



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

**Título:**

**“DEPÓSITOS A PLAZO FIJO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INNOVACIÓN ANDINA LTDA. UBICADA EN EL CANTÓN LATACUNGA, PROVINCIA DE COTOPAXI, EN EL PERÍODO ECONÓMICO 2013 – 2017”**

Proyecto de Investigación Presentado Previo a la Obtención de Título de Ingenieras en Contabilidad y Auditoría (C.P.A)

**Autoras:**

Vega Ayala Leticia Maritza

Sillo Cuyo Nelly Piedad

**Tutora:**

Dra. Patricia Geraldina López Fraga

**Latacunga – Ecuador**

**Agosto - 2018**

## DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Nosotras, Vega Ayala Leticia Maritza, Sillo Cuyo Nelly Piedad declaramos ser autoras del presente proyecto de investigación: **“DEPÓSITOS A PLAZO FIJO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INNOVACIÓN ANDINA LTDA. UBICADA EN EL CANTÓN LATACUNGA, PROVINCIA DE COTOPAXI, EN EL PERÍODO ECONÓMICO 2013 – 2017”**, siendo la Dra. Patricia Geraldina López Fraga tutora del presente trabajo; y eximo expresamente a la Universidad Técnica de Cotopaxi y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones legales.

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



Vega Ayala Leticia Maritza

C.I. 050374771-9



Sillo Cuyo Nelly Piedad

C.I. 050376258-5

## **AVAL DEL TUTOR DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN**

En calidad de Tutora del Trabajo de Investigación sobre el título: “**DEPÓSITOS A PLAZO FIJO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INNOVACIÓN ANDINA LTDA. UBICADA EN EL CANTÓN LATACUNGA, PROVINCIA DE COTOPAXI, EN EL PERÍODO ECONÓMICO 2013 – 2017**”, de las señoritas Vega Ayala Leticia Maritza, Sillo Cuyo Nelly Piedad, de la carrera 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, Julio del 2018



Dra. López Fraga Patricia Geraldina

**Tutora del Proyecto de Investigación**

## 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, las postulantes: Vega Ayala Leticia Maritza, Sillo Cuyo Nelly Piedad con el título de Proyecto de Investigación: “**DEPÓSITOS A PLAZO FIJO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INNOVACIÓN ANDINA LTDA. UBICADA EN EL CANTÓN LATACUNGA, PROVINCIA DE COTOPAXI, EN EL PERÍODO ECONÓMICO 2013 – 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, Agosto del 2018

Para constancia firman:

Ing. José Erazo  
C.I: 060302337-5

**Lector 1**

Ing. Ramiro Fernández  
C.I: 050155297-0

**Lector 2**

Ing. Nancy Moreano  
C.I: 050335212-2

**Lector 3**

## **AGRADECIMIENTO**

*A Dios por habernos brindado la vida, salud e inteligencia para culminar tan arduo trabajo como es el desarrollo del proyecto de investigación alcanzando por medio de ello la formación profesional.*

*A nuestros queridos padres, que siempre han estado cuando más lo necesitamos brindando su confianza y apoyo incondicional en cada una de las etapas de nuestras vidas, guiándonos siempre por el camino del bien para ser personas útiles para la sociedad.*

*Sinceros agradecimientos a quienes forman parte de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Innovación Andina Ltda” por la facilidad prestada en cuanto a información contable y financiera, lo que nos ha permitido culminar satisfactoriamente este proyecto.*

*Expresamos nuestro agradecimiento a la Universidad Técnica de Cotopaxi, particularmente a quienes forman parte de la Carrera de Ciencias Administrativas de manera especial a los docentes, quien con su valioso aporte académico contribuyeron a la realización de este proyecto.*

***Leticia Vega***

***Nelly Sillo***

## **DEDICATORIA**

*Este proyecto lo dedico con mucho amor y cariño:*

*A mi madre María y a mi padre Víctor por darme la fuerza para continuar día tras día luchando para alcanzar mis sueños y anhelos; a mi hermano Moisés, por el apoyo incondicional que me ha brindado de una u otra manera dándome ánimos para culminar con esta etapa de mi carrera profesional.*

***Leticia Vega***

*El presente proyecto lo dedico, a mis queridos padres: A Patricio Sillo y María Cuyo quienes con entusiasmo siempre estuvieron a mi lado en los momentos más difíciles de mi vida rompiendo todas las barreras que se me presentaron, a mis hermanos que de una u otra manera me apoyaron durante la etapa universitaria.*

***Nelly Sillo***

# UNIVERSIDAD TECNICA DE COTOPAXI

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS

**TITULO: “DEPÓSITOS A PLAZO FIJO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INNOVACIÓN ANDINA LTDA. UBICADA EN EL CANTÓN LATACUNGA, PROVINCIA DE COTOPAXI, EN EL PERÍODO ECONÓMICO 2013 – 2017”**

**Autoras:** Vega Ayala Leticia Maritza  
Sillo Cuyo Nelly Piedad

## RESUMEN

El sector de economía popular y solidaria juega un papel importante en el ámbito micro financiero. Bajo el contexto actual y la crisis económica, las cooperativas en la Provincia de Cotopaxi Cantón Latacunga deben incrementar su eficiencia, reforzar su solvencia y competir en el mercado financiero. El objetivo de la investigación es determinar la incidencia de los depósitos a plazo fijo en la rentabilidad financiera y económica de la cooperativa, siendo un pilar fundamental para la sostenibilidad y liquidez de la misma. Para medir estos índices y determinar el grado o porcentaje de afectación se utilizó razones o indicadores de rentabilidad. La metodología consistió en la realización de un estudio cuantitativo basado en el tratamiento estadístico de sus estados financieros, utilizando un método deductivo que permitió conocer una verdad. Por otro lado el tipo de investigación utilizado fue descriptiva por el análisis e interpretación gráfica, así como también la investigación correlacional permitió identificar la variable independiente como lo es los depósitos a plazo fijo y la variable dependiente la rentabilidad; mediante estos análisis se pudo determinar la rentabilidad obtenida en la Cooperativa. La precisión de resultados, la positiva relación entre rentabilidad y depósitos a plazo fijo o la existencia de un defecto tamaño negativo.

**Palabras clave:** Cooperativa, Depósitos a Plazo Fijo, Rentabilidad Financiera, Rentabilidad Económica, Razones o Indicadores Financieros.

# TECHNICAL UNIVERSITY OF COTOPAXI

FACULTY OF ADMINISTRATIVE SCIENCES

**TITLE:** "FIXED DEADLINES AND ITS INCIDENCE IN THE PROFITABILITY OF THE SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVE INNOVATION ANDINA LTDA. LOCATED IN THE CANTÓN LATACUNGA, PROVINCE OF COTOPAXI, IN THE ECONOMIC PERIOD 2013 - 2017 ".

**Authors:** Vega Ayala Leticia Maritza

Sillo Cuyo Nelly Piedad

## ABSTRACT

The popular and solidary economy sector plays an important role at micro financial area. Under the current context and the country's economic crisis, cooperatives in Cotopaxi province Latacunga canton must increase their efficiency, strengthen their solvency and compete on the financial market. The objective of the researching is to determine the incidence oven deposits time on financial and economic profitability of the cooperative, being a fundamental pillar to the sustainability and liquidity of the same. To measure these indices and to determine the degree or percentage of affectation, reasons or indicators of profitability were used. The methodology consisted in the realization of a quantitative study based on the statistical treatment of its financial statements, using a deductive method that allowed to know a truth. In the other hand, the type of researching used was descriptive through graphic analysis and interpretation, as well as correlational research allowed to identify the independent variable such as fixed-term deposits and the dependent variable profitability; by means of these analyzes it was possible to determine the profitability obtained in the Cooperative. The precision of results, the positive relationship between profitability and deposits time or the existence of a negative size defect.

**Keywords:** Cooperative, Fixed Term Deposits, Financial Profitability, Economic Profitability, Reasons or Financial Indicators.

## 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 del proyecto de investigación al Idioma Inglés presentado por las señoritas Egresadas de la Facultad de Ciencias Administrativas:: **VEGA AYALA LETICIA MARITZA Y SILLO CUYO NELLY PIEDAD**, cuyo título versa “**DEPÒSITOS A PLAZO FIJO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÈDITO INNOVACIÒN ANDINA LTDA. UBICADA EN EL CANTÒN LATACUNGA, PROVINCIA DE COTOPAXI, EN EL PERÌODO ECONÒMICO 2013 – 2017**” lo realizo bajo mi supervisiòn y cumple con una correcta estructura gramatical del Idioma.

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

Latacunga, Julio del 2018

Atentamente,



Lic. Msc. Edison Marcelo Pacheco Pruna  
**DOCENTE DEL CENTRO DE IDIOMAS**  
**C.C. 050376258-5**



## ÍNDICE PRELIMINARES

<b>Contenido</b>	<b>Pág.</b>
PORTADA .....	i
DECLARACIÓN DE AUTORÍA .....	ii
AVAL DEL TUTOR DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN.....	iii
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE TITULACIÓN.....	iv
AGRADECIMIENTO .....	v
DEDICATORIA.....	vi
RESUMEN .....	vii
ABSTRACT .....	viii
ÍNDICE.....	x
ÍNDICE DE CUADROS .....	xii
ÍNDICE DE TABLAS.....	xii
ÍNDICE DE FIGURAS .....	xiii
1. INFORMACIÓN GENERAL .....	1
2. DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO .....	2
3. JUSTIFICACIÓN DEL PROYECTO .....	2
4. BENEFICIARIOS DEL PROYECTO: .....	3
5. EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN: .....	3
5.1 Problema .....	5
6. OBJETIVOS:.....	5
6.1 General.....	5
6.2 Específicos .....	5
7. ACTIVIDADES Y SISTEMA DE TAREAS EN RELACIÓN A LOS OBJETIVOS PLANTEADOS:.....	6
8. FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA TÉCNICA.....	7
8.1 Cooperativismo .....	7
8.2 Cooperativa.....	8
8.2.1 Cooperativas de ahorro y crédito .....	8
8.2.2 Clasificación de las cooperativas .....	9
8.2.3 Cooperativas mixtas .....	9
8.4 Importancia .....	9
8.5 Cliente .....	10
8.6 Socios.....	10
8.7 Captación .....	11

8.8 Depósitos.....	11
8.9 Tipos de depósitos.....	11
8.9.1 Depósito a la vista .....	11
8.9.2 Depósito a plazo fijo .....	12
8.10 Tasa de interés pasiva .....	12
8.11 Rentabilidad .....	13
8.11.1 Rentabilidad económica .....	13
8.11.2 Rentabilidad financiera .....	13
8.12 Indicadores de rentabilidad.....	14
8.13 Riesgo .....	15
8.14 Riesgo financiero .....	15
9. PREGUNTAS CIENTIFICAS .....	16
9.1 Variables .....	16
9.1.1 Variable Independiente .....	16
9.1.2 Variable Dependiente.....	16
9.2 Hipótesis .....	16
10. METODOLOGÍA.....	17
10.1 Cuantitativa.....	17
10.2 Método .....	17
10.2.1 Deductivo .....	17
10.3 Tipo de investigación.....	17
10.3.1 Descriptivo .....	17
10.3.2 Correlacional .....	18
10.4 Diseño de investigación .....	19
10.4.1 De campo.....	19
11. ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS:.....	20
11.1 Análisis vertical .....	20
11.2 Análisis horizontal .....	21
11.3 APLICACIÓN DE RATIOS DE RENTABILIDAD FINANCIERA Y ECONÓMICA .	43
11.4 Regresión Lineal .....	49
12. IMPACTO SOCIAL - ECONÓMICO .....	52
13. PRESUPUESTO PARA LA PROPUESTA DEL PROYECTO:.....	53
14. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....	54
14.1 CONCLUSIONES .....	54
14.2 RECOMENDACIONES.....	54
15. BIBLIOGRAFÍA .....	55
16. ANEXOS .....	59

## ÍNDICE DE CUADROS

<b>Cuadro 1:</b> Categorías.....	7
----------------------------------	---

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1:</b> Actividades y sistema de tareas en relación a los objetivos planteados.....	6
<b>Tabla 2:</b> Depósitos a plazo fijo.....	16
<b>Tabla 3:</b> Rentabilidad.....	16
<b>Tabla 4:</b> Análisis vertical del balance general 2013 – 2017.....	20
<b>Tabla 5:</b> Análisis horizontal del balance general 2013 – 2017.....	21
<b>Tabla 6:</b> Fondos disponibles 2013.....	22
<b>Tabla 7:</b> Obligaciones con el público 2013.....	23
<b>Tabla 8:</b> Fondos disponibles 2014.....	24
<b>Tabla 9:</b> Obligaciones con el público 2014.....	26
<b>Tabla 10:</b> Fondos disponibles 2015.....	27
<b>Tabla 11:</b> Obligaciones con el público 2015.....	28
<b>Tabla 12:</b> Fondos disponibles 2016.....	29
<b>Tabla 13:</b> Obligaciones con el público 2016.....	31
<b>Tabla 14:</b> Fondos disponibles 2017.....	32
<b>Tabla 15:</b> Obligaciones con el público 2017.....	33
<b>Tabla 16:</b> Fondos disponibles 2013 – 2017.....	34
<b>Tabla 17:</b> Obligaciones con el público.....	36
<b>Tabla 18:</b> Depósito a plazo de 1 a 30 días.....	37
<b>Tabla 19:</b> Depósito De 31 a 90 días.....	37
<b>Tabla 20:</b> Depósito De 91 a 180 días.....	38
<b>Tabla 21:</b> Depósito De 91 a 180 días.....	39
<b>Tabla 22:</b> Depósito de más de 361 días.....	40
<b>Tabla 23:</b> Cuentas por pagar.....	41
<b>Tabla 24:</b> Obligaciones financieras.....	42
<b>Tabla 25:</b> Depósitos de ahorro.....	43
<b>Tabla 26:</b> Depósitos de ahorro/total activos.....	42
<b>Tabla 27:</b> Reserva de Liquidez.....	44
<b>Tabla 28:</b> Reserva de Liquidez/depósitos de ahorros.....	44
<b>Tabla 29:</b> Datos de los depósitos a plazo fijo.....	48
<b>Tabla 30:</b> Depósitos a plazo fijo & Rentabilidad Económica.....	48
<b>Tabla 31:</b> Independiente & Dependiente.....	50
<b>Tabla 32:</b> Estadísticas de la regresión.....	50
<b>Tabla 33:</b> Análisis de varianza.....	49
<b>Tabla 34:</b> Intercepción.....	49
<b>Tabla 35:</b> Presupuesto para la elaboración del proyecto.....	52

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Figura 1:</b> Fondos disponibles 2013 .....	22
<b>Figura 2:</b> Obligaciones con el público 2013.....	23
<b>Figura 3:</b> Fondos disponibles 2014 .....	25
<b>Figura 4:</b> Obligaciones con el público 2014.....	26
<b>Figura 5:</b> Fondos disponibles 2015 .....	27
<b>Figura 6:</b> Obligaciones con el público 2015.....	28
<b>Figura 7:</b> Fondos disponibles 2016 .....	30
<b>Figura 8:</b> Obligaciones con el público 2016.....	31
<b>Figura 9:</b> Fondos disponibles 2017 .....	32
<b>Figura 10:</b> Obligaciones con el público 2017.....	34
<b>Figura 11:</b> Fondos disponibles 2013 - 2017 .....	35
<b>Figura 12:</b> Fondos disponibles .....	35
<b>Figura 13:</b> Obligaciones con el público.....	36
<b>Figura 14:</b> Depósito a plazo de 1 a 30 días .....	37
<b>Figura 15:</b> Depósito De 31 a 90 días .....	38
<b>Figura 16:</b> Depósito De 91 a 180 días .....	39
<b>Figura 17:</b> Depósito De 91 a 180 días .....	39
<b>Figura 18:</b> Depósito de más de 361 días .....	40
<b>Figura 19:</b> Cuentas por pagar .....	41
<b>Figura 20:</b> Obligaciones financieras.....	42
<b>Figura 21:</b> Depósitos de ahorro/total activos.....	43
<b>Figura 22:</b> Bancos y otras instituciones financieras inversiones caja .....	44
<b>Figura 23:</b> Depósitos a plazo fijo Curva de regresión ajustada .....	50

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

### **Título del Proyecto**

“DEPÓSITOS A PLAZO FIJO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO INNOVACIÓN ANDINA LTDA. UBICADA EN EL CANTÓN LATACUNGA, PROVINCIA DE COTOPAXI, EN EL PERÍODO ECONÓMICO 2013 – 2017”.

### **Fecha de inicio:**

Octubre del 2017

### **Fecha de finalización:**

Agosto del 2018

### **Lugar de ejecución:**

Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda.

### **Facultad que auspicia:**

Ciencias Administrativas

### **Carrera que auspicia:**

Contabilidad y Auditoría

### **Proyecto de investigación vinculado:**

### **Área de Conocimiento:**

Contabilidad

### **Línea de investigación:**

Administración y economía para el desarrollo humano y social

### **Sub líneas de investigación de la Carrera:**

Contabilidad Financiera

## **2. DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO**

La presente investigación tiene como propósito analizar la situación actual de la cooperativa para determinar cómo inciden los depósitos a plazo fijo en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Innovación Andina Ltda”, tomando en consideración la versión del Sr. Gerente de la cooperativa que en una entrevista supo manifestar que los depósitos a plazo fijo es un pilar fundamental para sostenibilidad y liquidez de la cooperativa. Para este estudio es necesario analizar los estados financieros y la matriz de captaciones de depósitos a plazo fijo, esta información es medible. Se puede determinar el grado o porcentaje de afectación en los procesos financieros de la cooperativa, básicamente será un análisis comparativo de la situación financiera entre los periodos propuestos. Mediante la aplicación de razones o indicadores financieros para la toma de decisiones.

## **3. JUSTIFICACIÓN DEL PROYECTO**

Los depósitos a plazo fijo son recursos financiados por los socios de la cooperativa o por personas ajenas a la institución que quieren invertir y tener una rentabilidad a futuro, y con ello la cooperativa puede financiar créditos a su socios y clientes, que a su retorno generara intereses comunes los que se pueda cancelar lo invertido más los intereses a los inversionistas.

Una de las razones por la que la cooperativa abre las puertas al depósito a plazo fijo es para conseguir Liquidez que ayude a financiar los créditos con el afán de que con los intereses que se cobre por dichos préstamos se cancele al inversionista su depósito más sus intereses.

Si la cooperativa no recibiera estas inversiones muy difícilmente podría otorgar créditos a sus socios, a menos que alguna institución más grande financie sus operaciones.

Otra ventaja sería que al momento de recibir las inversiones la institución podría mejorar su competitividad frente a otras entidades, haciendo que más inversiones lleguen a sus arcas, generando esa confianza en sus socios y dueños.

Una desventaja podría ser la competencia de otras instituciones financieras que también buscan personas que inviertan ya que los intereses son más altos o dan más beneficios y facilidades al cliente, lo cual haría que potenciales clientes elijan otro lado para invertir.

El interés que paga la cooperativa por los depósitos a plazo fijo son atractivas por cuanto son más altos que el de otras entidades, esta tasa de interés varía dependiendo del tiempo al que se realice la inversión, dicho interés llega hasta un 9 % anual cuando el depósito es para un año.

La tasa de interés fijado por el banco Central del Ecuador al 25 de enero del 2018 para las inversiones y depósitos es del 4.98%, estos, datos sirven como base para todas las instituciones financieras que capten inversiones y que dicha captación sea libre y de sana competencia.

En base a lo descrito anteriormente podemos comparar que la tasa de interés activa que nuestra cooperativa en estudio paga a sus inversionistas es del 9% anual en un depósito de 1000 dólares a un año plazo lo cual es mayor a lo que Cacpeco otra grande institución paga en sus captaciones cuyo interés es, del 7.3% anual.

En comparación con la Cooperativa Ambato y Sumak Kausay, estas pagan un porcentaje mayor a nuestra cooperativa, las dos pagan al 10% anual, lo cual es una amenaza para nuestra cooperativa ya que al existir tasas de interés más altos que lo que ofrece nuestra cooperativa estas podrían ir destinadas allá pero antes de eso tendríamos que revisar los beneficios que se recibe por una inversión. Y es por esta razón que la presente investigación pretende estudiar de mejor manera de cómo se maneja este plan de inversiones y según su manejo mejorar dicho plan para atraer más inversionistas.

#### **4. BENEFICIARIOS DEL PROYECTO:**

**Directos:** Junta de Accionistas y Gerente

**Indirectos:** Los socios

#### **5. EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN:**

En las últimas décadas con la globalización a nivel mundial y sobre todo en América Latina se ha tratado cada vez, con más fuerza, sobre una nueva forma de pensar hacer economía y se ha desarrollado prácticas, discursos referentes a conceptos tales como; economía solidaria, economía de solidaridad, economía popular y solidaria, economía alternativa, economía de trabajo entre otros. En nuestro país la función primordial de las Cooperativas de Ahorro y Crédito es captar recursos del público, y otorgar créditos a sus asociados; con una tasa de interés del 4.98% preestablecida por el Banco Central del Ecuador como órgano regulador.

Las Cooperativas son instituciones financieras intermediarias en la captación y colocación de dinero de tal modo que estabiliza la situación financiera nacional alcanzando rentabilidad en el segmento Financiero de Economía Popular y Solidaria.

En la provincia de Cotopaxi específicamente dentro del cantón Latacunga, por su ubicación geográfica y demográfica, en la actualidad existe 120 Cooperativas de Ahorro y Crédito identificados por segmentos, teniendo en cuenta que el 80% son creadas por el sector indígena, estas pequeñas instituciones financieras atienden a los pequeños y medianos empresarios que buscan financiar sus negocios. La ciudad de Latacunga se ha caracterizado por ser el mayor receptor de cooperativas especialmente del sector indígena y campesino, con el fin de promover el desarrollo socio económico de la provincia. Al poseer una ubicación privilegiada y por ser un sector potencial en la producción agrícola, ganadera, avícola, etc; en donde se puede apreciar una constante afluencia de campesinos que requieren facilidades de créditos y así poder garantizar sus pequeños negocios y por ende mejorar su nivel de vida. Este contexto ha forjado el crecimiento de este tipo de instituciones financieras que continuamente buscan habilidades y estrategias para satisfacer la demanda existente dentro del mercado financiero.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Innovación Andina Ltda”, es una entidad que se dedica a realizar intermediación financiera, su principal acción es captar recursos económicos y otorgar créditos a periodos de tiempo pre establecidos y acordados con el cliente. Es importante reconocer que la captación mayor a un año es más rentable para la cooperativa, porque al cliente que deja su dinero en una póliza para un año la cooperativa pagara hasta un 12% de interés anual, este monto que capto la cooperativa puede extender un crédito a otro cliente y si es para el mismo periodo de tiempo al que capto cobrara una tasa de interés del 18% - 19% anual.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Innovación Andina Ltda”, también ofrece otros servicios como: micro créditos para la producción, comercialización y consumo apoyando a los pequeños comerciantes y agricultores de Cotopaxi. La cooperativa no ha sido tan atractiva porque los clientes que tiene está son de nivel medio y bajo: entonces estos ahorradores y depositantes no pueden dejar montos grandes en ahorro a plazo fijo, por otro lado el capital de constitución es pequeño, por lo tanto esta institución financiera no puede ofrecer créditos de montos mayo a diez mil, situación que aísla a grandes inversores y microempresarios, que podrían ser los actores más rentables para el crecimiento y fortalecimiento de la cooperativa.

