



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

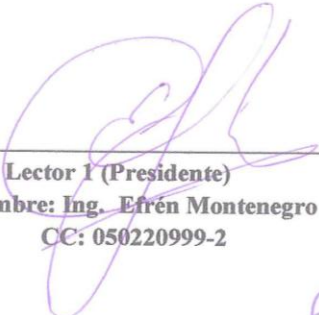
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE TITULACIÓN

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.

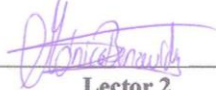
Por lo antes expuesto, se autoriza realizar los empastados correspondientes, según la normativa institucional.

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, recalcando 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

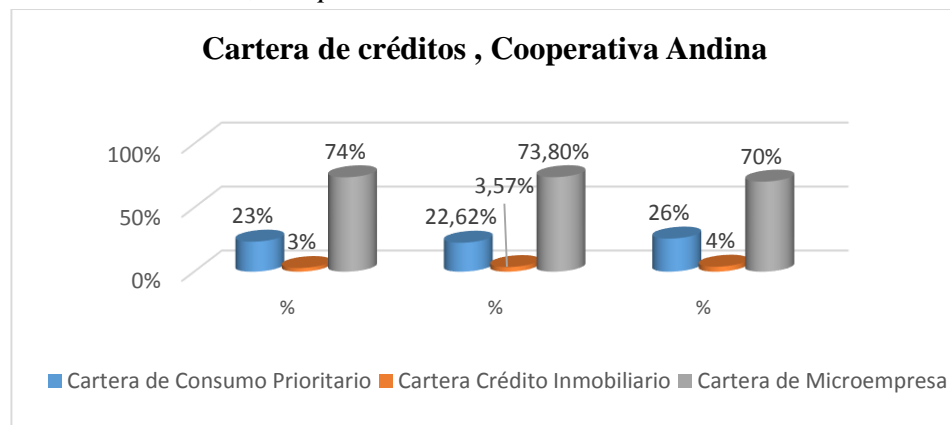
Cartera de crédito Cooperativa Andina

| 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

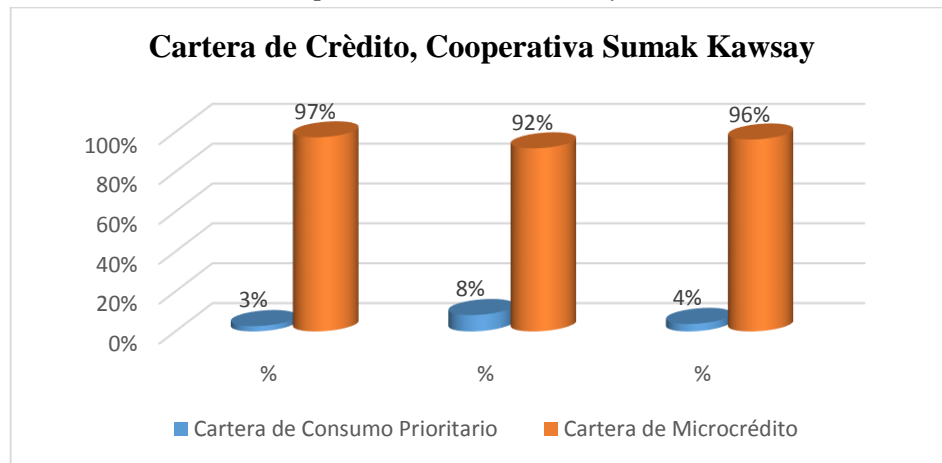
Cartera de crédito Cooperativa Sumak Kawsay

| 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

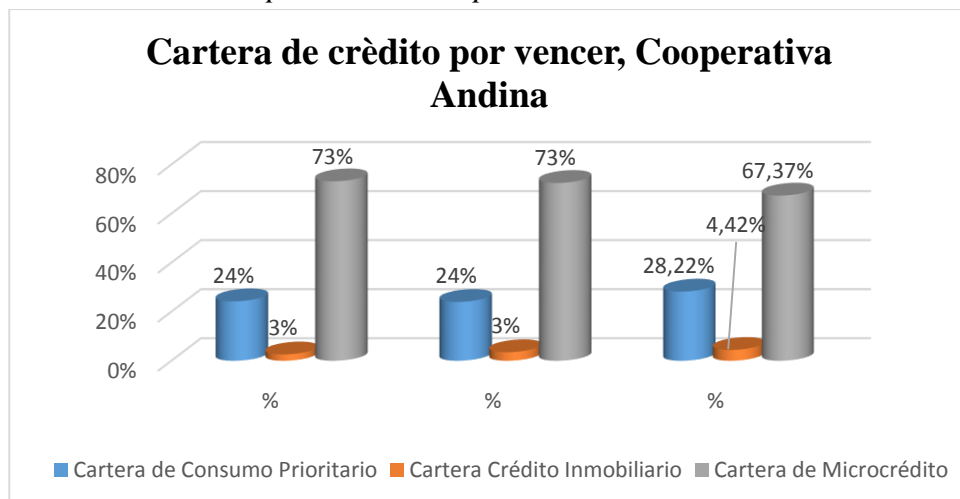
Cartera de crédito por vencer, Cooperativa Andina

| 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

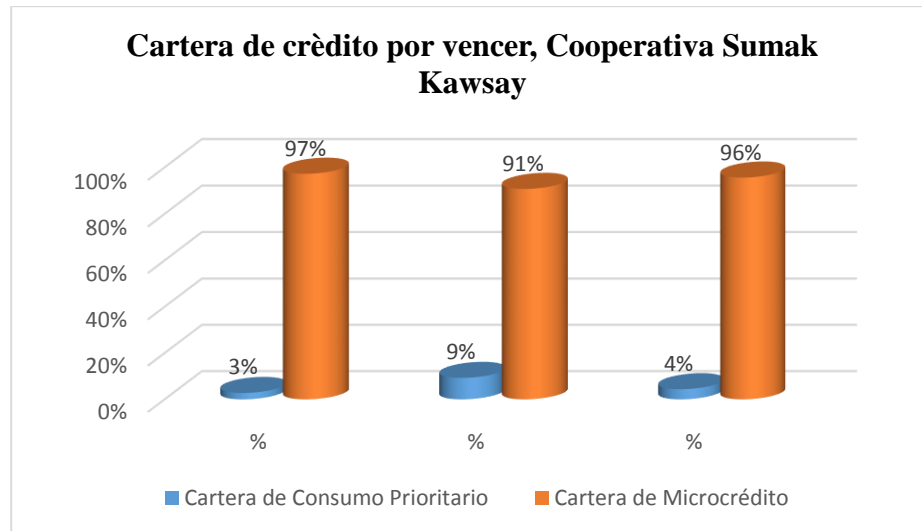
Cartera de crédito por vencer, Cooperativa Sumak Kawsay

| 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

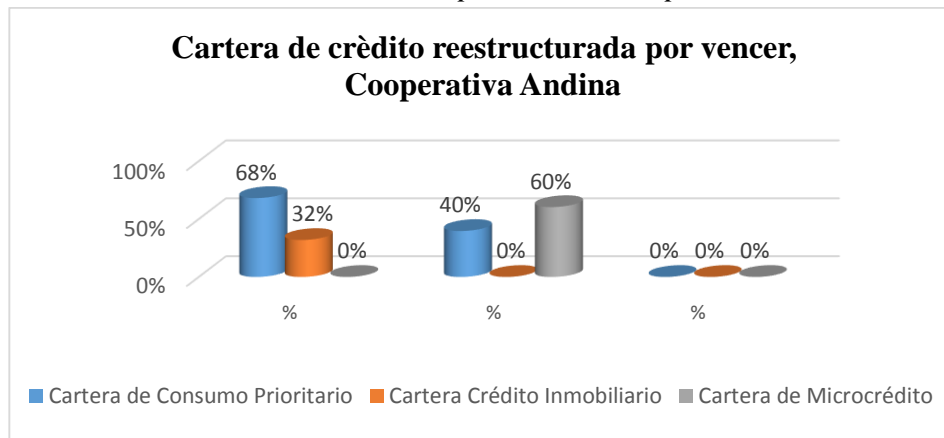
Cartera de crédito reestructurada por vencer, Cooperativa Andina

