



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS

CARRERA DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

“ANÁLISIS DE LA CARTERA VENCIDA Y SU INCIDENCIA SOBRE EL PATRIMONIO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO SEGMENTO TRES DEL CANTÓN LATACUNGA EN EL PERÍODO 2017”.

Proyecto de investigación presentado previo a la obtención del título de Ingenieros en Contabilidad y Auditoría C.P.A.

AUTORES:

Pila Yánez Myriam Rocío

Tapia Quisaguano Carlos Israel

TUTOR:

Ing. Miranda Pichucho Freddy Ramón

Latacunga - Ecuador

Febrero - 2019

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Nosotros, **Pila Yánez Myriam Rocío** y **Tapia Quisaguano Carlos Israel** declaro ser autores del presente proyecto de investigación: **“ANÁLISIS DE LA CARTERA VENCIDA Y SU INCIDENCIA SOBRE EL PATRIMONIO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO TRES., DEL CANTÓN LATACUNGA, EN EL PERÍODO 2017”**, siendo **Ing. Miranda Pichucho Freddy Ramón** tutor del presente trabajo; y eximo expresamente a la Universidad Técnica de Cotopaxi y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones legales.

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

.....
Pila Yánez Myriam Rocío
C.I.0503855520

.....
Tapia Quisaguano Carlos Israel
C.I.0503841009

AVAL DE TUTOR DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

AVAL DE TUTOR DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

En calidad de Tutor del Trabajo de Investigación sobre el título:

“ANÁLISIS DE LA CARTERA VENCIDA Y SU INCIDENCIA SOBRE EL PATRIMONIO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO TRES., DEL CANTÓN LATACUNGA, EN EL PERIODO 2017”, de Pila Yáñez Myriam Rocío y Tapia Quisaguano Carlos Israel estudiantes de la carrera de Ingeniería de 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, enero, 2019

El Tutor


.....
Ing. Miranda Pichucho Freddy Ramón

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE TITULACIÓN

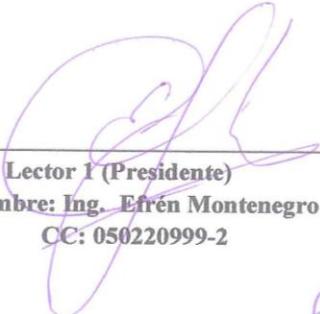
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE TITULACIÓN

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: **Pila Yáñez Myriam Rocío** y **Tapia Quisaguano Carlos Israel** con el título de Proyecto de Investigación: “ANÁLISIS DE LA CARTERA VENCIDA Y SU INCIDENCIA SOBRE EL PATRIMONIO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO TRES., DEL CANTÓN LATACUNGA, EN EL PERÍODO 2017”, han considerado las recomendaciones emitidas oportunamente y reúne los méritos suficientes para ser sometido al acto de Sustentación de Proyecto.

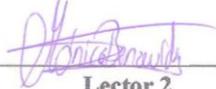
Por lo antes expuesto, se autoriza realizar los empastados correspondientes, según la normativa institucional.

Latacunga, febrero, 2019

Para constancia firman:



Lector 1 (Presidente)
Nombre: Ing. Efrén Montenegro
CC: 050220999-2



Lector 2
Nombre: Mónica Benavidez
CC: 050241164-8



Lector 3
Nombre: Ing. Roberto Herrera
CC: 050231025-3

AGRADECIMIENTO.

Mi completo agradecimiento a Dios por darme la vida y guiarme en cada uno de mis pasos día a día darme fortaleza para luchar en las adversidades que me han presentado.

A mis padres por ser el pilar que guía mi vida por nunca darse por vencidos. Al personal de la Cooperativa de Ahorro y crédito “Andina” Ltda. y “Sumak Kawsay” Ltda. por haber permitido realizar el Proyecto de Investigación en tan noble Institución.

Al Ing. Freddy Miranda tutor de mi proyecto de investigación por la gran paciencia y orientación en el desarrollo de este trabajo y a todos los miembros del Tribunal de mi Tesis, quienes con su apoyo, tiempo y paciencia supieron orientarme para poder terminar esta etapa tan importante en mi vida.

Un agradecimiento especial a la Universidad Técnica de Cotopaxi, Facultad de Ciencias Administrativas y sus docentes que conforma por brindar conocimientos, experiencia y enseñanzas.

Myriam.

AGRADECIMIENTO

A la Universidad Técnica de Cotopaxi en especial a la Facultad de Ciencias Administrativas por haberme brindarme la oportunidad de poder continuar y culminar con mis estudios superiores en tan distinguida institución.

A los gerentes de las Cooperativas de Ahorro y Crédito “Andina Ltda.”, y “Sumak Kawsay Ltda.”, quienes me han permitido desarrollar mi proyecto de tesis el cual me permitirá obtener mi título de tercer nivel.

Al Ing. Freddy Miranda tutor de mi proyecto de investigación por haberme guiado y compartido sus conocimientos que fueron de gran ayuda, para el buen desarrollo del presente trabajo investigativo.

A todos mis familiares y amigos quienes me brindaron su apoyo incondicional en los momentos difíciles, pues que con sus palabras de aliento me ayudaron a seguir y poder culminar con el desarrollo del proyecto de investigación.

Israel.

DEDICATORIA

A Dios y mi Niño Jesús por estar siempre conmigo en cada paso que doy y darme fuerza por permitirme llegar a este momento especial en mi vida, por los triunfos y los momentos difíciles que me han enseñado a valorar mi vida cada día más y compartir esta felicidad junto a mi familia.

A mis queridos padres quienes estaban ahí brindándome día a día su apoyo incondicional y aliento cuando más lo necesitaba me han llevado a culminar el sueño más anhelado, todo lo que soy es gracias a ustedes.

A mis amigas y compañeros universitarios quienes me han brindado su apoyo incondicional en los momentos más difíciles de mi vida para poder culminar con éxito esta preparación académica.

Myriam.

DEDICATORIA.

A mis padres quienes fueron el pilar fundamental para poder culminar con mi carrera universitaria, por brindarme su apoyo económico y moral en cada etapa de mi vida universitaria, ya que sin ellos no hubiera sido posible culminar con mi formación académica.

A mi hermana Jessy quien ha sido mi ejemplo a seguir para poder llegar a esta etapa de mi vida, por todos los consejos y todo el apoyo brindado durante todo este tiempo transcurrido.

A mis amigos y compañeros universitarios con quienes hemos compartido las mejores experiencias de nuestras vidas, las alegrías, los triunfos, las tristezas y fracasos, pero siempre hemos sabido sobresalir y llegar a esta etapa de nuestras vidas como es culminar con nuestra carrera universitaria que fue nuestro gran sueño cuando empezamos nuestras vidas en la universidad.

Gracias y muchísimas gracias a todos.

Israel.

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS

TÍTULO: “ANÁLISIS DE LA CARTERA VENCIDA Y SU INCIDENCIA SOBRE EL PATRIMONIO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO TRES., DEL CANTÓN LATACUNGA, EN EL PERIODO 2017”

Autores:

Pila Yáñez Myriam Rocío

Tapia Quisaguano Carlos Israel

RESUMEN

El presente proyecto de investigación, pretende presentar el análisis de la cartera vencida y su incidencia sobre el patrimonio de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento tres, establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, con la finalidad de determinar los problemas ocasionados por el incumplimiento de las obligaciones de créditos otorgados a los clientes. El trabajo se lo realizará en las Cooperativas de Ahorro y Crédito “Andina Ltda.” y “Sumak Kawsay Ltda.”, en los años 2015, 2016 y 2017, que se eligió por la facilidad de la información entregada por parte de las organizaciones; permite conocer los problemas que presentan las instituciones financieras y el incumplimiento de las obligaciones de crédito, pudiendo afectar directamente al patrimonio, esto a través de la indagación de las políticas y procedimientos para recuperar la cartera de crédito vencida y el análisis de los estados financieros, por medio de indicadores financieros. Para la ejecución del presente proyecto será necesario la aplicación de métodos, técnicas e instrumentos de investigación, procedimientos que permitirá reconocer las posibles causas del incumplimiento de las obligaciones crediticias por parte de los socios. Para determinar la incidencia con el Patrimonio, se realizará un análisis de los estados financieros ejecutados de los años 2015, 2016 y 2017. Los beneficiarios directos del proyecto estarán conformados por los directivos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito designadas del segmento 3, mientras que los beneficiarios indirectos lo conformaran las entidades que regulan el Sistema Financiero Ecuatoriano, en este caso es la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, además de los estudiantes quienes desarrollaran la investigación y como fuente de información para futuras investigaciones. El aporte de la investigación permitirá mejorar y tomar medidas correctivas que ayudará a la planificación de los gerentes, enfocados en generar utilidades y así obtener confidencialidad con los clientes, por ende, es importante porque se determinara la situación actual de la entidad y detectar irregularidades que se presenten.

Palabras claves: Cartera vencida, Patrimonio, Crédito, Cooperativas.

COTOPAXI TECHNICAL UNIVERSITY

FACULTY OF ADMINISTRATIVE SCIENCES

THEME: “ANALYSIS OF THE OVERDUE PORTFOLIO AND ITS INCIDENCE ON THE HERITAGE OF THE SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVES OF THE THREE SEGMENT, OF THE LATACUNGA CANTON, IN THE PERIOD 2017”.

Authors:

Pila Yáñez Myriam Rocío
Tapia Quisaguano Carlos Israel

ABSTRACT

This research project aims to present the analysis of the overdue portfolio and its impact on the patrimony of the savings and credit cooperatives of three segment, established by Superintendence of Popular and Solidarity Economy, in order to determine the problems caused by the breach of credit obligations granted to the customers. The work will be carried out in the Savings and Credit Cooperatives “Andina Ltda”. And “Sumak Kawsay Ltda”. In the years 2015, 2016, and 2017, which was chosen because of the ease of the information provided by the organizations; it allows to know the problems presented by financial institutions and the breach of credit obligations, which may directly affect the heritage, this through the investigation of the policies and procedures to recover the overdue loan portfolio and the analysis of the financial statements, by means of financial indicators. For the execution of this project it will be necessary to apply methods, techniques and research instruments, procedures that will allow recognizing the possible causes of the breach of credit obligations by the partners. To determine the incidence with the heritage, an analysis of the executed financial statements for 2015, 2016 and 2017 will be carried out. The direct beneficiaries of the project will be conformed of the directors of the designated Savings and Credit Cooperatives of three segment, while the indirect beneficiaries will be formed by the entities that regulate the Ecuadorian Financial System, in this case the Superintendency of Popular and Solidarity Economy, in addition of the students who will develop the research and as a source of information for future research, the contribution of the research will improve and take corrective measures that will help the planning of the managers, focused on generating profits and thus obtain confidentiality with the clients, therefore, it is important because the current situation of the entity will be determined and irregularities detected. To present themselves.

KEYWORDS: Overdue Portfolio, Heritage, Credit, Cooperatives.

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 Proyecto de Investigación al Idioma Inglés presentado por los estudiantes Egresados de la Carrera de **CONTABILIDAD Y AUDITORÍA** de la Facultad de **CIENCIAS ADMINISTRATIVAS: Pila Yáñez Myriam Rocío y Tapia Quisaguano Carlos Israel**, cuyo título versa “**ANÁLISIS DE LA CARTERA VENCIDA Y SU INCIDENCIA SOBRE EL PATRIMONIO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DEL SEGMENTO TRES., DEL CANTÓN LATACUNGA, EN EL PERÍODO 2017**”, lo realizaron bajo mi supervisión y cumple con una correcta estructura gramatical del Idioma.

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

Latacunga, febrero del 2019

Atentamente,

.....
Msc. Vladimir Sandoval
DOCENTE CENTRO DE IDIOMAS
C.I. 050210421-9



**CENTRO
DE IDIOMAS**

ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	Pág.
Portada.....	i
Declaraciòn de auditorìa	ii
Aval de tutor del proyecto de investigación	iii
Aprobaciòn del tribunal de titulaciòn	iv
Agradecimiento.....	vi
Dedicatoria.....	vii
Resumen.....	ix
Abstract.....	x
Aval de traducciòn	xi
Índice general.....	xii
Índice de tablas	xvi
Índice de figuras.....	xviii
Índice de anexos.....	xix
1. Información general.....	1
2. Justificaciòn del proyecto	2
3. Beneficiarios del proyecto	3
4. El problema de investigación	4
5. Objetivos.....	8
5.1 General.....	8
5.2 Específicos.....	8
6. Actividades y sistema de tareas en relaciòn a los objetivos planteados:	9
7. Fundamentaciòn científica o técnica	10
7.1 Sistema financiero.....	10
7.1.1 Importancia	10

7.1.2	Objetivos	11
7.1.3	Características	11
7.1.4	Clasificación	12
7.2	Cooperativas de Ahorro y Crédito	12
7.2.1	Importancia	13
7.2.2	Fines	13
7.2.3	Características	14
7.3	Crédito	14
7.3.1	Importancia	15
7.3.2	Tipos de crédito	15
7.3.3	Las cinco “C” del crédito	16
7.3.4	Riesgo de crédito	18
7.3.5	Administrador de Riesgo	18
7.3.6	Tipos de riesgo	20
7.3.7	Central de riesgos	21
7.3.8	Cartera de crédito	22
7.3.9	Cartera de crédito Vencida	22
7.4	Análisis Financiero	23
7.4.1	Característica	24
7.4.2	Instrumentos de Análisis Financiero	25
7.4.3	Indicadores financieros	27
7.4.3.2	Importancia	27
7.5	Patrimonio	28
7.5.1	Estado de cambios en el patrimonio	29
8.	Preguntas científicas	30
9.	Metodología y diseño experimental	31
9.1	Tipo de investigación	31

9.2	Metodología	31
9.3	Métodos	32
9.4	Técnicas e instrumentos.....	32
9.4.1	Entrevista.....	32
9.5	Población	33
10.	Análisis y discusión de resultados	34
10.1	Análisis de la entrevista realizada al Jefe de Créditos y Cobranzas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Andina Ltda.”	34
10.2	Análisis de la entrevista realizada al Jefe de Créditos y Cobranza en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumak kawsay Ltda.”	35
10.3	Análisis financiero de las cooperativas objeto de estudio	37
10.3.1	Cartera de crédito Cooperativa Andina Ltda.	37
10.3.2	Cartera de crédito Cooperativa Sumak Kawsay Ltda.	38
10.3.1	Cartera de crédito por vencer Cooperativa Andina Ltda.	39
10.3.2	Cartera de crédito por vencer Cooperativa Sumak Kawsay Ltda.	40
10.3.1	Cartera de crédito reestructurada por vencer Cooperativa Andina Ltda.....	41
10.3.2	Cartera de crédito reestructurada por vencer Cooperativa Sumak kawsay Ltda.	42
10.3.1	Cartera de crédito que no devenga interés Cooperativa Andina Ltda.	43
10.3.2	Cartera de crédito que no devenga interés Cooperativa Sumak kawsay Ltda. .	44
10.3.4	Cartera de crédito vencida Cooperativa Andina Ltda.....	45
10.3.4	Cartera de crédito vencida Cooperativa Sumak kawsay Ltda.	46
10.4	Análisis Vertical de la Cartera de Crédito Cooperativa Andina Ltda.....	47
10.4.1	Análisis Vertical Cartera de Crédito Consumo Prioritario.	47
10.4.2	Análisis Vertical Cartera de Crédito Inmobiliario	49
10.4.3	Análisis Vertical Cartera de Microcrédito.	51
10.5.	Análisis Vertical de la Cartera de Crédito Cooperativa Sumak Kawsay Ltda.	53
10.6.	Análisis Horizontal de la Cartera de Crédito Cooperativa de Andina Ltda.....	57

10.6.1	Análisis Horizontal Cartera de Consumo Prioritario.....	57
10.6.2	Análisis Horizontal Cartera de Crédito Inmobiliario	59
10.6.3	Análisis Horizontal Cartera de Microcrédito.....	61
10.7	Análisis Horizontal de la Cartera de Crédito Cooperativa Sumak Kawsay Ltda.	63
10.7.1	Análisis Horizontal Cartera de Consumo Prioritario.....	63
10.7.2	Análisis Horizontal Cartera de Microcrédito.....	65
10.8.	Índices de morosidad	67
10.8.1.1	Morosidad de la cartera total cooperativa Andina Ltda.....	67
10.8.1.2	Morosidad de la cartera total cooperativa Sumak Kawsay Ltda.	68
10.8.2.1	Morosidad de la cartera de crédito consumo Cooperativa Andina Ltda.....	69
10.8.2.2	Morosidad de la cartera de crédito consumo Cooperativa Sumak Kawsay Ltda.	70
10.8.3.1	Morosidad de la cartera del microcrédito Cooperativa Andina Ltda.....	71
10.8.3.2	Morosidad de la cartera del microcrédito Cooperativa Sumak Kawsay Ltda. .	72
10.8.4.1	Porcentaje cartera de crédito vencida cooperativa Andina Ltda.....	73
10.8.4.2	Porcentaje cartera de crédito vencida cooperativa Sumak Kawsay Ltda.	74
10.8.5.2	Cobertura de Cartera de Crédito Vencida Cooperativa Andina Ltda.	75
10.8.5.1	Cobertura de Cartera de Crédito Vencida Cooperativa Sumak Kawsay Ltda..	76
10.9	Indicadores de rentabilidad	77
10.9.1.1	Rentabilidad del Patrimonio (ROE) Cooperativa Andina Ltda.	77
10.9.1.2	Rentabilidad del Patrimonio (ROE) Cooperativa Sumak Kawsay Ltda.....	78
10.9.2.1	Rentabilidad Sobre Activos (ROA) Cooperativa Andina Ltda.....	79
10.9.2.2	Rentabilidad Sobre Activos (ROA) Cooperativa Sumak Kawsay Ltda.	80
10.9.3.1	Liquidez Cooperativa Andina Ltda.....	81
10.9.3.2	Liquidez Cooperativa Sumak Kawsay Ltda.	82
10.9.4.1	Vulnerabilidad del Patrimonio Cooperativa Andina Ltda.	83
10.9.4.2	Vulnerabilidad del Patrimonio Cooperativa Sumak Kawsay Ltda.....	84
10.10.1.	Análisis de las Cuentas del Patrimonio Cooperativa Andina Ltda.	85

10.10.2	Análisis de las Cuentas del Patrimonio Cooperativa Sumak Kawsay Ltda.....	86
10.11	Análisis de resultados	87
10.11.1	Incidencia de la Cartera Vencida sobre el Patrimonio.....	87
11.	Impactos social, económico y técnico.....	90
12.	Presupuesto para la propuesta del proyecto.....	91
13.	Conclusiones y recomendaciones	92
14.	Bibliografía	94
15.	Anexos	96

ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	Pág.	
Tabla 1	Beneficiarios del proyecto	3
Tabla 2	Beneficiarios de las Instituciones Financieras.....	3
Tabla 3	Segmentos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito por activos	5
Tabla 4	Número de Cooperativas de Ahorro y crédito por segmentos.....	6
Tabla 5	Actividades y Sistema de tarea en relación a los objetivos	9
Tabla 6	Instituciones que Integran el Sistema financiero	12
Tabla 7	Índices financieros	28
Tabla 8	Técnicas e instrumentos de investigación a ser utilizados.....	32
Tabla 9	Universo de la investigación.....	33
Tabla 10	Cartera de crédito Cooperativa Andina	37
Tabla 11	Cartera de crédito Cooperativa Sumak Kawsay	38
Tabla 12	Cartera de crédito por vencer, Cooperativa Andina	39
Tabla 13	Cartera de crédito por vencer, Cooperativa Sumak Kawsay	40
Tabla 14	Cartera de crédito reestructurada por vencer, Cooperativa Andina.....	41
Tabla 15	Cartera de crédito reestructurada por vencer, Cooperativa Sumak Kawsay ...	42
Tabla 16	Cartera de crédito que no devenga interés, Cooperativa Andina.....	43
Tabla 17	Cartera de crédito que no devenga interés, Cooperativa Sumak Kawsay	44
Tabla 18	Cartera de crédito vencida, Cooperativa Andina	45
Tabla 19	Cartera de crédito vencida, Cooperativa Sumak Kawsay.....	46

Tabla 20	Análisis Vertical Cartera de Consumo Prioritario, Cooperativa Andina.....	47
Tabla 21	Análisis Vertical Cartera de Crédito Inmobiliario, Cooperativa Andina.....	49
Tabla 22	Análisis Vertical Cartera de Microcrédito, Cooperativa Andina.....	51
Tabla 23	Análisis Vertical de la Cartera de Consumo Prioritario, Cooperativa Sumak Kawsay.....	53
Tabla 24	Análisis Vertical Cartera de Microcrédito, Cooperativa Sumak Kawsay	55
Tabla 25	Análisis Horizontal Cartera de Consumo Prioritario, Cooperativa Andina	57
Tabla 26	Análisis Horizontal Cartera de Crédito Inmobiliario, Cooperativa Andina	59
Tabla 27	Análisis Horizontal Cartera de Microcrédito, Cooperativa Andina	61
Tabla 28	Análisis Horizontal Cartera de Consumo Prioritario, Cooperativa Sumak Kawsay	63
Tabla 29	Análisis Horizontal Cartera de Microcrédito, Cooperativa Sumak Kawsay ..	65
Tabla 30	Morosidad de la cartera total Cooperativa Andina	67
Tabla 31	Morosidad de la cartera total Cooperativa Sumak Kawsay.....	68
Tabla 32	Morosidad de la cartera de consumo Cooperativa Andina	69
Tabla 33	Morosidad de la cartera de consumo Cooperativa Sumak Kawsay.....	70
Tabla 34	Morosidad de la cartera de Microcrédito Cooperativa Andina	71
Tabla 35	Morosidad de la cartera de Microcrédito Cooperativa Sumak Kawsay	72
Tabla 36	Porcentaje de Cartera de Crédito Vencida Cooperativa Andina	73
Tabla 37	Porcentaje de Cartera de Crédito Vencida Cooperativa Sumak Kawsay	74
Tabla 38	Cobertura de Cartera de Crédito Vencida, cooperativa Andina Ltda.	75
Tabla 39	Cobertura de Cartera de Crédito Vencida cooperativa Sumak Kawsay	76
Tabla 40	Rentabilidad del Patrimonio ROE, Cooperativa Andina.....	77
Tabla 41	Rentabilidad del Patrimonio ROE, Cooperativa Sumak Kawsay.....	78
Tabla 42	Rentabilidad sobre Activos ROA, Cooperativa Andina	79
Tabla 43	Rentabilidad sobre Activos ROA, Cooperativa Sumak Kawsay.....	80
Tabla 44	Liquidez, Cooperativa Andina.....	81
Tabla 45	Liquidez, Cooperativa Sumak Kawsay.....	82
Tabla 46	Vulnerabilidad del Patrimonio, Cooperativa Andina	83
Tabla 47	Vulnerabilidad del Patrimonio, Cooperativa Sumak Kawsay	84
Tabla 48	Cuentas de Patrimonio Cooperativa Andina.....	85
Tabla 49	Cuentas de Patrimonio Cooperativa Sumak Kawsay	86
Tabla 50	Presupuesto para la propuesta del proyecto.....	91

Tabla 51	Comparación morosidad de la cartera total	110
Tabla 52	Comparación Morosidad de la cartera de crédito consumo.....	110
Tabla 53	Comparación morosidad de la cartera de la microempresa	111
Tabla 54	Comparación porcentaje de cartera de crédito vencida	111
Tabla 55	Comparación cobertura de cartera de crédito vencida.....	112
Tabla 56	Comparación rentabilidad del patrimonio (ROE).....	112
Tabla 57	Comparación rentabilidad sobre activos (ROA).....	113
Tabla 58	Comparación liquidez	113
Tabla 59	Comparación de la vulnerabilidad del patrimonio.....	114

ÍNDICE DE FIGURAS

CONTENIDO		Pág.
Figura 1	Cartera de crédito, Cooperativa Andina	37
Figura 2	Cartera de crédito Cooperativa Sumak Kawsay.....	38
Figura 3	Cartera de crédito por vencer, Cooperativa Andina	39
Figura 4	Cartera de crédito por vencer, Cooperativa Sumak Kawsay.....	40
Figura 5	Cartera de crédito reestructurada por vencer, Cooperativa Andina	41
Figura 6	Cartera de crédito reestructurada por vencer, Cooperativa Sumak Kawsay ...	42
Figura 7	Cartera de crédito que no devenga interés, Cooperativa Andina	43
Figura 8	Cartera de crédito que no devenga interés, Cooperativa Sumak Kawsay	44
Figura 9	Cartera de crédito vencida, Cooperativa Andina.....	45
Figura 10	Cartera de crédito vencida, Cooperativa Sumak Kawsay	46
Figura 11	Morosidad de la cartera total Cooperativa Andina.....	67
Figura 12	Morosidad de la cartera total Cooperativa Sumak Kawsay	68
Figura 13	Morosidad de la cartera de consumo Cooperativa Andina.....	69
Figura 14	Morosidad de la cartera de consumo Cooperativa Sumak Kawsay	70
Figura 15	Morosidad de la cartera de Microcrédito Cooperativa Andina	71
Figura 16	Morosidad de la cartera de Microcrédito Cooperativa Sumak Kawsay	72
Figura 17	Porcentaje de Cartera de Crédito Vencida Cooperativa Andina	73
Figura 18	Porcentaje de Cartera de Crédito Vencida Cooperativa Sumak Kawsay	74
Figura 19	Cobertura de Cartera de Crédito Vencida, cooperativa Andina Ltda.....	75
Figura 20	Cobertura de Cartera de Crédito Vencida cooperativa Sumak Kawsay.....	76

Figura 21	Rentabilidad del Patrimonio ROE, Cooperativa Andina.....	77
Figura 22	Rentabilidad del Patrimonio ROE, Cooperativa Sumak Kawsay	78
Figura 23	Rentabilidad sobre Activos ROA, Cooperativa Andina.....	79
Figura 24	Rentabilidad sobre Activos ROA, Cooperativa Sumak Kawsay	80
Figura 25	Liquidez, Cooperativa Andina	81
Figura 26	Liquidez, Cooperativa Sumak Kawsay	82
Figura 27	Vulnerabilidad del Patrimonio, Cooperativa Andina	83
Figura 28	Vulnerabilidad del Patrimonio, Cooperativa Sumak Kawsay.....	84

ÍNDICE DE ANEXOS

CONTENIDO	Pág.
Anexo 1. Cooperativas de Ahorro y Crédito pertenecientes al segmento tres.	96
Anexo 2. Curriculum Vitae del Tutor	98
Anexo 3. Curriculum Vitae de los estudiantes	99
Anexo 4. Entrevista realizada al jefe de crédito de la cooperativa “Andina Ltda.”	101
Anexo 5. Entrevista realizada al jefe de crédito de la cooperativa “Sumak Kawsay Ltda.” ...	106
Anexo 6. Comparativo, incidencia de la cartera vencida sobre el patrimonio.	110
Anexo 10. Estados Financieros de la COAC “Andina“Ltda. del año 2015.....	115
Anexo 11. Estados Financieros de la COAC “Andina “Ltda. del año 2016.....	119
Anexo 12. Estados Financieros de la COAC “Andina “Ltda. del año 2017.....	125
Anexo 13. Estados Financieros de la COAC “Sumak Kawsay “Ltda. del año 2015	131
Anexo 14. Estados Financieros de la COAC “Sumak Kawsay“ Ltda. del año 2016	142
Anexo 15. Estados Financieros de la COAC “Sumak Kawsay “Ltda. del año 2017	154
Anexo 16. Certificado de aceptación COAC Andina Ltda.....	166
Anexo 17. Certificado de aceptación COAC Sumak Kawsay Ltda.	167

1. INFORMACIÓN GENERAL

Título del proyecto

“Análisis de la cartera vencida y su incidencia sobre el patrimonio de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento tres, del Cantón Latacunga, en el período 2017”.

Fecha de inicio: 03 de abril del 2018

Fecha de finalización: febrero 2019

Lugar de ejecución: Provincia de Cotopaxi

Unidad Académica que auspicia: Facultad de Ciencias Administrativas

Carrera que auspicia: Contabilidad y Auditoría

Proyecto de investigación vinculado:

Equipo de trabajo:

Tutor: Ing. Miranda Pichucho Freddy Ramón

Autores:

- Pila Yánez Myriam Roció
- Tapia Quisaguano Carlos Israel

Área de conocimiento: Análisis Financiero

Línea de investigación: La Administración y Economía para el Desarrollo Humano y Social.

Sub líneas de investigación de la Carrera: Sistema Integrado de Contabilidad Orientados al Fortalecimiento de la Competitividad y la Sostenibilidad.

2. JUSTIFICACIÓN DEL PROYECTO

El principal problema en el sector financiero, es la morosidad y por ende el impacto directo en su rentabilidad; el mismo que se ve sujeto al servicio que ofrecen, como es la colocación de créditos, el cual proyecta buenos resultados siempre y cuando se cumpla con la metodología y normativa competente a la institución, y dicha información no sea alterada y en un futuro cause pérdidas económicas a la institución.

El propósito fundamental del presente trabajo, tiene como finalidad determinar la incidencia de la cartera vencida y como ésta afecta al patrimonio, considerando que el incumplimiento de las obligaciones crediticias, se conviertan en pérdida para las entidades financieras. Se pretende identificar las principales causas de la inadecuadas en gestión de crédito y así poder determinar la incidencia de la cartera vencida con el patrimonio, buscando contrarrestar la ineficiente aplicación de la normativa interna de crédito, que disminuya los niveles de riesgo de crédito.

Todo esto permitirá, con los resultados que se puedan obtener, una mejor toma de decisiones y correctivos por parte de las entidades, permitiendo mejorar la gestión de créditos, así como la aplicación de políticas y señales de alerta, considerando que una adecuada administración de riesgo de crédito, genera beneficios positivos en las cooperativas.

También es beneficioso para el área de negocios y gestión de cartera, en busca del adecuado manejo de la misma. En caso de seguir creciendo la cartera vencida, las entidades financieras corren el riesgo de reducir su liquidez y solvencia pudiendo ser esto causal del cierre definitivo de sus actividades financieras. Para evitar estos inconvenientes, se debe poner en practica todos los conocimientos al momento de hacer el análisis en cada una de las carpetas de poder otorgar un crédito, con el objetivo de prevenir que se produzca la mora y por consecuencia esta se convierta en cartera vencida, generando pérdida para las entidades financieras, que a futuro puede tener consecuencias graves.

La investigación permitirá que la institución financiera pueda establecer estrategias y políticas crediticias que ayuden a la cooperativa 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 el incumplimiento crediticio, pues servirá de base para profundizar el análisis, ayudando a establecer propuesta que contrarresten el riesgo.

3. BENEFICIARIOS DEL PROYECTO

En el proyecto de investigación se determinó: como beneficiarios directos a las Cooperativas de Ahorro y Crédito seleccionadas y los socios, puesto que mediante esta investigación podrán determinar cuál es la incidencia de la cartera vencida sobre el patrimonio de cada institución financiera del segmento tres del cantón Latacunga, considerando que esto puede ayudar a corregir posibles errores cometidos al otorgar los diferentes tipos de créditos, mientras que los beneficiarios indirectos son el Sistema Financiero Ecuatoriano, los estudiantes que realizamos la investigación, así como las fuentes secundarias para futuras investigaciones.

Tabla 1

Beneficiarios del proyecto

BENEFICIARIOS DIRECTOS	BENEFICIARIOS INDIRECTOS
<ul style="list-style-type: none"> Las Cooperativas de Ahorro y Crédito “Andina Ltda.” y “Sumak Kawsay Ltda.” 	<ul style="list-style-type: none"> Sistema financiero ecuatoriano
<ul style="list-style-type: none"> Socios 	Estudiantes: <ul style="list-style-type: none"> Pila Myriam Tapia Israel Futuras Investigaciones

Nota: Elaboración propia

Tabla 2

Beneficiarios de las Instituciones Financieras.

Cargos	BENEFICIARIOS	
	COAC Andina Ltda.	COAC Suma Kawsay Ltda.
Socios	25900	24000
Directivos	4	4
Personal de crédito	10	8

Nota: Elaboración propia.

4. EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

Nuestro país, en el año 1999 atravesó una fuerte crisis económica, generado por problemas de liquidez y de solvencia de instituciones financieras con gran cobertura nacional, situación que conmocionó al pueblo y acabó con más del 50% de estas instituciones que para esta fecha existían, por lo que el estado tuvo que adoptar medidas inmediatas de apoyo, con el objetivo de brindar credibilidad y confianza al sistema financiero.

Debido a lo anterior la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero Ecuatoriano, en virtud de su actividad principal de negocio, ha establecido metodologías básicas que permitan monitorear los perfiles crediticios, y por ende determinar parámetros básicos en los cuales las instituciones del sistema financiero a nivel nacional deben enmarcar sus modelos de crédito. Sin embargo, al no dar cumplimiento de la normativa legal algunas instituciones financian actividades, con referencias bancarias, comerciales y personales irregulares, con requisitos mínimos y con tiempos de respuesta inmediatos, siendo un factor alarmante al momento de determinar el nivel de riesgo.

El diario el Comercio en su columna El ABC de la central de riesgos en Ecuador publicado el 04 de octubre del 2016 manifiesta: que todo SCORING de crédito permitirá “garantizar que el préstamo sea pagado, siempre y cuando disponga de información confiable y de calidad sobre el deudor, y poder determinar si tiene un buen historial crediticio o no. Lo anterior reduce el riesgo del crédito y asegura que éste sea pagado”

Siendo así que las instituciones financieras, con el propósito de proteger su patrimonio técnico y a la vez su rentabilidad ha desarrollado un SCORING interno, el mismo que determina la probabilidad de cumplimiento en el pago de un cliente. Para ello, gerencia general apoyada por la unidad de riesgos, son los encargados de desarrollar metodologías expertas adaptadas a su necesidad y a la realidad del segmento de mercado al cual pertenece: herramientas las cuales son usadas por cada uno de los asesores comerciales quienes, constituyen el primer vínculo con los posibles sujetos de crédito, siendo de suma importancia que el personal, que pertenece a esta área esté capacitado y tenga conocimiento pleno de la importancia acerca de la veracidad de la información que presenta el cliente y del criterio bajo el cual el asesor da su opinión frente al comité de crédito.

Frente a los continuos cambios dentro de la administración del gobierno y la descentralización de los poderes del estado, el sistema financiero tomó participación siendo así que a partir del año 2012, al instaurar la Ley de Economía Popular y Solidaria nace la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), entidad la cual se encargaría del manejo del sector de la economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, fundamentado en el principio del buen vivir , generándose un proceso de transición importante para el sistema financiero cooperativo.

En el Ecuador según el último boletín al 31 de marzo del 2017 de la SEPS (2017), confirma que existe “697” cooperativas correspondiente al Sector Financiero Popular y Solidario integrado por cooperativas de ahorro y crédito, cajas comunes, cajas de ahorro y entidades asociativas solidarias , distribuidas a nivel nacional ; las mismas que se encuentran distribuidas en diferentes segmentos¹, establecidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria ,ubicara a las cooperativas de ahorro y crédito en segmento determinados: uno, dos, tres y cuatro. Conforme superen el monto de sus activos tomando para ello los parámetros fijados en la siguiente:

Tabla 3
Segmentos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito por activos

Segmentos	Activos (USB)
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00
Cajas de ahorro, bancos comunales, cajas comunales	

Nota: Boletín Financiero SEPS al 31 de marzo del 2017. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

La presente distribución, permite a la SEPS regularizar y transparentar la información de cada una de las instituciones financieras bajo su control. Lo que conllevó a la intervención de dos cooperativas pertenecientes a la zona centro del país, tales como la Cooperativa Acción Rural y Cooperativa CACPET, las mismas que posterior a las irregularidades encontradas, actuó la SEPS y posterior la Fiscalía, determinándose el cierre y liquidación de mencionadas instituciones, observando una inadecuada administración de recursos

¹ Definidos en el Art. 1 de la Resolución No. JR-STE-2012-003 (JUNTA BANCARIA, 2012)

(malversación de fondos) por ende, insolvencia e incapacidad de cumplir con sus obligaciones con los socios.

Tabla 4

Número de Cooperativas de Ahorro y crédito por segmentos

Cooperativas de ahorro y crédito incluidas en este boletín, por segmento	
Segmento 1:	26 cooperativas, de un total de 26 cooperativas
Segmento 2:	33 cooperativas, de un total de 33 cooperativas
Segmento 3:	84 cooperativas, de un total de 84 cooperativas
Segmento 4:	174 cooperativas, de un total de 183 cooperativas
Segmento 5:	297 cooperativas, de un total de 370 cooperativas
Total:	622 cooperativas, de un total de 697 cooperativas

Nota: Boletín Financiero SFPS al 31 de marzo del 2017. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Para el Segmento 1 no se considera la Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias - CONAFIPS²

Ante este escenario el sistema financiero cooperativo se ve amenazado, por la pérdida de credibilidad de sus socios, producto de los débiles límites de exposición generados por cada institución, y por ende por la mala toma de decisiones de la administración, las mismas que debieron haber sido reportadas a tiempo a la entidad de control, a fin de mitigar estas anomalías.

La provincia de Cotopaxi, cuenta con cooperativas de renombre, dentro de las cuales se encuentran la cooperativa Cacpeco, Oscus y El Sagrario. Las mismas que además de mantener indicadores de morosidad, efectividad y solvencia mantiene un prestigio de más de una mitad de década, el cual ha generado confianza en cada uno de los socios, dando un crecimiento sostenido a cada institución. Las Instituciones Financieras que realizan sus actividades económicas y laborables, lo hacen de forma legal, desempeñando un papel indispensable en el ámbito social y económico, dedicándose a la captación de dinero de los socios y a la otorgación de créditos y manteniéndose en el mercado a pesar que existe la variabilidad económica que se presentaron en los últimos años , brindando servicios de eficacia conforme a las necesidades de la sociedad permitiéndoles de esta forma mejorar los servicios crediticios, los cuales se generan a través de procesos que en cierta parte sea asegurado el pago de créditos otorgados a los clientes. La SEPS en su boletín de marzo de

² Institución pública que opera como banca de segundo piso, es decir, una entidad financiera al servicio de los actores de la economía popular y solidaria.

2017, muestra en los indicadores del segmento tres una morosidad de 11,38%, con un 48,6% de vulnerabilidad del patrimonio.

Por ende, se ha considerado realizar un análisis financiero, que permita determinar los efectos que ocasiona la cartera vencida en el patrimonio, y como este responde a posibles situaciones de incobrabilidad de la cartera, a través de estos se puede determinar la liquidez y solvencia que mantiene una entidad financiera durante su actividad económica. Se pretende solucionar el problema planteado como es: El incremento de la cartera vencida en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del segmento tres de la ciudad de Latacunga.

Formulación del problema

¿Cómo incide la cartera vencida sobre el patrimonio, en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del cantón Latacunga, segmento tres?

Se pretende contestar a las siguientes interrogantes, para reforzar la pregunta planteada en formulación del problema:

¿La cartera vencida incide sobre la rentabilidad de las cooperativas analizadas?

¿La cartera vencida incide en la utilidad de las cooperativas?

¿La cartera vencida afecta a los activos totales?

¿La cartera vencida tiene efecto en el riesgo crediticio?

¿La morosidad es un efecto de la cartera vencida?

¿Las políticas de crédito inciden en el incremento de la cartera vencida?

¿La cartera vencida afecta al patrimonio?

¿La cartera vencida incide en los gastos de las cooperativas?

¿La cartera vencida incide en los gastos de las cooperativas?

5. OBJETIVOS

5.1 General

Analizar la incidencia de la cartera vencida sobre el patrimonio de las cooperativas de ahorro y crédito, del segmento tres en el Cantón Latacunga, en el periodo 2015 – 2016 – 2017, mediante la aplicación de ratios financieros el cual permitirá conocer la realidad económica de las entidades.

5.2 Específicos

- Indagar información teórica mediante diferentes fuentes bibliográficas para el sustento documental de las cooperativas del segmento tres y la cartera vencida que tiene cada una de las instituciones financieras y su relación con el patrimonio.
- Diagnosticar la cartera vencida de las cooperativas del segmento tres, a través de la revisión de los procesos y procedimientos de crédito.
- Determinar la incidencia que ocasiona la cartera vencida en el patrimonio de las cooperativas de ahorro y crédito segmento tres, a través del análisis financiero.

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

Tabla 5

Actividades y Sistema de tarea en relación a los objetivos

Objetivos Específicos	Actividad	Resultado de la actividad	Descripción de la actividad (técnicas e instrumentos)
Indagar información teórica mediante diferentes fuentes bibliográficas para el sustento documental de las cooperativas del segmento tres y la cartera vencida que tiene cada una de las instituciones financieras y su relación con el patrimonio	<ul style="list-style-type: none"> • Recopilar información teórica sobre las cooperativas segmento tres. • Recabar información sobre la cartera vencida • Recopilar contenidos del patrimonio en el sistema financiero. • Indagar la incidencia de la cartera vencida en el patrimonio. 	Obtener Informar real y a la vez confiable para poder encaminar el análisis del proyecto.	<ul style="list-style-type: none"> • Recopilación bibliográfica en cuadros y tablas resúmenes y computadoras y sus unidades de almacenaje de textos, artículos, leyes, reglamentos.
Diagnosticar la cartera vencida de las cooperativas segmento tres, a través de la revisión de los procesos y procedimientos de crédito.	<ul style="list-style-type: none"> • Conocer metodologías investigativas que ayuden a determinar el proceso de cartera vencida. • Revisar políticas crediticias de las entidades designadas. 	Aplicar la metodología de investigación que determine a través de los estados financieros las causas del no cumplimiento de los pagos de cartera.	<ul style="list-style-type: none"> • Entrevistas • Análisis de Estados Financieros.
Determinar la incidencia que ocasiona la cartera vencida en el patrimonio de las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento tres, a través del análisis financiero.	<ul style="list-style-type: none"> • Aplicar indicadores financieros • Determinar a través de ratios, la incidencia de la cartera vencida en el patrimonio. 	Determinar los factores que inciden en el patrimonio por la cartera vencida.	<ul style="list-style-type: none"> • Indicadores Financieros. • Comparación de Cooperativas.

Nota: Elaboración propia

7. FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA O TÉCNICA

7.1 Sistema financiero

Herrera & García (2014), “es una parte fundamental de la economía, su principal función es de canalizar el ahorro hacia la inversión, lo que a la vez estimula el crecimiento económico. Por esta misma razón, la estabilidad del sistema financiero es imprescindible para la prosperidad económica” (p.249).

La superintendencia de bancos (2015), manifiesta que toda entidad financiera necesita de estabilidad durante su desarrollo es por ello que define al Sistema Financiero como:

Un sistema financiero, es el conjunto de instituciones que tiene como objetivo el de canalizar el ahorro de las personas. Esta canalización de recursos permite el desarrollo de la actividad económica, haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes, hacia las personas que necesitan estos recursos. Los intermediarios financieros crediticios se encargan de captar depósitos del público, y, por otro, prestarlo a los demandantes de recursos (p.01).

El sistema financiero, cumple un rol fundamental para la economía el cual está compuesto, por instituciones financieras públicas y privadas, instituciones de servicios financieros, compañías de seguros y compañías auxiliares que se encuentran bajo la supervisión y control de la Superintendencia de Bancos, con el objetivo de canalizar el ahorro de la sociedad hacia inversiones que le permitan aumentar la economía.

7.1.1 Importancia

Una situación de estabilidad, financiera podría definirse, como aquella en que el sistema financiero opera de manera eficiente y constante. En una economía desarrollada las entidades financieras, se encargan de distribuir los fondos que reciben de los ahorradores entre las personas necesitadas de créditos. De esta manera se mantiene una economía saludable, pero sobre todas las cosas se genera un clima de confianza entre la población para seguir generando riqueza (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2017).

7.1.2 Objetivos

Según el autor Garagorri, (2013) señala los siguientes objetivos sobre el sistema financiero:

- Estimular el ahorro interno y financiación externa a través de préstamos y créditos.
- Orientar adecuadamente a la colocación de los recursos financieros.
- Asegurar la utilización racional y sistematizada de los recursos financieros.
- Promover el crecimiento de entidades públicas y privadas.
- Contribuir al proceso de estabilización y desarrollo económico del país, a través del flujo de captaciones crecientes y transparentes (p.234).

7.1.3 Características

Según García, (2013) manifiesta específicamente las siguientes características:

- Opera como un intermediario entre personas u organizaciones, que disponen de suficiente capital y aquellas que necesitan y solicitan recursos monetarios para desarrollar proyectos de inversión e impulsar la actividad económica.
- Facilita la circulación del dinero, permitiendo la realización de un sin número de transacciones diarias, y fomentando el desarrollo de proyectos de inversión.
- Estimula el ahorro mediante la oferta de productos con rendimiento atractivos y seguros.
- Facilita el pago de bienes y servicios, estimulando el comercio interno y externo.
- Proporciona el nivel apropiado de liquidez que necesita un país, para que la sociedad pueda comprar los bienes y servicios para su vida diaria (p.27).

Según la (SBS, 2015) determina que el Sistema Financiero está conformado por cuatro elementos:

- Instrumentos financieros
- Los intermediarios financieros
- Activos financieros
- Mercado financiero.

7.1.4 Clasificación

A continuación, se presenta la clasificación del Sistema Financiero en el Ecuador según la Superintendencia de Bancos (2017):

Tabla 6

Instituciones que Integran el Sistema financiero

Instituciones Públicas	Instituciones Privadas	Instituciones del Servicio Financiero	Compañías de Seguros auxiliares
Banco central del Ecuador	Instituciones Bancarias	Almacenes Generales de Depósito	Aseguradoras Nacionales
Banco de desarrollo del Ecuador	Sociedades Financieras	Compañías de arrendamiento mercantil	Cajeros Automáticos
B.N.F. BanEcuador	Mutualistas	Casas de Cambio	Servicios Cobranza
Corporación Financiera Nacional,	Cooperativa de Ahorro y Crédito	Compañías emisoras de tarjetas de Crédito	Servicios Contables y de Computación.

Nota: Superintendencia de Bancos. (2016). Clasificación del Sistema Financiero. Obtenido de Superintendencia de Bancos: http://portaldelusuario.sbs.gob.ec/contenido.php?id_contenido=23.

7.2 Cooperativas de Ahorro y Crédito

Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas, que se unen voluntariamente con el objetivo de realizar actividades de intermediación financiera, y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la Ley (Poveda, 2015, p.11).

Las cooperativas de Ahorro y Crédito, son instituciones que forman parte del Sistema Financiero, por tal razón Clavo & Gutiérrez (2010) las define como:

Instituciones de depósito con una naturaleza jurídica distinta, actuaciones persiguen fines sociales, no solo a partir del destino de una parte de sus beneficios sino a obrar, beneficios

sociales, la educación y promoción respectivamente, sino por las propias actividades bancarias que desarrollan en beneficio de una parte de la población (p.72).

