

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA.

Tema:

"El riesgo crediticio en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crecer Wiñari Ltda. de la ciudad de Ambato."

Autora: Núñez Jordán, Diana Carolina

Tutora: Dra. Molina Jiménez, Ana Graciela

Ambato- Ecuador

2016

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Dra. Ana Graciela Molina Jiménez, con cédula de identidad No.060190108-5, en mi calidad de Tutor del proyecto de investigación sobre el tema: **"EL RIESGO CREDITICIO EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRECER WIÑARI LTDA. DE LA CIUDAD DE AMBATO",** desarrollado por Diana Carolina Núñez Jordán, de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para la presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por los profesores calificadores designados por el H. Consejo Directivo de la Facultad.

Ambato, Octubre del 2016.

EL TUTOR



Dra. Ana Graciela Molina Jiménez

C.I. 060190108-5

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Diana Carolina Núñez Jordán, con cédula de identidad No. 180446966-4, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto investigativo, bajo el tema: **"EL RIESGO CREDITICIO EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRECER WIÑARI LTDA. DE LA CIUDAD DE AMBATO",** así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos; conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este Proyecto de Investigación.

Ambato, Octubre del 2016.

AUTORA



……

Diana Carolina Núñez Jordán

C.I. 180446966-4

CESIÓN DE DERECHOS

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este proyecto de investigación, un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación.

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mi proyecto de investigación, con fines de difusión pública; además apruebo la reproducción de este proyecto de investigación, dentro de las regularizaciones de la Universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica potencial; y se realice respetando mis derechos de autora.

Ambato, Octubre del 2016.

AUTORA



……

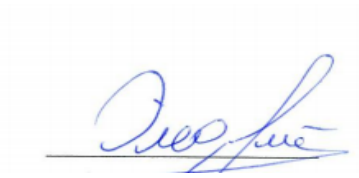
Diana Carolina Núñez Jordán

C.I. 180446966-4

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el Proyecto de Investigación, sobre el tema: **"EL RIESGO CREDITICIO EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRECER WIÑARI LTDA. DE LA CIUDAD DE AMBATO",** elaborado por Diana Carolina Núñez Jordán, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Octubre del 2016.



Eco. Mg. Diego Proaño

PRESIDENTE



Dr. Carlos Barreno

MIEMBRO CALIFICADOR



Eco. Julio Villa

MIEMBRO CALIFICADOR

DEDICATORIA

Esencialmente a Dios, por regalarme la vida y la sabiduría para continuar firme en el camino de la vida, atravesando obstáculos para culminar el presente proyecto y a la vez mi carrera profesional.

A mi madre Eva quien desde que existo me ha brindado su amor y apoyo incondicional, motivándome a alcanzar mis objetivos día a día.

A mi esposo Danilo, quien desde que unimos nuestras vidas me ha manifestado su amor de una u otra manera, impulsándome diariamente a no rendirme y a luchar por mis metas.

Mis hermanos, como no nombrarlos si han sido mis amigos incondicionales, siempre han estado en todo momento conmigo y qué decir de sus sabios consejos.

Y de una manera especial al ser maravilloso que llegó a cambiar mi vida, mi hija Amelia, por quien ahora intento ser mejor en todos los aspectos, para en un futuro ser un ejemplo para ella.

Diana Núñez

AGRADECIMIENTO

A Dios por permitirme existir y regalarme a todas las personas increíbles que me rodean, que con su sabiduría me ha guiado por buen camino.

A la Universidad Técnica de Ambato, directamente a mi Facultad de Contabilidad y Auditoría por brindarme su espacio y entorno para poder estudiar e incrementar mis conocimientos para desarrollarme como una excelente profesional.

A la Dra. Ana Molina quien desde el comienzo de mi proyecto de investigación me guío correctamente con sus conocimientos y experiencias, aportando significativamente en el mismo.

A todos quienes formaron parte de mi diario vivir para alcanzar mi Ingeniería, a mi mami, mis hermanos, mi esposo, mis amigas y primordialmente a mi hija.

Diana Núñez

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA: "EL RIESGO CREDITICIO EN LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CRECER WIÑARI LTDA. DE LA CIUDAD DE AMBATO".

AUTORA: Diana Carolina Núñez Jordán

TUTOR: Dra. Ana Graciela Molina Jiménez

FECHA: Octubre del 2016

RESUMEN EJECUTIVO

El objetivo principal del presente proyecto investigativo es responder al problema encontrado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari Ltda.", que es la disminución de la liquidez. Luego de indagar el ambiente interno de la entidad se identificaron las causas que la provocan, teniendo como principal el incremento significativo del riesgo crediticio, debido a la asignación de demasiadas actividades a una persona, lo que provoca la existencia de errores y actividades inconclusas.

Tener reglamentos y manuales de créditos en la cooperativa es sinónimo de cumplimiento, pero si éstos no son aplicados de la manera correcta o finalmente no se aplican, conlleva a la errónea otorgación de créditos. Consecuentemente, la recuperación de la cartera no se va a realizar de acuerdo a lo planificado o definitivamente no se recuperará, lo que ocasiona mayor morosidad en la cooperativa.

Es importante manifestar que al ser ésta una entidad de intermediación financiera, es decir, capta y coloca recursos financieros, es sustancial disponer de una liquidez

considerable para responder a las obligaciones con los clientes y socios oportunamente.

Si bien la morosidad afecta directamente a la liquidez de la entidad, ésta tiene íntima relación con la rentabilidad, lo que ha se ha reflejado en los últimos 3 años, no ha existido utilidad en la cooperativa y por ende la rentabilidad planificada tampoco se ha obtenido.

Se vio la necesidad de establecer una planificación estratégica para incrementar la liquidez de la entidad, mediante objetivos estratégicos que serán logrados con las actividades cuidadosamente seleccionadas, factibles y oportunas.

PALABRAS DESCRIPTORAS: CRÉDITO, RIESGO CREDITICIO, LIQUIDEZ, RENTABILIDAD, PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA.

TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO

FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDITING

CARRER OF ACCOUNTING AND AUDITING

TOPIC: CREDIT RISKIN PROFITABILITY OF SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVE "CRECER WIÑARI LTDA." OF AMBATO CITY.

AUTHOR: Diana Carolina Núñez Jordán

TUTOR: Dra. Ana Graciela Molina Jiménez

DATE: October 2016

ABSTRACT

The main objective of this research project is solve the problem of savings and credit cooperative "Crecer Wiñari Ltda.", the decreased liquidity. After researching in the entity the causes were identified, mainly the credit risk increase, owing toaccumulation of activities to only one person.

Has credit regulations and manuals is synonymous of compliance, but these aren't applied cause the incorrect granting of credits. Consequently, the portfolio recovery is not done according to plan, causing increased delinquencies.

Is important manifest that this is a financial intermediary, then capture and place financial resources, beingsubstantial has a great liquidity to meet obligations with its clients and partners.

The delinquencies affects to the liquidity and, also to the profitability, in the last 3 years, there hasn't been utility. So, were necessary to establish a strategic planning with feasible and timely strategies to get greater liquidity.

KEYWORDS: CREDIT, CREDIT RISK, LIQUIDITY, PROFITABILITY, STRATEGIC PLANNING.

ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO **PÁGINAS**

PÁGINAS PRELIMINARES

PORTADA i
APROBACIÓN DEL TUTOR ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA iii
CESIÓN DE DERECHOS iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO v
DEDICATORIA vi
AGRADECIMIENTO vii
RESUMEN EJECUTIVO viii
ABSTRACT x
ÍNDICE GENERAL xi
ÍNDICE DE CUADROS xiv
ÍNDICE DE GRÁFICOS xvii

INTRODUCCIÓN 1

CAPÍTULO I 3
IDENTIFICACIÓN DEL CASO A ESTUDIAR 3
1.1. DESCRIPCIÓN Y FORMULACIÓN DEL PROBLEMA 3
1.1.1. DESCRIPCIÓN Y CONTEXTUALIZACIÓN 3
1.1.2. FORMULACIÓN Y ANÁLISIS CRÍTICO 7
1.2. JUSTIFICACIÓN 10
1.3. OBJETIVOS 11
1.3.1. OBJETIVO GENERAL 11
1.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS 11

CAPÍTULO II 12
MARCO TEÓRICO 12
2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS 12

2.2. FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICO- TÉCNICA 16
2.2.1. CONCEPTUALIZACIÓN DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE..... 19
2.2.2 CONCEPTUALIZACIÓN DE LA VARIABLE DEPENDIENTE..... 36
2.3. PREGUNTAS DIRECTRICES Y/O HIPÓTESIS..... 48
2.3.1. PREGUNTAS DIRECTRICES 48
2.3.2. HIPÓTESIS..... 48

CAPÍTULO III..... 49
METODOLOGÍA 49
3.1. MODALIDAD, ENFOQUE Y NIVEL DE INVESTIGACIÓN 49
3.1.1. MODALIDAD..... 49
3.1.2. ENFOQUE..... 50
3.1.3. NIVEL DE INVESTIGACIÓN 54
3.2. POBLACIÓN, MUESTRA Y UNIDAD DE INVESTIGACIÓN..... 56
3.2.1 POBLACIÓN..... 56
3.3. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES..... 58
3.3.1. VARIABLE INDEPENDIENTE..... 58
3.3.2. VARIABLE DEPENDIENTE 59
3.4. DESCRIPCIÓN DETALLADA DEL TRATAMIENTO DE LA INFORMACIÓN . 60
3.4.1. PLAN DE RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN 60
3.4.2. PLAN DE PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN..... 61

CAPÍTULO IV 63
RESULTADOS..... 63
4.1. PRINCIPALES RESULTADOS OBTENIDOS DEL DIAGNÓSTICO..... 63
4.1.1. ENTREVISTA..... 63
4.1.2. CHECK LIST..... 79
4.1.3. ANÁLISIS 83
4.2. CONCLUSIONES 94
4.3. RECOMENDACIONES..... 95

CAPÍTULO V 97
PROPUESTA 97
5.1. DATOS INFORMATIVOS 97
5.2 ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA 98
5.3. JUSTIFICACIÓN 98
5.4. OBJETIVOS 100
5.4.1. OBJETIVO GENERAL 100
5.4.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS 100
5.5 ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD 100
5.5.1 Factibilidad Técnica 100
5.5.3 Factibilidad Socio – Cultural 101
5.5.4 Factibilidad Legal 101
5.6. FUNDAMENTACIÓN 101
5.7. METODOLOGÍA 103
5.8. DESARROLLO 104
5.8.1. ETAPA I- MARCO CORPORATIVO 104
5.8.2. ETAPA II- PLANIFICACIÓN OPERATIVA 112
5.8.3. ETAPA III- ANÁLISIS FINANCIERO 122
BIBLIOGRAFÍA 124
ANEXOS 129

ÍNDICE DE CUADROS

CONTENIDO **PÁGINAS**

Cuadro #1: Sectores COACS 3
Cuadro #2: Operacionalización variable independiente: Riesgo crediticio 58
Cuadro #3: Operacionalización variable dependiente: Rentabilidad 59
Cuadro #4: Plan de recolección de información 61
Cuadro #5: Tipos de crédito 64
Cuadro #6: Políticas y procedimientos de crédito 64
Cuadro #7: Diversificación de sectores 65
Cuadro #8: Asesores de crédito 65
Cuadro #9: Requisitos de crédito 66
Cuadro #10: Verificación de la documentación 66
Cuadro #11: Calificación de créditos 67
Cuadro #12: Crédito aprobado 67
Cuadro #13: Seguimiento a los créditos 68
Cuadro #14: Cartera vencida 68
Cuadro #15: Control cartera de créditos 69
Cuadro #16: Créditos vencidos 69
Cuadro #17: Trámites judiciales 70
Cuadro #18: Índice de morosidad 70
Cuadro #19: Desempleo 71
Cuadro #20: Competencia 71
Cuadro #21: Riesgo país 72
Cuadro #22: Liquidez- Morosidad 72
Cuadro #23: Liquidez 73
Cuadro #24: Estrategias de liquidez 73
Cuadro #25: Planificación estratégica 74
Cuadro #26: Inversiones 74
Cuadro #27: Utilidades de inversiones 75
Cuadro #28: Cartera de créditos 76
Cuadro #29: Utilidad de los activos 76

Cuadro #30: Cartera de créditos- Activos 77
Cuadro #31: Utilidad del patrimonio 77
Cuadro #32: Instrumentos de rentabilidad 78
Cuadro #33: Toma de decisiones 78
Cuadro #34: Indicadores de gestión 79
Cuadro #35: Análisis- Cartera vencida 83
Cuadro #36: Cartera que no devenga interés 2013 84
Cuadro #37: Cartera vencida 2013 85
Cuadro #38: Cartera que no devenga interés 2014 85
Cuadro #39: Cartera vencida 2014 85
Cuadro #40: Cartera que no devenga interés 2015 86
Cuadro #41: Cartera vencida 2015 86
Cuadro #42: Cartera de Créditos 86
Cuadro #43: Morosidad 87
Cuadro #44: Fondos disponibles 88
Cuadro #45: Depósitos a corto plazo 88
Cuadro #46: Liquidez 89
Cuadro #47: Activos 90
Cuadro #48: Patrimonio 90
Cuadro #49: Resultados 90
Cuadro #50: Rentabilidad sobre Activos 91
Cuadro #51: Rentabilidad sobre Patrimonio 93
Cuadro #52: Etapas Modelo Operativo 103
Cuadro #53: Análisis del mercado y los socios 104
Cuadro #54: Análisis del entorno 105
Cuadro #55: Evaluación institucional 106
Cuadro #56: Matriz FODA 108
Cuadro #57: Objetivo estratégico #1 109
Cuadro #58: Objetivo estratégico #2 110
Cuadro #59: Objetivo estratégico #3 111
Cuadro #60: Socios e ingresos estimados 114
Cuadro #61: Tasas de interés 115

Cuadro #62: Proyección de captaciones por depósitos a la vista..... 116
Cuadro #63: Proyección de captaciones por Mi Cofrecito 117
Cuadro #64: Proyección de captaciones por Mi Cofrecito 118
Cuadro #65: Proyección de captaciones por Ahorro gana más 119
Cuadro #66: Proyección de captaciones por depósitos plazo fijo..... 120
Cuadro #67: Proyección de captaciones por Mi mochila de ahorros..... 121
Cuadro #68: Proyección de colocaciones 122
Cuadro #69: Análisis financiero 2015 123

ÍNDICE DE GRÁFICOS

CONTENIDO **PÁGINAS**

Gráfico #1. Árbol de problemas 9
Gráfico #2. Categorías fundamentales 17
Gráfico #3. Infraordinación de la Variable Independiente 18
Gráfico #4. Infraordinación de la Variable Dependiente 19
Gráfico #5: Cartera vencida 89
Gráfico #6: Morosidad 93
Gráfico #7: Liquidez 95
Gráfico #8: Rentabilidad sobre Activos 97
Gráfico #9: Rentabilidad sobre Patrimonio 99

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación con el tema "El riesgo crediticio en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crecer Wiñari Ltda. de la ciudad de Ambato.", tiene como objetivo determinar si la cooperativa está realizando correctamente sus actividades y si se analizan todos los factores externos, debido a que no se recuperanlos recursos financieros de la manera planificada, lo que causa que la cooperativa tenga problemas financieros, principalmente en su liquidez lo que directamente afecta su rentabilidad. Para lo cual es necesario establecerun plan estratégico para ayudar a mejorar su liquidez y por ende a cumplir con los objetivos institucionales.

Este trabajo de investigación está conformado por cinco capítulos, los cuales se detallan a continuación:

Capítulo I: Caso a estudiar, en este capítulo se determina el cao a estudiar, se efectúa su contextualización macro, meso y micro, se realiza un análisis crítico, se plantean los objetivos indicando que se desea alcanzar, cómo y para qué.

Capítulo II: Marco Teórico, en este capítulo se dan a conocer los antecedentes investigativos siendo el sustento para el trabajo de investigación, categorización fundamentales de las variables, también, se establece la hipótesis.