| 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

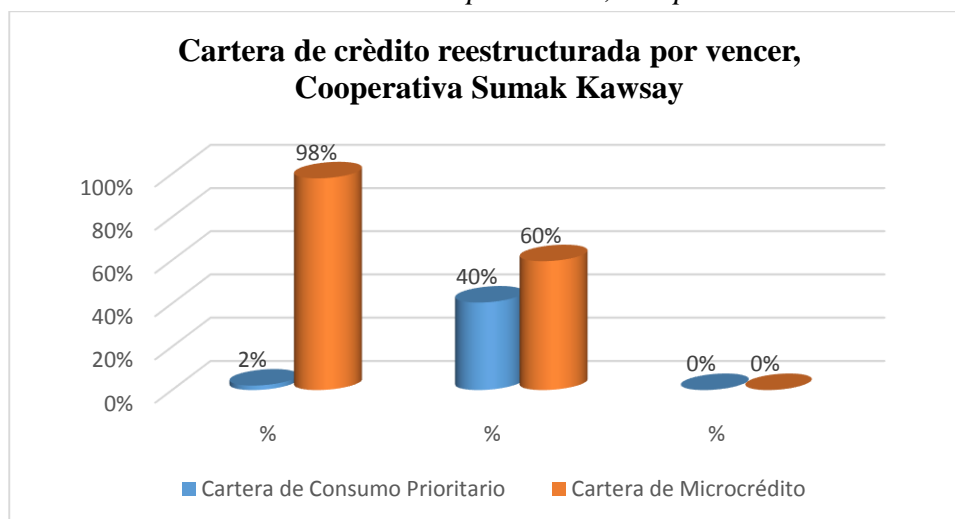
Cartera de crédito reestructurada por vencer, Cooperativa Sumak Kawsay

| 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

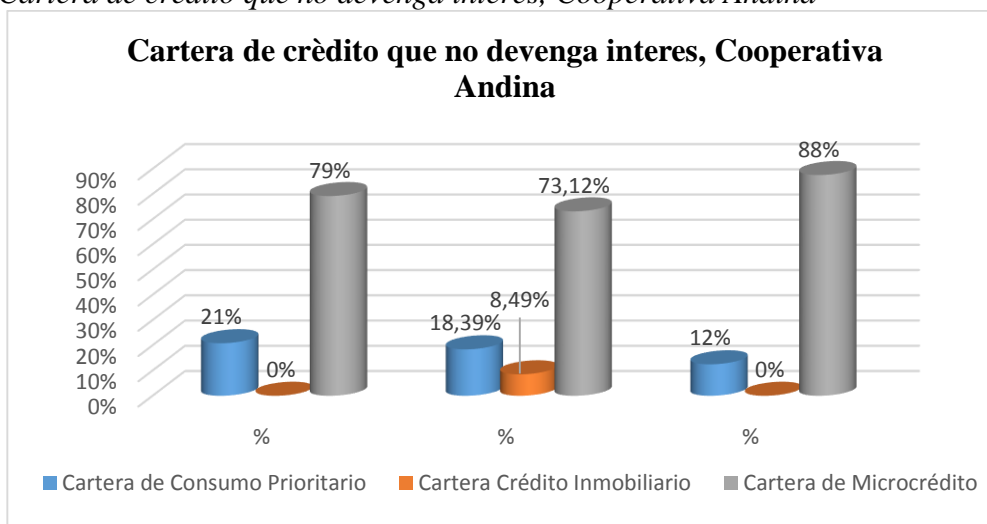
Cartera de crédito que no devenga interés, Cooperativa Andina

| 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

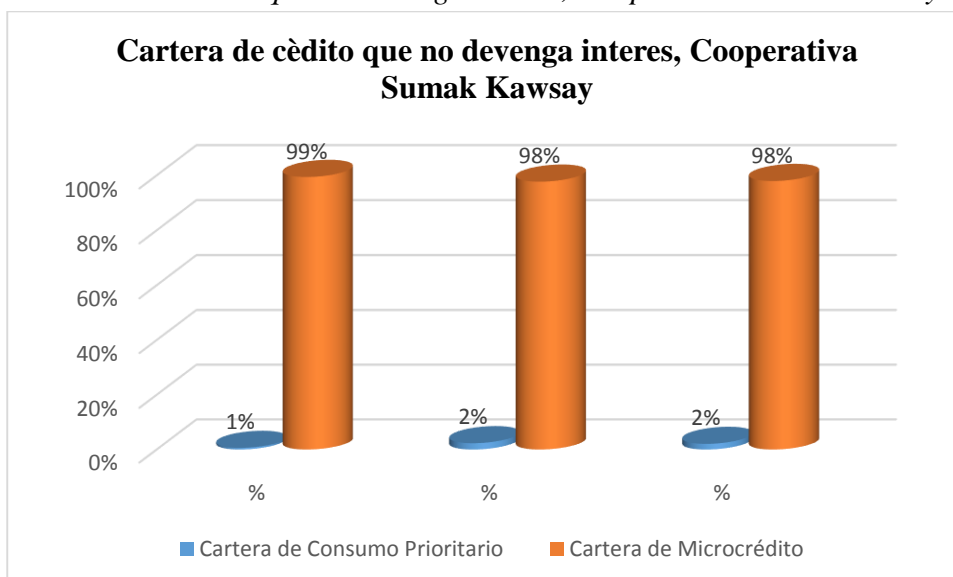
Cartera de crédito que no devenga interés, Cooperativa Sumak Kawsay

| 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

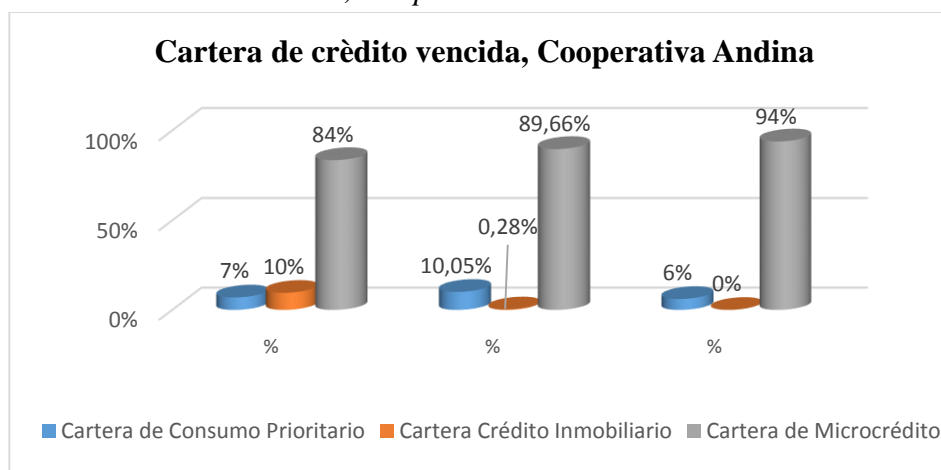
Cartera de crédito vencida, Cooperativa Andina