Es por ello la entidad trata de buscando una estrategia que ayuden al fortalecimiento financiero de la cooperativa. Partiendo de la base que el mercado financiero y el sistema financiero juegan un rol muy importante en la economía del país, por lo que en el entorno actual el sistema financiero es más rígido y la sociedad debe adaptarse y desenvolverse debido a la situación económica de nuestro país, es por eso que los productos que ofrece van de acuerdo a la necesidad de sus socios y clientes.

### **5.1 Problema**

¿Cómo Inciden los Depósitos a Plazo Fijo en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda. Ubicada en el cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi, en el período económico 2013 – 2017?

## **6. OBJETIVOS:**

### **6.1 General**

- Determinar la Incidencia de los Depósitos a Plazo Fijo en la Rentabilidad Financiera, Económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Innovación Andina Ltda”, mediante indicadores de rentabilidad para medir el nivel de crecimiento institucional.

### **6.2 Específicos**

- Analizar información bibliográfica de fuentes primarias, secundarias y datos históricos de la cooperativa para la sustentación teórica de la investigación.
- Identificar el porcentaje de captación de los depósitos a plazo fijo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Innovación Andina Ltda”.
- Determinar si los depósitos a plazo fijo benefician a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Innovación Andina Ltda”, mediante el análisis de Estados Financieros, aplicación de ratios para medir el nivel de rentabilidad.

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

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

<b>Objetivo</b>	<b>Actividad</b>	<b>Resultado de la actividad</b>	<b>Descripción de la actividad (técnicas e instrumentos)</b>
Analizar información bibliográfica de fuentes primarias, secundarias y datos históricos de la cooperativa para la sustentación teórica de la investigación.	Solicitar información	Analizar el Plan estratégico de la Cooperativa Manual de captaciones Manual del captador	Análisis de documentos fuentes. Información bibliográfica, tesis, peiper, etc.
Identificar el porcentaje de captación de los depósitos a plazo fijo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Innovación Andina Ltda”	Solicitar información financiera	Analizar los Estados financieros	Cuadros de comparación y representaciones graficas Datos estadísticos
Determinar si los depósitos a plazo fijo benefician a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Innovación Andina Ltda”, mediante el análisis de Estados Financieros, aplicación de ratios para medir el nivel de rentabilidad.	Comparar la matriz de captación de depósitos	Resultados en unidades monetarias	Ratios financieros Datos Representaciones estadísticas

**Fuente:** Las Investigadoras

## 8. FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA TÉCNICA

**Cuadro 1: Categorías**

<b>Cooperativismo</b>
<b>Cooperativa</b>
<b>Cooperativa de Ahorro y Crédito</b>
<b>Clasificación</b>
<b>Captación</b>
<b>Depósitos</b>
<b>Tipos de Depósitos</b>
<b>Tasa de Interés Pasiva</b>
<b>Rentabilidad</b>
<b>Indicadores de Rentabilidad</b>
<b>Ratios Financieros</b>

Fuente: Las Investigadoras

### 8.1 Cooperativismo

“El autor parte del concepto de cooperativismo como un movimiento socioeconómico de carácter mundial constituido por asociaciones económicas en las que todos los miembros son beneficiarios de su actividad según el trabajo que aportan a la cooperativa”. (Celis, 2012, pág. 138)

“El Cooperativismo es una doctrina socioeconómica que promueve la organización de las personas para satisfacer, de manera conjunta sus necesidades. El Cooperativismo está presente en todos los países del mundo. Le da la oportunidad a los seres humanos de escasos recursos, tener una empresa de su propiedad junto a otras personas”. (Perdomo, 2017, pág. 1)

“Los orígenes de las experiencias argentinas en materia de cooperativismo se remontan a mediados del siglo XIX. En sus labores, en donde se observa un vigoroso desarrollo agrícola ganadero del país y masivas olas inmigratorias, se destaca la participación y el aporte de esas comunidades en el desarrollo del cooperativismo local”. (Arzadun, 2013, pág. 5)

Se puede decir que el cooperativismo es una forma de ver la economía en forma individual ante la sociedad por lo que en sí busca el beneficio en común por parte de los individuos con el fin de captar dinero del público para que la empresa o dichas instituciones se vean favorecidas por el mismo hecho de que están captando recursos de los asociados.

## **8.2 Cooperativa**

(Martinez & Ramirez, 2015, pág. 35) Afirma que; “una asociación de personas que se han unido de forma voluntaria para satisfacer sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales en común mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática”.

“Las cooperativas nacieron por la necesidad de un grupo de personas de cubrir alguna necesidad, como puede ser la adquisición de bienes y servicios para el consumo propio o para su actividad profesional, o la elaboración o comercialización conjunta del producto de los socios, o proveerse de financiación” (Soler & Velez, 2014, pág. 238)

“Las cooperativas están caracterizadas por modelos de gobernanza más democráticos y participativos en los que el trabajo y la aportación de capital comparten compromisos y objetivos comunes. Esta circunstancia genera singularidades en el modo en el que se configuran los capitales propios y se reparten los excedentes empresariales”. (Zumbiaurre, Andicoechea, & Saitua, 2016, pág. 160)

Es una institución financiera que actúa como intermediación dentro de la sociedad para que los individuos puedan satisfacer dichas necesidades que se presenten, esto con el fin de tener básicamente su propio trabajo es por ende que estas cooperativas ayudan a que las personas puedan acceder a créditos y así mejoren su nivel de vida.

### **8.2.1 Cooperativas de ahorro y crédito**

“Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto 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 presente Ley” (LOEPS & SF, 2015, pág. 12)

Muchas cooperativas no se dedican al mismo servicio ante el público es por ende que al hablar de cooperativa de ahorro y crédito, estamos refiriéndonos especialmente a las que ofrecen ayuda al individuo que necesita crecer como micro empresario de acuerdo a las actividades que realice; dando a conocer ciertos beneficios que pueden obtener al participar o formar parte de la institución como al acceder a micro créditos, etc.

### **8.2.2 Clasificación de las cooperativas**

Según el Art.- 35.- de la Ley de Economía Popular y Solidaria, “Las cooperativas, por su actividad económica, podrán pertenecer a uno de los siguientes grupos: producción, ahorro y crédito, vivienda, consumo, seguros, servicios o multiactivas, de conformidad con las definiciones que constarán en el Reglamento General de la presente Ley. Por la actividad de los socios en la cooperativa, podrán ser de trabajo asociado, de proveedores o de usuarios, según los socios trabajen, comercialicen, consuman sus productos, o usen sus servicios”. (IEPS, 2017, pág. 10)

Las cooperativas pueden clasificarse de diferente manera ya sea por la función a la que se dediquen cada una de ellas, pero cada una cumplen ciertos parámetros para llegar a satisfacer dichas necesidades de los socios, ofreciendo formar parte de la misma con el fin de que estos individuos mejoren aquellas actividades a la que se dedican y puedan no solo mejorar sus acciones sino también su forma de vida en cuanto tiene que ver al consumo, vivienda y producción.

### **8.2.3 Cooperativas mixtas**

Según (IEPS, 2017, págs. 10-11) del Art. 36.- de la Ley de Economía Popular y Solidaria, “Son cooperativas mixtas las constituidas entre particulares y el Estado o gobiernos autónomos descentralizados, para la producción o explotación de bienes o la prestación de servicios públicos, mediante gestión y administración común o concesionada”.

Al hablar de cooperativas mixtas constamos que dentro de la institución se realiza o se ofrece varios servicios al público en general, con el fin de que tanto la cooperativa obtenga beneficios de los socios hacia la institución; como también los clientes puedan de esta manera satisfacer sus necesidades y obtener beneficios por el mismo hecho de estar depositando su dinero en dicha entidad.

## **8.4 Importancia**

“La importancia de las sociedades cooperativas como medio para contribuir al desarrollo sostenible, en la medida que su actividad se fundamenta en la utilización de recursos endógenos de la zona, por su naturaleza económico-social son apropiadas para el lanzamiento de las actividades” (Puentes & Mar, 2018, pág. 108)

(Sanchez C. , 2016, pág. 83) Afirma que; “Importante para la población: la educación en la cultura del ahorro y la capacitación en la eficaz utilización de los créditos, algo muy útil para las clases media y baja, el segmento social mayoritario de la población”.

Es importante por el mismo hecho de que como personas cada uno de nosotros vemos la forma de ahorrar nuestro dinero para que en cierto tiempo tengamos beneficios de esta aportación a dicha entidad; no solo el ahorrar sino también la forma o la facilidad que ofrecen estas instituciones como es el hecho de poder acceder a préstamos para mejorar nuestros actividades o servicios que realizamos.

### **8.5 Cliente**

(Bustillo, 2015, pág. 4) Afirma que; “Persona natural o jurídica que no posee certificados de aportación en una cooperativa y que no tiene participación en asambleas que convoque la cooperativa”.

Un cliente es aquella persona que accede a la institución con el fin de obtener un beneficio o poder tener participación en ella, con el mismo hecho de que la entidad como tal ofrezca tal servicio a la que el público necesite; por lo que de tal forma se vean beneficiados las partes interesadas.

### **8.6 Socios**

(Muñoz, 2016, pág. 18) Menciona que; “En las cooperativas pueden ser socios, en función de la actividad cooperativizada, tanto las personas físicas como jurídicas, públicas o privadas y las comunidades de bienes”.

”Persona asociada con otra u otras para algún fin; individuo de una sociedad o agrupación de individuos. Los hay socios capitalistas: persona que aporta capital a una empresa o compañía, poniéndolo a ganancias o pérdidas. Hay socios industriales: persona que no aporta capital a la compañía o empresa, sino servicios o pericias personales para tener alguna participación en las utilidades obtenidas” (Francis, 2017, pág. 87)

(Trujillo, 2016, pág. 57) Menciona que; “Es una persona que se junta con otras personas para la constitución de una empresa o negocio de cualquier tipo. El socio siempre aporta algo: capital, conocimientos o ambos”.

El socio es la persona que se unen con otra para cumplir un fin al que están inmersos, están pueden ser en formar parte de una asociación o crear una empresa pero que los beneficiados

sean ellos como tales en su actividad al que se vayan a desarrollar, para ello cada uno de los interesados aportan con cierto capital y conocimiento para tratar de poner ya en práctica lo que deseen lograr.

## **8.7 Captación**

(Thompson I. , 2017, pág. 48) Menciona que; “Constituyen todos los recursos del público que han sido depositados en una institución financiera a través de depósitos a la vista o depósitos a plazo”.

(Pierre, 2016) Menciona que; “Dinero que capta la banca, dependiendo del tipo de cuenta que se tenga, genera unos intereses de captación, que se definen por la llamada tasa de interés de captación”.

Son aquellos recursos captados del público en general con el fin de que sean depositados en las entidades o instituciones financieras que desarrollan actividad económica, ya sean estos depósitos a plazo o depósitos a la vista, pero el hecho de que el dinero este en circulación dentro de la cooperativa hace que para el cliente se genere intereses dependiendo al tipo de cuenta que tenga.

## **8.8 Depósitos**

(Huebner, 2017, pág. 59) Afirma que; “Dinero que un titular de cuenta pone bajo la custodia de una institución financiera que se hace responsable. Según condiciones que se hayan fijado para realizarlo, pueden ser: depósitos a la vista y depósitos a plazo”.

Es aquel dinero que se deja o se deposita en una institución, para que la misma se haga cargo del dinero aportado sean las condiciones a las que hayan quedado de acuerdo las dos partes involucradas, con el fin de que dicho dinero genere beneficios para ambas partes.

## **8.9 Tipos de depósitos**

### **8.9.1 Depósito a la vista**

“Los depósitos a la vista comprenden los depósitos monetarios, los depósitos de ahorro y cualquier otro depósito que pueda retirarse en un plazo menor a treinta días, exigible mediante la presentación de cheques, libretas de ahorro u otros mecanismos de pago y registro” (McLeay, 2016, pág. 256)

El depósito a la vista es un recurso que capta la entidad para un determinado tiempo, sean estos después retirados a un plazo no mayor de 30 días; por lo que con ello la institución trata

de hacer uso de aquel dinero en forma correcta al utilizarla hasta que se cumpla dicho plazo y poder devolver al cliente.

### **8.9.2 Depósito a plazo fijo**

“Aquellos que sólo pueden ser exigidos luego de un período especificado mayor a treinta días, debido a que quedan inmovilizados para el depositante durante el plazo fijado. Para la institución financiera, constituyen obligaciones que se esperan sean requeridas en un plazo medio o largo. Los fondos bajo esta figura pueden instrumentarse en un título valor, nominativo, a la orden o al portador. Aunque son depósitos que pueden ser pagados antes del vencimiento del plazo, previo acuerdo entre el acreedor y el deudor” (Radia, 2015, pág. 338)

Aquellos depósitos a plazo son recursos que la entidad capta del público con el fin de que el dinero depositado sirva para la institución con el fin de cumplir ciertas obligaciones pendientes dentro de la misma, hasta la fecha de devolución al cliente, porque si bien es cierto este dinero depositado no debe retirarse a un plazo menor de 30 días por lo que quedara inmóvil hasta dicha fecha.

### **8.10 Tasa de interés pasiva**

“Es la tasa de interés que pagan los intermediarios financieros a los oferentes de recursos por el dinero captado. Es decir, la que te paga el banco por tus depósitos. Las tasas pasivas entran como componente de las tasas activas a través del llamado costo porcentual promedio de captación (CPP), que es la tasa promedio de tasas pasivas pagadas en un periodo determinado por el sistema financiero según los ahorros captados del público en sus distintas modalidades, ponderado por el valor asociado a cada denominación” (Ortiz, 2014, pág. 37)

“Representa los compromisos de inversión que asume por parte de sus clientes. En otras palabras, cada vez que una persona abre un certificado de depósito, o bien una cuenta de ahorros, o cualquier otro producto que implique un retorno, se torna en una deuda u obligación financiera para la institución, a razón de que debe pagar intereses por el dinero que está adquiriendo, durante un período determinado” (Gómez, 2016, pág. 178)

Es aquella tasa que las instituciones financieras pagan a los clientes por el dinero captado en un cierto tiempo; mientras que para la entidad se convierte en una deuda al pagar intereses por los depósitos que se realizan cada uno de los clientes asociados a dicha cooperativa, pero ambas partes también se benefician por prestar ciertas facilidades de ahorrar.

## **8.11 Rentabilidad**

“La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades.” (Zamora, 2017, pág. 3)

(Sanchez J. , 2016, pág. 2) Menciona que; “Rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados”.

La rentabilidad es cualquier operación económica en la que se mueven una serie de medios, materiales, recursos humanos, recursos financieros con el objetivo de conseguir una serie de resultados. Además, la rentabilidad es una utilidad que se producen por una serie de capitales en un determinado tiempo.

### **8.11.1 Rentabilidad económica**

(Suarez, 2015, pág. 5) Afirma que; “La rentabilidad económica o de la inversión es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos”.

“La rentabilidad económica se erige así en indicador básico para juzgar la eficiencia en la gestión empresarial, pues es precisamente el comportamiento de los activos, con independencia de su financiación, el que determina con carácter general que una empresa sea o no rentable en términos económicos.” (Ferrer, 2014, pág. 205)

La rentabilidad económica, mide la capacidad que tienen los activos de una organización para crear beneficios, sin tener en cuenta como han sido invertidos. Los beneficios que se adquieren para conocer la rentabilidad económica de una sociedad.

### **8.11.2 Rentabilidad financiera**

“La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios.” (Neuman, 2014, pág. 156)

“La rentabilidad financiera sigue siendo una rentabilidad referida a la empresa y no al accionista, ya que aunque los fondos propios representen la participación de los socios en la empresa, en sentido estricto el cálculo de la rentabilidad del accionista debería realizarse incluyendo en el numerador magnitudes tales como beneficio distribuable, dividendos, variación de las cotizaciones.” (Medina, 2012, pág. 234)

La rentabilidad financiera se relaciona a los beneficios que se consiguen mediante ciertos recursos en un periodo determinado, esto suele representar las utilidades que reciben los inversionistas. Lo que crea la rentabilidad financiera, es mostrar el rendimiento de las inversiones.

### 8.12 Indicadores de rentabilidad

“Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades. Desde el punto de vista del inversionista, lo más importante de utilizar estos indicadores es analizar la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa, rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo total.” (Fajardo, 2015, pág. 12)

(Suárez, 2012, pág. 94) Afirma que; “Los indicadores referentes a rentabilidad, tratan de evaluar la cantidad de utilidades obtenidas con respecto a la inversión que las originó, ya sea considerando en su cálculo el activo total o el capital contable.”

Los indicadores de rentabilidad son una serie de índices que se usa en una empresa para medir la capacidad que tienen al obtener beneficios, especialmente a través de los fondos propios disponibles o del activo total con el que cuenta la organización. Por ende mide la efectividad de la administración de la entidad y controlar los costos, gastos y para de esa manera poder convertir las ventas en utilidades.

#### Fórmulas:

#### Rentabilidad o rendimiento de Patrimonio (ROA)

$$\text{Rentabilidad ROA} = \frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Patrimonio}} * 100$$

#### Rentabilidad del Activo Total (ROE)

$$\text{Rentabilidad ROE} = \frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Activos Totales}} * 100$$

#### Rentabilidad Financiera

$$\text{Rentabilidad Financiera} = \frac{\text{Ingresos}}{\text{Activo}} * 100$$

## Liquidez

*Inv. LÍq. + Activos LÍq. – Ctas. Por Pagar a Corto Plazo*

*Depósitos de Ahorro + Depósitos a Plazo*

*Reserva de Líquidez*

*Depósitos de Ahorro*

## Rentabilidad Económica

$$\text{Rentabilidad Económica} = \frac{\text{Utilidad Neta Del Ejercicio}}{\text{Pasivos Totales}} * 100$$

### 8.13 Riesgo

“El riesgo de una actividad puede tener dos componentes: la posibilidad o probabilidad de que un resultado negativo ocurra y el tamaño de ese resultado. Por lo tanto, mientras mayor sea la probabilidad y la pérdida potencial, mayor será el riesgo.” (Echemendía, 2012, pág. 17) (Olarte, 2016, pág. 348) Afirma que; “Es el grado de variabilidad o contingencia del retorno de una inversión. En términos generales se puede esperar que, a mayor riesgo, mayor rentabilidad de la inversión.”

### 8.14 Riesgo financiero

“El riesgo financiero se puede entender como el riesgo de no estar en condiciones de cubrir los costos financieros de una empresa. Los riesgos financieros erigen de las actividades operacionales de la empresa y que se puede reducir mediante la aplicación de estrategias de gestión del riesgo financiero.” (Toro, 2014, pág. 82)

“El riesgo financiero es una pérdida monetaria por lo general asociado cuando una persona o empresa no cancela el crédito otorgado por el banco. En ese sentido, existen diversas causas para que los agentes económicos (empresas, familias y gobierno) no se cancelen los préstamos.” (Guerra, 2017, pág. 25)

## 9. PREGUNTAS CIENTIFICAS

### 9.1 Variables

#### 9.1.1 Variable Independiente

**Tabla 2:** Depósitos a plazo fijo

Conceptualización	Categorías	Indicadores
Proceso relacionado con captar dinero a terceros mediante depósitos a la vista, plazo fijo y otras formas de depósitos.	Depósito a la Vista	Ahorro a la vista/ Activo Total Depósitos a plazo / Activo Total
	Depósito a plazo fijo	Total Depósitos a plazo / Pasivo Total

Fuente: Las Investigadoras

#### 9.1.2 Variable Dependiente

**Tabla 3:** Rentabilidad

Conceptualización	Categorías	Indicadores
Empresa u organización que considera un producto estrella y busca fortalecer constantemente sin postergar sus estrategias a corto y largo plazo, para adaptar cambios empresariales internos y externos.	Gestión Gerencial Control y Trabajo en Equipo	Eficiencia

Fuente: Las Investigadoras

### 9.2 Hipótesis

¿Inciden los Depósitos a Plazo Fijo en la Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Innovación Andina Ltda”, en el nivel de crecimiento institucional?

¿Cómo identifico el porcentaje de captación de los depósitos a plazo fijo en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Innovación Andina Ltda”?

¿Cómo determino si los depósitos a plazo fijo benefician a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Innovación Andina Ltda”, en cuanto al nivel de rentabilidad?

## **10. METODOLOGÍA**

### **10.1 Cuantitativa**

“El método cuantitativo se centra en los hechos o causas del fenómeno social, con escaso interés por los estados subjetivos del individuo. Este método utiliza el cuestionario, inventarios y análisis demográficos que producen números, los cuales pueden ser analizados estadísticamente para verificar, aprobar o rechazar las relaciones entre las variables definidas operacionalmente, además regularmente la presentación de resultados de estudios cuantitativos viene sustentada con tablas estadísticas, gráficas y un análisis numérico”. (Rodríguez, 2010, pág. 32)

“La metodología cuantitativa consiste en el contraste de teorías ya existentes a partir de una serie de hipótesis surgidas de la misma, siendo necesario obtener una muestra, ya sea en forma aleatoria o discriminada, pero representativa de una población o fenómeno objeto de estudio”. (Tamayo, 2007)

En nuestra investigación se utilizara la metodología cuantitativa porque se tomara datos numéricos como estados financieros, la matriz de captaciones; para el estudio de la misma con el fin de obtener resultados que conozca la institución como tal, donde se hará referencia a los cinco periodos económicos propuestos.

### **10.2 Método**

#### **10.2.1 Deductivo**

(Maya, 2014, pág. 14) Afirma que; “Es una forma de razonamiento que parte de una verdad universal para obtener conclusiones particulares. En la investigación científica, este método tiene una doble función en cubrir consecuencias desconocidos de principios conocidos”.

También se tomara en cuenta el método deductivo para nuestra investigación porque nos ayudara a especificar lo que queremos encontrara a cerca del problema presentado en la cooperativa; donde especificaremos de lo general a lo particular para llegar al resultado deseado y dar a conocer a la misma.

### **10.3 Tipo de investigación**

#### **10.3.1 Descriptivo**

“La investigación descriptiva “comprende la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual, y la composición o proceso de los fenómenos. El enfoque se hace

sobre conclusiones dominantes o sobre grupo de personas, grupo o cosas, se conduce o funciona en presente”. (Tamayo, 2013, pág. 35)

“La investigación de tipo descriptiva trabaja sobre realidades de hechos, y su característica fundamental es la de presentar una interpretación correcta. Para la investigación descriptiva, su preocupación primordial radica en descubrir algunas características fundamentales de conjuntos homogéneos de fenómenos, utilizando criterios sistemáticos que permitan poner de manifiesto su estructura o comportamiento. De esta forma se pueden obtener las notas que caracterizan a la realidad estudiada”. (Sabino, 2012, pág. 51)

También se utilizara la investigación descriptiva con el propósito de describir el fenómeno, como es la baja captación de depósitos a plazo fijo, el problema se presenta por que la cooperativa solo puede llegar a los clientes de un nivel medio y bajo. Y estos mismos serán los ahorradores a plazo fijo, el problema latente no ha permitido un crecimiento acelerado y un fortalecimiento sostenible. Ya que los depósitos a plazo fijo es uno de los elementos principales que genera liquidez y solvencia para la cooperativa.