Capítulo III. Metodología, se elabora la metodología de la investigación, se establece su modalidad y tipo de investigación a aplicar, se determina la población a ser analizada y de ser necesario se establece una muestra, también se realiza la operacionalidad de las variables, se da a conocer el plan de recolección de datos y el plan para su procesamiento y análisis.

Capítulo IV: Resultados, en este capítulo se procede a dar a conocer los principales resultados que se obtuvo luego de la aplicación de las diferentes técnicas, con su análisis e interpretación. Así también, se establecen las conclusiones del trabajo investigativo de las cuales se derivan las recomendaciones.

Capítulo IV: Propuesta, en este capítulo se establece y se desarrolla la solución determinada para el problema investigado. Es decir, se determina la metodología de cómo se va a realizar y se efectúa el desarrollo en base a la misma.

CAPÍTULO I

IDENTIFICACIÓN DEL CASO A ESTUDIAR

1.1. DESCRIPCIÓN Y FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

"El riesgo crediticio en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Crecer Wiñari Ltda. de la ciudad de Ambato."

1.1.1. DESCRIPCIÓN Y CONTEXTUALIZACIÓN

Contextualización

Macro

Las cooperativas de ahorro y crédito fueron creadas con la finalidad de apoyar al sistema financiero, brindando los mismos servicios que el sistema bancario, incentivando al ahorro y emprendimiento atrayendoa gran número de personas y llegando a lugares apartados.

Actualmente existen 848 cooperativas de ahorro y crédito, por lo que la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) para tener un mayor control, las divide en 5 segmentos:

SEGMENTO	ACTIVOS (USD)
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales

Cuadro # 1: Sectores COACS
Fuente: SEPS
Elaborado por: Diana Núñez

Según Revista Líderes (Internet; 2015, 06, 28; 2016, 05, 28; 17:25).

> "En el Ecuador se cuentan 5,3 millones de socios de 8 154 organizaciones como cooperativas, asociaciones, cajas comunales, etc. La economía popular y solidaria es un sector amplio e importante pese a estar diversificado y fragmentado. En el Ecuador se contabilizaban hasta mayo pasado 8 154 organizaciones en este segmento. 7 237 están enmarcadas en lo que se conoce como el sector real: asociaciones, cooperativas de economía popular y solidaria, organismos de integración y comunitarios…
> La tarea de las organizaciones de la economía popular y solidaria se caracteriza por el trabajo comunitario y su objetivo primordial es cubrir y garantizar las necesidades de los socios e integrantes de cooperativas, asociaciones, cajas comunales..."

Según Revista Líderes (Internet; 2016, 05, 15; 2016, 05, 28; 17:25).

> "La morosidad aumentó en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. En las 24 entidades, que se ubican en el primer segmento (con más de USD 80 millones en activos) este indicador se incrementó de 5,58 a 7,05%, en el período octubre de 2015 - marzo de 2016, de acuerdo con estadísticas de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).Según el director de la Unión de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Sur (Ucacsur), Juan Pablo Guerra, este sector no puede estar divorciado de la situación económica complicada por la que atraviesa el Ecuador.
> Las cooperativas no han dejado de otorgar crédito, pese a las condiciones del país, a diferencia de otros sectores financieros, dice Guerra. De acuerdo con datos de la SEPS, las entidades de los segmentos uno y dos concedieron préstamos por USD 5 128 millones en marzo de 2015 y por USD 5 288 millones en marzo pasado."

Según El Tiempo (Internet; 2015, 12, 29; 2016, 05, 28; 17:29).

> "Además, en las cifras de la SEPS se evidencia que la cifra de morosidad en las cooperativas creció en los últimos tres años. En 2012 era del 4,05 por ciento, en 2013 subió al 5,10, en 2014 llegó al 5,08 y en 2015 al 5,24 por ciento."

Según Ranking Financiero 2015 (Internet; 2015, 02, 26; 2016, 05, 28; 17:35)

> "Las utilidades a diciembre de 2014 se encontraron en alrededor de USD 59,8 millones, con un incremento cercano a los USD 4,9 millones en utilidades con respecto a 2013, y con un índice de rentabilidad sobre activo de 1,13% y una rentabilidad sobre patrimonio de 8,24%, presentando una reducción frente a los indicadores presentados en 2013, en los que el ROA fue de 1,19% y el ROE de 8,51%. Las cinco cooperativas más rentables en relación a su patrimonio a diciembre de 2013 son: Alianza del Valle (17,4%); San Francisco (15,7%); Tulcán (13,1%); Cacpeco (12,7%); y, Atuntaqui (12,1%)."

En Ecuador las Cooperativas de Ahorro y Crédito han venido aumentando debido a la fácil accesibilidad a sus servicios financieros, un ejemplo claro es la otorgación de créditos, aportando al emprendimiento y desarrollo de gran parte de la población. Su objetivo como cualquier otra entidad es obtener rentabilidad para ganar estabilidad en el mercado e identificarse como competitiva.En los últimos años la situación económica de Ecuador ha venido decreciendo, lo que ha originado que los socios de estas entidades perciban menores ingresos y por ende no cancelen sus obligaciones puntuales o finalmente no lo hagan. Debido a este factor como principal, las Cooperativas de Ahorro y Crédito presentan un mayor porcentaje de morosidad, afectando directamente a su rentabilidad.

Meso

Por ser Tungurahua una provincia productiva, varios emprendedores han visto la necesidad de crear más Cooperativas de Ahorro y Crédito entre rurales y urbanas para apoyar al desarrollo de nuevos proyectos de sus socios. Es así, que en la actualidad existen 150 entidades divididas en sus distintos cantones.

Según Revista Líderes (Internet; 2015, 06, 08; 2016, 05, 28; 17:35).

> "El movimiento comercial y económico en Tungurahua impulsó la creación de cooperativas de ahorro y crédito. En esa provincia funcionan 150. La entrega inmediata de créditos atrae al socio. Carlos Cambo es asesor de crédito de la Cooperativa Chibuleo. Según él, los dueños de tiendas, comercios o pequeños talleres son quienes usan más los microcréditos."

Según Revista Líderes (Internet; 2016, 02, 28; 2016, 05, 28; 17:45).

> "Para Guerra, todo problema en la economía de un país afecta a la capacidad de pago de las personas y por eso en el sector cooperativo hubo un aumento de morosidad. Él dice que cualquier aumento preocupa para mejorar las estrategias; sin embargo, no hay un despunte importante.
> En Tungurahua, Cotopaxi, Chimborazo, Pastaza y Bolívar, 350 cooperativas de ahorro y crédito están en funcionamiento. No hay un número preciso de los bancos o cajas comunales. Carmen Ubidia, intendenta de la Zonal 3 de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, asegura que las cooperativas y financieras son controladas para evitar problemas económicos. El año pasado, cinco cooperativas quebraron. "Fue por el mal manejo de los administradores. Al momento, el sector cooperativo es confiable."

El riesgo crediticio se ha incrementado en este sector, debido a que toda la población atraviesa por crisis económica, disminuyendo sus ingresos e incrementando sus gastos, lo que ha provocado un desequilibrio en la economía familiar.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito se han adaptado al entorno, por lo que han implementado estrategias para recuperar la cartera, reestructurando créditos o estableciendo acuerdos mutuos en la forma y plazo de pago, beneficiando a los socios y clientes como a la entidad.

En el año 2015, cinco cooperativas de la zonal 3 quebraron, pero no por el incremento del riesgo crediticio, sino por mal manejo de los administradores, puesto que la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria controla estas entidades para evitar problemas económicos. Considerando a este sector confiable.

Micro

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer- Wiñari" Ltda. fue creada por un grupo de indígenas de la parroquia de Pilahuín, cantón Ambato de la Provincia de Tungurahua. Estos jóvenes emprendedores buscando la innovación a través de prestación de servicios financieros cooperativos; por iniciativa y liderazgo del Licenciado Edwin Roberto Panchi Pandi, logran constituir a la Cooperativa el 28 de Mayo del 2008 mediante Acuerdo Ministerial 016-CPT-C-2008 signado con el número de orden 7251 del MIES Tungurahua – Ambato.

Desde allí hasta la presente fecha siguen apoyando a personas de escasos recursos, generando el desarrollo y fomento de la productividad de nuestros miles de socios y clientes, y la comunidad a la que sirve en las zonas geográficas de influencia.

Esta cooperativa cuenta con sucursales en Riobamba, Latacunga y Quito, consolidando en activos un valor de $ 6’346.106,83 por lo que se encuentra en el segmento 3, debido a que sus activos están entre los 5 a 20 millones de dólares.

El brindar numerosos servicios financieros a la comunidad ha hecho que sea reconocida y aceptada por varios para confiar en ésta su dinero. La entrega de

créditos es su servicio más demandante con un 98% en microcréditos y el 2% en consumo.

Las dificultades económicas también afectaron a esta Cooperativa, pues se manifiesta que el riesgo crediticio se ha incrementado notablemente, lo que causa preocupación e incertidumbre de lo que suceda en el futuro y las complicaciones que ocasionaría. En la actualidad sus gestiones se mantienen normales con el propósito de seguir cumpliendo con sus 16000socios.

1.1.2. FORMULACIÓN Y ANÁLISIS CRÍTICO

Distintas son las causas para que la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari" presente disminución en su liquidez.

El riesgo crediticio se encuentra en cualquier entidad que otorgue créditos que puede ser manejable con distintas actividades internas, pero cuando éste se incrementa periódicamente a causa de distintos factores puede resultar un inconveniente debido a que afecta directamente a la liquidez, lo que dificulta el trabajo normal de la Cooperativa y consecuentemente a la disminución de su rentabilidad, determinante clave para la estabilidad de la entidad.

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) establece que todas las Cooperativas de Ahorro y Crédito constituyan una provisión de cartera vencida, hasta este año se requiere al menos el 20%, entonces mientras más se incremente la cartera vencida de la entidad, mayor es el valor destinado para provisión, que luego de un periodo si no se recupera, se convierte en un gasto operacional, es decir, desembolso de efectivo, disminuyendo la liquidez y por ende el capital establecido para el desarrollo habitual de actividades de la cooperativa.

Las entidades del sistema financiero subsisten a base de la tasa diferencial, es decir, la diferencia de la tasa pasiva y la tasa activa, por tal motivo se establece una tasa activa mayor a la pasiva para obtener utilidad. Pero es importante acotar que la una depende de la otra porque para otorgar créditos se necesita liquidez (dinero), pero

sino existen suficientes captaciones, no se dispone de recursos financieros para poder seguir otorgando un número mayor de créditos.

La visión de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crecer Wiñari” es posicionarse a nivel local y regional, mejorando la calidad de vida de socios y clientes, generando confianza y rentabilidad. Para ello se cuenta con 3 sucursales, pero debido al crecimiento acelerado del sector cooperativista, ya no es suficiente para alcanzarla porquese observa una mayor competencia, consecuentemente, un incremento pausado de socios, por ende no se consigue incrementar el patrimonio en relación a lo establecido, es decir, no se alcanza los objetivos propuestos. Este factor se convierte en una complicación para su desarrollo institucional.

Gráfico #1. Árbol de problemas

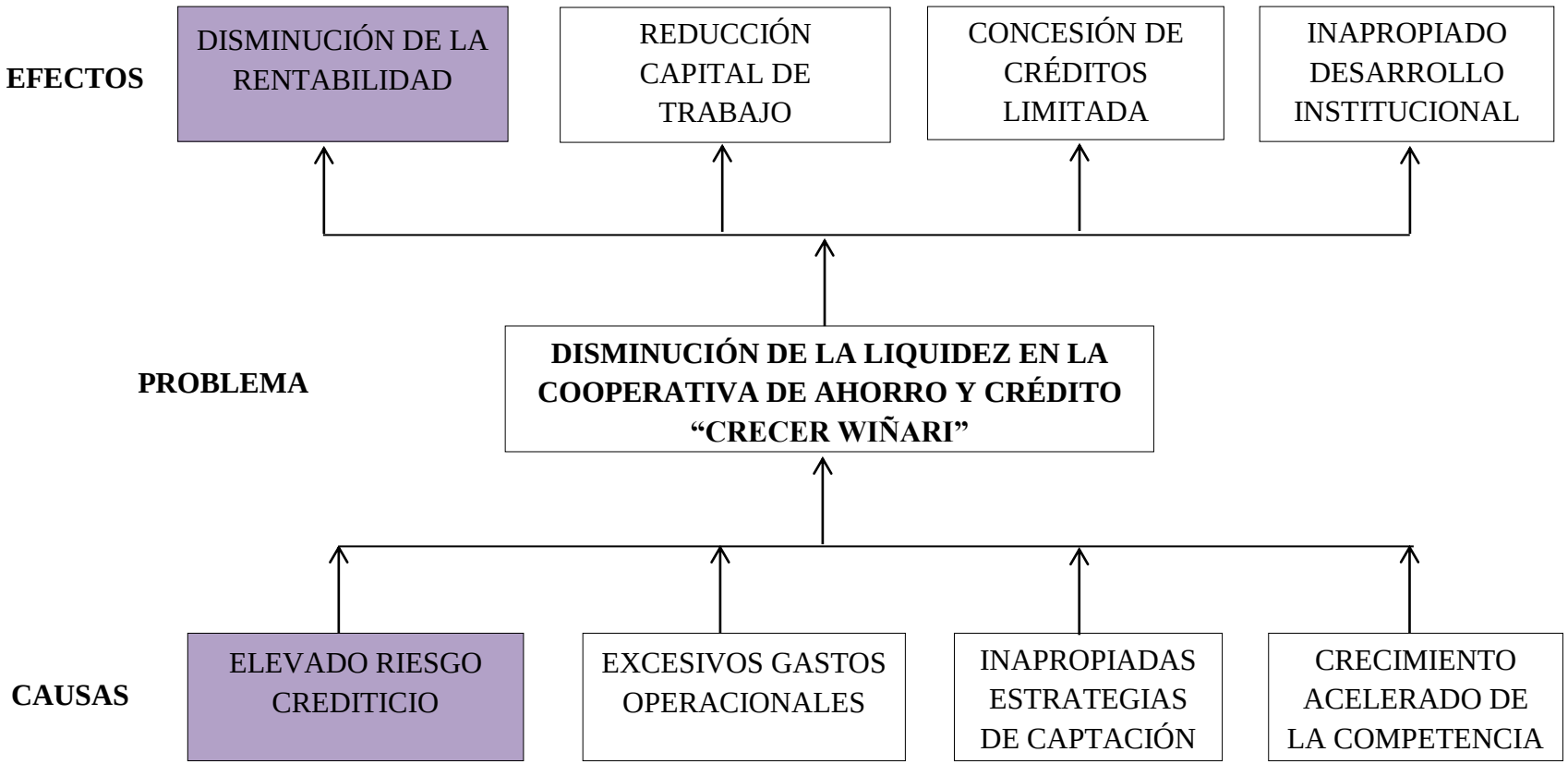


Gráfico #1. Árbol de problemas

Elaborado por: Diana Núñez

1.2. JUSTIFICACIÓN

La presente investigación se enfoca al estudio del riesgo crediticio y la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari", debido al incremento de la morosidad que ha existido en el sistema financiero nacional, consecuencia de la crisis económica que se atraviesa.

Es inevitable estudiar la evolución del riesgo crediticio para tener una visión de lo sucedido en años anteriores para tener una perspectiva clara de la situación actual de la entidad. Porque al mencionar riesgo crediticio lo relacionamos directamente con inversión, es decir, invertimos capital para obtener utilidad, pero si no se recupera el capital ni se obtiene utilidad, se incrementa el riesgo crediticio y el capital de la cooperativa disminuye.

La rentabilidad es un determinante clave en un ente económico, porque de este depende su subsistencia, puesto que, es necesario determinar y analizar los indicadores de rentabilidad para conocer la gestión de la cooperativa.