| 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

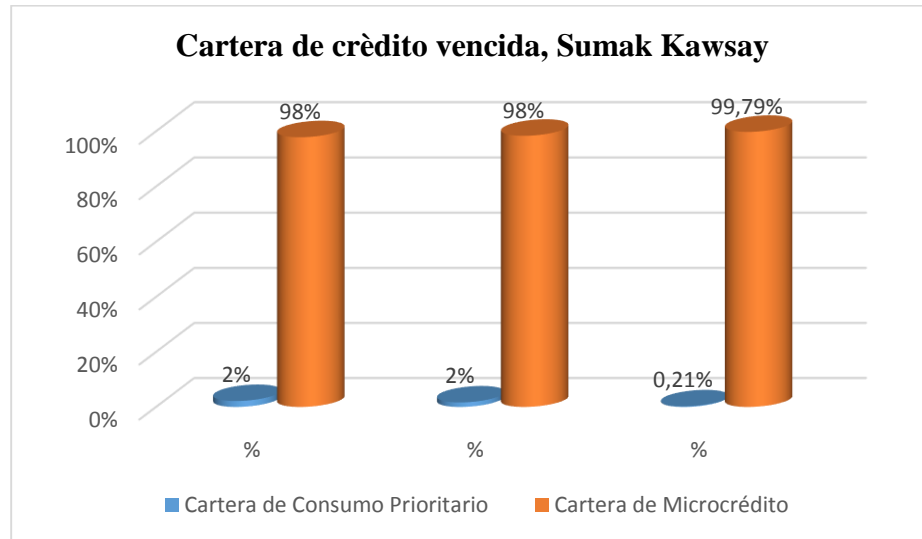
Cartera de crédito vencida, Cooperativa Sumak Kawsay

| 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

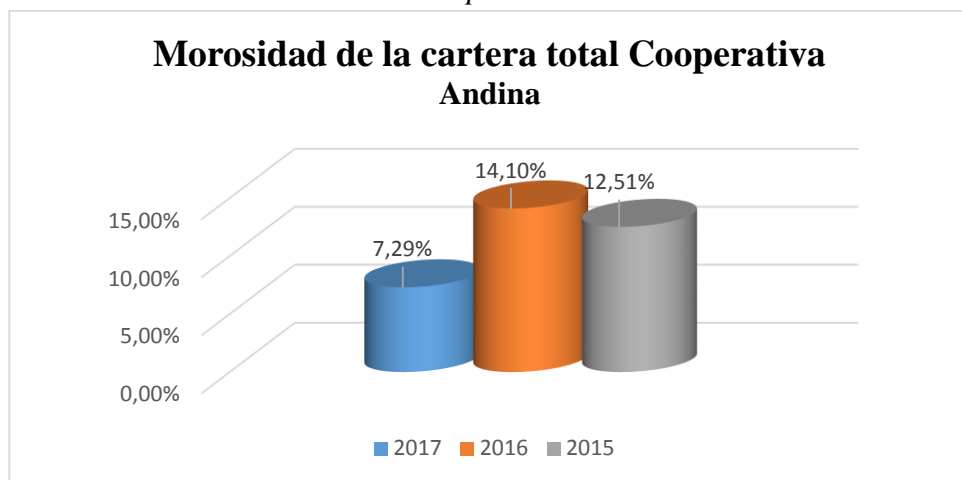
Morosidad de la cartera total Cooperativa Andina

| 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

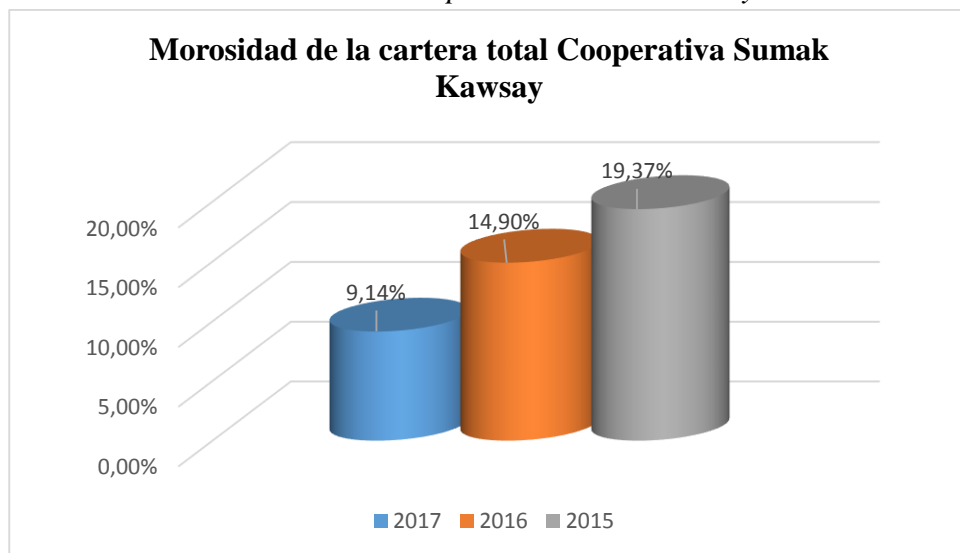
Morosidad de la cartera total Cooperativa Sumak Kawsay

| 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

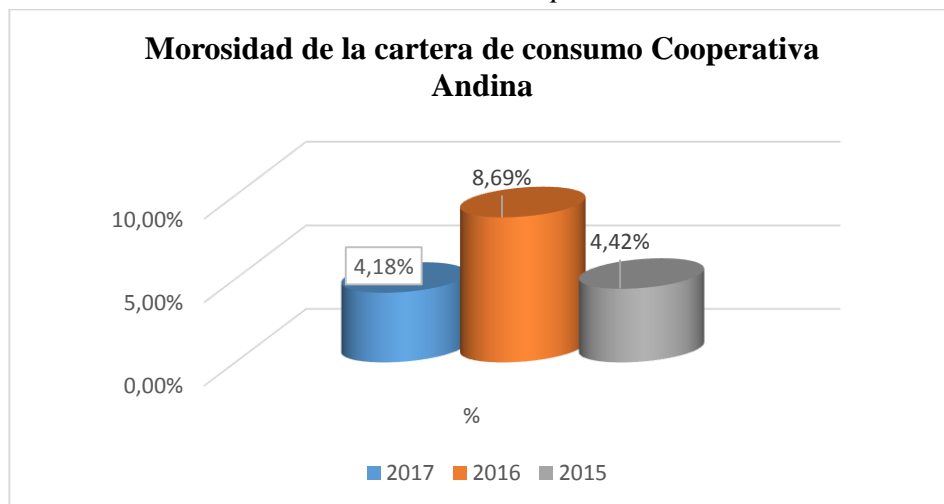
Morosidad de la cartera de consumo Cooperativa Andina

| 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

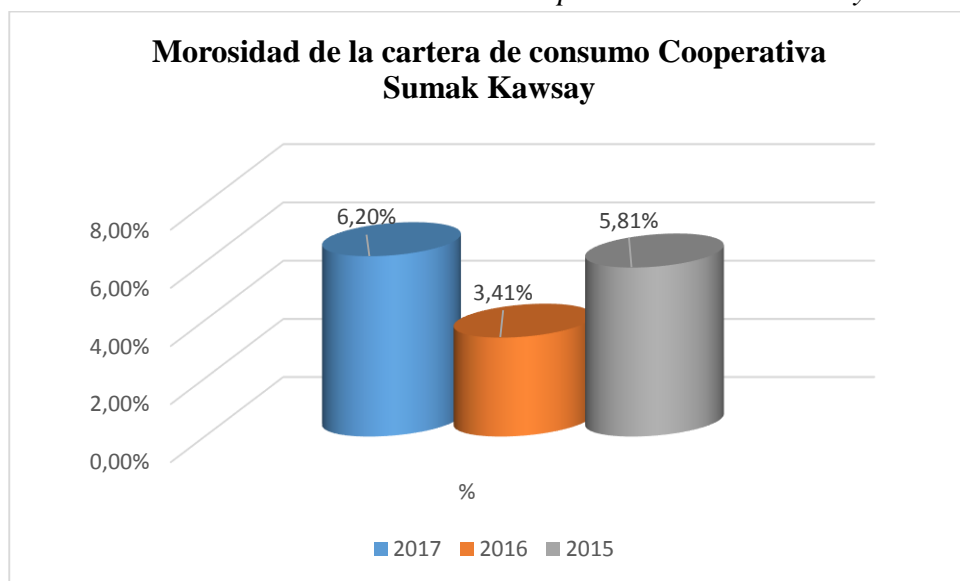
Morosidad de la cartera de consumo Cooperativa Sumak Kawsay