### **10.3.2 Correlacional**

“Su finalidad es determinar el grado de relación o asociación existentes entre dos o más variables. En estos estudios. Primero se miden las variables y luego, mediante pruebas de hipótesis correlacionales y la aplicación de técnicas estadísticas, se estima la correlación. Aunque la investigación correlacional no establece de forma directa relaciones casuales, puede aportar indicios sobre las posibles causas de un fenómeno”. (Sampier, 2018, pág. 2)

“La investigación correlacional es de tipo de estudio que tiene como propósito evaluar la prelación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables (en un contexto en particular). Los estudios cuantitativos correlacionales miden el grado de relación entre esas dos o más variables. Es decir miden cada variable presuntamente correlacionada y después también mide y analiza la correlación. (Hernández, 2013, pág. 121)

De igual forma se utilizara la investigación correlacional para nuestro proyecto, porque se puede evidenciar cuales son las variables a la que vamos a estudiar, siendo la dependiente la rentabilidad y la independiente los depósitos a plazo fijo lo que ocasiona realizar un análisis que permita determinar aquellas causas y efectos; porque existe baja captación de depósitos a plazo fijo esto dando lugar al problema de la cooperativa en la que no pueda captar clientes de nivel alto que ayuden al crecimiento y fortalecimiento financiero de la cooperativa.

## **10.4 Diseño de investigación**

### **10.4.1 De campo**

Según (Fidias, 2012) define qué; “La investigación de campo es aquella que consiste en la recolección de todos directamente de los sujetos investigados, o de la realidad donde ocurren los hechos datos primarios, sin manipular o controlar variables alguna, es decir, el investigador obtiene la información pero no altera las condiciones existentes”.

“La Investigación de campo consiste en la recolección de datos directamente de la realidad donde ocurren los hechos, sin manipular o controlar las variables. Estudia los fenómenos sociales en su ambiente natural. El investigador no manipula variables debido a que esto hace perder el ambiente de naturalidad en el cual se manifiesta”. (Santa & Martins, 2013, pág. 88)

También se realizara una investigación de campo porque el sujeto de estudio es la cooperativa innovación andina y para el cual se tomara datos reales de la cooperativa como muestra utilizada para una comparación y variación.

## 11. ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS:

### 11.1 Análisis vertical

**Tabla 4:** Análisis vertical del balance general 2013 - 2017

ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2013 - 2017											
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	TOTAL	VALOR	TOTAL	VALOR	TOTAL	VALOR	TOTAL	VALOR	TOTAL
		2013		2014		2015		2016		2017	
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	374900,16	<b>100%</b>	388317,91	<b>100%</b>	492048,62	<b>100%</b>	723842,80	<b>100%</b>	730765,46	<b>100%</b>
11	FONDOS DISPONIBLES	<b>65501,35</b>	17%	<b>70230,26</b>	18%	<b>38165,79</b>	8%	<b>156790,06</b>	22%	<b>69350,43</b>	9%
13	INVERSIONES							<b>8135,00</b>	1%	<b>3125</b>	0%
14	CARTERA DE CREDITOS	<b>222764,61</b>	59%	<b>287027,10</b>	74%	<b>420229,78</b>	85%	<b>524839,89</b>	73%	<b>625425,39</b>	86%
16	CUENTAS POR COBRAR	<b>3715,99</b>	2%	<b>4492,73</b>	1%	<b>5396,03</b>	1%	<b>5662,79</b>	1%	<b>3168,04</b>	0%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	<b>4778,2</b>	1%	<b>12671,27</b>	3%	<b>13727,68</b>	3%	<b>13016,24</b>	2%	<b>12883,8</b>	2%
19	OTROS ACTIVOS	<b>78140,01</b>	21%	<b>13896,55</b>	4%	<b>14529,34</b>	3%	<b>15398,82</b>	2%	<b>16812,8</b>	2%
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	313360,99	<b>100%</b>	322143,06	<b>100%</b>	414970,64	<b>100%</b>	635160,48	<b>100%</b>	614894,30	<b>100%</b>
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	<b>236343,72</b>	75%	<b>252362,54</b>	78%	<b>263012,35</b>	63%	<b>399102,93</b>	63%	<b>384027,29</b>	62%
25	CUENTAS POR PAGAR	<b>12789,74</b>	5%	<b>18406,82</b>	6%	<b>20027,36</b>	5%	<b>22846,21</b>	4%	<b>32286,06</b>	5%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS			<b>51373,7</b>	16%	<b>131930,93</b>	32%	<b>213211,34</b>	34%	<b>198580,95</b>	32%
29	OTROS PASIVOS	<b>64227,53</b>	20%								
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	57211,86	<b>100%</b>	64062,54	<b>100%</b>	74303,64	<b>100%</b>	86410,97	<b>100%</b>	112016,46	<b>100%</b>
31	CAPITAL SOCIAL	<b>50168,1</b>	86%	<b>55628,52</b>	84%	<b>65293,28</b>	86%	<b>73187,76</b>	85%	<b>76643,44</b>	68%
33	RESERVAS	<b>7043,76</b>	14%	<b>8434,02</b>	16%	<b>9010,36</b>	14%	<b>13223,21</b>	15%	<b>35373,02</b>	32%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

Elaborado por: Las Investigadoras

## 11.2 Análisis horizontal

**Tabla 5:** Análisis horizontal del balance general 2013 - 2017

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL 2013 - 2017																	
CÓDIGO	CUENTA	VALOR		Diferencia	Porcentaje	VALOR		Diferencia	Porcentaje	VALOR		Diferencia	Porcentaje	VALOR		Diferencia	Porcentaje
		2013	2014			2014	2015			2015	2016			2016	2017		
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>	<b>374900,16</b>	<b>388317,91</b>	<b>13417,75</b>	<b>140%</b>	<b>388317,91</b>	<b>492048,62</b>	<b>103730,71</b>	<b>34%</b>	<b>492048,62</b>	<b>723842,8</b>	<b>231794,18</b>	<b>341%</b>	<b>723842,80</b>	<b>730765,46</b>	<b>6922,66</b>	<b>-134%</b>
11	FONDOS DISPONIBLES	65501,35	70230,26	4728,91	7%	70230,26	38165,79	-32064,47	-46%	38165,79	156790,06	118624,27	311%	156790,06	69350,43	-87439,63	-56%
13	INVERSIONES										8135,00	8135	0%	8135,00	3125	-5010,00	-62%
14	CARTERA DE CREDITOS	222764,61	287027,10	64262,49	29%	287027,10	420229,78	133202,68	46%	420229,78	524839,89	104610,11	25%	524839,89	625425,39	100585,5	19%
16	CUENTAS POR COBRAR	3715,99	4492,73	776,74	21%	4492,73	5396,03	903,3	20%	5396,03	5662,79	266,76	5%	5662,79	3168,04	-2494,75	-44%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	4778,2	12671,27	7893,07	165%	12671,27	13727,68	1056,41	8%	13727,68	13016,24	-711,44	-5%	13016,24	12883,8	-132,44	-1%
19	OTROS ACTIVOS	78140,01	13896,55	-64243,46	-82%	13896,55	14529,34	632,79	5%	14529,34	15398,82	869,48	6%	15398,82	16812,8	1413,98	9%
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>	<b>313360,99</b>	<b>322143,06</b>	<b>8782,07</b>	<b>-49%</b>	<b>322143,06</b>	<b>414970,64</b>	<b>92827,58</b>	<b>170%</b>	<b>414970,64</b>	<b>635160,48</b>	<b>220189,84</b>	<b>127%</b>	<b>635160,48</b>	<b>614894,30</b>	<b>-20266,18</b>	<b>31%</b>
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	236343,72	252362,54	16018,82	7%	252362,54	263012,35	10649,81	4%	263012,35	399102,93	136090,58	52%	399102,93	384027,29	-15075,64	-4%
25	CUENTAS POR PAGAR	12789,74	18406,82	5617,08	44%	18406,82	20027,36	1620,54	9%	20027,36	22846,21	2818,85	14%	22846,21	32286,06	9439,85	41%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS		51373,7	51373,7	0%	51373,7	131930,93	80557,23	157%	131930,93	213211,34	81280,41	62%	213211,34	198580,95	-14630,39	-7%
29	OTROS PASIVOS	64227,53		-64227,53	-100%												
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>57211,86</b>	<b>64062,54</b>	<b>6850,68</b>	<b>31%</b>	<b>64062,54</b>	<b>74303,64</b>	<b>10241,10</b>	<b>24%</b>	<b>74303,64</b>	<b>86410,97</b>	<b>12107,33</b>	<b>59%</b>	<b>86410,97</b>	<b>112016,46</b>	<b>25605,49</b>	<b>172%</b>
31	CAPITAL SOCIAL	50168,1	55628,52	5460,42	11%	55628,52	65293,28	9664,76	17%	65293,28	73187,76	7894,48	12%	73187,76	76643,44	3455,68	5%
33	RESERVAS	7043,76	8434,02	1390,26	20%	8434,02	9010,36	576,34	7%	9010,36	13223,21	4212,85	47%	13223,21	35373,02	22149,81	168%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

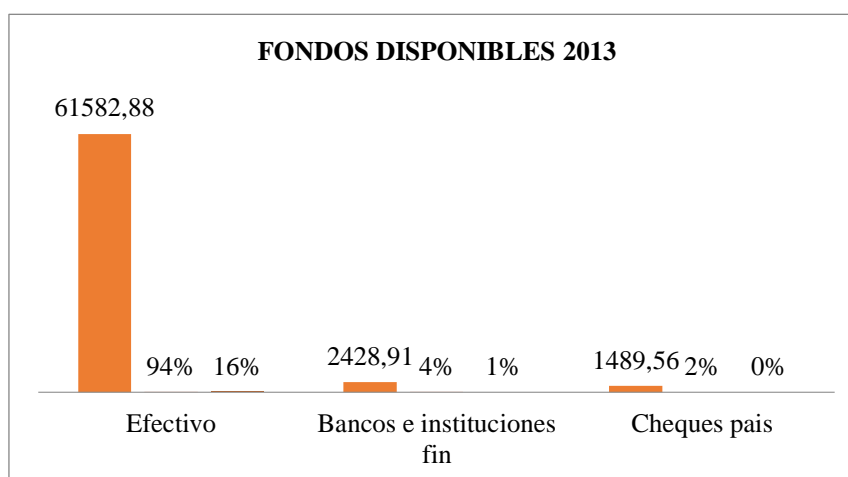
Elaborado por: Las Investigadoras

**Tabla 6:** Fondos disponibles 2013

FONDOS DISPONIBLES 2013				
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	GRUPO	TOTAL
11	FONDOS DISPONIBLES			
1101	CAJA			
110105	Efectivo	61582,88	94%	16%
1103	Bancos y otras instituciones f		0%	0%
110310	Bancos e instituciones fin	2428,91	4%	1%
1104	Efectos de cobro inmediato		0%	0%
110405	Cheques país	1489,56	2%	0%
	<b>TOTAL FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>65501,35</b>	<b>100%</b>	<b>17%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

**Figura 1:** Fondos disponibles 2013

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

### Interpretación

La cuenta Caja efectivo presenta valores por \$ 61582,88 con una representatividad por grupo del 94% y 16% en el total de activos debido a las captaciones de depósitos y pagos de cuotas en los préstamos otorgados, incidiendo en mayor liquidez para ser canalizados en nuevos préstamos y para solventar los gastos corrientes de la cooperativa.

La cuenta Bancos e instituciones financiera con valor de \$ 2428,91 y porcentaje por grupo del 4% y 1% en el total de activos, aquí se mantienen los fondos como medida de control interno, repercutiendo en contar con reservas para hacer frente a posibles salidas de dinero por parte de los cuenta ahorristas. Pero si hubiere una salida masiva de dinero de las cuentas ahorristas no alcanza para cubrir el mismo.

La cuenta cheques país tiene la cantidad de \$ 1489,56 y participación por grupo del 2% en virtud a que son valores pro cobrar y que aún no se los puede considerar como líquidos; estos valores contribuyen a la liquidez de la entidad.

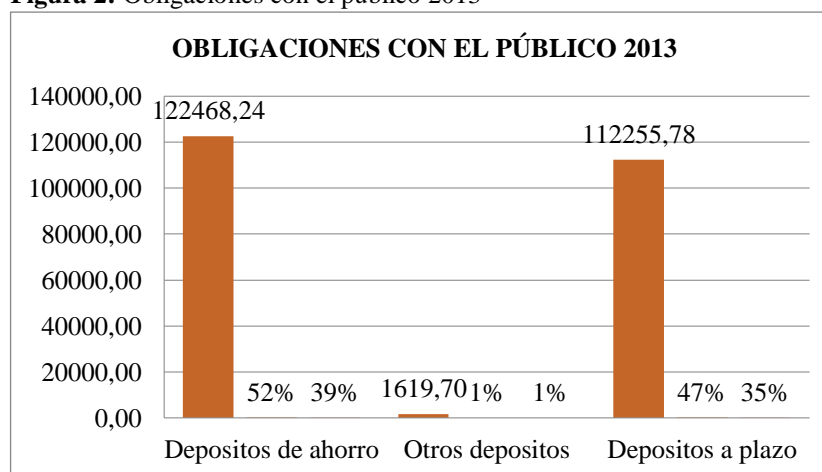
**Tabla 7:** Obligaciones con el público 2013

<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO 2013</b>				
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>GRUPO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>			
2101	Depósitos a la vista			
210135	Depósitos de ahorro	122468,24	52%	39%
210140	Otros depósitos	1619,70	1%	1%
2103	Depósitos a plazo		0%	0%
210305	De 1 a 30 días	71895,82	30%	23%
210310	De 31 a 90 días	3613,83	2%	1%
210315	De 91 a 180 días	16383,50	7%	5%
210320	De 181 a 360 días	20062,63	8%	6%
210325	De más de 361 días	300,00	0%	0%
	<b>TOTAL</b>	<b>112255,78</b>	<b>47%</b>	<b>35%</b>
	<b>TOTAL OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>236343,72</b>	<b>100%</b>	<b>75%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

**Figura 2:** Obligaciones con el público 2013



**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

## Interpretación

Depósitos de ahorro presenta valores por \$ 122468,24 y porcentaje por grupo del 52% y 39% en el pasivo, en relación a los pagos que se debe realizar cuando el socio así lo disponga, ya que se tratan de fondos ajenos a la entidad, incidiendo en que la cooperativa debe tener suficientes recursos para solventar posibles salidas agresivas de capital.

Depósitos a Plazo tiene la cantidad de \$ 112255,78 y representatividad por grupo del 47% y un 35% en total de los pasivos, debido a que la cooperativa mantiene fondos en calidad de pólizas de acumulación para cierto tiempo establecido entre las partes, y por lo cual la entidad se compromete a devolverlos en el plazo acordado sumado con los intereses que se generen en ese transcurso de tiempo.

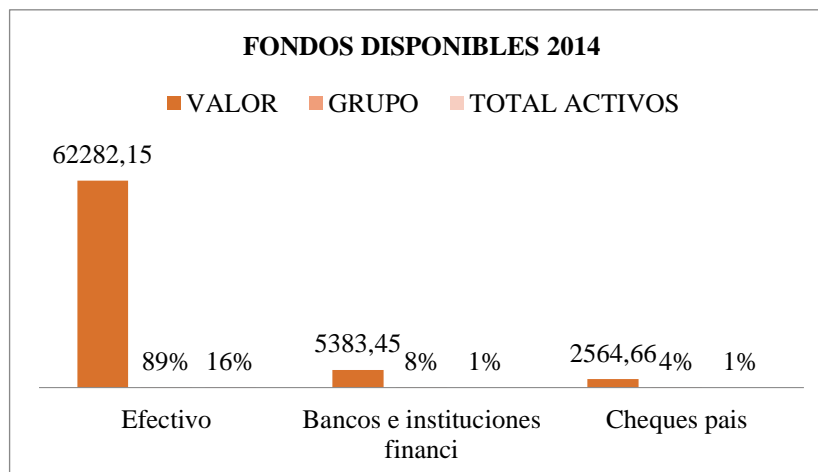
Otros Depósitos hace referencia a obligaciones por concepto de depósitos realizados a la cooperativa y que por alguna situación interna se han bloqueado hasta solventar su situación y por lo tanto no se han hecho efectivos y para lo cual la cooperativa debe estar en capacidad absoluta de poder solventarlos, su valor monetario es de \$ 1619,70 con participación dentro del grupo del 1% y en pasivo 1% respectivamente.

**Tabla 8:** Fondos disponibles 2014

<b>FONDOS DISPONIBLES 2014</b>				
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>GRUPO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>			
1101	CAJA			
110105	Efectivo	62282,15	89%	16%
1103	Bancos y otras instituciones f		0%	0%
110310	Bancos e instituciones financieras	5383,45	8%	1%
1104	Efectos de cobro inmediato		0%	0%
110405	Cheques país	2564,66	4%	1%
	<b>TOTAL FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>70230,26</b>	<b>100%</b>	<b>18%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

**Figura 3:** Fondos disponibles 2014

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

### Interpretación

La cuenta Caja efectivo presenta valores por \$ 62282,15 con una representatividad por grupo del 89% y 16% en el total de activos debido a las captaciones de depósitos y pagos de cuotas en los préstamos otorgados, incidiendo en mayor liquidez para ser canalizados en nuevos préstamos y para solventar los gastos corrientes de la cooperativa.

La cuenta Bancos e instituciones financiera con valor de \$ 5383,45 y porcentaje por grupo del 8% y 1% en el total de activos, aquí se mantienen los fondos como medida de control interno, repercutiendo en contar con reservas para hacer frente a posibles salidas de dinero por parte de los cuenta ahorristas. Pero si hubiere una salida masiva de dinero de las cuentas ahorristas no alcanza para cubrir el mismo.

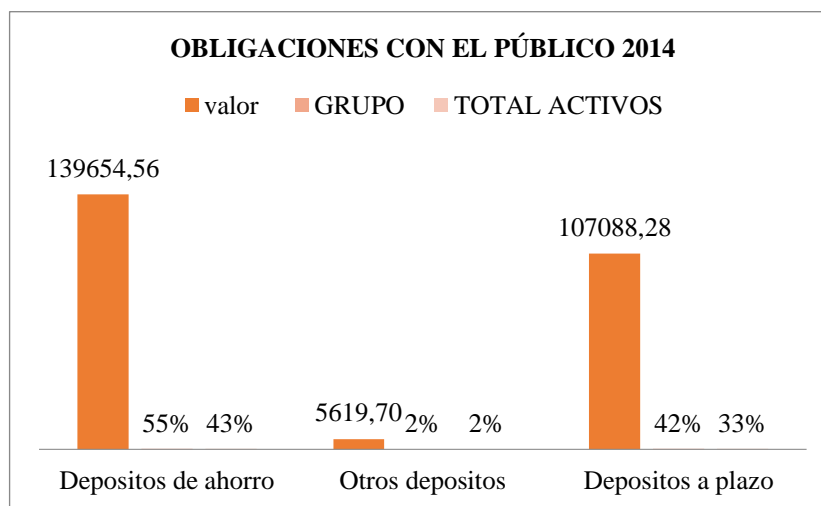
La cuenta cheques país tiene la cantidad de \$ 2564,66y participación por grupo del 4% en virtud a que son valores pro cobrar y que aún no se los puede considerar como líquidos; estos valores contribuyen a la liquidez de la entidad.

**Tabla 9:** Obligaciones con el público 2014

<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO 2014</b>				
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>GRUPO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>			
2101	Depósitos a la vista			
210135	Depósitos de ahorro	139654,56	55%	43%
210140	Otros depósitos	5619,70	2%	2%
2103	Depósitos a plazo		0%	0%
210305	De 1 a 30 días	39725,34	16%	12%
210310	De 31 a 90 días	38617,01	15%	12%
210315	De 91 a 180 días	9294,64	4%	3%
210320	De 181 a 360 días	5151,29	2%	2%
210325	De más de 361 días	14300,00	6%	4%
	<b>TOTAL</b>	<b>107088,28</b>	<b>42%</b>	<b>33%</b>
	<b>TOTAL OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>252362,54</b>	<b>100%</b>	<b>78%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

**Figura 4:** Obligaciones con el público 2014

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

### Interpretación

Depósitos de ahorro presenta valores por \$ 139654,56 y porcentaje por grupo del 55% y 43% en el pasivo, en relación a los pagos que se debe realizar cuando el socio así lo disponga, ya que se tratan de fondos ajenos a la entidad, incidiendo en que la cooperativa debe tener suficientes recursos para solventar posibles salidas agresivas de capital.

Depósitos a Plazo tiene la cantidad de \$ 107088,28 y representatividad por grupo del 42% y un 33% en total de los pasivos, debido a que la cooperativa mantiene fondos en calidad de

pólizas de acumulación para cierto tiempo establecido entre las partes, y por lo cual la entidad se compromete a devolverlos en el plazo acordado sumado con los intereses que se generen en ese transcurso de tiempo.

Otros Depósitos hace referencia a obligaciones por concepto de depósitos realizados a la cooperativa y que por alguna situación interna se han bloqueado hasta solventar su situación y por lo tanto no se han hecho efectivos y para lo cual la cooperativa debe estar en capacidad absoluta de poder solventarlos, su valor monetario es de \$ 5619,70 con participación dentro del grupo del 2% y en pasivo 2% respectivamente.

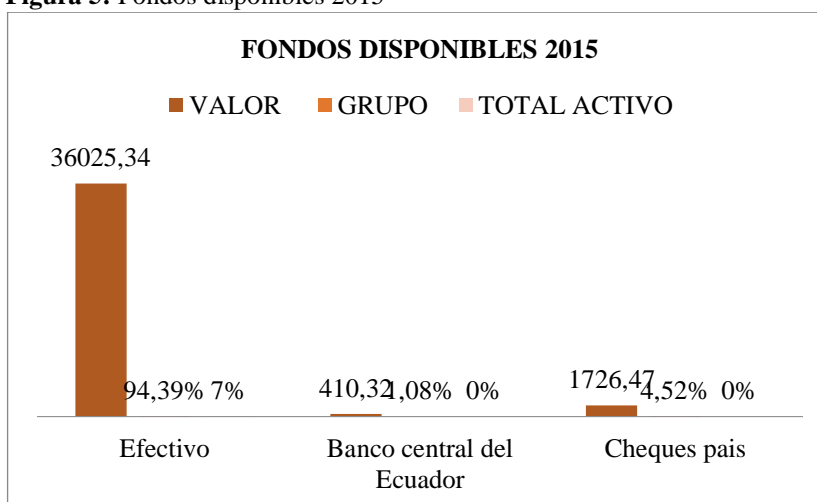
**Tabla 10:** Fondos disponibles 2015

FONDOS DISPONIBLES 2015				
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	GRUPO	TOTAL
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>			
1101	CAJA			
110105	Efectivo	36025,34	94,39%	7%
1103	Bancos y otras instituciones f		0,00%	0%
110305	Banco central del Ecuador	410,32	1,08%	0%
110310	Bancos e instituciones financieras	3,66	0,01%	0%
1104	Efectos de cobro inmediato		0,00%	0%
110405	Cheques país	1726,47	4,52%	0%
	<b>TOTAL FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>38165,79</b>	<b>100%</b>	<b>8%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

**Figura 5:** Fondos disponibles 2015



**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

## Interpretación

La cuenta Caja efectivo presenta valores por \$ 36025,34 con una representatividad por grupo del 94,39 % y 7% en el total de activos debido a las captaciones de depósitos y pagos de cuotas en los préstamos otorgados, incidiendo en mayor liquidez para ser canalizados en nuevos préstamos y para solventar los gastos corrientes de la cooperativa.

