
19901510	Deposito Garantía RTC	10000.00		
1999	(Provisión para otros activos irrecupera			-1219.40
199990	(Provisión para otros activos)		-1219.40	
TOTAL ACTIVO		20376273.92		
P A S I V O S				
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			-16405320.57
2101	Depósitos a la vista		-3015151.30	
210135	Depósitos de ahorro		-2942121.91	
21013505	Depositos Ahorro (Activas)	-2308574.48		
21013510	Depositos Ahorro (Inactivas)	-336.95		
21013515	Andina Plan (Ahorro Planificado)	-439933.85		
21013520	Andina Crecer (Ahorro para menores de ed	-34444.28		
21013525	Depósitos Ahorro Andina Futuro	-158832.35		
210150	Depósitos por confirmar		-73029.39	
2103	Depósitos a plazo		-13337449.32	
210305	De 1 a 30 días		-1809919.57	
21030505	De 1 a 30 días	-1809919.57		
210310	De 31 a 90 días		-2158578.75	
21031005	De 31 a 90 días	-2158578.75		
210315	De 91 a 180 días		-2890888.04	
21031505	De 91 a 180 días	-2890888.04		
210320	De 181 a 360 días		-5910747.96	
21032005	De 181 a 360 días	-5909947.96		
21032010	De 181 a 360 días	-800.00		
210325	De más de 361 días		-567315.00	
21032505	De mas de 361 dias	-567315.00		
2105	Depósitos restringidos		-52719.95	
210505	Andina Encaje		-52719.95	
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS			-1525.88
2303	Recaudaciones para el sector público		-1525.88	
230305	ELEPCO		-1525.88	
23030505	Matriz	-1525.88		
25	CUENTAS POR PAGAR			-587560.68
2501	Intereses por pagar		-268202.23	
250115	Depósitos a plazo		-268202.23	
2503	Obligaciones patronales		-60549.64	
250310	Beneficios Sociales		-47747.91	
25031005	Vacaciones	-10057.00		
25031010	Decimo Tercer Sueldo	-5468.62		
25031015	Decimo Cuarto Sueldo	-10584.39		

25031020	Desahucio	-10974.78	
25031025	Jubilacion Patronal	-10663.12	
250315	Aportes al IESS		-8770.14
25031505	Aportes al IESS	-7780.46	
25031510	Aportes y descuentos al IESS	-291.90	
25031515	IECE, SECAP	-697.78	
250320	Fondo de reserva IESS		-4031.59
25032005	Fondo de reserva IESS	-4031.59	
2504	Retenciones		-17628.23
250405	Retenciones fiscales		-17628.23
25040505	Retencion Renta 2%	-1.72	
25040506	Retencion Renta 1%	-101.81	
25040507	Retencion Renta Bienes 1%	-33.88	
25040520	Renta Servicios 2%	-1325.44	
25040524	Ret. en la Fuente del IR 8%	-1679.46	
25040526	Ret. en la Fuente del IR 10%	-2126.28	
25040530	I.V.A. Compras 30 %	-44.24	
25040535	I.V.A. Servicios 70 %	-1742.86	
25040540	I.V.A. Honorarios 100%	-1680.00	
25040542	Ret. del IVA 100%	-3318.68	
25040558	Renta Seguros 1 * 1000	-69.62	
25040560	Renta Rendimientos Financieros	-1239.48	
25040565	Iva en Ventas	-4264.76	
2506	Proveedores		-41366.51
250605	ACREEDORES VARIOS		-28159.98
25060502	Avmei	-5858.60	
25060590	Otros acreedores	-22301.38	
250610	Seguro de Desgravamen		-12986.03
250620	SEGURO EXEQUIAL		-220.50
2507	Obligaciones por compra de cartera		-171185.40
250705	Obligaciones por compra de cartera		-171185.40
2590	Cuentas por pagar varias		-28628.67
259090	Otras cuentas por pagar		-28628.67
25909025	Socios	-15449.97	
25909040	Honorarios Abogado	-3126.96	
25909045	Tramites Judiciales Cartera Adquirida	-1077.93	
25909081	Cajero Automatico por Pagar	-5234.09	
25909082	Por Pagar Cajero Automatico	-794.12	
25909090	Otras Cuentas por Pagar	-2945.60	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		-183874.66
2606	Obligaciones con entidades financieras d		-183874.66
260605	De 1 a 30 días	-1002.64	
260610	De 31 a 90 días	-4073.22	
260615	De 91 a 180 días	-6017.14	
260620	De 181 a 360 días	-12257.38	
260625	De más de 360 días	-160524.28	
29	OTROS PASIVOS		-1585348.42
2908	Transferencias internas		-1585283.54
290810	Oficina 2	-28202.85	
290815	Oficina 3	-614810.95	
290820	Oficina 4	-503954.45	