| 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

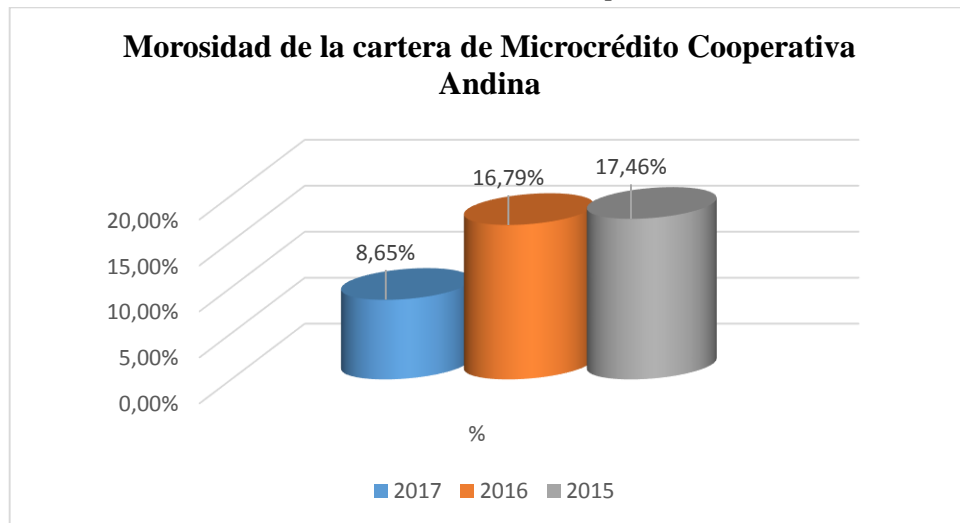
Morosidad de la cartera de Microcrédito Cooperativa Andina

| 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

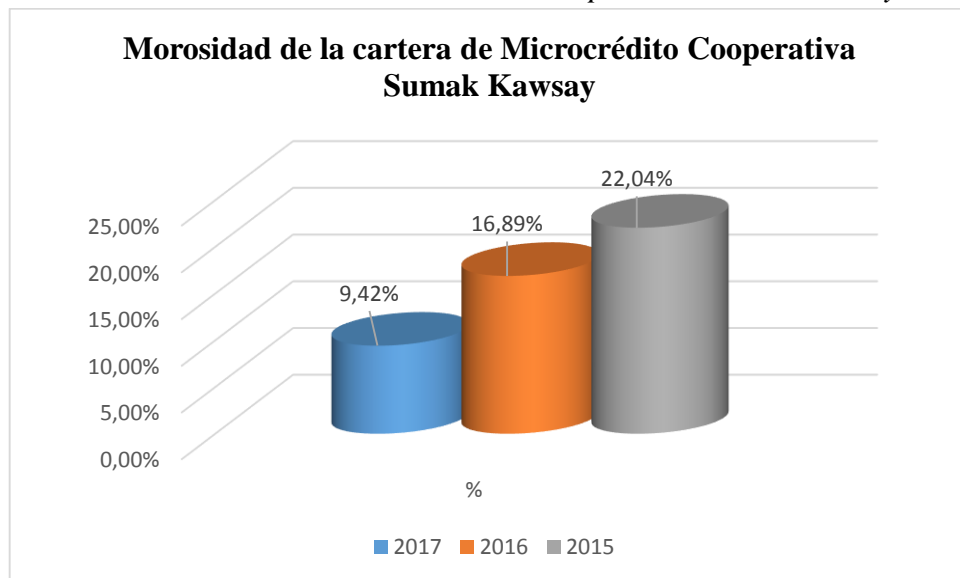
Morosidad de la cartera de Microcrédito Cooperativa Sumak Kawsay

| 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

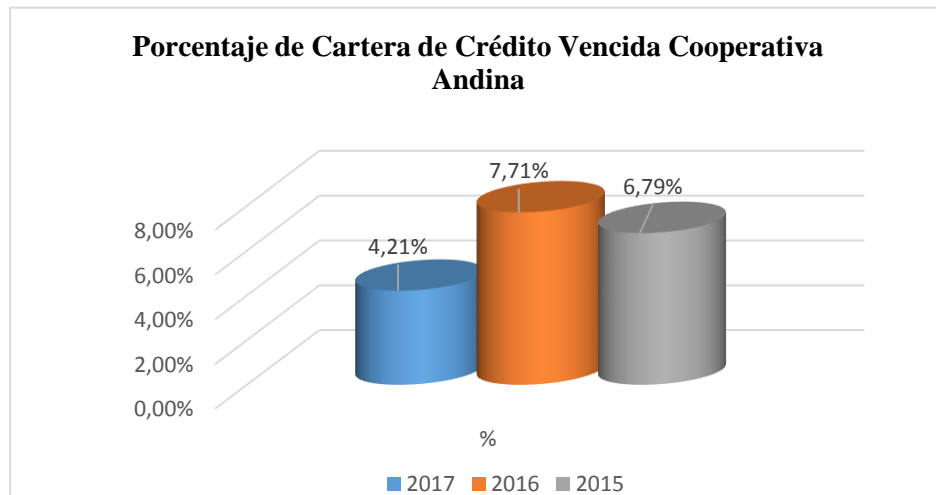
Porcentaje de Cartera de Crédito Vencida Cooperativa Andina

| 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

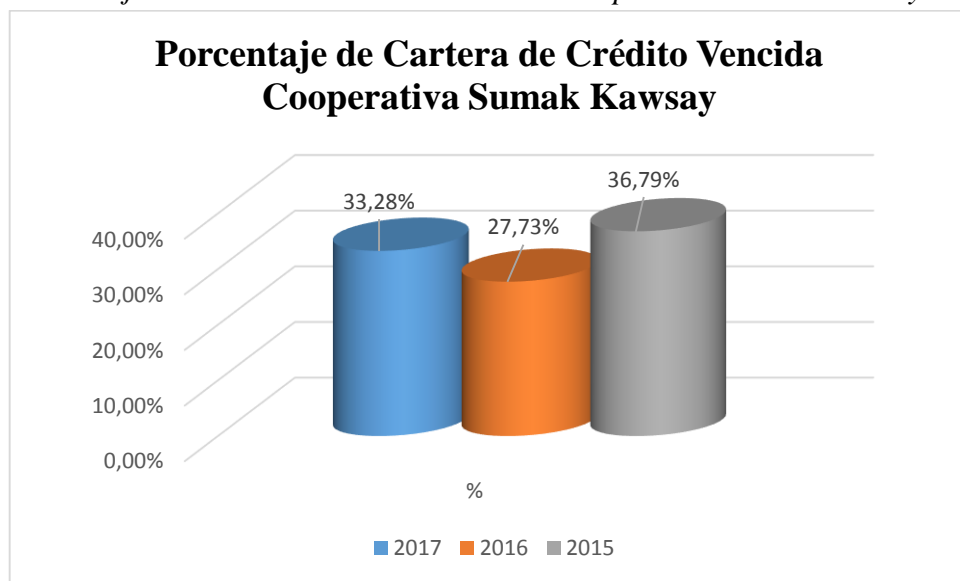
Porcentaje de Cartera de Crédito Vencida Cooperativa Sumak Kawsay