Son instituciones financieras sin fines de lucro, que se han unido voluntariamente para hacer frente a sus aspiraciones económicas, cuyo objeto social es satisfacer las necesidades de los socios y de terceros buscan un beneficio mutuo, llegando así a sectores de menor economía mediante el cual, estas se enfocan en ayudar a sus socios a ahorrar, obtener préstamos y servicios financieros accesibles.

7.2.1 Importancia

Desde su creación, la Organización Internacional del Trabajo (OIT), ha reconocido el importante papel de las Cooperativas para lograr el desarrollo social y económico de los pueblos. El sistema cooperativo, debe efectuar una serie de ajustes y de generar ciertos factores positivos, puede ser una alternativa real y capaz de integrar una amplia gama de personas y grupos, en estructuras que propicien el desarrollo y expansión de sus potencialidades, en marcos socioeconómicos de carácter participativo y solidario, con justicia, libertad y transparencia tan necesarias para la transformación de las sociedades actuales (Murillo, 2012, p.18).

7.2.2 Fines

Alvares (2015), determina los siguientes fines:

Las cooperativas tienen por objeto planificar y realizar actividades o trabajos de beneficio social o colectivo, a través de una empresa manejada en común y formada con la aportación económica, moral e intelectual de sus miembros para cuyo cumplimiento recibirá los ahorros, depósitos especiales y certificados de aportación de los socios, efectuará cobros y pagos, así como todas aquellas operaciones necesarias para el fortalecimiento y la cooperación crediticia dentro del marco legal permitido por las Cooperativas:

- Otorgar créditos a sus socios de conformidad a los reglamentos establecidos por la Cooperativa.
- Establecer cursos de capacitación para sus socios.

- Brindar un cordial servicio a sus socios, para captar el mayor número de recursos para solventar la misma (p.25).

7.2.3 Características

Según Ben (2011), menciona que los rasgos esenciales de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: “son entidades fundadas con el esfuerzo propio y la ayuda mutua para prestar servicio a la comunidad” y reúne las siguientes características:

- Sus titulares son asociados.
- El poder de decisión se basa en el principio de igualdad, es decir todos los asociados poseen los mismos derechos a opinar y votar.
- Cuenta con recursos materiales y humanos para su funcionamiento, sus propietarios son los socios, quienes aportan los recursos materiales tales como: la tierra, las herramientas, dinero, fuerza de trabajo, con los aportes recibidos la Cooperativa realiza actividades que van a beneficiar a los socios y a sus familias y a su comunidad, la propiedad sobre la empresa es colectiva (pp.2-14).

7.3 Crédito

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito ofrecen al público una serie de servicios, dentro de los principales se encuentran dos; la colocación de créditos y la captación de recursos. En función de su principio de cooperativismo, y ya que uno de los objetivos como institución financiera es la de activar la economía del país, dependiendo de sus niveles de liquidez, se determinará el porcentaje de colocación de crédito, definiéndolo Leiva (2007), en su libro Banca Comercial al crédito como:

Operación en la que la institución financiera en calidad de proveedor, se compromete a entregarle al prestatario una cantidad de dinero, con el propósito de que este retorne en un tiempo determinado, pero incluyendo el valor correspondido en su capital, así como el interés por el préstamo (p.77).

Según el autor Topa (2014), manifiesta que “un crédito es una operación financiera, en la que una entidad financiera pone a nuestra disposición una cantidad de dinero, hasta un límite especificado en un contrato o durante un periodo de tiempo determinado” (p.24).

El crédito es indispensable, por cuanto contribuye con las personas para que puedan adquirir o financiar su negocio, sus tierras y también para solventar las necesidades, es necesario tomar en cuenta que los créditos deben ser cancelados a tiempo, y en el plazo establecido por la entidad prestamista, ya que esto genera rentabilidad, sin embargo este punto no es del todo real, ya que existe el riesgo de crédito se encuentra inmerso en este tipo de operaciones, situaciones la cual deberá asumir la institución, determinando niveles tolerables.

7.3.1 Importancia

En la actualidad el crédito es la función primordial, sin embargo, según Galicia (2015) manifiesta la importancia del crédito para la economía es muy grande, gracias al cual las personas pueden tener acceso a recursos que, de otra forma, sería difíciles de obtener. Los mismos pueden incentivar al consumo de las personas y, de esta forma, activar el sistema productivo del país. La gran cantidad de personas, pueden realizar proyectos e inversiones que les permita mejorar sus procesos de producción y sus ingresos, que en las últimas décadas también han sido ingresos para el país, los créditos cumplen una función primordial de generar confianza, estabilidad y seguridad para sus socios de esta manera llevar a cabo inversión social, para mantener la actividad económica.

7.3.2 Tipos de crédito

7.3.2.1 Crédito de consumo

Según el autor Orozco (2016), manifiesta que es otorgado a “personas naturales que tengan por destino la adquisición o pago de bienes, servicio o gastos no relacionados con una actividad productiva, adquisición de vehículos de usos privado o pago de obligaciones y servicios” (p.26).

7.3.2.2 Crédito de vivienda

Este tipo de crédito es “destinado a satisfacer necesidades, como la de compra de activos fijos sea este un terreno, una casa, por lo general este crédito se lo hará a mediano o largo plazo, el bien adquirido será utilizado, como garantía a favor de la institución financiera (Orozco, 2016, p.25).

7.3.2.3 Microcrédito

Este tipo de crédito está destinado al fortalecimiento de la actividad productiva, en pequeña escala de las personas naturales, jurídicas o grupos de prestatario con garantía solidaria de los sectores de comercio, servicios profesionales, transporte, turismo, industria y manufactura, exportación, construcción, comunicaciones, agricultura, ganadería y otras actividades (Orozco, 2016, p.23).

7.3.3 Las cinco “C” del crédito

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito para poder otorgar un crédito se debe tomar en consideración ciertos factores como son las cinco “C” del crédito que se dan a conocer a continuación:

7.3.3.1 Capacidad

Este factor hace referencia a la capacidad que tiene el socio del crédito, para hacer frente a sus obligaciones crediticias que mantiene con determinada institución financiera. Para determinar la capacidad de pago, el intermediario financiero investiga cómo es que el solicitante del crédito pretende hacer frente a sus obligaciones, considerando cuidadosamente sus flujos de efectivo, el calendario de pagos, su experiencia e historial de crédito (Saavedra & Saavedra, 2010, p.301).

7.3.3.2 Capital

El capital del solicitante son los recursos que personalmente mantenga invertido en el negocio para lo cual ha solicitado el crédito. Para la evaluación se requiere el análisis de su situación financiera. El análisis financiero detallado permite conocer completamente las posibilidades de pago, el flujo de ingresos y egresos, así como la capacidad de endeudamiento (Saavedra & Saavedra, 2010, p.301).

7.3.3.3 Colateral

El factor colateral hace referencia a todos aquellos elementos que dispone el acreditado, para el cumplimiento del crédito que le ha sido otorgado, es decir, las garantías o apoyos colaterales. Se evalúa a través de sus activos fijos, el valor económico y la calidad de estos, ya que en el análisis de crédito se establece que no deberá otorgarse un crédito sin tener prevista una segunda fuente de pago (Saavedra & Saavedra, 2010, p.301).

7.3.3.4 Carácter

Saavedra & Saavedra (2010), Define como “las cualidades de honorabilidad y solvencia moral, que tiene el deudor para responder al crédito. Se busca información sobre sus hábitos de pago y comportamiento en operaciones crediticias pasadas y presentes, en relación con sus pagos” (p.301).

7.3.3.5 Condiciones

La conveniencia de un crédito se refiere a que tanto el deudor, como el intermediario, deben estar en posibilidades de obtener un rendimiento adecuado de los créditos otorgados. En la medida en que el margen de intermediación y la probabilidad de recuperación del crédito sean más elevadas, le convendrá más al intermediario otorgarlo (Saavedra & Saavedra, 2010, p.301).

7.3.4 Riesgo de crédito

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito deben realizar un análisis de riesgo de crédito debido a que, como menciona la Superintendencia de Bancos (2009), “El riesgo de crédito, es aquel que asume el prestador derivado de la posibilidad de que el prestatario incumpla sus obligaciones” (p.01).

Saavedra & Saavedra (2010), manifiesta que el riesgo de crédito es la probabilidad de que, a su vencimiento, una cantidad no haga frente, en parte o en su totalidad, a su obligación de devolver una deuda o rendimiento, acordado sobre un instrumento financiero, debido a quiebra, iliquidez o alguna otra razón (p.297).

El riesgo de crédito es una probabilidad que puede ocurrir pérdidas en un préstamo, por el incumplimiento de los clientes, la valuación del riesgo de crédito se basa en la probabilidad de que el prestatario o emisor del bono incumpla con sus obligaciones durante los períodos económicos.

7.3.5 Administrador de Riesgo

La revista desarrollo de la administración de riesgo. Diagnóstico en grandes empresas del área con respecto a la administración de riesgo afirma que:

Londoño & Núñez (2010) “La administración integral de riesgo, es una disciplina que debe ser parte de la estrategia de las entidades, y del proceso de toma de decisiones para identificar y evaluar los riesgos potenciales que una organización enfrenta” (p.40).

Según Lara (2010), determina que la estructura para la administración de riesgo, está conformado por: Los órganos internos; Consejo de Administración, Consejo de Vigilancia; Comité de Administración de Riesgo y el Administrador de Riesgo.

7.3.5.1 El proceso de Administración de Riesgo

Lara (2010), define como objetivos de la administración de riesgo dos aspectos:

- Asegurar de que una institución o inversiones no sufra pérdidas económicas inaceptables (no tolerables).
- Mejorar el desempeño financiero de dicho agente económico, tomando en cuenta el rendimiento ajustado por riesgo.

Ambos objetivos serán alcanzables “(...) midiendo dichos riesgos, establecidos control de riesgo y comunicando dichos riesgos a los órganos colegiados correspondientes (comité de riesgo o consejo de administración).”

Ya identificados los objetivos y los medios para su consecución, el primer paso es identificar los riesgos a los cuales la institución se encuentra expuesta, para luego medir el grado de tolerancia y disminuir la exposición al riesgo, y para identificar los riesgos es necesario “(...) naturalezas de riesgo que se presentan en una transacción.” (Lara, 2005).

El segundo paso se relaciona con el aspecto cuantitativo, relacionado directamente con el riesgo de crédito, y a su vez vinculado con la probabilidad de incumplimiento en los pagos, las mismas que generan reservas que previenen las posibles pérdidas.

7.3.5.2 Funciones del administrador de riesgos

Lara (2010), determina que las funciones principales del administrador de riesgo, se deben elaborar y poner en consideración al comité de administración integral de riesgo las propuestas de políticas, procesos, estrategias, metodologías y procedimientos para la administración integral de riesgo, los límites de exposición de los diferentes tipos de riesgo, el plan de contingencia de liquidez, el informe de riesgo respecto nuevos productos y servicios.

Según Lara (2005), con respecto a las políticas para la administración integral del riesgo podemos mencionar las siguientes:

- Realizar la estructura organizacional que soporta el proceso de administración integral de riesgo; la misma que deberá seguir los preceptos establecidos en la presente resolución.
- Determinar los límites de exposición al riesgo al menos en relación a liquidez, morosidad, solvencia, concentración de depósito y de cartera.
- Establecer las medidas de control interno, así como las correspondientes para corregir las desviaciones que se observen sobre los límites y niveles de riesgo.

7.3.6 Tipos de riesgo

Según Lara (2010), manifiesta la clasificación de los riesgos es variada, pero en líneas generales podemos agruparlos en:

- **Riesgo de crédito.** - Es la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento del prestatario a la contraparte en operaciones directas, indirectas o de derivados que conlleva el no pago de las obligaciones pactadas. Lara (2005) define como “(...) la pérdida potencial producto del incumplimiento de la contraparte en una operación que incluye un compromiso de pago”. Riesgo el cual toda institución financiera asume al momento de otorgar el crédito y que durante el desarrollo de la investigación se completa.
- **Riesgo de mercado.** - Es la contingencia de que una institución del sistema financiero incurra en pérdida, debido a variaciones en el precio de mercado de un activo.
- **Riesgo de tasa de interés.** - Es la Posibilidad de que las instituciones financieras asuman pérdida, como consecuencia de movimiento adverso en las tasas de interés pactadas.
- **Riesgo de tipo de cambio.** - Es el impacto sobre las utilidades y el patrimonio de la institución controlada por variaciones en el tipo de cambio.

- **Riesgo de liquidez.** - Es la pérdida por la incapacidad para enfrentar una escasez de fondos y cumplir sus obligaciones, creando la necesidad de conseguir recursos alternativos.
- **Riesgo operativo.** - Es la posibilidad de que se produzcan pérdidas debido a eventos originados en fallas o insuficiencia de procesos y en la presencia de externos imprevistos.
- **Riesgo legal.** - Es la probabilidad de que una institución financiera sufra pérdidas directas o indirectas; de que sus activos se encuentren con mayor vulnerabilidad, sus pasivos y contingentes puedan verse incrementados más de los niveles esperados (pp. 132-133).

7.3.7 Central de riesgos

Considerado que esta información refiere a créditos concedidos por entidades del sistema financiero, cuya fuente de fondo son los depósitos de quienes confían en dichas entidades, por lo tanto, la central de riesgos según la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador (2015) es:

Un sistema de registro de información que mantiene los datos sobre los créditos, que una persona o empresa haya contratado con las instituciones reguladas y controladas por la Superintendencia de Bancos, Entidades Financieras reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y entidades del sector real o comercial (p.1).

Según Romero (2017), con respecto a cada persona de que se encuentra en la central de riesgo, recibe una calificación de acuerdo al comportamiento de pago que ha tenido con sus obligaciones:

- A: Aquella persona que cuenta con suficientes ingresos, para pagar el capital e interés y los hace puntualmente.
- B: Cliente que todavía demuestran que pueden atender sus obligaciones, pero que no lo hacen a su debido tiempo.
- C: Personas con ingresos deficientes para cubrir el pago del capital, y sus intereses en las condiciones pactadas.

- D: Igual que las personas que tienen calificación C, pero donde se tiene que ejercer la acción legal para su cobro y, generalmente renegocian el préstamo.
- E: Es la última calificación. Aquí están las personas que se declaran insolventes o en quiebra, y no tienen medios para cancelar su deuda.

7.3.8 Cartera de crédito

Chamba & Condoy (2011), afirma que “es el conjunto de documentos que amparan los activos financieros, o las operaciones de financiamiento hacia un tercero y que el tenedor de dichos documentos o cartera, se reserve el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas” (pp.17-18).

La cartera de crédito siendo este el activo más importante el cual constituye en el giro del negocio, siendo la principal fuente generadora de ingresos, por lo que las instituciones deben gestionar correctamente la otorgación de créditos, para que la recuperación de este sea de forma eficiente y eficaz.

7.3.9 Cartera de crédito Vencida

Según la Universidad Virtual de América (2016), sobre la cartera vencida señala, que es un factor trascendental indispensable, el conocimiento de la cartera vencida que se mantiene, es por ello que se la define de la siguiente forma:

Debido al otorgamiento de créditos, cuyos pagos de interés y/o capital se encuentra atrasada por un periodo de 90 días o más; los pagos por intereses de los últimos 90 días que se encuentren capitalizados, refinanciados o retrasados por acuerdo; o los pagos que se encuentran menos de 90 días atrasados, pero existen buenas razones como declaración de quiebra del deudor para dudar que ellos se efectúen en su totalidad (p.3).

Son consideradas cartera de crédito vencidas, aquellos créditos otorgados y no cumplidos por terceros en el tiempo establecido, lo que genera el aumento del índice de morosidad esto surge por las instituciones financieras, al ofrecer el crédito a sus clientes sin el análisis adecuado de sus políticas de crédito o de falta de control y vigilancia.

7.3.9.1 Características

Proporcionar información cuantificada, referente al monto total de recuperaciones pendientes de cobro a terceras personas naturales o jurídicas, por operaciones normalmente del giro específico de una empresa, es el objetivo de reconocer la cartera vencida. Es por esta razón Chamba & Condoy (2011), establece las siguientes características:

- Constituyen un subgrupo del activo de acuerdo con la estructura del balance general, a su vez conformado de cuentas específicas.
- Son cobros pendientes de recuperación.
- Sus saldos se originan como consecuencia de haberse devengado operaciones emergentes del giro específico de las actividades de la empresa.

7.3.9.2 Clasificación

Según la Universidad Virtual de América (2016), con respecto a la clasificación afirma que:

Los créditos vencidos con pago único de principal, se requiere 30 días o más de vencimiento; para el caso de los créditos resolventes, 60 días, y para los créditos de vivienda 90 días y de acuerdo con la regulación aplicable, los créditos declarados vencidos que liquiden talmente los saldos pendientes de pago o que, siendo créditos reestructurados o renovados, cumplan con el pago sostenido de crédito (p.12).

7.4 Análisis Financiero

El análisis financiero es importante para las organizaciones, es por ello que según Nava (2009) señala que:

El análisis financiero es una herramienta clave, para el manejo gerencial de toda organización, y que contempla un conjunto de principios y procedimientos empleados en la transformación de la información contable, económica y financiera que una vez procesada, resulta útil para la toma de decisiones de información, planeación y control con mayor facilidad y pertinencia, aunado a que permite comparar los resultados obtenidos, por una

empresa durante un lapso de tiempo determinando con los resultados de otros negocios similares (p.610).

Para los autores el análisis financiero, es un proceso que consiste en la aplicación de un conjunto de técnicas y procedimientos analíticos de los estados financieros, como estudios de ratios financieros e indicadores este dato permitirá analizar la información contable, para obtener una visión objetiva a cerca de la situación actual y como ésta evolucione a futuro para tomar decisiones y además evaluar el desempeño de las operaciones.

Según Nava (2009) señala como objetivos del análisis financiero en las organizaciones mencionamos las siguientes:

- Analizar las tendencias de las variables financieras involucradas en las operaciones de la empresa.
- Evaluar su situación económica y financiera para determinar el nivel de cumplimiento de los objetivos preestablecidos.
- Verificar la coherencia de la información contable con la realidad de la empresa.
- Identificar los problemas existentes, aplicar correctivos pertinentes y orientar a la gerencia hacia una planificación financiera eficiente y efectiva (p.610).

7.4.1 Característica

Nava (2009), estipula las siguientes características a ser tomadas en consideración en la aplicación del análisis financiero:

- Por ser una operación fundamental en la reclasificación, recopilación, obtención y comparación de datos contables, operativos y financieros de una organización mediante la utilización de técnicas y herramientas necesarias.
- También busca evaluar la posición financiera el desarrollo y los resultados de la actividad empresarial en el presente pasado para obtener las mejores estimaciones para el futuro (p.610).

7.4.2 Instrumentos de Análisis Financiero

7.4.2.1 Análisis Vertical

Prieto (2010), al respecto señala:

Que es una de las técnicas más sencillas del análisis financiero, y consiste en tomar un solo estado financiero (puede ser un balance general o un estado de pérdidas y ganancias), y relacionar cada una de sus partes con un total determinado, dentro del mismo estado. Es un análisis estático, pues estudia la situación financiera en un momento determinado, si tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo (p. 49).

El análisis vertical es una herramienta financiera, que permite verificar si la empresa está distribuyendo debidamente sus activos, y si cada una de las cuentas se encuentra correctamente establecidas, el cual permite conocer la situación actual de la entidad y así tomar mejores decisiones.

Según el autor Dumrauf (2013), señala con claridad los objetivos siguientes:

- Identificar con claridad, cómo están compuestos los estados contables.
- Facilita la interpretación de los estados financieros, y traducir la información proporcionada por el método financiero e índices y porcentajes, que permitan desarrollar una aproximación relativa de la institución.

7.4.2.1.1 Importancia

Según el autor Haram (2018), señala que el análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a la necesidades financieras y operativas. Por ello debemos considerar las siguientes características:

- Utiliza un solo estado para su análisis.
- Relaciona cada una de sus partes con un total determinado.

- Es un análisis estático (p.24).

7.4.2.2 Análisis horizontal

Haram (2018), al respecto señala:

El análisis horizontal, permite establecer tendencias para sus distintos rubros del balance y del estado de resultado, estableciendo comparaciones durante varios períodos o años. Para que la comparación resulte procedente, es necesario establecer un año base para efectuar la comparación de distintos rubros (p.13).

Un análisis horizontal, busca determinar la variación absoluta y relativa que ha sufrido en un período respecto a otro que se presente en su respectivo estado financieros, determina cual es el crecimiento y decrecimiento y si el comportamiento de la entidad fue regular, malo o bueno y de esta manera tomar las debidas decisiones en el desenvolvimiento de la entidad.

7.4.2.2.1 Importancia

Según el autor Haram (2018), La importancia del análisis de los estados financieros, radica en que facilita la toma de decisiones a inversionistas o terceros que están interesados en la situación económica y financiera de la empresa este proceso ésta encaminado a:

- Obtener resultados que apoye a la toma de decisiones, buscando así conocer el comportamiento de los elementos o partes que conforman para luego tomar decisiones mejorar, corregirlos o simplemente o simplemente para informarse de la situación financiera de la empresa.
- Busca determinar la variación de que un rubro ha sufrido en un período respecto a otro, así mismo determina si ha crecido o ha disminuido de acuerdo al tiempo determinado, y se requiere disponer de estados financieros de dos períodos diferentes (p.75).

7.4.3 Indicadores financieros

Según el autor Nava (2009), manifiesta que el indicador financiero es:

Una herramienta indispensable para determinar sus condiciones financieras; ya que a través de su cálculo e interpretación se logra ajustar el desempeño operativo de la organización, permitiendo identificar aquellas áreas de mayor rendimiento y aquellas que requieren ser mejoradas (p.612).

Las razones financieras permiten hacer comparaciones entre diferentes periodos contables a una determinada entidad, el cual permite cuantificar o medir la realidad económica, así como su capacidad para asumir ciertas obligaciones de las que deben hacerse cargo para conseguir.

7.4.3.1 Objetivos

Según el autor Nava (2009), señala los siguientes objetivos:

- Evaluar la situación financiera global de una empresa u otra organización.
- Realizar comparativas entre los diferentes períodos contables o económicos de la empresa, para conocer cuál ha sido el comportamiento de ésta durante el tiempo y así poder hacer proyecciones a corto, mediano y largo plazo, simplemente hacer evaluaciones de resultados pasados para tomar correctivos.
- Analizar e interpretar la información contable para el análisis respectivo.
- Obtener información distinta y complementaria de las cifras absolutas, que sea útil para el análisis ya sea carácter patrimonial, financiero y económico (p.24).

7.4.3.2 Importancia

Según el autor Haram (2018), manifiesta que los índices financieros, son de gran importancia que mide o cuantifica la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones, permitiendo identificar las debilidades, fortalezas y deficiencias de cualquier empresa, con el fin de

obtener conclusiones, planear y tomar decisiones para invertir y financiar a la organización, durante su aplicación se debe tomar en cuenta:

- Permite comparar el rendimiento de la empresa a lo largo del tiempo.
- Se requiere de una correcta aplicación e interpretación de razones financiera (p.25).

Tabla 7

Índices financieros

INDICADORES	FÓRMULA
Morosidad de la cartera total	$\frac{\text{Cartera que no devenga interés} + \text{Cartera vencida}}{\text{Total, de cartera} - \text{Provisiones para créditos incobrables}}$
Morosidad de cartera de crédito de consumo	$\frac{\text{Cartera de crédito que no devenga interés} + \text{Cartera de consumo vencida}}{\text{Cartera de consumo por vencer} + \text{Cartera de consumo que no deberá interés} + \text{Cartera de consumo vencida}}$
Morosidad de cartera de microcrédito	$\frac{\text{Cartera microcrédito que no devenga interés} + \text{Cartera microcrédito vencida}}{\text{Cartera microcrédito por vencer} + \text{Cartera microcrédito vencida}}$
Porcentaje de cartera de crédito vencida	$\frac{\text{Total de cartera de crédito vencida}}{\text{Total de cartera de crédito}}$
Rentabilidad de patrimonio (ROE)	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total patrimonio}}$
Cobertura de cartera de crédito vencida	$\frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera de crédito que no devenga interés} + \text{Cartera de crédito vencida}}$
Rentabilidad sobre los activos (ROA)	$\frac{\text{Utilidad o pérdida del ejercicio}}{\text{Activo}}$
Liquidez	$\frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Total depósitos a corto plazo}}$

Nota: Superintendencia de Bancos y Seguros. (2012) Nota técnica 5 Boletines financieros obtenido de Subdirección estadísticas: <https://studylib.es/doc/192218/notas-t%C3%A9cnicas-5---superintendencia-de-bancos-y-seguros>.

7.5 Patrimonio

El patrimonio es la ganancia o utilidad con la que cuenta una empresa en determinado periodo económico, por tal razón Rey (2014) define como: “La utilidad que ha percibido la empresa en un determinado periodo de tiempo por lo tanto esta masa representa el valor neto contable de la empresa y constituye la riqueza neta de los copropietarios (p.25).

Según el autor Haram (2018), señala la estructura del patrimonio el cual está compuesto de los siguientes componentes:

- Capital social y pagado
- Reserva legales, estatutarias y voluntarias
- Superávit.
- Perdida de ejercicios anteriores.
- Utilidad o pérdida del período.
- Total capital.

7.5.1 Estado de cambios en el patrimonio

Arimany & Viladecans (2010), define al estado de cambio en el patrimonio, como el que recoge todos los cambios realizados en el patrimonio neto, derivados del resultado global (saldo de ingreso y gastos reconocidos), las variaciones de patrimonio por operaciones con los socios, las restantes variaciones que se produzcan en el patrimonio por cambios en criterios contables y correcciones de errores (p.14).

Según el autor (Schipper, 2012) define que “el estado de cambios en el patrimonio es el informe financiero que muestra en forma detallada las variaciones, aumentos y disminuciones en el valor residual de los activos del ente económico, una vez deducidos todas las obligaciones” (p.254).

El estado de cambios en el patrimonio muestra el resultado integral, indicando de forma separada los importes realizados, los cambios y variaciones que se han presentado de principio a fin durante el período, verificando si existe un incremento o disminución de los activos netos a través de la información presentada, sobre las políticas y errores anteriores y sobre las participaciones de los propietarios y los cambios que se han realizado.

7.5.1.1 El estado de cambios en el patrimonio se divide en dos partes:

La primera, denominada “Estado de ingresos y gastos reconocidos”, recoge los cambios en el patrimonio neto derivados de:

- a) El resultado del ejercicio en la cuenta de pérdidas y ganancias.

- b) Los ingresos y gastos que, según lo requerido por las normas de registro y valoración, deban imputarse directamente al patrimonio neto de la empresa.
- c) Las transferencias realizadas a la cuenta de pérdidas y ganancias según lo dispuesto por este plan general de contabilidad.

La segunda denominada “Estado total de cambios en patrimonio neto”, informa todos los cambios habidos en el patrimonio neto derivado de:

- a) El saldo total de los ingresos y gastos reconocidos.
- b) Las variaciones originadas en el patrimonio neto por operaciones con los socios o propietarios de la empresa cuando actúen como tales.
- c) Las restantes variaciones que se produzcan en el patrimonio neto.
- d) También se informará de los ajustes al patrimonio neto debido a cambios en criterio contables y correcciones de errores.

8. PREGUNTAS CIENTÍFICAS

- ¿Qué información de sustento documental de las cooperativas del segmento tres y la cartera vencida, aporta en su relación con el patrimonio?
- ¿Cómo el proceso de análisis de los estados financieros aporta a determinar la cartera vencida con sus principales causas, por las cuales los deudores incumplieron sus obligaciones con las entidades?
- ¿Cuál es la incidencia de la cartera vencida en el patrimonio de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento tres?

9. METODOLOGÍA Y DISEÑO EXPERIMENTAL

9.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN

Para el desarrollo del presente proyecto se ha considerado utilizar los siguientes alcances de investigación:

- **Descriptiva.** - Busca especificar las propiedades, características y rasgos importantes de la cartera vencida, y como incidencia en el patrimonio. Es decir, mediante la entrevista se recopiló información de manera independiente sobre la cartera vencida y el patrimonio y luego se relacionó las mismas, para poder concluir la incidencia entre las dos variables.
- **Explicativa.** - Se estableció las causas que produce la cartera vencida en el patrimonio. El objetivo se centra en explicar por qué ocurre la incidencia o no de la cartera vencida y en qué condiciones, o porque se relacionan las dos variables. Por cuanto expresa los defectos observables, que conllevan la cartera vencida con el patrimonio de las cooperativas segmento tres.

9.2 METODOLOGÍA

La investigación tiene un enfoque cuantitativo, según su diseño se utilizará los siguientes:

- **Documental.** - La investigación busca la recuperación, análisis, crítica e interpretación en fuentes secundarias documentales, ya sea impresas, audiovisuales o electrónicas, en cuanto tiene que ver a las cooperativas del segmento tres; la cartera vencida y la incidencia de la misma en el patrimonio de las entidades. La investigación incluye el análisis e interpretación de valores, concepto y temáticas, con la intención de fundamentar el estudio.
- **De Campo.** - Esto sirvió para recolectar datos directamente de las cooperativas escogidas del segmento tres del cantón Latacunga, sin buscar, manipular o controlar lo que tiene que ver con la cartera vencida, sus políticas y como incide en el patrimonio cooperativo.

9.3 Métodos

Se consideró que para el desarrollo de la investigación se utilizó el método deductivo.

Se utilizó la deducción o sea el encadenamiento lógico, determinando en qué condiciones esta la cartera vencida y su relación con el patrimonio, para llegar a concluir si incide la variable independiente en la dependiente, es posible llegar a conclusiones directas cuando deducimos lo particular.

9.4 Técnicas e instrumentos

Se entenderá por técnicas de investigación el procedimiento o forma particular de obtener datos o información, e instrumento de recolección de datos es cualquier recurso, dispositivo o formato (en papel o digital), que se utiliza para obtener, registrar o almacenar información. Las técnicas e instrumentos que se utilizara en el presente trabajo se indican en el cuadro siguiente:

9.4.1 Entrevista

Esa la acción que se realiza para adquirir información mediante la aplicación de preguntas en forma oral y escritas, se lo realizara a los jefes de créditos y cobranzas de las cooperativas objeto de estudio en el Cantón Latacunga, con el objetivo de recopilar información de la incidencia de la cartera vencida en el patrimonio, para determinar las acciones que toman las cooperativas para otorgar un crédito.

Tabla 8

Técnicas e instrumentos de investigación a ser utilizados

Diseño	Técnicas	Instrumentos
Documental	Análisis documental	Computadora y sus unidades de almacenaje
	Análisis de contenido	Cuadro de registro y clasificación de categoría
De Campo	Entrevista	Guía de entrevista
		Grabador
		Cámara de video
	Análisis de datos	Estados Financieros

Nota: Elaboración propia

9.5 Población

Para la población, se consideró trabajar con la persona que está directamente relacionada con la cartera de crédito de las Cooperativas de ahorro y crédito “Andina “Ltda. y “Sumak Kawsay” Ltda., es por ello que se eligió trabajar con los jefes de créditos de las dos instituciones financieras, a los cuales se aplicó el instrumento como fue la entrevista que nos permitió recopilar la información necesaria, para el desarrollo del proyecto a más de la aplicación de los indicadores financieros.

Tabla 9

Universo de la investigación

N°	CARGOS	UNIVERSO
1	Jefe de crédito Andina Ltda.	1
2	Jefe de crédito Sumak Kawsay	1
Total		2

Nota: Elaboración propia

No se aplicó la fórmula de la muestra debido a que la población es pequeña, entonces esta será el universo de la investigación.

10. ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

10.1 Análisis de la entrevista realizada al Jefe de Créditos y Cobranzas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Andina Ltda.”

Análisis de la entrevista realizada al Ing. Mauricio Amores Jefe Nacional de Créditos y Cobranzas, y la Ing. Gabriela Zambrano Jefe De Agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Andina Ltda.”

La cooperativa para realizar el otorgamiento de créditos, maneja políticas de cobranza que le permite tener una garantía, la cual permitirá recuperar el dinero prestado en su totalidad, entre una de las políticas de cobranza el socio debe tener un record crediticio siendo interno y externo, es decir que no exista morosidad de pago con sus obligaciones. Entre los créditos que ofrece la cooperativa tenemos el microcrédito, de consumo y el inmobiliario, recalando que el de mayor acogida por cada uno de los socios es el microcrédito, el cual permite mejorar su situación económica de una u otra forma.

La tasa de interés activa que maneja la cooperativa está regulada y se encuentran dentro de los parámetros de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria(SEPS) y el Banco Central del Ecuador y son los siguientes: Microcrédito minorista el 26%, acumulada simple 24%, ampliada el 21%, consumo el 15%, Inmobiliario el 10,75%.

Los requisitos establecidos por la cooperativa, para obtener un crédito van de acuerdo al monto que el socio desee solicitar, es decir que para un crédito de \$5000, 00, el solicitante no tiene la necesidad de tener un garante, siempre y cuando que tenga respaldo del bien inmueble que cubra la totalidad de su deuda, un crédito hipotecario va desde los \$30.001,00 hasta \$50.000,00 en adelante, cabe señalar que los préstamos de cualquier denominación pueden ser hipotecarios.

Actualmente la entidad mantiene una cartera vencida entre los siguientes rangos: Indicador de morosidad un 8,20%; reclasificada 8,11% y vencida el 5%, tomando en consideración que las principales causas de que los socios no cumplan con sus obligaciones; son por sobreendeudamiento, calamidad doméstica entre otras. Para poder reducir la morosidad la cooperativa ha implementado varios mecanismos, tales como la calificación de las 5c del

crédito, los cuales permiten conocer si el socio está o no en condiciones para poder responder con sus obligaciones crediticias.

Los encargados de recuperar la cartera vencida que mantiene la cooperativa, son los asesores de crédito, los cuales están notificando a cada uno de los socios, que deben cumplir con sus obligaciones que mantienen con la institución. Para la recuperación de cartera se maneja ciertas técnicas tales como: visitas a domicilio tanto al garante y socio; llamadas telefónicas; recaudaciones domiciliarias entre otras; de igual manera se considera que los procedimientos de cartera vencida son adecuados, pero, sin embargo, es necesario dar un seguimiento.

Dentro de la cooperativa se maneja indicadores financieros sobre la cartera vencida entre ellos se encuentran los indicadores de morosidad, liquidez y rentabilidad. La cartera vencida dentro de la institución afecta directamente al patrimonio debido a que mientras más vencida este la cartera esta genera un gasto adicional que reduce la utilidad neta de la institución.

10.2 Análisis de la entrevista realizada al Jefe de Créditos y Cobranza en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumak kawsay Ltda.”

La entrevista realizada al Ing. Oscar Leal jefe del departamento de créditos y cobranzas se determina el siguiente resultado de la cooperativa de ahorro y crédito Sumak Kawsay Ltda.

La cooperativa maneja políticas y establece parámetros, condiciones que permitan recuperar la cartera vencida entre ella es que el socio, no debe tener un sobre endeudamiento, y cumplir con los requisitos que maneja la entidad. Los créditos que ofrece son: microcrédito y crédito de consumo, el microcrédito se clasifica en tres secciones: micro-minorista, acumulada simple y acumulación ampliada, para otorgar el crédito la cooperativa adquiere garantías de respaldo y la capacidad de pago por parte de los socios.

La tasa de interés activa que maneja la cooperativa, para los diferentes tipos de créditos están bajo el rango que establece la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y el Banco Central, las cuales estable para el segmento tres y son las siguientes: micro minorista y acumulada simple se trabaja con la tasa del 21%, acumulación ampliada 20,75%, y de consumo es 15,70%.

Los requisitos solicitados por la cooperativa, para otorgar un crédito son: ser socio de la cooperativa, documentos personales y poseer patrimonio en caso de no mantener un patrimonio se solicita un garante, actualmente en la cooperativa se maneja 3,92% de cartera vencida con corte al 31 de diciembre del 2018, las principales causas por las que los socios no cumplen con sus obligaciones con la cooperativa: es la inestabilidad económica y laboral, falta de empleo; esto reducen la capacidad de pago por parte del socio, es por ello que considera utilizar las estrategias establecidos por el departamento de cobranzas tales como: llamadas preventivas, mensaje recordatorios, visitas en lugares de trabajo de los socios, brigadas preventivas y extrajudicial.

Para poder recupera la cartera vencida que mantiene la cooperativa, los responsables son: el área de negocios, asesor de créditos, los cuales están notificando a cada uno de los socios que deben cumplir con sus obligaciones que mantienen en la institución, jefe de créditos y en si son involucrados todo el personal que labora dentro de la cooperativa. Estos procedimientos son adecuados, el cual ayuda a obtener resultados positivos que han sido beneficiosos para el buen desarrollo.

Dentro de la cooperativa se manejan indicadores financieros sobre la cartera vencida, como es el rango de maduración de la cartera, el cual se segmenta por calificaciones: A, A1, A2, A3, B1, B2, C1, C2, D, E, estos son de acuerdo a los días de vencimiento de las letras del crédito. La cartera vencida dentro de la cooperativa está afectando directamente al patrimonio debido a que mientras más vencida este la cartera esta genera un gasto que reduce la utilidad de la institución.

10.3 ANÁLISIS FINANCIERO DE LAS COOPERATIVAS OBJETO DE ESTUDIO

10.3.1 Cartera de crédito Cooperativa Andina Ltda.

Tabla 10

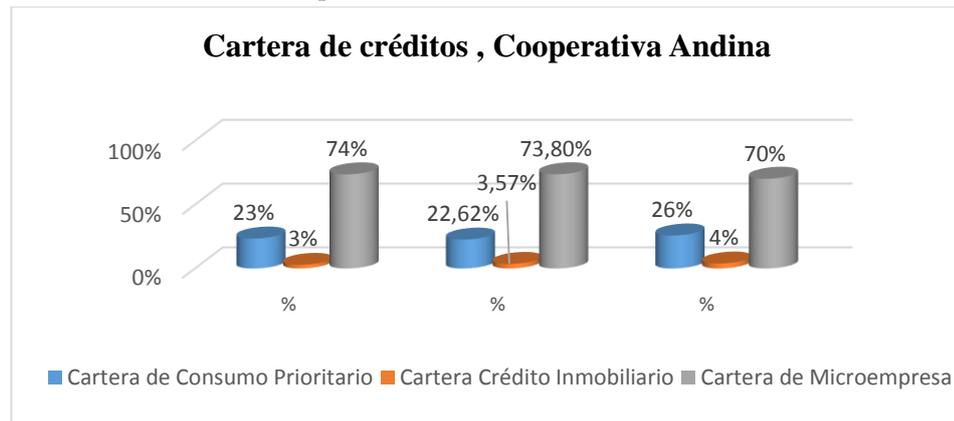
Cartera de crédito Cooperativa Andina

TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
Cartera de Consumo Prioritario	1.966.356,78	23%	1.323.395,65	22,62%	1.538.621,84	26%
Cartera Crédito Inmobiliario	237.123,60	3%	208.975,52	3,57%	230.242,47	4%
Cartera de Microempresa	6.187.267,33	74%	4.317.393,76	73,80%	4.188.284,31	70%
Total:	8.390.747,71	100%	5.849.764,93	100%	5.957.148,62	100%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Figura 1

Cartera de crédito, Cooperativa Andina



Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa Andina.

Análisis e Interpretación

Al analizar la cartera de crédito total, se puede determinar que la cartera de consumo para el año 2015, es del 26% del total de la cartera; mientras que para el año 2016 es 22,62%, y para el año 2017 se disminuye al 23%. En relación a la cartera de crédito inmobiliario para el 2015 representa el 4%, al igual que en el año 2016, y para el 2017 desciende al 3%. La cartera de crédito para la microempresa, la más alta en relación a la cartera total, para el 2015 es del 70%, para el 2016 asciende al 73,80%, y para año 2017 se incrementa al 74%, el mismo que se han generado por parte del personal de crédito. Resumiendo, en el año 2016 el total de los créditos en relación con el año 2015, disminuye en 1,80%, y en el 2017 en relación al año 2015 se incrementa en un 43,44%.

10.3.2 Cartera de crédito Cooperativa Sumak Kawsay Ltda.

Tabla 11

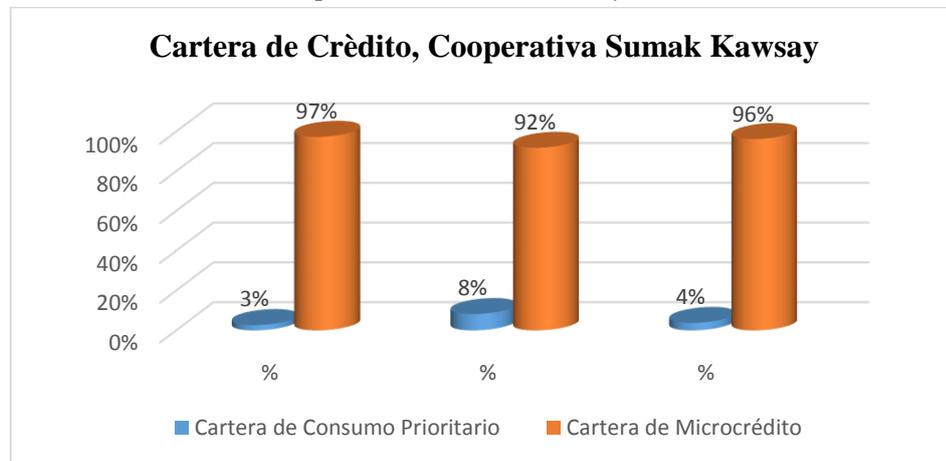
Cartera de crédito Cooperativa Sumak Kawsay

TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
Cartera de Consumo Prioritario	181.626,53	3%	475.556,36	8%	176.272,37	4%
Cartera de Microcrédito	6.635.020,52	97%	5.328.626,63	92%	4.519.162,51	96%
Total:	6.816.647,05	100%	5.804.182,99	100%	4.695.434,88	100%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Figura 2

Cartera de crédito Cooperativa Sumak Kawsay



Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa Sumak Kawsay.

Análisis e Interpretación

Al analizar la cartera de crédito total, se puede determinar que la cartera de consumo prioritario para el año 2015, es del 4% del total de la cartera, en el 2016 incrementa al 8%, mientras que para el 2017 se reduce al 3%. La cartera de microcrédito para el 2015, representa el 96% mientras que para el 2016 es del 92% y para el año 2017 es del 97% sobre el total de los créditos. Resumiendo, en el año 2016 el total de los créditos en relación con el 2015, se incrementó en un 23,61% y en el 2017 en relación con el 2016 en 17,44%.

10.3.1 Cartera de crédito por vencer Cooperativa Andina Ltda.

La cartera de crédito por vencer, denominada también cartera sana, es aquella que aún no ha entrado a un período de morosidad.

Tabla 12

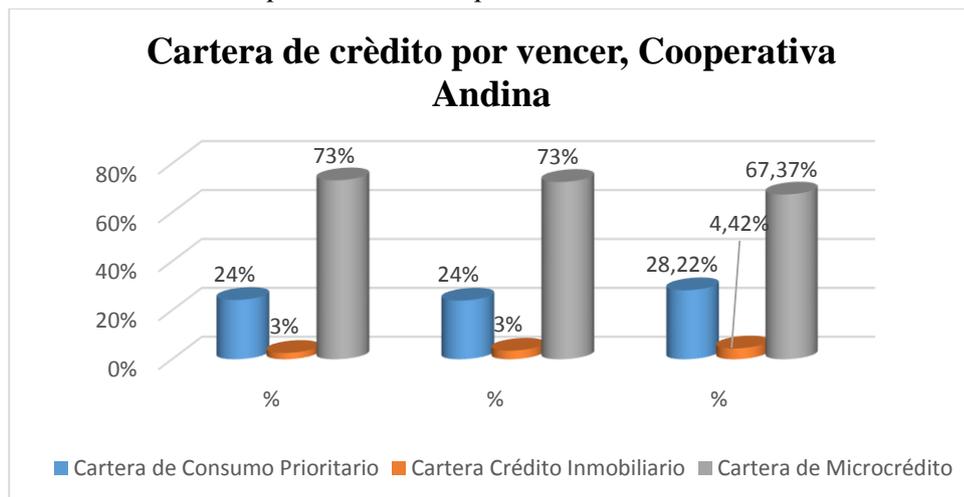
Cartera de crédito por vencer, Cooperativa Andina

TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
Cartera de Consumo Prioritario	1.879.102,59	24%	1.201.456,55	24%	1.470.635,10	28,22%
Cartera Crédito Inmobiliario	200.803,71	3%	175.033,00	3%	230.242,47	4,42%
Cartera de Microcrédito	5.671.238,87	73%	3.630.995,86	73%	3.510.981,49	67,37%
Total:	7.751.145,17	100%	5.007.485,41	100%	5.211.859,06	100%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Figura 3

Cartera de crédito por vencer, Cooperativa Andina



Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa Andina.

Análisis e Interpretación

Al realizar el análisis de la cartera de crédito por vencer, se observa que para el año 2015 en relación al crédito de consumo representa el 28,22%, mientras que para el año 2016 y 2017 es del 24%, el crédito inmobiliario se obtuvo un incremento del 4,42% en el 2015, al 3% en el 2016 y permanece el mismo porcentaje para el año 2017, el microcrédito en el año 2015, se establece en un 67,37%, para el año 2016 y 2017 se incrementa y se establece en un 73%. Esta cartera ocupa de la cartera total el 92% (2017), 86% (2016) y 87% (2015) respectivamente, rubros que indican que existen créditos que están siendo cobrados y que generan ganancias a la Cooperativa pues dichos créditos no han caído en mora.