Para el normal funcionamiento de la entidad es obligatorio contar con suficiente liquidez, pero ésta ha disminuido a consecuencia del incremento del riesgo crediticio. Al no contar con estrategias para la captación de dinero o generación de liquidez, es importante proponeropciones o soluciones para seleccionar las más apropiadas y practicables.

La investigación es factible por la apertura brindada por parte de la Cooperativa de Ahorro y Crédito facilitandoinformación necesaria, el interés personal de la investigadora y los demás recursos necesarios, con la finalidad de obtener resultados correctos y confiables.

Para la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari", esta investigación será de gran utilidad, porque se dispondrán de soluciones posiblespara generar mayor liquidez, por ende mayor rentabilidad, cooperando al normal funcionamiento de sus actividades y al cumplimiento de sus objetivos.

1.3. OBJETIVOS

1.3.1. OBJETIVO GENERAL

Analizar el riesgo crediticio en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari Ltda." de la ciudad de Ambato para evaluar laeficiencia en elcumplimiento de sus objetivos institucionales.

1.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- ✓ Identificar las causas que afectan el riesgo crediticio generando información fundamental para que se proceda a analizarla e implementar los debidos controles requeridos.
- ✓ Medir la rentabilidad en los últimos 3 años determinando si existió una correcta gestión para el cumplimiento de sus metas.
- ✓ Establecer un modelo de planificación estratégica que permitan alcanzar unamayor liquidez para su normal funcionamiento y su desarrollo institucional.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

Luego de realizar una indagación y análisis de las distintas fuentes de información, a continuación se detallan los siguientes antecedentes investigativos:

Según la **Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2015)** en su Estudio Especializado SFPS "Análisis de riesgo de crédito del Sector Financiero Popular y Solidario" manifiesta que:

> El riesgo de crédito es la posibilidad de incurrir en pérdidas, como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones por parte del deudor, en operaciones de intermediación financiera. Este incumplimiento se manifiesta en el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidades en el pago de las obligaciones pactadas.

Y concluye que:

> Desde la perspectiva de riesgo de crédito, el Sector Financiero Popular y Solidario presenta un comportamiento estable. Sin embargo, requiere de un monitoreo y supervisión constantes tan como se ha mencionado en párrafos anteriores, en concordancia con el modelo de supervisión integral que ejecuta la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

De acuerdo a **Castillo y Pérez (2008)** en su revista "Gestión del riesgo crediticio: un análisis comparativo entre Basilea II y el Sistema de Administración del Riesgo Crediticio Colombiano, SARC1", establecen las siguientes conclusiones:

- En un ambiente globalizado cuyo principal exponente es el mercado financiero, se hace necesaria una regulación que permita asegurar la confianza del público. En este sentido, la administración de riesgos se convierte en un elemento fundamental en la gestión de las instituciones.
- Para los bancos, el riesgo de crédito se convierte en el principal riesgo que debe ser controlado, pues es inherente a su actividad. La regulación, por tanto, ha tenido una marcada inclinación hacia la gestión de este riesgo, como se expuso en el análisis del Acuerdo de Basilea frente al SARC.
- La comparación entre las disposiciones enunciadas evidencia el fuerte acercamiento que ha realizado la Superintendencia Financiera en el cumplimiento de los estándares internacionales, emitidos por el Acuerdo de Basilea. Esto se explica por la misma globalización del mercado que presiona a la uniformidad de prácticas, so pena de perder competitividad frente a mercados más desarrollados.

- Con la adaptación del Acuerdo de Basilea II, las entidades bancarias deben medir su desempeño contra los factores de riesgo, es decir, utilizando las técnicas para la minimización de riesgo, entre las cuales se encuentran los métodos cuantitativos para gestionar el riesgo. Pero, sobre todo, esto quiere decir que los bancos deberán fomentar la cultura de riesgo.
- Precisamente, una información fortalecida es el centro de la gestión de riesgo. En este contexto, el contador juega un papel fundamental en el desarrollo de información transparente que permita la toma de decisiones a los agentes, y que a su vez permita gestionar de mejor forma el riesgo crediticio.

De acuerdo con **Saavedra y Saavedra (2010)** en su revista científica "Modelos para medir el riesgo de crédito de la banca" concluye que:

- Si las entidades bancarias no utilizan un modelo adecuado de medición y control de riesgos, corren el peligro de asumir niveles de riesgo que son difíciles de afrontar y que podrían llevarlos a una insolvencia peligrosa para su estabilidad financiera. Así mismo, se puede dar el caso de que implementen estrategias tan conservadoras que lleguen al punto de mantener un capital muy elevado en detrimento de la rentabilidad, dado que se perdería la oportunidad de colocar capitales que pueden prometer un adecuado retorno.
- En este sentido, la aplicación de un modelo de riesgo permite: determinar el riesgo, limitar y tener certidumbre sobre el nivel de riesgo que puede impactar el capital de la institución y tomar decisiones sobre un umbral de riesgo para deshacer posiciones y evitar pérdidas. De ahí la importancia de estudiar este tema y proponer la implementación de modelos acordes con el entorno en que se desenvuelve el sector bancario en nuestros días.

Los autores citados manifiestan que el riesgo crediticio es un riesgo inherente de las entidades de intermediación financiera, es decir, es propio de la actividad, por lo que es importante implementar controles para que éste no se incremente significativamente porque podría llevarlos a la insolvencia.

Concluyen también que es sustancial mantener información transparente y un conocimiento frecuente del riesgo crediticio para poder tener certidumbre de la posición financiera de la entidad y poder tomar decisiones correctas.

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) afirma que el sector financiero del país se encuentra estable con respecto al riesgo crediticio, pero no descartan que sea obligatorio mantener un monitoreo y supervisión para protegerlo de insolvencias.

De acuerdo con**León y Varela (2011)** en su revista de Ciencia Económicas "La Rentabilidad como fuente de crecimiento y sostenibilidad en el entorno empresarial" establecieron las siguientes conclusiones:

- ✓ Conocer a fondo el alcance de los indicadores financieros permite una efectiva interpretación de la realidad financiera del negocio. Pese a la existencia de estas valiosas herramientas de análisis, es repetitivo el cierre de negocios por no haber alcanzado la rentabilidad deseada y por lo tanto carecer de la liquidez necesaria para hacer frente al pago de las deudas vencidas y a los gastos de operación.
- ✓ Si bien el riesgo forma parte de las decisiones financieras, ningún empresario está dispuesto a perder su dinero; sin embargo esto ocurre por debilidades en la planeación y en la precisión de las proyecciones financieras.
- ✓ La rentabilidad es alcanzable siempre y cuando el empresario incorpore estrategias que atomicen la organización de manera integral. La capacidad de los activos para generar las ventas debe ser estimulada a través de acciones que mediante los principios de economía, eficiencia y efectividad eleven positivamente la cadena de valor.

De acuerdo con **De La Hoz, Ferrer y De La Hoz Suárez (2008)** en su revista de Ciencias Sociales "Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo" fundaron las siguientes conclusiones:

- ➢ En el área de finanzas, las empresas utilizan indicadores para el estudio de la información contenida en los estados financieros básicos (Balance General y Estado de Resultados), pero en especial para medir la rentabilidad empresarial, la cual representa uno de los objetivos que se traza toda empresa para conocer el rendimiento de lo invertido al realizar una serie de actividades en un determinado período de tiempo. 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 los ingresos, el activo total o el capital contable.
- ➢ Existen básicamente dos tipos de rentabilidad, la económica y la financiera. La primera, también se le llama rendimiento sobre la inversión y permite determinar una eficiencia global de generación de utilidades con respecto a los activos totales. Por su parte, la rentabilidad financiera, también denominada rendimiento sobre el capital, indica el poder productivo sobre el valor contable de la inversión de los accionistas. Aunque ambos índices son importantes, al inversionista ha de interesarle más la rentabilidad financiera, ya que para el cálculo de la rentabilidad económica, se toma en cuenta el activo total en operación, incluyendo el activo financiado por terceros, a diferencia del índice de rentabilidad financiera que sólo considera los recursos invertidos por los propietarios.
- ➢ En este mismo orden de ideas, la rentabilidad también se mide a través de otros indicadores, siendo los más comunes: el margen de utilidad bruta y el margen de utilidad operacional. El primero es muy importante porque indica el porcentaje de cada unidad monetaria en ventas después de que la empresa ha pagado todos sus bienes. Con respecto al margen de utilidad en operación, este representa las

> utilidades puras (sin intereses e impuestos) ganadas por la empresa entre cada unidad monetaria de ventas.

De acuerdo con **Rodríguez (2010)** en su revista Internacional del Mundo Económico y del Derecho "Análisis de Rentabilidad, Liquidez, Solvencia y Eficiencia en las pymes españolas: evidencia empírica en el período 2007- 2010" establece la siguiente conclusión:

> - En virtud del análisis realizado podemos concluir que las disminuciones de los beneficios económico y financiero y su impacto negativo sobre las rentabilidades económica y financiera en las microempresas y Pymes analizadas, tienen como consecuencia un incremento del riesgo económico y financiero de aquéllas, y, en último término, un aumento del riesgo global empresarial de las mismas, lo que se ha traducido en un aumento considerable del número total de procedimientos judiciales en forma de suspensiones de pagos o concursos de acreedores en nuestro país que han aumentado de manera exponencial en más de un 300% durante el período de tiempo considerado, lo cual avala y ratifica las principales conclusiones que se derivan de este trabajo de investigación, y que, en último término, suponen una medida efectiva del impacto que la crisis económica y financiera ha tenido, en el caso español, en términos de liquidez, rentabilidad, eficiencia y riesgo global empresarial para el conjunto específico de entidades analizadas.

Los autores citados concluyen que la rentabilidad es un factor importante para conocer la situación financiera de la entidad porque a través de distintos indicadores se puededeterminary analizar lasutilidades. Dependiendo del tipo de empresa o de lo que se desee determinar, al inversionista le interesa más la rentabilidad financiera debido a que ésta para su cálculo sólo considera los recursos invertidos por los propietarios, mientras que en la rentabilidad económica se considera el activo total en operación, incluyendo el activo financiado por terceros.

Afirman también que muchas empresas han cerrado por no alcanzar la rentabilidad requerida, debido a la existencia de debilidades en la planeación o proyección financiera y a las escazas estrategias, afectando a su liquidez. Lo que ha provocado que no puedan solventar sus gastos operacionales y deudas.