| 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

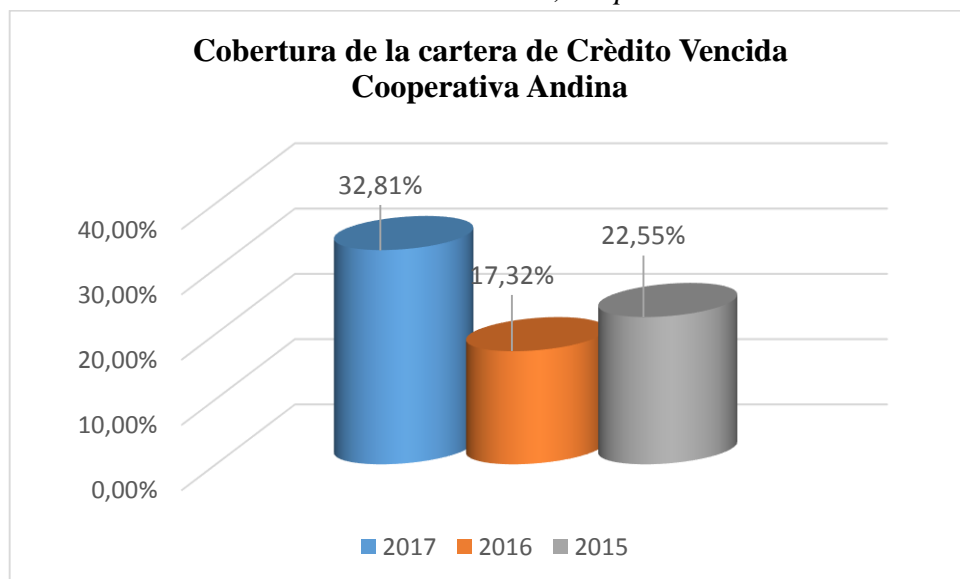
Cobertura de Cartera de Crédito Vencida, cooperativa Andina Ltda.

| 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

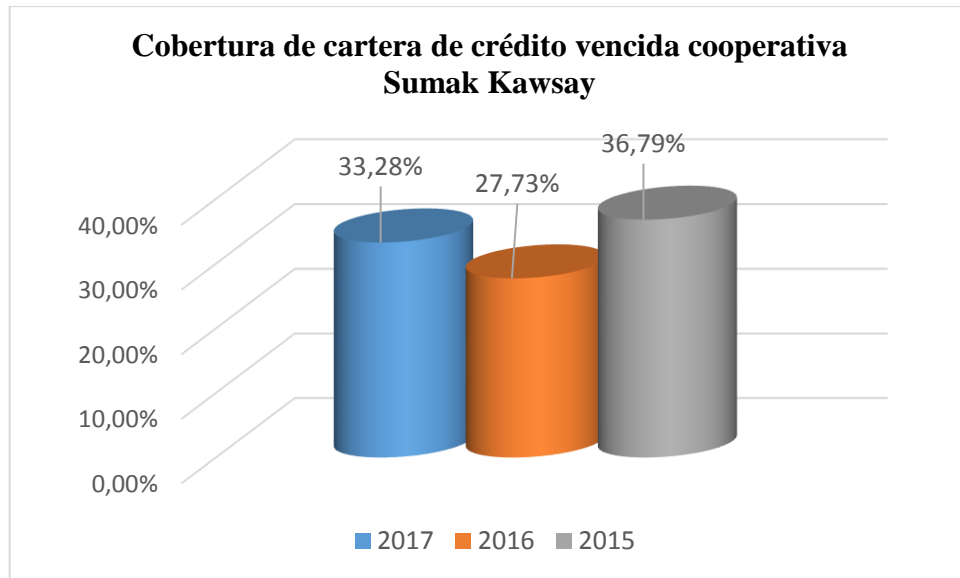
Cobertura de Cartera de Crédito Vencida cooperativa Sumak Kawsay

| 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

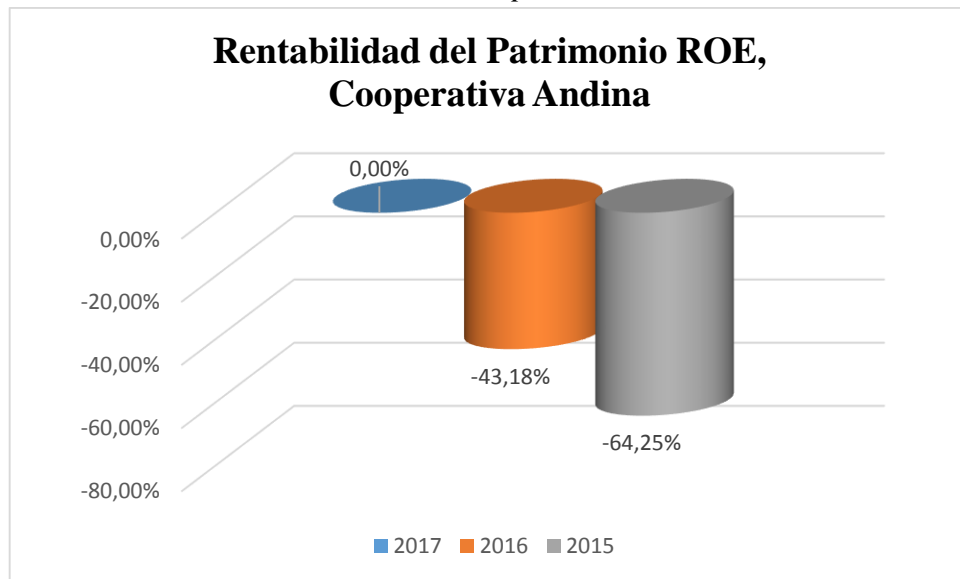
Rentabilidad del Patrimonio ROE, Cooperativa Andina

| 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

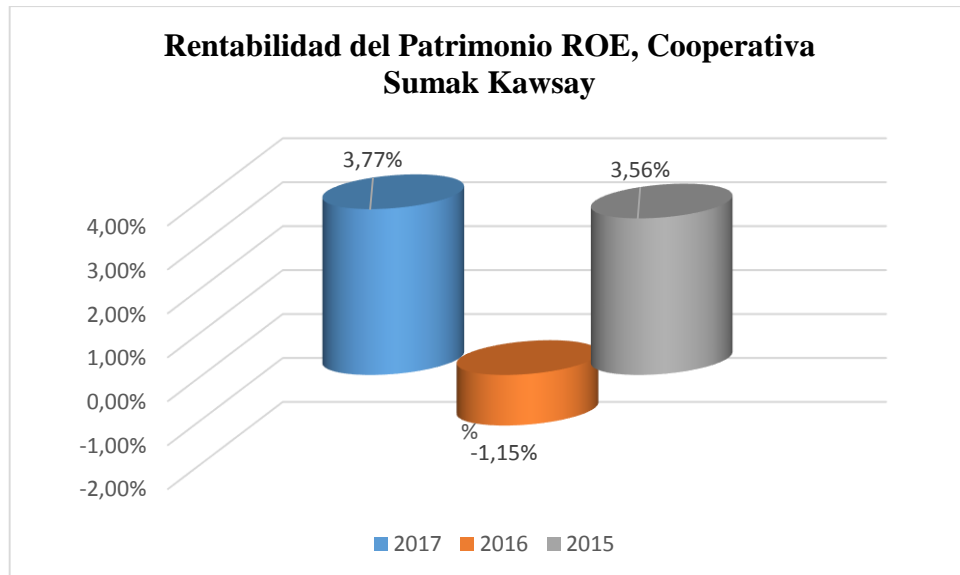
Rentabilidad del Patrimonio ROE, Cooperativa Sumak Kawsay