10.3.2 Cartera de crédito por vencer Cooperativa Sumak Kawsay Ltda.

Tabla 13

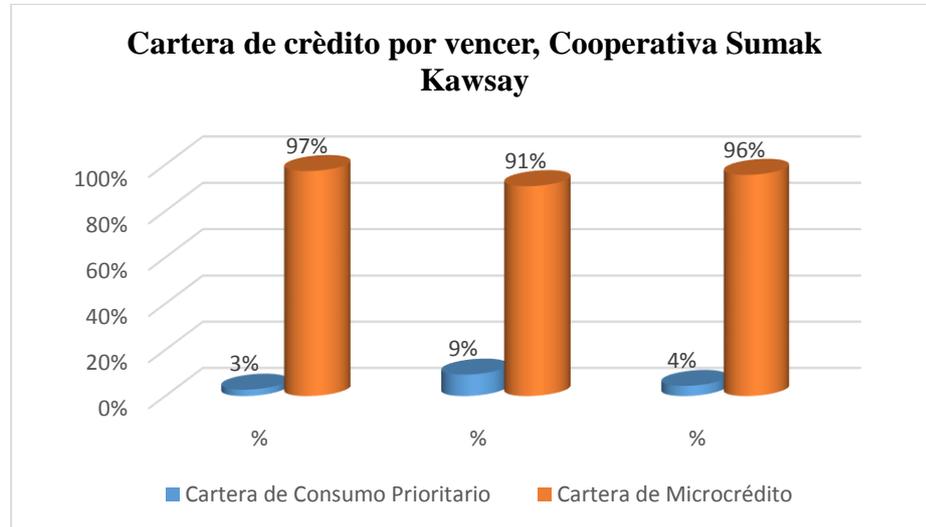
Cartera de crédito por vencer, Cooperativa Sumak Kawsay

TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
Cartera de Consumo Prioritario	169.714,75	3%	457.570,28	9%	166.068,21	4%
Cartera de Microcrédito	5.993.014,54	97%	4.477.418,44	91%	3.619.834,09	96%
Total:	6.162.729,29	100%	4.934.988,72	100%	3.785.902,30	100%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Figura 4

Cartera de crédito por vencer, Cooperativa Sumak Kawsay



Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa.

Análisis e Interpretación

Al realizar el análisis de la cartera de crédito por vencer, se observa que para el año 2015 en relación al crédito de consumo es del 4%, para el año 2016 se incrementa 9%, descendiendo para el 2017 a 3%, el microcrédito representa el 96%, mientras que para el 2016 es del 91%, incrementándose nuevamente para el 2017 en 97%. Esta cartera ocupa de la cartera total el 90% (2017), 85% (2016) y 81% (2015) respectivamente, rubros que indican que existen créditos que están siendo cobrados y que generan ganancias a la Cooperativa pues dichos créditos no han caído en mora.

10.3.1 Cartera de crédito reestructurada por vencer Cooperativa Andina Ltda.

La cartera de crédito por vencer, denominada también cartera sana, es aquella que aún no ha entrado a un periodo de morosidad.

Tabla 14

Cartera de crédito reestructurada por vencer, Cooperativa Andina

TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
Cartera de Consumo Prioritario	5.076,28	68%	6.920,88	40%	-	0%
Cartera Crédito Inmobiliario	2.377,37	32%	-	0%	-	0%
Cartera de Microcrédito	-	0%	10.526,95	60%	-	0%
Total:	7.453,65	100%	17.447,83	100%	-	0%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Figura 5

Cartera de crédito reestructurada por vencer, Cooperativa Andina



Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa Andina.

Análisis e Interpretación

Al realizar el análisis de la cartera de crédito reestructurado por vencer de la Cooperativa Andina, se observa que para el año 2015, no existen refinanciamiento a este crédito, mientras que para el 2016, en relación al crédito de consumo se genera un 40% y al 2017 incrementa al 68%, el crédito inmobiliario solo reflejan el 2017 con 32%, el microcrédito se encuentra reflejado solamente en el año 2016 en un 60%. Esta cartera no ocupa de la cartera total ni el uno por ciento en el 2016 y 2017, rubros que indican que existen créditos que están siendo reestructurados o refinanciados, para evitar caer en mora y que generen ganancias a la Cooperativa.

10.3.2 Cartera de crédito reestructurada por vencer Cooperativa Sumak kawsay Ltda.

Tabla 15

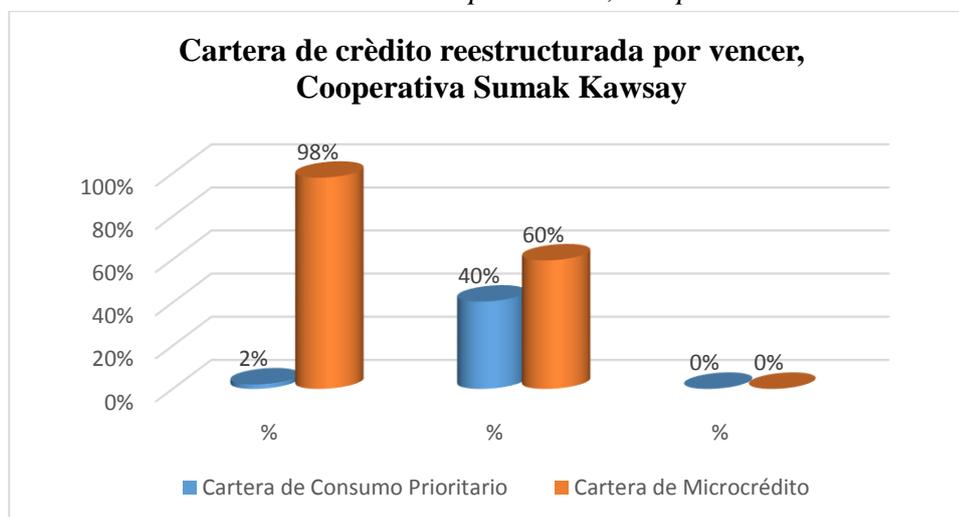
Cartera de crédito reestructurada por vencer, Cooperativa Sumak Kawsay

TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
Cartera de Consumo Prioritario	644,41	2%	1.783,78	40%	-	0%
Cartera de Microcrédito	30.684,47	98%	2.627,48	60%	-	0%
Total:	31.328,88	100%	4.411,26	100%	-	0%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Figura 6

Cartera de crédito reestructurada por vencer, Cooperativa Sumak Kawsay



Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa Sumak Kawsay.

Análisis e Interpretación

Al realizar el análisis de la cartera de crédito reestructurado por vencer, se observa que para el año 2015, no existen refinanciamiento a este crédito, mientras para el 2016, en relación al crédito de consumo representa el 40%, mientras que para el 2017 es del 2%, los microcréditos se incrementan del 60% en el 2016, al 98% en el 2017. Esta cartera no ocupa de la cartera total ni el uno por ciento en el 2016 y 2017, rubros que indican que existen créditos que están siendo cobrados, pero también reestructurados o refinanciados, para evitar caer en mora y que generen ganancias a la Cooperativa pues dichos créditos aún no han caído en mora.

10.3.1 Cartera de crédito que no devenga interés Cooperativa Andina Ltda.

La cartera de Crédito que no devenga interés, es aquella que ha pasado a un período temporal de vencimiento.

Tabla 16

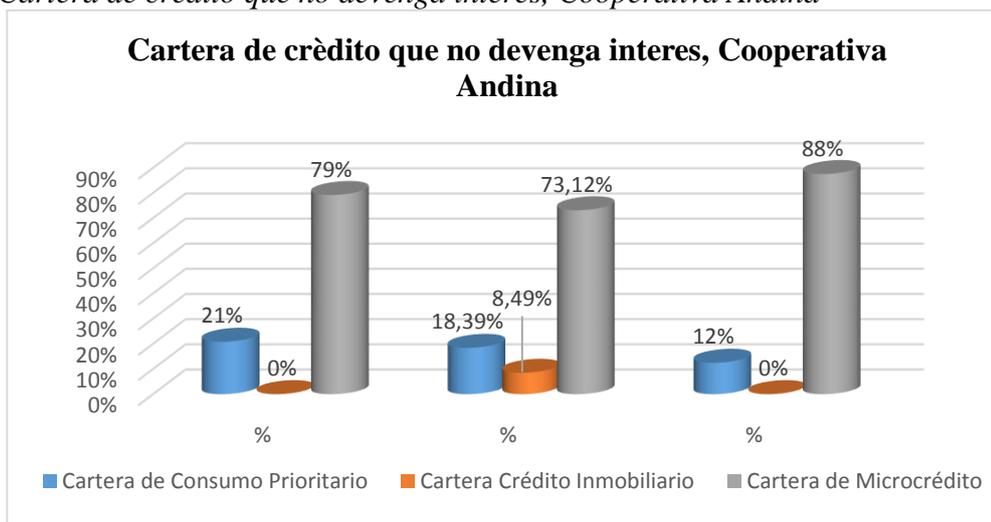
Cartera de crédito que no devenga interés, Cooperativa Andina

TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
Cartera de Consumo Prioritario	57.390,11	21%	70.797,54	18,39%	43.926,78	12%
Cartera Crédito Inmobiliario	-	0%	32.696,42	8,49%	-	0%
Cartera de Microcrédito	218.370,43	79%	281.471,85	73,12%	308.494,95	88%
Total:	275.760,54	100%	384.965,81	100%	352.421,73	100%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Figura 7

Cartera de crédito que no devenga interés, Cooperativa Andina



Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa Andina.

Análisis e Interpretación.

En relación a la cartera de crédito que no devenga interés de la Cooperativa Andina, se observa que para el año 2015, en relación al crédito de consumo ascienden del 12%, el 18,39% en el 2016 y llegando al 2017 con 21%; los microcréditos en los períodos evaluados, desciende del 88% en el 2015 al 73,12% en el 2016 incrementándose en el 2017 al 79%; los créditos inmobiliarios solo reflejan en el 2016 con 8,49%, al 2017 no existe. Esto demuestra un crecimiento mínimo, que significa que esta cartera mantiene índices bajos de créditos que no generan interés, cabe recalcar que al no tener crecimientos significativos no quiere decir que se va a desatender la cartera, sino que debería ser una base para tomar medidas que permitan reducir o mantener el nivel que se posee.

10.3.2 Cartera de crédito que no devenga interés Cooperativa Sumak kawsay Ltda.

Tabla 17

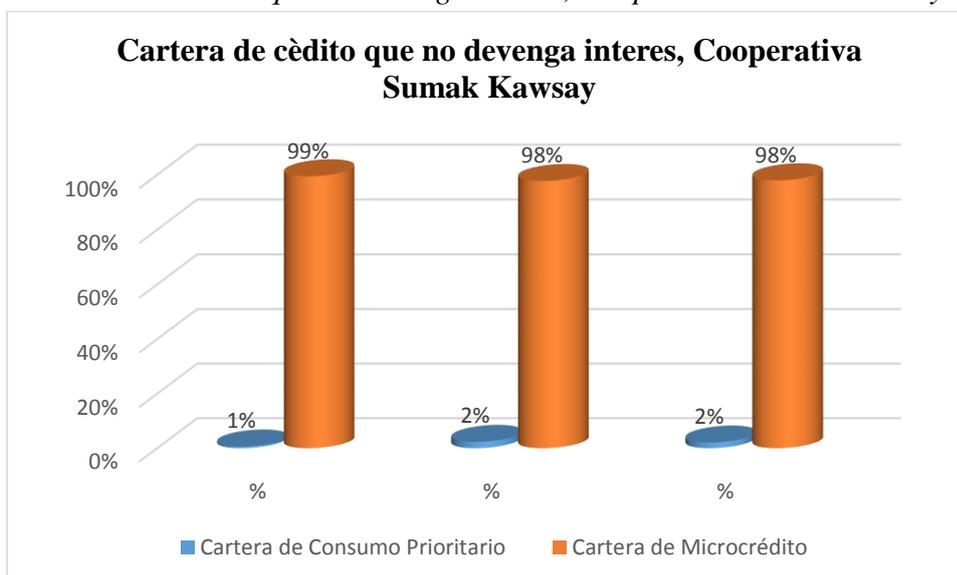
Cartera de crédito que no devenga interés, Cooperativa Sumak Kawsay

TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
Cartera de Consumo Prioritario	821,72	1%	7.169,89	2%	9.238,03	2%
Cartera de Microcrédito	137.595,75	99%	304.107,20	98%	439.209,73	98%
Total:	138.417,47	100%	311.277,09	100%	448.447,76	100%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Figura 8

Cartera de crédito que no devenga interés, Cooperativa Sumak Kawsay



Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa Sumak Kawsay.

Análisis e Interpretación.

En relación a la cartera de crédito que no devenga interés de la Cooperativa Sumak Kawsay, se observa que para el año 2015 en relación al crédito de consumo desciende del 2% en 2015 y 2016 al 1% en el 2017; los microcréditos permanecen constantes en los periodos evaluados, tan solo al 2017 incrementa de 98% (2016 y 2017) al 99%. Esto demuestra un crecimiento mínimo, que significa que esta cartera mantiene índices bajos de créditos que no generan interés, cabe recalcar que al no tener crecimientos significativos no quiere decir que se va a desatender la cartera, sino que debería ser una base para tomar medidas que permitan reducir o mantener el nivel que se posee.

10.3.4 Cartera de crédito vencida Cooperativa Andina Ltda.

La cartera de Crédito Vencida, es aquella cartera se encuentra vencida en su pago.

Tabla 18

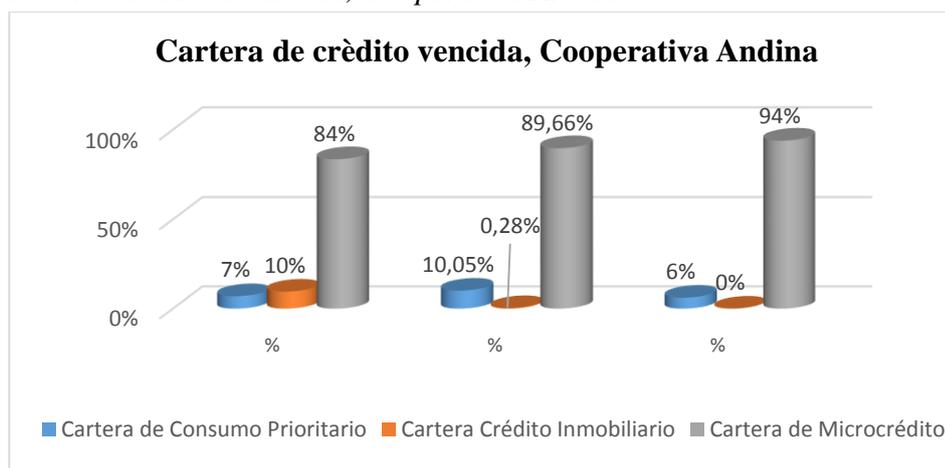
Cartera de crédito vencida, Cooperativa Andina

TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
Cartera de Consumo Prioritario	24.787,80	6,96%	44.220,68	10,05%	24.059,96	6%
Cartera Crédito Inmobiliario	33.942,52	9,52%	1.246,10	0,28%	-	0%
Cartera de Microcrédito	297.658,03	83,52%	394.399,10	89,66%	368.807,87	94%
Total:	356.388,35	100%	439.865,88	100%	392.867,83	100%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Figura 9

Cartera de crédito vencida, Cooperativa Andina



Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa Andina.

Análisis e Interpretación

En relación a la Cooperativa Andina, la cartera de crédito vencida en los préstamos de consumo, se obtuvo que el para el año 2015 generó un 6%; mientras que para el 2016 incremento al 10,05%, y el 2017 descendió a 6,96% de cartera vencida, en relación al crédito inmobiliario del año 2015 no existió, en el año 2016 incremento un 0,28%, para el año 2017 se incrementó al 9,52%; en relación al microcrédito se observa un de 94% en año 2015, y para el año 2016 descenso 89,66%, reflejando 83,52% en el año 2017, esto de igual manera debido a diversos factores entre ellos la situación económica y el fenómeno volcánico pues con este acontecimiento los socios incrementaron los índices de incumplimiento de pago por lo que el personal de crédito busco estrategias para recuperar una parte de los créditos otorgados, tales como negociar con los prestatario.

10.3.4 Cartera de crédito vencida Cooperativa Sumak kawsay Ltda.

Tabla 19

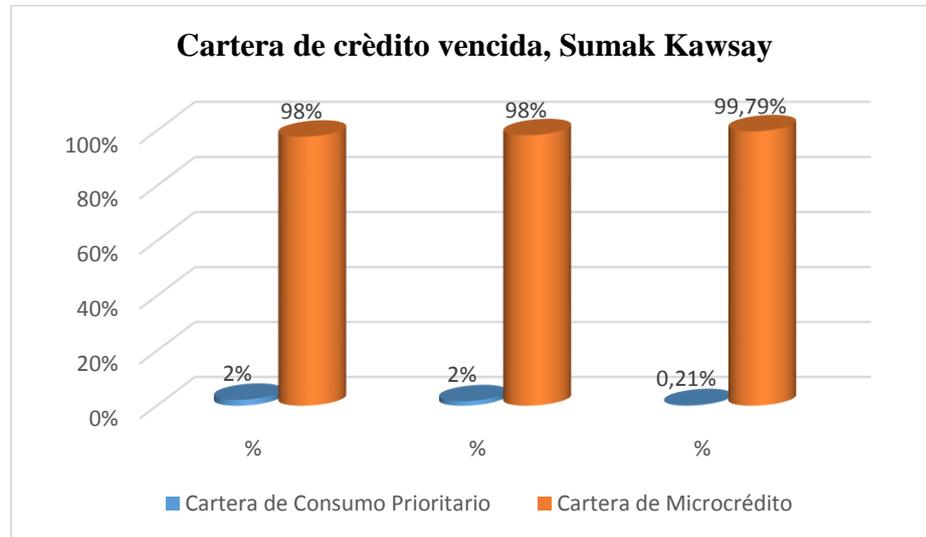
Cartera de crédito vencida, Cooperativa Sumak Kawsay

TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
Cartera de Consumo Prioritario	10.445,65	2%	9.032,41	2%	966,13	0,21%
Cartera de Microcrédito	473.725,76	98%	544.473,51	98%	460.118,69	99,79%
Total:	484.171,41	100%	553.505,92	100%	461.084,82	100%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Figura 10

Cartera de crédito vencida, Cooperativa Sumak Kawsay



Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa.

Análisis e Interpretación

Al examinar la cartera de crédito vencida en los préstamos de consumo, se obtuvo que el para el año 2015 generó un 0,21%, mientras que para el 2016 y el 2017 se estableció en un 2% de cartera vencida, en relación al microcrédito para el año 2015 correspondía al 99,79%, para el año 2016 y 2017 se mantuvo constante en 98% debido a diversos factores entre ellos la situación económica y el fenómeno volcánico pues con este acontecimiento los socios incrementaron los índices de incumplimiento de pago por lo que el personal de crédito busco estrategias para recuperar una parte de los créditos otorgados, tales como negociar con los prestatario.

10.4 Análisis Vertical de la Cartera de Crédito Cooperativa Andina Ltda.

10.4.1 Análisis Vertical Cartera de Crédito Consumo Prioritario.

Tabla 20

Análisis Vertical Cartera de Consumo Prioritario, Cooperativa Andina

CARTERA DE CRÉDITOS POR VENCER						
TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
De 1 a 30 días	73.819,95	4%	52.891,23	4%	52.895,25	4%
De 31 a 90 días	127.478,68	7%	95.648,60	8%	98.612,73	7%
De 91 a 180 días	184.574,27	10%	142.937,00	12%	168.685,21	11%
De 181 a 360 días	339.183,94	18%	258.887,50	22%	272.313,03	19%
De más de 360 días	1.154.045,75	61%	651.092,22	54%	878.129,88	60%
Total:	1.879.102,59	100%	1.201.456,55	100%	1.470.636,10	100%
CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA POR VENCER						
TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
De 1 a 30 días	353,24	0%		0%		0%
De 31 a 90 días	720,28	0%	315,95	5%		0%
De 91 a 180 días	932,55	0%	489,69	7%		0%
De 181 a 360 días	2.350,76	1%	1.038,96	15%		0%
De más de 360 días	189.746,25	98%	5.076,28	73%		0%
Total:	194.103,08	100%	6.920,88	100%	-	0%
CARTERA DE CRÉDITOS QUE NO DEVENGA INTERÉS						
TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
De 1 a 30 días	4.873,50	8%	4.098,97	6%	4.736,69	11%
De 31 a 90 días	5.091,93	9%	3.962,72	6%	5.755,34	13%
De 91 a 180 días	5.747,08	10%	6.112,09	9%	7.499,64	17%
De 181 a 360 días	8.838,23	15%	12.214,85	17%	10.635,42	24%
De más de 360 días	32.839,37	57%	44.408,91	63%	15.299,69	35%
Total:	57.390,11	100%	70.797,54	100%	43.926,78	100%
CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA						
TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
De 1 a 30 días	-	0%	1.153,25	3%	2.051,57	9%
De 31 a 90 días	4.606,71	19%	5.974,14	14%	4.806,79	20%
De 91 a 180 días	5.862,02	24%	7.160,22	16%	4.398,92	18%
De 181 a 270 días	3.886,92	16%	6.346,42	14%	3.480,13	14%
De más de 270 días	10.432,15	42%	23.586,65	53%	9.322,55	39%
Total:	24.787,80	100%	44.220,68	100%	24.059,96	100%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Análisis e Interpretación.

Al realizar el análisis vertical de la cartera de crédito de consumo prioritario por vencer de la Cooperativa Andina en el año 2015, se obtuvo que los mayores porcentajes se ubican en los plazos de más de 360 días con el 60%, de 181 a 360 días con un porcentaje del 19% y el rubro menor de 4% en el intervalo de 1 a 30 días; en el 2016 el 54% de la cartera se observa en más de 360 días, el 22% corresponde de 181 a 360 días de la misma forma el rubro menor de 1 a 30 días en 4%; el comportamiento en el 2017 es de forma similar el 61% en más de 360 días, en el rango de 181 a 360 días con 18% y el menor valor en 4%.

En relación la cartera de crédito de consumo propietario reestructurado por vencer en el año 2015, no se refinanció esta cartera; en el 2016 el 73% de la cartera reestructurada se observa en más de 360 días, el 15% corresponde de 181 a 360 días, con el 5% entre 31 y 90 días; al 2017 el 98% está en el rango de más de 360 días, de 181 a 360 días apenas el 1%, los demás intervalos no alcanzan ni el uno por ciento. Lo que demuestra que se refinanció estos rubros para poder asegurar la cancelación de los mismos.

Al realizar el análisis vertical de la cartera de crédito de consumo propietario que no devenga interés en el año 2015, se obtuvo que los mayores porcentajes se ubican en los plazos de más de 360 días con el 35%, de 181 a 360 días con el 24%, el 17% de 91 a 180 días, el rubro más bajo es 11% de 1 a 30 días; en el 2016 los mayores porcentajes se ubican en los plazos de más de 360 días con el 63%, de 181 a 360 días con el 17% de 91 a 180 días, el rubro más bajo es 6% de 1 a 30 días; al 2017 el porcentaje mayor se ubican en los plazos de más de 360 días con el 57%, de 181 a 360 días con el 15%, con el 10% de 91 a 180 días y el 8% de 1 a 30 días.

En el análisis de la cartera de crédito de consumo propietario vencida del año 2015 cuenta con el mayor porcentaje de vencimiento es de más de 360 días con 39%, seguido del 20% de 91 a 180 días, el menor rubro se ubica de 1 a 30 días con el 9%; en el 2016 el 53% de la cartera se ubica en más de 270 días, el 16% de 91 a 180 días, siendo el menor valor de 1 a 30 días en 3%; mientras que en el 2017 el 42% en más de 270 días de 91 a 180 días en 24% y de 31 a 90 días en 19%, lo que demuestra el retraso del pago por parte de los socios provocando la cartera vencida en la cooperativa. Además, representa a los clientes que se encuentran con mayor retraso en los pagos de las cuotas de sus créditos, creando un riesgo para la Cooperativa y por ende incrementando su nivel de morosidad.

10.4.2 Análisis Vertical Cartera de Crédito Inmobiliario

Tabla 21

Análisis Vertical Cartera de Crédito Inmobiliario, Cooperativa Andina

CARTERA DE CRÉDITOS POR VENCER						
TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
De 1 a 30 días	2.576,20	0%	3.735,71	0%	3.726,34	0%
De 31 a 90 días	5.864,65	0%	6.836,92	1%	8.448,69	1%
De 91 a 180 días	8.956,10	0%	9.713,95	1%	12.592,48	1%
De 181 a 360 días	18.431,01	1%	20.028,23	2%	26.163,74	2%
De más de 360 días	164.975,75	9%	134.718,24	11%	179.311,22	12%
Total:	200.803,71	11%	175.033,05	15%	230.242,47	16%
CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA POR VENCER						
TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
De 1 a 30 días	-	0%	-	0%	-	0%
De 31 a 90 días	-	0%	-	0%	-	0%
De 91 a 180 días	-	0%	-	0%	-	0%
De 181 a 360 días	-	0%	-	0%	-	0%
De más de 360 días	-	0%	-	0%	-	0%
Total:	-	0%	-	0%	-	0%
CARTERA DE CRÉDITOS QUE NO DEVENGA INTERÉS						
TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
De 1 a 30 días	-	0%	519,95	1%	-	0%
De 31 a 90 días	-	0%	790,75	1%	-	0%
De 91 a 180 días	-	0%	810,79	1%	-	0%
De 181 a 360 días	-	0%	1.692,51	2%	-	0%
De más de 360 días	-	0%	28.882,42	41%	-	0%
Total:	-	0%	32.696,42	46%	-	0%
CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA						
TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
De 1 a 30 días	579,70	2%	-	0%	-	0%
De 31 a 90 días	1.164,74	5%	255,88	1%	-	0%
De 91 a 270 días	3.478,24	14%	-	0%	-	0%
De 271 a 360 días	1.752,87	7%	990,22	2%	-	0%
De 361 a 720 días	5.500,29	22%	-	0%	-	0%
De más de 720 días	21.466,68	87%	-	0%	-	0%
Total:	33.942,52	137%	1.246,10	3%	-	0%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Análisis e Interpretación.

Al realizar el análisis vertical de la cartera de crédito inmobiliario por vencer de la Cooperativa Andina en el año 2015, se obtuvo que los mayores porcentajes se ubican en los plazos de más de 360 días con el 78%, de 181 a 360 días con un porcentaje del 11% y el rubro menor de 2% en el intervalo de 1 a 30 días; en el 2016 el 77% de la cartera se observa en más de 360 días, el 11% corresponde de 181 a 360 días de la misma forma el rubro menor de 1 a 30 días en 2%; el comportamiento en el 2017 es de forma similar el 82% en más de 360 días, en el rango de 181 a 360 días con 9% y el menor valor en 1%.

En relación la cartera de crédito inmobiliario restructurado por vencer no reporta valores en ninguno de los años estudiados. Lo que demuestra que no se refinanció estos rubros en esta clase de préstamos.

Al realizar el análisis vertical de la cartera de crédito inmobiliario que no devenga interés en el año 2015, no reporta créditos; en el 2016 los mayores porcentajes se ubican en los plazos de más de 360 días con el 88%, de 181 a 360 días con el 5% y el rubro más bajo es el 2% de 1 a 30 días; al 2017 no existen préstamos.

En el análisis de la cartera de crédito inmobiliario vencida del año 2015 no genera créditos en este concepto; en el 2016 el 79% de la cartera se ubica de 271 a 360 días y el 21% de 31 a 90 días; el 2017 el 63% en más de 720 días, el 16% en el rango de 361 a 720 y el menor valor con 2% de 1 a 30 días, se observa retraso en los pagos de las cuotas de sus créditos inmobiliarios, creando un riesgo para la Cooperativa y por ende incrementando su nivel de morosidad.

10.4.3 Análisis Vertical Cartera de Microcrédito.

Tabla 22

Análisis Vertical Cartera de Microcrédito, Cooperativa Andina

CARTERA DE CRÉDITOS POR VENCER						
TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
De 1 a 30 días	282.507,03	5%	202.031,00	6%	176.791,77	5%
De 31 a 90 días	522.246,95	9%	347.246,79	10%	320.525,82	9%
De 91 a 180 días	692.864,36	12%	499.570,82	14%	466.893,17	13%
De 181 a 360 días	1.203.225,15	21%	919.895,56	25%	808.196,49	23%
De más de 360 días	2.970.395,38	52%	1.662.251,69	46%	1.738.574,24	50%
Total:	5.671.238,87	100%	3.630.995,86	100%	3.510.981,49	100%
CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA POR VENCER						
TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
De 1 a 30 días	965,88	1%	11,54	0%	-	0%
De 31 a 90 días	1.612,50	2%	25,48	0%	-	0%
De 91 a 180 días	2.121,97	2%	38,14	0%	-	0%
De 181 a 360 días	4.404,44	5%	71,06	1%	-	0%
De más de 360 días	82.869,89	90%	10.380,73	99%	-	0%
Total:	91.974,68	100%	10.526,95	100%	-	0%
CARTERA DE CRÉDITOS QUE NO DEVENGA INTERÉS						
TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
De 1 a 30 días	33.803,08	15%	38.376,45	14%	33.883,81	11%
De 31 a 90 días	34.467,14	16%	37.485,57	13%	42.821,63	14%
De 91 a 180 días	33.429,50	15%	43.558,09	15%	58.318,32	19%
De 181 a 360 días	43.227,79	20%	71.454,71	25%	73.230,74	24%
De más de 360 días	73.642,92	34%	90.597,03	32%	100.240,45	32%
Total:	218.570,43	100%	281.471,85	100%	308.494,95	100%
CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA						
TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
De 1 a 30 días	3.762,67	1%	4.889,94	1%	15.117,23	4%
De 31 a 90 días	37.626,58	13%	45.052,69	11%	43.495,48	12%
De 91 a 180 días	45.424,73	15%	59.313,64	15%	45.091,73	12%
De 181 a 360 días	70.113,95	24%	95.061,87	24%	63.743,23	17%
De más de 360 días	140.405,04	47%	190.080,96	48%	201.360,20	55%
Total:	297.332,97	100%	394.399,10	100%	368.807,87	100%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Análisis e Interpretación

Al realizar el análisis vertical de la cartera de microcrédito por vencer en el año 2015 de la Cooperativa Andina, los mayores porcentajes se ubican en los plazos de más de 360 días con el 50% y de 181 a 360 días con un porcentaje del 23%, el menor rubro se ubica en 5% de 1 a 30 días; en el 2016 el 40% se ubica en los plazos de más de 360 días, el 25% de 181 a 360, el menor rubro se ubica en 6% de 1 a 30 días; al 2017 el 52% está en el rango de más de 360 días, seguido del 21% de 181 a 360 días, el rubro menor se ubica de 1 a 30 días con el 5%.

En relación la cartera de crédito de consumo propietario reestructurado por vencer en el año 2015 no se refinancio los microcréditos; en el 2016 el 99% de la cartera reestructurada se observa en más de 360 días y el 1% corresponde de 181 a 360 días; al 2017 el 90% está en el rango de más de 360 días, el 5% de 181 a 360 días y el menor valor de 1 a 30 días con el 1%.

Demostrando que se refinanció estos rubros para poder asegurar la cancelación de los mismos.

En relación a la de la cartera que no devenga interés en el año 2015, los mayores porcentajes se ubican en los plazos de más de 360 días con el 32%, de 181 a 360 días con el 24% el menor valor 11% de 1 a 30 días; en el 2016 el 32% de la cartera se observa de más de 360 días el 25% de 181 a 360 días y el 13% de 31 a 90 días; al 2017 el 34% en más de 360 días, entre 181 a 360 días 20% y el 15% de 1 a 30 días.

La cartera de microcrédito vencida mientras tanto, en el 2015 el mayor porcentaje asciende a 55% en más de 360 días, seguido del 17 % entre 181 a 360 días, el menor porcentaje de vencimiento es de 1 a 30 días con el 4%; en el 2016 el rango de más de 360 días alcanza el 48% de la cartera, el 24% entre 181 a 360 días y el menor porcentaje de 31 a 90 días con el 1%; Al 2017 el 47% en más de 360, 24% entre 181 a 360 días y el rubro menor el 1% de 1 a 30 días, demostrando el retraso del pago por parte de los socios provocando la cartera vencida en la cooperativa, creando un riesgo y por ende incrementando su nivel de morosidad.

10.5. Análisis Vertical de la Cartera de Crédito Cooperativa Sumak Kawsay Ltda.

10.5.1 Análisis Vertical Cartera de Consumo Prioritario

Tabla 23

Análisis Vertical de la Cartera de Consumo Prioritario, Cooperativa Sumak Kawsay

CARTERA DE CRÉDITOS POR VENCER						
TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
De 1 a 30 días	16.456,28	10%	37.109,71	8%	20.540,04	12%
De 31 a 90 días	28.219,24	17%	64.527,32	14%	30.899,00	19%
De 91 a 180 días	35.154,02	21%	88.890,81	19%	36.141,62	22%
De 181 a 360 días	49.210,03	29%	121.539,12	27%	50.414,51	30%
De más de 360 días	40.675,18	24%	145.503,32	32%	28.073,04	17%
Total:	169.714,75	100%	457.570,28	100%	166.068,21	100%
CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA POR VENCER						
TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
De 1 a 30 días	103,16	16%	87,75	5%	-	0%
De 31 a 90 días	211,09	33%	181,19	10%	-	0%
De 91 a 180 días	330,16	51%	278,53	16%	-	0%
De 181 a 360 días	-	0%	489,80	27%	-	0%
De más de 360 días	-	0%	746,51	42%	-	0%
Total:	644,41	100%	1.783,78	100%	-	0%
CARTERA DE CRÉDITOS QUE NO DEVENGA INTERÉS						
TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
De 1 a 30 días	488,48	59%	1.259,87	18%	1.156,66	13%
De 31 a 90 días	333,24	41%	1.442,86	20%	1.410,80	15%
De 91 a 180 días	-	0%	1.346,23	19%	1.816,08	20%
De 181 a 360 días	-	0%	2.621,02	37%	2.244,94	24%
De más de 360 días	-	0%	499,91	7%	2.609,55	28%
Total:	821,72	100%	7.169,89	100%	9.238,03	100%
CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA						
TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
De 1 a 30 días	-	0%	-	0%	420,82	44%
De 31 a 90 días	738,86	7%	764,26	8%	461,98	48%
De 91 a 180 días	1.107,39	11%	1.114,31	12%	83,33	9%
De 181 a 270 días	218,81	2%	6.579,61	73%	-	0%
De más de 270 días	8.380,59	80%	574,23	6%	-	0%
Total:	10.445,65	100%	9.032,41	100%	966,13	100%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Análisis e Interpretación.

Al realizar el análisis vertical de la cartera de crédito de consumo prioritario por vencer en el año 2015, se obtuvo que los mayores porcentajes se ubican en los plazos de 181 a 360 días con el 30% y de 91 a 180 días con un porcentaje del 22%; en el 2016 el 32% de la cartera se observa en más de 360 días y el 27% corresponde de 181 a 360 días; al 2017 el 29% está en el rango de 181 a 360 días, seguido del 24% de más de 360 días.

En relación la cartera de crédito de consumo propietario reestructurado por vencer en el año 2015, no se refinanció esta cartera; en el 2016 el 42% de la cartera reestructurada se observa en más de 360 días y el 27% corresponde de 181 a 360 días; al 2017 el 51% está en el rango de 91 a 180 debido a que no se refinanció en los otros intervalos. Lo que demuestra que se refinanció estos rubros para poder asegurar la cancelación de los mismos.

Al realizar el análisis vertical de la cartera de crédito de consumo propietario que no devenga interés en el año 2015, se obtuvo que los mayores porcentajes se ubican en los plazos de más de 360 días con el 28% y de 181 a 360 días con el 24%; en el 2016 el 37% de la cartera se observa de 181 a 360 días y el 20% de 31 a 90 días; al 2017 solo registran el rango de 1 a 30 días con el 59% y de 31 a 90 días con el 41%.

En el análisis de la cartera de crédito de consumo propietario vencida del año 2015 cuenta con el menor porcentaje de vencimiento es de más de 91 a 180 días con el 9%, el mayor rubro se ubica de 31 a 90 días con el 48%, de 1 a 30 días con el 44%; en el 2016 el 73% de la cartera se ubica de 180 a 270 días; mientras que en el 2017 el 80% en más de 270 días, lo que demuestra el retraso del pago por parte de los socios provocando la cartera vencida en la cooperativa. Además, representa a los clientes que se encuentran con mayor retraso en los pagos de las cuotas de sus créditos, creando un riesgo para la Cooperativa y por ende incrementando su nivel de morosidad.

10.5.2 Análisis Vertical Cartera de Microcrédito

Tabla 24

Análisis Vertical Cartera de Microcrédito, Cooperativa Sumak Kawsay

CARTERA DE CRÉDITOS POR VENCER						
TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
De 1 a 30 días	387.464,10	6%	335.899,86	8%	311.478,66	9%
De 31 a 90 días	700.293,80	12%	579.803,44	13%	539.672,44	15%
De 91 a 180 días	928.486,27	15%	758.442,42	17%	677.532,75	19%
De 181 a 360 días	1.549.039,43	26%	1.226.647,45	27%	1.007.236,91	28%
De más de 360 días	2.427.730,94	41%	1.576.625,27	35%	1.083.913,33	30%
Total:	5.993.014,54	100%	4.477.418,44	100%	3.619.834,09	100%

CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA POR VENCER						
TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
De 1 a 30 días	2.927,86	10%	121,94	5%	-	0%
De 31 a 90 días	3.524,41	11%	259,20	10%	-	0%
De 91 a 180 días	4.393,58	14%	402,58	15%	-	0%
De 181 a 360 días	9.178,69	30%	792,70	30%	-	0%
De más de 360 días	10.659,93	35%	1.051,06	40%	-	0%
Total:	30.684,47	100%	2.627,48	100%	-	0%

CARTERA DE CRÉDITOS QUE NO DEVENGA INTERÉS						
TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
De 1 a 30 días	27.453,53	20%	59.187,99	19%	53.361,82	12%
De 31 a 90 días	23.492,55	17%	52.305,31	17%	74.250,54	17%
De 91 a 180 días	24.794,87	18%	55.350,69	18%	85.297,15	19%
De 181 a 360 días	32.639,12	24%	79.537,85	26%	108.517,97	25%
De más de 360 días	29.215,68	21%	57.725,36	19%	117.782,25	27%
Total:	137.595,75	100%	304.107,20	100%	439.209,73	100%

CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA						
TIPO DE CRÉDITOS	2017		2016		2015	
	\$	%	\$	%	\$	%
De 1 a 30 días	8.612,15	2%	-	0%	28.635,10	6%
De 31 a 90 días	42.505,96	9%	58.345,11	11%	61.403,62	13%
De 91 a 180 días	57.838,34	12%	80.985,38	15%	68.087,34	15%
De 181 a 360 días	105.911,60	22%	130.827,25	24%	96.424,97	21%
De más de 360 días	258.857,71	55%	274.315,77	50%	205.567,66	45%
Total:	473.725,76	100%	544.473,51	100%	460.118,69	100%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Análisis e Interpretación

Al realizar el análisis vertical de la cartera de microcrédito por vencer, en el año 2015 de la Cooperativa Sumak Kawsay, los mayores porcentajes se ubican en los plazos de más de 360 días con el 30% y de 181 a 360 días con un porcentaje del 28%, el menor rubro se ubica en 9% de 1 a 30 días; en el 2016 el 30% se ubica en los plazos de más de 360 días, el 27% de 181 a 360, el menor rubro se ubica en 8% de 1 a 30 días; al 2017 el 41% está en el rango de más de 360 días, seguido del 26% de 181 a 360 días, el rubro menor se ubica de 1 a 30 días con el 6%.

En relación la cartera de crédito de consumo propietario reestructurado por vencer en el año 2015 no se refinancio los microcréditos; en el 2016 el 40% de la cartera reestructurada se observa en más de 360 días, 30% corresponde de 181 a 360 días y el menor porcentaje 5% de 1 a 30 días; al 2017 el 35% está en el rango de más de 360 días, el 30% de 181 a 360 días y el 10% de 1 a 30 días. Lo que demuestra que se refinanció estos rubros para poder asegurar la cancelación de los mismos.

En relación a la de la cartera que no devenga interés en el año 2015, los mayores porcentajes se ubican en los plazos de más de 360 días con el 27% y de 181 a 360 días con el 25%; en el 2016 el 26% de la cartera se observa de 181 a 360 días, el 19% de más de 360 días, valor significativo muestra el intervalo entre 31 a 90 días con 17%; al 2017 entre 181 a 360 días 24%, más de 360 días el 21%, de 1 a 30 días con el 20%, 17% de 31 a 80 días.

La cartera de microcrédito vencida mientras tanto, en el 2015 el mayor porcentaje asciende a 45% en más de 360 días, seguido del 21 % entre 181 a 360 días, el menor porcentaje de vencimiento es de 1 a 30 días con el 6%; en el 2016 el rango de más de 360 días alcanza el 50% de la cartera, el 24% entre 181 a 360 días y el menor porcentaje de 31 a 90 días con el 11%; Al 2017 el 55% en más de 360, 22% entre 181 a 360 días y el rubro menor el 2% de 1 a 30 días, demostrando el retraso del pago por parte de los socios provocando la cartera vencida en la cooperativa, creando un riesgo y por ende incrementando su nivel de morosidad.

10.6. Análisis Horizontal de la Cartera de Crédito Cooperativa de Andina Ltda.

10.6.1 Análisis Horizontal Cartera de Consumo Prioritario.

Tabla 25

Análisis Horizontal Cartera de Consumo Prioritario, Cooperativa Andina

CARTERA DE CRÉDITOS POR VENCER						
TIPO DE CRÉDITOS	2017-2016			2016-2015		
		\$	%	\$		%
De 1 a 30 días	73.819,95	52.891,23	40%	52.891,23	52.895,25	0%
De 31 a 90 días	127.478,68	95.648,60	33%	95.648,60	98.612,73	-3%
De 91 a 180 días	184.574,27	142.937,00	29%	142.937,00	168.685,21	-15%
De 181 a 360 días	339.183,94	258.887,50	31%	258.887,50	272.313,03	-5%
De más de 360 días	1.154.045,75	651.092,22	77%	651.092,22	878.129,88	-26%
Total:	1.879.102,59	1.201.456,55	56%	1.201.456,55	1.470.636,10	-18%
CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA POR VENCER						
TIPO DE CRÉDITOS	2017-2016			2016-2015		
		\$	%	\$		%
De 1 a 30 días	353,24	-		-	-	0%
De 31 a 90 días	720,28	315,95	128%	315,95	-	0%
De 91 a 180 días	932,55	489,69	90%	489,69	-	0%
De 181 a 360 días	2.350,76	1.038,96	126%	1.038,96	-	0%
De más de 360 días	189.746,25	5.076,28	3638%	5.076,28	-	0%
Total:	194.103,08	6.920,88	2705%	6.920,88	-	0%
CARTERA DE CRÉDITOS QUE NO DEVENGA INTERÉS						
TIPO DE CRÉDITOS	2017-2016			2016-2015		
		\$	%	\$		%
De 1 a 30 días	4.873,50	4.098,97	19%	4.098,97	4.736,69	-13%
De 31 a 90 días	5.091,93	3.962,72	28%	3.962,72	5.755,34	-31%
De 91 a 180 días	5.747,08	6.112,09	-6%	6.112,09	7.499,64	-19%
De 181 a 360 días	8.838,23	12.214,85	-28%	12.214,85	10.635,42	15%
De más de 360 días	32.839,37	44.408,91	-26%	44.408,91	15.299,69	190%
Total:	57.390,11	70.797,54	-19%	70.797,54	43.926,78	61%
CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA						
TIPO DE CRÉDITOS	2017-2016			2016-2015		
		\$	%	\$		%
De 1 a 30 días	-	1.153,25	-100%	1.153,25	2.051,57	-44%
De 31 a 90 días	4.606,71	5.974,14	-23%	5.974,14	4.806,79	24%
De 91 a 180 días	5.862,02	7.160,22	-18%	7.160,22	4.398,92	63%
De 181 a 270 días	3.886,92	6.346,42	-39%	6.346,42	3.480,13	82%
De más de 270 días	10.432,15	23.586,65	-56%	23.586,65	9.322,55	153%
Total:	24.787,80	44.220,68	-44%	44.220,68	24.059,96	84%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Análisis e Interpretación

Al realizar el análisis horizontal de la cartera de consumo prioritario por vencer de la Cooperativa Andina, encontramos que existe una variación del -18% entre los años 2015 y 2016, principalmente se observa la disminución en la cartera de más de 360 días en -26%, mientras que para los años 2016 y 2017 existe un incremento del 77%, lo cual explica que en los últimos años la cartera por vencer se ha incrementado.

En relación a la cartera de consumo prioritario reestructurado por vencer, aumenta 2705% entre el 2016 y 2017, principalmente el rango de más de 360 días en 3638%. La cartera de consumo prioritario que no devenga interés, comparando el 2015 y 2016, existe un aumento de la cartera con una variación del 61% principalmente en el rango de más de 360 días en 190% y en el 2016 y 2017 se reduce en -19% correspondiente al intervalo de 91 a 180, 181 a 360 y más de 360 días.

En lo que tiene que ver con la cartera vencida, en el 2015 y 2016 la variación es del 84% en la cartera de más de 360 días en 153%. En lo que tiene que ver en al 2016 y 2017 se reduce en -44% de igual manera en más de 360 días con -56%.

10.6.2 Análisis Horizontal Cartera de Crédito Inmobiliario

Tabla 26

Análisis Horizontal Cartera de Crédito Inmobiliario, Cooperativa Andina

CARTERA DE CRÉDITOS POR VENCER						
TIPO DE CRÉDITOS	2017-2016			2016-2015		
		\$	%	\$		%
De 1 a 30 días	2.576,20	3.735,71	-31%	3.735,71	3.726,34	0%
De 31 a 90 días	5.864,65	6.836,92	-14%	6.836,92	8.448,69	-19%
De 91 a 180 días	8.956,10	9.713,95	-8%	9.713,95	12.592,48	-23%
De 181 a 360 días	18.431,01	20.028,23	-8%	20.028,23	26.163,74	-23%
De más de 360 días	164.975,75	134.718,24	22%	134.718,24	179.311,22	-25%
Total:	200.803,71	175.033,05	15%	175.033,05	230.242,47	-24%
CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA POR VENCER						
TIPO DE CRÉDITOS	2017-2016			2016-2015		
		\$	%	\$		%
De 1 a 30 días	-	-	-	-	-	-
De 31 a 90 días	-	-	-	-	-	-
De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-
De 181 a 360 días	-	-	-	-	-	-
De más de 360 días	-	-	-	-	-	-
Total:	-	-	-	-	-	-
CARTERA DE CRÉDITOS QUE NO DEVENGA INTERÉS						
TIPO DE CRÉDITOS	2017-2016			2016-2015		
		\$	%	\$		%
De 1 a 30 días	-	519,95	-100%	519,95		
De 31 a 90 días	-	790,75	-100%	790,75		
De 91 a 180 días	-	810,79	-100%	810,79		
De 181 a 360 días	-	1.692,51	-100%	1.692,51		
De más de 360 días	-	28.882,42	-100%	28.882,42		
Total:	-	32.696,42	-100%	32.696,42	-	-
CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA						
TIPO DE CRÉDITOS	2017-2016			2016-2015		
		\$	%	\$		%
De 1 a 30 días	579,70	-	-	-		
De 31 a 90 días	1.164,74	255,88	355%	255,88		
De 91 a 270 días	3.478,24	-	-	-		
De 271 a 360 días	1.752,87	990,22	77%	990,22		
De 361 a 720 días	5.500,29	-	-	-		
De más de 720 días	21.466,68	-	-	-		
Total:	33.942,52	1.246,10	2624%	1.246,10	-	-

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Análisis e Interpretación

Al realizar el análisis horizontal de la cartera inmobiliaria por vencer, encontramos que existe una variación del -24% entre los años 2015 y 2016, principalmente se observa la disminución en la cartera de más de 360 días en -25%, mientras que para los años 2016 y 2017 existe un incremento de 15%, lo cual explica que en los últimos años la cartera por vencer ha crecido de forma normal.