2.2. FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICO- TÉCNICA

Gráfico #2. Categorías fundamentales

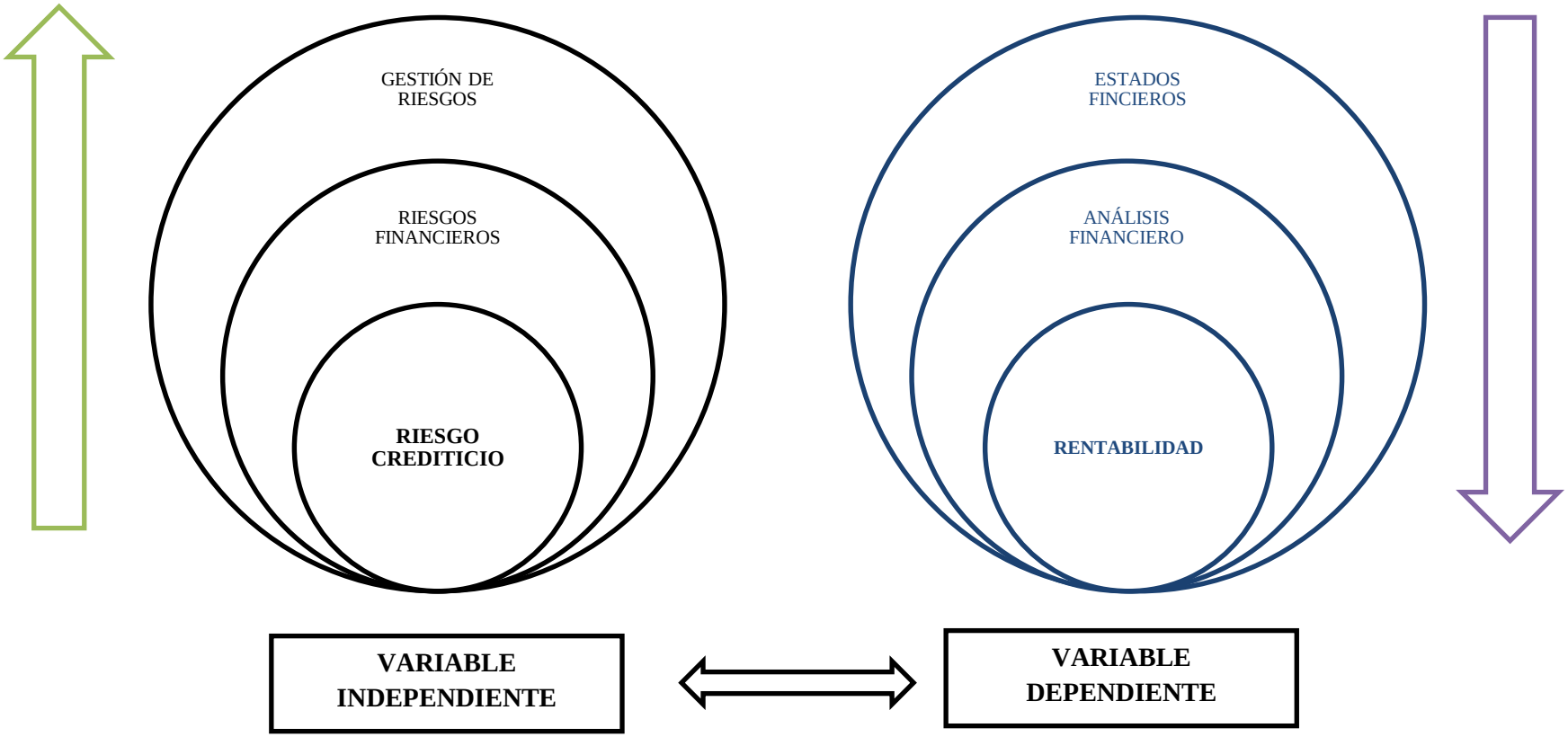


Gráfico #2. Categorías fundamentales

Elaborado por: Diana Núñez

Gráfico #3. Infraordinaciónde la Variable Independiente

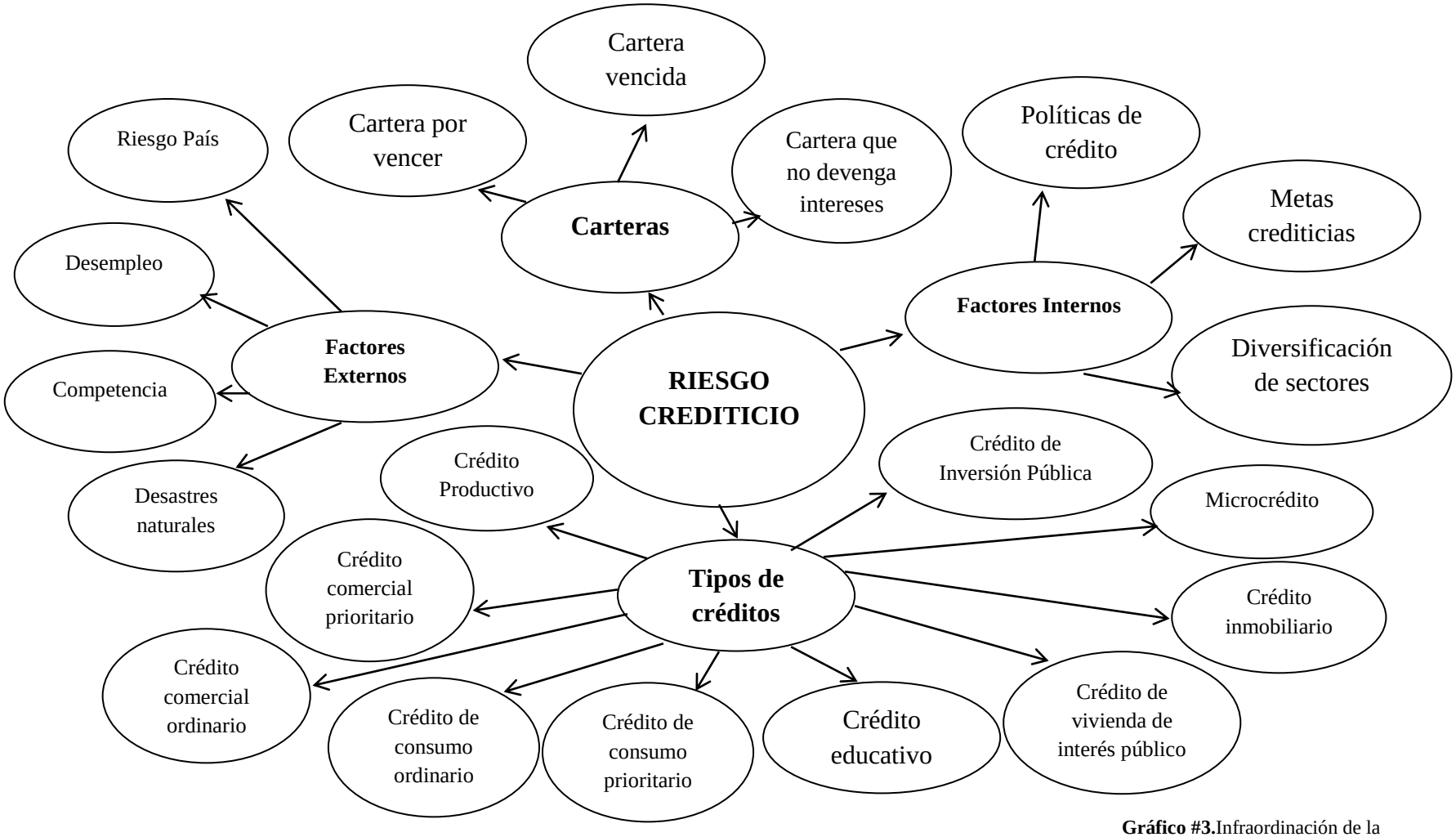


Gráfico #3. Infraordinación de la Variable Independiente

Elaborado por: Diana Núñez

Gráfico #4. Infraordinación de la Variable Dedependiente

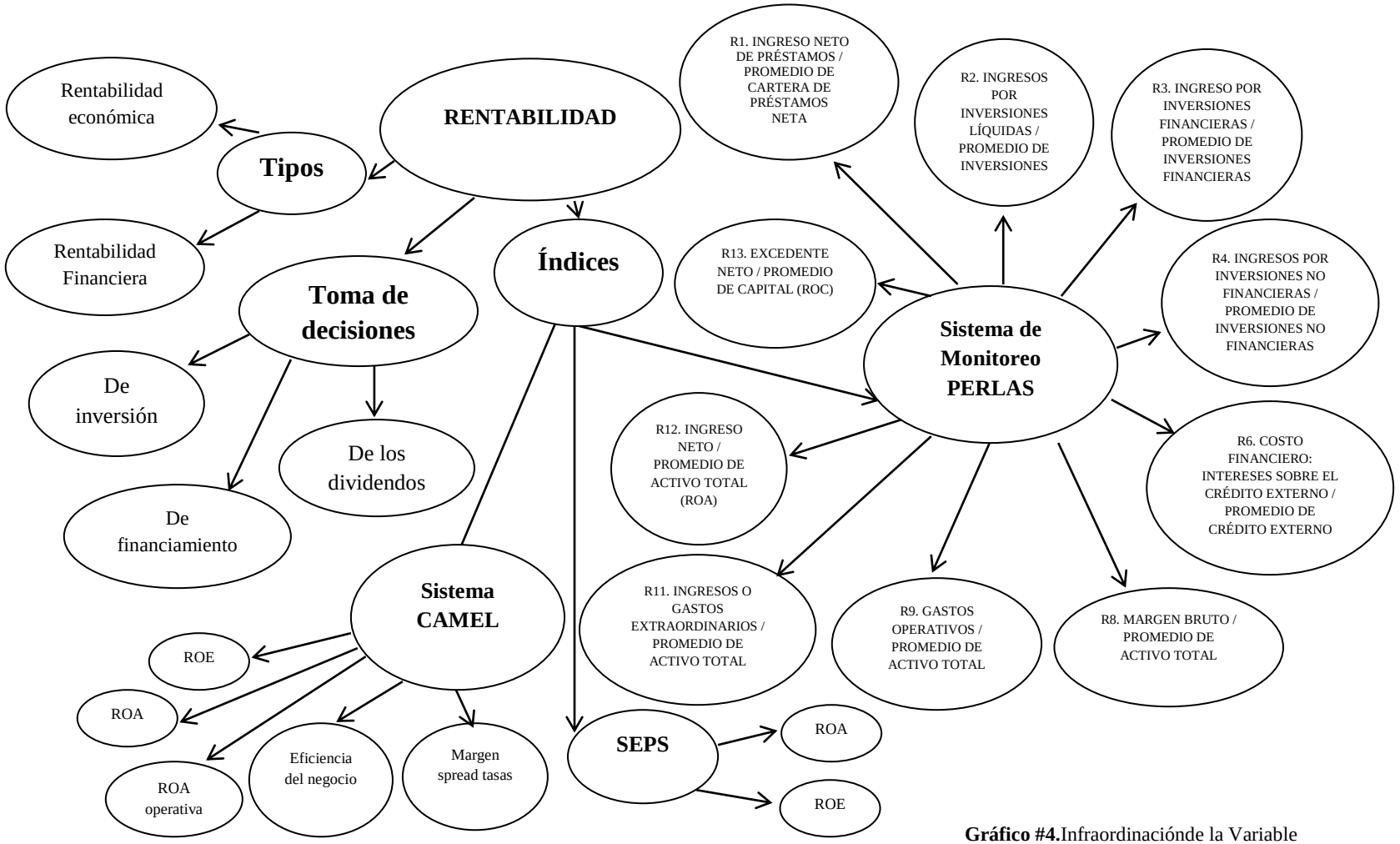


Gráfico #4. Infraordinacióndela Variable Dependiente

Elaborado por: Diana Núñez

2.2.1. CONCEPTUALIZACIÓN DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE

2.2.1.1. GESTIÓN DE RIESGOS

Para **BERUMEN**, Sergio (2002):

> El manejo del riesgo es el proceso por el cual las diferentes exposiciones al riesgo se identifican, miden y controlan. Este manejo brinda parcial protección contra la imprevisibilidad.
>
> El aumento en la volatilidad de las variables financieras que caracterizó la última parte del siglo XX dio lugar a un nuevo campo de finanzas: Ingeniería Financiera, que no es otra cosa que una serie de formas creativas de protegerse/ especular con el riesgo financiero. (pág. 401)

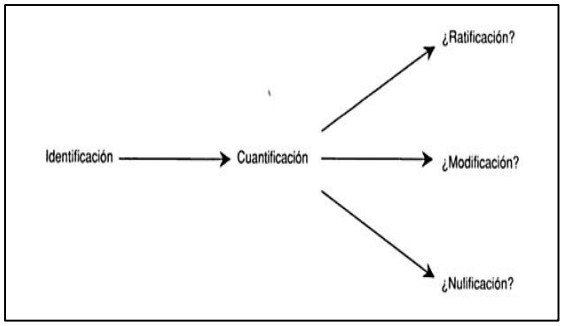
Para **DE LARA,** Alfonso (2005):

El objetivo de la administración de riesgos puede expresarse en dos sentidos:

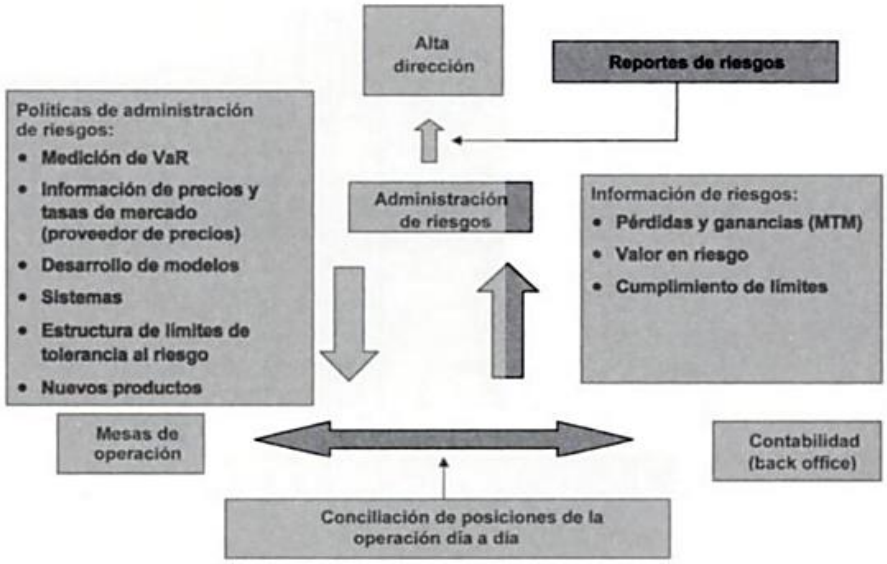
- Asegurarse de que una institución o inversionista no sufra pérdidas económicas inaceptables (no tolerables).
- Mejorar el desempeño financiero de dicho agente económico, tomando en cuenta el rendimiento ajustado por riesgo.

Lo anterior se logra entendiendo los riesgos que toma la institución, midiendo dichos riesgos, estableciendo controles de riesgo y comunicando dichos riesgos a los órganos colegiados correspondientes (comité de riesgos o consejo de administración).

El proceso de la administración de riesgos implica, en primer lugar, la identificación de riesgos, en segundo su cuantificación y control mediante el establecimiento de límites de tolerancia al riesgo y, finalmente, la modificación o nulificación de dichos riesgos a través de disminuir la exposición al riesgo o de instrumentar una cobertura. A continuación se muestra esquemáticamente este proceso:



A continuación se muestra un diagrama que describe la función primordial de la administración de riesgos: Por una parte, la definición de políticas de administración de riesgos: la medición del riesgo (VaR) y el desarrollo de modelos y estructuras de límites, y por otra parte, la generación de reportes a la alta dirección que permitan observar el cumplimiento de límites, las pérdidas y ganancias realizadas y no realizadas. Asimismo, es función de administración y control de riesgos la conciliación de posiciones entre las mesas de operación y las áreas contables. A esta última función se la conoce como el *Middle Office*.



Las instituciones financieras son tomadoras de riesgo por naturaleza. En este contexto, aquellas que tienen una cultura de riesgos crean una ventaja competitiva frente a las demás. Asume riesgos más conscientemente, se anticipan a los cambios adversos, se protegen o cubren sus posiciones de eventos inesperados y logran experiencia en el manejo de riesgos. Por el contrario, las instituciones que no tienen cultura de riesgos, posiblemente ganen más dinero en el corto plazo pero en el largo plazo convertirán sus riesgos en pérdidas importantes que pueden significar, inclusive, la bancarrota.(pág. 17)

Para**ESTUPIÑAN**, Rodrigo y **ESTUPIÑAN**, Orlando (2006):

Para tratar de minimizar los riesgos descritos es importante en primer lugar concientizar a la institución en que se debe asumir riesgos.

La Gerencia Integral de Riesgos es un proceso que involucra además a todas las áreas de una empresa; a la junta directiva, porque tiene que sentar esas políticas y

> esos límites; al gerente de riesgos, porque debe entender los modelos, medir los nuevos productos, optimizar los distintos portafolios de la entidad,; al gerente financiero, porque es el que va a hacer la medición; a todas las áreas comerciales, porque nuestro oficial de crédito va a saber cómo hablarle al cliente y cómo explicarle el porqué de ese precio y los traders, porque van a poder tomar decisiones mucho más objetivas y optimizar sus portafolios.
>
> La Gerencia Integral de Riesgos es una cultura, porque involucra a toda la entidad como tal, pero sin duda el hecho de tener un esquema gerencial basado en el manejo del riesgo, nos permite pensar estratégicamente y actuar a tiempo, de esta manera podemos anticiparnos a lo que va a suceder y así evitar sorpresas desagradables. (pág. 309)

La gestión de riesgos es controlar, modificar o eliminarlos riesgos a los que se exponen las empresas con la finalidad de que no existan pérdidas inaceptables y a mejorar el desempeño financiero. Los riesgos son mismos de las instituciones financieras por lo que es recomendable que mantengan una permanente gestión de riesgos para su protección ante eventos inesperados. Porque es mejor que existan escazas o ninguna pérdida que a largo plazo se conviertan en pérdidas significativas afectando la estabilidad de la entidad.

2.2.1.2. RIESGOS FINANCIEROS

Para **GITMAN**, Lawrence y **CASTRO**, Orlando (2010, pág. 197) "La posibilidad de que la empresa no sea capaz de cumplir con sus obligaciones financieras. El nivel depende de la facilidad de predicción de los flujos de efectivo operativos y de las obligaciones financieras de costo fijo de la empresa."

Para **OCHOA,** Guadalupe (2009):

> El riesgo financiero se deriva de la estructura de gastos financieros de la empresa, y ésta, a su vez, se deriva de las decisiones de financiamiento, es decir, de la elección de la mezcla de pasivo y capital.
>
> En un momento dado, una empresa puede elegir entre financiar sus activos sólo con capital aportado por los accionistas o con una mezcla de pasivo y capital. Si elige una mezcla de pasivo y capital, existe un sinnúmero de posibilidades de proporciones de una y otra fuente de financiamiento. (pág. 373)

Para **BERUMEN**, Sergio (2002):

> Se refiere a posibles pérdidas en los mercados financieros. Movimientos en variables tales como la tasa de interés o el tipo de cambio introducen riesgos para la mayoría de las empresas. La exposición al riesgo financiero puede ser cuidadosamente optimizada de modo que las empresas se dediquen a lo que hacen mejor: administrar su exposición al riesgooperativo.
>
> El riesgo financiero está presente se lo reconozca o no. Algunos agentes deciden aceptarlo pasivamente y otros tratan de obtener una ventaja competitiva de su exposición a él. En cualquier caso este riesgo debe ser cuidadosamente administrado debido a su potencialidad para el daño. (pág. 401)

Los riesgos financieros son posibles pérdidas que se producen en el sector financiero por distintos factores del mercado como la tasa de interés o el tipo de cambio, por lo que es necesario que las empresas deban administrarlo cuidadosamente.

2.2.1.3. RIESGO CREDITICIO

Para**ESTUPIÑAN**, Rodrigo y **ESTUPIÑAN**, Orlando (2006):

> Riesgo crediticio: el factor más importante que se mide esla frecuencia esperada de no pago. Se tienen dos teorías en el mundo financiero para analizarlas, mediante las cuales puede decidirse si se presta o no y al otra, las metodologías continuas, que tienen en cuenta la frecuencia esperada de no pago y otros factores adicionales, que monitorean el crédito durante toda su vida.
>
> Si se trata de identificar las características de un deudor con un patrón de comportamiento, se debe tener una base de datos lo suficientemente grande como para establecer los diferentes patrones de comportamiento que existan en un mercado, no una base de datos solamente de unos clientes., sino del universo del mercado que se maneja. Con esa base de datos se identifica la probabilidad – no la frecuencia – de que la persona pague o no pague y por ende, sí se le presta o no, por tanto la entidad debe estar inscrita y consultar permanentemente a las Centrales de Riesgos que se tienen en cada país.
>
> Existen dos modalidades d l riesgo de crédito, el directo y el contingente. El directo, es aquél que ya está en nuestros libros y ha sido desembolsado y el contingente se caracteriza porque ciertas garantías, tales como cartas de crédito, están abiertas y sin utilizar. (pág. 307)

Para **DE LARA,** Alfonso (2005, pág. 16) "El riesgo de crédito es el más antiguo y probablemente el más importante que enfrentan los bancos. Se puede definir como la pérdida potencial producto del incumplimiento de la contraparte en una operación que incluye un compromiso de pago."