290825	Oficina 5	-438315.29	
2990	Otros		-64.88
299005	Sobrantes de caja	-64.88	
TOTAL PASIVOS		-18763630.21	
PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL		-1172052.19
3103	Aportes de socios		-1172052.19
310305	Certificados de Aportacion	-1120489.47	
310310	Certificados de Aportacion- Por legaliza	-51562.72	
33	RESERVAS		-387020.36
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal		-333257.70
330105	Reserva Legal Irrepartible	-333257.70	
33010505	Reserva legal irrepartible	-65957.25	
33010510	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	-267300.45	
3303	Especiales y Facultativas		-53762.66
330305	A disposición de la Asamblea de Represen	-1026.86	
330310	Para futuras capitalizaciones	-52735.80	
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES		-10290.28
3401	Otros aportes patrimoniales		-10290.28
340105	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-10290.28	
36	RESULTADOS		-43280.88
3601	Utilidades o excedentes acumuladas		-25672.42
360105	Utilidades acumuladas de ejerc anteriore	-25672.42	
3603	Utilidad o excedente del ejercicio		-17608.46
360305	Utilidad del ejercicio	-17608.46	
TOTAL PATRIMONIO		-1612643.71	
EXEDENTE DEL PERIODO		0.00	
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO		-20376273.92	

15.6. Anexo 6

COAC. ANDINA LTDA
Oficina: CONSOLIDADO
BALANCE GENERAL

Ejercicio 2017

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2017/12/31 (Definitivo).

Página 0001

A C T I V O

11	FONDOS DISPONIBLES		1042736.17
1101	Caja		113188.40
110105	Efectivo	112288.40	
11010505	Efectivo Caja	94018.40	
11010510	Efectivo ATM	18270.00	
110110	Caja chica	900.00	
11011005	Caja Chica Matriz	500.00	
11011015	Caja Chica Oficina Operativa 1	100.00	
11011025	Caja Chica Agencia Latacunga Sur	100.00	
11011030	Caja Chica Agencia Quito Sur	100.00	
11011035	Caja Chica Agencia Machachi	100.00	
1103	Bancos y otras instituciones financieras		926751.54
110305	Banco Central del Ecuador	62822.01	
11030505	Banco Central del Ecuador	62822.01	
110310	Bancos e instituciones financieras local	487449.91	
11031005	Banco Austro Cta. Ahorros # 5595282	85032.69	
11031015	Banco del Pichincha Cta. Cte. 3367695104	45561.60	
11031020	Banco Austro Cta. Cte. 5595274	1266.61	
11031035	Produbanco	10959.40	
11031040	banCODESARROLLO Cta Ahorros 1400011481-1	239820.31	
11031045	banCODESARROLLO Cta Cte 1403001270	8507.79	
11031050	Ban Ecuador cta cte 3-001261780	20870.52	
11031055	Ban Ecuador Ahorro 4-01033302-9	75430.99	
110320	Instituciones del sector financiero popu	376479.62	
11032005	Oscus Cta. Ahorros No. 00263788811	28811.30	
11032010	Coop. Ambato Cta. Ahorros 044670046735	260917.44	
11032015	Coop. Ambato Cta. Ahorros vista 04467004	3.14	
11032020	Coop. Virgen del Cisne Cta. Ahorros vist	52.06	
11032045	Cooperativa Andalucia	37313.98	
11032050	Cooperativa de Ahorro y Credito Chibuleo	49381.70	
1104	Efectos de cobro inmediato		2796.23
110401	Efectos de cobro inmediato	2796.23	
13	INVERSIONES		250662.39
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entid		251590.05
130515	De 91 a 180 días sector privado	101590.05	
13051505	COAC VIRGEN DEL CISNE	50000.00	
13051540	BANCO DEL AUSTRO	51590.05	
130520	De 181 a 1 año sector privado	50000.00	
13052010	BANCO DEL AUSTRO	50000.00	
130555	De 31 a 90 días sector financiero popula	100000.00	
13055505	COAC VIRGEN DEL CISNE	100000.00	