| 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

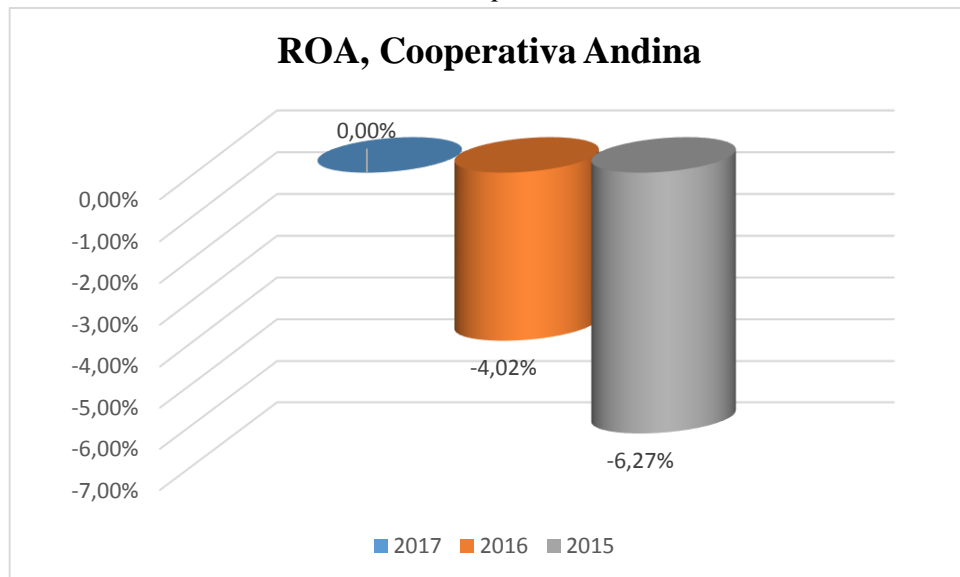
Rentabilidad sobre Activos ROA, Cooperativa Andina

| 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

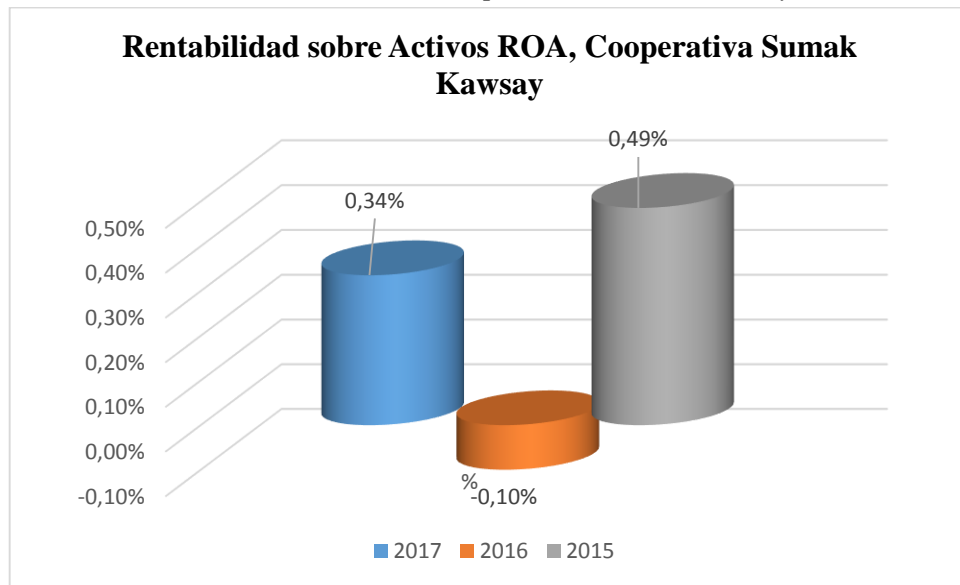
Rentabilidad sobre Activos ROA, Cooperativa Sumak Kawsay

| 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

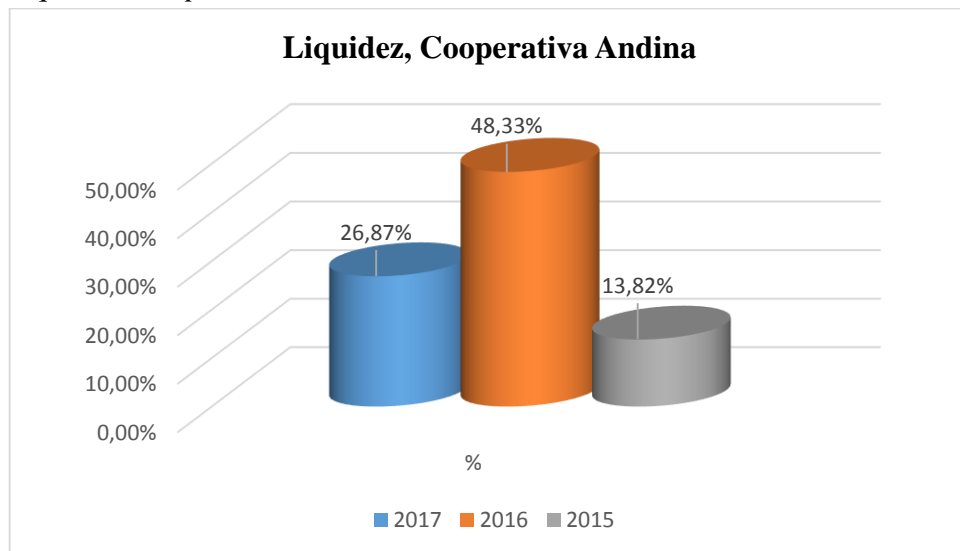
Liquidez, Cooperativa Andina

| 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

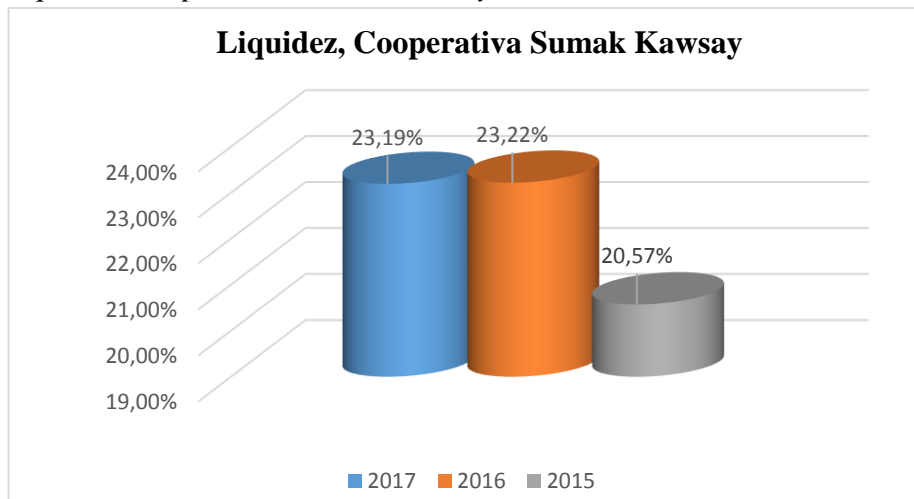
Liquidez, Cooperativa Sumak Kawsay

| 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

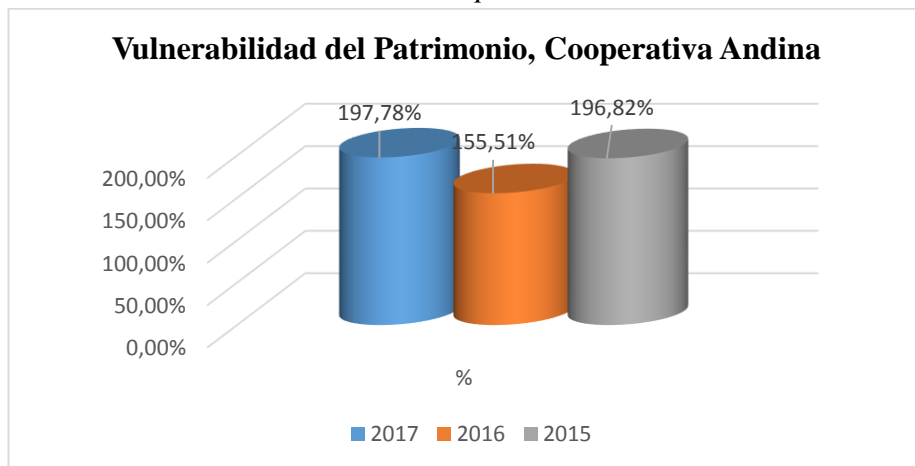
Vulnerabilidad del Patrimonio, Cooperativa Andina

| 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. En 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