La cuenta Bancos Central de Ecuador con valor de \$ 410,32 y porcentaje por grupo del 1.08% y 0% en el total de activos, aquí se mantienen los fondos como medida de control interno.

La cuenta cheques país tiene la cantidad de \$ 1726,47 y participación por grupo del 4,52% en virtud a que son valores pro cobrar y que aún no se los puede considerar como líquidos; estos valores contribuyen a la liquidez de la entidad.

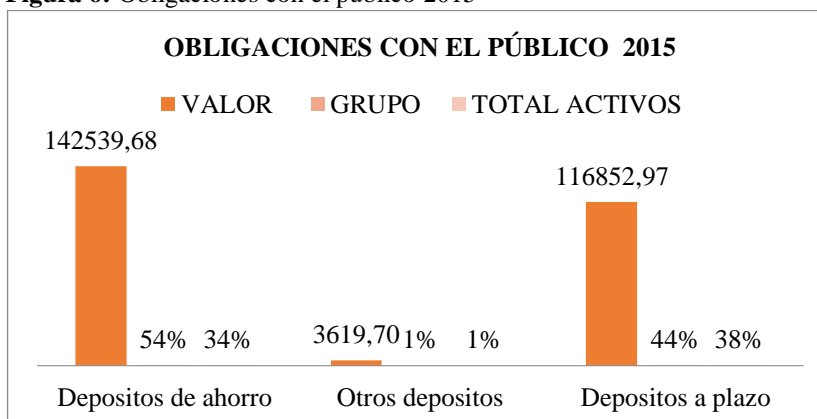
**Tabla 11:** Obligaciones con el público 2015

<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO 2015</b>				
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>GRUPO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>			
2101	Depósitos a la vista			
210135	Depósitos de ahorro	142539,68	54%	34%
210140	Otros depósitos	3619,70	1%	1%
2103	Depósitos a plazo		0%	0%
210305	De 1 a 30 días	36357,54	14%	9%
210310	De 31 a 90 días	23400,97	9%	6%
210315	De 91 a 180 días	24448,75	9%	6%
210320	De 181 a 360 días	30860,71	12%	7%
210325	De más de 361 días	1785,00	1%	0%
	<b>TOTAL</b>	<b>116852,97</b>	<b>44%</b>	<b>38%</b>
	<b>TOTAL OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>263012,35</b>	<b>100%</b>	<b>63%</b>

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

Elaborado por: Las Investigadoras

**Figura 6:** Obligaciones con el público 2015



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

Elaborado por: Las Investigadoras

## Interpretación

Depósitos de ahorro presenta valores por \$ 142539,68y porcentaje por grupo del 54% y 34% en el pasivo, en relación a los pagos que se debe realizar cuando el socio así lo disponga, ya que se tratan de fondos ajenos a la entidad, incidiendo en que la cooperativa debe tener suficientes recursos para solventar posibles salidas agresivas de capital.

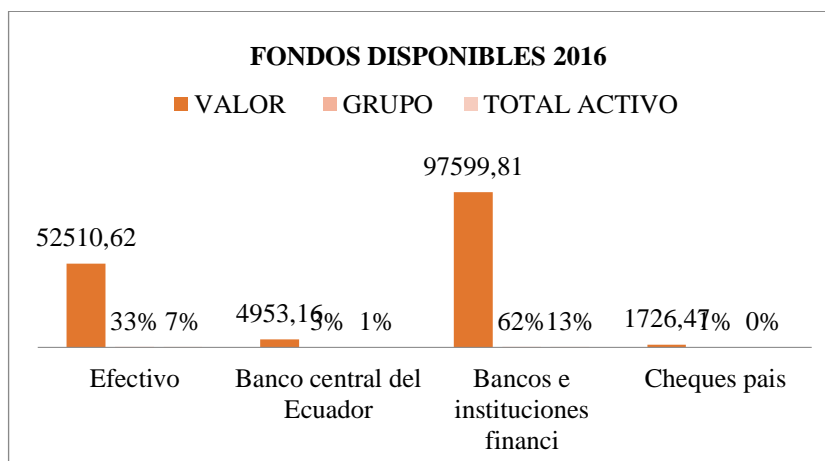
Depósitos a Plazo tiene la cantidad de \$ 116852,97 y representatividad por grupo del 44% y un 38% en total de los pasivos, debido a que la cooperativa mantiene fondos en calidad de pólizas de acumulación para cierto tiempo establecido entre las partes, y por lo cual la entidad se compromete a devolverlos en el plazo acordado sumado con los intereses que se generen en ese transcurso de tiempo. Otros Depósitos hace referencia a obligaciones por concepto de depósitos realizados a la cooperativa y que por alguna situación interna se han bloqueado hasta solventar su situación y por lo tanto no se han hecho efectivos y para lo cual la cooperativa debe estar en capacidad absoluta de poder solventarlos, su valor monetario es de \$ 3619,70 con participación dentro del grupo del 1% y en pasivo 1% respectivamente.

**Tabla 12:** Fondos disponibles 2016

<b>FONDOS DISPONIBLES 2016</b>				
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>GRUPO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>11</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>			
1101	CAJA			
110105	Efectivo	52510,62	33%	7%
1103	Bancos y otras instituciones f		0%	0%
110305	Banco central del Ecuador	4953,16	3%	1%
110310	Bancos e instituciones financieras	97599,81	62%	13%
1104	Efectos de cobro inmediato		0%	0%
110405	Cheques país	1726,47	1%	0%
	<b>TOTAL FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>156790,06</b>	<b>100%</b>	<b>22%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

**Figura 7:** Fondos disponibles 2016

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

### Interpretación

La cuenta Caja efectivo presenta valores por \$ 54510.62 con una representatividad por grupo del 33% y 7% en el total de activos debido a las captaciones de depósitos y pagos de cuotas en los préstamos otorgados, incidiendo en mayor liquidez para ser canalizados en nuevos préstamos y para solventar los gastos corrientes de la cooperativa.

La cuenta Bancos Central de Ecuador con valor de \$ 4953,16 y porcentaje por grupo del 3% y 1% en el total de activos, aquí se mantienen los fondos como medida de control interno.

La cuenta Bancos e instituciones financiera con valor de \$ 97599,81 y porcentaje por grupo del 62% y 13% en el total de activos, aquí se mantienen los fondos como medida de control interno, repercutiendo en contar con reservas para hacer frente a posibles salidas de dinero por parte de los cuenta ahorristas. Pero si hubiere una salida masiva de dinero de las cuentas ahorristas no alcanza para cubrir el mismo.

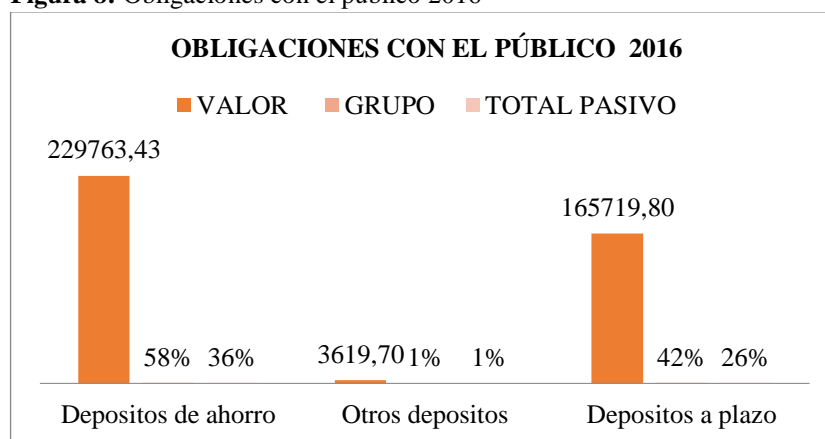
La cuenta cheques país tiene la cantidad de \$ 1726,47 participación por grupo del 1% en virtud a que son valores pro cobrar y que aún no se los puede considerar como líquidos; estos valores contribuyen a la liquidez de la entidad.

**Tabla 13:** Obligaciones con el público 2016

<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO 2016</b>				
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>GRUPO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>			
2101	Depósitos a la vista			
210135	Depósitos de ahorro	229763,43	58%	36%
210140	Otros depósitos	3619,70	1%	1%
2103	Depósitos a plazo		0%	0%
210305	De 1 a 30 días	61884,82	16%	10%
210310	De 31 a 90 días	28217,97	7%	4%
210315	De 91 a 180 días	43746,87	11%	7%
210320	De 181 a 360 días	25070,14	6%	4%
210325	De más de 361 días	6800,00	2%	1%
	<b>TOTAL</b>	<b>165719,80</b>	<b>42%</b>	<b>26%</b>
	<b>TOTAL OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>399102,93</b>	<b>100%</b>	<b>63%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

**Figura 8:** Obligaciones con el público 2016

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

## Interpretación

Depósitos de ahorro presenta valores por \$ 229763,43 y porcentaje por grupo del 58% y 36% en el pasivo, en relación a los pagos que se debe realizar cuando el socio así lo disponga, ya que se tratan de fondos ajenos a la entidad, incidiendo en que la cooperativa debe tener suficientes recursos para solventar posibles salidas agresivas de capital.

Depósitos a Plazo tiene la cantidad de \$ 165719,80 y representatividad por grupo del 42% y un 26% en total de los pasivos, debido a que la cooperativa mantiene fondos en calidad de pólizas de acumulación para cierto tiempo establecido entre las partes, y por lo cual la entidad

se compromete a devolverlos en el plazo acordado sumado con los intereses que se generen en ese transcurso de tiempo.

Otros Depósitos hace referencia a obligaciones por concepto de depósitos realizados a la cooperativa y que por alguna situación interna se han bloqueado hasta solventar su situación y por lo tanto no se han hecho efectivos y para lo cual la cooperativa debe estar en capacidad absoluta de poder solventarlos, su valor monetario es de \$ 3619,70 con participación dentro del grupo del 1% y en pasivo 1% respectivamente.

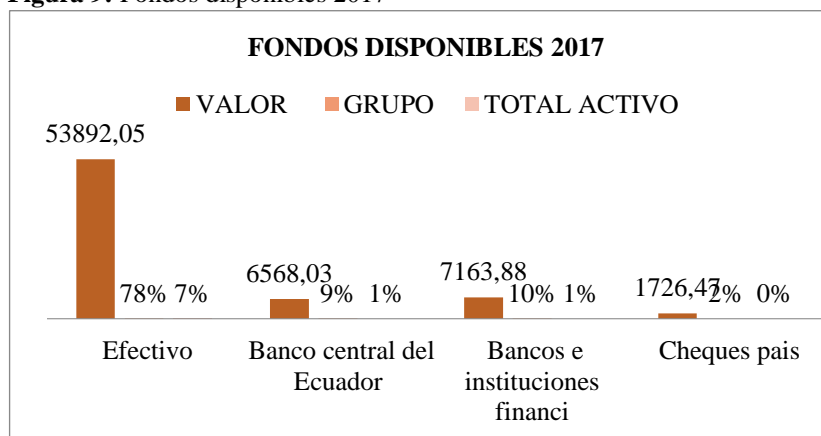
**Tabla 14:** Fondos disponibles 2017

FONDOS DISPONIBLES 2017				
CÓDIGO	CUENTA	VALOR	GRUPO	TOTAL
<b>1</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>			
110105	Efectivo	53892,05	78%	7%
1103	Bancos y otras instituciones f		0%	0%
110305	Banco central del Ecuador	6568,03	9%	1%
110310	Bancos e instituciones financieras	7163,88	10%	1%
1104	Efectos de cobro inmediato		0%	0%
110405	Cheques país	1726,47	2%	0%
	<b>TOTAL FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>69350,43</b>	<b>100%</b>	<b>9%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

**Figura 9:** Fondos disponibles 2017



**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

## Interpretación

La cuenta Caja efectivo presenta valores por \$ 53892,05 con una representatividad por grupo del 378% y 7% en el total de activos debido a las captaciones de depósitos y pagos de cuotas

en los préstamos otorgados, incidiendo en mayor liquidez para ser canalizados en nuevos préstamos y para solventar los gastos corrientes de la cooperativa.

La cuenta Bancos Central de Ecuador con valor de \$ 6568,03 y porcentaje por grupo del 9% y 1% en el total de activos, aquí se mantienen los fondos como medida de control interno.

La cuenta Bancos e instituciones financiera con valor de \$ 7163,88 y porcentaje por grupo del 10% y 1% en el total de activos, aquí se mantienen los fondos como medida de control interno, repercutiendo en contar con reservas para hacer frente a posibles salidas de dinero por parte de los cuenta ahorristas. Pero si hubiere una salida masiva de dinero de las cuentas ahorristas no alcanza para cubrir el mismo.

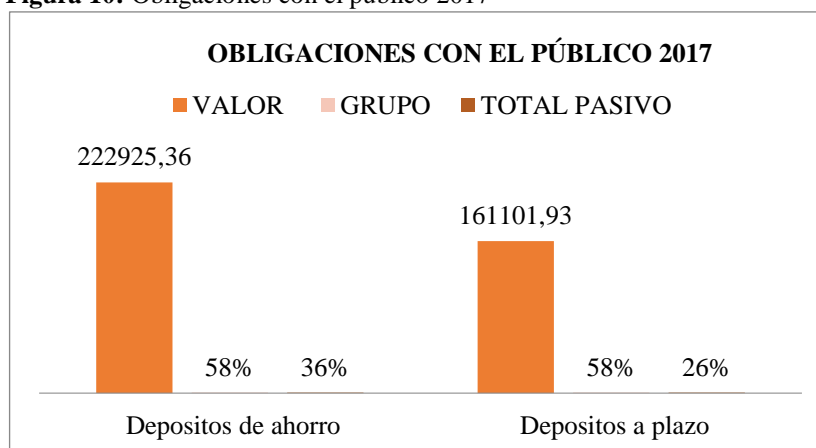
La cuenta cheques país tiene la cantidad de \$ 1726,47 participación por grupo del 2% en virtud a que son valores pro cobrar y que aún no se los puede considerar como líquidos; estos valores contribuyen a la liquidez de la entidad.

**Tabla 15:** Obligaciones con el público 2017

<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO 2017</b>				
<b>CÓDIGO</b>	<b>CUENTA</b>	<b>VALOR</b>	<b>GRUPO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>21</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>			
2101	Depósitos a la vista			
210135	Depósitos de ahorro	222925,36	58%	36%
210140	Otros depósitos		0%	0%
2103	Depósitos a plazo		0%	0%
210305	De 1 a 30 días	31632,07	8%	5%
210310	De 31 a 90 días	56222,00	15%	9%
210315	De 91 a 180 días	29000,00	8%	5%
210320	De 181 a 360 días	44247,86	12%	7%
210325	De más de 361 días	0,00	0%	0%
	<b>TOTAL</b>	<b>161101,93</b>	<b>42%</b>	<b>26%</b>
	<b>TOTAL OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>384027,29</b>	<b>100%</b>	<b>0%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

**Figura 10:** Obligaciones con el público 2017

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

### Interpretación

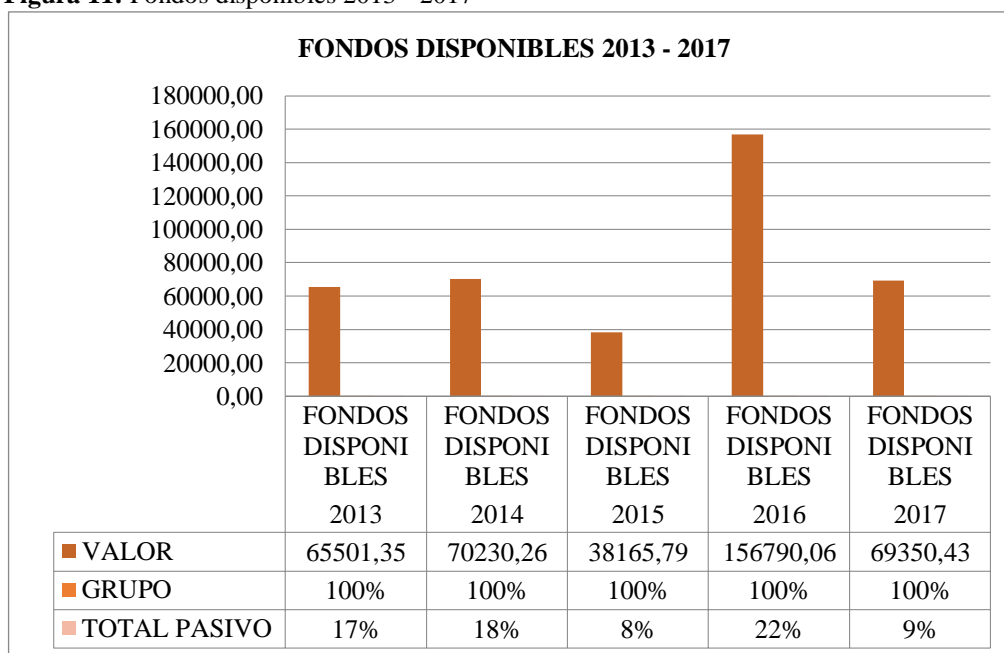
Depósitos de ahorro presenta valores por \$ 222925,36 y porcentaje por grupo del 58% y 36% en el pasivo, en relación a los pagos que se debe realizar cuando el socio así lo disponga, ya que se tratan de fondos ajenos a la entidad, incidiendo en que la cooperativa debe tener suficientes recursos para solventar posibles salidas agresivas de capital. Depósitos a Plazo tiene la cantidad de \$ 161101,93 y representatividad por grupo del 58% y un 26% en total de los pasivos, debido a que la cooperativa mantiene fondos en calidad de pólizas de acumulación para cierto tiempo establecido entre las partes, y por lo cual la entidad se compromete a devolverlos en el plazo acordado sumado con los intereses que se generen en ese transcurso de tiempo.

**Tabla 16:** Fondos disponibles 2013 - 2017

FONDOS DISPONIBLES 2013 - 2017				
AÑO	CUENTA	VALOR	GRUPO	TOTAL
2013	FONDOS DISPONIBLES	65501,35	100%	17%
2014	FONDOS DISPONIBLES	70230,26	100%	18%
2015	FONDOS DISPONIBLES	38165,79	100%	8%
2016	FONDOS DISPONIBLES	156790,06	100%	22%
2017	FONDOS DISPONIBLES	69350,43	100%	9%

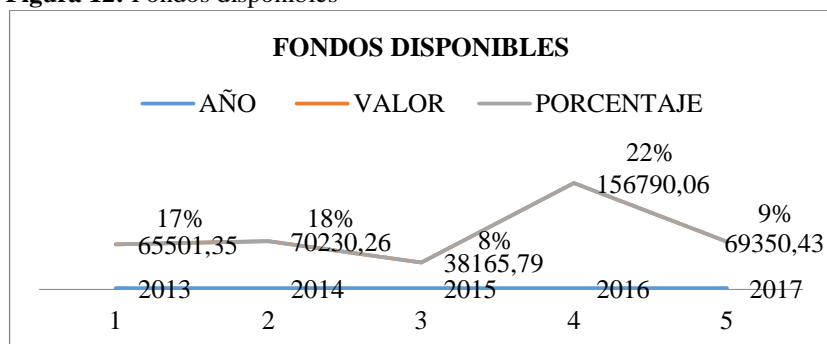
**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

**Figura 11:** Fondos disponibles 2013 - 2017

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

**Figura 12:** Fondos disponibles

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

## Interpretación

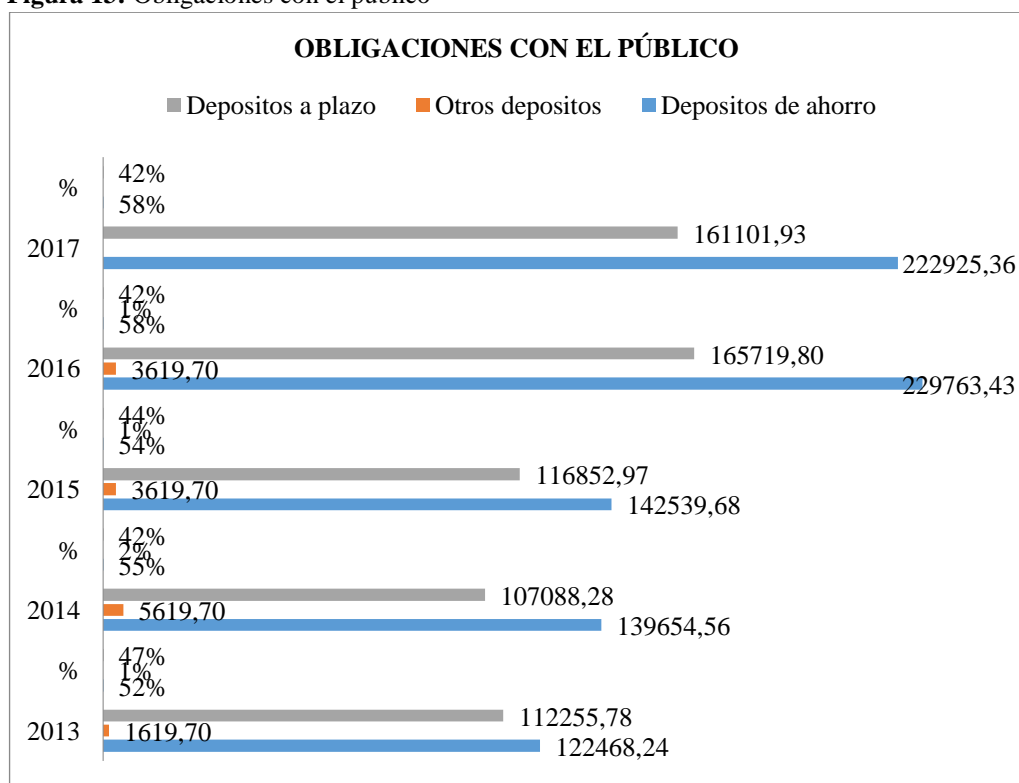
Según la gráfica se puede apreciar que en el año 2015 y 2017 disminuye el disponible quedando en un 8% y 9%, en relación otros años, es importante precisar que el disponible sirve para cubrir los retiros de los socios y gastos de la administración, este dinero se encuentra en las cajas, en libretas de ahorro de Cooperativas y Bancos; se puede disponer de él en cualquier momento.