En relación a la cartera de inmobiliaria reestructurado por vencer, no genera reformas a estos créditos. La cartera inmobiliaria que no devenga interés, comparando el 2015 y 2016, no reportan créditos, y en el 2016 y 2017 se reduce al -100% la cartera de crédito. En lo que tiene que ver con la cartera vencida, en el 2015 y 2016 no existe reporte. En lo que tiene que ver en el 2016 y 2017 se incrementa en 2624% pasando de \$1,246.10 a \$33,942.52.

10.6.3 Análisis Horizontal Cartera de Microcrédito

Tabla 27

Análisis Horizontal Cartera de Microcrédito, Cooperativa Andina

CARTERA DE CRÉDITOS POR VENCER						
TIPO DE CRÉDITOS	2017-2016			2016-2015		
		\$	%		\$	%
De 1 a 30 días	282.507,03	202.031,00	40%	202.031,00	176.791,77	14%
De 31 a 90 días	522.246,95	347.246,79	50%	347.246,79	320.525,82	8%
De 91 a 180 días	692.864,36	499.570,82	39%	499.570,82	466.893,17	7%
De 181 a 360 días	1.203.225,15	919.895,56	31%	919.895,56	808.196,49	14%
De más de 360 días	2.970.395,38	1.662.251,69	79%	1.662.251,69	1.738.574,24	-4%
Total:	5.671.238,87	3.630.995,86	56%	3.630.995,86	3.510.981,49	3%
CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA POR VENCER						
TIPO DE CRÉDITOS	2017-2016			2016-2015		
		\$	%		\$	%
De 1 a 30 días	965,88	11,54	8270%	11,54	-	
De 31 a 90 días	1.612,50	25,48	6228%	25,48	-	
De 91 a 180 días	2.121,97	38,14	5464%	38,14	-	
De 181 a 360 días	4.404,44	71,06	6098%	71,06	-	
De más de 360 días	82.869,89	10.380,73	698%	10.380,73	-	
Total:	91.974,68	10.526,95	774%	10.526,95	-	
CARTERA DE CRÉDITOS QUE NO DEVENGA INTERÉS						
TIPO DE CRÉDITOS	2017-2016			2016-2015		
		\$	%		\$	%
De 1 a 30 días	33.803,08	38.376,45	-12%	38.376,45	33.883,81	13%
De 31 a 90 días	34.467,14	37.485,57	-8%	37.485,57	42.821,63	-12%
De 91 a 180 días	33.429,50	43.558,09	-23%	43.558,09	58.318,32	-25%
De 181 a 360 días	43.227,79	71.454,71	-40%	71.454,71	73.230,74	-2%
De más de 360 días	73.642,92	90.597,03	-19%	90.597,03	100.240,45	-10%
Total:	218.570,43	281.471,85	-22%	281.471,85	308.494,95	-9%
CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA						
TIPO DE CRÉDITOS	2017-2016			2016-2015		
		\$	%		\$	%
De 1 a 30 días	3.762,67	4.889,94		4.889,94	15.117,23	-68%
De 31 a 90 días	37.626,58	45.052,69	-16%	45.052,69	43.495,48	4%
De 91 a 180 días	45.424,73	59.313,64	-23%	59.313,64	45.091,73	32%
De 181 a 360 días	70.113,95	95.061,87	-26%	95.061,87	63.743,23	49%
De más de 360 días	140.405,04	190.080,96	-26%	190.080,96	201.360,20	-6%
Total:	297.332,97	394.399,10	-25%	394.399,10	368.807,87	7%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio

Análisis e Interpretación

Al realizar el análisis horizontal de la cartera de microcrédito por vencer, encontramos que existe una variación del 3% entre los años 2015 y 2016, principalmente se observa el incremento en la cartera de más de 360 días en 14%, mientras que para los años 2016 y 2017 existe un incremento de 56%, lo cual explica que en los últimos años la cartera por vencer ha crecido en lo que tiene que ver al rango de más de 360 día en 79%.

En relación a la cartera de microcrédito reestructurado por vencer, se incrementa en 774% entre el 2016 y 2017, observando un aumento muy grande en esta cartera. La cartera de microcrédito que no devenga interés, comparando el 2015 y 2016, existe una reducción de la cartera con una variación de -9% principalmente en el rango de más de 360 días y en el 2016 y 2017 del -22% correspondiente al intervalo de 31 a 90, 91 a 180, de 181 a 360 y más de 360 días.

En lo que tiene que ver con la cartera vencida, en el 2015 y 2016 la variación es del 7%. En lo que tiene que ver en el 2016 y 2017 se reduce en -25%, observando que se aplican estrategias para disminuir la cartera vencida.

10.7 Análisis Horizontal de la Cartera de Crédito Cooperativa Sumak Kawsay Ltda.

10.7.1 Análisis Horizontal Cartera de Consumo Prioritario

Tabla 28

Análisis Horizontal Cartera de Consumo Prioritario, Cooperativa Sumak Kawsay

CARTERA DE CRÉDITOS POR VENCER						
TIPO DE CRÉDITOS	2017-2016			2016-2015		
	\$	%		\$	%	
De 1 a 30 días	16.456,28	37.109,71	-56%	37.109,71	20.540,04	81%
De 31 a 90 días	28.219,24	64.527,32	-56%	64.527,32	30.899,00	109%
De 91 a 180 días	35.154,02	88.890,81	-60%	88.890,81	36.141,62	146%
De 181 a 360 días	49.210,03	121.539,12	-60%	121.539,12	50.414,51	141%
De más de 360 días	40.675,18	145.503,32	-72%	145.503,32	28.073,04	418%
Total:	169.714,75	457.570,28	-63%	457.570,28	166.068,21	176%
CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA POR VENCER						
TIPO DE CRÉDITOS	2017-2016			2016-2015		
	\$	%		\$	%	
De 1 a 30 días	103,16	87,75	18%	87,75	-	
De 31 a 90 días	211,09	181,19	17%	181,19	-	
De 91 a 180 días	330,16	278,53	19%	278,53	-	
De 181 a 360 días	-	489,80	-100%	489,80	-	
De más de 360 días	-	746,51	-100%	746,51	-	
Total:	644,41	1.783,78	-64%	1.783,78	-	
CARTERA DE CRÉDITOS QUE NO DEVENGA INTERÉS						
TIPO DE CRÉDITOS	2017-2016			2016-2015		
	\$	%		\$	%	
De 1 a 30 días	488,48	1.259,87	-61%	1.259,87	1.156,66	9%
De 31 a 90 días	333,24	1.442,86	-77%	1.442,86	1.410,80	2%
De 91 a 180 días	-	1.346,23	-100%	1.346,23	1.816,08	-26%
De 181 a 360 días	-	2.621,02	-100%	2.621,02	2.244,94	17%
De más de 360 días	-	499,91	-100%	499,91	2.609,55	-81%
Total:	821,72	7.169,89	-89%	7.169,89	9.238,03	-22%
CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA						
TIPO DE CRÉDITOS	2017-2016			2016-2015		
	\$	%		\$	%	
De 1 a 30 días	-	-		-	420,82	-100%
De 31 a 90 días	738,86	764,26	-3%	764,26	461,98	65%
De 91 a 180 días	1.107,39	1.114,31	-1%	1.114,31	83,33	1237%
De 181 a 270 días	218,81	6.579,61	-97%	6.579,61	-	
De más de 270 días	8.380,59	574,23	1359%	574,23	-	
Total:	10.445,65	9.032,41	16%	9.032,41	966,13	835%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Análisis e Interpretación

Al realizar el análisis horizontal de la cartera de consumo prioritario por vencer, encontramos que existe una variación del 835% entre los años 2015 y 2016, principalmente se observa el incremento en la cartera de más de 360 días, mientras que para los años 2016 y 2017 existe una disminución del -63%, lo cual explica que en los últimos años la cartera por vencer ha crecido en un índice normal.

En relación a la cartera de consumo prioritario reestructurado por vencer, se reduce en -64% entre el 2016 y 2017, principalmente el rango de 181 a 360 días y más de 360 días. La cartera de consumo prioritario que no devenga interés, comparando el 2015 y 2016, existe una reducción de la cartera con una variación de -22% principalmente en el rango de más de 360 días y en el 2016 y 2017 del -89% correspondiente al intervalo de 91 a 180, 181 a 360 y más de 360 días.

En lo que tiene que ver con la cartera vencida, en el 2015 y 2016 la variación es del 835% incrementándose de \$966.13 a \$9,032.41, que corresponde al incremento de 91 a 180 días en 1359%. En lo que tiene que ver en el 2016 y 2017 se incrementa en 16%.

10.7.2 Análisis Horizontal Cartera de Microcrédito

Tabla 29

Análisis Horizontal Cartera de Microcrédito, Cooperativa Sumak Kawsay

CARTERA DE CRÉDITOS POR VENCER						
TIPO DE CRÉDITOS	2017-2016			2016-2015		
		\$	%		\$	%
De 1 a 30 días	387.464,10	335.899,86	15%	335.899,86	311.478,66	8%
De 31 a 90 días	700.293,80	579.803,44	21%	579.803,44	539.672,44	7%
De 91 a 180 días	928.486,27	758.442,42	22%	758.442,42	677.532,75	12%
De 181 a 360 días	1.549.039,43	1.226.647,45	26%	1.226.647,45	1.007.236,91	22%
De más de 360 días	2.427.730,94	1.576.625,27	54%	1.576.625,27	1.083.913,33	45%
Total:	5.993.014,54	4.477.418,44	34%	4.477.418,44	3.619.834,09	24%
CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA POR VENCER						
TIPO DE CRÉDITOS	2017-2016			2016-2015		
		\$	%		\$	%
De 1 a 30 días	2.927,86	121,94	2301%	121,94	-	
De 31 a 90 días	3.524,41	259,20	1260%	259,20	-	
De 91 a 180 días	4.393,58	402,58	991%	402,58	-	
De 181 a 360 días	9.178,69	792,70	1058%	792,70	-	
De más de 360 días	10.659,93	1.051,06	914%	1.051,06	-	
Total:	30.684,47	2.627,48	1068%	2.627,48	-	
CARTERA DE CRÉDITOS QUE NO DEVENGA INTERÉS						
TIPO DE CRÉDITOS	2017-2016			2016-2015		
		\$	%		\$	%
De 1 a 30 días	27.453,53	59.187,99	-54%	59.187,99	53.361,82	11%
De 31 a 90 días	23.492,55	52.305,31	-55%	52.305,31	74.250,54	-30%
De 91 a 180 días	24.794,87	55.350,69	-55%	55.350,69	85.297,15	-35%
De 181 a 360 días	32.639,12	79.537,85	-59%	79.537,85	108.517,97	-27%
De más de 360 días	29.215,68	57.725,36	-49%	57.725,36	117.782,25	-51%
Total:	137.595,75	304.107,20	-55%	304.107,20	439.209,73	-31%
CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA						
TIPO DE CRÉDITOS	2017-2016			2016-2015		
		\$	%		\$	%
De 1 a 30 días	8.612,15	-	-	-	28.635,10	-100%
De 31 a 90 días	42.505,96	58.345,11	-27%	58.345,11	61.403,62	-5%
De 91 a 180 días	57.838,34	80.985,38	-29%	80.985,38	68.087,34	19%
De 181 a 360 días	105.911,60	130.827,25	-19%	130.827,25	96.424,97	36%
De más de 360 días	258.857,71	274.315,77	-6%	274.315,77	205.567,66	33%
Total:	473.725,76	544.473,51	-13%	544.473,51	460.118,69	18%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Análisis e Interpretación

Al realizar el análisis horizontal de la cartera de microcrédito por vencer, encontramos que existe una variación del 24% entre los años 2015 y 2016, principalmente se observa el incremento en la cartera de más de 360 días, mientras que para los años 2016 y 2017 existe un incremento de 34%, lo cual explica que en los últimos años la cartera por vencer ha crecido en lo que tiene que ver al rango de más de 360 día en 54%.

En relación a la cartera de microcrédito reestructurado por vencer, se incrementa en 1068% entre el 2016 y 2017, principalmente el rango de 31 a 90 días en 1260%. La cartera de microcrédito que no devenga interés, comparando el 2015 y 2016, existe una reducción de la cartera con una variación de -31% principalmente en el rango de más de 360 días y en el 2016 y 2017 del -55% correspondiente al intervalo de 31 a 90, 91 a 180, de 181 a 360 y más de 360 días.

En lo que tiene que ver con la cartera vencida, en el 2015 y 2016 la variación es del 18%. En lo que tiene que ver en el 2016 y 2017 se reduce en -13%.

ANÁLISIS DE NIVELES DE MOROSIDAD

10.8. ÍNDICES DE MOROSIDAD

10.8.1.1 Morosidad de la cartera total cooperativa Andina Ltda.

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

Tabla 30

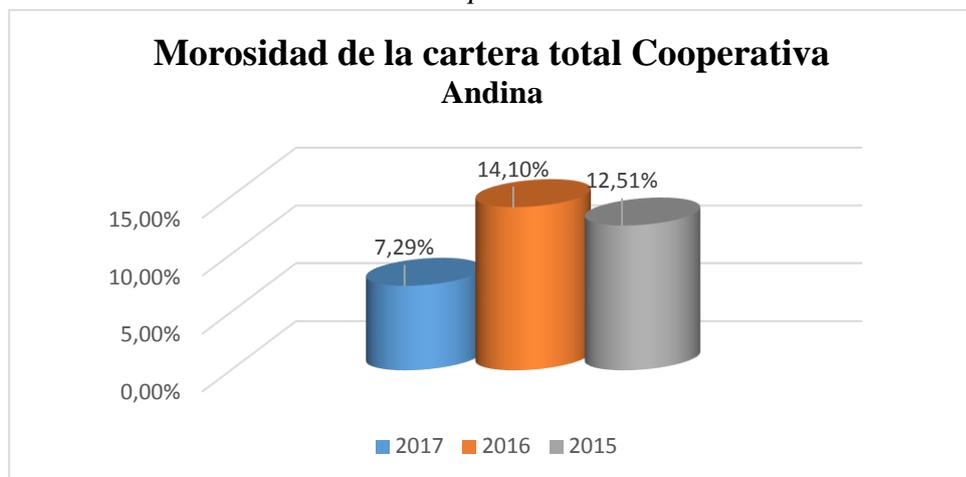
Morosidad de la cartera total Cooperativa Andina

INDICADOR	2017	2016	2015
Morosidad de la Cartera Total	\$ 632.148,89	\$ 824.831,69	\$ 745.289,56
	\$ 8.669.371,82	\$ 5.849.764,98	\$ 5.957.149,62
%	7,29%	14,10%	12,51%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Figura 11

Morosidad de la cartera total Cooperativa Andina



Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa Andina.

Análisis e Interpretación

En base a la aplicación de este indicador podemos determinar que para el año 2015 existe un índice de morosidad de 12,51%, mientras que para el 2016 el 14,10% y para el 2017 un 7,29%, de incumplimiento siendo evidente la disminución de este índice, esto se debe a que están aplicando políticas y estrategias de cobranza por parte del personal de cartera y créditos, logrando el descenso de este indicador. Cabe recalcar que el porcentaje de morosidad del año 2016, es el más alto del periodo de estudio, pero se encuentra bajo el margen que establece la SEPS que es del 17% de morosidad.

10.8.1.2 Morosidad de la cartera total cooperativa Sumak Kawsay Ltda.

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

Tabla 31

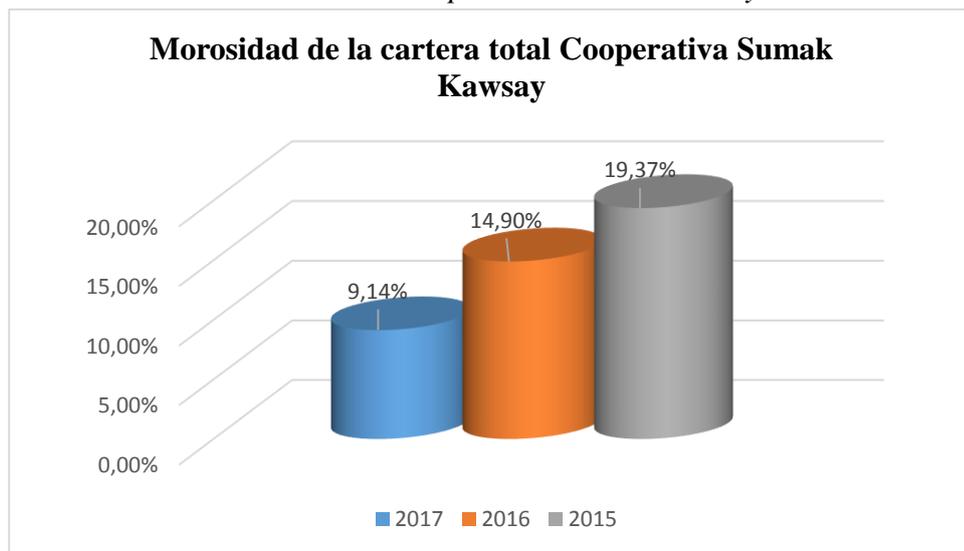
Morosidad de la cartera total Cooperativa Sumak Kawsay

INDICADOR	2017	2016	2015
Morosidad de la Cartera Total	\$ 623.257,15	\$ 864.783,01	\$ 909.577,58
	\$ 6.817.315,32	\$ 5.804.182,99	\$ 4.695.434,88
%	9,14%	14,90%	19,37%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Figura 12

Morosidad de la cartera total Cooperativa Sumak Kawsay



Nota: Elaboración propia tomada de los Estados Financieros de la Cooperativa Sumak Kawsay.

Análisis e Interpretación

En base a la aplicación de este indicador podemos determinar que para el año 2015 existe un índice de morosidad del 19,37%, mientras que para el 2016 un 14,09% y para el 2017 un 9,14%, de incumplimiento siendo evidente la disminución de este índice, esto se debe a que están aplicando políticas y estrategias de cobranza por parte del personal de cartera y créditos, logrando el descenso de este índice. Cabe recalcar que el porcentaje de morosidad del año 2015 es alto, en relación a lo que establece la SEPS que es del 17% de morosidad.

10.8.2.1 Morosidad de la cartera de crédito consumo Cooperativa Andina Ltda.

$$\text{Morosidad de cartera de consumo} = \frac{\text{Cartera Consumo que no devenga interés} + \text{Cartera Consumo Vencida}}{\text{Cartera Consumo por Vencer} + \text{Cartera Consumo}}$$

Tabla 32

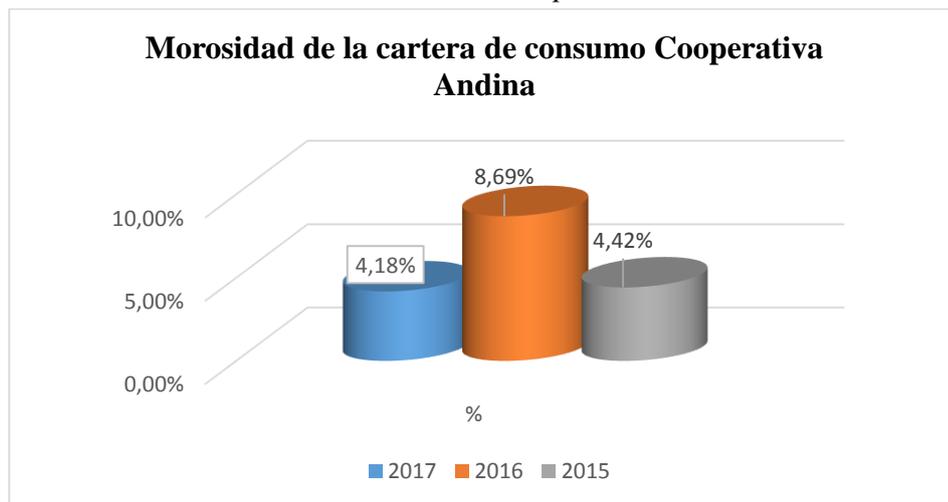
Morosidad de la cartera de consumo Cooperativa Andina

INDICADOR	2017	2016	2015
Morosidad de la Cartera de Crédito de Consumo	\$ 82.177,91	\$ 115.018,22	\$ 67.986,74
	\$ 1.966.356,78	\$ 1.323.395,65	\$ 1.538.621,84
%	4,18%	8,69%	4,42%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Figura 13

Morosidad de la cartera de consumo Cooperativa Andina



Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa Andina.

Análisis e Interpretación

Al aplicar este indicador se puede evidenciar que para el año 2015 existe un nivel de morosidad de 4,42%, mientras que para el año 2016 se incrementa a 8,69% y para el año 2017 existe una disminución, alcanzando el 4,18% de incumplimiento en la cartera de consumo que afecta a la rentabilidad de la Cooperativa Andina, creando la necesidad de implementar nuevas estrategias para la recuperación de cartera de consumo prioritario.

10.8.2.2 Morosidad de la cartera de crédito consumo Cooperativa Sumak Kawsay Ltda.

$$\text{Morosidad de cartera de consumo} = \frac{\text{Cartera Consumo que no devenga interés} + \text{Cartera Consumo Vencida}}{\text{Cartera Consumo por Vencer} + \text{Cartera Consumo}}$$

Tabla 33

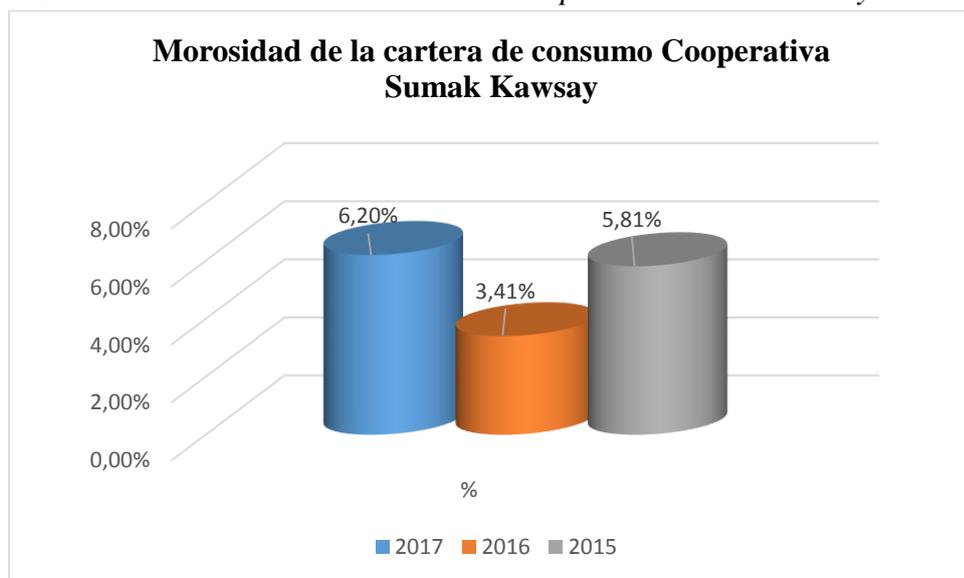
Morosidad de la cartera de consumo Cooperativa Sumak Kawsay

INDICADOR	2017	2016	2015
Morosidad de la Cartera de Crédito de Consumo	\$ 11.267,37	\$ 16.202,30	\$ 10.249,16
	\$ 181.626,53	\$ 475.556,36	\$ 176.272,37
%	6,20%	3,41%	5,81%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Figura 14

Morosidad de la cartera de consumo Cooperativa Sumak Kawsay



Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa Sumak Kawsay.

Análisis e Interpretación

Al aplicar este indicador se puede evidenciar que para el año 2015 existe un nivel de morosidad del 5,817%, mientras que para el año 2016 se reduce a 3,41% y para el año 2017 existe un incremento, llegando a 6,20% de incumplimiento en la cartera de consumo que afecta a la rentabilidad de la cooperativa, creando la necesidad de implementar nuevas estrategias para la recuperación de cartera.

10.8.3.1 Morosidad de la cartera del microcrédito Cooperativa Andina Ltda.

$$\text{Morosidad Cartera Microcrédito} = \frac{\text{Cartera Microcrédito que no devenga interés} + \text{Cartera Microcrédito Vencida}}{\text{Cartera Microcrédito por Vencer} + \text{Cartera Microcrédito Vencida}}$$

Tabla 34

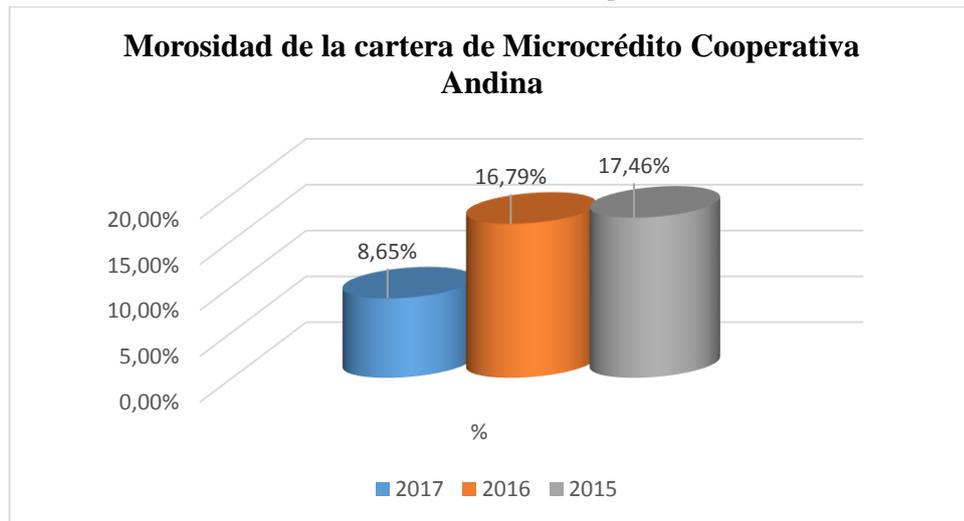
Morosidad de la cartera de Microcrédito Cooperativa Andina

INDICADOR	2017	2016	2015
Morosidad de la Cartera de Microcrédito	\$ 516.028,46	\$ 675.870,95	\$ 677.302,82
	\$ 5.968.896,90	\$ 4.025.394,96	\$ 3.879.789,36
%	8,65%	16,79%	17,46%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Figura 15

Morosidad de la cartera de Microcrédito Cooperativa Andina



Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa Andina.

Análisis e Interpretación

El indicador de morosidad de la cartera de microcrédito, se ha podido evidenciar que para el año 2015 existe un nivel de morosidad del 17,46%, mientras que para el año 2016 disminuye, observando un 16,79% y finalmente para el año 2017 se reduce aún más, alcanzando un 8,65% siendo evidente la reducción del nivel de incumplimiento en esta cartera, lo cual nos indica que las estrategias utilizadas para su recuperación están dando los resultados esperados por la Cooperativa.

10.8.3.2 Morosidad de la cartera del microcrédito Cooperativa Sumak Kawsay Ltda.

$$\text{Morosidad Cartera Microcrédito} = \frac{\text{Cartera Microcrédito que no devenga interés + Cartera Microcrédito Vencida}}{\text{Cartera Microcrédito por Vencer + Cartera Microcrédito Vencida}}$$

Tabla 35

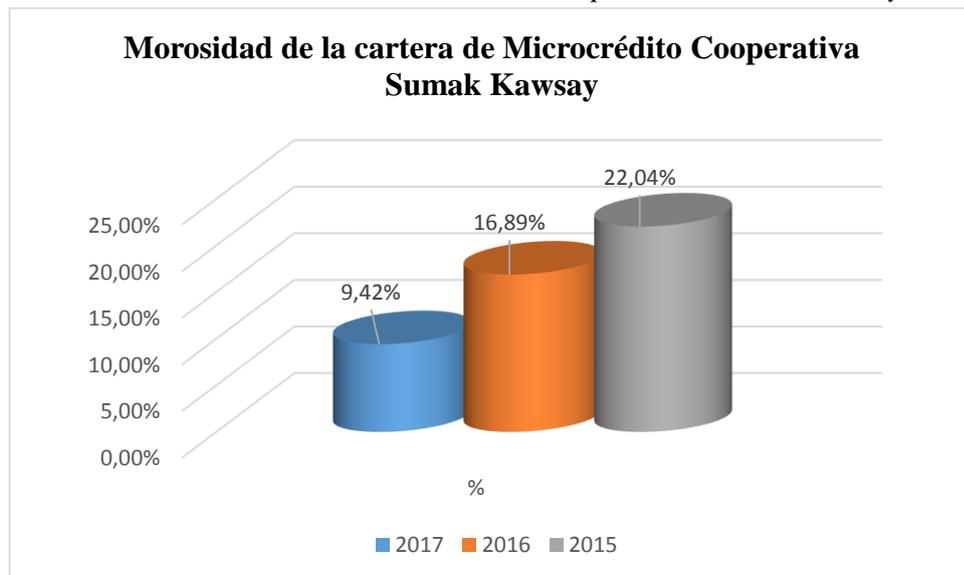
Morosidad de la cartera de Microcrédito Cooperativa Sumak Kawsay

INDICADOR	2017	2016	2015
Morosidad de la Cartera de Microcrédito	\$ 611.989,78	\$ 848.580,71	\$ 899.328,42
	\$ 6.497.424,77	\$ 5.024.519,43	\$ 4.079.952,78
%	9,42%	16,89%	22,04%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Figura 16

Morosidad de la cartera de Microcrédito Cooperativa Sumak Kawsay



Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa Sumak Kawsay.

Análisis e Interpretación

El indicador de morosidad de la cartera de microcrédito, se ha podido evidenciar que para el año 2015 existe un nivel de morosidad del 22,04%, mientras que para el año 2016 disminuye, observando un 16,89% y finalmente para el año 2017 se reduce aún más, alcanzando el 9,42% siendo evidente la reducción del nivel de incumplimiento en esta cartera, lo cual nos

indica que las estrategias utilizadas para su recuperación están dando los resultados esperados por la Cooperativa.

10.8.4.1 Porcentaje cartera de crédito vencida cooperativa Andina Ltda.

$$\text{Porcentaje de Cartera de Crédito Vencida} = \frac{\text{Total de Cartera de Crédito Vencida}}{\text{Total de la Cartera de Crédito}}$$

Tabla 36

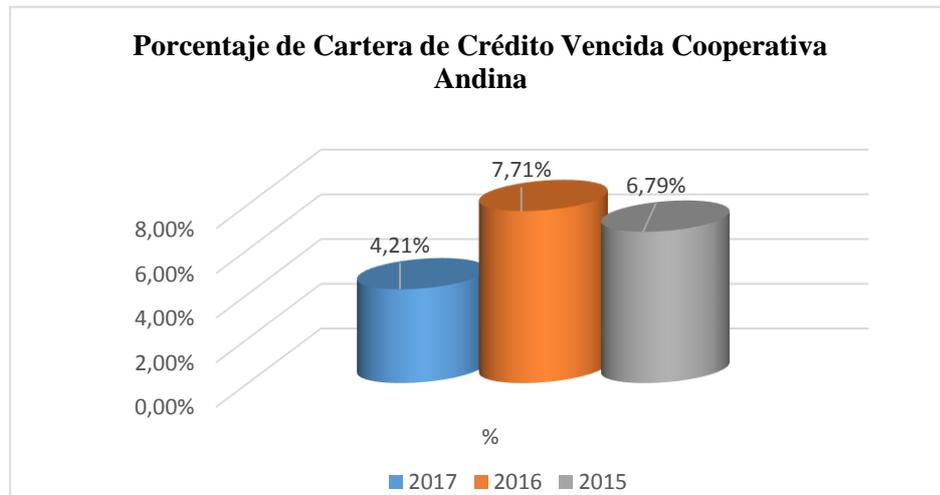
Porcentaje de Cartera de Crédito Vencida Cooperativa Andina

INDICADOR	2017	2016	2015
% de Cartera de Crédito Vencida	\$ 356.388,35	\$ 439.865,88	\$ 392.867,83
	\$ 8.461.977,04	\$ 5.706.928,86	\$ 5.789.060,81
%	4,21%	7,71%	6,79%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Figura 17

Porcentaje de Cartera de Crédito Vencida Cooperativa Andina



Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa Andina.

Análisis e Interpretación

El indicador de porcentaje de cartera vencida, nos permite determinar que la cobertura de cartera de crédito vencida al 2015 tenemos 6,79%, mientras que para el año 2016 un 7,71% y finalmente al 2017 se reduce a 4,21%, al ser efectivas las estrategias aplicadas, éstos índices bajos de cartera de crédito vencida, implica tener que disminuir la provisión.

10.8.4.2 Porcentaje cartera de crédito vencida cooperativa Sumak Kawsay Ltda.

$$\text{Porcentaje de Cartera de Crédito Vencida} = \frac{\text{Total de Cartera de Crédito Vencida}}{\text{Total de la Cartera de Crédito}}$$

Tabla 37

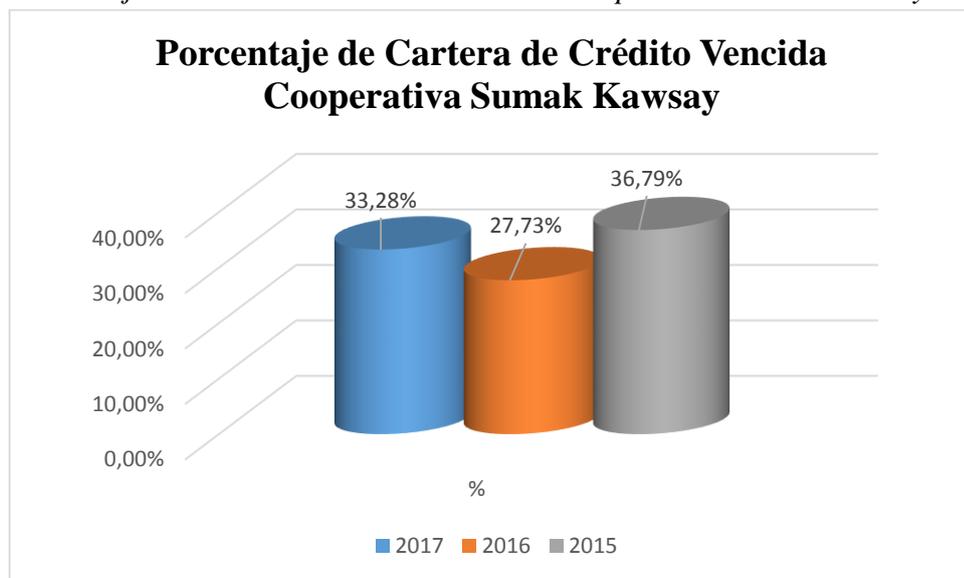
Porcentaje de Cartera de Crédito Vencida Cooperativa Sumak Kawsay

INDICADOR	2017	2016	2015
Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	\$ 207.420,33	\$ 239.817,75	\$ 334.671,97
	\$ 623.257,15	\$ 864.783,01	\$ 909.577,58
%	33,28%	27,73%	36,79%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Figura 18

Porcentaje de Cartera de Crédito Vencida Cooperativa Sumak Kawsay



Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa Sumak Kawsay.

Análisis e Interpretación

El indicador de porcentaje de cartera vencida, no permite determinar que la cobertura de cartera de crédito vencida al 2015 tenemos 36,79%, mientras que para el año 2016 un 27,73% y finalmente al 2017 se incrementa a 33,28% al mantener éstos índices altos de cartera de crédito vencida implica tener más provisión en la cuenta para evitar dificultades a futuro.

10.8.5.2 Cobertura de Cartera de Crédito Vencida Cooperativa Andina Ltda.

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

Tabla 38

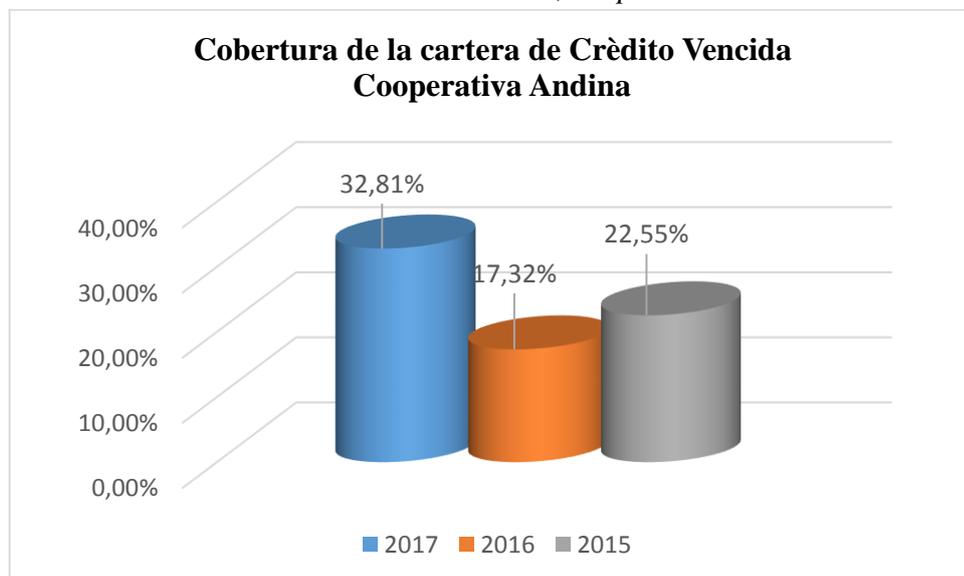
Cobertura de Cartera de Crédito Vencida, cooperativa Andina Ltda.

INDICADOR	2017	2016	2015
Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	\$ 207.394,78	\$ 142.836,12	\$ 168.088,81
	\$ 632.148,89	\$ 824.831,69	\$ 745.289,56
%	32,81%	17,32%	22,55%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Figura 19

Cobertura de Cartera de Crédito Vencida, cooperativa Andina Ltda.



Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa Andina.

Análisis e Interpretación

El indicador de cobertura de la cartera de crédito vencida, permite determinar el nivel de protección que tiene la entidad sobre los créditos impagados, al año 2015 tenemos un 22,55%, mientras que para el año 2016 tenemos un 17,32% y el año 2017 tenemos un 32,81% de cobertura de la cartera para los créditos impagados.

10.8.5.1 Cobertura de Cartera de Crédito Vencida Cooperativa Sumak Kawsay Ltda.

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

Tabla 39

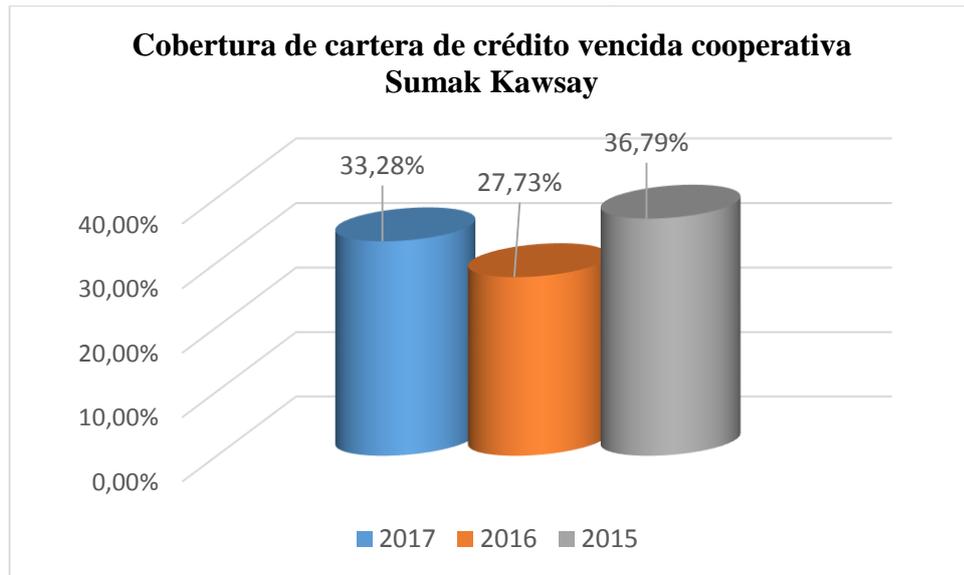
Cobertura de Cartera de Crédito Vencida cooperativa Sumak Kawsay

INDICADOR	2017	2016	2015
Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	\$ 207.420,33	\$ 239.817,75	\$ 334.671,97
	\$ 623.257,15	\$ 864.783,01	\$ 909.577,58
%	33,28%	27,73%	36,79%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Figura 20

Cobertura de Cartera de Crédito Vencida cooperativa Sumak Kawsay



Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa Sumak Kawsay.

Análisis e Interpretación

Al aplicar este indicador podemos determinar cobertura de cartera de crédito vencida al año 2015 existe un incremento del 36,79%, mientras que para el 2016 existe una disminución teniendo un 27,73% y para el 2017 incremento un 33,28%, este significa que al mantener estos índices altos de cartera de crédito vencida involucra tener más provisión en la cuenta que se registra incobrabilidad en la cooperativa.

10.9 INDICADORES DE RENTABILIDAD

10.9.1.1 Rentabilidad del Patrimonio (ROE) Cooperativa Andina Ltda.

$$\text{Rentabilidad del Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Patrimonio}}$$

Tabla 40

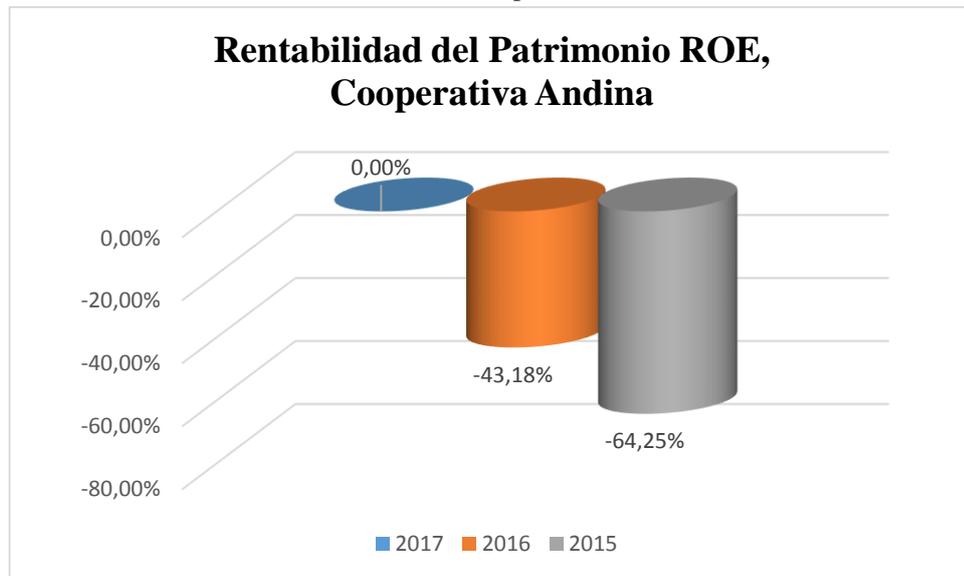
Rentabilidad del Patrimonio ROE, Cooperativa Andina

INDICADOR	2017	2016	2015
Rentabilidad del Patrimonio	\$ -	-\$ 321.939,83	-\$ 447.181,34
	\$ 980.109,76	\$ 745.491,98	\$ 695.953,22
%	0,00%	-43,18%	-64,25%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Figura 21

Rentabilidad del Patrimonio ROE, Cooperativa Andina



Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa Andina.

Análisis e Interpretación

El indicador ROE, nos permite evidenciar que la rentabilidad del patrimonio en el año 2015 es del -64,25%, evidenciando una mayor disminución, para el 2016 alcanzando el -43,18% y para el año 2017, llega al 0,00% este aumento si se lo puede llamar así, se debe a que la utilidad dejó de estar en pérdida, por lo tanto, se dice que por cada dólar que la cooperativa posee de patrimonio, la institución no genera utilidad.

10.9.1.2 Rentabilidad del Patrimonio (ROE) Cooperativa Sumak Kawsay Ltda.

$$\text{Rentabilidad del Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Patrimonio}}$$

Tabla 41

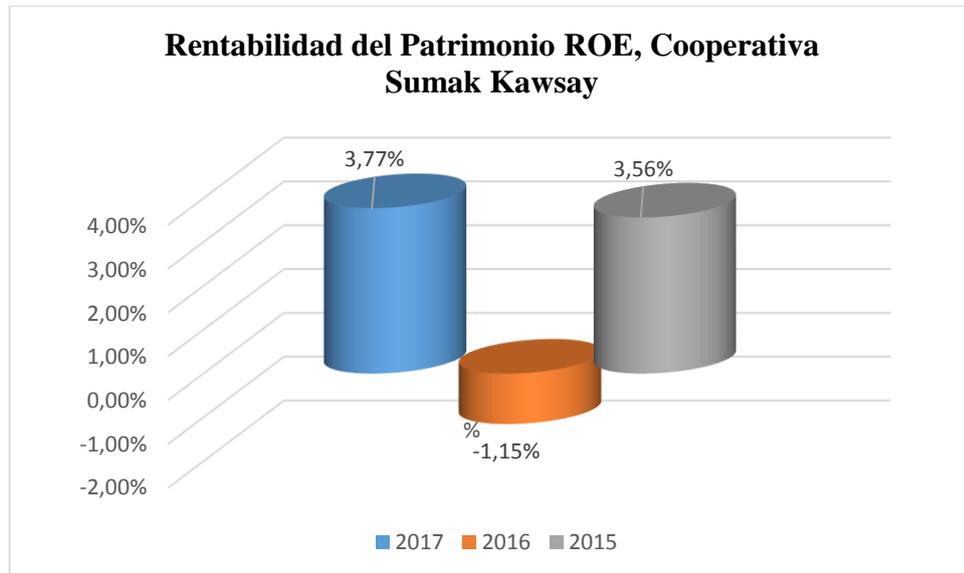
Rentabilidad del Patrimonio ROE, Cooperativa Sumak Kawsay

INDICADOR	2017	2016	2015
Rentabilidad del Patrimonio	\$ 26.297,85	-\$ 6.756,97	\$ 25.271,72
	\$ 696.662,08	\$ 587.082,02	\$ 709.304,07
%	3,77%	-1,15%	3,56%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Figura 22

Rentabilidad del Patrimonio ROE, Cooperativa Sumak Kawsay



Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa Sumak Kawsay.

Análisis e Interpretación

Al aplicar este indicador se puede evidenciar que la rentabilidad del patrimonio en el año 2015 es del 3,56%, evidenciando una fuerte disminución, para el 2016 disminuyendo en -1,15% y para el año 2017, el incremento llega al 3,77% este aumento se debe a que la utilidad se incrementó, estos porcentajes de rendimientos que obtiene la cooperativa, por lo tanto, se dice que por cada dólar que la cooperativa posee de patrimonio, el 3,77% corresponde a la utilidad.