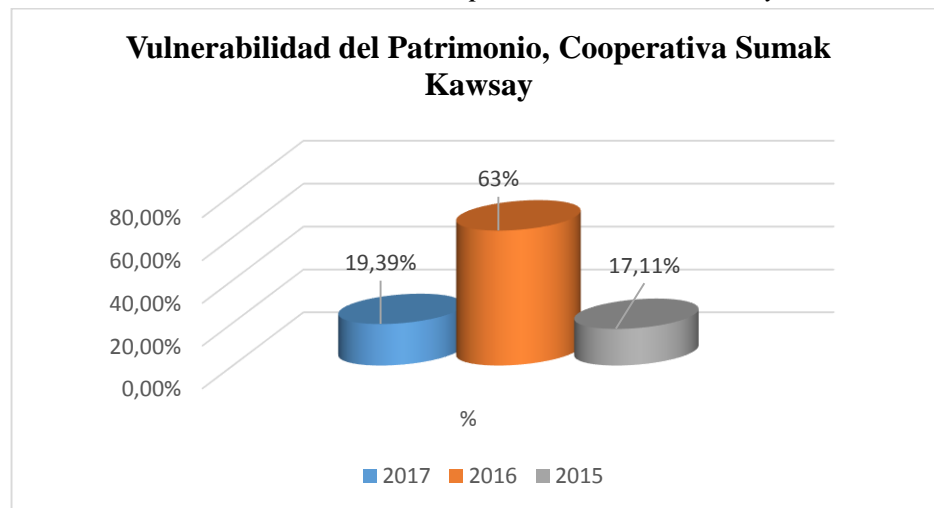
Vulnerabilidad del Patrimonio, Cooperativa Sumak Kawsay

| 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 | \$ | 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 | \$ | 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 | \$ | 13.440,53 | \$ | 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 HUANCAVILCA | 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 vez 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 prioritario | 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 prioritario | 43926.78 | |
| 1428 | Cartera de microcrédito que no devenga i | 308494.95 | |
| 1450 | Cartera de créditos de consumo prioritario | 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 | |
| | | TOTAL INGRESOS | -1741824.84 |
| | | 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 | |
| | | TOTAL GASTOS | 1419885.01 |
| | | EXCEDENTE DEL PERIODO | -321939.83 |



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)

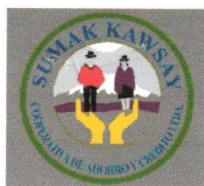
Periodo: 2017/01/01 al 2017/12/31 (Definitivo).

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 |



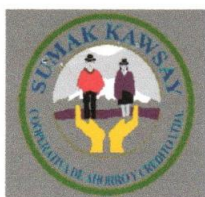
Anexo 10. Estados Financieros de la COAC "Sumak Kawsay" Ltda. del año 2015



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)

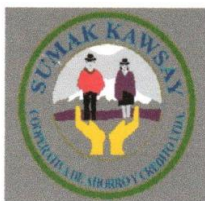
| Desde: | SALDO INICIAL | EJERCICIO 2015 | Moneda: | DOLAR | |
|---------------|--|----------------|---------------|----------|--------|
| Hasta: | DICIEMBRE | | Expresado en: | Unidades | % |
| ACTIVO | | | | | |
| 1.4.50. . . | Cartera de créditos de consumo prioritario vencida | | 966.13 | | 0.02% |
| 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 Garantia | | 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 Garantia) | | -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)

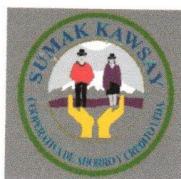
| Desde: | SALDO INICIAL | EJERCICIO 2015 | Moneda: | DOLAR | |
|----------------|------------------------------|----------------|---------------|--------------|----------|
| Hasta: | DICIEMBRE | | Expresado en: | Unidades | % |
| PASIVOS | | | | | |
| 2. | PASIVOS | | | 4,471,182.45 | -100.00% |
| 2.1. . . . | 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)

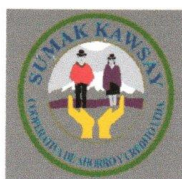
| Desde: | SALDO INICIAL | EJERCICIO 2015 | Moneda: | DOLAR | |
|----------------------|-----------------------|----------------|---------------|---------------------|--------|
| Hasta: | DICIEMBRE | | Expresado en: | Unidades | % |
| PASIVOS | | | | | |
| 2.5.90.90.10. | Seguro de Desgravamen | | 45,739.36 | | -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 Irrepartible de Reserva Legal | | | 249,788.42 | -35.22% |
| 3.3.06.05. . | Fondo Irrepartible 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

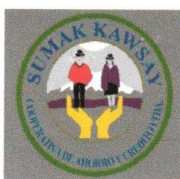
GERENTE

REMACHI COFRE WILMA LORENA

Contador

CONSEJO DE ADMINISTRA

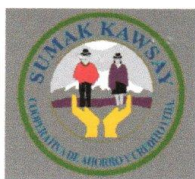
CONSEJO DE VIGILANCIA



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)

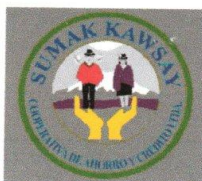
| Desde: SALDO INICIAL | EJERCICIO 2015 | Moneda:DOLAR | |
|----------------------|----------------------------------|------------------------|---------|
| Hasta: DICIEMBRE | | Expresado en: Unidades | % |
| | GASTOS | | |
| 4. | GASTOS | 994,252.77 | 100.00% |
| 4.1. . . . | INTERESES CAUSADOS | 254,287.62 | 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 guardiana | 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

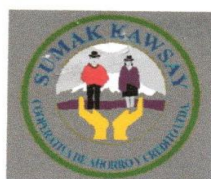
REMACHI COFRE WILMA LORENA
Contador

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

CONSEJO DE VIGILANCIA



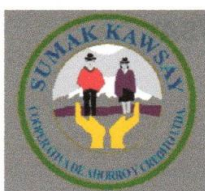
Anexo 11. Estados Financieros de la COAC "Sumak Kawsay" Ltda. del año 2016



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY

BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

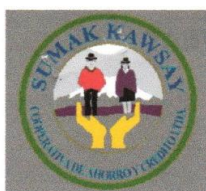
| Desde: | SALDO INICIAL | EJERCICIO 2016 | Moneda: | DOLAR | |
|---------------|---|----------------|---------------|--------------|---------|
| Hasta: | DICIEMBRE | | Expresado en: | Unidades | % |
| ACTIVO | | | | | |
| 1. | ACTIVO | | | 6,773,349.82 | 100.00% |
| 1.1. . . . | FONDOS DISPONIBLES | | | 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)

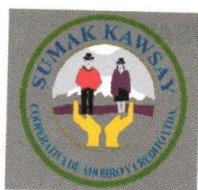
| Desde: | SALDO INICIAL | EJERCICIO 2016 | Moneda: | DOLAR | |
|---------------|---|----------------|---------------|----------|--------|
| Hasta: | DICIEMBRE | | Expresado en: | Unidades | % |
| ACTIVO | | | | | |
| 1.4.20.10. | De 31 a 90 días | | 259.20 | | 0.00% |
| 1.4.20.15. | De 91 a 180 días | | 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)