**Tabla 17:** Obligaciones con el público

OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	VALOR POR AÑOS										
	CUENTA	2013	%	2014	%	2015	%	2016	%	2017	%
Depósitos de ahorro		122468,24	52%	139654,56	55%	142539,68	54%	229763,43	58%	222925,36	58%
Otros depósitos		1619,70	1%	5619,70	2%	3619,70	1%	3619,70	1%		
Depósitos a plazo		112255,78	47%	107088,28	42%	116852,97	44%	165719,80	42%	161101,93	42%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

Elaborado por: Las Investigadoras

**Figura 13:** Obligaciones con el público

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

Elaborado por: Las Investigadora

## Interpretación

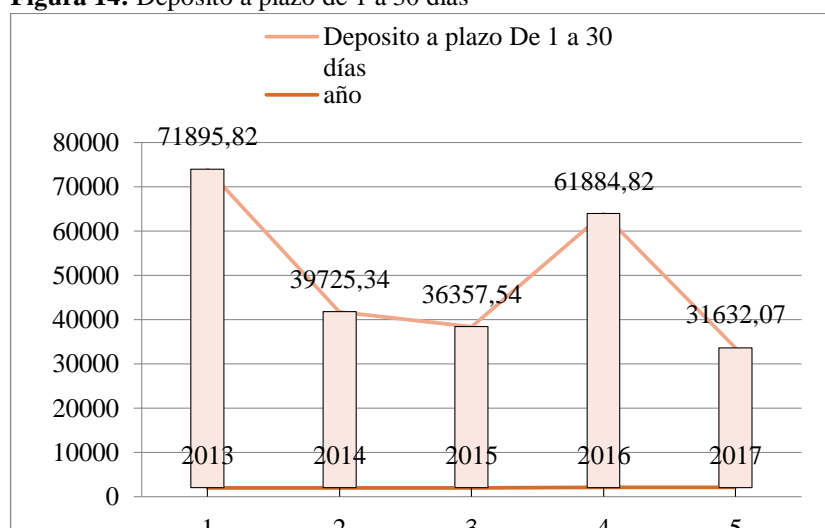
Según la presentación de la tabla y el gráfico de la misma se puede notar que en la cooperativa circula una cantidad significativa de dinero, ya sea por depósitos de ahorro y depósito a plazo fijo, este último rubro es importante para la cooperativa, mediante esta captación la cooperativa puede subir la liquidez de la misma. Este rubro captado será más rentable en relación al tiempo, es decir, a mayor tiempo mayor rentabilidad y a menor tiempo menor rentabilidad para la cooperativa. A continuación, se explicará detalladamente los depósitos en relación al tiempo.

**Tabla 18:** Depósito a plazo de 1 a 30 días

Depósito a plazo De 1 a 30 días			
AÑO	VALOR	GRUPO	TOTAL
2013	71895,82	30%	23%
2014	39725,34	16%	12%
2015	36357,54	14%	9%
2016	61884,82	16%	10%
2017	31632,07	8%	5%

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

**Figura 14:** Depósito a plazo de 1 a 30 días

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

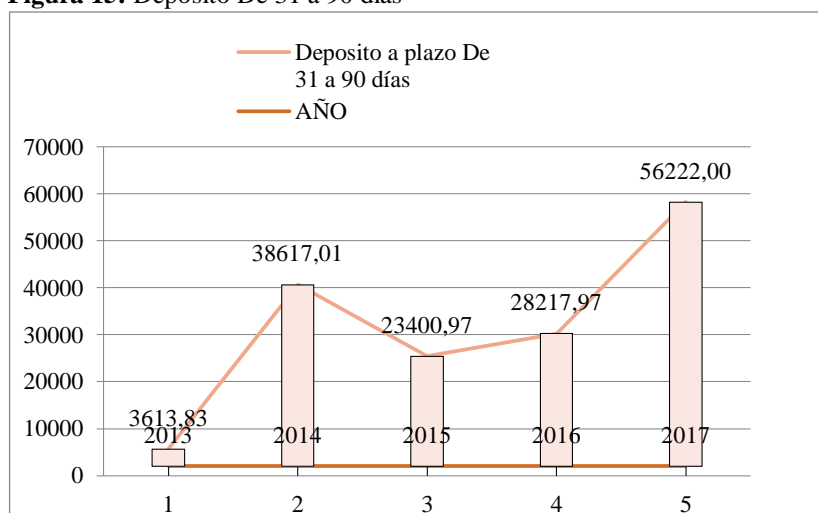
Claramente se puede notar que la cooperativa ha logrado captar mayor valor en los depósitos a 30 días, así como también se puede apreciar la variación de valores en relación a los años.

**Tabla 19:** Depósito De 31 a 90 días

Depósito De 31 a 90 días			
AÑO	VALOR	GRUPO	TOTAL
2013	3613,83	2%	1%
2014	38617,01	15%	12%
2015	23400,97	9%	6%
2016	28217,97	7%	4%
2017	56222,00	15%	9%

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

**Figura 15:** Depósito De 31 a 90 días

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

Según la tabla de valores y el gráfico es la cuenta que ocupa el segundo lugar dentro de los depósitos a plazo fijo con un valor siguiente a la de 30 días.

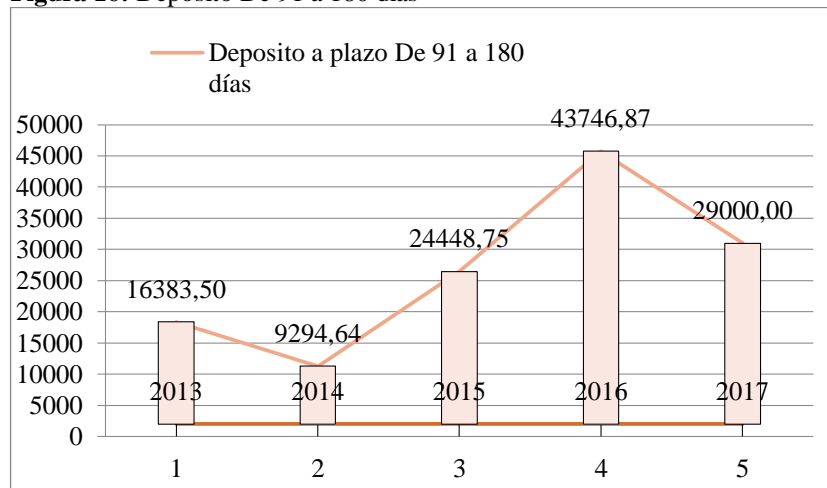
**Tabla 20:** Depósito De 91 a 180 días

Depósito De 91 a 180 días			
AÑO	VALOR	GRUPO	TOTAL
2013	16383,50	7%	5%
2014	9294,64	4%	3%
2015	24448,75	9%	6%
2016	43746,87	11%	7%
2017	29000,00	8%	5%

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

**Figura 16:** Depósito De 91 a 180 días



**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda  
**Elaborado por:** Las Investigadoras

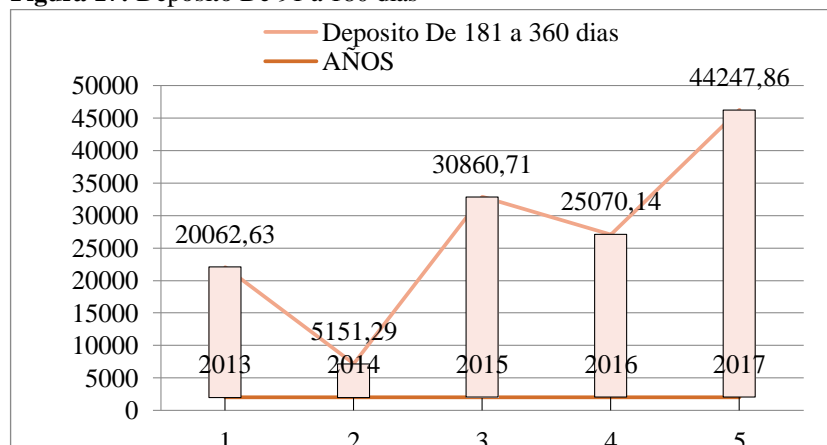
Los depósitos de 91 a 180 días su valor es menor en relación a los de 1 a 30 días y de 31 a 90 días.

**Tabla 21:** Depósito De 91 a 180 días

Depósito De 91 a 180 días			
AÑO	VALOR	GRUPO	TOTAL
2013	20062,63	8%	6%
2014	5151,29	2%	2%
2015	30860,71	12%	7%
2016	25070,14	6%	4%
2017	44247,86	12%	7%

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda  
**Elaborado por:** Las Investigadoras

**Figura 17:** Depósito De 91 a 180 días



**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda  
**Elaborado por:** Las Investigadoras

Son valores significativos que la cooperativa ha logrado captar a un qué sus valores van bajando en relación al tiempo.

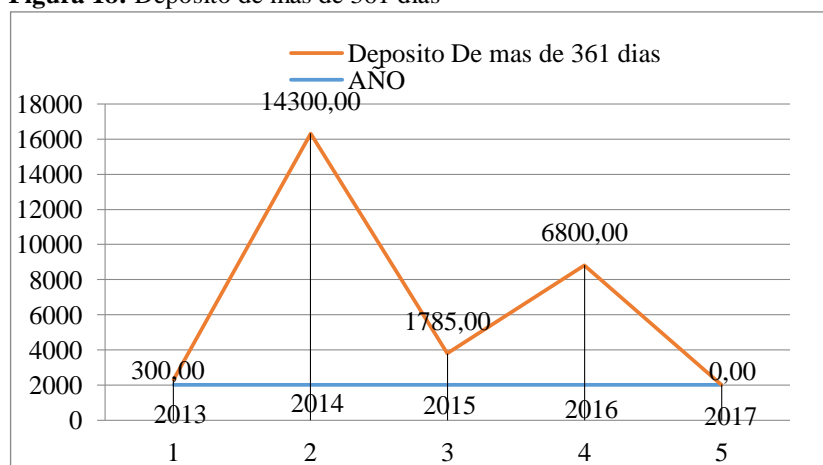
**Tabla 22:** Depósito de más de 361 días

Depósito De más de 361 días			
AÑO	VALOR	GRUPO	TOTAL
2013	300,00	0%	0%
2014	14300,00	6%	4%
2015	1785,00	1%	0%
2016	6800,00	2%	1%
2017	0,00	0%	0%

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

**Figura 18:** Depósito de más de 361 días



**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

En este último tiempo el gráfico nos muestra claramente que son valores mucho más menores a las anteriores presentaciones.

## INTERPRETACIÓN GENERAL DE LOS DEPÓSITOS A PLAZO FIJO

Según el análisis de tablas y gráficos claramente se puede notar que los depósitos a 30 días registra un valor mayor que los depósitos de más tiempo. Cabe recalcar que los depósitos a 30 días para el año 2013 ha llegado a colocar un valor de \$ 71895,82 con un porcentaje en el grupo de 30% y en el total del pasivo con un 23% y para el año 2017 con un valor de \$31632,07 con el 8% en el grupo y 5% en el total del pasivo. Mientras que en el plazo fijo de hasta un año de mayor tiempo, para el año 2013 con un valor de \$ 20062,63 con un 8% en el grupo y 6% en el total del pasivo y para el año 2017 con un valor de \$ 44247,86 y 12% en el grupo y 7% en total del pasivo. Se toma estos dos años de referencia, sin embargo, los años

intermedios, sus valores ascienden y descienden, es porque no han logrado una estabilidad en la captación de este tipo de rubro, lo cual deben tomar medidas inmediatas.

**Tabla 23:** Cuentas por pagar

<b>CUENTAS POR PAGAR</b>			
<b>AÑOS</b>	<b>VALOR</b>	<b>GRUPO</b>	<b>TOTAL</b>
2013	12789,74	100%	4%
2104	18406,82	100%	6%
2015	20027,36	100%	5%
2016	22846,21	100%	4%
2017	32286,06	100%	5%

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

**Figura 19:** Cuentas por pagar



**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

## Interpretación

Según tabla y la gráfica son obligaciones que registra la Cooperativa y que tiene pendiente por pagar, como son: intereses por los ahorros de los socios, remuneraciones, pagos de impuestos, pago de obligaciones con el seguro social, pago de intereses por créditos externos. También se puede apreciar que sus valores a pagar han aumentado de año en año por los rubros antes mencionados.

**Tabla 24:** Obligaciones financieras

<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>			
<b>AÑO</b>	<b>VALOR</b>	<b>GRUPO</b>	<b>TOTAL</b>
2013	0		
2014	51373,70	100%	16%
2015	131930,93	100%	32%
2016	213211,34	100%	34%
2017	198580,95	100%	32%

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

**Figura 20:** Obligaciones financieras

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

### Interpretación

La cuenta obligaciones financieras se ve reflejado para 2014 con un valor de \$51373,70 y para el año 2016 con un incremento de \$ 213211,34, mientras tanto para el año 2017 descendiendo a un valor de \$ 198580,95 esta situación se debe principalmente a las Obligaciones Financieras contraídas con diversas instituciones ya que debe hacer frente a los servicios prestados de estas y por Servicios Complementarios conformada primordialmente por el valor acumulado del fondo mortuario al cierre del ejercicio económico.

## 11.3 APLICACIÓN DE RATIOS DE RENTABILIDAD FINANCIERA Y ECONÓMICA

### Estructura Financiera

**Tabla 25:** Depósitos de ahorro

	2013	2014	2015	2016,00	2017
Depositos de ahorro	Deposito de ahorro + deposito a plazo	Deposito de ahorro + deposito a plazo	Deposito de ahorro + deposito a plazo	Deposito de ahorro + deposito a plazo	Deposito de ahorro + deposito a plazo
	122468,24 + 112255,78	139654,56 + 107088,28	14539,68 + 116852,27	229763,43 + 16719,80	222925,36 + 161101,93
	<b>234724,02</b>	<b>246742,84</b>	<b>259392,65</b>	<b>395483,23</b>	<b>384027,29</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

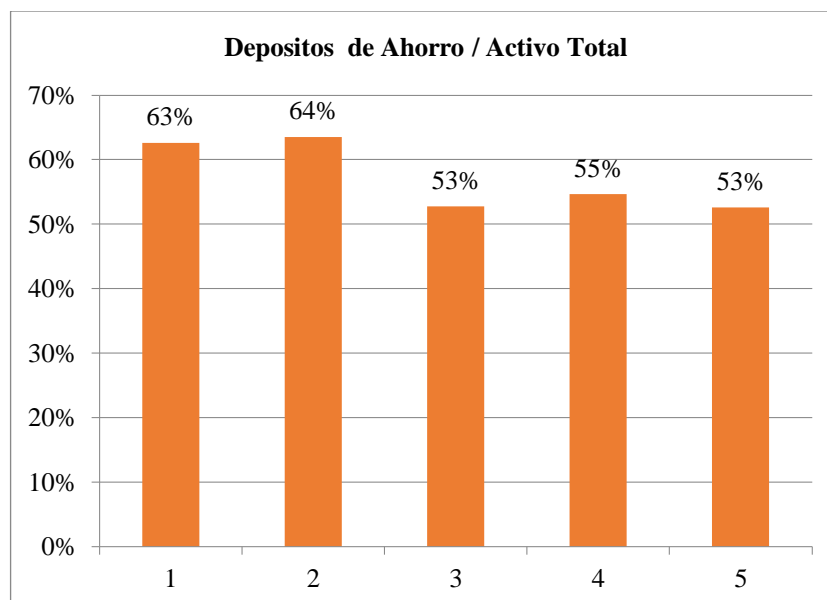
**Tabla 26:** Depósitos de ahorro/total activos

	2013	2014	2015	2016	2017
Depósitos de ahorro	234724,02	246742,84	259392,65	395483,23	384027,29
Total activos	374900,16	388317,91	492048,62	723842,80	730765,46
	<b>63%</b>	<b>64%</b>	<b>53%</b>	<b>55%</b>	<b>53%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

**Figura 21:** Depósitos de ahorro/total activos



**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

### Interpretación

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda. muestra los porcentajes en que los activos totales están financiados por los depósitos de ahorro, siendo los mismos de 63% en el año 2013, para el año 2014 en un 64%, seguidamente para el año 2015 en un porcentaje del 53% y para el año 2016 55%, de la misma forma para el año 2017 53%, evidenciándose de

esta manera que se encuentran dentro de los estándares medios establecidos correspondientes a los rangos entre 50%-60% lo ideal sería alcanzar un rango del 70%- 80%, por lo cual se demuestra que la cooperativa está teniendo un bajo crecimiento de ahorros que podrían afectar sus activos.

**Tabla 27:** Reserva de Liquidez

	2013	2014	2015	2016	2017
Reserva de liquidez	Bancos y otras	Bancos y otras	Bancos y otras	Bancos y otras	Bancos y otras
	instituciones financieras +	instituciones financieras +	instituciones financieras +	instituciones financieras +	instituciones financieras +
	Inversiones + Caja	Inversiones + Caja	Inversiones + Caja	Inversiones + Caja	Inversiones + Caja
	2428,91 + 61582,88	5383,45 + 62282,15	3,66 + 36025,34	97599,81 + 8135 + 8135	7163,88 + 3125 + 538892,05
	<b>64011,79</b>	<b>67665,60</b>	<b>36029,00</b>	<b>113869,81</b>	<b>64180,93</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

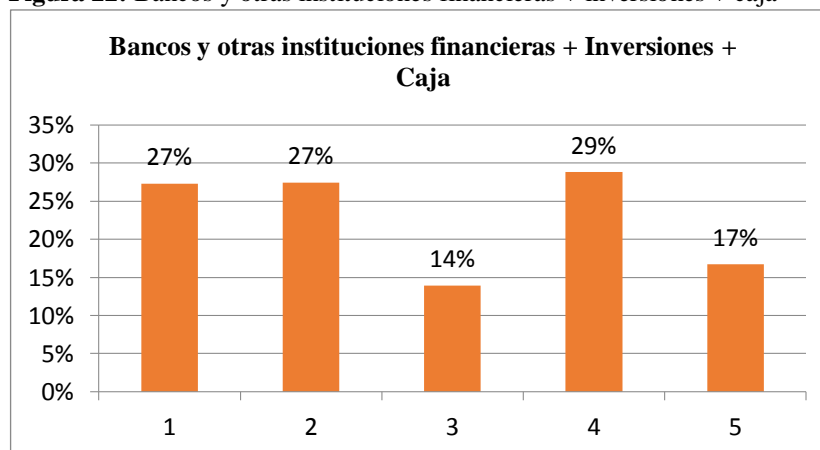
**Tabla 28:** Reserva de Liquidez/depósitos de ahorros

	2013	2014	2015	2016	2017
Reserva de liquidez	64011,79	67665,60	36029,00	113869,81	64180,93
Depósitos de ahorros	234724,02	246742,84	259392,65	395483,23	384027,29
	<b>27%</b>	<b>27%</b>	<b>14%</b>	<b>29%</b>	<b>17%</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

**Figura 22:** Bancos y otras instituciones financieras + inversiones + caja



**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

## Interpretación

Este indicador nos permite medir el porcentaje de los depósitos de ahorro invertidos representando en el año 2013 y 2014 un 27% seguidamente para el año 2015 14% en este año el valor disminuye, de la misma forma para el año 2016 su valor asciende a un 29% y

para el último año 2017 nuevamente desciende a un 17%, cumple con la respectiva meta entre el 25%, en algunos años, debido a que la Cooperativa ha logrado mayor captación por depósitos de ahorro o depósitos a plazo por parte de los cuenta ahorristas. De igual manera se puede evidenciar que en algunos años tiene una disminución del 50% en relación a la captación del año anterior, esto provoca incertidumbre por lo que es necesario que el gerente general tome cartas en el asunto.

### **Rentabilidad del Activo Total (ROE)**

Este índice permite conocer la rentabilidad de los activos frente a la utilidad, en otras palabras, como la cooperativa utiliza los fondos de inversión para generar ganancias.

$$\text{Rentabilidad ROE} = \frac{\text{Resultado del ejerci}}{\text{Activos Totales}} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad ROE 2013} = \frac{1.095,37}{374.900,16} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad ROE 2013} = 0,29$$

$$\text{Rentabilidad ROE 2014} = \frac{1095,37}{38.8317,91} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad ROE 2014} = 0,28$$

$$\text{Rentabilidad ROE 2015} = \frac{1.095,37}{492.048,62} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad ROE 2015} = 0,22$$

$$\text{Rentabilidad ROE 2016} = \frac{1095,37}{723.842,80} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad ROE 2016} = 0,15$$

$$\text{Rentabilidad ROE 2017} = \frac{1095,37}{730.765,46} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad ROE 2017} = 0,15$$

### Interpretación

Para el año 2013 el 0,29% es el rendimiento generado por el total de los Activos, mientras que para el año 2014 el 0,28% representa el rendimiento generado por la cooperativa innovación andina Ltda. Así también para el año 2015 el 0,22% es el rendimiento generado por el total de los Activos, mientras que para el año 2016 el 0,15% representa el rendimiento generado por la Cooperativa en mención. Terminando el año 2017 el 0,15% representa el rendimiento generado por el total de los activos. Del total de activos que tiene la institución se puede evidenciar que el crecimiento es bajo. Ya que por cada dólar invertido se recupera 0,29 ctvs.

### Rentabilidad Económica

$$RE = \frac{\text{Utilidad neta del ejercicio}}{\text{Pasivo total}} \times 100$$

$$RE\ 2013 = \frac{2.591,03}{374900,16} \times 100$$

$$RE\ 2013 = 0,69$$

$$RE\ 2014 = \frac{591,03}{322.143,06} \times 100$$

$$RE\ 2014 = 0,18$$

$$RE\ 2015 = \frac{3.046,98}{414970,64} \times 100$$

$$RE\ 2015 = 0,73$$

$$RE\ 2016 = \frac{3.100,98}{635160,48} \times 100$$

$$RE\ 2016 = 0,49$$

$$RE\ 2017 = \frac{2.791,04}{313360,99} \times 100$$

$$RE\ 2017 = 0,89$$

## Interpretación

En lo concerniente a la Rentabilidad Económica se puede evidenciar un porcentaje de 0,69% en el año 2013 mientras que en el 2014 representa el 0,18% de utilidad, así mismo se puede visualizar una disminución en este año debido a que la rotación de los pasivos aumentó, es decir que sus Obligaciones con el Público crecieron notoriamente lo que no le permitió generar la rentabilidad suficiente del primer año. Seguidamente se muestra con un 0,73% para el año 2015 y para el año siguiente que es el 2016 se presenta con un porcentaje del 0,46%, así también para el último año 2017 con valor porcentual del 0,89%. Es notable la las variaciones existente en la rentabilidad económica, el acenso de descenso de sus valores en relación al año anterior y al año siguiente.