1399	(Provisión para inversiones)		-927.66	
139910	(Provisión general para inversiones)		-927.66	
14	CARTERA DE CRÉDITOS			8461977.04
1402	Cartera de créditos de consumo prioritar			1879102.59
140205	De 1 a 30 días		73819.95	
14020505	Credi andina - De 1 a 30 días	69254.79		
14020510	Andina flash - De 1 a 30 días	327.31		
14020520	Andina Back to Back - De 1 a 30 días	4237.85		
140210	De 31 a 90 días		127478.68	
14021005	Credi andina - De 31 a 90 días	118001.13		
14021010	Andina flash - De 31 a 90 días	485.16		
14021020	Andina Back to Back - De 31 a 90 días	8992.39		
140215	De 91 a 180 días		184574.27	
14021505	Credi andina - De 91 a 180 días	166345.62		
14021510	Andina flash - De 91 a 180 días	751.98		
14021520	Andina Back to Back - De 91 a 180 días	17476.67		
140220	De 181 a 360 días		339183.94	
14022005	Credi andina - De 181 a 360 días	306125.35		
14022010	Andina flash - De 181 a 360 días	1504.76		
14022020	Andina Back to Back - De 181 a 360 días	31553.83		
140225	De más de 360 días		1154045.75	
14022505	Credi andina - De mas de 360 días	882434.61		
14022510	Andina Flash - De mas de 360 días	603.57		
14022520	Andina Back to Back - De mas de 360 días	9062.47		
14022550	Cartera de credito de consumo prioritar	261945.10		
1403	Cartera de crédito inmobiliario por venc			200803.71
140305	De 1 a 30 días		2576.20	
14030505	inmobiliario	2576.20		
140310	De 31 a 90 días		5864.65	
14031005	inmobiliario	5864.65		
140315	De 91 a 180 días		8956.10	
14031505	inmobiliario	8956.10		
140320	De 181 a 360 días		18431.01	
14032005	inmobiliario	18431.01		
140325	De más de 360 días		164975.75	
14032505	inmobiliario	111219.32		
14032550	Cartera de crédito inmobiliario adquirid	53756.43		
1404	Cartera de microcrédito por vencer			5671238.87
140405	De 1 a 30 días		282507.03	
14040505	Micro andina - De 1 a 30 días	248176.74		
14040515	Andina Microflash- De 1 a 30 días	32645.52		
14040530	BACK TO BACK	1684.77		
140410	De 31 a 90 días		522246.95	
14041005	Micro andina - De 31 a 90 días	433476.27		
14041015	Andina Microflash - De 31 a 90 días	61512.94		
14041030	BACK TO BACK	27257.74		
140415	De 91 a 180 días		692864.36	
14041505	Micro andina - De 91 a 180 días	611223.14		
14041515	Andina Microflash - De 91 a 180 días	76725.53		
14041530	BACK TO BACK	4915.69		
140420	De 181 a 360 días		1203225.15	