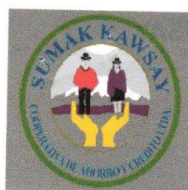
| Desde: | SALDO INICIAL | EJERCICIO 2016 | Moneda: | DOLAR | |
|---------------|---|----------------|---------------|----------|--------|
| Hasta: | DICIEMBRE | | Expresado en: | Unidades | % |
| ACTIVO | | | | | |
| 1.6.99.05.10. | Povisión interes Microcrédito | | -355.18 | | -0.01% |
| 1.6.99.10. . | (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)

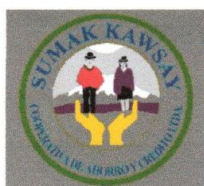
| Desde: | SALDO INICIAL | EJERCICIO 2016 | Moneda: | DOLAR | |
|----------------|--|----------------|---------------|---------------------|--------|
| Hasta: | DICIEMBRE | | Expresado en: | Unidades | % |
| ACTIVO | | | | | |
| 1.9.05.99.10. | (Amortización Programas de Computacion) | | -2,405.90 | | -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)

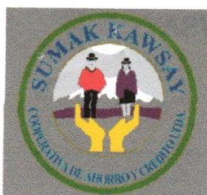
| Desde: | SALDO INICIAL | EJERCICIO 2016 | Moneda: | DOLAR | |
|----------------|--------------------------------------|----------------|---------------|--------------|----------|
| Hasta: | DICIEMBRE | | Expresado en: | Unidades | % |
| PASIVOS | | | | | |
| 2. | PASIVOS | | | 6,193,024.77 | -100.00% |
| 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)

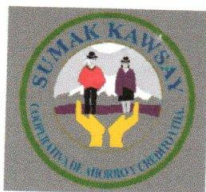
| Desde: | SALDO INICIAL | EJERCICIO 2016 | Moneda: | DOLAR | |
|-------------------|--|----------------|---------------|---------------------|----------|
| Hasta: | DICIEMBRE | | Expresado en: | Unidades | % |
| PATRIMONIO | | | | | |
| 3. | PATRIMONIO | | | 587,082.02 | -100.00% |
| 3.1. . . . | CAPITAL 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)

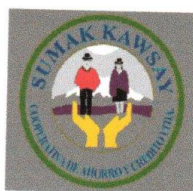
| Desde: | SALDO INICIAL | EJERCICIO 2016 | Moneda: | DOLAR | |
|-------------------------------|--|----------------|---------------|-------------|-------|
| Hasta: | DICIEMBRE | | Expresado en: | Unidades | % |
| CUENTAS DE ORDEN | | | | | |
| 7.1. . . . | CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | | 342,494.58 | | 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)

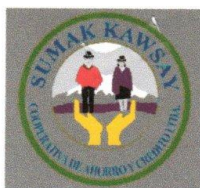
| Desde: SALDO INICIAL | EJERCICIO 2016 | Moneda:DOLAR | |
|----------------------|--|------------------------|---------|
| Hasta: DICIEMBRE | | Expresado en: Unidades | % |
| | INGRESOS | | |
| 5. | INGRESOS | 1,094,189.04 | 100.00% |
| 5.1. . . . | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | 1,053,766.07 | 96.31% |
| 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)

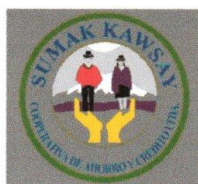
| Desde: SALDO INICIAL | EJERCICIO 2016 | Moneda:DOLAR | |
|----------------------|----------------------------------|------------------------|---------|
| Hasta: DICIEMBRE | | Expresado en: Unidades | % |
| | GASTOS | | |
| 4. | GASTOS | 1,100,946.01 | 100.00% |
| 4.1. . . . | INTERESES CAUSADOS | 355,780.17 | 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

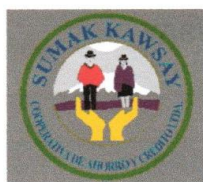
CONSEJO DE ADMINISTRA

CONSEJO DE VIGILANCIA



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
SUMAK KAWSAY
CONTABILIDAD

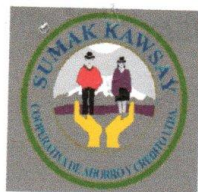
Anexo 12. Estados Financieros de la COAC "Sumak Kawsay" Ltda. del año 2017



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)

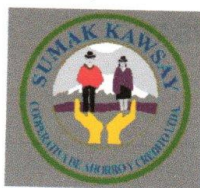
| Desde: | SALDO INICIAL | EJERCICIO 2017 | Moneda: | DOLAR | |
|---------------|---|----------------|---------------|--------------|---------|
| Hasta: | DICIEMBRE | | Expresado en: | Unidades | % |
| ACTIVO | | | | | |
| 1. | ACTIVO | | | 7,844,885.71 | 100.00% |
| 1.1. . . . | FONDOS DISPONIBLES | | | 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)

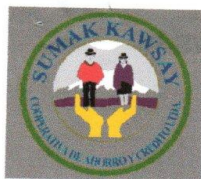
| Desde: | SALDO INICIAL | EJERCICIO 2017 | Moneda: | DOLAR | |
|----------------|--------------------------------------|----------------|---------------|--------------|----------|
| Hasta: | DICIEMBRE | | Expresado en: | Unidades | % |
| PASIVOS | | | | | |
| 2. | PASIVOS | | | 7,121,925.78 | -100.00% |
| 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)

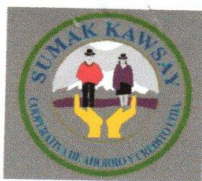
| Desde: | SALDO INICIAL | EJERCICIO 2017 | Moneda: | DOLAR | |
|-------------------|--|----------------|---------------|---------------------|----------|
| Hasta: | DICIEMBRE | | Expresado en: | Unidades | % |
| PATRIMONIO | | | | | |
| 3. | PATRIMONIO | | | 696,662.08 | -100.00% |
| 3.1. . . . | CAPITAL 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)

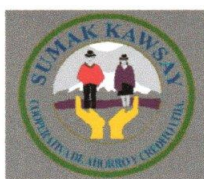
| Desde: | SALDO INICIAL | EJERCICIO 2017 | Moneda: | DOLAR | |
|-------------------------------|---|----------------|---------------|-------------|-------|
| Hasta: | DICIEMBRE | | Expresado en: | Unidades | % |
| CUENTAS DE ORDEN | | | | | |
| 7.1. . . . | CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS | | | | |
| 7.1.03. . . | 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)

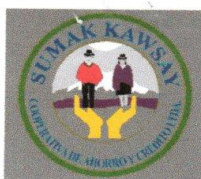
| Desde: SALDO INICIAL | EJERCICIO 2017 | Moneda:DOLAR | |
|-------------------------|--|------------------------|---------|
| Hasta: DICIEMBRE | | Expresado en: Unidades | % |
| INGRESOS | | | |
| 5. | INGRESOS | 1,357,203.00 | 100.00% |
| 5.1. . . . | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | 1,324,910.24 | 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)

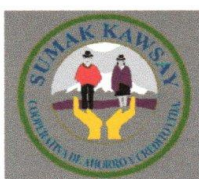
| Desde: SALDO INICIAL | EJERCICIO 2017 | Moneda:DOLAR | |
|----------------------|---|------------------------|---------|
| Hasta: DICIEMBRE | | Expresado en: Unidades | % |
| | GASTOS | | |
| 4. | GASTOS | 1,330,905.15 | 100.00% |
| 4.1. . . . | INTERESES CAUSADOS | 426,228.40 | 32.03% |
| 4.1.01. . . | 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 Auditoria 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