## Rentabilidad o rendimiento del Patrimonio (ROA)

Esta razón muestra la capacidad que tiene la cooperativa del resultado del ejercicio frente al patrimonio que consta el capital y las reserva.

$$\text{Rentabilidad ROA} = \frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Patrimonio}} \times 100$$

<i>Rentabilidad ROA 2013 =</i>	$\frac{2.591,03}{58.439,96}$	<i>↳ 100</i>
<i>Rentabilidad ROA2013=</i>	<i>4,43</i>	
<i>Rentabilidad ROA 2014=</i>	$\frac{2.591,03}{65.290,64}$	<i>↳ 100</i>
<i>Rentabilidad ROA 2014=</i>	<i>3,97</i>	
<i>Rentabilidad ROA 2015=</i>	$\frac{3.046,98}{75.531,74}$	<i>↳ 100</i>
<i>Rentabilidad ROA 2015=</i>	<i>4,03</i>	
<i>Rentabilidad ROA 2016=</i>	$\frac{3.100,98}{86.543,70}$	<i>↳ 100</i>
<i>Rentabilidad ROA 2016=</i>	<i>3,58</i>	
<i>Rentabilidad ROA 2017=</i>	$\frac{2.791,04}{112.149,19}$	<i>↳ 100</i>
<i>Rentabilidad ROA 2017=</i>	<i>2,49</i>	

## Interpretación

La Rentabilidad en el 2013 fue del 4,43%, para el año siguiente fue 3,96% mientras para el año 2015 es de 4,03% seguidamente para el año 2016 fue 3,58,% terminando en el año 2017 con 2,49% lo que significa un crecimiento importante.

En algunos casos este indicador puede ser negativo debido a que, para obtener las utilidades netas, las utilidades del ejercicio se ven afectadas por la conciliación tributaria, en la cual, si existe un monto muy alto de gastos no deducibles, el impuesto a la renta tendrá un valor elevado, el mismo que, al sumarse con la participación de trabajadores puede ser incluso superior a la utilidad del ejercicio.

## Rentabilidad Financiera

$$\text{Rentabilidad Financiera} = \frac{\text{Ingresos}}{\text{Activos}} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad Financiera 2013} = \frac{44793,54}{374.900,16} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad Financiera 2013} = 11,95$$

$$\text{Rentabilidad Financiera 2014} = \frac{59791,37}{388317,91} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad Financiera 2014} = 15,40$$

$$\text{Rentabilidad Financiera 2015} = \frac{74789,20}{492.048,62} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad Financiera 2015} = 15,20$$

$$\text{Rentabilidad Financiera 2016} = \frac{89787,03}{723.842,80} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad Financiera 2016} = 12,40$$

$$\text{Rentabilidad Financiera 2017} = \frac{104784,86}{730.765,46} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad Financiera 2017} = 14,34$$

## Interpretación

La rentabilidad Financiera para el año 2013 el total de los activos generan el 11,95% de los ingresos, mientras que para el año 2014 del total de activos genera un 15,40% de sus ingresos, posteriormente para el año 2015 un 15,20% de los ingresos, seguidamente para el año 2016 el total de los activos se generan un 12,40% de los ingresos, terminando así el total de los activos generan un 14,34% de los ingresos para el año 2017.

Debido a que este índice utiliza el valor de la utilidad neta, pueden registrarse valores negativos por la misma razón que se explicó en el caso de la rentabilidad neta del activo.

### 11.4 Regresión Lineal

**Tabla 29:** Datos de los depósitos a plazo fijo

DATOS DE LOS DEPOSITOS A PLAZO FIJO			
AÑO	VALOR	GRUPO	TOTAL
2013	112255,78	47%	35%
2014	107088,28	42%	33%
2015	116852,97	44%	38%
2016	165719,80	42%	26%
2017	161101,93	42%	62%

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

**Tabla 30:** Depósitos a plazo fijo & Rentabilidad Económica

AÑO	Independiente	Dependiente
	% Depósitos a plazo fijo	% Rentabilidad Económica
2013	47%	0,69
2014	42%	0,18
2015	44%	0,73
2016	42%	0,49
2017	42%	0,89

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

**Tabla 31:** Independiente & Dependiente

AÑO	Independiente	Dependiente
	% Depósitos a Plazo Fijo	activos financiados por DFJ
2013	47%	0,63
2014	42%	0,64
2015	44%	0,53
2016	42%	0,55
2017	42%	0,53

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

**Tabla 32:** Estadísticas de la regresión

Estadísticas de la regresión	
Coefficiente de correlación múltiple	0,308778935
Coefficiente de determinación R <sup>2</sup>	0,095344431
R <sup>2</sup> ajustado	-0,206207426
Error típico	0,299529144
Observaciones	5

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

**Tabla 33:** Análisis de varianza

ANÁLISIS DE VARIANZA					
	Grados de libertad	Suma de cuadrados	Promedio de los cuadrados	F	Valor crítico de F
Regresión	1	0,028366875	0,028366875	0,31617922	0,613190427
Residuos	3	0,269153125	0,089717708		
<b>Total</b>	4	0,29752			

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

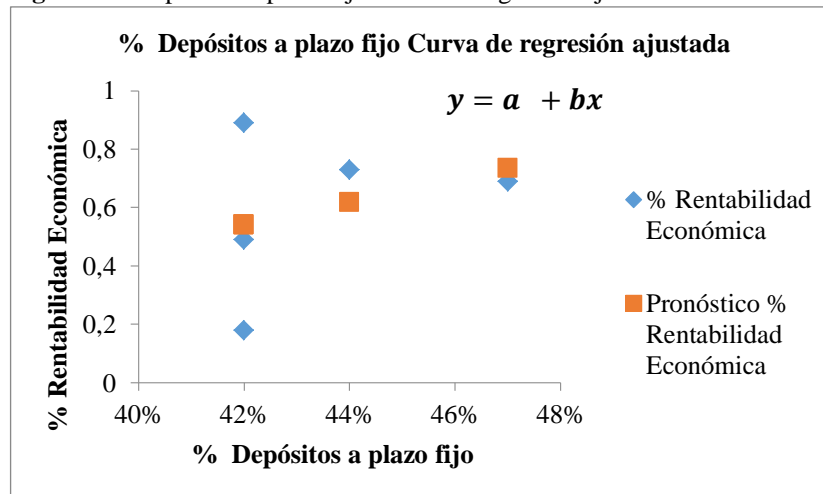
**Elaborado por:** Las Investigadoras

**Tabla 34:** Intercepción

	Coefficientes	Error típico	Estadístico t	Probabilidad	Inferior 95%	Superior 95%
Intercepción	-1,0721875	2,969753801	-0,36103582	0,741999563	-	8,378894513
% Depósitos a plazo fijo	3,84375	6,835786209	0,562298159	0,613190427	17,91077256	25,59827256

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda

**Elaborado por:** Las Investigadoras

**Figura 23:** Depósitos a plazo fijo Curva de regresión ajustada

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda  
 Elaborado por: Las Investigadoras

### Interpretación

$$y = a + bx$$

$$y = 3,8438x - 1,0722$$

$$R^2 = 0,0953$$

Coefficiente de Relación	Fuerza y sentido de relación
$R^2 = 0,0953$ $R^2 = 10\%$	Débil

En función de coeficiente de regresión  $b = + 0,03$  significa que la relación entre el porcentaje de la variable independiente como es los depósitos a plazo fijo y el porcentaje de la variable dependiente como es la rentabilidad es positiva; esto quiere decir que a mayores depósitos a plazo fijo mayor rentabilidad.

Además, el valor de  $- 1,07$  indica que existe otro factor que no se encuentra en la variable y que afecta a la rentabilidad.

El valor de  $r = 0,308$  indica que la relación entre los depósitos a plazo fijo y la rentabilidad es débil.

## **12. IMPACTO SOCIAL - ECONÓMICO**

En el presente proyecto se determinó que existe un impacto social y económico; la parte social porque las personas están relacionadas y vinculadas con el desarrollo de la actividad económica de la cooperativa, siendo la sociedad un elemento fundamental para la existencia de estas entidades, cualquier fenómeno que afecte a la sociedad también estaría afectando al sector financiero. En el año 2015 se produjo una erupción volcánica en la Provincia de Cotopaxi, esto afecto a la economía del sector financiero del Cantón Latacunga, una de esas entidades afectadas económicamente fue la Cooperativa de Ahorro y Crédito Innovación Andina Ltda. El fenómeno natural que se dio en esos tiempos ocasiono que muchos habitantes del Cantón se trasladarán a otros lugares, los negocios bajaron su cauce económicamente, se perdieron algunas producciones disminuyendo fuentes de trabajo desestabilizando la economía. La falta de empleo o la perdida de producción hace que las personas no tengan suficiente dinero para invertir ahorrar o pagar un crédito solicitado a las instituciones financieras, en ese momento las instituciones financieras han aumentado el índice de morosidad en sus carteras de crédito por la falta de recuperación inmediata de los rubros otorgados a los socios, de la misma forma las personas no solicitan créditos porque su capacidad de pago ha disminuido por los problemas antes mencionados y esto si afecta económicamente al sector financiero, su rentabilidad o su utilidad podría disminuir.

### 13. PRESUPUESTO PARA LA PROPUESTA DEL PROYECTO:

**Tabla 35:** Presupuesto para la elaboración del proyecto

Recursos	PRESUPUESTO PARA LA ELABORACIÓN DEL PROYECTO			
	Cantidad	Unidad	V. Unitario \$	Valor Total \$
<b>Equipos:</b>				
Laptop	2	2	2	1600,00
<b>Transporte y salida de campo:</b>				
Autobús	8	2	0,30	4,80
<b>Materiales y suministros:</b>				
Cuaderno	2	2	1,20	2,40
Lápiz	2	2	0,50	1,00
Esfero	2	2	0,50	1,00
<b>Material Bibliográfico y fotocopias</b>				
Copias	700	700	0,05	35,00
<b>Gastos Varios</b>				
Anillados	3	3	1,25	3,75
Internet	80	80	0,60	48,00
Empastado	2	2	15	30
<b>Otros Recursos</b>				
Alimentación	20	2	2,50	100,00
<b>Sub Total</b>				1825,95
<b>10%</b>				182,60
<b>TOTAL</b>				<b>2008,55</b>

Fuente: Las Investigadoras

## 14. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

### 14.1 CONCLUSIONES

- La cooperativa no ha realizado un análisis de rentabilidad económica y financiera lo que provoca un desconocimiento del rendimiento de su solvencia y liquidez, impidiendo conocer con precisión la situación actual de la cooperativa, por lo la toma de decisiones por parte de los directores de la misma.
- Los depósitos a plazo fijo que la cooperativa ha logrado captar es considerable ya que se encuentra por debajo del rango máximo, es decir de un cien por ciento llegando ubicarse en un porcentaje del cuarenta en captación.
- La situación financiera de la Cooperativa, es desfavorables porque el rendimiento generado por los activos invertidos no recupera su inversión, de tal forma del total de activos que tiene la institución existiendo tiene un bajo crecimiento.
- La situación de la rentabilidad económica muestra una variación notoria debido a la rotación de los pasivos lo que no le permitió generar la rentabilidad suficiente, es decir que su obligación con el público aumenta, pero también disminuye la obligación para el año en curso y para el año siguiente aumenta en un tres hasta un cuatro por ciento, existiendo una variación del uno a un dos por ciento año en año, esto trae consigo inestabilidad en el crecimiento institucional.

### 14.2 RECOMENDACIONES

- El profesional contable de la cooperativa realice análisis de la estructura y variación de los estados financieros, que permita a los administradores tomar decisiones oportunas dentro del área administrativa para un mejor desenvolvimiento en la misma.
- Es importante que los directivos de la cooperativa opten por el trabajo investigativo realizado, y realicen evaluaciones constantes de tipo administrativo y financiero para el correcto funcionamiento de la entidad.
- Los administradores responsables exijan al personal idóneo aplicar los principales ratios o indicadores financieros para un conocimiento exacto de solvencia, liquidez y rentabilidad con el propósito de garantizar transparencia en el manejo de sus recursos.

## 15. BIBLIOGRAFÍA

- Arias, L. (28 de 08 de 2015). redalyc. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de redalyc:  
<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=84911652048>
- Arzadun, P. (24 de 10 de 2013). redalyc. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de redalyc:  
<http://www.redalyc.org/pdf/174/17421345008.pdf>
- Bustillo, F. (16 de 09 de 2015). redalyc. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de redalyc:  
<http://www.modelodecaptaciondedepositos.com>
- Echemendía, B. (2012). definicionesderiesgo. scielo, 17.
- Ferrer, M. (25 de 05 de 2014). redalyc. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de redalyc:  
[http://www.scielo.org.ve/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1315-95182008000100008](http://www.scielo.org.ve/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000100008)
- Guerra, Y. (20 de 07 de 2017). redalyc. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de redalyc:  
<http://www.redalyc.org/pdf/709/70952383002.pdf>
- Huebner, C. (27 de 11 de 2017). redalyc. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de redalyc:  
<http://www.redalyc.org/pdf/413/41304102.pdf>
- Kutchukian, E. (29 de 05 de 2012). redalyc. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de redalyc:  
<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=87724146009>
- Lizarzaburu, E. (17 de 12 de 2012). redalyc. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de redalyc:  
<http://www.redalyc.org/pdf/212/21226279011.pdf>
- Martinez, C., & Ramirez, A. (15 de 04 de 2015). redalyc. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de redalyc: <http://www.redalyc.org/pdf/367/36735416003.pdf>
- McLeay, M. (11 de 06 de 2016). redalyc. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de redalyc:  
<http://www.redalyc.org/pdf/419/41943054015.pdf>
- Medina, C. (17 de 09 de 2012). redalyc. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de redalyc:  
<https://es.scribd.com/document/232422506/Utilidad-y-Rentabilidad>
- Moreano, P. (28 de 06 de 2017). redalyc. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de redalyc:  
<http://www.redalyc.org/pdf/212/21226279011.pdf>
- Muñoz, A. (26 de 02 de 2016). redalyc. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de redalyc:  
<https://www.iberley.es/temas/concepto-tipos-socios-cooperativa-trabajo-asociado-9481>
- Olarte, J. (08 de 12 de 2016). redalyc. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de redalyc:  
<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=84911652061>
- Quispe, J. (15 de 05 de 2016). redalyc. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de redalyc:  
<http://www.redalyc.org/pdf/849/84911652061.pdf>
- Radia, A. (29 de 12 de 2015). redalyc. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de redalyc:  
<http://www.redalyc.org/pdf/419/41943054015.pdf>

- Soler, T., & Velez, F. (16 de 05 de 2014). redalyc. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de redalyc: <http://www.redalyc.org/pdf/174/17404010.pdf>
- Suárez, A. (26 de 11 de 2012). redalyc. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de redalyc: <http://www.redalyc.org/html/280/28011673008/>
- Suarez, B. (15 de 10 de 2015). redalyc. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de redalyc: <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisr.pdf>
- Toro, J. (29 de 07 de 2014). scielo. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de scielo: <http://www.scielo.org.co/pdf/rlsi/v11n2/v11n2a10.pdf>
- Zumbiaurre, M., Andicoechea, L., & Saitua, A. (16 de 04 de 2016). redalyc. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de redalyc: <http://www.redalyc.org/pdf/174/17446072006.pdf>
- Fajardo, A. (10 de 12 de 2015). scindicadores. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de scindicadores: [http://181.198.3.71/portal/samples/images/docs/tabla\\_indicadores.pdf](http://181.198.3.71/portal/samples/images/docs/tabla_indicadores.pdf)
- Fidias, G. (26 de 11 de 2012). Obtenido de [http://planificaciondeproyctosemirarismendi.blogspot.com/2013/04/tipos-y-diseno-de-la-investigacion\\_21.html](http://planificaciondeproyctosemirarismendi.blogspot.com/2013/04/tipos-y-diseno-de-la-investigacion_21.html)
- Francis, J. (19 de 05 de 2017). revistaenderpul. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de revistaenderpul: <https://www.entrepreneur.com/article/258561>
- Celis, A. (25 de 05 de 2012). revista venezolana de economia social. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de [http://www.saber.ula.ve/bitstream/123456789/18645/2/yuraima\\_linares.pdf](http://www.saber.ula.ve/bitstream/123456789/18645/2/yuraima_linares.pdf)
- Gómez, P. (05 de 08 de 2016). pymex. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de pymex: <https://pymex.com/finanzas/finanzas-y-contabilidad/que-es-la-tasa-de-interes-pasiva-y-activa>
- Guzman, L. (27 de 04 de 2016). sctablaindicadores. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de sctablaindicadores: <http://nandis21.blogspot.com/p/indicadores-de-rentabilidad.html>
- Hernández, S. (27 de 10 de 2013). Obtenido de [http://caterina.udlap.mx/u\\_dl\\_a/tales/documentos/lad/calva\\_p\\_db/capitulo3.pdf](http://caterina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/lad/calva_p_db/capitulo3.pdf)
- IEPS. (09 de 10 de 2017). leydeeconomiapopularysolidaria. Recuperado el 17 de 01 de 2018, de leydeeconomiapopularysolidaria: [http://www.inclusion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/ley\\_economia\\_popular\\_solidaria.pdf](http://www.inclusion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/ley_economia_popular_solidaria.pdf)
- LOEPS, & SF. (15 de 07 de 2015). LOEPS. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de LOEPS: <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/123456789/20704/1/T2735i.pdf>
- Maya, E. (26 de 12 de 2014). métodos y técnicas de investigación. México: ISBN: 978-97032-5432-3. Obtenido de métodos y técnicas de investigación: [http://arquitectura.unam.mx/uploads/8/1/1/0/8110907/metodos\\_y\\_tecnicas.pdf](http://arquitectura.unam.mx/uploads/8/1/1/0/8110907/metodos_y_tecnicas.pdf)
- Neuman, J. (03 de 07 de 2014). scribd. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de scribd: <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisr.pdf>

- Ortiz, J. (07 de 11 de 2014). finanzasproyectos. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de finanzasproyectos: [https://finanzasproyectos.net/tasa-de-interes-pasiva-y-activa/#tasa\\_de\\_interes\\_pasiva](https://finanzasproyectos.net/tasa-de-interes-pasiva-y-activa/#tasa_de_interes_pasiva)
- Perdomo, M. (13 de 06 de 2017). Scribd. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de Scribd: <https://es.scribd.com/doc/74033176/Definicion-de-Cooperativismo>
- Pierre, G. (28 de 07 de 2016). economiasimple.net. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de economiasimple.net: <https://www.economiasimple.net/glosario/captacion>
- Puentes, R., & Mar, M. (27 de 06 de 2018). revista de estudios cooperativos. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de revista de estudios cooperativos: <http://revistas.ucm.es/index.php/REVE/article/view/19607>
- Rodríguez, C. (24 de 09 de 2010). eumen.net. Obtenido de eumen.net: [http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/eal/metodologia\\_cuantitativa.html](http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/eal/metodologia_cuantitativa.html)
- Sabino, J. (16 de 10 de 2012). Obtenido de <https://bianneygiraldo77.wordpress.com/category/capitulo-iii/>
- Sampier, J. (09 de 01 de 2018). scribd. Obtenido de scribd: <https://es.scribd.com/doc/33936895/Investigacion-Descriptiva>
- Sanchez, C. (19 de 08 de 2016). dialnet. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de dialnet: <file:///C:/Users/PERSONAL/Downloads/Dialnet-LaImportanciaDeLasCooperativasEnElDesarrolloEconom-5654341.pdf>
- Sanchez, J. (26 de 03 de 2016). copiryng. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de copiryng: <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisr.pdf>
- Santa, P., & Martins, F. (18 de 11 de 2013). ERAMINMENDIS. Obtenido de ERAMINMENDIS: [http://planificaciondeproyctosemirarismendi.blogspot.com/2013/04/tipos-y-diseno-de-la-investigacion\\_21.html](http://planificaciondeproyctosemirarismendi.blogspot.com/2013/04/tipos-y-diseno-de-la-investigacion_21.html)
- Tamayo, D. (20 de 11 de 2007). eumed.net. Obtenido de eumed.net: [http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/eal/metodologia\\_cuantitativa.html](http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/eal/metodologia_cuantitativa.html)
- Tamayo, D. (17 de 08 de 2013). Obtenido de <https://bianneygiraldo77.wordpress.com/category/capitulo-iii/>
- Teran, G. (2016). TEMAS DE CONTABILIDAD BASICA E INTERMEDIA. Mexico: Editorial Educación y Cultura.
- Thompson, I. (07 de 08 de 2017). promonegocios.net. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de promonegocios.net: <https://www.promonegocios.net/clientes/captacion-nuevos-clientes.html>
- Thompson, J. (26 de 12 de 2015). revista. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de revista: <https://www.promonegocios.net/contabilidad/historia-contabilidad.html>
- Trujillo, T. (22 de 09 de 2016). enteprenur. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de enteprenur: <https://www.entrepreneur.com/article/258561>

Uribe, D. (24 de 03 de 2015). revistaanálisisfinanciero. Recuperado el 14 de 01 de 2018, de revistaanálisisfinanciero:  
[http://181.198.3.71/portal/samples/images/docs/tabla\\_indicadores.pdf](http://181.198.3.71/portal/samples/images/docs/tabla_indicadores.pdf)

Zamora, I. (31 de 01 de 2017). Recuperado el 14 de 01 de 2018, de  
<http://www.eumed.net/libros-gratis/2011c/981/concepto%20de%20rentabilidad.html>

**16. ANEXOS**

# **ANEXOS**

## Equipo de Trabajo:

### HOJA DE VIDA



#### Datos Personales:

**Apellidos:** López Fraga  
**Nombres:** Patricia Geraldina  
**Fecha de Nacimiento:** Tulcán, 7 de Septiembre del 1976  
**Edad:** 41  
**Estado Civil:** Divorciada  
**Cédula de Identidad:** 050220785-5  
**Domicilio:** Avenida. García Moreno y Belisario Quevedo  
**Teléfono:** 032-663-228

#### Estudios Realizados y Títulos Obtenidos:

**Tercer nivel:** Licenciada en Contabilidad y Auditoría (12 de Agosto del 2009)  
Doctora en Contabilidad y Auditoría

**Cuarto nivel:** Ciencias de la Educación mención gestión Educativa y Desarrollo Social (22 de Enero del 2010)

#### Historial Profesional:

**Unidad Administrativa o Académica en la que labora:** Facultad de Ciencias Administrativas.

**Área del conocimiento en la cual se desempeña:** Contabilidad y Auditoría

**Fecha de ingreso a la UTC:** 5 de abril del 2004

## HOJA DE VIDA



### Datos Personales:

**Apellidos:** Vega Ayala

**Nombres:** Leticia Maritza

**Fecha de Nacimiento:** 27 de marzo del 1994

**Edad:** 24

**Estado Civil:** Soltera

**Cédula de Identidad:** 050374771-9

**Domicilio:** Latacunga (Frente a la UTC)

**Teléfono:** 0958863069

**Estudios Realizados:**

**Primaria:** Escuela Dr. Carlos Andrade Marín

**Secundaria:** Unidad Educativa "Guasaganda"  
Colegio Técnico Nacional "Rafael Vascones Gómez"

**Superior:** Universidad Técnica de Cotopaxi (Décimo Ciclo)

**Título Obtenido:** Corte y Confección  
Bachiller en Contabilidad y Administración

**Cursos Realizados:** Universidad Técnica de Cotopaxi: CIDE (I congreso Internacional de NIIF para PYMES)

Universidad Técnica de Cotopaxi: CIDE (V  
congreso Internacional de Ciencias  
Administrativas)