10.9.2.1 Rentabilidad Sobre Activos (ROA) Cooperativa Andina Ltda.

$$\text{Rentabilidad sobre Activos} = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Activos Totales}}$$

Tabla 42

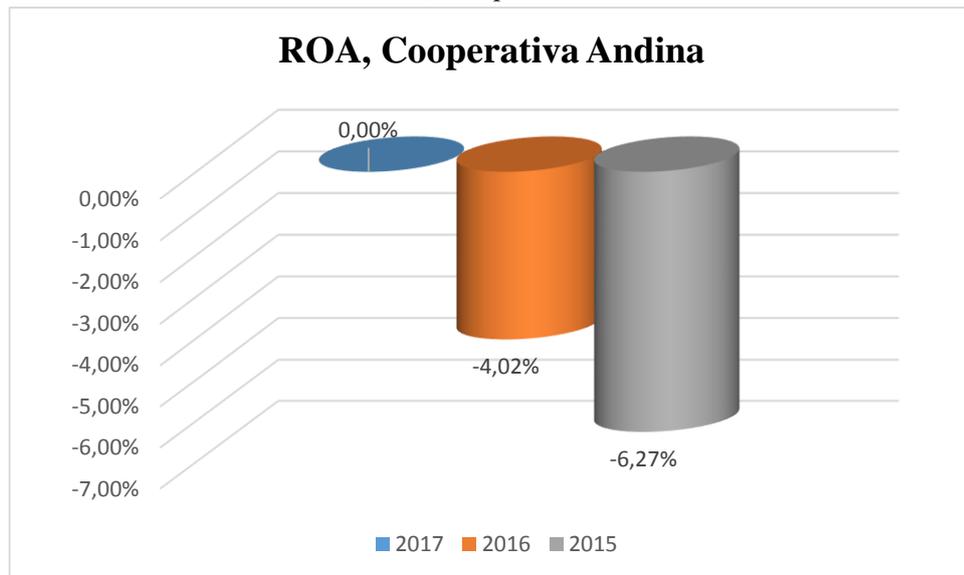
Rentabilidad sobre Activos ROA, Cooperativa Andina

INDICADOR	2017	2016	2015
Rentabilidad sobre Activos	\$ -	-\$ 321.939,83	-\$ 447.181,34
	\$ 10.590.251,99	\$ 8.001.825,71	\$ 7.135.447,90
%	0,00%	-4,02%	-6,27%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Figura 23

Rentabilidad sobre Activos ROA, Cooperativa Andina



Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa Andina.

Análisis e Interpretación

El ROA de la Cooperativa Andina, permite medir la rentabilidad de los activos, los mismos que para el año 2015 es de -6,27%, para el 2016 disminuye a -4,02% y finalmente para el 2017 con el 0,00%, lo que indica que la cooperativa disminuyó su capacidad de producir ingresos para sí mismo, la rentabilidad de los activos tiende a disminuirse en base a varios factores actuales que se presenta entre ellas, como son la inestabilidad económica actual, es por ello que por cada dólar que la cooperativa tiene en el Activo, estos no generan utilidad.

10.9.2.2 Rentabilidad Sobre Activos (ROA) Cooperativa Sumak Kawsay Ltda.

$$\text{Rentabilidad sobre Activos} = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Activos Totales}}$$

Tabla 43

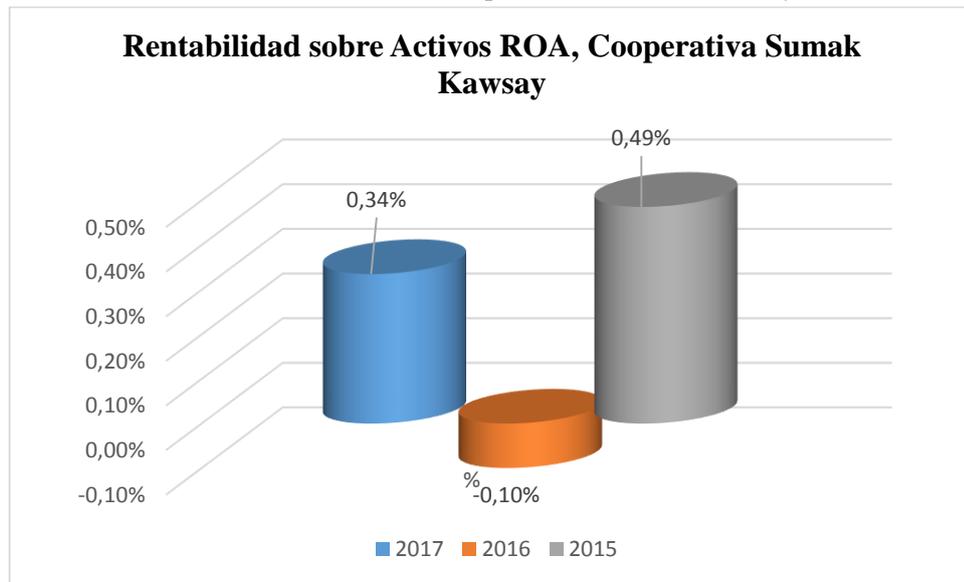
Rentabilidad sobre Activos ROA, Cooperativa Sumak Kawsay

INDICADOR	2017	2016	2015
Rentabilidad sobre Activos	\$ 26.297,85	-\$ 6.756,97	\$ 25.271,72
	\$ 7.844.885,71	\$ 6.773.349,82	\$ 5.205.758,24
%	0,34%	-0,10%	0,49%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Figura 24

Rentabilidad sobre Activos ROA, Cooperativa Sumak Kawsay



Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa Sumak Kawsay.

Análisis e Interpretación

El ROA, permite medir la rentabilidad de los activos, los mismos que para el año 2015 es de 0,49%, para el 2016 disminuye a -0,10% y finalmente para el 2017 con un 0,34%, lo que indica que la cooperativa disminuyó su capacidad de producir ingresos para sí mismo, la rentabilidad de los activos tiende a disminuirse en base a varios factores actuales que se presenta entre ellas, como son la inestabilidad económica actual, es por ello que por cada dólar que la cooperativa tiene en el Activo solo el 0,34% representa la utilidad que esta genera.

10.9.3.1 Liquidez Cooperativa Andina Ltda.

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depósitos a Corto Plazo}}$$

Tabla 44

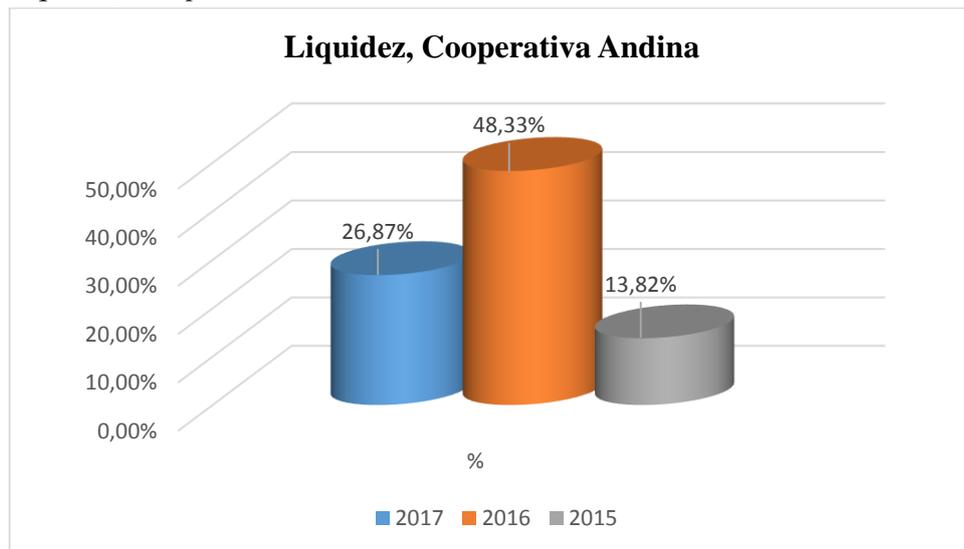
Liquidez, Cooperativa Andina

INDICADOR	2017	2016	2015
Liquidez	\$ 1.042.736,17	\$ 1.419.653,40	\$ 420.826,16
	\$ 3.881.254,01	\$ 2.937.479,14	\$ 3.045.297,72
%	26,87%	48,33%	13,82%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Figura 25

Liquidez, Cooperativa Andina



Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa Andina.

Análisis e Interpretación

Al aplicar el índice de liquidez de la Cooperativa Andina, se observa que para el 2015 alcanza el 13,82%, en el 2016 incrementa a 48,33% y al 2017 disminuye al 26,87%, siendo evidente la disminución de este indicador, en donde la entidad presenta disminución en su liquidez para hacer frente a las obligaciones a corto plazo, esta rebaja se presenta debido a la situación económica del país que produjo la reducción de captación de socios en la cooperativa, es decir que por cada dólar que existe en el total de los depósitos a corto plazo, el 26,87% corresponde a los fondos disponibles.

10.9.3.2 Liquidez Cooperativa Sumak Kawsay Ltda.

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depósitos a Corto Plazo}}$$

Tabla 45

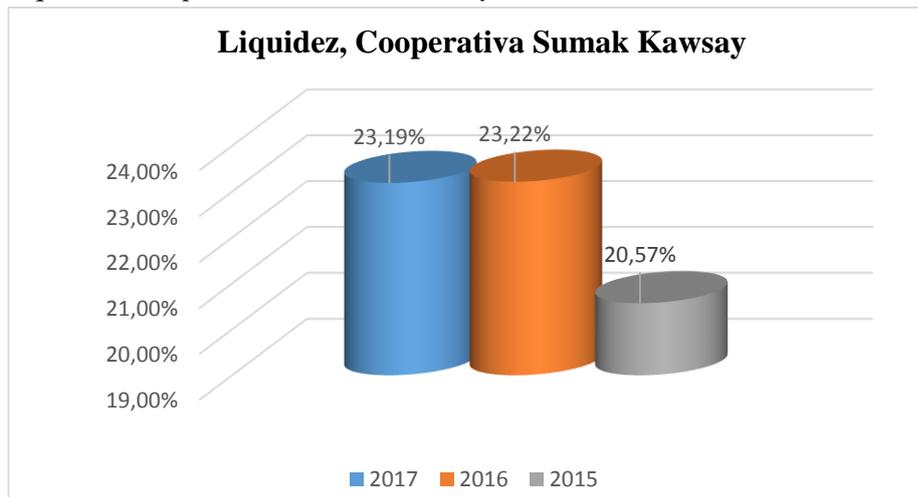
Liquidez, Cooperativa Sumak Kawsay

INDICADOR	2017	2016	2015
Liquidez	\$ 799.762,29	\$ 722.547,52	\$ 507.273,28
	\$ 3.448.619,09	\$ 3.112.094,58	\$ 2.466.106,92
%	23,19%	23,22%	20,57%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Figura 26

Liquidez, Cooperativa Sumak Kawsay



Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa Sumak Kawsay.

Análisis e Interpretación

Al aplicar el índice de liquidez, se observa que para el 2015 alcanza el 20,57%, en el 2016 incrementa a 23,22% y al 2017 se mantiene en 23,19%, siendo evidente la disminución de este indicador, en donde la entidad presenta una leve rebaja en su liquidez para hacer frente a las obligaciones a corto plazo, estos decrementos se presentan debido a la situación económica del país que produjo la reducción de captación de socios en la cooperativa, es decir que por cada dólar que existe en el total de los depósitos a corto plazo, el 23,19% corresponde a los fondos disponibles.

10.9.4.1 Vulnerabilidad del Patrimonio Cooperativa Andina Ltda.

$$\text{Vulnerabilidad del Patrimonio} = \frac{\text{Créditos en mora mayor a 90 días}}{\text{Recursos Propios}}$$

Tabla 46

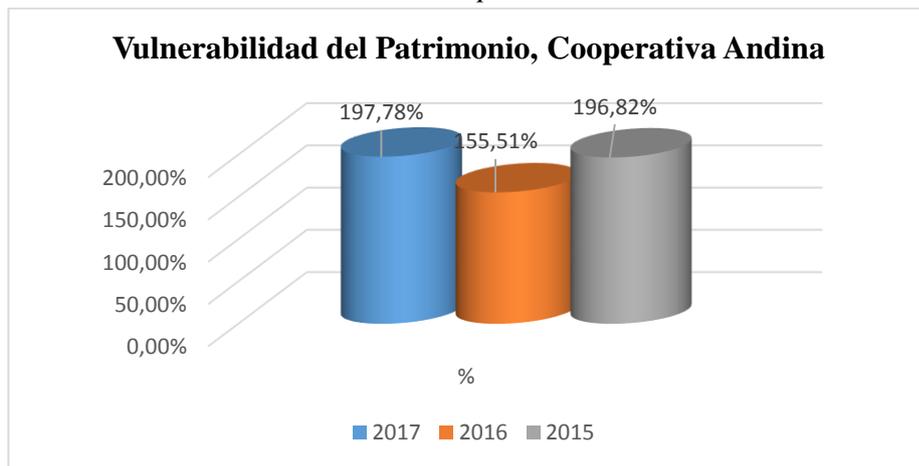
Vulnerabilidad del Patrimonio, Cooperativa Andina

INDICADOR	2017	2016	2015
VP	\$ 1.938.439,29	\$ 1.159.350,79	\$ 1.369.764,47
	\$ 980.109,76	\$ 745.491,98	\$ 695.953,22
%	197,78%	155,51%	196,82%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Figura 27

Vulnerabilidad del Patrimonio, Cooperativa Andina



Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa Andina.

Análisis e Interpretación

El indicador de vulnerabilidad del patrimonio es uno de los ratios específicos en relación a lo que origina la cartera en mora mayor a 90 días, en la Cooperativa Andina en el año 2015 refleja un 196,82%, para el 2016 se incrementa en 155,51% y en el 2017 se incrementa a 197,78%. Este indicador muestra la relación entre la cartera improductiva y el patrimonio, mientras más alto el indicador, significa que los resultados del ejercicio de intermediación tienen mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados y posteriormente no representar un aliciente para el patrimonio, ya que existiría una mayor proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad. Es este caso es muy alta la vulnerabilidad sobre el patrimonio.

10.9.4.2 Vulnerabilidad del Patrimonio Cooperativa Sumak Kawsay Ltda.

$$\text{Vulnerabilidad del Patrimonio} = \frac{\text{Créditos en mora mayor a 90 días}}{\text{Recursos Propios}}$$

Tabla 47

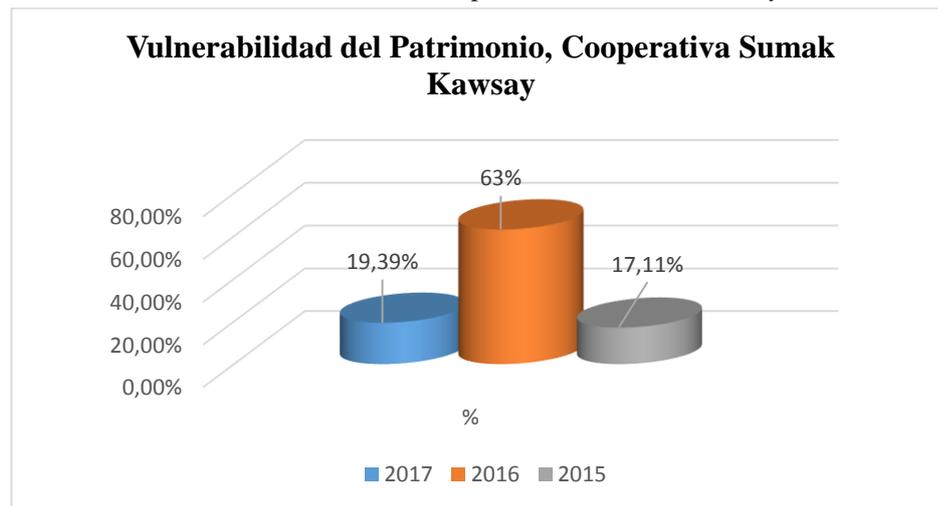
Vulnerabilidad del Patrimonio, Cooperativa Sumak Kawsay

INDICADOR	2017	2016	2015
VP	\$ 135.076,16	\$ 370.183,40	\$ 121.383,07
	\$ 696.662,08	\$ 587.082,02	\$ 709.304,07
%	19,39%	63%	17,11%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Figura 28

Vulnerabilidad del Patrimonio, Cooperativa Sumak Kawsay



Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de la Cooperativa Sumak Kawsay.

Análisis e Interpretación

El indicador de vulnerabilidad del patrimonio es uno de los ratios específicos en relación a lo que origina la cartera en mora mayor a 90 días, en la Cooperativa Sumak Kawsay el año 2015 expresa un 17,11%, para el 2016 se incrementa en 63% y en el 2017 alcanza una reducción a 19,39%. Este indicador muestra la relación entre la cartera improductiva y el patrimonio, mientras más alto el indicador, significa que los resultados del ejercicio de intermediación tienen mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados y posteriormente no representar un aliciente para el patrimonio, ya que existiría una mayor proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad.

10.10.1. Análisis de las Cuentas del Patrimonio Cooperativa Andina Ltda.

Tabla 48

Cuentas de Patrimonio Cooperativa Andina

CAPITAL SOCIAL		2017-2016		2016-2015	
Valor en USD. \$	\$	705.125,43	\$	605.637,74	\$ 591.434,31
Variación Absoluta	\$		\$	99.487,69	\$ 14.203,43
Variación Relativa		16,43%		2,40%	
RESERVAS		2017-2016		2016-2015	
Valor en USD. \$	\$	243.053,61	\$	126.413,71	\$ 91.115,15
Variación Absoluta	\$		\$	116.639,90	\$ 35.298,56
Variación Relativa		92,27%		38,74%	
RESULTADOS		2017-2016		2016-2015	
Valor en USD. \$	\$	21.640,44	\$	13.440,53	\$ 13.403,76
Variación Absoluta	\$		\$	8.199,91	\$ 36,77
Variación Relativa		61,01%		0,27%	

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Análisis e Interpretación

Al realizar el análisis al Estado de Cambios en el Patrimonio se pudo determinar que el Capital Social demuestra un aumento de \$ 14,203.43 entre los años del 2015 y 2016, mientras que para los años 2016 y 2017 la variación fue de \$ 99,487.69, esto es positiva pues el Capital se incrementa a las aportaciones de los socios.

Las reservas que posee la Cooperativa para los años 2015 y 2016 incrementa en \$.35, 298.56; mientras que para el año 2016 y 2017 existe en \$116,639.90, este incremento se debe al fondo irrepatriable de Reserva Legal.

Los resultados que obtuvo la Cooperativa para los años 2015 y 2016 produjo un incremento de \$ 36.77 pues para el año 2016 los resultados fueron de \$ 13,440.53, mientras que para los años 2016 y 2017 el incremento fue de \$ 8,199.91 ya que para el año 2017 se acrecentó la utilidad en \$21,640.44, esto se debe a que la utilidad de la institución fue positiva para los tres periodos.

10.10.2 Análisis de las Cuentas del Patrimonio Cooperativa Sumak Kawsay Ltda.

Tabla 49

Cuentas de Patrimonio Cooperativa Sumak Kawsay

CAPITAL SOCIAL	2017-2016			2016-2015	
Valor en USD. \$	\$	\$	\$	\$	\$
	307.656,73	282.799,73	282.799,73	196.190,40	86.609,33
Variación Absoluta	\$	24.857,00	\$		86.609,33
Variación Relativa		8,79%		44,15%	
RESERVAS	2017-2016			2016-2015	
Valor en USD. \$	\$	\$	\$	\$	\$
	477.359,80	330.896,33	330.896,33	513.113,67	182.217,34
Variación Absoluta	\$	146.463,47	-\$		182.217,34
Variación Relativa		44,26%		-35,51%	
RESULTADOS	2017-2016			2016-2015	
Valor en USD. \$	-\$	88.354,45	-\$	26.614,04	-\$
				26.614,04	25.271,72
Variación Absoluta	-\$	61.740,41	-\$		1.342,32
Variación Relativa		231,98%		-5,31%	

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Análisis e Interpretación

Al realizar el análisis al Estado de Cambios en el Patrimonio se pudo determinar que el Capital Social demuestra una variación de \$ 86,609.33 entre los años del 2015 y 2016, mientras que para los años 2016 y 2017 la variación fue de \$ 24,857.00, esta variación es positiva pues el Capital se incrementa a las aportaciones de los socios.

Las reservas que posee la Cooperativa para los años 2015 y 2016 produjo una disminución de \$.182, 217.34; mientras que para el año 2016 y 2017 existe un incremento de 146,463.47, este incremento se debe al fondo irrepartible de Reserva Legal.

Los resultados que obtuvo la Cooperativa para los años 2015 y 2016 produjo una disminución de \$ -1,342.32 pues para el año 2016 los Resultados fueron negativos de \$-26,614.04, mientras que para los años 2016 y 2017 el incremento fue de \$ 231,98% ya que para el año 2017 se acrecentó la pérdida a \$ -88,354.45, esto se debe a que la utilidad de la institución fue negativa para los tres períodos.

10.11 Análisis de resultados

10.11.1 Incidencia de la Cartera Vencida sobre el Patrimonio

La cartera vencida son aquellos montos que no han sido cancelados por los socios, esta cartera incide de manera desfavorable, ya que esta se incrementa, el Patrimonio tiende a disminuir, la cartera vencida a la vez, se ve afectada por la morosidad de los socios pues el incumplimiento de sus obligaciones crediticias es lo que genera el vencimiento de créditos.

Es por esta razón que se determina que la morosidad para el año 2015 en la Cooperativa Sumak Kawsay es del 18,37%, mientras que para el año 2016 es del 14,90% y para el 2017 es de 9,14% estableciendo de esta manera que el indicador de morosidad ha descendido en los periodos estudiados, pero es necesario aclarar que estos porcentajes a excepción del 2015 se encuentra dentro del rango que es establecido por la SEPS. En la Cooperativa Andina la morosidad para el año 2015 es del 12,51%, mientras que para el año 2016 es del 14,10% y para el 2017 es de 7,29% estableciendo de esta manera que el indicador de morosidad ha descendido en los periodos estudiados, pero es necesario aclarar que estos porcentajes se encuentra dentro del rango que es establecido por la SEPS.

El Capital Social que maneja la Cooperativa Sumak Kawsay en el 2015 es de 27,66% del total de Patrimonio, mientras que para el 2016 es del 48,16% y para el 2017 su porcentaje desciende a 44,16%, esto indica que las aportaciones que efectúan los socios de la Cooperativa esta constante en los últimos años, manteniendo un Capital Social bajo, esto demuestra que no podrán solventar problemas económicos en caso de que los hubiera. En relación a la Andina en el 2015 el capital social asciende a 84,98% del total de Patrimonio, mientras que para el 2016 es del 81,24% y para el 2017 su porcentaje desciende a 72,71%, esto indica que las aportaciones que efectúan los socios de la Cooperativa esta constante en los últimos años, manteniendo un Capital Social alto, esto demuestra que podrán solventar problemas económicos en caso de que los hubiera.

Para medir la Rentabilidad con la que cuenta la Cooperativa Sumak Kawsay, se lo hizo a través del indicador de Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE) el cual dio a conocer que para el 2015 los socios obtuvieron un rendimiento de lo invertido de 3,56%, mientras que para el 2016 el descendió a -1,15% esto se debe al aumento de créditos otorgados, para el 2017 el rendimiento fue de 3,77% mostrando crecimiento en relación con el año anterior,

esto evidencia que la institución financiera se dedicó a buscar estrategias que permitan recuperar los créditos otorgados que cayeron en mora, debido a que se produjo el fenómeno natural del volcán Cotopaxi y la inestabilidad económica, es por ello que por cada dólar que la cooperativa posee de Patrimonio solo el 3,77% corresponde a la utilidad. En lo que tiene que ver con la Cooperativa Andina, el ROE para el 2015 demuestra una disminución de lo invertido en -64,25%, mientras que para el 2016 en -43,18% esto se debe al aumento de créditos otorgados, para el 2017 no se obtuvo rendimiento ni pérdida, mostrando una mejora en relación con el año anterior, pudiendo salir de los valores negativos, esto evidencia que la institución financiera se dedicó a buscar estrategias que permitan recuperar los créditos otorgados que cayeron en mora, debido a que los mismos factores que la Cooperativa Sumak Kawsay, es por ello que por cada dólar que la cooperativa posee de Patrimonio no se genera ningún valor de utilidad.

La liquidez con la que cuenta la Cooperativa Sumak Kawsay en el año 2015 es del 20,57%, en el 2016 un 23,22%, y en el 2017 el 23,19% lo indica que los Fondo Disponibles Contabilizados al final de los tres años permanecen constante su capacidad de respuesta para atender las obligaciones de corto plazo, el mayor desajuste que presentó la Cooperativa es en el año 2015 pues la captación de socios se redujo, mencionando lo siguiente que por cada dólar que existe en el Total de los Depósitos a Corto Plazo el 23,19% corresponde a los Fondos Disponibles de la cooperativa para el 2017. La Cooperativa Andina mientras tanto en el año 2015 su liquidez es de 13,82%, en el 2016 de 48,33%, y en el 2017 es de 26,87% lo indica que los Fondo Disponibles Contabilizados en el 2017 desciende, lo que se resume en que baja la capacidad de respuesta para atender las obligaciones de corto plazo, de manera similar el mayor desajuste fue en el año 2015, por reducción de la captación de socios, mencionando lo siguiente que por cada dólar que existe en el Total de los Depósitos a Corto Plazo el 26,87% corresponde a los Fondos Disponibles de la cooperativa para el 2017.

Para poder medir la relación que existe entre el beneficio que obtiene la Cooperativa Sumak Kawsay en relación a los activos que posee, se aplicó el ROA el cual indica que para el año 2015 se obtuvo un 0,49% mientras que para los años 2016 se reduce a -0,10% y para el 2017 el rendimiento fue del 0,34% lo cual muestra que se produjo un leve aumento, demostrando que se redujo su capacidad de generar renta para sí mismo, lo que implica que no percibirá intereses que le permitan que su activos incrementen, es decir que por cada dólar que la cooperativa tiene en el Activo solo el 0,34 representa la utilidad que esta genera. Mientras

tanto la Cooperativa Andina en relación a los activos que posee, demuestra que para el año 2015 se obtuvo un -6,27% de pérdida, mientras que para los años 2016 en -4,02% y para el 2017 no genero ni pérdida ni tampoco rendimiento, lo cual muestra que se redujo la capacidad de generar renta para sí mismo, esto implica que no percibirá intereses que le permitan que su activos incrementen, es decir que por cada dólar que la cooperativa tiene en el Activo no genera ningún rendimiento la utilidad.

En relación a la Vulnerabilidad del Patrimonio que se genera entre la cartera improductiva y el patrimonio, en la Cooperativa Sumak Kawsay para el año 2015 muestra el 17,11%, en el 2016 se incrementa a 63% y en el 2017 desciende a 19,39%, mientras más alto el indicador, significa que los resultados del ejercicio de intermediación tienen mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados y posteriormente no representar un aliciente para el patrimonio, ya que existiría una mayor proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad, en este caso es baja la vulnerabilidad sobre el patrimonio. En relación a la Cooperativa Andina para el año 2015 muestra el 196,82%, para el 2016 de 155,51% y en el 2017 incrementa el porcentaje a 197,78%, en el caso de la Cooperativa Andina, es alta la vulnerabilidad sobre el patrimonio.

11. IMPACTOS SOCIAL, ECONÓMICO Y TÉCNICO

Impacto Social

El presente proyecto genera un impacto social, debido a que al incrementarse la cartera vencida en las cooperativas, estas no podrá seguir otorgando créditos a la sociedad pues al incrementarse el índice de créditos incobrables, no se obtendrá intereses que generen utilidades, además que permitirá hacer frente a las obligaciones con el público, la entidad perderá confiabilidad ante los socios y de los posibles depositantes que pueda adquirir, al encontrarse en este tipo de riesgo los socios acudirán a la competencia la cual les brindará mayor confianza y seguridad, el no poder captar socios ocasionará que las cooperativas quiebren y cree desempleo, además de que no permitirá impulsar el ahorro y obtener créditos que ayuden al desarrollo de las actividades económicas de la sociedad.

Impacto Económico

La investigación desarrollada en las Cooperativas de Ahorro y Crédito “Sumak Kawsay” y “Andina”. muestra un impacto económico pues se estableció la incidencia de la Cartera Vencida sobre el Patrimonio ya que por medio de este estudio se reconoció las causas que producen el incumplimiento de las obligaciones crediticias que contraen los socio ante las entidades financieras, entre ellas se encuentra la inestabilidad económica, laboral y la presentación de desastres naturales, incrementando la cartera vencida en ciertos casos, debido a que los beneficiarios disminuyeron su capacidad de pago, el análisis producirá un impacto económico positivo para las cooperativas, 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 basada en estrategias, políticas y/o alternativas que ayuden a disminuir los indicadores de morosidad.

Impacto Técnico

El impacto técnico del proyecto de investigación, se lo determinó a través de la utilización de los Estados Financieros, mismos que fueron sometidos a un análisis enfocado a la cartera de crédito, morosidad, rentabilidad y la vulnerabilidad del patrimonio, permitiendo conocer que la cartera vencida incide sobre el patrimonio pues contablemente el Patrimonio disminuye a medida que el incumplimiento de las obligaciones crediticias se incrementa.

12. PRESUPUESTO PARA LA PROPUESTA DEL PROYECTO

Tabla 50

Presupuesto para la propuesta del proyecto

PRESUPUESTO PARA LA ELABORACIÓN DEL PROYECTO				
Recursos	Cantidad	Unidad	V. Unitario	Valor Total
Transporte y salida de campo (detallar)				
Transporte Público (Taxi, Bus)	30		2,50	75,00
Materiales y suministros (detallar)				
Oficios	4		0,40	1,60
Carpeta	1		1.50	1,50
Perforadora	1		2.25	2,25
Anillados	6		18,00	108,00
Lápiz	4		0.75	3,00
Material Bibliográfico y fotocopias. (detallar)				
Impresiones (B/N)	360		0.10	36,00
Impresiones (Color)	180		0,15	27,00
Libros	3		8.00	24,00
El Comercio	10		1.25	12,50
Revistas	4		1.00	4,00
Copias	120		0.02	2,40
Gastos Varios (detallar)				
Alimentación	36 Días		2.00	72,00
Bebidas (Aguas)	20		0.50	10,00
Empastados	2		18.00	36,00
Arreglos Florales	3		5.00	15,00
Otros Recursos (detallar)	200h		0.60	20,00
Internet				
Sub Total				450,25
10%				45,03
TOTAL				495,28

Nota: Elaboración propia

13. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

13.1 Conclusiones

Una vez aplicado el instrumento de investigación a las dos instituciones financieras del segmento tres y realizado el análisis financiero, se pudo determinar los siguientes:

- Las dos entidades financieras que son utilizadas para nuestra investigación, están regidas bajo las leyes y normativas de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), estableciendo márgenes de morosidad los cuales no deben sobrepasarse de los límites establecidos por parte de esta institución, que con la aplicación de estas normativas busca disminuir los niveles altos de morosidad y sobre endeudamiento de los clientes o socios.
- A través del debido análisis financiero realizado, se puede determinar que para las dos Cooperativas de Ahorro y Crédito existe una mayor demanda por el microcrédito, debido a que desde los años anteriores como es desde el 2015, este tipo de crédito es el que mayor peso tienen en las dos instituciones, considerando así que este crédito es el producto estrella de dichas entidades.
- Con la aplicación de Indicadores Financieros, se determinó que la cartera vencida se ha incrementado durante los tres períodos económicos estudiados, este aumento se produjo por diversos factores como es la amenaza del fenómeno natural del volcán Cotopaxi, dicho factor incidió en el aumento de esta cartera pues la capacidad de pago de los socios se redujo en especial en los sectores de mayor afectación. Esto a la vez se refleja en los indicadores de rentabilidad y principalmente en la vulnerabilidad del patrimonio que relaciona la cartera improductiva y el patrimonio, en la cooperativa Andina el incremento de este ratio, se observa en el año 2017 con 197% de 155% en el 2016, en lo que tiene que ver con la Cooperativa Sumak Kawsay en el año 2016 refleja 63%, reduciendo en el 2017 al 19%, esta diferencia se debe a la capacidad económica que cuentan cada una de las instituciones financieras, pero en si los resultados del ejercicio de intermediación tienen mayor vulnerabilidad de no registrar ingresos esperados y posteriormente no representar un aliciente para el patrimonio, ya que existiría una mayor proporción de cartera con potencialidad de incobrabilidad.

13.2 Recomendaciones

- Las cooperativas en mención, deben realizar actualizaciones a sus políticas de crédito y procedimientos para la recuperación de la cartera vencida, esto permitirá mejorar el proceso de colocación y recuperación de los créditos concedidos.
- Analizar las causas que produjeron el incremento de la cartera vencida, para que el departamento de riesgos ejecute un análisis minucioso para la recuperación de la cartera vencida, mediante la participación de todo el personal de cada cooperativa determinando el historial crediticio de los deudores, para verificar la capacidad de pago de los prestatarios, evitando el incumplimiento de los créditos otorgados, con el fin de disminuir los índices de morosidad.
- Implementar técnicas que permitan llegar a convenios con los socios que se encuentren en mora, los cuales ayudarán a la recuperación de créditos vencidos con el propósito de obtener mejores ingresos, disminuyendo el índice de la cartera vencida y la vulnerabilidad del patrimonio.

14. BIBLIOGRAFÍA

- Alfonso, C. (2002). *Manual de Administración Financiera*. Scielo, 42(5), 507-525.
- Andrade, M. (2006). Morosidad: Micro financieras vs. Bancos. *Revista de la facultad de economía*, 153.
- Asamblea Nacional República del Ecuador. (2014). *Código Monetario Financiero*. Quito. Bancaria, j. (s.f.).
- Boletín Financiero. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SFPS. 31 de marzo de 2017.
- Boletín Financiero. Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SFPS. 30 de abril de 2018.
- Calvo, A. & Gutierrez, P. (2010). *Las Cajas de Ahorro y las Cooperativas de Crédito ante la crisis: Evolución en su presencia territorial y en su Operativa*. REVESCO, 100, 68-99. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=36712366003>.
- Cerdeño, R., León, J, y Mantilla Varas, g. (2017). Determinantes de la Morosidad. *Revista centro de investigaciones y docencia económicas*, 40. Codificación, c. 1. (2001). *Ley general de instituciones del sistema financiero*. Quito.
- De Riesgo Crediticio. *Revista Colombiana de Estadística*, 139-151.
- Galicia, M. (2015). Los enfoques del riesgo de crédito. México: Instituto del Riesgo Financiero.
- Herrera, P. & García, J. (julio-diciembre de 2014). *Impacto del crédito gubernamental en el sistema financiero*. Universidad de Buenos Aires, 6(2) 247-258. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=323532046001>.
- Ley Organiza de Economía Popular y Solidaria. Asamblea Nacional de la República del Ecuador (2011).
- Lodoño, L. & Núñez, M. (abril-junio de 2010). *Desarrollo de la administración de riesgos*. Diagnostico en grandes empresas del Área, 56(158), 34-51. Obtenido de <http://www.redalyc.org/pdf/215/21520993004.pdf>.

- Lara, R. (2010). *La Gestión del Riesgo de Crédito en las Instituciones de Micro finanzas*. Granada: Editorial de la Universidad de Granada.
- Masaquiza, F. (2011). *La Concesión de Créditos y su Incidencia en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígenas*. Galápagos agencia Salasaka”. Ambato.
- Nava, M. (octubre-diciembre de 2009) *Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente*. Revista Venezolana de Gerencia, 14(48), 606-628. Obtenido de <http://www.redalyc.org/pdf/290/29012059009.pdf>
- Normas Generales para Instituciones Financieras. (2015). *De los Activos y de los límites de crédito*. Quito.
- Poveda, M. (2015). *Modelo de Gestión de Cobranza para Disminuir la cartera vencida en la cooperativa de ahorro y crédito*. Cuenca.
- Romero, B. (2015, 31 de agosto). *La Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano*. Banco ProCredit. Recuperado de <https://procredit.tusfinanzas.ec/blog/2015/08/31/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuadoriano/>
- Saavedra, M. & Saavedra, J. (enero-junio de 2010) *Modelos para medir el riesgo de crédito de la banca*. Cuaderno de Administración, 23(40) ,297. Obtenido de <file:///G:/TESIS%20I/riesgo%20de%20credito.pdf>.
- Schipper, K. (2012). *Contabilidad financiera*. Buenos Aires: Cengage Learning.
- Superintendencia de Bancos (2012, 04 de octubre). El ABC de la Central de Riesgos en Ecuador. *El Comercio*, p. Negocios.
- Topa, L. (2014). *Gestión de créditos*. Buenos Aires: Depalma.
- Zúñiga, C. A. (2012). “*Plan de Políticas Internas de Crédito y Cobranzas y su incidencia en la recuperación de cartera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Martín de Tisaleo Ltda.*”. Ambato

15. ANEXOS

Anexo 1. Cooperativas de Ahorro y Crédito pertenecientes al segmento tres.

ENTIDAD	DÓLARES	PROCENTAJE
9 DE OCTUBRE LTDA	30.736.667	3,76%
LA BENEFICA LTDA	30.130.442	3,68%
SANTA ANA LTDA	25.201.386	3,08%
4 DE OCTUBRE	24.393.444	2,98%
POLITECNICA LTDA	24.190.087	2,96%
EDUCADORES TULCAN LTDA	22.134.966	2,71%
PEDRO MONCAYO LTDA	21.771.765	2,66%
CORPORACION CENTRO LTDA	21.581.397	2,64%
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA	21.334.141	2,61%
TENA LTDA	21.092.685	2,58%
VISION DE LOS ANDES VISANDES	20.531.326	2,51%
PROMOCION DE VIDA ASOCIADA LTDA PROVIDA	20.383.802	2,49%
SAN ANTONIO LTDA	18.030.030	2,20%
SEÑOR DE GIRON	17.872.171	2,18%
ALIANZA MINAS LTDA	16.706.736	2,04%
LA DOLOROSA LTDA	16.102.095	1,97%
PUELLARO LTDA	15.988.364	1,95%
DE INDIGENAS CHUCHUQUI LTDA	15.586.742	1,90%
UNION EL EJIDO	15.502.634	1,89%
MUSHUK-YUYAY	15.317.055	1,87%
SAN MIGUEL DE LOS BANCOS LTDA	15.153.206	1,85%
DE LA MICROEMPRESA FORTUNA	15.028.215	1,84%
MICROEMPRESARIAL SUCRE	14.084.315	1,72%
ACCION IMBABURAPAK LTDA	13.600.031	1,66%
SIERRA CENTRO LTDA	13.359.250	1,63%
MINGA LTDA	12.722.009	1,55%
ANDINA LTDA	12.173.191	1,49%
DEL MAGISTERIO DE PICHINCHA	11.782.638	1,44%
FASAYÑAN LTDA	11.578.449	1,42%
SAN JUAN DE COTOGCHOA	11.288.213	1,38%
SANTA ANITA LTDA	10.918.850	1,33%
MULTIEMPRESARIAL	10.855.802	1,33%
CAÑAR LTDA	10.653.733	1,30%
EDUCADORES PRIMARIOS DEL COTOPAXI	10.613.220	1,30%
SAN GABRIEL LTDA	10.420.315	1,27%
16 DE JULIO LTDA	10.217.070	1,25%
DE IMBABURA AMAZONAS	9.827.272	1,20%
13 DE ABRIL	9.790.149	1,20%
CRISTO REY	9.589.862	1,17%

CREDIAMIGO LTDA	9.574.643	1,17%
SAN CRISTOBAL LTDA	9.449.954	1,15%
JUAN DE SALINAS	9.361.886	1,14%
COCA LTDA	9.360.828	1,14%
EDUCADORES DE PASTAZA LTDA	9.343.699	1,14%
GAÑANSOL LTDA	8.642.364	1,06%
NUEVA HUANCABILCA	8.585.021	1,05%
SAN PEDRO LTDA	8.503.155	1,04%
SAN JORGE LTDA	8.483.584	1,04%
SUMAK KAWSAY LTDA	8.404.274	1,03%
SANTA ANA DE NAYON	8.399.676	1,03%
FUTURO LAMANENSE	8.253.509	1,01%
SALITRE LTDA	8.001.316	0,98%
BASE DE TAURA	7.712.130	0,94%
SAN MIGUEL DE PALLATANGA	7.654.768	0,94%
MAGISTERIO MANABITA LIMITADA	7.251.919	0,89%
BAÑOS LTDA	7.037.681	0,86%
ECUACREDITOS LTDA	6.726.661	0,82%
METROPOLITANA LTDA	6.504.166	0,79%
DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO AMAZONAS	6.500.427	0,79%
CIUDAD DE QUITO	5.439.041	0,66%
UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL LTDA	5.410.238	0,66%
SALINAS LIMITADA	5.397.061	0,66%
Total general	818.241.724	100,00%

Anexo 2. Curriculum Vitae del Tutor**DATOS PERSONALES**

APELLIDOS: MIRANDA PICHUCHO

NOMBRES: FREDDY RAMÓN

CEDULA DE CIUDADANIA: 0502298706

LUGAR Y FECHA DE NACIMIENTO: LATACUNGA, 01/08/1976

DIRECCIÓN DOMICILIARIA: MIRAFLORES ALTO

TELÉFONO CONVENCIONAL: 032-292299 TELÉFONO CELULAR: 0987223004

CORREO ELECTRÓNICO: freddy.miranda@utc.edu.ec

EN CASO DE EMERGENCIA CONTACTARSE CON: DANIEL MIRANDA (032-292699)

**ESTUDIOS REALIZADOS Y TÍTULOS OBTENIDOS**

NIVEL	TITULO OBTENIDO	FECHA DE REGISTRO EN EL CONESUP	CODIGO DEL REGISTRO CONESUP
TERCER	Ingeniero Comercial	29-03-2008	1016-08-822306
CUARTO	Cursando Doctorado en Ciencias Organizacionales Magister en Gestión Pública Magister © Finanzas Empresariales Especialista en Diseño Curricular Diplomado Superior en Gestión	24-06-2015 06-07-2009 22-03-2010	8254 R-15-25920 1045-09-694828 1031-10-708007

HISTORIAL PROFESIONAL**UNIDAD ACADÉMICA EN LA QUE LABORA:** CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y HUMANÍSTICAS**CARRERA A LA QUE PERTENECE:** CONTABILIDAD Y AUDITORIA**ÁREA DEL CONOCIMIENTO EN LA CUAL SE DESEMPEÑA:** ADMINISTRACIÓN, RIESGOS FINANCIEROS, FINANZAS, MARKETING, ESTADÍSTICA, MATEMÁTICA FINANCIERA, PROYECTOS, IMPUESTOS MUNICIPALES, ESTRATEGIA COMPETITIVA.

PERÍODO ACADÉMICO DE INGRESO A LA UTC: OCTUBRE 2015-FEBRERO 2016

FIRMA

Anexo 3. Curriculum Vitae de los estudiantes**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI****DATOS INFORMATIVOS****DATOS PERSONALES**

APELLIDOS: PILA YÁNEZ

NOMBRES: MYRIAM ROCÍO

CEDULA DE CIUDADANÍA: 050385552-0

ESTADO CIVIL: SOLTERA

LUGAR Y FECHA DE NACIMIENTO: LATACUNGA, 15/01/1995

DIRECCIÓN DOMICILIARIA: SAN JUAN DE PASTOCALLE

TELÉFONO CONVENCIONAL: 032-712652 TELÉFONO CELULAR: 0968359556

CORREO ELECTRÓNICO: miriam.pila0@utc.edu.ec

EN CASO DE EMERGENCIA CONTACTARSE CON: VALENTIN PILA (0981117005)

**INFORMACIÓN ACADÉMICA**

INSTITUCIÓN	TÍTULO	
Tercer nivel	Ingeniería en Contabilidad y Auditoría Universidad Técnica de Cotopaxi 9no. Semestre (cursando)	
Secundaria	Bachiller en Ciencia Comercio y Administración Colegio Nacional "Primero de Abril"	
Primaria	Escuela Centro Educativo CEC "El Sembrador"	
INSTITUCIÓN	SEMINARIO	DURACIÓN
Universidad Técnica de Cotopaxi	1	40 Horas
INSTITUCIÓN	PRÁCTICAS	DURACIÓN
Emprecat Cía. Ltda.	Pasantías	2 Meses

FIRMA

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI
DATOS INFORMATIVOS

DATOS PERSONALES

APELLIDOS: TAPIA QUISAGUANO

NOMBRES: CARLOS ISRAEL

CEDULA DE CIUDADANÍA: 050384100-9

ESTADO CIVIL: SOLTERO

LUGAR Y FECHA DE NACIMIENTO: LATACUNGA, 01/12/1992

DIRECCIÓN DOMICILIARIA: TOACASO CENTRO

TELÉFONO CONVENCIONAL: 032-716-290 TELÉFONO CELULAR: 0998911424

CORREO ELECTRÓNICO: carlos.tapia9@utc.edu.ec

EN CASO DE EMERGENCIA CONTACTARSE CON: JESSY TAPIA (0979105584)



INFORMACIÓN ACADÉMICA

INSTITUCIÓN	TÍTULO	
Tercer nivel	Ingeniería en Contabilidad y Auditoría Universidad Técnica de Cotopaxi 9no. Semestre (cursando)	
Secundaria	Colegio Técnico Dr. "Camilo Gallegos Domínguez"	
Primaria	Escuela "Simón Rodríguez"	
INSTITUCIÓN	SEMINARIO	DURACIÓN
Universidad Técnica de Cotopaxi	1	40 Horas
INSTITUCIÓN	PRÁCTICAS	DURACIÓN
COAC Chibuleo. Ltda.	Pasantías	1 Meses

FIRMA

Anexo 4. Entrevista realizada al jefe de crédito de la cooperativa “Andina Ltda.”



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

ENTREVISTA DIRIGIDA AL JEFE DE CRÉDITOS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “ANDINA” LTDA.

Objetivo:

Esta entrevista tiene la finalidad de evaluar al jefe de créditos y cobranza de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andina Ltda., con la finalidad que se pueda recopilar información sobre de la Cartera Vencida.

Institución: Cooperativa de Ahorro y Crédito “Andina” Ltda

Persona entrevistada: Ing. Mauricio Amores

Cargo: Jefe Nacional de créditos y cobranzas

Fecha: 23-11-2018

Hora: 14:00

1.- ¿Posee la cooperativa política para la otorgación de créditos, ¿cuáles?