Para **GOMEZ**, Diego y **LÓPEZ,** Jesús (2002):

Es el riesgo de pérdidas motivado por la posibilidad de incumplimiento de la contrapartida de sus obligaciones contractuales. Se incluyen en él los riesgos de Insolvencia (contraparte y emisor), el riesgo País, el riesgo de Settlement (liquidación) y el riesgo de Entrega. (pág. 28)

Riesgo crediticio es la posibilidad que el deudor presente dificultadeseconómicas para cumplir con sus obligaciones de un crédito obtenido con la contraparte. Éste es un riesgo inherente en las instituciones de intermediación financiera debido a que su principal producto financiero es el otorgamiento de créditos.

FACTORES INTERNOS

- **POLÍTICAS DE CRÉDITO**

Para **ORTIZ,** Héctor (2006):

> La política de crédito de una empresa se refiere a las normas básicas generales y fundamentales del crédito que tienen como propósito primordial mantener un equilibrio adecuado entre el riesgo que se asume concediendo crédito y la rentabilidad obtenida sobre la inversión comprometida en dicho rubro.
>
> La política de crédito es una directriz, compuesta de normas generales básicas, sin entrar en detalles que puedan cambiar con el tiempo, tales como tasas de interés, activos del solicitante del crédito o valor de las ventas de las empresas.
>
> La política de crédito debe ser establecida por la alta gerencia de la compañía, ya que su objetivo está encaminado a apoyar el plan estratégico de la empresa. (pág. 563)

Para **ANDERSEN,** Arthur (1997):

> Dentro del contexto macroeconómico, conjunto de medidas que tienen como consecuencia una variación en la cantidad de recursos disponibles para el crédito y en las condiciones para la disposición de éste, por lo que esta política está estrechamente relacionada con la política monetaria e incluso puede ser considerada como parte de ella.(pág. 492)

Las políticas de crédito son normas o reglas básicas establecidas por la gerencia o directivos para el procedimiento de otorgación de crédito tomando en cuenta a los riesgos que se someten al hacerlo y primordialmente a la rentabilidad esperada de dicha inversión.

- **METAS CREDITICIAS**

Se refiere al monto proyectado para destinar a la concesión de créditos por parte de la entidad financiera. Las entidades de intermediación financiera establecen un porcentaje para dicho fin, teniendo en cuenta a los riesgos que implica.

- **DIVERSIFICACIÓN DE SECTORES**

Es agrupar a los socios de la entidad por distintas características, como: el sector productivo al que pertenecen, monto de ingresos, historial crediticio, etc., para tener mayor conocimiento de cada uno al momento de otorgar créditos con el fin de reducir el riesgo de incumplimiento de pago.

FACTORES EXTERNOS

- **DESEMPLEO**

Para **BEGG,** David & otros autores (2006):

> La tasa de desempleo es la proporción de la población activa que no tiene trabajo, pero que está inscrita como demandante de empleo.

Tipos de desempleo

El desempleo friccional es el empleo mínimo irreducible en una sociedad dinámica.

El desempleo estructural se debe al desajuste que se produce entre las cualificaciones y las oportunidades de empleo cuando cambia la pauta de demanda y oferta. (pág. 445)

Para **ÁMEZ,** Fernando (1999):

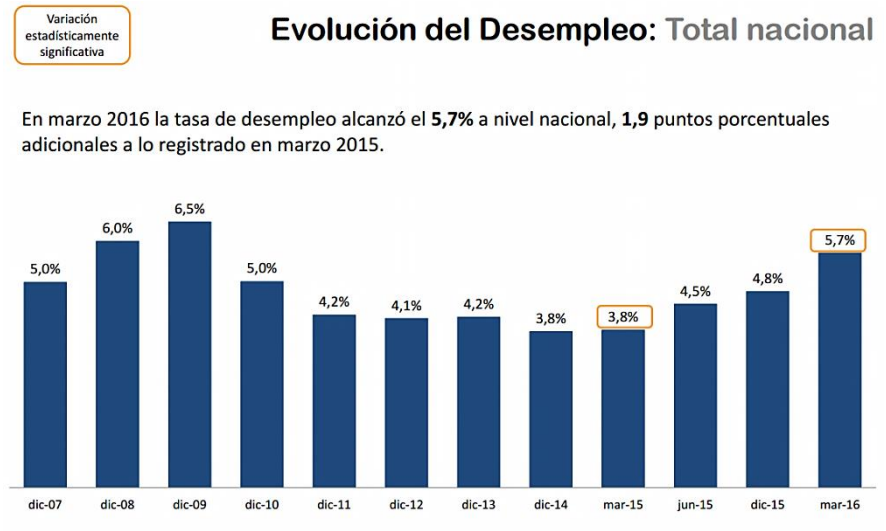
"Situación de paro forzoso en la que se encuentran los trabajadores en edad laboral que teniendo capacidad y deseo de trabajar no pueden hacerlo por carecer de un puesto de trabajo. Generalmente, la ausencia de ingresos que la situación genera tratan de paliarla los estados a través de un seguro social de desempleo. (pág. 71)

Para el Instituto de Estadísticas y Censos **INEC** (2016):

Desempleados: Personas de 15 años y más que, en el período de referencia, no estuvieron Empleados y presentan ciertas características: i) No tuvieron empleo, no estuvieron empleados la semana pasada y están disponibles para trabajar; ii) buscaron trabajo o realizaron gestiones concretas para conseguir empleo o para establecer algún negocio en las cuatro semanas anteriores. Se distinguen dos tipos de desempleo: abierto y oculto

Desempleo abierto: Personas sin empleo, que no estuvieron empleados en la semana pasada y que buscaron trabajo e hicieron gestiones concretas para conseguir empleo o para establecer algún negocio en las cuatro semanas anteriores a la entrevista

Desempleo oculto: Personas sin empleo, que no estuvieron empleados la semana pasada, que no buscaron trabajo y no hicieron gestiones concretas para conseguir empleo o para establecer algún negocio en las cuatro semanas por alguna de las siguientes razones: tiene un trabajo esporádico u ocasional; tiene un trabajo para empezar inmediatamente; espera respuesta por una gestión en una empresa o negocio propio; espera respuesta de un empleador o de otras gestiones efectuadas para conseguir empleo; espera cosecha o temporada de trabajo o piensa que no le darán trabajo o se cansó de buscar.



El desempleo es la situación en la que se encuentran las personas que teniendo las características y/o requisitos para poder trabajar, no tienen un puesto de trabajo o lo han perdido por distintos factores o razones.

- **RIESGO PAÍS**

Para **POSSO,** Manuel (2013):

> El riesgo país es un concepto económico un tanto complejo de explicar al común de los mortales, por el sinnúmero de factores técnicos que hay que utilizar para medir el riego que un país tiene para conseguir préstamos con organismos multilaterales de crédito. Este concepto ha sido abordado académica y empíricamente mediante la aplicación de metodologías de la más variada índole y hasta con cierta reserva por los Gobiernos de turno que toman decisiones de endeudamiento agresivo y poco transparente como del Ecuador de Administraciones pasadas.
>
> El Riesgo País es la medida del riesgo de realizar un préstamo a ciertos países, comprende la capacidad o incapacidad de cumplir con los pagos del capital o de los intereses al momento de su vencimiento. Es un índice que pretende exteriorizar la evolución del riesgo que implica la inversión en instrumentos representativos de la Deuda Externa emitidos por gobiernos de países emergentes. De este modo, el Riesgo País, ha pasado a formar parte del lenguaje cotidiano en las principales economías de América Latina, especialmente en las que se viven profundas crisis, por lo que se trata de un indicador decisivo para el destino financiero de toda nación emergente y es utilizado por los inversores al momento de calcular las posibilidades de éxito de sus proyectos de inversión.
>
> Matemáticamente hablando, el riesgo país, es la diferencia que existe entre el rendimiento de un título público emitido por el Gobierno Nacional y un título de características y maduración similares emitido por un ente que se considera tiene el

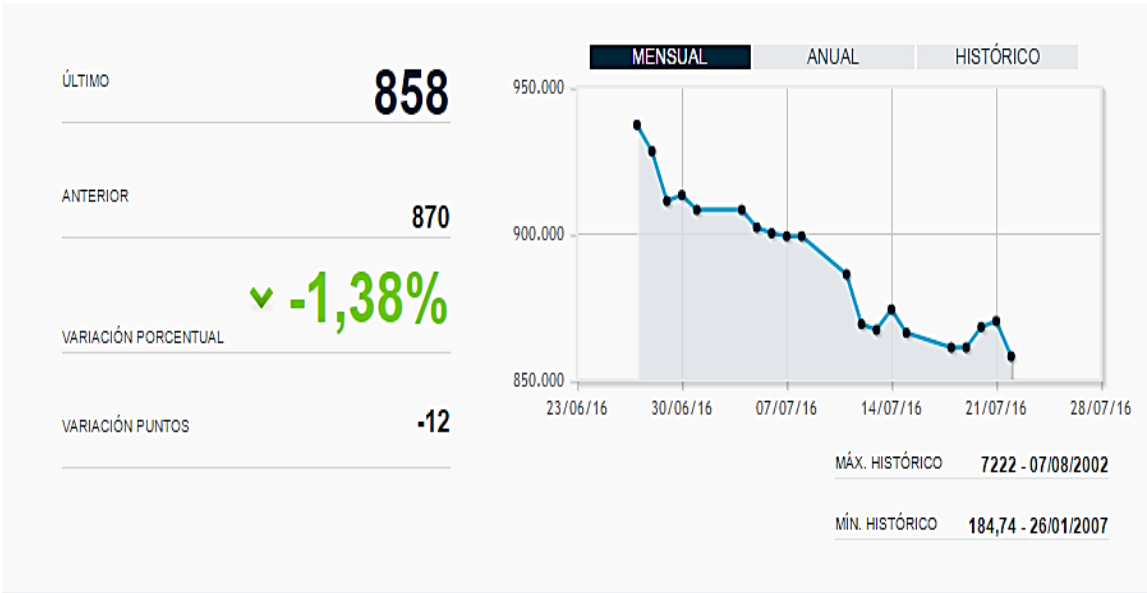
menor riesgo del mercado financiero internacional (actualmente los Bonos del Tesoro de los Estados Unidos).

Se lo calcula para poder determinar, de la mejor manera posible, cuál será el riesgo de una inversión en un país determinado, y para que los inversionistas decidan mediante esta herramienta en qué nación colocar sus divisas.

Su importancia está dada a partir de que los países dejan de endeudarse directamente con la banca y buscan organismos internacionales para adquirir préstamos que propicien el cumplimiento de sus metas, por lo que actualmente deben buscar que los agentes no consideren que el riesgo de pérdida en su inversión sea alto, para tener la posibilidad de adquirir dichos créditos.

En otras palabras, el Estado sólo podrá recibir fondos si puede convencer a los inversores de que es un país confiable y de que en el futuro se encontrará en condiciones de pagar los servicios de la deuda adquirida. De esta manera, el Riesgo País se ha convertido en un elemento fundamental para la economía ecuatoriana, dado que ésta depende de las inversiones para permitirle crecer y desarrollarse, y que sólo llegarán a nuestro país en la medida en que el indicador sea bajo; cuanto menor sea, mayor será la entrada de inversiones.

EVOLUCIÓN MENSUAL RIESGO PAÍS



Fuente: JP Morgan

EVOLUCIÓN ANUAL RIESGO PAÍS



Fuente: JP Morgan

El riesgo país es un indicador económico que permite conocer si existen bajas o altas posibilidades que los demás países inviertan en el nuestro, lo que admitiría la entrada de divisas para el desarrollo de la economía.

- **COMPETENCIA**

Para **ANDERSEN,** Arthur (1997, pág. 104) "Libre afluencia de ofertantes de bienes y servicios en un determinado mercado."

Para **ÁMEZ,** Fernando (1999, pág. 44) "Concurrencia en el mercado de una pluralidad de vendedores en condiciones de libre competencia."

La competencia es la libre concurrencia de ofertantes de un determinado producto a un mismo mercado, afectando sus ventas entre sí.

- **DESASTRES NATURALES**

Para **FRAUME**, Nestor (2007):

> Desastres debidos a circunstancias naturales que ponen en peligro el bienestar del ser humano y el medio ambiente. Se suele considerar como tales a aquellos que son debidos a fenómenos climáticos o geológicos, lo que excluye los riesgos sanitarios que representan los agentes patógenos. Los riesgos más conocidos y divulgados son los que se materializan de forma episódica, a menudo con alcance catastrófico. Con todo, hay riesgos continuados cuya naturaleza resulta menos obvia, como los relacionados con la radiactividad natural o los metales tóxicos presentes en la naturaleza. Existen numerosos desastres tanto continuos como episódicos debidos al ser humano, que pueden tener un impacto comparable al de los desastres naturales más graves, por ejemplo, el accidente de Chernobil. Ciertos riesgos pueden verse incrementados por la actividad humana, por ejemplo las inundaciones debidas a la destrucción de los bosques. Por lo tanto, en el estudio de los posibles desastres son fundamentales los principios básicos de la ciencia medioambiental, concretamente aquellos que permiten identificar cual es natural, cual consecuencia de la actividad humana y cual se debe a ambas causas. En la caracterización de los desastres son factores importantes, (a) la extensión del área afectada, (b) la intensidad del impacto, (c) la duración del impacto, (d) la velocidad del inicio y, (e) lo predecible del mismo. Un concepto importante en lo que se refiere a lo predecible es el periodo de recurrencia, que representa el periodo medio que tarda en reproducirse un acontecimiento de una magnitud dada. La percepción pública de la gravedad de un determinado desastre se ve influenciada por multitud de factores, pero en general éste es considerado más aceptable si produce daños pequeños aunque sea con frecuencia que si produce grandes daños más espaciados en el tiempo. (pág. 144)

Son acontecimientos de origen natural, es decir, sin participación del hombre, en la mayoría de casos no son pronosticados, que causan daños y pérdidas materiales y humanas. Por ejemplo, terremotos, tsunamis, huracanes, etc.

TIPOS DE CRÉDITO

- **CRÉDITO PRODUCTIVO**

Según La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2015):

> **Crédito Productivo.-** Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas por un plazo superior a un año para financiar proyectos productivos cuyo monto, en al menos el 90%, sea destinado para la adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial. Se exceptúa la adquisición de franquicias, marcas, pagos de regalías, licencias y Ia compra de vehículos de combustible fósil.

> Se incluye en este segmento el crédito directo otorgado a favor de las personas jurídicas no residentes de la economía ecuatoriana para la adquisición de exportaciones de bienes y servicios producidos por residentes.
>
> Para el Crédito Productivo se establece los siguientes subsegmentos de crédito:
>
> **a. Productivo Corporativo.-**Operaciones de crédito productivo otorgadas a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 5,000.000.00.
>
> **b. Productivo Empresarial.-**Operaciones de crédito productivo otorgados a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 1, 000,000.00 y hasta USD 5, 000,000.00.
>
> **c. Productivo PYMES.-** Operaciones de crédito productivo otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00 y hasta USD 1,000,000.00. (pág. 2)

Este tipo de crédito es otorgado a personas que lleven contabilidad y personas jurídicas para financiar proyectos productivos con un plazo mayor a un año.

- **CRÉDITO COMERCIAL ORDINARIO**

Según La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera(2015, pág. 3) "Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00, destinado a la adquisición o comercialización de vehículoslivianos, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales."

El crédito comercial ordinario es destinado a financiar la adquisición o comercialización de vehículos livianos a personas obligadas allevar contabilidad o personas jurídicas que tengan ventas anuales mayores a $100000.

- **CRÉDITO PRIORITARIO COMERCIAL**

Según La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2015):

> **Crédito Comercial Prioritario.-** Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00 destinado a la adquisición de bienes y servicios para actividades

> productivas y comerciales, que no estén categorizados en el segmento comercial ordinario.
>
> Se incluye en este segmento las operaciones de financiamiento de vehículos pesados y los créditos entre entidades financieras.
>
> Para el Crédito Comercial Prioritario se establecen los siguientes subsegmentos:
>
> **a. Comercial Prioritario Corporativo.-** Operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 5,000,000.00.
>
> **b. Comercial Prioritario Empresarial.-** Operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD '1,000,000.00 y hasta USD 5,000,000.00.
>
> **c. Comercial Prioritario PYMES.-** Operaciones de crédito comercial prioritario otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas cuyas ventas anuales sean superiores a USD '100,000.00 y hasta USD 1,000,000.00. (pág. 3)

Este crédito es destinado a la compra de bienes y servicios para actividades productivas o comerciales que no estén en el segmento del crédito comercial ordinario.