14042005	Micro andina - De 181 a 360 días	1063931.76	
14042015	Andina Microflash - De 181 a 360 días	126368.93	
14042030	BACK TO BACK	12924.46	
140425	De más de 360 días		2970395.38
14042505	Micro andina - De más de 360 días	2694951.94	
14042515	Andina Microflash - De más de 360 días	52387.97	
14042530	BACK TO BACK	19574.35	
14042550	Cartera de microcrédito adquirida	203481.12	
1410	Cartera de créditos de consumo prioritar		5076.28
141005	De 1 a 30 días		181.23
14100505	Credi andina - De 1 a 30 días	181.23	
141010	De 31 a 90 días		369.64
14101005	Credi andina - De 31 a 90 días	369.64	
141015	De 91 a 180 días		572.92
14101505	Credi andina - De 91 a 180 días	572.92	
141020	De 181 a 360 días		1215.54
14102005	Credi andina - De 181 a 360 días	1215.54	
141025	De más de 360 días		2736.95
14102505	Credi andina - De mas de 360 días	2736.95	
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por		2377.37
141225	De más de 360 días		2377.37
14122550	Cartera de microcrédito refinanciada adq	2377.37	
1418	Cartera de créditos de consumo prioritar		189026.80
141805	De 1 a 30 días		172.01
14180505	Credi andina - de 1 a 30 dias	172.01	
141810	De 31 a 90 días		350.64
14181005	Credi andina - De 31 a 90 días	350.64	
141815	De 91 a 180 días		359.63
14181505	Credi andina - De 91 a 180 días	359.63	
141820	De 181 a 360 días		1135.22
14182005	Credi andina - De 181 a 360 días	1135.22	
141825	De más de 360 días		187009.30
14182505	Credi andina - De mas de 360 dias	4472.39	
14182550	Cartera de créditos de consumo prioritar	182536.91	
1420	Cartera de créditos para la microempresa		89597.31
142005	De 1 a 30 días		965.88
14200505	Micro andina - De 1 a 30 días	965.88	
142010	De 31 a 90 días		1612.50
14201005	Micro andina - De 31 a 90 días	1612.50	
142015	De 91 a 180 días		2121.97
14201505	Micro andina - De 91 a 180 días	2121.97	
142020	De 181 a 360 días		4404.44
14202005	Micro andina - De 181 a 360 días	4404.44	
142025	De más de 360 días		80492.52
14202505	Micro andina - De más de 360 días	45950.36	
14202550	Cartera de Microcredito reestructurada p	34542.16	
1426	Cartera de créditos de consumo prioritar		57390.11
142605	De 1 a 30 días		4873.50
14260505	Credi andina - De 1 a 30 días	4873.50	
142610	De 31 a 90 días		5091.93
14261005	Credi andina - De 31 a 90 días	5091.93	