La institución si posee políticas de cobranza entre ellas se establecen las siguientes:

- Contar con buen record crediticio interno y externo.
- Poseer patrimonio que cubra el 100% de la obligación.
- Contar con la capacidad de pago.
- Cumplir con las 5c del crédito.

2.- ¿Qué tipo de créditos ofrece la cooperativa, y cuál es el que tiene mayor acogida por parte de los socios?

Los créditos que ofrece la cooperativa son:

- Microcrédito
- Consumo

- Inmobiliario

Siendo el de mayor acogida el microcrédito.

3.- ¿Cuál es la tasa de interés activa que maneja la cooperativa para los diferentes tipos de créditos?

Microcrédito: minorista el 26%, acumulada simple 24% y ampliada 21%.

Consumo 15%

Inmobiliario 10.75%.

4.- ¿Los porcentajes de interés que cobran a los clientes, están regulados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS)?

Si se encuentran regulados y dentro de los parámetros de la SEPS y el Banco central del Ecuador.

5.- ¿Qué requisitos solicita la cooperativa para poder otorgar un crédito?

Los requisitos son dependiendo del tipo del crédito y monto hasta \$5000 sin garante, siempre y cuando tengan bien inmueble.

De \$5001 a \$15000, 1 garante; de \$15000 a \$30000 dos garantes, y desde \$30001 a \$50000 hipotecario; en cualquiera de los montos puede ser hipotecario.

6.- ¿Cuál es el porcentaje de cartera vencida que existe actualmente dentro de la cooperativa?

Vencida: 5%

Reclasificada: 8,11%

Indicador de morosidad: 8,20%

7.- ¿Cuáles serían las principales causas por las que los socios no cumplen con sus obligaciones con la cooperativa?

- Por sobre endeudamiento.
- Calamidad doméstica.
- Problemas de rentabilidad en su negocio.

8.- ¿Qué mecanismos ha implementado la cooperativa para reducir la morosidad?

- Calificación de las 5c del crédito.

- Seguimiento continuo a brigadas de cobranza.
- Análisis minucioso de los expedientes a calificarse.

9.- ¿Quiénes son los responsables de la recuperación de la cartera vencida?

Los asesores de crédito, Jefes de Agencia, Jefes Nacionales, Subgerente, Gerente General, Jurídico.

10.- ¿Qué técnicas de cobranzas se utilizan para la recuperación de la cartera vencida?

- Visitas a domicilio tanto a gantes como a conyugues y socios.
- Llamadas telefónicas preventivas.
- Compromisos de pago.
- Recaudaciones a domicilio.

11.- ¿Considera usted que los procedimientos y políticas de recuperación de cartera vencida son los más adecuados?

Si únicamente hay que dar seguimiento a cada uno de los compromisos y técnicas realizadas

12.- ¿Conoce usted los indicadores financieros que maneja la cooperativa sobre la cartera vencida y cuales son ellos?

- Indicador de morosidad.
- Liquidez.
- Rentabilidad.

13.- ¿Cree usted que la cartera vencida afecta directamente al patrimonio de la cooperativa?

Si, ya que mientras más vencida esté la cartera genera un gasto adicional que reduce la utilidad neta.

14.- ¿Cómo incide en el Patrimonio la cartera vencida?

Incide de manera negativa ya que afecta a la utilidad que percibe la institución.

15. - ¿Cuál es el destino de los créditos otorgados a los socios de la cooperativa y cuáles son los requisitos?

Consumo

Línea de préstamo otorgado a personas naturales, está destinado al pago de servicios cumpliendo deudas y gastos no relacionados con una actividad productiva, su principal fuente de repago proviene de sueldos, salarios, jubilación o renta debidamente justificados.

Requisitos:

- Documentos personales (copia de cedula, papeleta de votación)
- Respaldo de ingresos (rol de pagos)
- (copia de matrícula de vehículo, copia de escritura, impuesto predial)
- A partir de \$5000 se necesita un garante.

Microcrédito

Línea de crédito otorgado a personas naturales cuyas cuentas anuales sean inferiores o igual a \$100000, sirve para solventar necesidades de financiamiento inmediato, está destinado a financiar actividades de producción comercialización, en pequeña y mediana escala y servicios, su fuente de repago proviene de actividades productivas de comercialización o prestación de servicio y que operen con capital propio.

- Documentos personales (copia de cedula, papeleta de votación)
- Respaldo de ingresos (rol de pagos)
- (copia de matrícula de vehículo, copia de escritura, impuesto predial)
- A partir de \$5000 se necesita un garante.
- Puede ser hipotecario.

Inmobiliario

Línea de préstamos orientados a financiar la compra, construcción, ampliación, mejoramiento, terminación de vivienda y compra de terreno para vivienda, si es la primera vivienda:

- Hipotecario (escritura original, certificado de gravamen)
- Impuesto predial original
- Avalúo hasta el 70%

16. - ¿Cuáles es el monto mínimos y máximos sobre los créditos que se pueden otorgar?**Consumo**

Desde \$100 hasta los \$20000

Microcrédito

Desde los \$100 hasta los \$50000

Inmobiliario

Desde \$5000 hasta los \$40000

17.- ¿Cuáles son las condiciones para otorgar el crédito?**Consumo**

Hasta \$5000 garantía subjetiva.

De \$5001 a \$15000 un garante o hipotecario.

De \$15001 hasta los \$20000 dos garantes o hipotecario.

Microcrédito

De \$100 hasta los \$5000 garantía subjetiva.

De \$5001 hasta los \$15000 un garante o hipotecario.

De \$15001 hasta los \$30000 dos garantes o hipotecario.

De \$30001 hasta los \$50000 hipotecario.

Inmobiliario

Este tipo de crédito siempre va a ser hipotecario para cualquier monto

18. - ¿Cuáles son los indicadores que puedan ayudar a determinar si la cartera vencida afecta al patrimonio?

- Indicadores de morosidad.
- Indicadores de liquidez.
- Nivel de endeudamiento.

Anexo 5. Entrevista realizada al jefe de crédito de la cooperativa “Sumak Kawsay Ltda.”



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

ENTREVISTA DIRIGIDA AL JEFE DE CRÉDITOS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “SUMAK KAWSAY” LTDA.

Objetivo:

Esta entrevista tiene la finalidad de evaluar al jefe de créditos y cobranza de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda., con la finalidad que se pueda recopilar información sobre de la Cartera Vencida.

Institución: Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumak Kawsay” Ltda.

Persona entrevistada: Ing. Oscar Leal

Cargo: Jefe de créditos y cobranzas

Fecha: 16-11-2018

Hora: 16:00

1.- ¿Posee la cooperativa política para la otorgación de créditos, ¿Cuáles?

Si entre las políticas principales que maneja la cooperativa tenemos las siguientes: ser mayor de 20 años, tener buen historial crediticios, no estar en banca rota, no tener cartera castigado, no tener sobre endeudamiento, cumplir con cada uno de los requisitos que maneja la cooperativa.

2.- ¿Qué tipos de créditos ofrece la cooperativa, y cuál es el que tiene mayor acogida por parte de los socios?

Son microcrédito y crédito de consumo el microcrédito se clasifica en tres secciones: micro-minorista, acumulada simple y acumulación ampliada.

3.- ¿Cuál es la tasa de interés activa que maneja la cooperativa para los diferentes tipos de créditos?

Micro minorista y acumulada simple se trabaja con la tasa del 21%, acumulación ampliada 20,75%, y consumo es 15,70%

4.- ¿Los porcentajes de interés que cobran a los clientes, están regulados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS?

Si estamos trabajando a las tasas activas y pasivas lo que emite el Banco Central del Ecuador y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

5.- ¿Qué requisitos solicita la cooperativa para poder otorgar un crédito?

Los principales requisitos que se manejan en la cooperativa son: ser socio de la cooperativa, documentos personales y poseer patrimonio en caso de no mantener un patrimonio un garante.

6.- ¿Cuál es el porcentaje de cartera vencida que existe actualmente dentro de la cooperativa?

Actualmente se maneja 6,41% en cuanto al cuatro de octubre del 2018.

7.- ¿Cuáles serían las principales causas por las que los socios no cumplen con sus obligaciones con la cooperativa?

Existen un sin número de causas por las cuales nuestros socios no cumplen con sus obligaciones entre ellas se pueden manifestar las siguientes: por accidente laboral, la economía del país, sin empleo hay personas que actúan de mala fe.

8.- ¿Qué mecanismos ha implementado la cooperativa para reducir la morosidad?

Analizar más estrictamente cada una de las carpetas de crédito previo al otorgamiento de crédito, unidades de cobranzas, demandas judiciales atreves de embargos.

9.- ¿Quiénes son los responsables de la recuperación de la cartera vencida?

Los encargados son el área de negocios, asesor de créditos, jefe de créditos y en si son involucrados todo el personal que labora dentro de la cooperativa.

10.- ¿Qué técnicas de cobranzas se utiliza para la recuperación de la cartera vencida?

Llamadas preventivas, Brigada preventiva, extrajudicial, mensaje recordatorios visitas en lugares de trabajo de los socios.

11.- ¿Considera usted que los procedimientos y políticas de recuperación de la cartera vencida son las más adecuadas?

Si porque de acuerdo a estos procedimientos se han podido obtener resultados positivos que han sido beneficiosos para el buen desarrollo de la cooperativa.

12.- ¿Conoce usted los indicadores financieros que maneja la cooperativa sobre la cartera vencida y cuales son ellos?

Rangos de maduración de la cartera, la cual se segmenta por calificaciones: A, A1, A2, A3, B1, B2, C1, C2, D, E, estos son de acuerdo a los días de vencimiento de las letras del crédito.

13.- ¿Cree usted que la cartera vencida afecta directamente al patrimonio de la cooperativa?

Al patrimonio si porque se considera como un activo de la institución.

14.- ¿Cómo incide en el patrimonio la cartera vencida?

Incide de forma negativa debido a que está considerado como un activo y este a la ves es nuestro.

15. - ¿Cuál es el destino de los créditos otorgados a los socios de la cooperativa y cuáles son los requisitos?

Consumo

Es otorgado a una persona natural destinadas a la compra de bienes y servicios o gastos, compra de bienes inmuebles, vehículo, legalización de escrituras, y servicios básicos, gastos médicos, estudios no relacionados con una actividad productiva y comercial y otras compras y gastos no incluidos en el segmento.

Requisitos:

- Copia de cédula y papeleta de votación del socio cónyuge y garantes.
- Carta de pago de la luz actualizada, socio y garante.
- Copia original de una escritura del socio y garante.
- Certificado de registro de la propiedad.
- Pago de impuesto predial.
- Certificado de trabajo, RUC, RISE, Rol de pagos.
- Facturas de compras, certificado comercial
- 1 foto tamaño carnet.

Microcrédito

Es otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual \$ 10000 o a un grupo de prestatario 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 ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional.

Requisitos:

- Copia de cédula y papeleta de votación del socio cónyuge y garantes.
- Carta de pago de la luz actualizada, socio y garante.
- Copia original de una escritura del socio y garante.
- Certificado de registro de la propiedad.
- Pago de impuesto predial.
- Certificado de trabajo, RUC, RISE, Rol de pagos.
- Facturas de compras, certificado comercial
- 1 foto tamaño carnet.
- Hipotecario

16. - ¿Cuáles es el monto mínimos y máximos sobre los créditos que se pueden otorgar?

Consumo: \$200,00 hasta \$10000,00

Microcrédito: \$200,00 hasta \$10000,00

17.- ¿Cuáles son las condiciones para otorgar el crédito?

Consumo

Cumplir con todos los requisitos que la cooperativa solicita que no debe estar ensobre endeudamiento, central de riesgos y tener capacidad de pago.

Microcrédito

Cumplir con todos los requisitos que la cooperativa solicita que no debe estar ensobre endeudamiento, central de riesgos y tener capacidad de pago.

18. - ¿Cuáles son los indicadores que puedan ayudar a determinar si la cartera vencida afecta al patrimonio?

No hay indicadores que afecta al patrimonio es más mi cartera vencida afectaría al excedente.

Anexo 6. Comparativo, incidencia de la cartera vencida sobre el patrimonio.

Tabla 51

Comparación morosidad de la cartera total

MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL						
Morosidad de la Cartera Total	Andina	Sumak Kawsay	Andina	Sumak Kawsay	Andina	Sumak Kawsay
	2017	2017	2016	2016	2015	2015
	\$ 632.148,89	\$ 623.257,15	\$ 824.831,69	\$ 864783,01	\$ 745.289,56	\$ 909577,58
	\$ 8.669.371,82	\$ 6.817.315,32	\$ 5.849.764,98	\$ 5804182,99	\$ 5.957.149,62	\$ 4695434,88
%	7,29%	9,14%	14,10%	14,90%	12,51%	19,37%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Tabla 52

Comparación Morosidad de la cartera de crédito consumo

MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITO CONSUMO						
Morosidad de la Cartera de Crédito de Consumo	Andina	Sumak Kawsay	Andina	Sumak Kawsay	Andina	Sumak Kawsay
	2017	2017	2016	2016	2015	2015
	\$ 82.177,91	\$ 11.267,37	\$ 115.018,22	\$ 16202,3	\$ 67.986,74	\$ 10.249,16
	\$ 1.966.356,78	\$ 181.626,53	\$ 1.323.395,65	\$ 475556,36	\$ 1.538.621,84	\$ 176.272,37
%	4,18%	6,20%	8,69%	3,41%	4,42%	5,81%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Tabla 53*Comparación morosidad de la cartera de la microempresa*

MOROSIDAD DE LA CARTERA DE LA MICROEMPRESA						
Morosidad de la Cartera de Microcrédito	Andina	Sumak Kawsay	Andina	Sumak Kawsay	Andina	Sumak Kawsay
	2017	2017	2016	2016	2015	2015
	\$ 516.028,46	\$ 611.989,78	\$ 675.870,95	848580,71	\$ 677.302,82	\$ 899.328,42
	\$ 5.968.896,90	\$ 6.497.424,77	\$ 4.025.394,96	5024519,43	\$ 3.879.789,36	\$ 4.079.952,78
%	8,65%	9,42%	16,79%	16,89%	17,46%	22,04%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Tabla 54*Comparación porcentaje de cartera de crédito vencida*

PORCENTAJE DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA						
% de Cartera de Crédito Vencida	Andina	Sumak Kawsay	Andina	Sumak Kawsay	Andina	Sumak Kawsay
	2017	2017	2016	2016	2015	2015
	\$ 356.388,35	\$ 484.171,41	\$ 439.865,88	\$ 553.505,92	\$ 392.867,83	\$ 461.084,82
	\$ 8.461.977,04	\$ 6.609.894,99	\$ 5.706.928,86	\$ 5.564.365,24	\$ 5.789.060,81	\$ 4.360.762,91
%	4,21%	7,32%	7,71%	9,95%	6,79%	10,57%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Tabla 55*Comparación cobertura de cartera de crédito vencida*

COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA						
Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	Andina	Sumak Kawsay	Andina	Sumak Kawsay	Andina	Sumak Kawsay
	2017	2017	2016	2016	2015	2015
	\$ 207.394,78	\$ 207.420,33	\$ 142.836,12	\$ 239.817,75	\$ 168.088,81	\$ 334.671,97
	\$ 632.148,89	\$ 623.257,15	\$ 824.831,69	\$ 864.783,01	\$ 745.289,56	\$ 909.577,58
%	32,81%	33,28%	17,32%	27,73%	22,55%	36,79%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio

Tabla 56*Comparación rentabilidad del patrimonio (ROE)*

RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO (ROE)						
Rentabilidad del Patrimonio	Andina	Sumak Kawsay	Andina	Sumak Kawsay	Andina	Sumak Kawsay
	2017	2017	2016	2016	2015	2015
	\$ -	\$ 26.297,85	-\$ 321.939,83	-\$ 6.756,97	-\$ 447.181,34	\$ 25.271,72
	\$ 980.109,76	\$ 696.662,08	\$ 745.491,98	\$ 587.082,02	\$ 695.953,22	\$ 709.304,07
%	0,00%	3,77%	-43,18%	-1,15%	-64,25%	3,56%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio

Tabla 57*Comparación rentabilidad sobre activos (ROA)*

RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS (ROA)						
Rentabilidad Sobre los Activos	Andina	Sumak Kawsay	Andina	Sumak Kawsay	Andina	Sumak Kawsay
	2017	2017	2016	2016	2015	2015
	\$ -	\$ 26.297,85	-\$ 321.939,83	-\$ 6.756,97	-\$ 447.181,34	\$ 25.271,72
	\$ 10.590.251,99	\$ 7.844.885,71	\$ 8.001.825,71	\$ 6.773.349,82	\$ 7.135.447,90	\$ 5.205.758,24
%	0,00%	0,34%	-4,02%	-0,10%	-6,27%	0,49%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio

Tabla 58*Comparación liquidez*

LIQUIDEZ						
Liquidez	Andina	Sumak Kawsay	Andina	Sumak Kawsay	Andina	Sumak Kawsay
	2017	2017	2016	2016	2015	2015
	\$ 1.042.736,17	\$ 799.762,29	\$ 1.419.653,40	\$ 722.547,52	\$ 420.826,16	\$ 507.273,28
	\$ 3.881.254,01	\$ 3.448.619,09	\$ 2.937.479,14	\$ 3.112.094,58	\$ 3.045.297,72	\$ 2.466.106,92
%	26,87%	23,19%	48,33%	23,22%	13,82%	20,57%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Tabla 59*Comparación de la vulnerabilidad del patrimonio*

VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO						
Vulnerabilidad del Patrimonio	Andina	Sumak Kawsay	Andina	Sumak Kawsay	Andina	Sumak Kawsay
	2017	2017	2016	2016	2015	2015
	\$ 1.938.439,29	\$ 135.076,16	\$ 1.159.350,79	\$ 370.183,40	\$ 1.369.764,47	\$ 121.383,07
	\$ 980.109,76	\$ 696.662,08	\$ 745.491,98	\$ 587.082,02	\$ 695.953,22	\$ 709.304,07
%	197,78%	19,39%	155,51%	63,05%	196,82%	17,11%

Nota: Elaboración propia, tomado de los Estados Financieros de las Cooperativas objeto de estudio.

Anexo 7. Estados Financieros de la COAC "Andina" Ltda. del año 2015

COAC ANDINA Ltda.
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2015
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2015/01/01 al 2015/12/31 (Definitivo).

Página 0001

ACTIVO			
11	FONDOS DISPONIBLES		420826.16
1101	Caja	60288.09	
1103	Bancos y otras instituciones financieras	358970.07	
1104	Efectos de cobro inmediato	1568.00	
13	INVERSIONES		557500.81
1305	Mantenidas hasta el vencimiento de entid	557500.81	
14	CARTERA DE CRÉDITOS		5789060.81
1402	Cartera de créditos de consumo prioritari	1470636.10	
1403	Cartera de crédito inmobiliario por venc	230242.47	
1404	Cartera de microcrédito por vencer	3510981.49	
1426	Cartera de créditos de consumo prioritari	43926.78	
1428	Cartera de microcrédito que no devenga i	308494.95	
1450	Cartera de créditos de consumo prioritari	24059.96	
1452	Cartera de créditos para la microempresa	368807.87	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-168088.81	
16	CUENTAS POR COBRAR		72459.70
1602	Intereses por cobrar inversiones	2474.29	
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédi	60784.95	
1614	Pagos por cuenta de socios	2324.92	
1690	Cuentas por cobrar varias	6875.54	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		183216.79
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	150698.73	
1806	Equipos de computación	82373.48	
1807	Unidades de transporte	96476.53	
1899	(Depreciación acumulada)	-146331.95	
19	OTROS ACTIVOS		112383.63
1901	Inversiones en acciones y participacione	10.32	
1904	Gastos y pagos anticipados	4459.42	
1905	Gastos diferidos	65800.17	
1906	Materiales, mercaderías e insumos	18856.41	
1990	Otros	23257.31	
TOTAL ACTIVO			7135447.90
PASIVOS			
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		-6313512.46
2101	Depósitos a la vista	-754056.90	
2103	Depósitos a plazo	-5509587.90	
2105	Depósitos restringidos	-49867.66	
25	CUENTAS POR PAGAR		-130241.87
2501	Intereses por pagar	-81848.63	
2503	Obligaciones patronales	-17208.08	
2504	Retenciones	-6158.34	
2506	Proveedores	-20196.32	
2590	Cuentas por pagar varias	-4830.50	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		-19908.28

*

COAC ANDINA Ltda.
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2015
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2015/01/01 al 2015/12/31 (Definitivo).

Página 0002

2606	Obligaciones con entidades financieras d	-19908.28	
29	OTROS PASIVOS		-44.85
2990	Otros	-44.85	

TOTAL PASIVOS -6463707.46

PATRIMONIO

31	CAPITAL SOCIAL		-591434.31
3103	Aportes de socios	-591434.31	
33	RESERVAS		-91115.15
3301	Legales	-57357.14	
3303	Especiales	-33758.01	
36	RESULTADOS		-13403.76
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	-11691.85	
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	-1711.91	

TOTAL PATRIMONIO -695953.22

EXEDENTE DEL PERIODO 0.00

TOTAL PASIVO & PATRIMONIO -7159660.68

CUENTAS CONTINGENTES

TOTAL CUENTAS CONTINGENTES 0.00

CUENTAS DE ORDEN

71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		1453788.57
7101	Valores y bienes propios en poder de ter	2400.00	
7103	Activos castigados	6237.43	
7107	Cartera de créditos y otros activos en d	364628.65	
7109	Intereses, comisiones e ingresos en susp	99527.50	
7190	Otras cuentas de orden deudoras	980994.99	
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO		-1453788.57
7201	Valores y bienes propios en poder de ter	-2400.00	
7203	Activos castigados	-6237.43	
7207	Cartera de créditos y otros activos en d	-364628.65	
7209	Intereses en suspenso	-99527.50	
7290	Otras cuentas de orden deudoras	-980994.99	
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO		12256908.55
7301	Valores y bienes recibidos de terceros	12256908.55	
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		-12256908.55
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	-11863508.55	
7402	Operaciones pasivas con empresas vincula	-393400.00	

TOTAL CUENTAS DE ORDEN 0.00


COAC ANDINA Ltda.
CONTADOR

COAC ANDINA Ltda.
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2015

Expresado en DÓLAR (Valor de cotización: 1)

Período: 2015/01/01 al 2015/12/31 (Definitivo)

Página 001

14	CARTERA DE CRÉDITOS		5789060.81
1402	Cartera de créditos de consumo prioritar		1470636.10
140205	De 1 a 30 días	52895.25	
140210	De 31 a 90 días	98612.73	
140215	De 91 a 180 días	168685.21	
140220	De 181 a 360 días	272313.03	
140225	De más de 360 días	878129.88	
1403	Cartera de crédito inmobiliario por venc		230242.47
140305	De 1 a 30 días	3726.34	
140310	De 31 a 90 días	8448.69	
140315	De 91 a 180 días	12592.48	
140320	De 181 a 360 días	26163.74	
140325	De más de 360 días	179311.22	
1404	Cartera de microcrédito por vencer		3510981.49
140405	De 1 a 30 días	176791.77	
140410	De 31 a 90 días	320525.82	
140415	De 91 a 180 días	466893.17	
140420	De 181 a 360 días	808196.49	
140425	De más de 360 días	1738574.24	
1426	Cartera de créditos de consumo prioritar		43926.78
142605	De 1 a 30 días	4736.69	
142610	De 31 a 90 días	5755.34	
142615	De 91 a 180 días	7499.64	
142620	De 181 a 360 días	10635.42	
142625	De más de 360 días	15299.69	
1428	Cartera de microcrédito que no devenga i		308494.95
142805	De 1 a 30 días	33883.81	
142810	De 31 a 90 días	42821.63	
142815	De 91 a 180 días	58318.32	
142820	De 181 a 360 días	73230.74	
142825	De más de 360 días	100240.45	
1450	Cartera de créditos de consumo prioritar		24059.96
145005	De 1 a 30 días	2051.57	
145010	De 31 a 90 días	4806.79	
145015	De 91 a 180 días	4398.92	
145020	De 181 a 270 días	3480.13	
145025	De más de 270 días	9322.55	
1452	Cartera de créditos para la microempresa		368807.87
145205	De 1 a 30 días	15117.23	
145210	De 31 a 90 días	43495.48	
145215	De 91 a 180 días	45091.73	
145220	De 181 a 360 días	63743.23	
145225	De más de 360 días	201360.20	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		-168088.81
149910	(Cartera de créditos de consumo priorita	-34189.37	
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	-3063.50	
149920	(Cartera de créditos para la microempres	-130835.94	

Usuario IGARCIA LTGA Fecha -Hora Reporte: 2019/01/07 12:19:19



COAC ANDINA Ltda.
Oficina: CONSOLIDADO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2015
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2015/01/01 al 2015/12/31 (Definitivo).

Página 0001

		INGRESOS	
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		-1698664.62
5101	Depósitos	-16257.52	
5103	Intereses y descuentos de inversiones en	-29022.30	
5104	Intereses y descuentos de cartera de cré	-1653384.80	
54	INGRESOS POR SERVICIOS		-74599.99
5401	Manejo y cobranzas	-45714.29	
5490	Otros servicios	-28885.70	
56	OTROS INGRESOS		-106436.00
5601	Utilidad en venta de bienes	-20581.56	
5604	Recuperaciones de activos financieros	-66589.18	
5690	Otros	-19265.26	
TOTAL INGRESOS			-1879700.61
		GASTOS	
41	INTERESES CAUSADOS		612912.09
4101	Obligaciones con el público	607821.46	
4103	Obligaciones financieras	5090.63	
44	PROVISIONES		38994.42
4402	Cartera de créditos	38994.42	
45	GASTOS DE OPERACIÓN		773342.63
4501	Gastos de personal	436180.32	
4502	Honorarios	96472.39	
4503	Servicios varios	104515.67	
4504	Impuestos, contribuciones y multas	11629.98	
4505	Depreciaciones	51203.58	
4506	Amortizaciones	15572.49	
4507	Otros gastos	57768.20	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		7270.13
4703	Intereses y comisiones devengados en eje	7270.13	
TOTAL GASTOS			1432519.27
EXCEDENTE DEL PERIODO			-447181.34



Anexo 8: Estados Financieros de la COAC "Andina" Ltda. del año 2016.

COAC ANDINA Ltda.
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2016
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2016/01/01 al 2016/12/31 (Definitivo).

Página 0001

		ACTIVO	
11	FONDOS DISPONIBLES		1419653.40
1101	Caja	91578.32	
1103	Bancos y otras instituciones financieras	1327508.33	
1104	Efectos de cobro inmediato	566.75	
13	INVERSIONES		462709.28
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidad	463636.57	
1399	(Provisión para inversiones)	-927.29	
14	CARTERA DE CRÉDITOS		5706928.86
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario	1201456.55	
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	175033.05	
1404	Cartera de microcrédito por vencer	3630995.86	
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario	6920.88	
1420	Cartera de créditos para la microempresa	10526.95	
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario	70797.54	
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	32696.42	
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	281471.85	
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario	44220.68	
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	1246.10	
1452	Cartera de microcredito vencida	394399.10	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-142836.12	
16	CUENTAS POR COBRAR		94225.64
1602	Intereses por cobrar inversiones	2368.29	
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	56625.91	
1614	Pagos por cuenta de socios	5620.22	
1615	Intereses reestructurados por cobrar	10242.91	
1690	Cuentas por cobrar varias	19379.17	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-10.86	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		196658.87
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	186427.04	
1806	Equipos de computación	106052.52	
1807	Unidades de transporte	96476.53	
1899	(Depreciación acumulada)	-192297.22	
19	OTROS ACTIVOS		121649.66
1901	Inversiones en acciones y participaciones	32.32	
1905	Gastos diferidos	58538.47	
1906	Materiales, mercaderías e insumos	23041.15	
1990	Otros	40037.72	
TOTAL ACTIVO			8001825.71
		PASIVOS	
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		-7133171.66
2101	Depósitos a la vista	-1049585.37	
2103	Depósitos a plazo	-6042222.46	
2105	Depósitos restringidos	-41363.83	
25	CUENTAS POR PAGAR		-123162.07

COAC ANDINA Ltda.
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2016
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2016/01/01 al 2016/12/31 (Definitivo).

Página 0002

2501	Intereses por pagar	-90845.47	
2503	Obligaciones patronales	-16196.46	
2504	Retenciones	-1415.67	
2506	Proveedores	-13930.73	
2590	Cuentas por pagar varias	-773.74	
TOTAL PASIVOS			-7256333.73
PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL		-605637.74
3103	Aportes de socios	-605637.74	
33	RESERVAS		-126413.71
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	-92655.70	
3303	Especiales y Facultativas	-33758.01	
36	RESULTADOS		-13440.53
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	-12404.85	
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	-1035.68	
TOTAL PATRIMONIO			-745491.98
EXEDENTE DEL PERIODO			-321939.83
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO			-8323765.54
CUENTAS CONTINGENTES			
63	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO		50000.00
6304	Créditos aprobados no desembolsados	50000.00	
64	ACREEDORAS		-50000.00
6404	Créditos aprobados no desembolsados	-50000.00	
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES			0.00
CUENTAS DE ORDEN			
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		1941249.72
7101	Valores y bienes propios en poder de ter	7400.00	
7103	Activos castigados	104161.16	
7105	Operaciones activas con empresas vincula	33066.28	
7107	Cartera de créditos y otros activos en d	604782.56	
7109	Intereses, comisiones e ingresos en susp	115586.77	
7190	Otras cuentas de orden deudoras	1076252.95	
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO		-1941249.72
7201	Valores y bienes propios en poder de ter	-7400.00	
7203	Activos castigados	-104161.16	
7205	Operaciones activas con empresas vincula	-33066.28	
7207	Cartera de créditos y otros activos en d	-604782.56	
7209	Intereses en suspenso	-115586.77	
7290	Otras cuentas de orden deudoras	-1076252.95	

COAC ANDINA Ltda.
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2016
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2016/01/01 al 2016/12/31 (Definitivo).

Página 0003

73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO		13126072.16
7301	Valores y bienes recibidos de terceros	12699252.82	
7302	Operaciones pasivas con vinculados	426801.89	
7314	Provisiones constituidas	17.45	
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		-13126072.16
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	-12305852.82	
7402	Operaciones pasivas con empresas vincula	-820201.89	
7414	Provisiones constituidas	-17.45	
TOTAL CUENTAS DE ORDEN			0.00



COAC ANDINA Ltda.
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2016

Expresado en DÓLAR (Valor de cotización: 1)

Período: 2016/01/01 al 2016/12/31 (Definitivo)

Página 001

14	CARTERA DE CRÉDITOS		5706928.86
1402	Cartera de créditos de consumo prioritar		1201456.55
140205	De 1 a 30 días	52891.23	
140210	De 31 a 90 días	95648.60	
140215	De 91 a 180 días	142937.00	
140220	De 181 a 360 días	258887.50	
140225	De más de 360 días	651092.22	
1403	Cartera de crédito inmobiliario por venc		175033.05
140305	De 1 a 30 días	3735.71	
140310	De 31 a 90 días	6836.92	
140315	De 91 a 180 días	9713.95	
140320	De 181 a 360 días	20028.23	
140325	De más de 360 días	134718.24	
1404	Cartera de microcrédito por vencer		3630995.86
140405	De 1 a 30 días	202031.00	
140410	De 31 a 90 días	347246.79	
140415	De 91 a 180 días	499570.82	
140420	De 181 a 360 días	919895.56	
140425	De más de 360 días	1662251.69	
1410	Cartera de créditos de consumo prioritar		6920.88
141010	De 31 a 90 días	315.95	
141015	De 91 a 180 días	489.69	
141020	De 181 a 360 días	1038.96	
141025	De más de 360 días	5076.28	
1420	Cartera de créditos para la microempresa		10526.95
142005	De 1 a 30 días	11.54	
142010	De 31 a 90 días	25.48	
142015	De 91 a 180 días	38.14	
142020	De 181 a 360 días	71.06	
142025	De más de 360 días	10380.73	
1426	Cartera de créditos de consumo prioritar		70797.54
142605	De 1 a 30 días	4098.97	
142610	De 31 a 90 días	3962.72	
142615	De 91 a 180 días	6112.09	
142620	De 181 a 360 días	12214.85	
142625	De más de 360 días	44408.91	
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no d		32696.42
142705	De 1 a 30 días	519.95	
142710	De 31 a 90 días	790.75	
142715	De 91 a 180 días	810.79	
142720	De 181 a 360 días	1692.51	
142725	De más de 360 días	28882.42	

1428	Cartera de microcrédito que no devenga i		281471.85
142805	De 1 a 30 días	38376.45	
142810	De 31 a 90 días	37485.57	
142815	De 91 a 180 días	43558.09	
142820	De 181 a 360 días	71454.71	
142825	De más de 360 días	90597.03	
1450	Cartera de créditos de consumo prioritar		44220.68
145005	De 1 a 30 días	1153.25	
145010	De 31 a 90 días	5974.14	
145015	De 91 a 180 días	7160.22	
145020	De 181 a 270 días	6346.42	
145025	De más de 270 días	23586.65	
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida		1246.10
145110	De 31 a 90 días	255.88	
145115	De 91 a 270 días	990.22	
1452	Cartera de microcredito vencida		394399.10
145205	De 1 a 30 días	4889.94	
145210	De 31 a 90 días	45052.69	
145215	De 91 a 180 días	59313.64	
145220	De 181 a 360 días	95061.87	
145225	De más de 360 días	190080.96	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		-142836.12
149910	(Cartera de créditos de consumo priorita	-20543.35	
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	-1532.74	
149920	(Cartera de microcréditos)	-120742.58	
149945	(Cartera de créditos refinanciada)	-6.92	
149950	(Cartera de créditos reestructurada)	-10.53	

UsuariO JGARCIA LTGA Fecha -Hora Reporte: 2019/01/07 12:21:25



COAC ANDINA Ltda.
Oficina: CONSOLIDADO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2016
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2016/01/01 al 2016/12/31 (Definitivo).

Página 0001

		INGRESOS	
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		-1519605.34
5101	Depósitos	-28242.27	
5103	Intereses y descuentos de inversiones en	-33076.20	
5104	Intereses y descuentos de cartera de cré	-1458286.87	
54	INGRESOS POR SERVICIOS		-93450.00
5404	Manejo y cobranzas	-1554.80	
5490	Otros servicios	-91895.20	
56	OTROS INGRESOS		-129805.18
5604	Recuperaciones de activos financieros	-100074.42	
5690	Otros	-29730.76	
59	Pérdidas y ganancias		1035.68
5901	PERDIDAS Y GANANCIS	1035.68	
		<u>TOTAL INGRESOS</u>	<u>-1741824.84</u>
		GASTOS	
41	INTERESES CAUSADOS		567595.89
4101	Obligaciones con el público	567493.44	
4103	Obligaciones financieras	102.45	
44	PROVISIONES		115547.69
4401	Inversiones	927.29	
4402	Cartera de créditos	114609.54	
4403	Cuentas por cobrar	10.86	
45	GASTOS DE OPERACIÓN		722712.02
4501	Gastos de personal	348086.51	
4502	Honorarios	104278.07	
4503	Servicios varios	102290.26	
4504	Impuestos, contribuciones y multas	48509.59	
4505	Depreciaciones	54653.00	
4506	Amortizaciones	23085.37	
4507	Otros gastos	41809.22	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		14029.41
4703	Intereses y comisiones devengados en eje	14029.41	
		<u>TOTAL GASTOS</u>	<u>1419885.01</u>
		<u>EXCEDENTE DEL PERIODO</u>	<u>-321939.83</u>



ANDINA Ltda.
 COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CONTABILIDAD
 CONTADOR

Anexo 9. Estados Financieros de la COAC "Andina" Ltda. del año 2017.

COAC ANDINA Ltda.
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2017
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2017/01/01 al 2017/12/31 (Definitivo).

Página 0002

21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO		-9113043.06
2101	Depósitos a la vista	-1725119.31	
2103	Depósitos a plazo	-7356791.25	
2105	Depósitos restringidos	-31132.50	
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS		-762.94
2303	Recaudaciones para el sector público	-762.94	
25	CUENTAS POR PAGAR		-404366.46
2501	Intereses por pagar	-144376.14	
2503	Obligaciones patronales	-34933.55	
2504	Retenciones	-9106.56	
2506	Proveedores	-21617.24	
2507	Obligaciones por compra de cartera	-171185.40	
2590	Cuentas por pagar varias	-23147.57	
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		-91937.33
2606	Obligaciones con entidades financieras d	-91937.33	
29	OTROS PASIVOS		-32.44
2990	Otros	-32.44	
TOTAL PASIVOS			-9610142.23
PATRIMONIO			
31	CAPITAL SOCIAL		-705125.43
3103	Aportes de socios	-705125.43	
33	RESERVAS		-243053.61
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	-206615.75	
3303	Especiales y Facultativas	-36437.86	
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES		-10290.28
3401	Otros aportes patrimoniales	-10290.28	
36	RESULTADOS		-21640.44
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	-12836.21	
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	-8804.23	
TOTAL PATRIMONIO			-980109.76
EXEDENTE DEL PERIODO			0.00
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO			-10590251.99
CUENTAS CONTINGENTES			
63	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO		50000.00
6304	Créditos aprobados no desembolsados	50000.00	
64	ACREEDORAS		-50000.00
6404	Créditos aprobados no desembolsados	-50000.00	
TOTAL CUENTAS CONTINGENTES			0.00
CUENTAS DE ORDEN			

COAC ANDINA Ltda.
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2017
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Página 0001

Periodo: 2017/01/01 al 2017/12/31 (Definitivo).

		ACTIVO	
			1042736.17
11	FONDOS DISPONIBLES		
1101	Caja	113188.40	
1103	Bancos y otras instituciones financieras	926751.54	
1104	Efectos de cobro inmediato	2796.23	
13	INVERSIONES		250662.39
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entid	251590.05	
1399	(Provisión para inversiones)	-927.66	
14	CARTERA DE CRÉDITOS		8461977.04
1402	Cartera de créditos de consumo prioritar	1879102.59	
1403	Cartera de crédito inmobiliario por venc	200803.71	
1404	Cartera de microcrédito por vencer	5671238.87	
1410	Cartera de créditos de consumo prioritar	5076.28	
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por	2377.37	
1418	Cartera de créditos de consumo prioritar	189026.80	
1420	Cartera de créditos para la microempresa	89597.31	
1426	Cartera de créditos de consumo prioritar	57390.11	
1428	Cartera de microcrédito que no devenga i	196404.05	
1444	Cartera de microcrédito reestructurada q	21966.38	
1450	Cartera de créditos de consumo prioritar	24787.80	
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	33942.52	
1452	Cartera de microcredito vencida	297332.97	
1468	Cartera de microcrédito reestructurada v	325.06	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-207394.78	
16	CUENTAS POR COBRAR		204038.46
1602	Intereses por cobrar inversiones	2465.49	
1603	Intereses por cobrar de cartera de crédi	79133.48	
1614	Pagos por cuenta de socios	10722.51	
1615	Intereses reestructurados por cobrar	93761.43	
1690	Cuentas por cobrar varias	18590.14	
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-634.59	
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO		7000.00
1702	Bienes adjudicados por pago	7000.00	
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		380231.80
1801	Terrenos	118300.00	
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	266801.43	
1806	Equipos de computación	162172.49	
1807	Unidades de transporte	116706.53	
1899	(Depreciación acumulada)	-283748.65	
19	OTROS ACTIVOS		243606.13
1901	Inversiones en acciones y participacione	64.32	
1904	Gastos y pagos anticipados	13423.55	
1905	Gastos diferidos	124751.20	
1906	Materiales, mercaderías e insumos	47035.98	
1990	Otros	58940.78	
1999	(Provisión para otros activos irrecupera	-609.70	
TOTAL ACTIVO			10590251.99

PASIVOS

COAC ANDINA Ltda.
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL
Ejercicio 2017

Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

Periodo: 2017/01/01 al 2017/12/31 (Definitivo).

Página 0003

71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		2915558.17
7101	Valores y bienes propios en poder de ter	9386.40	
7103	Activos castigados	232518.79	
7105	Operaciones activas con empresas vincula	26642.06	
7107	Cartera de créditos y otros activos en d	508508.61	
7108	Cartera comprada a instituciones con res	793608.32	
7109	Intereses, comisiones e ingresos en susp	154259.19	
7190	Otras cuentas de orden deudoras	1190634.80	
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO		-2915558.17
7201	Valores y bienes propios en poder de ter	-9386.40	
7203	Activos castigados	-232518.79	
7205	Operaciones activas con empresas vincula	-26642.06	
7207	Cartera de créditos y otros activos en d	-508508.61	
7208	CARTERA COMPRADA A INSTITUCIONES CON RES	-793608.32	
7209	Intereses en suspenso	-154259.19	
7290	Otras cuentas de orden deudoras	-1190634.80	
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO		19768167.84
7301	Valores y bienes recibidos de terceros	19282018.19	
7302	Operaciones pasivas con vinculados	478972.72	
7314	Provisiones constituidas	7176.93	
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		-19768167.84
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	-18885751.41	
7402	Operaciones pasivas con empresas vincula	-875239.50	
7414	Provisiones constituidas	-7176.93	
TOTAL CUENTAS DE ORDEN			0.00



COAC ANDINA Ltda.
Oficina: CONSOLIDADO

BALANCE GENERAL

Ejercicio 2017

Expresado en DÓLAR (Valor de cotización: 1)

Período: 2017/01/01 al 2017/12/31 (Definitivo)

Página 001

14	CARTERA DE CRÉDITOS		8461977.04
1402	Cartera de créditos de consumo prioritar		1879102.59
140205	De 1 a 30 días	73819.95	
140210	De 31 a 90 días	127478.68	
140215	De 91 a 180 días	184574.27	
140220	De 181 a 360 días	339183.94	
140225	De más de 360 días	1154045.75	
1403	Cartera de crédito inmobiliario por venc		200803.71
140305	De 1 a 30 días	2576.20	
140310	De 31 a 90 días	5864.65	
140315	De 91 a 180 días	8956.10	
140320	De 181 a 360 días	18431.01	
140325	De más de 360 días	164975.75	
1404	Cartera de microcrédito por vencer		5671238.87
140405	De 1 a 30 días	282507.03	
140410	De 31 a 90 días	522246.95	
140415	De 91 a 180 días	692864.36	
140420	De 181 a 360 días	1203225.15	
140425	De más de 360 días	2970395.38	
1410	Cartera de créditos de consumo prioritar		5076.28
141005	De 1 a 30 días	181.23	
141010	De 31 a 90 días	369.64	
141015	De 91 a 180 días	572.92	
141020	De 181 a 360 días	1215.54	
141025	De más de 360 días	2736.95	
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por		2377.37
141225	De más de 360 días	2377.37	
1418	Cartera de créditos de consumo prioritar		189026.80
141805	De 1 a 30 días	172.01	
141810	De 31 a 90 días	350.64	
141815	De 91 a 180 días	359.63	
141820	De 181 a 360 días	1135.22	
141825	De más de 360 días	187009.30	
1420	Cartera de créditos para la microempresa		89597.31
142005	De 1 a 30 días	965.88	
142010	De 31 a 90 días	1612.50	
142015	De 91 a 180 días	2121.97	
142020	De 181 a 360 días	4404.44	
142025	De más de 360 días	80492.52	
1426	Cartera de créditos de consumo prioritar		57390.11
142605	De 1 a 30 días	4873.50	
142610	De 31 a 90 días	5091.93	

142615	De 91 a 180 días	5747.08	
142620	De 181 a 360 días	8838.23	
142625	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	
142810	De 31 a 90 días	33355.80	
142815	De 91 a 180 días	32660.30	
142820	De 181 a 360 días	42043.53	
142825	De más de 360 días	55016.53	
1444	Cartera de microcrédito reestructurada q		21966.38
144405	De 1 a 30 días	475.19	
144410	De 31 a 90 días	911.34	
144415	De 91 a 180 días	769.20	
144420	De 181 a 360 días	1184.26	
144425	De más de 360 días	18626.39	
1450	Cartera de créditos de consumo prioritar		24787.80
145010	De 31 a 90 días	4606.71	
145015	De 91 a 180 días	5862.02	
145020	De 181 a 270 días	3886.92	
145025	De más de 270 días	10432.15	
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida		33942.52
145105	De 1 a 30 días	579.70	
145110	De 31 a 90 días	1164.74	
145115	De 91 a 270 días	3478.24	
145120	De 271 a 360 días	1752.87	
145125	De 361 a 720 días	5500.29	
145130	De más de 720 días	21466.68	
1452	Cartera de microcredito vencida		297332.97
145205	De 1 a 30 días	3762.67	
145210	De 31 a 90 días	37626.58	
145215	De 91 a 180 días	45424.73	
145220	De 181 a 360 días	70113.95	
145225	De más de 360 días	140405.04	
1468	Cartera de microcrédito reestructurada v		325.06
146815	De 91 a 180 días	325.06	
1499	(Provisiones para créditos incobrables)		-207394.78
149910	(Cartera de créditos de consumo priorita	-32705.69	
149915	(Cartera de crédito inmobiliario)	-7416.31	
149920	(Cartera de microcréditos)	-160095.85	
149945	(Cartera de créditos refinanciada)	-10.24	
149950	(Cartera de créditos reestructurada)	-7166.69	

UsuariO JGARCIA LTGA Fecha -Hora Reporte: 2019/01/07 12:27:02



COAC ANDINA Ltda.
Oficina: CONSOLIDADO

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Ejercicio 2017
Expresado en DOLAR (Valor Cotización: 1)

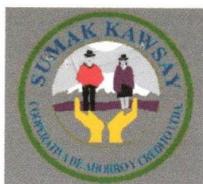
Periodo: 2017/01/01 al 2017/12/31 (Definitivo).