**Referencias Personales:**

Ing. Ruth Hidalgo

Telf: 0979193769

Ing. Isabel Armas

Telf: 0995863727

**HOJA DE VIDA**



**Datos Personales:**

**Apellidos:**

Sillo Cuyo

**Nombres:**

Nelly Piedad

**Fecha de Nacimiento:**

04 de Abril del 1993

**Edad:**

24

**Estado Civil:**

Soltera

**Cédula de Identidad:**

050376258-5

**Domicilio:**

Latacunga (Frente a la UTC)

**Teléfono:**

0982422981

**Estudios Realizados:**

**Primaria:**

Escuela Fiscal “Amable Hurtado Varela”

**Secundaria:**

Navarro”

“Colegio Técnico Popular Amparito Arguello

**Superior:**

Universidad Técnica de Cotopaxi (Décimo Ciclo)

**Título Obtenido:**

Bachiller en Contabilidad y Administración

**Cursos Realizados:**

Universidad Técnica de Cotopaxi: CIDE (I  
congreso Internacional de NIIF para PYMES)

Universidad Técnica de Cotopaxi: CIDE (V  
congreso Internacional de Ciencias  
Administrativas)

**Referencias Personales:**

Ing. Marco Vaca

Telf.: 0995008756

Ing. Aracely Cueva

Telf.: 0981001581



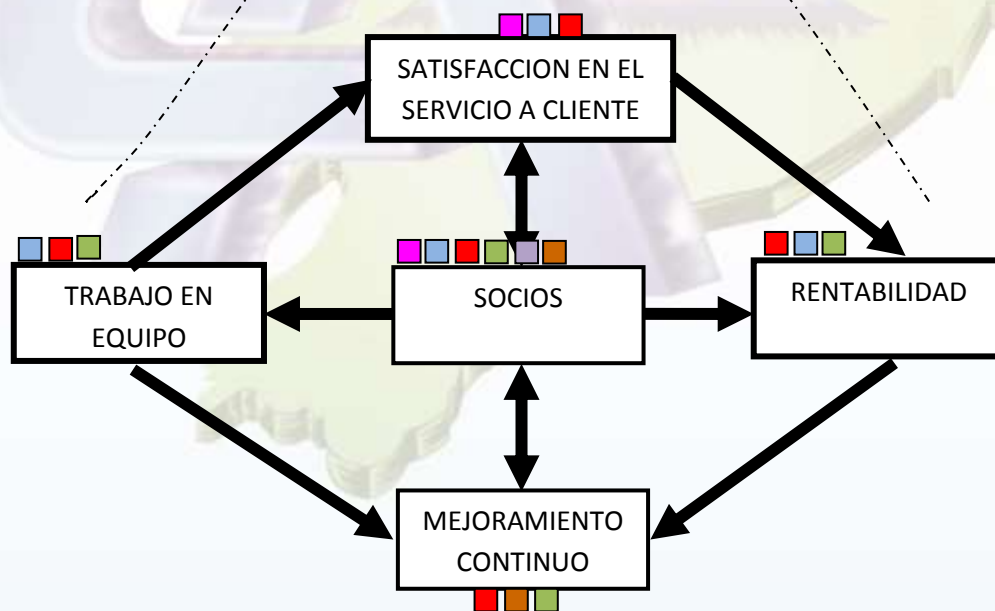
## VALORES

- Responsabilidad
- Honestidad
- Democracia
- Ética
- Seguridad
- Transparencia
- Trabajo en Equipo

## FILOSOFIA

INNOVANDO JUNTO A TI CON EXCELENCIA FINANCIERA

### MAPA DE VALORES





## MISIÓN



Somos una institución orientada a brindar productos y servicios financieros competitivos, dentro de un marco de eficacia, eficiencia y humanismo, para satisfacer las necesidades de socios y clientes, contribuyendo al desarrollo de la economía solidaria del Ecuador.

## VISIÓN



Ser el mejor aliado DE NUESTROS SOCIOS, generando soluciones financieras de calidad, basadas en principios éticos, transparentes y rentables, contando con una organización estructurada dispuesta a fortalecer su accionar operativo día a día.

## OBJETIVOS

- Reducir el costo de operaciones de las transacciones de ahorros (OBJ. OP)
- Reducir los costos a la entrega de un crédito, mediante la implementación de metodologías crediticias.
- Incrementar en un 8% en la Cartera Neta.
- Contar con un personal calificado y eficiente para el desarrollo de las funciones dentro de la cooperativa.



## OBJETIVOS ESTRATEGICOS

### BSC: PERSPECTIVA FINANCIERO

- Incrementar la rentabilidad de la institución por medio de actividades que se definan dentro del marco legal permitido para las cooperativas de ahorro y crédito.
- Incrementar la captación de ahorros y depósitos a Plazo Fijo.

### BSC: PERSPECTIVA TALENTO HUMANO

- Capacitar al Talento Humano para un adecuado desarrollo de sus funciones.

### BSC: PERSPECTIVA CLIENTES

- Brindar servicios financieros ágiles y oportunos a los socios en las zonas urbano marginal y rural de influencia de la cooperativa.  
10 a 15 años

### BSC: PERSPECTIVA PROCESOS

- Elaborar Manuales de Procesos para estandarizar el trabajo y mejorar el desempeño de la institución, mediante la aplicación de una política de mejora continua.
- Optimizar los procesos y mejorar los servicios mediante una política de mejora continua.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INNOVACION ANDINA LTDA  
 BALANCE GENERAL  
 EJERCICIO 12- 2013

A C T I V O S		
11 FONDOS DISPONIBLES		65501,35
1101 CAJA		61582,88
110105 Efectivo	61582,88	
1103 Bancos y otras instituciones f		2428,91
110310 Bancos e instituciones fin	2428,91	
1104 Efectos de cobro inmediato		1489,56
110405 Cheques pais	1489,56	
14 CARTERA DE CREDITOS		222764,61
1401 CREDITOS COMERCIALES		160
140105 De 1 a 30 días	160	
1404 MICROCREDITOS		214781,55
140405 De 1 a 30 días	23740,61	
140410 De 31 a 90 días	46971,24	
140415 De 91 a 180 días	46472,57	
140420 De 181 a 360 días	43640,57	
140425 De más de 360 días	53956,56	
1414 Cartera de créditos para la mi		10785,27
141405 De 1 a 30 días	1505,48	
141410 De 31 a 90 días	2488,43	
141415 De 91 a 180 días	2403,68	
141420 De 181 a 360 días	2343,07	
141425 De más de 360 días	2044,61	
1424 Cartera de créditos para la mi		6377,66
142405 De 1 a 30 días	479,74	
142410 De 31 a 90 días	824,7	
142415 De 91 a 180 días	702,37	
142420 De 181 a 360 días	467,88	
142425 De más de 360 días	3902,97	
1428 Cartera de créditos para la mi		410
142810 De 31 a 90 días		
142815 De 91 a 180 días		
142825 De más de 360 días	410	
1499 (Provisiones para creditos inc		-9749,87
149910 (Cartera de creditos de c	-4164,69	
149920 (Cartera de creditos para	-4985,18	
16 CUENTAS POR COBRAR		3715,99
1603 Intereses por cobrar de carter		2036,01
160320 Cartera de creditos para	2036,01	
1614 Pagos por cuenta de clientes		1542,43
161410 Comisiones	991,69	
161490 Otros	550,74	

1690 Cuentas por cobrar varias		137,55	
169090 Otras	137,55		
18 PROPIEDADES Y EQUIPO			4778,2
1805 Muebles, enseres y equipos de		5035,27	
180505 Muebles y enseres de ofi	4226,09		
180510 Equipo de oficina	809,18		
1806 Equipos de computacion		7931,64	
180605 Equipos de computacion	7931,64		
1807 Unidades de transporte		3073,2	
180705 Unidades de transporte	3073,2		
1890 Otros		466,64	
189010 Biblioteca	85		
189020 Equipo Seguridad y Vijila	381,64		
1899 (Depreciacion acumulada)		-11728,55	
189915 (Muebles, enseres y equi	-2258,29		
189920 (EQUIPOS DE COMPUTA	-7746,01		
189925 (Unidades de transporte)	-1724,25		
19 OTROS ACTIVOS			78140,01
1902 Derechos fiduciarios		3807,36	
190245 Cuentas por cobrar	3807,36		
1904 Gastos y pagos anticipados		6425,84	
190405 Intereses	24,53		
190410 Anticipos a terceros	5681,31		
190490 Otros	720		
1905 Gastos diferidos		1061,08	
190505 Gastos de constitucion y	140,55		
190510 Gastos de instalacion	1481		
190520 Programas de computaci	7142,86		
190535 Suministros Diversos	994,32		
190599 (Amortizacion acumulad	-8697,65		
1908 Transferencias internas		64227,53	
190805 Transferencias la Matriz			
190810 Transferencias Guaytaca	17577,23		
190815 Transferencias La Mana	46650,3		
1990 Otros		2618,2	
199010 Impuesto a la Renta	2458,2		
199090 Varias	160		
		Total Activos	374900,16
P A S I V O S			
21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			-236343,72
2101 Depositos a la vista		-124087,94	
210135 Depositos de ahorro	-122468,24		
210140 Otros depositos	-1619,7		
2103 Depositos a plazo		-112255,78	
210305 De 1 a 30 dias	-71895,82		
210310 De 31 a 90 dias	-3613,83		

	210315 De 91 a 180 dias	-16383,5	
	210320 De 181 a 360 dias	-20062,63	
	210325 De mas de 361 dias	-300	
25 CUENTAS POR PAGAR			-12789,74
	2501 Interes por Pagar		-1173,85
	250105 Depositos a la Vista	-32,02	
	250115 Depositos a plazo	-1141,83	
	2503 Obligaciones patronales		-7333,26
	250305 Remuneraciones	-2791,23	
	250310 BENEFICIOS SOCIALES	-3463,58	
	250315 Aportes al IESS	-158,41	
	250320 Fondo de reserva IESS	-781,13	
	250330 Impuesto a la Renta por	-0,03	
	250390 Otras	-138,88	
	2505 Contribuciones, impuestos y mu		-1042,14
	250505 Retencion en la fuente	-605,91	
	250510 Impuesto Iva 12%	-436,23	
	2590 Cuentas por pagar varias		-3240,49
	259090 Otras cuentas por pagar	-3240,49	
29 OTROS PASIVOS			-64227,53
	2908 Transferencias Internas		-64227,53
	290810 Transferencias Guaytacama		
	290815 Transferencias La Mana	0	
	290820 Transferencias Latacunga	-64227,53	
		Total Pasivos	-313360,99
PATRIMONIO			
31 CAPITAL SOCIAL			-50168,1
	3103 Aportes de socios		-50168,1
	310305 Certificados Aportacion	-50168,1	
33 RESERVAS			-7043,76
	3301 Legales		-1408,75
	330105 Legales	-1127	
	330115 Prevision y asistencia soc	-281,75	
	3303 Especiales		-5635,01
	330305 A disposicion de la Junta	-5635,01	
34 OTROS APORTES PATRIMONIALES			-132,73
	3402 Donaciones		-132,73
	340205 Donaciones	-132,73	
36 RESULTADOS			-1095,37
	3603 UTILIDADES ACUMULADAS		-2591,03
	360305 Utilidades Acumuladas	-2591,03	
	3604 (PERDIDAS ACUMULADAS)		1495,66
	360405 (Perdidas Acumuladas)	1495,66	

Total Patrimonio USD.	-58439,96
Excedente Periodo USD.	-3099,21
Total Psv.& Patr. USD.	-374900,16

CUENTAS DE ORDEN

71 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		10976,71
7109 Intereses, comisiones e ingresos		976,71
710920 Cartera de creditos pa	914,57	
710925 Cartera de creditos re		
7190 Otras cuentas de orden deudora		10000
719005 Cobertura de seguros		
72 DEUDORAS POR CONTRA		-10976,71
7209 Intereses en suspenso		-976,71
720920 Cartera de creditos pa	-914,57	
720925 Cartera de creditos re		
7290 Otras cuentas de orden deudora		-10000
729005 Cobertura de Seguros		
73 ACREEDORAS POR CONTRA		308605,95
7301 Valores y bienes recibidos de		308605,95
730110 Valores y bienes recibidos de	308605,95	
74 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		-308605,95
7401 Valores y bienes recibidos de		-308605,95
740110 Documentos en garantia	-308605,95	
Total CUENTAS DE ORDEN		0

GERENTE

CONTADOR

PRESIDENTE DEL  
CONSEJO DE ADMINISTRACION

PRESIDENTE DEL  
CONSEJO DE VIGILANCIA

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INNOVACION ANDINA LTDA****BALANCE GENERAL****EJERCICIO 12- 2014**

<b>11 FONDOS DISPONIBLES</b>		<b>70230,26</b>
1101 CAJA		62282,15
110105 Efectivo	62282,15	
1103 Bancos y otras instituciones f		5383,45
110310 Bancos e instituciones financi	5383,45	
1104 Efectos de cobro inmediato		2564,66
110405 Cheques pais	2564,66	
<b>14 CARTERA DE CREDITOS</b>		<b>287027,1</b>
1401 CREDITOS COMERCIALES		0
140105 De 1 a 30 días	0	
1404 MICROCREDITOS		266581,73
140405 De 1 a 30 días	30230,22	
140410 De 31 a 90 días	60513,81	
140415 De 91 a 180 días	56656,75	
140420 De 181 a 360 días	67033,59	
140425 De más de 360 días	52147,36	
1414 Cartera de créditos para la mi		20063,14
141405 De 1 a 30 días	5010,35	
141410 De 31 a 90 días	5114,79	
141415 De 91 a 180 días	3655,38	
141420 De 181 a 360 días	4381,76	
141425 De más de 360 días	1900,86	
1424 Cartera de créditos para la mi		10132,1
142405 De 1 a 30 días	444,85	
142410 De 31 a 90 días	4118,15	
142415 De 91 a 180 días	3021,17	
142420 De 181 a 360 días	1872,63	
142425 De más de 360 días	675,3	
1428 Cartera de créditos para la mi		0
142810 De 31 a 90 días		
142815 De 91 a 180 días		
142825 De más de 360 días	0	
1499 (Provisiones para creditos inc		-9749,87
149910 (Cartera de creditos de consum	0	
149920 (Cartera de creditos para la m	-9749,87	
<b>16 CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>4492,73</b>
1603 Intereses por cobrar de carter		2812,75
160320 Cartera de creditos para la mi	2812,75	
1614 Pagos por cuenta de clientes		1542,43
161410 Comisiones	991,69	
161490 Otros	550,74	
1690 Cuentas por cobrar varias		137,55
169090 Otras	137,55	
<b>18 PROPIEDADES Y EQUIPO</b>		<b>12671,27</b>
1805 Muebles, enseres y equipos de		7033,8
180505 Muebles y enseres de oficina	6175,12	
180510 Equipo de oficina	858,68	
1806 Equipos de computacion		14264,26
180605 Equipos de computacion	14264,26	
1807 Unidades de transporte		3112,4
180705 Unidades de transporte	3112,4	
1890 Otros		645,84
189010 Biblioteca	85	
189020 Equipo Seguridad y Vijilancia	560,84	
1899 (Depreciacion acumulada)		-12385,03
189915 (Muebles, enseres y equipos de	-2822,79	

	189920 (EQUIPOS DE COMPUTACION)	-7837,99	
	189925 (Unidades de transporte)	-1724,25	
<b>19 OTROS ACTIVOS</b>			<b>13896,55</b>
	1902 Derechos fiduciarios		3807,36
	190245 Cuentas por cobrar	3807,36	
	1904 Gastos y pagos anticipados		7225,84
	190405 Intereses	24,53	
	190410 Anticipos a terceros	5681,31	
	190490 Otros	1520	
	1905 Gastos diferidos		245,15
	190505 Gastos de constitucion y organ	140,55	
	190510 Gastos de instalacion	1481	
	190520 Programas de computacion	7142,86	
	190535 Suministros Diversos	994,32	
	190590 Publicidad y Propaganda	291,2	
	190599 (Amortizacion acumulada gastos	-9804,78	
	1908 Transferencias internas		
	190805 Transferencias la Matriz		
	190810 Transferencias Guaytacama		
	190815 Transferencias La Mana		
	1990 Otros		2618,2
	199010 Impuesto a la Renta	2458,2	
	199090 Varias	160	
		<b>Total Activos</b>	<b>388317,91</b>
	<b>P A S I V O S</b>		
<b>21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>			<b>-252362,54</b>
	2101 Depositos a la vista		-145274,26
	210135 Depositos de ahorro	-139654,56	
	210140 Otros depositos	-5619,7	
	2103 Depositos a plazo		-107088,28
	210305 De 1 a 30 dias	-39725,34	
	210310 De 31 a 90 dias	-38617,01	
	210315 De 91 a 180 dias	-9294,64	
	210320 De 181 a 360 dias	-5151,29	
	210325 De mas de 361 dias	-14300	
<b>25 CUENTAS POR PAGAR</b>			<b>-18406,82</b>
	2501 Interes por Pagar		-969,15
	250105 Depositos a la Vista	-32,02	
	250115 Depositos a plazo	-937,13	
	2503 Obligaciones patronales		-13710,83
	250305 Remuneraciones	-7308,91	
	250310 BENEFICIOS SOCIALES	-4504,43	
	250315 Aportes al IESS	-850,44	
	250320 Fondo de reserva IESS	-908,14	
	250325 Participacion a Empleados	0	
	250330 Impuesto a la Renta por Pagar	0	
	250390 Otras	-138,91	
	2504 Retenciones		-1244,06
	250410 Impuesto a la renta	-1230,02	
	250495 Retenciones cooperativas	-14,04	
	2505 Contribuciones, impuestos y mu		-556,35
	250505 Retencion en la fuente	-245,19	
	250510 Impuesto Iva 12%	-311,16	
	2590 Cuentas por pagar varias		-1926,43
	259090 Otras cuentas por pagar	-1926,43	
<b>26 OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>			<b>-51373,7</b>
	2606 Obligaciones con entidades Financieras		-51373,7
	260625 De mas de 360 Días	-51373,7	
<b>29 OTROS PASIVOS</b>			

2908 Transferencias Internas  
 290810 Transferencias Guaytacama  
 290815 Transferencias La Mana  
 290820 Transferencias Latacunga

**Total Pasivos** | **-322143,06**

**P A T R I M O N I O**

**31 CAPITAL SOCIAL** | **-55628,52**

3103 Aportes de socios -55628,52  
 310305 Certificados Aportacion -55628,52

**33 RESERVAS** | **-8434,02**

3301 Legales -2799,01  
 330105 Legales -1829,15  
 331010 Fondo Irrepartible -688,11  
 330115 Prevision y asistencia social -281,75  
 3303 Especiales -5635,01  
 330305 A disposicion de la Junta Gene -5635,01

**34 OTROS APORTES PATRIMONIALES** | **-132,73**

3402 Donaciones -132,73  
 340205 Donaciones -132,73

**36 RESULTADOS** | **-1095,37**

3603 UTILIDADES ACUMULADAS -2591,03  
 360305 Utilidades Acumuladas -2591,03  
 3604 (PERDIDAS ACUMULADAS) 1495,66  
 360405 (Perdidas Acumuladas) 1495,66

Total Patrimonio USD. **-65290,64**  
 Excedente Periodo USD. **-884,21**  
 Total Psv.& Patr. USD. **-388317,91**

**CUENTAS DE ORDEN**

**71 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS** | **11720,95**

7109 Intereses, comisiones e ingresos 1720,95  
 710920 Cartera de creditos pa 1658,81  
 710925 Cartera de creditos re  
 7190 Otras cuentas de orden deudora 10000  
 719005 Cobertura de seguros

**72 DEUDORAS POR CONTRA** | **-11720,95**

7209 Intereses en suspenso -1720,95  
 720920 Cartera de creditos pa -1658,81  
 720925 Cartera de creditos re  
 7290 Otras cuentas de orden deudora -10000  
 729005 Cobertura de Seguros

**73 ACREEDORAS POR CONTRA** | **415809,05**

7301 Valores y bienes recibidos de 415809,05  
 730110 Valores y bienes recid tercero 415809,05

**74 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS** | **-415809,05**

7401 Valores y bienes recibidos de -415809,05  
 740110 Documentos en garantia -415809,05

Total CUENTAS DE ORDEN 0,00

\_\_\_\_\_  
 GERENTE

\_\_\_\_\_  
 CONTADOR

\_\_\_\_\_  
 PRESIDENTE DEL  
 CONSEJO DE ADMINISTRACION

\_\_\_\_\_  
 PRESIDENTE DEL  
 CONSEJO DE VIGILANCIA

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INNOVACION ANDINA LTDA****BALANCE GENERAL****EJERCICIO 12- 2015**

<b>11 FONDOS DISPONIBLES</b>			<b>38165,79</b>
1101 CAJA		36025,34	
110105 Efectivo	36025,34		
1103 Bancos y otras instituciones f		413,98	
110305 Banco central del Ecuador	410,32		
110310 Bancos e instituciones financi	3,66		
1104 Efectos de cobro inmediato		1726,47	
110405 Cheques pais	1726,47		
<b>14 CARTERA DE CREDITOS</b>			<b>420229,78</b>
1401 CREDITOS COMERCIALES		0	
140105 De 1 a 30 días	0		
1404 Cartera de Créditos para la Microempresa por Vencer		384220,62	
140405 De 1 a 30 días	45617,89		
140410 De 31 a 90 días	65749,76		
140415 De 91 a 180 días	75513,6		
140420 De 181 a 360 días	95927,76		
140425 De más de 360 días	101411,61		
1428 Cartera de Créditos para la Microempresa que no Devenga Interes		29749,79	
141405 De 1 a 30 días	7866,96		
141410 De 31 a 90 días	6369,05		
141415 De 91 a 180 días	5374,44		
141420 De 181 a 360 días	5468,58		
141425 De más de 360 días	4670,76		
1452 Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida		17809,24	
142405 De 1 a 30 días	979,74		
142410 De 31 a 90 días	2107,03		
142415 De 91 a 180 días	3817,57		
142420 De 181 a 360 días	6319,82		
142425 De más de 360 días	4585,08		
1460 Cartera de Créditos para la Microempresa Refinanciada Vencida		0	
142810 De 31 a 90 días			
142815 De 91 a 180 días			
142825 De más de 360 días	0		
1499 (Provisiones para creditos inc		-11549,87	
149910 (Cartera de creditos de consum	0		
149920 (Cartera de creditos para la m	-11549,87		
<b>16 CUENTAS POR COBRAR</b>			<b>5396,03</b>
1603 Intereses por cobrar de carter		3716,05	
160320 Cartera de creditos para la mi	3716,05		
1614 Pagos por cuenta de clientes		1542,43	
161410 Comisiones	991,69		
161490 Otros	550,74		
1690 Cuentas por cobrar varias		137,55	
169090 Otras	137,55		
<b>18 PROPIEDADES Y EQUIPO</b>			<b>13727,68</b>
1805 Muebles, enseres y equipos de		7650,8	
180505 Muebles y enseres de oficina	6400,12		
180510 Equipo de oficina	1250,68		
1806 Equipos de computacion		16282,66	
180605 Equipos de computacion	16282,66		
1807 Unidades de transporte		3112,4	
180705 Unidades de transporte	3112,4		
1890 Otros		645,84	
189010 Biblioteca	85		
189020 Equipo Seguridad y Vijilancia	560,84		
1899 (Depreciacion acumulada)		-13964,02	