142615	De 91 a 180 días		5747.08	
14261505	Credi andina - De 91 a 180 días	5747.08		
142620	De 181 a 360 días		8838.23	
14262005	Credi andina - De 181 a 360 días	8838.23		
142625	De más de 360 días		32839.37	
14262505	Credi andina - De más de 360 días	32839.37		
1428	Cartera de microcrédito que no devenga i			196404.05
142805	De 1 a 30 días		33327.89	
14280505	Micro andina - De 1 a 30 días	31524.83		
14280515	Andina Microflash - De 1 a 30 días	1536.56		
14280530	BACK TO BACK	266.50		
142810	De 31 a 90 días		33355.80	
14281005	Micro andina - De 31 a 90 días	31348.03		
14281015	Andina Microflash - De 31 a 90 días	1729.42		
14281030	BACK TO BACK	278.35		
142815	De 91 a 180 días		32660.30	
14281505	Micro andina - De 91 a 180 días	30528.47		
14281515	Andina Microflash - De 91 a 180 días	2131.83		
142820	De 181 a 360 días		42043.53	
14282005	Micro andina - De 181 a 360 días	40078.32		
14282015	Andina Microflash - De 181 a 360 días	1965.21		
142825	De más de 360 días		55016.53	
14282505	Micro andina - De más de 360 días	55016.53		
1444	Cartera de microcrédito reestructurada q			21966.38
144405	De 1 a 30 días		475.19	
14440505	Micro andina - De 1 a 30 días	475.19		
144410	De 31 a 90 días		911.34	
14441005	Micro andina - De 31 a 90 días	911.34		
144415	De 91 a 180 días		769.20	
14441505	Micro andina - De 91 a 180 días	769.20		
144420	De 181 a 360 días		1184.26	
14442005	Micro andina - De 181 a 360 días	1184.26		
144425	De más de 360 días		18626.39	
14442505	Micro andina - De más de 360 días	18626.39		
1450	Cartera de créditos de consumo prioritar			24787.80
145010	De 31 a 90 días		4606.71	
14501005	Credi andina - De 31 a 90 días	4606.71		
145015	De 91 a 180 días		5862.02	
14501505	Credi andina - De 91 a 180 días	5862.02		
145020	De 181 a 270 días		3886.92	
14502005	Credi andina - De 181 a 270 días	3886.92		
145025	De más de 270 días		10432.15	
14502505	Credi andina - De más de 270 días	10431.15		
14502510	Andina flash - De más de 270 días	1.00		
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida			33942.52
145105	De 1 a 30 días		579.70	
14510505	inmobiliario vencida	579.70		
145110	De 31 a 90 días		1164.74	

14511005	inmobiliario vencida	1164.74	
145115	De 91 a 270 días		3478.24
14511505	inmobiliario vencida	3478.24	
145120	De 271 a 360 días		1752.87
14512005	inmobiliario vencida	1752.87	
145125	De 361 a 720 días		5500.29
14512505	inmobiliario vencida	5500.29	
145130	De más de 720 días		21466.68
14513005	inmobiliario vencida	21466.68	
1452	Cartera de microcredito vencida		297332.97
145205	De 1 a 30 días		3762.67
14520505	Micro andina - De 1 a 30 días	3762.67	
145210	De 31 a 90 días		37626.58
14521005	Micro andina - De 31 a 90 días	36197.14	
14521015	Andina Microflash - De 31 a 90 días	1300.48	
14521030	BACK TO BACK- De 31 a 90 días	128.96	
145215	De 91 a 180 días		45424.73
14521505	Micro andina - De 91 a 180 días	44577.08	
14521515	Andina Microflash - De 91 a 180 días	847.65	
145220	De 181 a 360 días		70113.95
14522005	Micro andina - De 181 a 360 días	70113.95	
145225	De más de 360 días		140405.04
14522505	Micro andina - De más de 360 días	126377.48	
14522510	Andina grup - De más de 360 días	4.00	
14522515	Andina Microflash - De más de 360 días	1750.07	
14522520	EMPRENDEANDINA- De más de 360 días	12273.49	
1468	Cartera de microcrédito reestructurada v		325.06
146815	De 91 a 180 días		325.06
14681505	Micro andina - De 91 a 180 días	325.06	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		-207394.78
149910	(Cartera de créditos de consumo priorita		-32705.69
14991005	(Cartera de Credito de Consumo)	-24703.41	
14991010	(CARTERA DE CRÉDITO CONSUMO ADQUIRIDO)	-8002.28	
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)		-7416.31
14991505	(Cartera de Credito inmobiliario)	-7400.18	
14991510	(Cartera de credito inmobiliario adquire	-16.13	
149920	(Cartera de microcréditos)		-160095.85
14992005	(Cartera de Credito para la Microempresa	-149392.62	
14992010	(Cartera de credito para la microempresa	-10703.23	
149945	(Cartera de créditos refinanciada)		-10.24
14994510	(Cartera de Credito Consumo Refinanciada	-9.03	
14994550	(Cartera de créditos refinanciada adquir	-1.21	
149950	(Cartera de créditos reestructurada)		-7166.69
14995010	(Cartera de crédito Consumo Reestructura	-11.54	
14995020	(Cartera de Credito para la Microempresa	-6382.92	
14995050	(Cartera de créditos reestructurada adqu	-772.23	
16	CUENTAS POR COBRAR		204038.46
1602	Intereses por cobrar inversiones		2465.49
160215	Mantenidas hasta el vencimiento		2465.49