- **CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO**

Según La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2015):

> **Crédito de Consumo Ordinario.-** Es el otorgado a personas naturales, cuya garantía sea de naturaleza prendaria o fiduciaria, con excepción de los créditos prendarios de joyas. Se incluye los anticipos de efectivo o consumos con tarjetas de crédito corporativas y de personas naturales, cuyo saldo adeudado sea superior a USD 5,000.00; con excepción de los efectuados en los establecimientos médicos y educativos. (pág. 3)

El crédito de consumo ordinario es otorgado a personas naturales con garantía prendaria o fiduciaria, excepto joyas, como los avances de efectivo o consumos con tarjeta de crédito superiores a $5000.

- **CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO**

Según La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2015):

> **Crédito de Consumo Prioritario.-** Es el otorgado a personas naturales, destinado a la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos no incluidos en el segmento de consumo ordinario, incluidos los créditos prendarios de joyas.
>
> Incorpora los anticipos de efectivo o consumos con tarjetas de crédito corporativas y de personas naturales, cuyo saldo adeudado sea hasta USD 5,000.00 con excepción de los efectuados en los establecimientos educativos.
>
> Comprende los consumos efectuados en los establecimientos médicos cuyo saldo adeudado por este concepto sea superior a USD 5,000.00. (pág. 3)

Este tipo de crédito es otorgado a personas naturales para financiar la adquisición de bienes y servicios no productivos ni comerciales, incluye avances de efectivo y consumos con tarjeta de crédito hasta $5000.

- **CRÉDITO EDUCATIVO**

Según La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2015):

> **Crédito Educativo.-** Comprende las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales para su formación y capacitación profesional o técnica y a personas jurídicas para el financiamiento de formación y capacitaciónprofesional o técnica de su talento humano, en ambos casos la formación y capacitación deberá ser debidamente acreditada por los órganos competentes.
>
> Se incluye todos los consumos y saldos con tarjetas de crédito en los establecimientos educativos. (pág. 4)

El crédito educativo es destinado a financiar la formación y capacitación profesional de personas naturales incluidos los consumos con tarjetas de crédito.

- **CRÉDITO DE VIVIENDA DE INTERÉS PÚBLICO**

Según La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2015):

> **Crédito deVivienda de Interés Público.-** Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso, concedido con la finalidad de transferir la cartera generada a un fideicomiso de titularización con participación del Banco Central del Ecuador o el sistema financiero público, cuyo valor comercial sea menor o igual a USD 70,000.00 y cuyo valor por metro cuadrado sea menor o igual a USD 890.00. (pág. 4)

Este crédito es destinado a la adquisición o construcción de vivienda con garantís hipotecaria a través del Banco Central o del sistema financiero por un monto menor o igual a $70000.

- **CRÉDITO INMOBILIARIO**

Según La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2015):

> **Crédito Inmobiliario.-** Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición de bienes inmuebles destinados a la construcción de vivienda propia no categorizados en el segmento de crédito Vivienda de Interés público, o para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios. (pág. 4)

El crédito inmobiliario es destinado a la adquisición de bienes inmuebles para la construcción de vivienda que no estén en el segmento de crédito Vivienda de Interés público con garantía hipotecaria.

- **MICROCRÉDITO**

Según La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2015):

> **Microcrédito.-** Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100,000.00, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por Ia entidad del Sistema Financiero Nacional.

> Para el Microcrédito se establecen los siguientes subsegmentos de crédito:
>
> **a. Microcrédito Minorista.-** Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a las entidades del sistema financiero nacional, sea menor o igual a USD 1,000.00, incluyendo el monto de la operación solicitada.
>
> **b. Microcrédito de Acumulación Simple.-** Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a las entidades del sistema financiero nacional sea superior a USD 1,000.00 y hasta USD 10,OOO.OO, incluyendo el monto de la operación solicitada.
>
> **c. Microcrédito de Acumulación Ampliada.-**Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a las entidades del sistema financiero nacional sea superior a USD 10, OOO.OO, incluyendo el monto de la operación solicitada. (pág. 4)

Este tipo de crédito es destinado a toda clase de personas para financiar actividades de producción o comercialización a pequeña escala, qu tengan ingresos menores de $100.000,00 al año.

- **CRÉDITO DE INVERSIÓN PÚBLICA**

Según La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2015):

> **Crédito de Inversión Pública.-** Es el destinado a financiar programas, proyectos, obras y servicios encaminados a la provisión de servicios públicos, cuya prestación es responsabilidad del Estado, sea directamente o a través de empresas: y, que se cancelan con cargo a los recursos presupuestarios o rentas del deudor fideicomitidas a favor de la institución financiera pública prestamista. Se incluyen en este segmento a las operaciones otorgadas a los Gobiernos Autónomos Descentralizados y otras entidades del sector público.(pág. 5)

El crédito de inversión pública está destinado a financiar proyectos u obras patrocinadas por el Estado, es decir, a empresas que estén relacionadas con el mismo.

CARTERAS

- **CARTERA POR VENCER**

Según La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2015, pág. 2) "Es el saldo total neto de la cartera de crédito que se encuentra al día en el cumplimiento de las obligaciones de una entidad a una fecha de corte."

- **CARTERA VENCIDA**

Según La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2015, pág. 3) "Es la parte del saldo del capital de la cartera de crédito que reporta atrasos en el cumplimiento de sus obligaciones de pago."

- **CARTERA QUE NO DEVENGA INTERESES**

Según La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2015, pág. 3) "Es la diferencia entre el saldo del capital pendiente de pago y la cartera vencida."

La cartera de créditos se divide en: cartera de crédito por vencer, que son los créditos que aún cumplen el plazo para cancelarse; cartera de crédito que no devenga intereses son los créditos que ya han cumplido el plazo para cancelarse, pero han tenido retrasos de mínimos días y la cartera de crédito vencida son los créditos que han cumplido su plazo para su pago, pero no han sido cancelados.

2.2.2 CONCEPTUALIZACIÓN DE LA VARIABLE DEPENDIENTE

2.2.2.1. ESTADOS FINANCIEROS

Para **OROPEZA,** Humberto (2012):

> Son los documentos primordialmente numéricos, que por lo general se elaboran de forma periódica, basados en los datos obtenidos de los registros contables, reflejando la situación financiera a una fecha determinada, como el estado de situación financiera o balance general, y el resultado por un periodo establecido o estado de resultados. Ambos documentos también son el producto de la realización de las actividades de un negocio. (pág. 32)

Para **GUTIÉRREZ,** Alfredo (1967):

> Los estados financieros son la extensión del registro contable en su etapa final de exposición condensada de los hechos económicos por medio de cuadros numéricos. Son verdaderos cuadros sinópticos en que la parte numérica se destaca preponderada. Son resúmenes de la contabilidad y por lo tanto son estados informativos de una empresa. (pág. 14)

Para **SHIM**, Jae y **SIEGEL**, Joel (2004):

> Los estados financieros de una empresa son resúmenes de datos referidos a sus activos, sus pasivos y su patrimonio (en el balance) y a sus ingresos y gastos (en el estado de resultados). Estos datos por sí solos, sin un análisis, pueden llevar a conclusiones erróneas acerca de la situación financiera de una empresa. (pág. 19)

Los estados financieros son resúmenes del registro contable de las empresas, es decir, de las actividades financieras del negocio con la finalidad de reflejar los valores de sus activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, evaluando su situación financiera.

2.2.2.2. ANÁLISIS FINANCIERO

Para **ZAPATA,** Pedro (2011):

> El análisis financiero es un conjunto ordenado de acciones, que se hace mediante la lectura crítica, el análisis objetivo y la interrelación coherente de los datos que constan en los estados financieros y otros elementos complementarios como los presupuestos, que permiten obtener indicadores que debidamente interpretados ayudarían a describir la situación económica y financiera presente y futura de la empresa, con lo que facilitará la toma de decisiones para corregir falencias actuales y prevenir acontecimientos que pudieran afectar los intereses o estabilidad de la empresa. También es un patrón de comparación a nivel sectorial y de tendencias. (pág.414)

Para **BAENA**, Diego (2010):

> El análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa. Su propósito es el de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisiones. (pág. 12)

Para **REY**, José (2004, pág. 342) "Nos permite conocer de dónde proceden los recursos financieros de la empresa. Consiste en estudiar la capacidad que tiene la empresa para generar liquidez con la que hacer frente a sus obligaciones de pago a medida que se vayan produciendo."

El análisis financiero es un proceso de revisión, análisis y comparación de los datos proporcionados por los estados financieros con otros elementos para conocer su situación financiera actual y futura con el objetivo de ayudar en la toma de decisiones, corrigiendo errores y eliminando falencias.

2.2.2.3. RENTABILIDAD

Para **OROPEZA,** Humberto (2012, pág. 29) "Se refiere a lo que produce la empresa: renta, beneficio o utilidad. Es la capacidad que posee el negocio para generar

utilidades o la utilidad que están obteniendo los accionistas y propietarios por cada peso que tienen invertido en la empresa.”

Para**ESTUPIÑAN**, Rodrigo y **ESTUPIÑAN**, Orlando (2006):

> La capacidad e una empresa para obtener utilidades o su rentabilidad, es la efectividad real de la misma, la cual depende de la eficiencia y eficacia de sus operaciones así como de los medios o recursos que dispone. El análisis de rentabilidad se concentra principalmente en la relación entre los resultados de las operaciones según se presentan en el estado de resultados y los recursos disponibles para la empresa como se presentan en el balance general. (pág. 150)

Para **BAENA**, Diego (2010):

> La rentabilidad es el rendimiento valorado en unidades en unidades monetarias ($) que la empresa obtiene a partir de la inversión de sus recursos. Es decir, es la utilidad de un determinado periodo, expresado como un porcentaje de las ventas o de los ingresos de operación, de los activos o de su capital. (pág. 181)

La rentabilidad es la capacidad de generar utilidades mediante la eficiencia y eficacia de sus operacionesde inversión de sus activos y/o patrimonio.

TIPOS DE RENTABILIDAD

- **RENTABILIDAD ECONÓMICA**

Para **ESCRIBANO**, María y **JIMÉNEZ**, Alicia (2014):

> La rentabilidad económica se define como el ratio que mide el beneficio generado por los activos sin tener en cuenta el coste de financiación de éstos, es decir, permite saber si el crecimiento de una compañía está acompañado de una mejora o deterioro del resultado. (pág. 433)

$$\boldsymbol{Rentabilidad\ Econ\acute{o}mica} = \frac{\text{Beneficio antes de impuestos e intereses}}{\text{Activo total}}$$

Para **DE LLANO**, Pablo y **PIÑEIRO**, Carlos (2007):

> La rentabilidad económica, refleja la capacidad de generación de beneficio por parte de las inversiones realizadas por la empresa. Es la rentabilidad del activo, independientemente de cómo está financiado este activo. Muy importante, el matiz de que es independientemente de la fuente financiera que ha generado ese rendimiento. (pág. 33)

La rentabilidad económica refleja el beneficio o utilidad obtenida de las inversiones del activo, sin determinar la estructura del mismo. Es decir, el resultado de esta rentabilidad no es confiable, debido a que puede existir mayor financiamiento del activo por parte de terceros.

- **RENTABILIDAD FINANCIERA**

Para **ESCRIBANO**, María y **JIMÉNEZ**, Alicia (2014, pág. 437) "La rentabilidad financiera se define como el ratio entre el resultado conocido o previsto, después de intereses, y los fondos propios de la empresa, midiendo así el rendimiento de los fondos propios."

$$\boldsymbol{Rentabilidad\ Financiera} = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Fondos propios}}$$

La rentabilidad financiera mide la productividad de los fondos propios, es decir, del patrimonio de la empresa con relación a la utilidad después de impuestos, para conocer qué tan lucrativos resultaron en el periodo.

INDICADORES DE RENTABILIDAD

- **SEPS**

Según Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2016):

> **RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS**
>
> **ROA =** Utilidad o pérdida del ejercicio / Activo

> Un mayor valor de esta relación, refleja una mejor posición de la rentabilidad en el sistema.
>
> **RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO**
>
> **ROE =** Utilidad o pérdida del ejercicio / (Patrimonio - Utilidad o pérdida del ejercicio)
>
> Un mayor valor de estas relaciones, refleja una mejor posición rentable del sistema cooperativo. (pág. 23)

Los indicadores de rentabilidad aplicados según la SEPS sólo centran en su estudio a los activos totales y al patrimonio. No se tiene una visión específicamente de cada rubro o de lo que se necesite conocer.

- **SISTEMA DE MONITOREO PERLAS**

R = TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS

Para **RICHARDSON**, David &Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. (2009):

> Estos indicadores miden el ingreso promedio para cada uno de los activos más productivos del balance general. Además, miden el rendimiento (costo) para cada una de las cuentas de pasivos y capital más importantes. Los réditos son rendimientos reales de inversiones y no los réditos típicos del análisis del margen que se calculan con base en el promedio del activo. Los réditos correspondientes indican si la cooperativa de ahorro y crédito gana y paga tasas del mercado sobre sus activos, pasivos y capital.
>
> **R1. INGRESO NETO DE PRÉSTAMOS / PROMEDIO DE CARTERA DE PRÉSTAMOS NETA**
> **Propósito:** Medir el rendimiento de la cartera de préstamos.
> **Cuentas:**
> **a.** Total ingreso de préstamos (inclusive comisiones, cargos y multas por intereses morosos) durante el año.
> **b.** Primas para seguros de crédito
> **c.** Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio en curso
> **d.** Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio anterior
>
> **Fórmula:** $$\frac{a-b}{\left(\frac{(c+d)}{2}\right)}$$

Meta: Tasa empresarial que cubra los gastos financieros y operativos, gastos de provisiones para activos de riesgo, y gastos que contribuyen a los niveles de capital institucional para mantenerlo en la norma de E9 (≥10%)

R2. INGRESOS POR INVERSIONES LÍQUIDAS / PROMEDIO DE INVERSIONES LÍQUIDAS

Propósito: Medir el rendimiento de todas las inversiones a corto plazo (como depósitos en bancos, etc.).

Cuentas:

a. Total de ingresos por inversiones líquidas durante el ejercicio.

b. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio en curso.

c. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior.

Fórmula: $$\frac{a}{\left(\frac{(b+c)}{2}\right)}$$

Meta: Las tasas más altas del mercado sin correr un riesgo indebido

R3. INGRESO POR INVERSIONES FINANCIERAS / PROMEDIO DE INVERSIONES FINANCIERAS

Propósito: Medir el rendimiento de todas las inversiones a largo plazo (como depósitos fijos, aportaciones, valores, etc.)

Cuentas:

a. Total de ingresos por inversiones financieras

b. Total de inversiones financieras al final del ejercicio en curso

c. Total de inversiones financieras al final del ejercicio anterior

Fórmula: $$\frac{a}{\left(\frac{(b+c)}{2}\right)}$$

Meta: Las tasas más altas del mercado sin correr un riesgo indebido

R4. INGRESOS POR INVERSIONES NO FINANCIERAS / PROMEDIO DE INVERSIONES NO FINANCIERAS

Propósito: Medir el rendimiento de todas las inversiones no financieras que no pertenecen a las categorías de R1-R3. Típicamente, son ingresos de supermercados, farmacias, propiedades alquiladas y proyectos de desarrollo de viviendas residenciales.