Página 0001

		INGRESOS	
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		-1717022.68
5101	Depósitos	-33415.46	
5103	Intereses y descuentos de inversiones en	-32742.14	
5104	Intereses y descuentos de cartera de cré	-1650865.08	
54	INGRESOS POR SERVICIOS		-146989.85
5490	Otros servicios	-146989.85	
56	OTROS INGRESOS		-165005.16
5604	Recuperaciones de activos financieros	-76109.96	
5690	Otros	-88895.20	
59	Pérdidas y ganancias		8804.23
5901	PERDIDAS Y GANANCIS	8804.23	
TOTAL INGRESOS			-2020213.46
		GASTOS	
41	INTERESES CAUSADOS		731967.44
4101	Obligaciones con el público	720080.05	
4103	Obligaciones financieras	11887.39	
44	PROVISIONES		185361.53
4401	Inversiones	0.37	
4402	Cartera de créditos	184102.85	
4403	Cuentas por cobrar	651.36	
4405	Otros activos	606.95	
45	GASTOS DE OPERACIÓN		1093201.13
4501	Gastos de personal	557018.19	
4502	Honorarios	125815.50	
4503	Servicios varios	156096.32	
4504	Impuestos, contribuciones y multas	50755.21	
4505	Depreciaciones	84623.21	
4506	Amortizaciones	34712.41	
4507	Otros gastos	84180.29	
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		9683.36
4703	Intereses y comisiones devengados en eje	9683.36	
TOTAL GASTOS			2020213.46



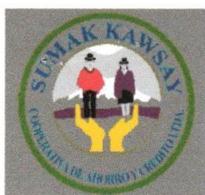
Anexo 10. Estados Financieros de la COAC "Sumak Kawsay" Ltda. del año 2015



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

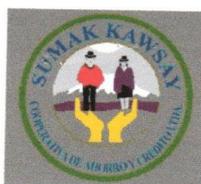
Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2015	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
ACTIVO					
1.	ACTIVO			5,205,758.24	100.00%
1.1. . . .	FONDOS DISPONIBLES			507,273.28	9.74%
1.1.01. . . .	Caja			146,265.32	2.81%
1.1.01.05. . .	Efectivo			145,715.32	2.80%
1.1.01.10. . .	Caja chica			550.00	0.01%
1.1.03. . . .	Bancos y otras instituciones financieras			359,299.50	6.90%
1.1.03.10. . .	Bancos e instituciones financieras locales			359,299.50	6.90%
1.1.03.10.01. . .	Banco Pichincha Sangolqui			89,617.57	1.72%
1.1.03.10.02. . .	Banco Pichincha Santo Domingo			28,462.86	0.55%
1.1.03.10.05. . .	BCO PICHINCHA AG. PUJILI 3447206204			25,641.67	0.49%
1.1.03.10.15. . .	COAC VIRGEN DEL CISNE			40,460.36	0.78%
1.1.03.10.20. . .	BANCO PICHINCHA CTA. CTE. MATRIZ			55,508.69	1.07%
1.1.03.10.25. . .	BANCO DEL PICHINCHA AG. LA MANA			114,343.57	2.20%
1.1.03.10.35. . .	PRODUBANCO MATRIZ 02201001612			5,264.78	0.10%
1.1.05. . . .	Remesas en tránsito			1,708.46	0.03%
1.1.05.05. . .	Del país			1,708.46	0.03%
1.3. . . .	INVERSIONES			30,000.00	0.58%
1.3.01. . . .	A valor razonable con cambios en el estado de resultado			30,000.00	0.58%
1.3.01.55. . . .	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario			30,000.00	0.58%
1.4. . . .	CARTERA DE CRÉDITOS			4,360,762.91	83.77%
1.4.02. . . .	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer			166,068.21	3.19%
1.4.02.05. . . .	De 1 a 30 días			20,540.04	0.39%
1.4.02.10. . . .	De 31 a 90 días			30,899.00	0.59%
1.4.02.15. . . .	De 91 a 180 días			36,141.62	0.69%
1.4.02.20. . . .	De 181 a 360 días			50,414.51	0.97%
1.4.02.25. . . .	De más de 360 días			28,073.04	0.54%
1.4.04. . . .	Cartera de microcrédito por vencer			3,619,834.09	69.54%
1.4.04.05. . . .	De 1 a 30 días			311,478.66	5.98%
1.4.04.10. . . .	De 31 a 90 días			539,672.44	10.37%
1.4.04.15. . . .	De 91 a 180 días			677,532.75	13.02%
1.4.04.20. . . .	De 181 a 360 días			1,007,236.91	19.35%
1.4.04.25. . . .	De más de 360 días			1,083,913.33	20.82%
1.4.26. . . .	Cartera de créditos de consumo prioritario que no deven			9,238.03	0.18%
1.4.26.05. . . .	De 1 a 30 días			1,156.66	0.02%
1.4.26.10. . . .	De 31 a 90 días			1,410.80	0.03%
1.4.26.15. . . .	De 91 a 180 días			1,816.08	0.03%
1.4.26.20. . . .	De 181 a 360 días			2,244.94	0.04%
1.4.26.25. . . .	De más de 360 días			2,609.55	0.05%
1.4.28. . . .	Cartera de microcrédito que no devenga intereses			439,209.73	8.44%
1.4.28.05. . . .	De 1 a 30 días			53,361.82	1.03%
1.4.28.10. . . .	De 31 a 90 días			74,250.54	1.43%
1.4.28.15. . . .	De 91 a 180 días			85,297.15	1.64%
1.4.28.20. . . .	De 181 a 360 días			108,517.97	2.08%
1.4.28.25. . . .	De más de 360 días			117,782.25	2.26%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2015	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
ACTIVO					
1.4.50. . .	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida		966.13		0.02%
1.4.50.05. . .	De 1 a 30 días		420.82		0.01%
1.4.50.10. . .	De 31 a 90 días		461.98		0.01%
1.4.50.15. . .	De 91 a 180 días		83.33		0.00%
1.4.52. . .	Cartera de microcrédito vencida		460,118.69		8.84%
1.4.52.05. . .	De 1 a 30 días		28,635.10		0.55%
1.4.52.10. . .	De 31 a 90 días		61,403.62		1.18%
1.4.52.15. . .	De 91 a 180 días		68,087.34		1.31%
1.4.52.20. . .	De 181 a 360 días		96,424.97		1.85%
1.4.52.25. . .	De más de 360 días		205,567.66		3.95%
1.4.99. . .	(Provisiones para créditos incobrables)		-334,671.97		-6.43%
1.4.99.10. . .	(Cartera de créditos de consumo prioritario)		-1,272.91		-0.02%
1.4.99.20. . .	(Cartera de microcréditos)		-333,399.06		-6.40%
1.6. . . .	CUENTAS POR COBRAR		46,576.10		0.89%
1.6.03. . .	Intereses por cobrar de cartera de créditos		37,596.47		0.72%
1.6.03.10. . .	Cartera de créditos de consumo prioritario		2,078.58		0.04%
1.6.03.20. . .	Cartera de microcrédito		35,517.89		0.68%
1.6.90. . .	Cuentas por cobrar varias		9,450.09		0.18%
1.6.90.20. . .	Arrendamientos		5,350.00		0.10%
1.6.90.20.05. . .	Deposito en Garantía		5,350.00		0.10%
1.6.90.90. . .	Otras		4,100.09		0.08%
1.6.90.90.01. . .	otras cuentas por cobrar		4,100.09		0.08%
1.6.99. . .	(Provisión para cuentas por cobrar)		-470.46		-0.01%
1.6.99.05. . .	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)		-375.96		-0.01%
1.6.99.05.05. . .	(Provisión interes Cartera de Consumo)		-20.78		-0.00%
1.6.99.05.10. . .	(Provisión interes Microcrédito)		-355.18		-0.01%
1.6.99.10. . .	(Provisión para otras cuentas por cobrar)		-41.00		-0.00%
1.6.99.10.05. . .	(Provisión otras cuentas por cobrar)		-41.00		-0.00%
1.6.99.15. . .	(Provisiones para garantías pagadas)		-53.50		-0.00%
1.6.99.15.05. . .	(Provisión Depósitos en Garantía)		-53.50		-0.00%
1.8. . . .	PROPIEDADES Y EQUIPO		228,720.22		4.39%
1.8.01. . .	Terrenos		55,000.00		1.06%
1.8.01.10. . .	terrenos		55,000.00		1.06%
1.8.05. . .	Muebles, enseres y equipos de oficina		121,038.33		2.33%
1.8.05.05. . .	Muebles de oficina		69,424.23		1.33%
1.8.05.10. . .	Equipos de oficina		21,213.06		0.41%
1.8.05.15. . .	Enseres de oficina		23,873.30		0.46%
1.8.05.25. . .	Equipos de seguridad		6,527.74		0.13%
1.8.06. . .	Equipos de computación		56,289.57		1.08%
1.8.06.05. . .	Equipos de computacion		56,289.57		1.08%
1.8.07. . .	Unidades de transporte		73,837.50		1.42%
1.8.07.05. . .	Camioneta		53,883.70		1.04%
1.8.07.10. . .	Motos		19,953.80		0.38%
1.8.99. . .	(Depreciación acumulada)		-77,445.18		-1.49%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2015	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
ACTIVO					
1.8.99.15. .	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-27,563.17		-0.53%
1.8.99.15.05.	(muebles de oficina)		-23,403.67		-0.45%
1.8.99.15.10.	(equipos de oficina)		-1,387.29		-0.03%
1.8.99.15.15.	(enseres de oficina)		-2,685.02		-0.05%
1.8.99.15.20.	Depresiacion Equipo de Seguridad		-87.19		-0.00%
1.8.99.20. .	(Equipos de computación)		-28,272.07		-0.54%
1.8.99.25. .	(Unidades de transporte)		-21,609.94		-0.42%
1.8.99.25.05.	(depreciación Acum. Vehículo)		-6,300.00		-0.12%
1.8.99.25.10.	(Depreciación Acum. Motos)		-2,460.00		-0.05%
1.9. . . .	OTROS ACTIVOS			32,425.73	0.62%
1.9.04. . .	Gastos y pagos anticipados			14,368.45	0.28%
1.9.04.05. .	Intereses			7,491.55	0.14%
1.9.04.05.05.	ANTICIPO INTERES PLAZO FIJO			7,491.55	0.14%
1.9.04.10. .	Anticipos a terceros			6,876.90	0.13%
1.9.05. . .	Gastos diferidos			7,228.60	0.14%
1.9.05.20. .	Programas de computación			1,115.52	0.02%
1.9.05.25. .	Gastos de adecuación			6,113.08	0.12%
1.9.90. . .	Otros			10,828.68	0.21%
1.9.90.05. .	Impuesto al valor agregado – IVA			21.90	0.00%
1.9.90.10. .	Otros impuestos			10,806.78	0.21%
1.9.90.10.05.	Anticipo Impuesto a la Renta		10,701.93		0.21%
1.9.90.10.10.	Retenciones en la Fuente		104.85		0.00%
Total ACTIVO				5,205,758.24	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

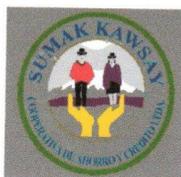
Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2015	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
PASIVOS					
2.	PASIVOS			4,471,182.45	-100.00%
2.1. . . .	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			4,324,279.68	-96.71%
2.1.01. . . .	Depósitos a la vista			1,340,141.74	-29.97%
2.1.01.35. . .	Depósitos de ahorro			1,317,791.55	-29.47%
2.1.01.40. . .	Otros depósitos			18,814.51	-0.42%
2.1.01.50. . .	Depósitos por confirmar			3,535.68	-0.08%
2.1.03. . . .	Depósitos a plazo			2,479,070.89	-55.45%
2.1.03.05. . .	De 1 a 30 días			406,960.17	-9.10%
2.1.03.10. . .	De 31 a 90 días			719,005.01	-16.08%
2.1.03.15. . .	De 91 a 180 días			673,020.80	-15.05%
2.1.03.20. . .	De 181 a 360 días			568,374.59	-12.71%
2.1.03.25. . .	De más de 361 días			111,710.32	-2.50%
2.1.05. . . .	Depósitos restringidos			505,067.05	-11.30%
2.1.05.05. . .	Depositos restringidos AH. E			505,067.05	-11.30%
2.5.	CUENTAS POR PAGAR			146,902.77	-3.29%
2.5.01. . . .	Intereses por pagar			84,730.22	-1.90%
2.5.01.05. . .	Depósitos a la vista			38.96	-0.00%
2.5.01.15. . .	Depósitos a plazo			84,691.26	-1.89%
2.5.03. . . .	Obligaciones patronales			12,284.47	-0.27%
2.5.03.10. . .	Beneficios Sociales			8,161.57	-0.18%
2.5.03.10.05.	DECIMO TERCER SUELDO			3,599.84	-0.08%
2.5.03.10.10.	DECIMO CUARTO SUELDO			4,561.73	-0.10%
2.5.03.15. . .	Aportes al IESS			4,047.93	-0.09%
2.5.03.15.01.	Aporte Patronal			2,340.34	-0.05%
2.5.03.15.02.	Aporte Personal			1,676.31	-0.04%
2.5.03.15.03.	Prestamos Quirografarios			31.28	-0.00%
2.5.03.20. . .	Fondo de reserva IESS			74.97	-0.00%
2.5.04. . . .	Retenciones			3,648.13	-0.08%
2.5.04.05. . .	Retenciones fiscales			1,411.12	-0.03%
2.5.04.05.01.	Retencion 1%			131.90	-0.00%
2.5.04.05.02.	Retencion 2%			133.79	-0.00%
2.5.04.05.03.	Retencion 8%			943.61	-0.02%
2.5.04.05.04.	Retencion 10%			201.82	-0.00%
2.5.04.90. . .	Otras retenciones			2,237.01	-0.05%
2.5.04.90.05.	Retención Iva 30%			14.39	-0.00%
2.5.04.90.10.	Retención Iva 70%			511.66	-0.01%
2.5.04.90.15.	Retención Iva 100 %			1,373.31	-0.03%
2.5.04.90.20.	Rendimientos financieros 2%			306.36	-0.01%
2.5.04.90.25.	Iva por pagar			31.29	-0.00%
2.5.06. . . .	Proveedores			500.00	-0.01%
2.5.06.03. . .	Proveedores Servicios Varios			500.00	-0.01%
2.5.90. . . .	Cuentas por pagar varias			45,739.95	-1.02%
2.5.90.90. . .	Otras cuentas por pagar			45,739.95	-1.02%
2.5.90.90.05.	Otras cuentas por pagar			.59	-0.00%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2015	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
PASIVOS					
2.5.90.90.10.	Seguro de Desgravamen		45,739.36		-1.02%
Total PASIVOS				4,471,182.45	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2015	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
PATRIMONIO					
3.	PATRIMONIO			709,304.07	-100.00%
3.1. . . .	CAPITAL SOCIAL			196,190.40	-27.66%
3.1.03. . .	Aportes de socios			196,190.40	-27.66%
3.1.03.05. .	Aporte de los Socios			196,190.40	-27.66%
3.3. . . .	RESERVAS			513,113.67	-72.34%
3.3.01. . .	Legales			112,508.72	-15.86%
3.3.01.05. .	Fondo irrepatriable			112,508.72	-15.86%
3.3.03. . .	Especiales			150,816.53	-21.26%
3.3.03.10. .	Para futuras capitalizaciones			150,816.53	-21.26%
3.3.06. . .	Fondo Irrepatriable de Reserva Legal			249,788.42	-35.22%
3.3.06.05. .	Fondo Irrepatriable de Reserva Legal			249,788.42	-35.22%
Total PATRIMONIO				709,304.07	
EXCEDENTE DEL PERIODO :				25,271.72	
Total PASIVO & PATRIMONIO & EXCEDENTE DEL PERIODO :				5,205,758.24	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2015	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
CUENTAS DE ORDEN					
7.1. . . .	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		192,763.06		0.00%
7.1.09. . .	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso		185,763.06		0.00%
7.1.09.05. . .	Cartera de créditos comercial prioritario		912.28		0.00%
7.1.09.10. . .	Cartera de créditos de consumo prioritario		297.14		0.00%
7.1.09.15. . .	Cartera de crédito inmobiliario		6.65		0.00%
7.1.09.20. . .	Cartera de microcrédito		184,546.99		0.00%
7.1.90. . .	Otras cuentas de orden deudoras		7,000.00		0.00%
7.1.90.05. . .	Cobertura de seguros		7,000.00		0.00%
7.2. . . .	DEUDORAS POR CONTRA		-192,763.06		0.00%
7.2.09. . .	INTERESES EN SUSPENSO		-185,763.06		0.00%
7.2.09.05. . .	Cartera de creditos comercial		-912.28		0.00%
7.2.09.10. . .	Cartera de Creditos de consumo		-297.14		0.00%
7.2.09.15. . .	Cartera de creditos de vivienda		-6.65		0.00%
7.2.09.20. . .	Cartera de creditos para la microempresa		-184,546.99		0.00%
7.2.90. . .	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORA		-7,000.00		0.00%
7.2.90.05. . .	Poliza de fidelidad gerente		-7,000.00		0.00%
7.3. . . .	ACREEDORAS POR CONTRA		6,046,030.67		0.00%
7.3.01. . .	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS		6,046,030.67		0.00%
7.3.01.05. . .	En cobranza		6,046,030.67		0.00%
7.4. . . .	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		-6,046,030.67		0.00%
7.4.01. . .	Valores y bienes recibidos de terceros		-6,046,030.67		0.00%
7.4.01.05. . .	En cobranza		-6,046,030.67		0.00%
Total CUENTAS DE ORDEN				0.00	

JACOME MARTINEZ MAIRA ALEJANDRA

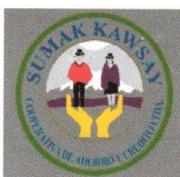
GERENTE

REMACHI COFRE WILMA LORENA

Contador

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

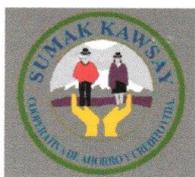
CONSEJO DE VIGILANCIA



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

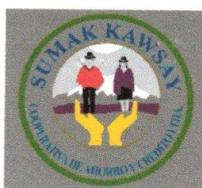
Desde: SALDO INICIAL	EJERCICIO 2015	Moneda:DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
	INGRESOS		
5.	INGRESOS	1,019,524.49	100.00%
5.1. . . .	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	992,347.85	97.33%
5.1.01. . .	Depósitos	491.13	0.05%
5.1.01.10. .	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sec	491.13	0.05%
5.1.03. . .	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	914.46	0.09%
5.1.03.15. .	Mantenidas hasta el vencimiento	914.46	0.09%
5.1.04. . .	Intereses y descuentos de cartera de créditos	990,942.26	97.20%
5.1.04.10. .	Cartera de créditos de consumo prioritario	21,948.20	2.15%
5.1.04.20. .	Cartera de microcrédito	933,186.69	91.53%
5.1.04.50. .	De mora	35,807.37	3.51%
5.2. . . .	COMISIONES GANADAS	5,145.57	0.50%
5.2.90. . .	Otras	5,145.57	0.50%
5.2.90.05. .	Comisiones Ganadas Bono	4,559.33	0.45%
5.2.90.15. .	Comisiones Ganadas Money Gram	586.24	0.06%
5.4. . . .	INGRESOS POR SERVICIOS	21,378.89	2.10%
5.4.01. . .	Servicios fiduciarios	8,124.09	0.80%
5.4.01.10. .	Consultas en Buró de Créditos	1,945.90	0.19%
5.4.01.15. .	Gastos Administrativos	5,290.48	0.52%
5.4.01.20. .	Servicios Cooperativos	887.71	0.09%
5.4.04. . .	Manejo y cobranzas	13,254.80	1.30%
5.4.04.05. .	Notificaciones	13,254.80	1.30%
5.5. . . .	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	417.14	0.04%
5.5.90. . .	Otros	417.14	0.04%
5.5.90.05. .	Ingresos Varios	417.14	0.04%
5.6. . . .	OTROS INGRESOS	235.04	0.02%
5.6.04. . .	Recuperaciones de activos financieros	235.04	0.02%
5.6.04.20. .	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	235.04	0.02%
	TOTAL INGRESOS:	1,019,524.49	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde: SALDO INICIAL	EJERCICIO 2015	Moneda:DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
	GASTOS		
4.	GASTOS	994,252.77	100.00%
4.1. . . .	INTERESES CAUSADOS	254,287.62	25.58%
4.1.01. . .	Obligaciones con el público	254,287.62	25.58%
4.1.01.15. .	Depósitos de ahorro	17,628.10	1.77%
4.1.01.30. .	Depósitos a plazo	236,659.52	23.80%
4.4. . . .	PROVISIONES	470.46	0.05%
4.4.03. . .	Cuentas por cobrar	470.46	0.05%
4.4.03.05. .	Provisión Cuentas por cobrar	470.46	0.05%
4.5. . . .	GASTOS DE OPERACIÓN	732,557.31	73.68%
4.5.01. . .	Gastos de personal	361,599.70	36.37%
4.5.01.05. .	Remuneraciones mensuales	229,421.68	23.07%
4.5.01.10. .	Beneficios sociales	33,109.76	3.33%
4.5.01.10.05.	Decimo Tercer Sueldo	20,479.77	2.06%
4.5.01.10.10.	Decimo Cuarto Sueldo	10,918.04	1.10%
4.5.01.10.15.	Vacaciones	1,711.95	0.17%
4.5.01.20. .	Aportes al IESS	33,825.78	3.40%
4.5.01.35. .	Fondo de reserva IESS	12,336.68	1.24%
4.5.01.90. .	Otros	52,905.80	5.32%
4.5.01.90.05.	Horas Extras	12,974.27	1.30%
4.5.01.90.10.	Horas Suplementarias	461.25	0.05%
4.5.01.90.15.	Alimentacion Empleados	17,016.04	1.71%
4.5.01.90.25.	Bonificaciones	3,675.00	0.37%
4.5.01.90.30.	Uniformes	7,779.24	0.78%
4.5.01.90.35.	finiquitos laborales	11,000.00	1.11%
4.5.02. . .	Honorarios	76,690.25	7.71%
4.5.02.05. .	Directores	30,871.50	3.10%
4.5.02.05.05.	Concejo de Administracion	15,358.59	1.54%
4.5.02.05.10.	Concejo de Vigilancia	9,350.40	0.94%
4.5.02.05.15.	Comite Electoral	4,783.76	0.48%
4.5.02.05.20.	Refrigerio Consejos	208.31	0.02%
4.5.02.05.25.	Gasto Asamblea	1,170.44	0.12%
4.5.02.10. .	Honorarios profesionales	45,818.75	4.61%
4.5.03. . .	Servicios varios	191,430.90	19.25%
4.5.03.05. .	Movilización, fletes y embalajes	10,678.95	1.07%
4.5.03.10. .	Servicios de guardiania	314.00	0.03%
4.5.03.15. .	Publicidad y propaganda	47,906.40	4.82%
4.5.03.15.02.	Publicaciones	847.43	0.09%
4.5.03.15.03.	Promociones	15,116.31	1.52%
4.5.03.15.05.	Publicidad y propaganda	31,942.66	3.21%
4.5.03.20. .	Servicios básicos	34,612.78	3.48%
4.5.03.20.02.	Telefono CNT	995.45	0.10%
4.5.03.20.03.	Agua Potable	243.24	0.02%
4.5.03.20.05.	Comunicaciones	9,366.29	0.94%
4.5.03.20.10.	Luz Electrica	3,982.37	0.40%
4.5.03.20.20.	Servicios de Internet	10,895.33	1.10%
4.5.03.20.25.	Servicio Credit Report	7,491.74	0.75%
4.5.03.20.30.	Servicio de Monitoreo	1,454.40	0.15%
4.5.03.20.35.	Servicio tv Cable	183.96	0.02%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde: SALDO INICIAL	EJERCICIO 2015	Moneda:DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
GASTOS			
4.5.03.25. .	Seguros	456.65	0.05%
4.5.03.25.05.	Poliza de Fidelidad Gerencia	456.65	0.05%
4.5.03.30. .	Arrendamientos	66,128.48	6.65%
4.5.03.90. .	Otros servicios	31,333.64	3.15%
4.5.03.90.04.	Servicio de Monitoreo	112.00	0.01%
4.5.03.90.06.	Servicio Soporte Tecnico	694.40	0.07%
4.5.03.90.10.	Servicios Personales	9,396.59	0.95%
4.5.03.90.12.	Gastos Bancarios	385.35	0.04%
4.5.03.90.15.	Judiciales y Notariales	5,952.78	0.60%
4.5.03.90.16.	Servicio de Copias	242.46	0.02%
4.5.03.90.18.	Servicio de Limpieza	1,947.72	0.20%
4.5.03.90.19.	Capacitacion Directivos	1,758.09	0.18%
4.5.03.90.20.	Viaticos y Movilizacion Empleados	907.15	0.09%
4.5.03.90.21.	Capacitacion Funcionario	9,353.04	0.94%
4.5.03.90.30.	Otros Servicios Varios	584.06	0.06%
4.5.04. . .	Impuestos, contribuciones y multas	35,090.95	3.53%
4.5.04.05. .	Impuestos Fiscales	55.58	0.01%
4.5.04.10. .	Impuestos Municipales	5,354.50	0.54%
4.5.04.10.05.	Impuestos Municipales	4,096.37	0.41%
4.5.04.10.10.	Matriculación Vehicular	1,258.13	0.13%
4.5.04.15. .	Aportes a la SEPS	5,265.24	0.53%
4.5.04.20. .	Aportes al COSEDE por prima fija	24,019.15	2.42%
4.5.04.90. .	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	396.48	0.04%
4.5.06. . .	Amortizaciones	8,535.87	0.86%
4.5.06.15. .	Gastos de instalación	1,255.87	0.13%
4.5.06.25. .	Programas de computación	7,280.00	0.73%
4.5.07. . .	Otros gastos	59,209.64	5.96%
4.5.07.05. .	Suministros diversos	18,641.30	1.87%
4.5.07.05.01.	Suministros de oficina	8,596.88	0.86%
4.5.07.05.02.	Suministros Computacion	425.33	0.04%
4.5.07.05.04.	Suministros de Aseo y Limpieza	1,320.05	0.13%
4.5.07.05.06.	Combustible	8,243.84	0.83%
4.5.07.05.07.	Lubricantes	36.00	0.00%
4.5.07.05.30.	Suministros Varios	19.20	0.00%
4.5.07.10. .	Donaciones	102.20	0.01%
4.5.07.15. .	Mantenimiento y reparaciones	26,821.71	2.70%
4.5.07.15.01.	Mantenimiento y Reparaciones	26,102.95	2.63%
4.5.07.15.02.	Respuestos	718.76	0.07%
4.5.07.90. .	Otros	13,644.43	1.37%
4.5.07.90.01.	Seguro de Desgravamen	1,373.01	0.14%
4.5.07.90.02.	Adecuaciones, Decoraciones e Instalacio	1,230.70	0.12%
4.5.07.90.04.	Suscripciones	108.40	0.01%
4.5.07.90.05.	Atención a Terceros	9,034.11	0.91%
4.5.07.90.06.	Gasto no Deducible	1,898.21	0.19%
4.6. . . .	OTRAS PÉRDIDAS OPERACIONALES	5,360.00	0.54%
4.6.90. . .	Otras	5,360.00	0.54%
4.6.90.05. .	Otras Pérdidas Operacionales	5,360.00	0.54%
4.7. . . .	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	1,577.38	0.16%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde: SALDO INICIAL Hasta: DICIEMBRE	EJERCICIO 2015	Moneda:DOLAR Expresado en: Unidades	%
	GASTOS		
4.7.03. . .	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	1,577.38	0.16%
4.7.03.05. . .	Intereses y com ejercicios ant	1,577.38	0.16%
	TOTAL GASTOS:	994,252.77	
	EXCEDENTE DEL PERIODO:	25,271.72	

JACOME MARTINEZ MAIRA ALEJANDRA
GERENTE

REMACHI COFRE WILMA LORENA
Contador

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

CONSEJO DE VIGILANCIA



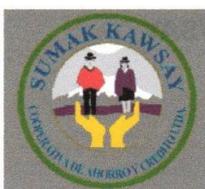
Anexo 11. Estados Financieros de la COAC "Sumak Kawsay" Ltda. del año 2016



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

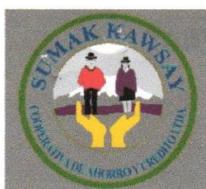
Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2016	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
ACTIVO					
1.	ACTIVO			6,773,349.82	100.00%
1.1. . . .	FONDOS DISPONIBLES			722,547.52	10.67%
1.1.01. . . .	Caja			142,211.49	2.10%
1.1.01.05. . .	Efectivo			141,661.49	2.09%
1.1.01.10. . .	Caja chica			550.00	0.01%
1.1.03. . . .	Bancos y otras instituciones financieras			579,981.78	8.56%
1.1.03.10. . .	Bancos e instituciones financieras locales			490,758.10	7.25%
1.1.03.10.01. .	Banco Pichincha Sangolqui			171,487.58	2.53%
1.1.03.10.02. .	Banco Pichincha Santo Domingo			73,012.66	1.08%
1.1.03.10.05. .	BCO PICHINCHA AG. PUJILI 3447206204			9,169.60	0.14%
1.1.03.10.20. .	BANCO PICHINCHA CTA. CTE. MATRIZ			77,873.33	1.15%
1.1.03.10.25. .	BANCO DEL PICHINCHA AG. LA MANA			153,012.78	2.26%
1.1.03.10.35. .	PRODUBANCO MATRIZ 02201001612			6,202.15	0.09%
1.1.03.20. . .	Instituciones del sector financiero popular y solidario			89,223.68	1.32%
1.1.03.20.05. .	COAC VIRGEN DEL CISNE MATRIZ			69,022.15	1.02%
1.1.03.20.10. .	COAC VIRGEN DEL CISNE AG. LA MANA			20,191.52	0.30%
1.1.03.20.15. .	COAC JEP SUCURSAL SANTO DOMINGO			10.01	0.00%
1.1.04. . . .	Efectos de Cobro Inmediato			354.25	0.01%
1.1.04.01. . . .	Efectos de Cobro Inmediato			354.25	0.01%
1.3.	INVERSIONES			110,000.00	1.62%
1.3.05. . . .	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del secto			110,000.00	1.62%
1.3.05.05. . . .	De 1 a 30 días sector privado			30,000.00	0.44%
1.3.05.50. . . .	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario			80,000.00	1.18%
1.4.	CARTERA DE CRÉDITOS			5,564,365.24	82.15%
1.4.02. . . .	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer			457,570.28	6.76%
1.4.02.05. . . .	De 1 a 30 días			37,109.71	0.55%
1.4.02.10. . . .	De 31 a 90 días			64,527.32	0.95%
1.4.02.15. . . .	De 91 a 180 días			88,890.81	1.31%
1.4.02.20. . . .	De 181 a 360 días			121,539.12	1.79%
1.4.02.25. . . .	De más de 360 días			145,503.32	2.15%
1.4.04. . . .	Cartera de microcrédito por vencer			4,477,418.44	66.10%
1.4.04.05. . . .	De 1 a 30 días			335,899.86	4.96%
1.4.04.10. . . .	De 31 a 90 días			579,803.44	8.56%
1.4.04.15. . . .	De 91 a 180 días			758,442.42	11.20%
1.4.04.20. . . .	De 181 a 360 días			1,226,647.45	18.11%
1.4.04.25. . . .	De más de 360 días			1,576,625.27	23.28%
1.4.18. . . .	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurad:			1,783.78	0.03%
1.4.18.05. . . .	De 1 a 30 días			87.75	0.00%
1.4.18.10. . . .	De 31 a 90 días			181.19	0.00%
1.4.18.15. . . .	De 91 a 180 días			278.53	0.00%
1.4.18.20. . . .	De 181 a 360 días			489.80	0.01%
1.4.18.25. . . .	De más de 360 días			746.51	0.01%
1.4.20. . . .	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer			2,627.48	0.04%
1.4.20.05. . . .	De 1 a 30 días			121.94	0.00%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

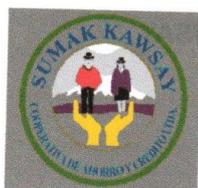
Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2016	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
ACTIVO					
1.4.20.10.	De 31 a 90 días		259.20		0.00%
1.4.20.15.	De 91 a 180 días		402.58		0.01%
1.4.20.20.	De 181 a 360 días		792.70		0.01%
1.4.20.25.	De más de 360 días		1,051.06		0.02%
1.4.26.	Cartera de créditos de consumo prioritario que no deven		7,169.89		0.11%
1.4.26.05.	De 1 a 30 días		1,259.87		0.02%
1.4.26.10.	De 31 a 90 días		1,442.86		0.02%
1.4.26.15.	De 91 a 180 días		1,346.23		0.02%
1.4.26.20.	De 181 a 360 días		2,621.02		0.04%
1.4.26.25.	De más de 360 días		499.91		0.01%
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses		304,107.20		4.49%
1.4.28.05.	De 1 a 30 días		59,187.99		0.87%
1.4.28.10.	De 31 a 90 días		52,305.31		0.77%
1.4.28.15.	De 91 a 180 días		55,350.69		0.82%
1.4.28.20.	De 181 a 360 días		79,537.85		1.17%
1.4.28.25.	De más de 360 días		57,725.36		0.85%
1.4.50.	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida		9,032.41		0.13%
1.4.50.10.	De 31 a 90 días		764.26		0.01%
1.4.50.15.	De 91 a 180 días		1,114.31		0.02%
1.4.50.20.	De 181 a 270 días		6,579.61		0.10%
1.4.50.25.	De más de 270 días		574.23		0.01%
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida		544,473.51		8.04%
1.4.52.10.	De 31 a 90 días		58,345.11		0.86%
1.4.52.15.	De 91 a 180 días		80,985.38		1.20%
1.4.52.20.	De 181 a 360 días		130,827.25		1.93%
1.4.52.25.	De más de 360 días		274,315.77		4.05%
1.4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)		-239,817.75		-3.54%
1.4.99.10.	(Cartera de créditos de consumo prioritario)		-1,272.91		-0.02%
1.4.99.20.	(Cartera de microcréditos)		-238,544.84		-3.52%
1.6.	CUENTAS POR COBRAR		60,464.15		0.89%
1.6.02.	Intereses por cobrar inversiones		863.79		0.01%
1.6.02.15.	Mantenidas hasta el vencimiento		863.79		0.01%
1.6.03.	Intereses por cobrar de cartera de créditos		44,292.86		0.65%
1.6.03.10.	Cartera de créditos de consumo prioritario		4,127.58		0.06%
1.6.03.20.	Cartera de microcrédito		40,165.28		0.59%
1.6.90.	Cuentas por cobrar varias		17,332.04		0.26%
1.6.90.05.	Anticipos al personal		3.11		0.00%
1.6.90.35.	Juicios ejecutivos en proceso		6,009.39		0.09%
1.6.90.90.	Otras		11,319.54		0.17%
1.6.90.90.01.	otras cuentas por cobrar		4,806.51		0.07%
1.6.90.90.05.	Cuentas por cobrar Red Facilito		6,513.03		0.10%
1.6.99.	(Provisión para cuentas por cobrar)		-2,024.54		-0.03%
1.6.99.05.	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)		-375.96		-0.01%
1.6.99.05.05.	(Provisión interes Cartera de Consumo)		-20.78		-0.00%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

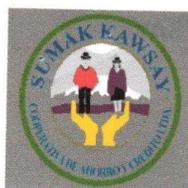
Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2016	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
ACTIVO					
1.6.99.05.10.	Povisión interes Microcrédito		-355.18		-0.01%
1.6.99.10. .	(Provisión para otras cuentas por cobrar)		-1,595.08		-0.02%
1.6.99.10.05.	(Provision Otras Cuentas Por Cobrar)		-821.92		-0.01%
1.6.99.10.10.	(Provisión otros activos)		-773.16		-0.01%
1.6.99.15. .	(Provisiones para garantías pagadas)		-53.50		-0.00%
1.6.99.15.05.	(Provision Deposito en Garantia)		-53.50		-0.00%
1.7. . . .	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, I		4,013.70		0.06%
1.7.02. . .	Bienes adjudicados por pago		4,013.70		0.06%
1.7.02.35. .	Mercaderías		4,013.70		0.06%
1.7.02.35.05.	Mercaderías		4,013.70		0.06%
1.8. . . .	PROPIEDADES Y EQUIPO		267,526.55		3.95%
1.8.01. . .	Terrenos		55,000.00		0.81%
1.8.01.10. .	terrenos		55,000.00		0.81%
1.8.05. . .	Muebles, enseres y equipos de oficina		122,782.53		1.81%
1.8.05.05. .	Muebles de oficina		69,624.23		1.03%
1.8.05.10. .	Equipos de oficina		21,213.06		0.31%
1.8.05.15. .	Enseres de oficina		23,907.30		0.35%
1.8.05.25. .	Equipos de seguridad		8,037.94		0.12%
1.8.06. . .	Equipos de computación		66,002.49		0.97%
1.8.06.05. .	Equipos de computacion		66,002.49		0.97%
1.8.07. . .	Unidades de transporte		73,837.50		1.09%
1.8.07.05. .	Camioneta		53,883.70		0.80%
1.8.07.10. .	Motos		19,953.80		0.29%
1.8.99. . .	(Depreciación acumulada)		-50,095.97		-0.74%
1.8.99.15. .	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-19,535.07		-0.29%
1.8.99.15.05.	(muebles de oficina)		-16,912.57		-0.25%
1.8.99.15.10.	(equipos de oficina)		-1,290.52		-0.02%
1.8.99.15.15.	(enseres de oficina)		-1,244.79		-0.02%
1.8.99.15.20.	Depresiacion Equipo de Seguridad		-87.19		-0.00%
1.8.99.20. .	(Equipos de computación)		-17,710.96		-0.26%
1.8.99.25. .	(Unidades de transporte)		-12,849.94		-0.19%
1.9. . . .	OTROS ACTIVOS		44,432.66		0.66%
1.9.01. . .	Inversiones en acciones y participaciones		20.00		0.00%
1.9.01.10. .	En otras instituciones financieras		20.00		0.00%
1.9.04. . .	Gastos y pagos anticipados		11,580.57		0.17%
1.9.04.05. .	Intereses		7,853.67		0.12%
1.9.04.05.05.	ANTICIPO INTERES PLAZO FIJO		7,853.67		0.12%
1.9.04.10. .	Anticipos a terceros		3,726.90		0.06%
1.9.05. . .	Gastos diferidos		12,066.67		0.18%
1.9.05.10. .	Gastos de instalación		3,331.87		0.05%
1.9.05.20. .	Programas de computación		3,945.48		0.06%
1.9.05.25. .	Gastos de adecuación		14,410.91		0.21%
1.9.05.99. .	(Amortización acumulada gastos diferidos)		-9,621.59		-0.14%
1.9.05.99.05.	(Amortización Gasto Instalacion)		-2,221.28		-0.03%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2016	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
ACTIVO					
1.9.05.99.10.	(Amortización Programas de Computacion)		-2,405.90		-0.04%
1.9.05.99.15.	(Amortización Gasto Adecuación)		-4,994.41		-0.07%
1.9.06. . .	Materiales, mercaderías e insumos		4,218.00		0.06%
1.9.06.15. . .	Proveeduría		4,218.00		0.06%
1.9.06.15.05.	Artículos de Promoción		4,218.00		0.06%
1.9.90. . .	Otros		16,547.42		0.24%
1.9.90.05. . .	Impuesto al valor agregado – IVA		144.12		0.00%
1.9.90.10. . .	Otros impuestos		11,053.30		0.16%
1.9.90.10.05.	Anticipo Impuesto a la Renta		10,856.48		0.16%
1.9.90.10.10.	Retenciones en la Fuente		196.82		0.00%
1.9.90.15. . .	Depósitos en garantía y para importaciones		5,350.00		0.08%
1.9.90.15.05.	Garantía Arriendos		5,350.00		0.08%
	Total ACTIVO			6,773,349.82	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2016	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
PASIVOS					
2.	PASIVOS			6,193,024.77	-100.00%
2.1. . . .	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			5,723,104.12	-92.41%
2.1.01. . .	Depósitos a la vista			1,577,788.97	-25.48%
2.1.01.35. .	Depósitos de ahorro			1,553,318.94	-25.08%
2.1.01.40. .	Otros depósitos			21,061.01	-0.34%
2.1.01.50. .	Depósitos por confirmar			3,409.02	-0.06%
2.1.03. . .	Depósitos a plazo			3,662,959.25	-59.15%
2.1.03.05. .	De 1 a 30 días			500,432.48	-8.08%
2.1.03.10. .	De 31 a 90 días			1,033,873.13	-16.69%
2.1.03.15. .	De 91 a 180 días			930,482.70	-15.02%
2.1.03.20. .	De 181 a 360 días			936,368.00	-15.12%
2.1.03.25. .	De más de 361 días			261,802.94	-4.23%
2.1.05. . .	Depósitos restringidos			482,355.90	-7.79%
2.1.05.05. .	Depositos restringidos AH. E			482,355.90	-7.79%
2.5. . . .	CUENTAS POR PAGAR			124,282.45	-2.01%
2.5.01. . .	Intereses por pagar			105,396.28	-1.70%
2.5.01.05. .	Depósitos a la vista			38.96	-0.00%
2.5.01.15. .	Depósitos a plazo			105,357.32	-1.70%
2.5.03. . .	Obligaciones patronales			12,615.10	-0.20%
2.5.03.10. .	Beneficios Sociales			7,144.29	-0.12%
2.5.03.10.05.	DECIMO TERCER SUELDO			2,040.60	-0.03%
2.5.03.10.10.	DECIMO CUARTO SUELDO			5,103.69	-0.08%
2.5.03.15. .	Aportes al IESS			5,287.55	-0.09%
2.5.03.15.01.	Aporte Patronal			2,764.80	-0.04%
2.5.03.15.02.	Aporte Personal			2,167.13	-0.03%
2.5.03.15.03.	Prestamos Quirografarios			355.62	-0.01%
2.5.03.20. .	Fondo de reserva IESS			183.26	-0.00%
2.5.04. . .	Retenciones			4,772.83	-0.08%
2.5.04.05. .	Retenciones fiscales			1,505.04	-0.02%
2.5.04.05.01.	Retencion 1%			60.71	-0.00%
2.5.04.05.02.	Retencion 2%			75.32	-0.00%
2.5.04.05.03.	Retencion 8%			611.52	-0.01%
2.5.04.05.04.	Retencion 10%			757.49	-0.01%
2.5.04.90. .	Otras retenciones			3,267.79	-0.05%
2.5.04.90.05.	Retención Iva 30%			90.70	-0.00%
2.5.04.90.10.	Retención Iva 70%			179.72	-0.00%
2.5.04.90.15.	Retención Iva 100 %			1,964.61	-0.03%
2.5.04.90.20.	Rendimientos financieros 2%			489.83	-0.01%
2.5.04.90.25.	Iva por pagar			235.98	-0.00%
2.5.04.90.30.	Empleados en Relacion de Dependencia			306.95	-0.00%
2.5.06. . .	Proveedores			363.20	-0.01%
2.5.06.03. .	Proveedores Servicios Varios			363.20	-0.01%
2.5.90. . .	Cuentas por pagar varias			1,135.04	-0.02%
2.5.90.90. .	Otras cuentas por pagar			1,135.04	-0.02%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

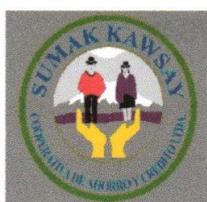
Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2016	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
PASIVOS					
2.5.90.90.05.	Otras cuentas por pagar		12.13		-0.00%
2.5.90.90.10.	Seguro de Desgravamen		1,122.91		-0.02%
2.9. . . .	OTROS PASIVOS		345,638.20		-5.58%
2.9.90. . .	Otros		345,638.20		-5.58%
2.9.90.05. .	Sobrantes de caja		24.40		-0.00%
2.9.90.90. .	Varios		345,613.80		-5.58%
Total PASIVOS				6,193,024.77	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

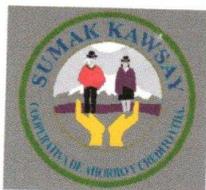
Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2016	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
PATRIMONIO					
3.	PATRIMONIO			587,082.02	-100.00%
3.1. . . .	CAPITAL SOCIAL			282,799.73	-48.17%
3.1.03. . .	Aportes de socios			282,799.73	-48.17%
3.1.03.05. .	Aporte de los Socios			282,799.73	-48.17%
3.3. . . .	RESERVAS			330,896.33	-56.36%
3.3.01. . .	Legales			180,079.80	-30.67%
3.3.01.05. .	Reserva Legal Irrepartible			180,079.80	-30.67%
3.3.03. . .	Especiales			150,816.53	-25.69%
3.3.03.05. .	Especiales			150,816.53	-25.69%
3.6. . . .	RESULTADOS			-26,614.04	4.53%
3.6.02. . .	(Pérdidas acumuladas)			-26,614.04	4.53%
3.6.02.05. .	(Perdidas Acumuladas)			-26,614.04	4.53%
	Total PATRIMONIO			587,082.02	
	DEFICIT DEL PERIODO :			6,756.97	
	Total PASIVO & PATRIMONIO & DEFICIT DEL PERIODO :			6,773,349.82	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2016	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
CUENTAS DE ORDEN					
7.1.	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		342,494.58		0.00%
7.1.03. . .	Activos castigados		94,202.36		0.00%
7.1.03.10. .	Cartera de créditos		94,202.36		0.00%
7.1.03.10.20.	Deudores por aceptacion		94,202.36		0.00%
7.1.09. . .	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso		241,292.22		0.00%
7.1.09.05. .	Cartera de créditos comercial prioritario		912.28		0.00%
7.1.09.10. .	Cartera de créditos de consumo prioritario		942.91		0.00%
7.1.09.15. .	Cartera de crédito inmobiliario		6.65		0.00%
7.1.09.20. .	Cartera de microcrédito		239,430.38		0.00%
7.1.90. . .	Otras cuentas de orden deudoras		7,000.00		0.00%
7.1.90.05. .	Cobertura de seguros		7,000.00		0.00%
7.2.	DEUDORAS POR CONTRA		-342,494.58		0.00%
7.2.03. . .	ACTIVOS CASTIGADOS		-94,202.36		0.00%
7.2.03.10. .	CARTERA DE CREDITO		-94,202.36		0.00%
7.2.03.10.20.	CARTERA DE CREDITO MICROEMPRESA		-94,202.36		0.00%
7.2.09. . .	INTERESES EN SUSPENSO		-241,292.22		0.00%
7.2.09.05. .	Cartera de creditos comercial		-912.28		0.00%
7.2.09.10. .	Cartera de Creditos de consumo		-942.91		0.00%
7.2.09.15. .	Cartera de creditos de vivienda		-6.65		0.00%
7.2.09.20. .	Cartera de creditos para la microempresa		-239,430.38		0.00%
7.2.90. . .	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORA		-7,000.00		0.00%
7.2.90.05. .	Poliza de fidelidad gerente		-7,000.00		0.00%
7.3.	ACREEDORAS POR CONTRA		7,589,127.43		0.00%
7.3.01. . .	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS		7,589,127.43		0.00%
7.3.01.05. .	En cobranza		7,589,127.43		0.00%
7.4.	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		-7,589,127.43		0.00%
7.4.01. . .	Valores y bienes recibidos de terceros		-7,589,127.43		0.00%
7.4.01.05. .	En cobranza		-7,589,127.43		0.00%
Total CUENTAS DE ORDEN				0.00	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