1603	Intereses por cobrar de cartera de crédi		79133.48
160310	Cartera de créditos de consumo prioritar		14141.19
16031005	Crediandina	12342.33	
16031010	Andina flash	23.44	
16031020	Andina Back to Back	1271.90	
16031050	Cartera de credito consumo prioritario a	503.52	
160315	Cartera de crédito inmobiliario		1045.74
16031505	Inmobiliario	911.21	
16031550	Cartera de crédito inmobiliario adquirid	134.53	
160320	Cartera de microcrédito		62247.89
16032010	MICROANDINA	54281.62	
16032015	ANDINA MICROFLASH	4544.14	
16032030	BACK TO BACK	2770.12	
16032050	Cartera de microcredito adquirida	652.01	
160345	Cartera de créditos refinanciada		74.47
16034505	Consumo	57.20	
16034550	Cartera de crédito refinanciada adquirid	17.27	
160350	Cartera de créditos reestructurada		1624.19
16035005	Consumo	2.72	
16035010	Microcredito	1147.79	
16035050	Cartera de crédito Reestructurada adquir	473.68	
1614	Pagos por cuenta de socios		10722.51
161405	Intereses Cartera de Credito Refinanciad		255.95
16140520	Interes de cartera Refinancia Microcred	255.95	
161430	Gastos judiciales		10466.56
16143005	Gastos judiciales	10303.76	
16143010	Gastos judiciales Adquirida	162.80	
1615	Intereses reestructurados por cobrar		93761.43
161510	Intereses de cartera de créditos de cons		38575.33
16151005	Interes de cartera Reestructurada de Con	38575.33	
161520	Intereses de cartera de microcrédito		55186.10
16152005	Interes de Cartera Reestructurada Microc	55186.10	
1690	Cuentas por cobrar varias		18590.14
169005	Anticipos al personal		2883.50
16900534	Cuentas por Cobrar Varias - Empleados	2883.50	
169090	Otras		15706.64
16909025	Cuentas por cobrar cartera adquirida	416.00	
16909045	Pre fondeo IESS	1050.65	
16909050	Por Cobrar Cajero Automatico	5110.00	
16909060	Transferunion S.A.	2196.68	
16909070	Representaciones Ordenez y Negrete S.A.	1791.59	
16909080	Generali Compañia de Seguros S.A	5090.63	
16909090	Otras cuentas por cobrar	37.09	
16909095	Cuentas por cobrar Proveedores	14.00	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)		-634.59
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar		-634.59
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO		7000.00
1702	Bienes adjudicados por pago		7000.00
170220	Unidades de transporte	7000.00	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		380231.80
1801	Terrenos		118300.00