Cuentas:

a. Total de ingresos por inversiones no financieras

b. Total de inversiones no financieras al final del ejercicio en curso

c. Total de inversiones no financieras al final del ejercicio anterior

Fórmula:

Meta: $\geq$ $$\frac{a}{\left(\frac{(b+c)}{2}\right)}$$ R1

R5. COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE DEPÓSITOS DE AHORRO /PROMEDIO DE DEPÓSITOS DE AHORRO

Propósito: Medir el rendimiento (costo) de los depósitos de ahorro.

Cuentas:

a. Total de intereses pagados sobre depósitos de ahorro
b. Total de primas de seguros pagadas para depósitos de ahorro
c. Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre el interés de depósitos de ahorro
d. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio en curso
e. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior

Fórmula: $$\frac{a}{\left(\frac{(b+c)}{2}\right)}$$

Meta: Tasas del Mercado que protejan el valor nominal de los depósitos de ahorro (>Inflación)

R6. COSTO FINANCIERO: INTERESES SOBRE EL CRÉDITO EXTERNO / PROMEDIO DE CRÉDITO EXTERNO
Propósito: Medir el rendimiento (costo) de todo el crédito externo
Cuentas:
a. Total de intereses pagados sobre el crédito externo
b. Total de crédito externo al final del ejercicio en curso
c. Total de crédito externo al final del ejercicio anterior

Fórmula: $$\frac{a}{\left(\frac{(b+c)}{2}\right)}$$

Meta: Tasas del Mercado

R7. COSTO FINANCIERO: DIVIDENDOS SOBRE APORTACIONES DE ASOCIADOS /PROMEDIO DE APORTACIONES DE ASOCIADOS
Propósito: Medir el rendimiento (costo) de las aportaciones de asociados.
Cuentas:
a. Total de dividendos pagados sobre aportaciones de asociados
b. Total de primas de seguros pagadas para las aportaciones de asociados
c. Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre los dividendos de aportaciones
d. Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio en curso
e. Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio anterior

Fórmula: $$\frac{(a+b+c)}{\left(\frac{(d+e)}{2}\right)}$$

Meta: Limitado a la tasa pasiva del mercado y ≥ R5

R8. MARGEN BRUTO / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL
Propósito: Medir el margen bruto de ingresos generado y expresado como el rendimiento de todos los activos, antes de restar los gastos operativos, provisiones para préstamos incobrables y otros ítems extraordinarios.
Cuentas:
a. Ingresos por intereses de préstamos
b. Ingresos por inversiones líquidas

c. Ingresos por inversiones financieras
d. Ingresos por inversiones no financieras
e. Otros ingresos
f. Costo de intereses para depósitos de ahorro
g. Costo de dividendos o intereses de las aportaciones de asociados
h. Costo de intereses sobre el crédito externo
I. Total de activos al final del ejercicio en curso
j. Total de activos al final del ejercicio anterior

Fórmula: $$\frac{((a+b...+e)-(f+g+h))}{\left(\frac{(i+j)}{2}\right)}$$

Meta: Generar suficientes ingresos para cubrir todos los gastos operativos y provisiones para préstamos incobrables y asegurar aumentos adecuados del capital institucional y cumplir con la meta de E9≥10%.

R9. GASTOS OPERATIVOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL
Propósito: Medir el costo relacionado con la administración de todos los activos de la cooperativa de ahorro y crédito. Este costo se mide como porcentaje del promedio del activo total e indica el nivel de eficiencia o ineficiencia operativa.
Cuentas:
a. Total de gastos operativos (menos las provisiones para préstamos incobrables)
b. Total de activos al final del ejercicio en curso
c. Total de activos al final del ejercicio anterior

Fórmula: $$\frac{a}{\left(\frac{(b+c)}{2}\right)}$$

Meta:≤ 5%

R10. PROVISIONES PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL
Propósito: Medir el costo de pérdidas por activos en riesgo como préstamos morosos o cuentas por cobrar incobrables. Este costo es diferente de otros gastos operativos y debe ser separado para resaltar la eficacia de las políticas y los procedimientos de cobro de la cooperativa de ahorro y crédito.
Cuentas:
a. Total gasto de provisiones para todos los activos en riesgo para el ejercicio en curso
b. Total de activos al final del ejercicio en curso
c. Total de activos al final del ejercicio anterior

Fórmula: $$\frac{a}{\left(\frac{(b+c)}{2}\right)}$$

Meta: Lo suficiente para cubrir el 100% de préstamos morosos >12 meses y el 35% de préstamos morosos entre 1-12 meses.

R11. INGRESOS O GASTOS EXTRAORDINARIOS / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL

Propósito: Medir el monto neto de ingresos y gastos extraordinarios. Estos ítems típicamente no deben ser un monto significativo si la cooperativa de ahorro y crédito se especializa en la intermediación financiera.

Cuentas:

a. Total de ingresos o gastos extraordinarios (ejercicio en curso)

b. Total de activos al final del ejercicio en curso

c. Total de activos al final del ejercicio anterior

Fórmula: $$\frac{a}{\left(\frac{(b+c)}{2}\right)}$$

Meta: Mínimizar

R12. INGRESO NETO / PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL (ROA)

Propósito: Medir la suficiencia del excedente neto y también, la capacidad de aumentar el capital institucional a los niveles óptimos.

Cuentas:

a. Ingreso neto (después de dividendos)

b. Total de activos al final del ejercicio en curso

c. Total de activos al final del ejercicio anterior

Fórmula: $$\frac{a}{\left(\frac{(b+c)}{2}\right)}$$

Meta:>1% y suficiente para alcanzar la meta del E8

R13. EXCEDENTE NETO / PROMEDIO DE CAPITAL (ROC)

Propósito: Medir la suficiencia del excedente neto y su capacidad de preservar el valor real de las reservas de capital.

Cuentas:

a. Excedente Neto (Después de Dividendos)

b. Total Capital Institucional al final del año en curso

c. Total Capital Institucional al final del año pasado

d. Total Capital Transitorio al final del año en curso

e. Total Capital Transitorio al final del año pasado

Formula: $$\frac{a}{\left(\frac{(b+c+d+e)}{2}\right)}$$

Meta:> Inflación (PÁG. 22)

El sistema PERLAS es una herramienta para medir el rendimiento de las cooperativas de ahorro y crédito. A más de identificar las problemáticas también proporciona las posibles causas, convirtiéndose en un sistema de alerta rápida que facilita información importante para la toma de decisiones gerenciales.

- **SISTEMA CAMELS**

Para Unidad de Gestión del Riesgo del Sistema Financiero (2015):

> **RENTABILIDAD O LAS GANANCIAS (E)**
>
> Rentabilidad (E): la evaluación de la rentabilidad está asociada con el potencial que tiene una entidad para generar utilidades, el rendimiento de los activos, el equilibrio entre el rendimiento de los activos y el costo de los recursos captados, así como con conceptos tales como el retorno de la inversión. Este componente no solo debe reflejar la cantidad y la tendencia de los ingresos, sino también los factores que pueden afectar a la sostenibilidad o la calidad de las ganancias.
>
> Los índices utilizados son el ROA, ROA operativo, ROE, eficiencia del negocio y el margen spread tasas.
>
> E = (0.25) ROA* + (0.20) ROA operativo* + (0.25) ROE* + (0.25) Eficiencia del negocio* + (0.05) Margen spread tasas*
>
> Los índices se calculan de la siguiente manera:

Índices de rentabilidad

INDICADOR	CÁLCULO
ROA (E1)	Rentabilidad / Activos promedio
ROA operativo (E2)	Utilidad operativa / Activo promedio
ROE (E3)	Rendimiento / Patrimonio promedio
Eficiencia del negocio (E4)	Ingresos ordinarios / Activo promedio
Margen *spread* tasas (E5)	(Ingresos ordinarios excluidos servicios - Costo del pasivo) / Pasivo con costo promedio

TOMA DE DECISIONES

- **DECISIONES DE INVERSIÓN**

Para **VAN HORNE**, James (1997):

> La decisión sobre las inversiones es la más importante de las 3 decisiones cuando se trata de la creación del valor. La inversión del capital es la asignación del capital a las propuestas de inversión cuyos beneficios se obtendrán en el futuro. Puesto que no se conocen con certeza los beneficios futuros, las proposiciones de inversión necesariamente involucran riesgo.
>
> En consecuencia, se deben evaluar en relación con su rendimiento y riesgo esperados, porque éstos son los factores que afectan la evaluación de la organización en el mercado. También se incluye bajo la decisión sobre las inversiones la de readjudicar capital cuando un activo ya no justifica económicamente el capital comprometido con el mismo. Por lo tanto, la decisión sobre la inversión determina la cantidad total de activos que retiene la empresa, la composición de estos activos y la naturaleza negocio- riesgo de la organización de la organización, según lo perciben los proveedores de capital. Se aborda la porción teórica de esta decisión en la parte 2. El uso de un criterio de aceptación apropiado, o tasa requerida de retorno, es básica para la decisión de inversión. (pág. 5)

Las decisiones de inversión son muy importantes en la toma de decisiones debido a que al invertir recursos financieros se busca obtener ganancias o utilidades, pero implica tambiénriesgos porque no se sabe que pueda suceder en el futuro.

- **DECISIÓN SOBRE FINANCIAMIENTO**

Para **VAN HORNE**, James (1997):

> En la segunda gran decisión de la compañía, la decisión sobre financiamiento, el administrador financiero se ocupa en determinar la mejor mezcla financiera o estructura de capital. Si una empresa puede cambiar su evaluación total al variar su estructura de capital, existiría una mezcla financiera óptima, en la cual se podría maximizar el precio por acción del mercado. (pág. 5-6)

La decisión sobre financiamiento es muy complicada para el administrador financiero porque debe determinar cuál es la mejor estructura del capital para maximizar sus recursos financieros.

- **DECISIÓN SOBRE LOS DIVIDENDOS**

Para **VAN HORNE**, James (1997):

> La decisión sobre los dividendos incluye el porcentaje de ganancias que se paga a los accionistas en dividendos en efectivo, la estabilidad de los dividendos absolutos respecto de una tendencia, los dividendos y divisiones de acciones y la recompra de las acciones. La relación dividendo- pago determina la cantidad de ganancias retenidas en la compañía y se deben evaluar a la luz del objetivo de maximizar la riqueza del accionista. Se debe balancear en el valor, si existe, de cualquier dividendo a los inversionistas contra el costo de oportunidad de las ganancias retenidas perdidas como un medio de financiamiento por capital. De esta manera vemos que la decisión sobre dividendos debe analizarse en relación con la decisión sobre el financiamiento. (pág. 6)

La decisión sobre los dividendos es importante tanto para la empresa como para los accionistas porque los dividendos retenidos pueden maximizar su riqueza a través de utilizarse como financiamiento o pueden generar pérdidas si sólo se mantienen como capital, dependiendo el costo de oportunidad que se analice.

2.3. PREGUNTAS DIRECTRICES Y/O HIPÓTESIS

2.3.1. PREGUNTAS DIRECTRICES

- ¿Es necesario conocer los factores que afectan su riesgo crediticio?
- ¿Se miden periódicamente sus utilidades para conocer la gestión de la entidad?
- ¿Se debe implementar una planificación estratégica para alcanzar una mayor liquidez?

2.3.2. HIPÓTESIS

El incremento del riesgo crediticio provoca la disminución de la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari Ltda." De la ciudad de Ambato.

2.3.2.1 SEÑALAMIENTO DE VARIABLES DE LA HIPÓTESIS

Variable Independiente: Riesgo Crediticio

Variable Dependiente: Rentabilidad

Unidad de observación: Cooperativa "CRECER WIÑARI"

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1. MODALIDAD, ENFOQUE Y NIVEL DE INVESTIGACIÓN

3.1.1. MODALIDAD

Con la finalidad de conseguir los objetivos establecidos anteriormente, es necesario utilizar las siguientes técnicas de investigación:

- ✓ Investigación de campo
- ✓ Investigación documental

Investigación de campo

Según **MARTÍNEZ**, Héctor & **ÁVILA,** Elizabeth (2010):

> Conocida también como técnica etnográfica o trabajo de campo, se caracteriza por el contacto directo del investigador con la realidad. Tiene dos categorías: la observación y la recopilación de datos a través de la entrevista o encuesta. En ambos casos se emplea como herramienta de trabajo el diario de campo. (pág. 103)

Esta investigación se realizará directamente en el lugar donde sucede el problema encontrado, que es la disminución de la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari Ltda." con el objetivo de encontrar las causas inmersas dentro de la misma para que éste ocurra y a la vez emitir recomendaciones para que la entidad las ponga en acción.

Investigación documental

Según **MARTÍNEZ**, Héctor & **ÁVILA,** Elizabeth (2010):

> Se basa principalmente en el trabajo de archivo, que consiste en la consulta de fuentes escritas (libros, periódicos, diarios, etc.); información estadística (censos, encuestas, sondeos, etc.) y testimonios gráficos o fonéticos (pinturas, fotografías,

> filmes, discos, videos, etc.). Para registrar los datos obtenidos es necesaria la elaboración de fichas de trabajo (bibliográficas, hemerográficas o de resumen), actividad que también se conoce como fichero, en las vuales, de acuerdo con un listado de indicadores o puntos básicos de la investigación, se sintetiza el material recopilado. (pág. 118)

Es esencial esta técnica de investigación para la presente investigación debido a que debe existir un sustento confiable, en este caso hablamos del marco teóricoen el cual encontramos antecedentes, conceptos relacionados al tema que son necesarios para tener una visión más clara de lo que se está investigando.

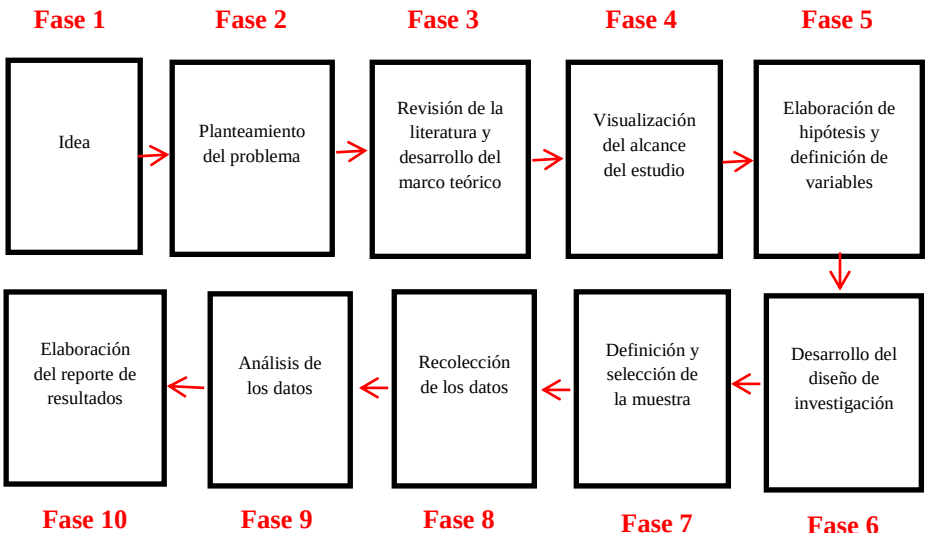
3.1.2. ENFOQUE

La presente investigación estará enmarcada en el enfoque cuantitativo y cualitativo.

Enfoque cuantitativo

Según **HERNÁNDEZ,** Roberto & otros autores (2010):

> El enfoque cuantitativo (que representa, como dijimos un conjunto de procesos) es secuencial y probatorio. Cada etapa precede a la siguiente y no podemos "brincar o eludir" pasos, el orden es riguroso, aunque, desde luego, podemos redefinir alguna fase. Parte de una idea, que va acotándose y, una vez delimitada, se derivan objetivos y preguntas de investigación, se revisa la literatura y se construye un marco o una perspectiva teórica. De las preguntas se establecen hipótesis y determinan variables; se desarrolla un plan para probarlas (diseño); se miden las variables en un determinado contexto; se analizan las mediciones obtenidas (con frecuencia utilizando métodos estadísticos), y se establece una serie de conclusiones respecto de la(s) hipótesis.