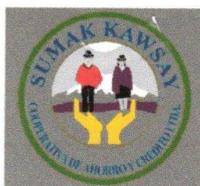
Desde: SALDO INICIAL	EJERCICIO 2016	Moneda:DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
	INGRESOS		
5.	INGRESOS	1,094,189.04	100.00%
5.1. . . .	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1,053,766.07	96.31%
5.1.01. . .	Depósitos	1,384.04	0.13%
5.1.01.10. .	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sec	1,384.04	0.13%
5.1.03. . .	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	2,375.50	0.22%
5.1.03.15. .	Mantenidas hasta el vencimiento	2,375.50	0.22%
5.1.04. . .	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1,050,006.53	95.96%
5.1.04.10. .	Cartera de créditos de consumo prioritario	51,504.12	4.71%
5.1.04.20. .	Cartera de microcrédito	952,251.03	87.03%
5.1.04.50. .	De mora	46,251.38	4.23%
5.4. . . .	INGRESOS POR SERVICIOS	34,659.58	3.17%
5.4.04. . .	Manejo y cobranzas	24,511.72	2.24%
5.4.04.05. .	Notificaciones	23,229.05	2.12%
5.4.04.10. .	Trámite Judicial	1,282.67	0.12%
5.4.90. . .	Otros servicios	10,147.86	0.93%
5.4.90.05. .	Tarifados con costo máximo	5,945.10	0.54%
5.4.90.05.05.	Emisión Estado de Cuenta	1,565.28	0.14%
5.4.90.05.10.	Reposición libreta	1,832.70	0.17%
5.4.90.05.15.	Emision de Certificados	2,547.12	0.23%
5.4.90.10. .	Tarifados Diferenciados	4,202.76	0.38%
5.4.90.10.05.	Comisiones Pago Ágil	2,591.17	0.24%
5.4.90.10.10.	Comisiones Red Facilito	1,611.59	0.15%
5.6. . . .	OTROS INGRESOS	5,763.39	0.53%
5.6.04. . .	Recuperaciones de activos financieros	791.71	0.07%
5.6.04.05. .	De activos castigados	651.86	0.06%
5.6.04.05.20.	Microempresa	651.86	0.06%
5.6.04.15. .	Devolución de Impuestos y Multas	139.85	0.01%
5.6.04.15.05.	Devolución de Impuestos y Multas	139.85	0.01%
5.6.90. . .	Otros	4,971.68	0.45%
5.6.90.10. .	OTRAS	4,971.68	0.45%
5.6.90.10.05.	Gestión de Cobranza	4,971.68	0.45%
	TOTAL INGRESOS:	1,094,189.04	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

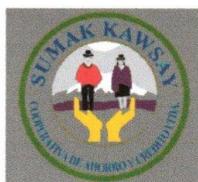
Desde: SALDO INICIAL	EJERCICIO 2016	Moneda:DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
	GASTOS		
4.	GASTOS	1,100,946.01	100.00%
4.1. . . .	INTERESES CAUSADOS	355,780.17	32.32%
4.1.01. . .	Obligaciones con el público	355,780.17	32.32%
4.1.01.15. .	Depósitos de ahorro	13,873.91	1.26%
4.1.01.30. .	Depósitos a plazo	341,906.26	31.06%
4.4. . . .	PROVISIONES	1,554.08	0.14%
4.4.03. . .	Cuentas por cobrar	780.92	0.07%
4.4.03.05. .	Provisión cuentas por cobrar	780.92	0.07%
4.4.05. . .	Otros activos	773.16	0.07%
4.4.05.05. .	Prov.proteccion otros activos	773.16	0.07%
4.5. . . .	GASTOS DE OPERACIÓN	740,676.77	67.28%
4.5.01. . .	Gastos de personal	403,508.34	36.65%
4.5.01.05. .	Remuneraciones mensuales	269,944.83	24.52%
4.5.01.10. .	Beneficios sociales	41,741.81	3.79%
4.5.01.10.05.	Decimo Tercer Sueldo	24,896.71	2.26%
4.5.01.10.10.	Decimo Cuarto Sueldo	12,509.15	1.14%
4.5.01.10.15.	Vacaciones	4,335.95	0.39%
4.5.01.20. .	Aportes al IESS	36,373.25	3.30%
4.5.01.35. .	Fondo de reserva IESS	14,994.07	1.36%
4.5.01.90. .	Otros	40,454.38	3.67%
4.5.01.90.01.	Liquidacion Empleados Coac	5,200.38	0.47%
4.5.01.90.05.	Horas Extras	11,562.64	1.05%
4.5.01.90.10.	Horas Suplementarias	777.67	0.07%
4.5.01.90.15.	Alimentacion Empleados	17,533.72	1.59%
4.5.01.90.20.	Hospedaje	16.80	0.00%
4.5.01.90.25.	Bonificaciones	5,363.17	0.49%
4.5.02. . .	Honorarios	111,699.89	10.15%
4.5.02.05. .	Directores	59,573.33	5.41%
4.5.02.05.05.	Concejo de Administracion	34,417.52	3.13%
4.5.02.05.10.	Concejo de Vigilancia	19,502.65	1.77%
4.5.02.05.20.	Refrigerio Consejos	1,384.70	0.13%
4.5.02.05.25.	Gasto Asamblea	4,268.46	0.39%
4.5.02.10. .	Honorarios profesionales	52,126.56	4.73%
4.5.03. . .	Servicios varios	133,180.59	12.10%
4.5.03.05. .	Movilización, fletes y embalajes	4,997.82	0.45%
4.5.03.15. .	Publicidad y propaganda	17,451.39	1.59%
4.5.03.15.02.	Publicaciones	66.85	0.01%
4.5.03.15.03.	Promociones	392.45	0.04%
4.5.03.15.05.	Publicidad y propaganda	16,992.09	1.54%
4.5.03.20. .	Servicios básicos	13,632.61	1.24%
4.5.03.20.02.	Telefono CNT	3,402.04	0.31%
4.5.03.20.03.	Agua Potable	103.97	0.01%
4.5.03.20.05.	Comunicaciones	5,386.11	0.49%
4.5.03.20.10.	Luz Eléctrica	4,255.10	0.39%
4.5.03.20.20.	Servicios de Internet	348.17	0.03%
4.5.03.20.30.	Servicio de Monitoreo	137.22	0.01%
4.5.03.25. .	Seguros	457.86	0.04%
4.5.03.25.05.	Poliza de Fidelidad Gerencia	249.80	0.02%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde: SALDO INICIAL	EJERCICIO 2016	Moneda:DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
GASTOS			
4.5.03.25.10.	Póliza de Fidelidad Subgerente	208.06	0.02%
4.5.03.30.	Arrendamientos	61,196.58	5.56%
4.5.03.90.	Otros servicios	35,444.33	3.22%
4.5.03.90.02.	Credit Report	7,880.62	0.72%
4.5.03.90.03.	Servicio de Internet	10,899.22	0.99%
4.5.03.90.04.	Servicio de Monitoreo	1,472.56	0.13%
4.5.03.90.06.	Servicio Soporte Tecnico	1,557.80	0.14%
4.5.03.90.07.	Servicio Plan Celular	2,338.78	0.21%
4.5.03.90.10.	Servicios Personales	5,775.22	0.52%
4.5.03.90.11.	Servicios de Alquiler de Garaje	132.96	0.01%
4.5.03.90.12.	Gastos Bancarios	644.45	0.06%
4.5.03.90.13.	Servicio Imagen Corporativa	37.14	0.00%
4.5.03.90.15.	Judiciales y Notariales	312.30	0.03%
4.5.03.90.16.	Servicio de Copias	595.73	0.05%
4.5.03.90.19.	Capacitacion Directivos	114.90	0.01%
4.5.03.90.20.	Viaticos y Movilizacion Empleados	331.50	0.03%
4.5.03.90.21.	Capacitacion Funcionario	2,951.15	0.27%
4.5.03.90.35.	Servicio Red Facilto	400.00	0.04%
4.5.04.	Impuestos, contribuciones y multas	24,428.31	2.22%
4.5.04.05.	Impuestos Fiscales	119.58	0.01%
4.5.04.10.	Impuestos Municipales	4,635.55	0.42%
4.5.04.10.02.	Matriculacion Vehicular	1,716.64	0.16%
4.5.04.10.05.	Impuestos Municipales	2,918.91	0.27%
4.5.04.15.	Aportes a la SEPS	5,004.09	0.45%
4.5.04.20.	Aportes al COSEDE por prima fija	13,550.47	1.23%
4.5.04.90.	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	1,118.62	0.10%
4.5.04.90.05.	Aporte SAYCE	417.25	0.04%
4.5.04.90.10.	Contribución Solidaria	701.37	0.06%
4.5.06.	Amortizaciones	10,895.75	0.99%
4.5.06.15.	Gastos de instalación	2,398.70	0.22%
4.5.06.25.	Programas de computación	2,485.70	0.23%
4.5.06.30.	Gastos de adecuación	6,011.35	0.55%
4.5.07.	Otros gastos	56,963.89	5.17%
4.5.07.05.	Suministros diversos	20,250.37	1.84%
4.5.07.05.01.	Suministros de oficina	11,223.34	1.02%
4.5.07.05.02.	Suministros Computacion	349.48	0.03%
4.5.07.05.04.	Suministros de Aseo y Limpieza	1,093.26	0.10%
4.5.07.05.06.	Combustible	6,982.02	0.63%
4.5.07.05.07.	Lubricantes	164.22	0.01%
4.5.07.05.09.	Equipos de Oficina	143.60	0.01%
4.5.07.05.30.	Suministros Varios	294.45	0.03%
4.5.07.15.	Mantenimiento y reparaciones	16,772.28	1.52%
4.5.07.15.01.	Mantenimiento y Reparaciones	16,250.47	1.48%
4.5.07.15.02.	Repuestos	160.51	0.01%
4.5.07.15.03.	Mantenimiento de Equipos	361.30	0.03%
4.5.07.90.	Otros	19,941.24	1.81%
4.5.07.90.03.	Movilizacion y Tramites Coac	90.23	0.01%
4.5.07.90.04.	Suscripciones	358.10	0.03%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde: SALDO INICIAL	EJERCICIO 2016	Moneda:DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
GASTOS			
4.5.07.90.05.	Atención a Terceros	2,397.95	0.22%
4.5.07.90.06.	Gasto no Deducible	1,196.68	0.11%
4.5.07.90.10.	Promociones	14,435.73	1.31%
4.5.07.90.15.	Publicaciones	1,462.55	0.13%
4.7. . . .	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	2,934.99	0.27%
4.7.03. . .	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	2,934.99	0.27%
4.7.03.05. .	Intereses y com ejercicios ant	2,934.99	0.27%
TOTAL GASTOS :		1,100,946.01	
DEFICIT DEL PERIODO :		6,756.97	

JACOME MARTINEZ MAIRA ALEJANDRA

GERENTE

REMACHI COFRE WILMA LORENA

Contador

CONSEJO DE ADMINISTRA

CONSEJO DE VIGILANCIA



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
SUMAK KAWSAY
CONTABILIDAD

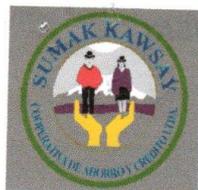
Anexo 12. Estados Financieros de la COAC "Sumak Kawsay" Ltda. del año 2017



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2017	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
ACTIVO					
1.4.20.15. . .	De 91 a 180 días		4,393.58		0.06%
1.4.20.20. . .	De 181 a 360 días		9,178.69		0.12%
1.4.20.25. . .	De más de 360 días		10,659.93		0.14%
1.4.26. . . .	Cartera de créditos de consumo prioritario que no deven		821.72		0.01%
1.4.26.05. . .	De 1 a 30 días		488.48		0.01%
1.4.26.10. . .	De 31 a 90 días		333.24		0.00%
1.4.28. . . .	Cartera de microcrédito que no devenga intereses		137,595.75		1.75%
1.4.28.05. . .	De 1 a 30 días		27,453.53		0.35%
1.4.28.10. . .	De 31 a 90 días		23,492.55		0.30%
1.4.28.15. . .	De 91 a 180 días		24,794.87		0.32%
1.4.28.20. . .	De 181 a 360 días		32,639.12		0.42%
1.4.28.25. . .	De más de 360 días		29,215.68		0.37%
1.4.44. . . .	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga inte		668.27		0.01%
1.4.44.05. . .	De 1 a 30 días		258.40		0.00%
1.4.44.10. . .	De 31 a 90 días		268.49		0.00%
1.4.44.15. . .	De 91 a 180 días		141.38		0.00%
1.4.50. . . .	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida		10,445.65		0.13%
1.4.50.10. . .	De 31 a 90 días		738.86		0.01%
1.4.50.15. . .	De 91 a 180 días		1,107.39		0.01%
1.4.50.20. . .	De 181 a 270 días		218.81		0.00%
1.4.50.25. . .	De más de 270 días		8,380.59		0.11%
1.4.52. . . .	Cartera de microcrédito vencida		473,725.76		6.04%
1.4.52.05. . .	De 1 a 30 días		8,612.15		0.11%
1.4.52.10. . .	De 31 a 90 días		42,505.96		0.54%
1.4.52.15. . .	De 91 a 180 días		57,838.34		0.74%
1.4.52.20. . .	De 181 a 360 días		105,911.60		1.35%
1.4.52.25. . .	De más de 360 días		258,857.71		3.30%
1.4.99. . . .	(Provisiones para créditos incobrables)		-207,420.33		-2.64%
1.4.99.10. . .	(Cartera de créditos de consumo prioritario)		-4,029.26		-0.05%
1.4.99.20. . .	(Cartera de microcréditos)		-203,391.07		-2.59%
1.6.	CUENTAS POR COBRAR		65,674.74		0.84%
1.6.02. . . .	Intereses por cobrar inversiones		465.82		0.01%
1.6.02.15. . .	Mantenidas hasta el vencimiento		465.82		0.01%
1.6.03. . . .	Intereses por cobrar de cartera de créditos		54,350.23		0.69%
1.6.03.10. . .	Cartera de créditos de consumo prioritario		1,954.85		0.02%
1.6.03.20. . .	Cartera de microcrédito		52,395.38		0.67%
1.6.90. . . .	Cuentas por cobrar varias		20,748.59		0.26%
1.6.90.05. . .	Anticipos al personal		80.00		0.00%
1.6.90.35. . .	Juicios ejecutivos en proceso		13,478.80		0.17%
1.6.90.90. . .	Otras		7,189.79		0.09%
1.6.90.90.01.	otras cuentas por cobrar		7,170.95		0.09%
1.6.90.90.05.	Cuentas por cobrar Red Facilito		18.84		0.00%
1.6.99. . . .	(Provisión para cuentas por cobrar)		-9,889.90		-0.13%
1.6.99.05. . .	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)		-375.96		-0.00%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2017	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
ACTIVO					
1.	ACTIVO			7,844,885.71	100.00%
1.1. . . .	FONDOS DISPONIBLES			799,762.29	10.19%
1.1.01. . .	Caja		110,430.13		1.41%
1.1.01.05. .	Efectivo		109,880.13		1.40%
1.1.01.10. .	Caja chica		550.00		0.01%
1.1.03. . .	Bancos y otras instituciones financieras		689,332.16		8.79%
1.1.03.05. .	Banco Central del Ecuador		26,385.87		0.34%
1.1.03.05.05.	Banco Central del Ecuador		26,385.87		0.34%
1.1.03.10. .	Bancos e instituciones financieras locales		546,734.14		6.97%
1.1.03.10.01.	Banco Pichincha Sangolqui		124,589.57		1.59%
1.1.03.10.02.	Banco Pichincha Santo Domingo		21,841.18		0.28%
1.1.03.10.05.	BCO PICHINCHA AG. PUJILI 3447206204		135,784.83		1.73%
1.1.03.10.20.	BANCO PICHINCHA CTA. CTE. MATRIZ		74,811.36		0.95%
1.1.03.10.25.	BANCO DEL PICHINCHA AG. LA MANA		189,563.50		2.42%
1.1.03.10.35.	PRODUBANCO MATRIZ 02201001612		27.73		0.00%
1.1.03.10.45.	BANCODESARROLLO		115.97		0.00%
1.1.03.20. .	Instituciones del sector financiero popular y solidario		116,212.15		1.48%
1.1.03.20.05.	COAC VIRGEN DEL CISNE MATRIZ		76,033.50		0.97%
1.1.03.20.10.	COAC VIRGEN DEL CISNE AG. LA MANA		29,641.20		0.38%
1.1.03.20.15.	COAC JEP SUCURSAL SANTO DOMINGO		10,537.45		0.13%
1.3. . . .	INVERSIONES		130,000.00		1.66%
1.3.05. . .	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del secto		130,000.00		1.66%
1.3.05.50. .	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario		70,000.00		0.89%
1.3.05.55. .	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario		60,000.00		0.76%
1.4. . . .	CARTERA DE CRÉDITOS		6,609,894.99		84.26%
1.4.02. . .	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer		169,714.75		2.16%
1.4.02.05. .	De 1 a 30 días		16,456.28		0.21%
1.4.02.10. .	De 31 a 90 días		28,219.24		0.36%
1.4.02.15. .	De 91 a 180 días		35,154.02		0.45%
1.4.02.20. .	De 181 a 360 días		49,210.03		0.63%
1.4.02.25. .	De más de 360 días		40,675.18		0.52%
1.4.04. . .	Cartera de microcrédito por vencer		5,993,014.54		76.39%
1.4.04.05. .	De 1 a 30 días		387,464.10		4.94%
1.4.04.10. .	De 31 a 90 días		700,293.80		8.93%
1.4.04.15. .	De 91 a 180 días		928,486.27		11.84%
1.4.04.20. .	De 181 a 360 días		1,549,039.43		19.75%
1.4.04.25. .	De más de 360 días		2,427,730.94		30.95%
1.4.18. . .	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurad:		644.41		0.01%
1.4.18.05. .	De 1 a 30 días		103.16		0.00%
1.4.18.10. .	De 31 a 90 días		211.09		0.00%
1.4.18.15. .	De 91 a 180 días		330.16		0.00%
1.4.20. . .	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer		30,684.47		0.39%
1.4.20.05. .	De 1 a 30 días		2,927.86		0.04%
1.4.20.10. .	De 31 a 90 días		3,524.41		0.04%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2017	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
ACTIVO					
1.6.99.05.05.	(Provisión interes Cartera de Consumo)		-20.78		-0.00%
1.6.99.05.10.	Povisión interes Microcrédito		-355.18		-0.00%
1.6.99.10. . .	(Provisión para otras cuentas por cobrar)		-9,460.44		-0.12%
1.6.99.10.05.	(Provisión Otras Cuentas Por Cobrar)		-6,314.86		-0.08%
1.6.99.10.10.	(Provisión otros activos)		-3,145.58		-0.04%
1.6.99.15. . .	(Provisiones para garantías pagadas)		-53.50		-0.00%
1.6.99.15.05.	(Provision Deposito en Garantia)		-53.50		-0.00%
1.8. . . .	PROPIEDADES Y EQUIPO		192,385.13		2.45%
1.8.01. . .	Terrenos		73,510.36		0.94%
1.8.01.10. . .	terrenos		73,510.36		0.94%
1.8.05. . .	Muebles, enseres y equipos de oficina		82,075.00		1.05%
1.8.05.05. . .	Muebles de oficina		62,224.00		0.79%
1.8.05.10. . .	Equipos de oficina		1,622.00		0.02%
1.8.05.15. . .	Enseres de oficina		16,422.00		0.21%
1.8.05.25. . .	Equipos de seguridad		1,807.00		0.02%
1.8.06. . .	Equipos de computación		70,257.24		0.90%
1.8.06.05. . .	Equipos de computacion		70,257.24		0.90%
1.8.07. . .	Unidades de transporte		46,250.00		0.59%
1.8.07.05. . .	Camioneta		29,500.00		0.38%
1.8.07.10. . .	Motos		16,750.00		0.21%
1.8.99. . .	(Depreciación acumulada)		-79,707.47		-1.02%
1.8.99.15. . .	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-26,885.91		-0.34%
1.8.99.15.05.	(muebles de oficina)		-22,484.38		-0.29%
1.8.99.15.10.	(equipos de oficina)		-1,436.54		-0.02%
1.8.99.15.15.	(enseres de oficina)		-2,720.63		-0.03%
1.8.99.15.20.	Depr. equipos de seguridad		-244.36		-0.00%
1.8.99.20. . .	(Equipos de computación)		-32,571.59		-0.42%
1.8.99.25. . .	(Unidades de transporte)		-20,249.97		-0.26%
1.8.99.25.05.	(Depreciación Acum. Vehículo)		-4,719.97		-0.06%
1.8.99.25.10.	(Depreciación Acum. Motos)		-2,680.06		-0.03%
1.9. . . .	OTROS ACTIVOS		47,168.56		0.60%
1.9.01. . .	Inversiones en acciones y participaciones		20.00		0.00%
1.9.01.10. . .	En otras instituciones financieras		20.00		0.00%
1.9.04. . .	Gastos y pagos anticipados		10,116.13		0.13%
1.9.04.05. . .	Intereses		3,617.91		0.05%
1.9.04.05.05.	ANTICIPO INTERES PLAZO FIJO		3,617.91		0.05%
1.9.04.10. . .	Anticipos a terceros		4,032.90		0.05%
1.9.04.90. . .	Otros		5,917.02		0.08%
1.9.04.90.05.	Ramos Generales		5,917.02		0.08%
1.9.04.99. . .	(Amortización de gastos anticipados)		-3,451.70		-0.04%
1.9.04.99.05.	(Amortización Ramos Generales)		-3,451.70		-0.04%
1.9.05. . .	Gastos diferidos		4,280.26		0.05%
1.9.05.10. . .	Gastos de instalación		3,331.87		0.04%
1.9.05.20. . .	Programas de computación		3,929.29		0.05%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2017	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
ACTIVO					
1.9.05.25.	Gastos de adecuación		14,410.91		0.18%
1.9.05.99.	(Amortización acumulada gastos diferidos)		-17,391.81		-0.22%
1.9.05.99.05.	(Amortización Gasto Instalacion)		-3,331.87		-0.04%
1.9.05.99.10.	(Amortización Programas de Computacion)		-3,929.29		-0.05%
1.9.05.99.15.	(Amortización Gasto Adecuación)		-10,130.65		-0.13%
1.9.06.	Materiales, mercaderías e insumos		4,342.34		0.06%
1.9.06.15.	Proveeduría		4,342.34		0.06%
1.9.06.15.05.	Artículos de Promoción		3,322.22		0.04%
1.9.06.15.10.	Suministros Varios		1,020.12		0.01%
1.9.90.	Otros		29,320.50		0.37%
1.9.90.05.	Impuesto al valor agregado – IVA		233.84		0.00%
1.9.90.10.	Otros impuestos		23,536.66		0.30%
1.9.90.10.05.	Anticipo Impuesto a la Renta		22,924.46		0.29%
1.9.90.10.10.	Retenciones en la Fuente		612.20		0.01%
1.9.90.15.	Depósitos en garantía y para importaciones		5,550.00		0.07%
1.9.90.15.05.	Garantía Arriendos		5,550.00		0.07%
1.9.99.	(Provisión para otros activos irrecuperables)		-910.67		-0.01%
1.9.99.90.	(Provisión para otros activos)		-910.67		-0.01%
Total ACTIVO			7,844,885.71		



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2017	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
PASIVOS					
2.	PASIVOS			7,121,925.78	-100.00%
2.1. . . .	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO			6,617,813.21	-92.92%
2.1.01. . .	Depósitos a la vista			1,883,693.36	-26.45%
2.1.01.35. .	Depósitos de ahorro			1,855,844.98	-26.06%
2.1.01.35.05.	Depósitos de ahorro			1,752,972.79	-24.61%
2.1.01.35.10.	Depósito de Ahorro Voluntario			102,872.19	-1.44%
2.1.01.40. .	Otros depósitos			27,848.38	-0.39%
2.1.03. . .	Depósitos a plazo			4,313,676.38	-60.57%
2.1.03.05. .	De 1 a 30 días			451,266.27	-6.34%
2.1.03.10. .	De 31 a 90 días			1,113,659.46	-15.64%
2.1.03.15. .	De 91 a 180 días			1,088,232.04	-15.28%
2.1.03.20. .	De 181 a 360 días			1,103,060.06	-15.49%
2.1.03.25. .	De más de 361 días			557,458.55	-7.83%
2.1.05. . .	Depósitos restringidos			420,443.47	-5.90%
2.1.05.05. .	Depositos restringidos AH. E			420,443.47	-5.90%
2.5. . . .	CUENTAS POR PAGAR			158,462.61	-2.22%
2.5.01. . .	Intereses por pagar			119,621.33	-1.68%
2.5.01.15. .	Depósitos a plazo			119,621.33	-1.68%
2.5.03. . .	Obligaciones patronales			17,849.98	-0.25%
2.5.03.10. .	Beneficios Sociales			7,259.88	-0.10%
2.5.03.10.05.	DECIMO TERCER SUELDO			2,177.73	-0.03%
2.5.03.10.10.	DECIMO CUARTO SUELDO			5,082.15	-0.07%
2.5.03.15. .	Aportes al IESS			5,827.46	-0.08%
2.5.03.15.01.	Aporte Patronal			2,983.18	-0.04%
2.5.03.15.02.	Aporte Personal			2,336.98	-0.03%
2.5.03.15.03.	Prestamos Quirografarios			507.30	-0.01%
2.5.03.20. .	Fondo de reserva IESS			74.97	-0.00%
2.5.03.25. .	Participación a empleados			4,687.67	-0.07%
2.5.04. . .	Retenciones			4,668.50	-0.07%
2.5.04.05. .	Retenciones fiscales			1,437.02	-0.02%
2.5.04.05.01.	Retencion 1%			55.23	-0.00%
2.5.04.05.02.	Retencion 2%			132.24	-0.00%
2.5.04.05.03.	Retencion 8%			952.76	-0.01%
2.5.04.05.04.	Retencion 10%			296.79	-0.00%
2.5.04.90. .	Otras retenciones			3,231.48	-0.05%
2.5.04.90.05.	Retención Iva 30%			12.24	-0.00%
2.5.04.90.10.	Retención Iva 70%			308.33	-0.00%
2.5.04.90.15.	Retención Iva 100 %			1,426.65	-0.02%
2.5.04.90.20.	Rendimientos financieros 2%			598.10	-0.01%
2.5.04.90.25.	Iva por pagar			502.08	-0.01%
2.5.04.90.30.	Empleados en Relacion de Dependencia			384.08	-0.01%
2.5.05. . .	Contribuciones, impuestos y multas			265.63	-0.00%
2.5.05.90. .	Otras contribuciones e impuestos			265.63	-0.00%
2.5.06. . .	Proveedores			706.20	-0.01%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2017	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
PASIVOS					
2.5.06.03. .	Proveedores Servicios Varios		706.20		-0.01%
2.5.90. . .	Cuentas por pagar varias		15,350.97		-0.22%
2.5.90.90. .	Otras cuentas por pagar		15,350.97		-0.22%
2.5.90.90.05.	Otras cuentas por pagar		345.13		-0.00%
2.5.90.90.10.	Seguro de Desgravamen		6,053.56		-0.08%
2.5.90.90.40.	Seguro de Salud		4,347.00		-0.06%
2.5.90.90.45.	SERVICIOS REGISTRO CIVIL		84.90		-0.00%
2.5.90.90.50.	Depositos por confirmar socios		4,520.38		-0.06%
2.9. . . .	OTROS PASIVOS		345,649.96		-4.85%
2.9.90. . .	Otros		345,649.96		-4.85%
2.9.90.05. .	Sobrantes de caja		36.16		-0.00%
2.9.90.90. .	Varios		345,613.80		-4.85%
Total PASIVOS				7,121,925.78	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

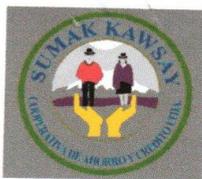
Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2017	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
PATRIMONIO					
3.	PATRIMONIO			696,662.08	-100.00%
3.1. . . .	CAPITAL SOCIAL				
3.1.03. . .	Aportes de socios		307,656.73		-44.16%
3.1.03.05. .	Aporte de los Socios		307,656.73		-44.16%
3.3. . . .	RESERVAS			477,359.80	-68.52%
3.3.01. . .	Legales		326,543.27		-46.87%
3.3.01.05. .	Reserva Legal Irrepartible		326,543.27		-46.87%
3.3.03. . .	Especiales		150,816.53		-21.65%
3.3.03.05. .	Especiales		150,816.53		-21.65%
3.6. . . .	RESULTADOS			-88,354.45	12.68%
3.6.01. . .	Utilidades o excedentes acumuladas		66,356.96		-9.52%
3.6.01.05. .	Utilidades o Excedentes Acumulados		66,356.96		-9.52%
3.6.02. . .	(Pérdidas acumuladas)		-154,711.41		22.21%
3.6.02.05. .	(Perdidas Acumuladas)		-154,711.41		22.21%
	Total PATRIMONIO			696,662.08	
	EXCEDENTE DEL PERIODO :			26,297.85	
	Total PASIVO & PATRIMONIO & EXCEDENTE DEL PERIODO :			7,844,885.71	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

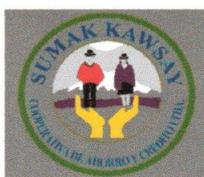
Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2017	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
CUENTAS DE ORDEN					
7.1. . . .	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				
7.1.03. . .	Activos castigados		684,893.81		0.00%
7.1.03.10. .	Cartera de créditos		299,088.43		0.00%
7.1.03.10.20.	Deudores por aceptación		299,088.43		0.00%
7.1.07. . .	Cartera de créditos y otros activos en demanda judicial		299,088.43		0.00%
7.1.07.20. .	Microcrédito		86,528.83		0.00%
7.1.09. . .	Intereses, comisiones e ingresos en suspenso		86,528.83		0.00%
7.1.09.05. .	Cartera de créditos comercial prioritario		292,276.55		0.00%
7.1.09.10. .	Cartera de créditos de consumo prioritario		912.28		0.00%
7.1.09.15. .	Cartera de crédito inmobiliario		1,100.32		0.00%
7.1.09.20. .	Cartera de microcrédito		6.65		0.00%
7.1.90. . .	Otras cuentas de orden deudoras		290,257.30		0.00%
7.1.90.05. .	Cobertura de seguros		7,000.00		0.00%
7.2. . . .	DEUDORAS POR CONTRA		7,000.00		0.00%
7.2.03. . .	ACTIVOS CASTIGADOS		-684,893.81		0.00%
7.2.03.10. .	CARTERA DE CREDITO		-299,088.43		0.00%
7.2.03.10.20.	CARTERA DE CREDITO MICROEMPRESA		-299,088.43		0.00%
7.2.07. . .	CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS EN D		-299,088.43		0.00%
7.2.07.20. .	Cartera de crédito en demanda judicial		-86,528.83		0.00%
7.2.09. . .	INTERESES EN SUSPENSO		-86,528.83		0.00%
7.2.09.05. .	Cartera de creditos comercial		-292,276.55		0.00%
7.2.09.10. .	Cartera de Creditos de consumo		-912.28		0.00%
7.2.09.15. .	Cartera de creditos de vivienda		-1,100.32		0.00%
7.2.09.20. .	Cartera de creditos para la microempresa		-6.65		0.00%
7.2.90. . .	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORA		-290,257.30		0.00%
7.2.90.05. .	Poliza de fidelidad gerente		-7,000.00		0.00%
7.3. . . .	ACREEDORAS POR CONTRA		-7,000.00		0.00%
7.3.01. . .	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS		9,025,842.64		0.00%
7.3.01.05. .	En cobranza		9,025,842.64		0.00%
7.4. . . .	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		9,025,842.64		0.00%
7.4.01. . .	Valores y bienes recibidos de terceros		-9,025,842.64		0.00%
7.4.01.05. .	En cobranza		-9,025,842.64		0.00%
Total CUENTAS DE ORDEN				0.00	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

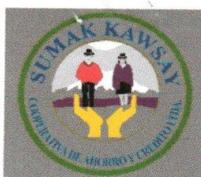
Desde: SALDO INICIAL	EJERCICIO 2017	Moneda:DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
INGRESOS			
5.	INGRESOS	1,357,203.00	100.00%
5.1. . . .	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1,324,910.24	97.62%
5.1.01. . . .	Depósitos	3,791.63	0.28%
5.1.01.10. . . .	Depósitos en instituciones financieras e instituciones del sec	3,791.63	0.28%
5.1.03. . . .	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	6,210.57	0.46%
5.1.03.15. . . .	Mantenidas hasta el vencimiento	6,210.57	0.46%
5.1.04. . . .	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1,314,908.04	96.88%
5.1.04.10. . . .	Cartera de créditos de consumo prioritario	48,802.33	3.60%
5.1.04.20. . . .	Cartera de microcrédito	1,208,844.34	89.07%
5.1.04.50. . . .	De mora	57,261.37	4.22%
5.4. . . .	INGRESOS POR SERVICIOS	27,984.95	2.06%
5.4.04. . . .	Manejo y cobranzas	21,402.28	1.58%
5.4.04.05. . . .	Notificaciones	21,402.28	1.58%
5.4.90. . . .	Otros servicios	6,582.67	0.49%
5.4.90.05. . . .	Tarifados con costo máximo	1,318.51	0.10%
5.4.90.05.05. . . .	Emisión Estado de Cuenta	147.83	0.01%
5.4.90.05.10. . . .	Reposición libreta	248.53	0.02%
5.4.90.05.15. . . .	Emision de Certificados	915.94	0.07%
5.4.90.05.20. . . .	Servicios SPI Banco Central del Ecuador	6.21	0.00%
5.4.90.10. . . .	Tarifados Diferenciados	5,264.16	0.39%
5.4.90.10.05. . . .	Comisiones Pago Ágil	4,581.08	0.34%
5.4.90.10.10. . . .	Comisiones Red Facilito	683.08	0.05%
5.6. . . .	OTROS INGRESOS	4,307.81	0.32%
5.6.04. . . .	Recuperaciones de activos financieros	4,307.81	0.32%
5.6.04.05. . . .	De activos castigados	4,028.10	0.30%
5.6.04.05.20. . . .	Microempresa	4,028.10	0.30%
5.6.04.20. . . .	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	279.71	0.02%
TOTAL INGRESOS:		1,357,203.00	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde: SALDO INICIAL	EJERCICIO 2017	Moneda:DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
	GASTOS		
4.	GASTOS	1,330,905.15	100.00%
4.1. . . .	INTERESES CAUSADOS	426,228.40	32.03%
4.1.01. . .	Obligaciones con el público	426,228.40	32.03%
4.1.01.15. .	Depósitos de ahorro	15,541.46	1.17%
4.1.01.30. .	Depósitos a plazo	410,686.94	30.86%
4.4. . . .	PROVISIONES	193,804.13	14.56%
4.4.02. . .	Cartera de créditos	176,516.75	13.26%
4.4.02.20. .	Crédito de consumo prioritario	7,173.19	0.54%
4.4.02.40. .	Microcrédito	169,343.56	12.72%
4.4.03. . .	Cuentas por cobrar	11,474.52	0.86%
4.4.03.05. .	Provisión cuentas por cobrar	11,474.52	0.86%
4.4.04. . .	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamien	2,529.77	0.19%
4.4.04.05. .	Prov. bienes adjudicados por parte de pago	2,529.77	0.19%
4.4.05. . .	Otros activos	3,283.09	0.25%
4.4.05.05. .	Prov.proteccion otros activos	3,283.09	0.25%
4.5. . . .	GASTOS DE OPERACIÓN	704,626.87	52.94%
4.5.01. . .	Gastos de personal	373,869.57	28.09%
4.5.01.05. .	Remuneraciones mensuales	244,277.42	18.35%
4.5.01.10. .	Beneficios sociales	37,375.06	2.81%
4.5.01.10.05.	Decimo Tercer Sueldo	22,141.59	1.66%
4.5.01.10.10.	Decimo Cuarto Sueldo	12,095.13	0.91%
4.5.01.10.15.	Vacaciones	3,138.34	0.24%
4.5.01.20. .	Aportes al IESS	36,114.82	2.71%
4.5.01.35. .	Fondo de reserva IESS	18,418.94	1.38%
4.5.01.90. .	Otros	37,683.33	2.83%
4.5.01.90.05.	Horas Extras	12,673.11	0.95%
4.5.01.90.15.	Alimentacion Empleados	3,673.67	0.28%
4.5.01.90.25.	Bonificaciones	9,476.01	0.71%
4.5.01.90.30.	Uniformes	2,519.24	0.19%
4.5.01.90.35.	Finiquitos Laborales	5,567.60	0.42%
4.5.01.90.45.	Seguridad Salud Ocupacional	1,342.49	0.10%
4.5.01.90.50.	Capacitación Funcionarios	1,467.20	0.11%
4.5.01.90.55.	Viáticos y Movilización Empleados	964.01	0.07%
4.5.02. . .	Honorarios	99,198.66	7.45%
4.5.02.05. .	Directores	49,694.39	3.73%
4.5.02.05.05.	Concejo de Administracion	28,155.47	2.12%
4.5.02.05.10.	Concejo de Vigilancia	14,230.18	1.07%
4.5.02.05.20.	Refrigerio Consejos	1,243.63	0.09%
4.5.02.05.25.	Gasto Asamblea	6,065.11	0.46%
4.5.02.10. .	Honorarios profesionales	49,504.27	3.72%
4.5.03. . .	Servicios varios	118,323.67	8.89%
4.5.03.05. .	Movilización, fletes y embalajes	2,872.88	0.22%
4.5.03.15. .	Publicidad y propaganda	8,257.84	0.62%
4.5.03.15.05.	Publicidad y propaganda	8,257.84	0.62%
4.5.03.20. .	Servicios básicos	8,707.69	0.65%
4.5.03.20.02.	Telefono CNT	3,403.54	0.26%
4.5.03.20.03.	Agua Potable	238.31	0.02%
4.5.03.20.10.	Luz Electrica	5,065.84	0.38%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde: SALDO INICIAL	EJERCICIO 2017	Moneda:DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
GASTOS			
4.5.03.25.	Seguros	3,451.70	0.26%
4.5.03.25.15.	Póliza Ramo Incendio	259.00	0.02%
4.5.03.25.20.	Póliza Ramo Robo y/o Asalto	1,425.20	0.11%
4.5.03.25.25.	Póliza Ramo Equipo Electrónico	468.65	0.04%
4.5.03.25.30.	Póliza Ramo de Fidelidad	170.10	0.01%
4.5.03.25.35.	Póliza Ramo Vehículo	1,128.75	0.08%
4.5.03.30.	Arrendamientos	61,979.71	4.66%
4.5.03.90.	Otros servicios	33,053.85	2.48%
4.5.03.90.02.	Credit Report	7,247.67	0.54%
4.5.03.90.03.	Servicio de Internet	11,527.04	0.87%
4.5.03.90.04.	Servicio de Monitoreo	1,655.90	0.12%
4.5.03.90.06.	Servicio Soporte Tecnico	3,275.10	0.25%
4.5.03.90.07.	Servicio Plan Celular	7,102.20	0.53%
4.5.03.90.08.	Servicio de Encomiendas	399.07	0.03%
4.5.03.90.10.	Servicios Personales	322.76	0.02%
4.5.03.90.11.	Servicios de Alquiler de Garaje	526.90	0.04%
4.5.03.90.12.	Gastos Bancarios	205.96	0.02%
4.5.03.90.13.	Servicio Imagen Corporativa	168.00	0.01%
4.5.03.90.15.	Judiciales y Notariales	402.60	0.03%
4.5.03.90.16.	Servicio de Copias	220.65	0.02%
4.5.04.	Impuestos, contribuciones y multas	26,458.26	1.99%
4.5.04.10.	Impuestos Municipales	4,323.73	0.32%
4.5.04.10.02.	Matriculación Vehicular	1,127.68	0.08%
4.5.04.10.05.	Impuestos Municipales	3,196.05	0.24%
4.5.04.15.	Aportes a la SEPS	6,428.33	0.48%
4.5.04.20.	Aportes al COSEDE por prima fija	15,278.70	1.15%
4.5.04.90.	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	427.50	0.03%
4.5.04.90.05.	Aporte SAYCE	427.50	0.03%
4.5.05.	Depreciaciones	29,768.22	2.24%
4.5.05.25.	Muebles, enseres y equipos de oficina	7,507.56	0.56%
4.5.05.25.05.	Muebles de oficina	5,571.81	0.42%
4.5.05.25.10.	Enseres de oficina	1,505.84	0.11%
4.5.05.25.15.	Equipos de oficina	146.02	0.01%
4.5.05.25.20.	Equipos de seguridad	283.89	0.02%
4.5.05.30.	Equipos de computación	14,860.63	1.12%
4.5.05.35.	Unidades de transporte	7,400.03	0.56%
4.5.05.35.05.	Unidad de transporte - Vehículo	4,719.97	0.35%
4.5.05.35.10.	Unidad de transporte - Motos	2,680.06	0.20%
4.5.06.	Amortizaciones	8,612.52	0.65%
4.5.06.15.	Gastos de instalación	1,110.59	0.08%
4.5.06.25.	Programas de computación	2,365.69	0.18%
4.5.06.30.	Gastos de adecuación	5,136.24	0.39%
4.5.07.	Otros gastos	48,395.97	3.64%
4.5.07.05.	Suministros diversos	15,892.99	1.19%
4.5.07.05.01.	Suministros de oficina	8,011.00	0.60%
4.5.07.05.02.	Suministros Computacion	294.92	0.02%
4.5.07.05.03.	Suministros de Publicidad	100.80	0.01%
4.5.07.05.04.	Suministros de Aseo y Limpieza	908.52	0.07%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde: SALDO INICIAL	EJERCICIO 2017	Moneda:DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
GASTOS			
4.5.07.05.06.	Combustible	6,529.41	0.49%
4.5.07.05.07.	Lubricantes	48.34	0.00%
4.5.07.15.	Mantenimiento y reparaciones	19,365.56	1.46%
4.5.07.15.01.	Mantenimiento y Reparaciones	18,091.85	1.36%
4.5.07.15.02.	Repuestos	408.31	0.03%
4.5.07.15.10.	Mantenimiento de cajas Blindadas	865.40	0.07%
4.5.07.90.	Otros	13,137.42	0.99%
4.5.07.90.04.	Suscripciones	178.00	0.01%
4.5.07.90.05.	Atención a Terceros	925.52	0.07%
4.5.07.90.06.	Gasto no Deducible	1,568.62	0.12%
4.5.07.90.10.	Promociones	9,330.75	0.70%
4.5.07.90.15.	Publicaciones	754.86	0.06%
4.5.07.90.50.	GASTOS DE FIN DE AÑO	379.67	0.03%
4.7.	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	1,558.08	0.12%
4.7.03.	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	1,558.08	0.12%
4.7.03.05.	Intereses y com ejercicios ant	1,558.08	0.12%
4.8.	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	4,687.67	0.35%
4.8.10.	Participación a empleados	4,687.67	0.35%
4.8.10.05.	Participacion Trabajadores 15 %	4,687.67	0.35%
TOTAL GASTOS :		1,330,905.15	
EXCEDENTE DEL PERIODO:		26,297.85	

JACOME MARTINEZ MAIRA ALEJANDRA

GERENTE

REMACHI COFRE WILMA LORENA

Contador

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

CONSEJO DE VIGILANCIA



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
SUMAK KAWSAY
CONTABILIDAD

Anexo 13. Certificado de aceptación COAC Andina Ltda.



Somos más.. más apoyo, más impulso!

Latacunga 18 de Junio del 2018

CERTIFICADO

Reciban Ud. (S) un cordial saludo de quienes conformamos Cooperativa de Ahorro y Crédito ANDINA Ltda.; el motivo de la presente es certificar que los estudiantes: PILA YANEZ MYRIAN ROCIO con CI: 0503855520 y TAPIA QUISAGUANO CARLOS ISRALE con CI: 0503841009, estudiantes de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica, iniciaron a realizar su proyecto de investigación referente al tema de "Análisis de la cartera vencida y su incidencia sobre el patrimonio" desde el 02 de mayo del 2018 hasta la presente fecha.

Atentamente,

Ing. Gabriela Moreno Gabriela Paola

Jefe de Talento Humano de la Cooperativa ANDINA Ltda.



www.coopandina.fin.ec

◆ **Matriz:** Benjamín Terán
3-19 y Antonia Vela
Fono: (03) - 2802 - 102
(03) - 2802 - 754

◆ **Agencia:** Quijano y Ordóñez
8-104 y Félix Valencia
Fono: (03) - 2802 - 150
(03) - 2800 544

◆ **Agencia Sur:** Primero de
Abril y Unidad Nacional
Fono: (03) - 2818 - 658

◆ **Agencia Quito Sur:** Sector
Guamani - Julio Andrade y
Av. Pedro Vicente Maldonado
Fono: (02) - 3653 - 806

◆ **Agencia Machachi:**
Av. Simón Bolívar
y 10 de Agosto (esquina)
Fono: (02) 2315 - 221

Anexo 14. Certificado de aceptación COAC Sumak Kawsay Ltda.



OFICIO N° SK-EJGG-OFI-076-2018

Latacunga, 15 de Junio de 2018

Señores:
UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI
 Presente.-

De mi consideración:

Yo, **MAIRA ALEJANDRA JÁCOME MARTÍNEZ**, con cédula de ciudadanía # **050227674-4**, en calidad de **GERENTE GENERAL** de la **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SUMAK KAWSAY"** Ltda., con **RUC # 0591711563001**. Expreso un cordial y atento saludo a la vez deseándole toda clase de éxitos en sus funciones diarias.

Por medio del presente se comunica que los señores: **TAPIA QUISAGUANO CARLOS ISRAEL** Y **PILA YANEZ MYRIAM ROCIO**, con cédulas de ciudadanía N° 0503841009 – 050385552-0 se encuentran **ACEPTADOS** para poder desarrollar su proyecto de investigación que tiene como tema: "Análisis de la cartera vencida y su incidencia sobre el patrimonio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay".

Particular que comunico para los fines pertinentes.

Cordialmente



M^{te.} Maira Alejandra Jácome M.

C.I. # 050227674-4

GERENTE GENERAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SUMAK KAWSAY" LTDA.

Fono: (032) 809-624 Ext. 120

gerencia@sumakkawsav.fin.ec

MATRIZ LATACUNGA
 Av. Marco Aurelio Subia
 y Río Guayas
 TELF. (032) 809 624

AGENCIA LA MANÁ
 Av. Gonzálo Albarracín (entre los
 Alamos y San Pablo) frente a la
 Plaza de Comerciantes Minoristas
 TELF. (032) 695 563

AGENCIA PUJILÍ
 Calle Antonio José de Sucre y
 Belisario Quevedo 627 Esq.
 TELF. (032) 725 555

SUCURSAL STO. DOMINGO
 Km. 1 Vía Quevedo, Redondel
 del Indio Colorado
 TELF.: (022) 763 251

SUCURSAL SANGOLQUI
 Av. Calderón y Riofrío Esq.
 frente al C.C. TINARA
 TELF.: (023) 808 093