180105	TERRENO OFICINA 1		80000.00	
180120	TERRENO OFICINA 4		38300.00	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina			266801.43
180505	Muebles de Oficina		167867.58	
180510	Equipos de Oficina		98933.85	
1806	Equipos de computación			162172.49
180605	Equipos de computacion		162172.49	
1807	Unidades de transporte			116706.53
180705	Vehiculos		114731.53	
180710	Enseres de vehiculos		1975.00	
1899	(Depreciación acumulada)			-283748.65
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-104527.82	
18991505	(Depreciacion Muebles Oficina)	-75706.52		
18991510	(Depreciacion Equipo Oficina)	-28821.30		
189920	(Equipos de computación)		-114948.55	
189925	(Unidades de transporte)		-64272.28	
18992505	(vehiculos)	-63058.34		
18992510	(Enseres de Vehiculos)	-1213.94		
19	OTROS ACTIVOS			243606.13
1901	Inversiones en acciones y participacione			64.32
190125	En otros organismos de integración coope		64.32	
1904	Gastos y pagos anticipados			13423.55
190405	Intereses		4575.04	
190410	Anticipos a terceros		8848.51	
19041020	Anticipo Arriendos	1888.88		
19041090	Otros anticipos	6959.63		
1905	Gastos diferidos			124751.20
190505	Gastos de constitución y organización		44065.89	
19050505	Gastos de constitucion	44065.89		
190510	Gastos de instalación		47503.78	
19051005	Gastos de instalacion	47503.78		
190520	Programas de computación		50924.12	
19052005	Programas de computacion	6742.85		
19052010	Sistema CONEXUS	10216.00		
19052015	Instalacion Programa	33965.27		
190525	Gastos de adecuación		1874.28	
19052505	Gastos de adecuacion	1874.28		
190590	Otros		52080.94	
19059005	Letras Rotulacion	6890.18		
19059010	Sistemas de Seguridad	5307.65		
19059015	Persianas	1502.78		
19059025	Imagen Corporativa	4838.40		
19059030	Postes ordenadores de fila	549.61		
19059040	Indemnizaciones	32000.00		
19059090	Varios	992.32		
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)		-71697.81	
19059905	(Amortizac acumulada gastos diferidos)	-71697.81		
1906	Materiales, mercaderías e insumos			47035.98
190615	Proveeduría		47035.98	
19061505	Utiles y materiales de escritorio	5488.23		
19061510	Premios para Promociones	16312.03		

19061515	Proveduria	24290.88		
19061520	Material de computo	944.84		
1990	Otros		58940.78	
199010	Otros impuestos		49054.38	
19901005	Imp. a la renta anticipo	47695.80		
19901010	Iva Retenido en Ventas	1355.85		
19901015	Otros Impuestos	2.73		
199015	Depósitos en garantía y para importacion		9886.40	
19901505	Depositos en garantia	4886.40		
19901510	Deposito Garantía RTC	5000.00		
1999	(Provisión para otros activos irrecupera			-609.70
199990	(Provisión para otros activos)		-609.70	
TOTAL ACTIVO		10590251.99		
P A S I V O S				
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			-9113043.06
2101	Depósitos a la vista		-1725119.31	
210135	Depósitos de ahorro		-1685924.05	
21013505	Depositos Ahorro (Activas)	-1314514.68		
21013510	Depositos Ahorro (Inactivas)	-178.11		
21013515	Andina Plan (Ahorro Planificado)	-257843.05		
21013520	Andina Crecer (Ahorro para menores de ed	-19051.69		
21013525	Depósitos Ahorro Andina Futuro	-94336.52		
210150	Depósitos por confirmar		-39195.26	
2103	Depósitos a plazo		-7356791.25	
210305	De 1 a 30 días		-929627.42	
21030505	De 1 a 30 dias	-929627.42		
210310	De 31 a 90 días		-1158203.38	
21031005	De 31 a 90 días	-1158203.38		
210315	De 91 a 180 días		-1588571.73	
21031505	De 91 a 180 días	-1588571.73		
210320	De 181 a 360 días		-3368919.72	
21032005	De 181 a 360 dias	-3368519.72		
21032010	De 181 a 360 dias	-400.00		
210325	De más de 361 días		-311469.00	
21032505	De mas de 361 dias	-311469.00		
2105	Depósitos restringidos		-31132.50	
210505	Andina Encaje		-31132.50	
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS			-762.94
2303	Recaudaciones para el sector público		-762.94	
230305	ELEPCO		-762.94	
23030505	Matriz	-762.94		
25	CUENTAS POR PAGAR			-404366.46
2501	Intereses por pagar		-144376.14	
250115	Depósitos a plazo		-144376.14	
2503	Obligaciones patronales		-34933.55	
250310	Beneficios Sociales		-27569.49	
25031005	Vacaciones	-7152.68		
25031010	Decimo Tercer Sueldo	-2734.31		
25031015	Decimo Cuarto Sueldo	-6863.55		