189915 (Muebles, enseres y equipos de	-3507,58		
189920 (EQUIPOS DE COMPUTACION)	-8418,41		
189925 (Unidades de transporte)	-2038,03		
<b>19 OTROS ACTIVOS</b>			<b>14529,34</b>
1902 Derechos fiduciarios		3753,61	
190245 Cuentas por cobrar	3753,61		
1904 Gastos y pagos anticipados		7225,84	
190405 Intereses	24,53		
190410 Anticipos a terceros	5681,31		
190490 Otros	1520		
1905 Gastos diferidos		182,97	
190505 Gastos de constitucion y organ	140,55		
190510 Gastos de instalacion	1481		
190520 Programas de computacion	7142,86		
190535 Suministros Diversos	994,32		
190590 Publicidad y Propaganda	910,6		
190599 (Amortizacion acumulada gastos	-10486,36		
1908 Transferencias internas			
190805 Transferencias la Matriz			
190810 Transferencias Guaytacama			
190815 Transferencias La Mana			
1990 Otros		3366,92	
199010 Impuesto a la Renta	3206,92		
199090 Varias	160		
		<b>Total Activos</b>	<b>492048,62</b>
<b>P A S I V O S</b>			
<b>21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>			<b>-263012,35</b>
2101 Depositos a la vista		-146159,38	
210135 Depositos de ahorro	-142539,68		
210140 Otros depositos	-3619,7		
2103 Depositos a plazo		-116852,97	
210305 De 1 a 30 dias	-36357,54		
210310 De 31 a 90 dias	-23400,97		
210315 De 91 a 180 dias	-24448,75		
210320 De 181 a 360 dias	-30860,71		
210325 De mas de 361 dias	-1785		
<b>25 CUENTAS POR PAGAR</b>			<b>-19939,54</b>
2501 Interes por Pagar		-3282,5	
250105 Depositos a la Vista	-32,02		
250115 Depositos a plazo	-3250,48		
2503 Obligaciones patronales		-11041,34	
250305 Remuneraciones	-2577,15		
250310 BENEFICIOS SOCIALES	-6773,15		
250315 Aportes al IESS	-1596,04		
250320 Fondo de reserva IESS	43,91		
250325 Participacion a Empleados	0		
250330 Impuesto a la Renta por Pagar	0		
250390 Otras	-138,91		
2504 Retenciones		-1411,78	
250410 Impuesto a la renta	-1397,74		
250495 Retenciones cooperativas	-14,04		
2505 Contribuciones, impuestos y mu		-275,38	
250505 Retencion en la fuente	-226,8		
250510 Impuesto Iva 12%	-48,58		
2590 Cuentas por pagar varias		-3928,54	
259090 Otras cuentas por pagar	-3928,54		
<b>26 OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>			<b>-131930,93</b>
2606 Obligaciones con entidades Financieras		-131930,93	
260625 De mas de 360 Días	-131930,93		

**29 OTROS PASIVOS**

2908 Transferencias Internas  
 290810 Transferencias Guaytacama  
 290815 Transferencias La Mana  
 290820 Transferencias Latacunga

**Total Pasivos** | **-414882,82**

**P A T R I M O N I O****31 CAPITAL SOCIAL**

3103 Aportes de socios  
 310305 Certificados Aportacion

-65293,28  
 -65293,28

**33 RESERVAS**

3301 Legales  
 330105 Legales  
 331010 Fondo Irrepartible  
 330115 Prevision y asistencia social  
 3303 Especiales  
 330305 A disposicion de la Junta Gene

-3090,94  
 -2121,08  
 -688,11  
 -281,75  
 -5919,42  
 -5919,42

**34 OTROS APORTES PATRIMONIALES**

3402 Donaciones  
 340205 Donaciones

-132,73  
 -132,73

**36 RESULTADOS**

3603 UTILIDADES ACUMULADAS  
 360305 Utilidades Acumuladas  
 3604 (PERDIDAS ACUMULADAS)  
 360405 (Perdidas Acumuladas)

-3046,98  
 -3046,98  
 1951,61  
 1951,61

Total Patrimonio USD. **-75531,74**  
 Excedente Periodo USD. **-1634,06**  
 Total Psv.& Patr. USD. **-492048,62**

**CUENTAS DE ORDEN****71 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS**

7109 Intereses, comisiones e ingresos  
 710920 Cartera de creditos pa  
 710925 Cartera de creditos re  
 7190 Otras cuentas de orden deudora  
 719005 Cobertura de seguros

6527,55  
 6465,41  
 10000

**72 DEUDORAS POR CONTRA**

7209 Intereses en suspenso  
 720920 Cartera de creditos pa  
 720925 Cartera de creditos re  
 7290 Otras cuentas de orden deudora  
 729005 Cobertura de Seguros

-6527,55  
 -6465,41  
 -10000

**73 ACREEDORAS POR CONTRA**

7301 Valores y bienes recibidos de  
 730110 Valores y bienes recid tercero

538369,36  
 538369,36

**74 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS**

7401 Valores y bienes recibidos de  
 740110 Documentos en garantia  
 Total CUENTAS DE ORDEN

-538369,36  
 -538369,36  
 0,00

---

GERENTE

---

CONTADOR

---

PRESIDENTE DEL

---

PRESIDENTE DEL



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INNOVACION ANDINA LTDA****BALANCE GENERAL****EJERCICIO 12- 2016**

<b>11 FONDOS DISPONIBLES</b>			<b>156790,06</b>
1101 CAJA		52510,62	
110105 Efectivo	52510,62		
1103 Bancos y otras instituciones f		102552,97	
110305 Banco central del Ecuador	4953,16		
110310 Bancos e instituciones financi	97599,81		
1104 Efectos de cobro inmediato		1726,47	
110405 Cheques pais	1726,47		
<b>13 INVERSIONES</b>			<b>8135,00</b>
1301 Para Negociar De Entidades del Ecuador		8135,00	
130110 De 31 a 90 días	5010,00		
130125 De mas de 360 días	3125,00		
<b>14 CARTERA DE CREDITOS</b>			<b>524839,89</b>
1401 CREDITOS COMERCIALES		0	
140105 De 1 a 30 días	0		
1404 Cartera de Créditos para la Microempresa por Vencer		490603,09	
140405 De 1 a 30 días	60177,19		
140410 De 31 a 90 días	77688,14		
140415 De 91 a 180 días	94291,89		
140420 De 181 a 360 días	135323,6		
140425 De más de 360 días	123122,27		
1428 Cartera de Créditos para la Microempresa que no Devenga Interes		33935,35	
141405 De 1 a 30 días	6647,88		
141410 De 31 a 90 días	7154,75		
141415 De 91 a 180 días	7903,15		
141420 De 181 a 360 días	7919,85		
141425 De más de 360 días	4309,72		
1452 Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida		17373,12	
142405 De 1 a 30 días	979,74		
142410 De 31 a 90 días	2095,15		
142415 De 91 a 180 días	3100,92		
142420 De 181 a 360 días	2795,35		
142425 De más de 360 días	8401,96		
1460 Cartera de Créditos para la Microempresa Refinanciada Vencida		0	
142810 De 31 a 90 días			
142815 De 91 a 180 días			
142825 De más de 360 días	0		
1499 (Provisiones para creditos inc		-17071,67	
149910 (Cartera de creditos de consum	0		
149920 (Cartera de creditos para la m	-17071,67		
<b>16 CUENTAS POR COBRAR</b>			<b>5662,79</b>
1603 Intereses por cobrar de carter		3731,51	
160320 Cartera de creditos para la mi	3731,51		
1614 Pagos por cuenta de clientes		1793,73	
161410 Comisiones	1242,99		
161490 Otros	550,74		
1690 Cuentas por cobrar varias		137,55	
169090 Otras	137,55		
<b>18 PROPIEDADES Y EQUIPO</b>			<b>13016,24</b>
1805 Muebles, enseres y equipos de		7730,8	
180505 Muebles y enseres de oficina	6480,12		
180510 Equipo de oficina	1250,68		
1806 Equipos de computacion		18126,66	
180605 Equipos de computacion	18126,66		
1807 Unidades de transporte		3152,4	
180705 Unidades de transporte	3152,4		

1890 Otros		695,84	
189010 Biblioteca	85		
189020 Equipo Seguridad y Vijilancia	610,84		
1899 (Depreciacion acumulada)		-16689,46	
189915 (Muebles, enseres y equipos de	-4435,09		
189920 (EQUIPOS DE COMPUTACION)	-9908,61		
189925 (Unidades de transporte)	-2345,76		
<b>19 OTROS ACTIVOS</b>			<b>15398,82</b>
1902 Derechos fiduciarios		3753,61	
190245 Cuentas por cobrar	3753,61		
1904 Gastos y pagos anticipados		7225,84	
190405 Intereses	24,53		
190410 Anticipos a terceros	5681,31		
190490 Otros	1520		
1905 Gastos diferidos		182,97	
190505 Gastos de constitucion y organ	140,55		
190510 Gastos de instalacion	1481		
190520 Programas de computacion	7142,86		
190535 Suministros Diversos	994,32		
190590 Publicidad y Propaganda	910,6		
190599 (Amortizacion acumulada gastos	-10486,36		
1908 Transferencias internas			
190805 Transferencias la Matriz			
190810 Transferencias Guaytacama			
190815 Transferencias La Mana			
1990 Otros		4236,4	
199010 Impuesto a la Renta	4076,4		
199090 Varias	160		
		<b>Total Activos</b>	<b>723842,80</b>
<b>P A S I V O S</b>			
<b>21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>			<b>-399102,93</b>
2101 Depositos a la vista		-233383,13	
210135 Depositos de ahorro	-229763,43		
210140 Otros depositos	-3619,7		
2103 Depositos a plazo		-165719,80	
210305 De 1 a 30 dias	-61884,82		
210310 De 31 a 90 dias	-28217,97		
210315 De 91 a 180 dias	-43746,87		
210320 De 181 a 360 dias	-25070,14		
210325 De mas de 361 dias	-6800		
<b>25 CUENTAS POR PAGAR</b>			<b>-22489,59</b>
2501 Interes por Pagar		-2483,76	
250105 Depositos a la Vista	-32,28		
250115 Depositos a plazo	-2451,48		
2503 Obligaciones patronales		-10810,65	
250305 Remuneraciones	-1219,5		
250310 BENEFICIOS SOCIALES	-7695,2		
250315 Aportes al IESS	-1691,77		
250320 Fondo de reserva IESS	43,67		
250325 Participacion a Empleados	-108,94		
250330 Impuesto a la Renta por Pagar	0		
250390 Otras	-138,91		
2504 Retenciones		-1719,73	
250410 Impuesto a la renta	-1705,69		
250495 Retenciones cooperativas	-14,04		
2505 Contribuciones, impuestos y mu		-255,74	
250505 Retencion en la fuente	-389,25		
250510 Impuesto Iva 12%	134,64		
250590 Otras Contribuciones e Impuestos	-1,13		

2590 Cuentas por pagar varias		-7219,71	
259090 Otras cuentas por pagar	-7219,71		
<b>26 OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>			<b>-213211,34</b>
2606 Obligaciones con entidades Financieras		-213211,34	
260625 De mas de 360 Días	-213211,34		
<b>29 OTROS PASIVOS</b>			
2908 Transferencias Internas			
290810 Transferencias Guaytacama			
290815 Transferencias La Mana			
290820 Transferencias Latacunga			
		<b>Total Pasivos</b>	<b>-634803,86</b>
<b>P A T R I M O N I O</b>			
<b>31 CAPITAL SOCIAL</b>			<b>-73187,76</b>
3103 Aportes de socios		-73187,76	
310305 Certificados Aportacion	-73187,76		
<b>33 RESERVAS</b>			<b>-13223,21</b>
3301 Legales		-6770,8	
330105 Legales	-2661,58		
331010 Fondo Irrepartible	-3827,47		
330115 Prevision y asistencia social	-281,75		
3303 Especiales		-6452,41	
330305 A disposicion de la Junta Gene	-6452,41		
<b>34 OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>			<b>-132,73</b>
3402 Donaciones		-132,73	
340205 Donaciones	-132,73		
<b>36 RESULTADOS</b>			<b>0</b>
3603 UTILIDADES ACUMULADAS		0	
360305 Utilidades Acumuladas	0		
3604 (PERDIDAS ACUMULADAS)		0	
360405 (Perdidas Acumuladas)	0		
	Total Patrimonio USD.		<b>-86543,70</b>
	Excedente Periodo USD.		<b>-2495,24</b>
	Total Psv.& Patr. USD.		<b>-723842,80</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>			
<b>71 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>			<b>17221,12</b>
7109 Intereses, comisiones e ingresos		7221,12	
710920 Cartera de creditos pa	7158,98		
710925 Cartera de creditos re			
7190 Otras cuentas de orden deudora		10000	
719005 Cobertura de seguros	10000		
<b>72 DEUDORAS POR CONTRA</b>			<b>-17221,12</b>
7209 Intereses en suspenso		-7221,12	
720920 Cartera de creditos pa	-7158,98		
720925 Cartera de creditos re			
7290 Otras cuentas de orden deudora		-10000	
729005 Cobertura de Seguros	-10000		
<b>73 ACREEDORAS POR CONTRA</b>			<b>706856,56</b>
7301 Valores y bienes recibidos de		706856,56	
730110 Valores y bienes recid tercero	706856,56		
<b>74 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>			<b>-706856,56</b>
7401 Valores y bienes recibidos de		-706856,56	
740110 Documentos en garantia	-706856,56		
Total CUENTAS DE ORDEN			0,00

GERENTE

CONTADOR

---

PRESIDENTE DEL  
CONSEJO DE ADMINISTRACION

---

PRESIDENTE DEL  
CONSEJO DE VIGILANCIA

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INNOVACION ANDINA LTDA****BALANCE GENERAL****EJERCICIO 12- 2017**

<b>11 FONDOS DISPONIBLES</b>			<b>69350,43</b>
1101 CAJA		53892,05	
110105 Efectivo	53892,05		
1103 Bancos y otras instituciones f		13731,91	
110305 Banco central del Ecuador	6568,03		
110310 Bancos e instituciones financi	7163,88		
1104 Efectos de cobro inmediato		1726,47	
110405 Cheques pais	1726,47		
<b>13 INVERSIONES</b>			<b>3125,00</b>
1301 Para Negociar De Entidaes del Ecuador		3125,00	
130110 De 31 a 90 días	0,00		
130125 De mas de 360 días	3125,00		
<b>14 CARTERA DE CREDITOS</b>			<b>625425,39</b>
1401 CREDITOS COMERCIALES		0	
140105 De 1 a 30 días	0		
1404 Cartera de Créditos para la Microempresa por Vencer		594727,82	
140405 De 1 a 30 días	87098,04		
140410 De 31 a 90 días	114679,42		
140415 De 91 a 180 días	123286,07		
140420 De 181 a 360 días	150495,25		
140425 De más de 360 días	119169,04		
1428 Cartera de Créditos para la Microempresa que no Devenga Interes		43655,53	
141405 De 1 a 30 días	9470,18		
141410 De 31 a 90 días	9251,78		
141415 De 91 a 180 días	8525,26		
141420 De 181 a 360 días	8028,24		
141425 De más de 360 días	8380,07		
1452 Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida		24613,71	
142405 De 1 a 30 días	2264,49		
142410 De 31 a 90 días	3528,15		
142415 De 91 a 180 días	2632,7		
142420 De 181 a 360 días	6146,92		
142425 De más de 360 días	10041,45		
1460 Cartera de Créditos para la Microempresa Refinanciada Vencida		0	
142810 De 31 a 90 días			
142815 De 91 a 180 días			
142825 De más de 360 días	0		
1499 (Provisiones para creditos inc		-37571,67	
149910 (Cartera de creditos de consum	0		
149920 (Cartera de creditos para la m	-37571,67		
<b>16 CUENTAS POR COBRAR</b>			<b>3168,04</b>
1603 Intereses por cobrar de carter		5068,04	
160320 Cartera de creditos para la mi	5068,04		
1614 Pagos por cuenta de clientes		1542,43	
161410 Comisiones	991,69		
161490 Otros	550,74		
1690 Cuentas por cobrar varias		137,55	
169090 Otras	137,55		
1699 Provision de Cuentas Por Cobrar		-3579,98	
169910 Provision de Cuentas Por Cobrar	-3579,98		
<b>18 PROPIEDADES Y EQUIPO</b>			<b>12883,8</b>
1805 Muebles, enseres y equipos de		8668,58	
180505 Muebles y enseres de oficina	6756,37		
180510 Equipo de oficina	1912,21		
1806 Equipos de computacion		18272,66	
180605 Equipos de computacion	18272,66		
1807 Unidades de transporte		3332,4	
180705 Unidades de transporte	3332,4		
1890 Otros		1796,64	

189010 Biblioteca	85		
189020 Equipo Seguridad y Vigilancia	1711,64		
1899 (Depreciacion acumulada)		-19186,48	
189915 (Muebles, enseres y equipos de	-5264,27		
189920 (EQUIPOS DE COMPUTACION)	-11269,57		
189925 (Unidades de transporte)	-2652,64		
<b>19 OTROS ACTIVOS</b>			<b>16812,8</b>
1902 Derechos fiduciarios		3753,61	
190245 Cuentas por cobrar	3753,61		
1904 Gastos y pagos anticipados		7225,84	
190405 Intereses	24,53		
190410 Anticipos a terceros	5681,31		
190490 Otros	1520		
1905 Gastos diferidos		182,97	
190505 Gastos de constitucion y organ	140,55		
190510 Gastos de instalacion	1481		
190520 Programas de computacion	7142,86		
190535 Suministros Diversos	994,32		
190590 Publicidad y Propaganda	910,6		
190599 (Amortizacion acumulada gastos	-10486,36		
1908 Transferencias internas			
190805 Transferencias la Matriz			
190810 Transferencias Guaytacama			
190815 Transferencias La Mana			
1990 Otros		5650,38	
199010 Impuesto a la Renta	5490,38		
199090 Varias	160		
		<b>Total Activos</b>	<b>730765,46</b>
<b>P A S I V O S</b>			
<b>21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>			<b>-384027,29</b>
2101 Depositos a la vista		-222925,36	
210135 Depositos de ahorro	-222925,36		
210140 Otros depositos	0		
2103 Depositos a plazo		-161101,93	
210305 De 1 a 30 dias	-31632,07		
210310 De 31 a 90 dias	-56222,00		
210315 De 91 a 180 dias	-29000,00		
210320 De 181 a 360 dias	-44247,86		
210325 De mas de 361 dias	0,00		
<b>25 CUENTAS POR PAGAR</b>			<b>-31649,48</b>
2501 Interes por Pagar		-3035,02	
250105Depositos a la Vista	-32,28		
250115Depositos a plazo	-3002,74		
2503 Obligaciones patronales		-17598,73	
250305 Remuneraciones	-960,18		
250310 BENEFICIOS SOCIALES	-10853,54		
250315 Aportes al IESS	-5563,87		
250320 Fondo de reserva IESS	26,72		
250325 Participacion a Empleados	-108,95		
250330 Impuesto a la Renta por Pagar	0		
250390 Otras	-138,91		
2504 Retenciones		-2186,22	
250410 Impuesto a la renta	-2172,18		
250495 Retenciones cooperativas	-14,04		
2505 Contribuciones, impuestos y mu		-373,09	
250505 Retencion en la fuente	-664,66		
250510 Impuesto Iva 12%	282,47		
250590 Otras Contribuciones e Impuestos	9,1		
2590 Cuentas por pagar varias		-8456,42	
259090 Otras cuentas por pagar	-8456,42		
<b>26 OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>			<b>-198580,95</b>
2606 Obligaciones con entidades Financieras		-198580,95	

	260625 De mas de 360 Días	-198580,95	
<b>29 OTROS PASIVOS</b>			
	2908 Transferencias Internas		
	290810 Transferencias Guaytacama		
	290815 Transferencias La Mana		
	290820 Transferencias Latacunga		
		<b>Total Pasivos</b>	<b>-614257,72</b>
<b>P A T R I M O N I O</b>			
<b>31 CAPITAL SOCIAL</b>			<b>-76643,44</b>
	3103 Aportes de socios	-76643,44	
	310305 Certificados Aportacion		
<b>33 RESERVAS</b>			<b>-35373,02</b>
	3301 Legales	-28920,61	
	330105 Legales	-3487,54	
	331010 Fondo Irrepartible	-25151,32	
	330115 Prevision y asistencia social	-281,75	
	3303 Especiales	-6452,41	
	330305 A disposicion de la Junta Gene	-6452,41	
<b>34 OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>			<b>-132,73</b>
	3402 Donaciones	-132,73	
	340205 Donaciones	-132,73	
<b>36 RESULTADOS</b>			<b>0</b>
	3603 UTILIDADES ACUMULADAS	0	
	360305 Utilidades Acumuladas	0	
	3604 (PERDIDAS ACUMULADAS)	0	
	360405 (Perdidas Acumuladas)	0	
		Total Patrimonio USD.	<b>-112149,19</b>
		Excedente Periodo USD.	<b>-4358,55</b>
		Total Psv.& Patr. USD.	<b>-730765,46</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>			
<b>71 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>			<b>22237,22</b>
	7109 Intereses, comisiones e ingresos	12237,22	
	710920 Cartera de creditos pa	12175,08	
	710925 Cartera de creditos re		
	7190 Otras cuentas de orden deudora	10000	
	719005 Cobertura de seguros	10000	
<b>72 DEUDORAS POR CONTRA</b>			<b>-22237,22</b>
	7209 Intereses en suspenso	-12237,22	
	720920 Cartera de creditos pa	-12175,08	
	720925 Cartera de creditos re		
	7290 Otras cuentas de orden deudora	-10000	
	729005 Cobertura de Seguros	-10000	
<b>73 ACREEDORAS POR CONTRA</b>			<b>935214</b>
	7301 Valores y bienes recibidos de	935214	
	730110 Valores y bienes recid tercero	935214	
<b>74 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>			<b>-935214</b>
	7401 Valores y bienes recibidos de	-935214	
	740110 Documentos en garantia	-935214	
	Total CUENTAS DE ORDEN		0,00

---

GERENTE

---

CONTADOR

---

PRESIDENTE DEL  
CONSEJO DE ADMINISTRACION

---

PRESIDENTE DEL  
CONSEJO DE VIGILANCIA