25031020	Desahucio	-5487.39	
25031025	Jubilacion Patronal	-5331.56	
250315	Aportes al IESS		-5170.86
25031505	Aportes al IESS	-4611.35	
25031510	Aportes y descuentos al IESS	-145.95	
25031515	IECE, SECAP	-413.56	
250320	Fondo de reserva IESS		-2193.20
25032005	Fondo de reserva IESS	-2193.20	
2504	Retenciones		-9106.56
250405	Retenciones fiscales		-9106.56
25040505	Retencion Renta 2%	-0.86	
25040506	Retencion Renta 1%	-51.20	
25040507	Retencion Renta Bienes 1%	-16.96	
25040520	Renta Servicios 2%	-662.72	
25040524	Ret. en la Fuente del IR 8%	-949.33	
25040526	Ret. en la Fuente del IR 10%	-1063.14	
25040530	I.V.A. Compras 30 %	-22.75	
25040535	I.V.A. Servicios 70 %	-871.43	
25040540	I.V.A. Honorarios 100%	-840.00	
25040542	Ret. del IVA 100%	-1778.14	
25040558	Renta Seguros 1 * 1000	-34.81	
25040560	Renta Rendimientos Financieros	-682.84	
25040565	Iva en Ventas	-2132.38	
2506	Proveedores		-21617.24
250605	ACREEDORES VARIOS		-14079.99
25060502	Avmei	-2929.30	
25060590	Otros acreedores	-11150.69	
250610	Seguro de Desgravamen	-7404.50	
250620	SEGURO EXEQUIAL	-132.75	
2507	Obligaciones por compra de cartera		-171185.40
250705	Obligaciones por compra de cartera Coope		-171185.40
2590	Cuentas por pagar varias		-23147.57
259090	Otras cuentas por pagar		-23147.57
25909025	Socios	-15084.78	
25909040	Honorarios Abogado	-1912.98	
25909045	Tramites Judiciales Cartera Adquirida	-1057.93	
25909081	Cajero Automatico por Pagar	-3222.02	
25909082	Por Pagar Cajero Automatico	-397.06	
25909090	Otras Cuentas por Pagar	-1472.80	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		-91937.33
2606	Obligaciones con entidades financieras d		-91937.33
260605	De 1 a 30 días	-501.32	
260610	De 31 a 90 días	-2036.61	
260615	De 91 a 180 días	-3008.57	
260620	De 181 a 360 días	-6128.69	
260625	De más de 360 días	-80262.14	
29	OTROS PASIVOS		-32.44
2990	Otros		-32.44
299005	Sobrantes de caja	-32.44	
TOTAL PASIVOS		-9610142.23	

PATRIMONIO

31	CAPITAL SOCIAL		-705125.43
3103	Aportes de socios		-705125.43
310305	Certificados de Aportacion	-675975.01	
310310	Certificados de Aportacion- Por legaliza	-29150.42	
33	RESERVAS		-243053.61
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal		-206615.75
330105	Reserva Legal Irrepartible	-206615.75	
33010505	Reserva legal irrepartible	-44390.80	
33010510	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	-162224.95	
3303	Especiales y Facultativas		-36437.86
330305	A disposición de la Asamblea de Represen	-1026.86	
330310	Para futuras capitalizaciones	-35411.00	
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES		-10290.28
3401	Otros aportes patrimoniales		-10290.28
340105	OTROS APORTES PATRIMONIALES	-10290.28	
36	RESULTADOS		-21640.44
3601	Utilidades o excedentes acumuladas		-12836.21
360105	Utilidades acumuladas de ejerc anteriore	-12836.21	
3603	Utilidad o excedente del ejercicio		-8804.23
360305	Utilidad del ejercicio	-8804.23	
	TOTAL PATRIMONIO	-980109.76	
	EXEDENTE DEL PERIODO	0.00	
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO	-10590251.99	