El enfoque cuantitativo tiene las siguientes características:

1. El investigador o investigadora plantean un problema de estudio delimitado y concreto. Sus preguntas de investigación versan sobre cuestiones específicas.
2. Una vez planteado el problema de estudio, el investigador o investigadora considera lo que se ha investigado anteriormente (*la revisión de la literatura*) y construye un *marco teórico* (la teoría que habrá de guiar su estudio), del cual deriva una o varias *hipótesis* (cuestiones que va a examinar si son ciertas o no) y las somete a prueba mediante al empleo de los diseños de investigación apropiados. Si los resultados corroboran las hipótesis o son congruentes con éstas, se aporta evidencia en su favor. Si se refutan, se descartan en busca de mejores explicaciones y nuevas hipótesis. Al apoyar las hipótesis se genera confianza en la teoría que las sustenta. Si *no* es así, se descartan las hipótesis y, eventualmente, la teoría.
3. Así, las hipótesis (por ahora denominémoslas creencias) se generan antes de recolectar y analizar los datos.
4. La *recolección de los datos* se fundamenta en la medición (se miden las variables o conceptos contenidos en las hipótesis). Esta recolección se lleva a cabo al utilizar procedimientos estandarizados y aceptados por una comunidad científica. Para que una investigación sea creíble y aceptada por otros investigadores, debe demostrarse que se siguieron tales procedimientos. Como en este enfoque se pretende *medir,* los fenómenos estudiados deben poder observarse o *referirse* en el "mundo real".
5. Debido a que los datos son producto de mediciones se representan mediante números (cantidades) y se deben *analizar* a través de *métodos estadísticos.*
6. En el proceso se busca el máximo control para logra que otras explicaciones posibles distintas o "rivales" a la propuesta del estudio (hipótesis), sean desechadas y se excluya la incertidumbre y minimice le error. Es por esto que se confía en la experimentación y/0 las pruebas de causa-efecto.
7. Los análisis cuantitativos se interpretan a la luz de las predicciones iniciales (hipótesis) y de estudios previos (teoría). La interpretación constituye una explicación de cómo los resultados encajan en el conocimiento existente.
8. La investigación cuantitativa debe ser lo más "objetiva" posible. Los fenómenos que se observan y/o miden no deben ser afectados por el investigador. Éste debe evitar en lo posible que sus temores, creencias, deseos y tendencias influyan en los resultados del estudio o interfieran en los proceso y que tampoco sean alterados por las tendencias de otros.
9. Los estudios cuantitativos siguen un patrón predecible y estructurado (el proceso) y se debe tener presente que las decisiones críticas se efectúan antes de recolectar los datos.
10. En una investigación cuantitativa se pretende generalizar los resultados encontrados en un grupo o segmento (muestra) a una colectividad mayor (universo o población). También se busca que los estudios efectuados puedan aplicarse.
11. Al final, con los estudios cuantitativos se intenta explicar y predecir los fenómenos investigados, buscando regularidades y relaciones causales entre elementos. Esto significa que la meta principal es la construcción y demostración de teorías. (que explican y predicen).
12. Par este enfoque, si se sigue rigurosamente el proceso y, de acuerdo con ciertas reglas lógicas, los datos generados poseen los estándares de validez

y confiabilidad, y las conclusiones derivadas contribuirán a la generación del conocimiento.

13. Esta aproximación utiliza la lógica o razonamiento deductivo, que comienza con la teoría y de ésta se derivan expresiones lógicas denominadas hipótesis que el investigador busca someter aprueba.
14. La investigación cuantitativa pretende identificar leyes universales y causales.
15. La búsqueda cuantitativa ocurre en la realidad externa al individuo. Esto nos conduce a una explicación sobre cómo se concibe la realidad con esta aproximación a la investigación. (pág. 4)

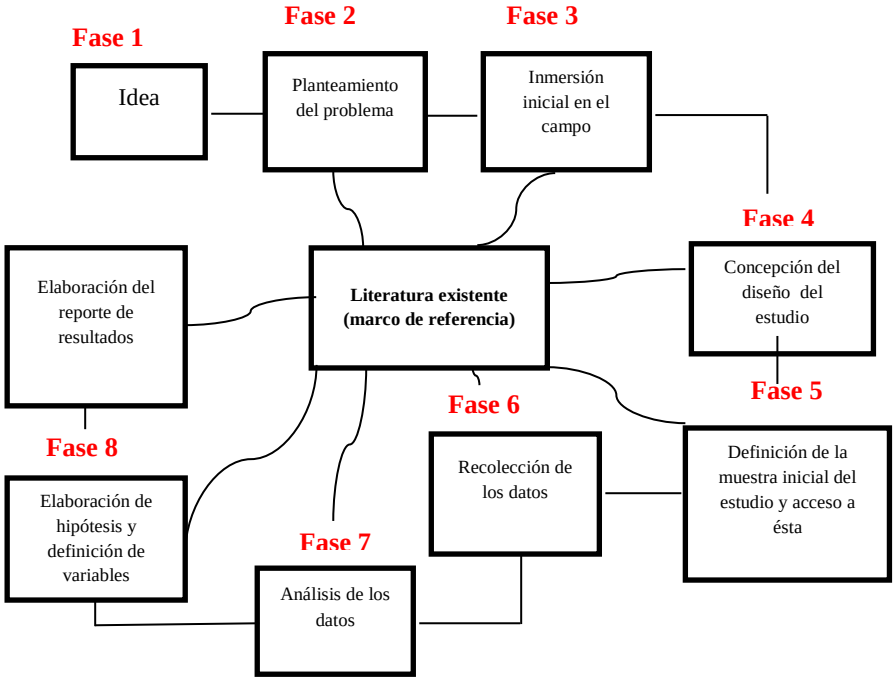
Enfoque cualitativo

Según **HERNÁNDEZ,** Roberto & otros autores (2010):

El enfoque cualitativo también se guía por áreas o temas significativos de investigación. Sin embargo, en lugar de que la claridad sobre las preguntas de investigación e hipótesis preceda a la recolección y el análisis de los datos (como en la mayoría de los estudios cualitativos), los *estudios cualitativos* pueden desarrollar preguntas e hipótesis antes, durante o después de la recolección y análisis de datos. Con frecuencia, estas actividades sirven, primero, para descubrir cuáles son las preguntas de investigación más importantes, y después, para refinarlas y responderlas. La acción indagatoria se mueve de manera dinámica en ambos sentidos: entre los hechos y su interpretación, y resulta un proceso más bien "circular" y no siempre la secuencia es la misma, varía de acuerdo con cada estudio en particular. A continuación intentamos visualizarlo en la figura 1.3, pero cabe señalar que es simplemente eso, un intento, porque su complejidad y flexibilidad son mayores. Este proceso se despliega en la tercera parte del libro.

Para comprender la figura 1.3 es necesario observar lo siguiente:

a) Aunque ciertamente hay una revisión inicial de la literatura, ésta puede complementarse en cualquier etapa del estudio y apoyar desde el planteamiento del problema hasta la elaboración del reporte de resultados (la vinculación teoría-etapas del proceso se representa mediante flechas curvadas).



b) En la investigación cualitativa con frecuencia es necesario regresar a etapas previas. Por ello, las flechas que van de la inmersión inicial en el campo hasta el reporte de resultados se visualizan en dos sentidos.

c) Por ejemplo, el primer diseño del estudio puede modificarse al definir la muestra inicial y pretender tener acceso a ésta (podría ser el caso que se desee observar a ciertas personas en sus ambientes naturales, pero por alguna razón descubrimos que no es factible efectuar las observaciones deseadas; en consecuencia, la muestra y los ambientes de estudio tienen que variar, y el diseño debe ajustarse). Tal fue la situación de un estudiante que deseaba observar a criminales de alta peligrosidad con ciertas características en una prisión, pero le fue negado el acceso y tuvo que acudir a otra prisión, donde entrevistó a criminales menos peligrosos.

d) Asimismo, al analizar los datos, podemos advertir que necesitamos un número mayor de participantes u otras personas que al principio no estaban contempladas, lo cual modifica la muestra concebida originalmente. O bien, que debemos analizar otra clase de datos no considerados al inicio del estudio (por ejemplo, habíamos planeado efectuar únicamente entrevistas y nos encontramos con documentos valiosos de los individuos que nos pueden ayudar a comprender mejor, como sería el caso de sus "diarios personales").

e) La inmersión inicial en el campo significa sensibilizarse con el ambiente o entorno en el cual se llevará a cabo el estudio, identificar informantes que aporten datos y nos guíen por el lugar a adentrarse y compenetrarse con la situación de investigación, además de verificar la factibilidad del estudio.

f) En el caso del proceso cualitativo, la muestra, la recolección y el análisis son fases que se realizan prácticamente de manera simultánea. (pág. 7)

Es decir, se aplica un enfoque cuali-cuantitativo porque se medirán, analizarán e interpretarán los datos recolectados a través de la observación, análisis, encuestas y entrevistas que servirán para la verificación de la hipótesis (El incremento del riesgo crediticio provoca la disminución de la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari Ltda.).

3.1.3. NIVEL DE INVESTIGACIÓN

Exploratoria

Según **HERNÁNDEZ,** Roberto & otros autores (2010):

> Los estudios exploratorios se realizan cuando el objetivo es examinar un tema o problema de investigación poco estudiado, del cual se tienen muchas dudas o no se ha abordado antes. Es decir, cuando la revisión de la literatura reveló que tan sólo hay guías no investigadas e ideas vagamente relacionadas con el problema de estudio, o bien, si deseamos indagar sobre temas y áreas desde nuevas perspectivas.
>
> Los estudios exploratorios sirven para familiarizarnos con fenómenos relativamente desconocidos, obtener información sobre la posibilidad de llevar a cabo una investigación más completa respecto de un contexto particular, investigar nuevos problemas, identificar conceptos o variables promisorias, establecer prioridades para investigaciones futuras, o sugerir afirmaciones y postulados.(pág. 79)

Se aplicó una investigación exploratoria porque previamente se examinó el ambiente de la cooperativa con el objetivo de identificarfenómenos o problemas para luego proceder a investigarlos. En este caso el problema es la disminución de liquidez en la entidad.

Descriptiva

Según **HERNÁNDEZ,** Roberto & otros autores (2010):

> Con frecuencia, la meta del investigador consiste en describir fenómenos, situaciones, contextos y eventos; esto es, detallar como son y se manifiestan. Los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades, las características y los perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis. Es decir, únicamente pretende medir o recoger información de manera independiente o conjunta sobre los conceptos o las

> variables a las que se refieren, esto es, su objetivo no es indicar cómo se relacionan éstas. (pág. 80)

Es necesario emplear la investigación descriptiva para detallar específicamente el problema y los conceptos relacionados para tener una visión más clara de lo que se está investigando con la finalidad de proponer posibles soluciones.

Correlacional

Según **HERNÁNDEZ,** Roberto & otros autores (2010):

> Este tipo de estudio tiene como finalidad conocer la relación o grado de asociación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables en un contexto en particular.
>
> En ocasiones solo se analiza la relación entre dos variables, pero con frecuencia se ubican en el estudio relaciones entre tres, cuatro o más variables.
>
> Los estudios correlaciónales, al evaluar el grado de asociación entre dos o más variables, miden cada una de ellas (presuntamente relacionadas) y, después, cuantifican y analizan la vinculación. Tales correlaciones se sustentan en hipótesis sometidas a prueba. (pág. 81)

Esta investigación nos permite relacionar las variables establecidas, es decir, podemos medir el grado de relación, en este caso sería, la influencia que tiene la variable independiente (el riesgo crediticio) en la variable dependiente (rentabilidad) mediante su cuantificación y análisis.

Explicativo

Según **HERNÁNDEZ,** Roberto & otros autores (2010):

> Los estudios explicativos van más allá de la descripción de conceptos o fenómenos o del establecimiento de relaciones entre conceptos; es decir, están dirigidos a responder por las causas de los eventos y fenómenos físicos o sociales. Como su nombre lo indica, su interés se centra en explicar por qué ocurre un fenómeno y en qué condiciones se manifiesta, o por qué se relaciona dos o más variables. (pág. 83)

Es importante conocer el origen o las causas para que se ocasione un fenómeno o problema. Mediante este tipo de investigación se puede determinar y explicar las causas que originan la disminución de la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari".

3.2. POBLACIÓN, MUESTRA Y UNIDAD DE INVESTIGACIÓN

3.2.1 POBLACIÓN

Para **TRIOLA,** Mario (2009, pág. 4) "Es el conjunto completo de todos los elementos (puntuaciones, personas, medidas, etcétera) que se va a estudiar. El conjunto es completo porque incluye a todos los sujetos que se estudiarán.

La población es todo el grupo de elementos que van a ser estudiados en la investigación. En la presente investigación la población está conformada principalmente por los estados financieros, el Sr. Gerente, el Sr. Contador y el Jefe de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari".

3.2.2. MUESTRA

Según **HERNÁNDEZ,** Roberto & otros autores (2010):

> Para el proceso cuantitativo la **muestra** es un subgrupo de la población de interés sobre el cual se recolectarán datos, y que tiene que definirse o delimitarse de antemano con precisión, éste deberá ser representativo de dicha población. El investigador pretende que los resultados encontrados en la muestra logren generalizarse o extrapolarse a la población (en el sentido de la validez externa que se comentó al hablar de experimentos). El interés es que la muestra sea estadísticamente representativa. (pág. 173)

Una muestra es un subconjunto de la población cuando ésta es muy extensa, para que sea factible la investigación. Debido a que se presenta una población pequeña en la investigación no es necesario determinar una muestra.

3.2.3. UNIDAD DE INVESTIGACIÓN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari Ltda." es la unidad de investigación de la presente. A continuación se detalla los elementos de investigación:

ELEMENTOS DE INVESTIGACIÓN	
N	**ELEMENTO**
1	Balance general 2013, 2014 y 2015.
2	Estado de Pérdidas y Ganancias 2013, 2014 y 2015.
3	Lcdo. Roberto Panchi- Gerente
4	Sr. Humberto Lluashco- Contador
5	Ing. Serafín Tigselema- Jefe de crédito

3.3. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

3.3.1. VARIABLE INDEPENDIENTE

Cuadro #2: Operacionalización variable independiente: Riesgo crediticio

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ÍTEMS BÁSICOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
Riesgo crediticio es la posibilidad que el deudor presente dificultades económicas para cumplir con sus obligaciones de un crédito obtenido con la contraparte. Éste es un riesgo inherente en las instituciones de intermediación financiera debido a que su principal producto financiero es el otorgamiento de créditos.	Otorgación de créditos	❖ Calificación del cliente	¿Existen políticas y procedimientos de crédito actualizados? ¿Se realiza diversificación de sectores para limitar la concesión de créditos? ¿Se realiza una calificación técnica para otorgar créditos?	**Entrevista.** Mediante un cuestionario de preguntas.
	Destino del crédito	❖ 17,71% Consumo ❖ 0,05% Vivienda ❖ 82,24% Microcrédito	¿Cuál es el crédito con mayor demanda? ¿El monto establecido para cada tipo de crédito, es el solicitado por el cliente?	**Observación y entrevista.** Mediante un cuestionario de preguntas y check list.
	Carteras	❖ 73,79% Por vencer ❖ 20,83% Vencida ❖ 5,38% Que no devenga interés	¿Existen responsables encargados de los seguimientos a los créditos? ¿Cómo ha variado la cartera vencida en estos 3últimos años? ¿Se realizan trámites de cobranzas judiciales y extrajudiciales?	**Observación, análisis y entrevista.** Mediante un cuestionario de preguntas y check list.
	Morosidad	❖ 26,30% Índice de morosidad	¿Se ha incrementado el porcentaje de morosidad en los últimos 3 años? ¿Se realizan procesos de reestructuración frecuentemente? ¿Los factores económicos del país influyen en el riesgo crediticio?	**Observación, análisis y entrevista.** Mediante un cuestionario de preguntas y check list.

3.3.2. VARIABLE DEPENDIENTE

Cuadro #3: Operacionalización variable dependiente: Rentabilidad

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ÍTEMS BÁSICOS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
La rentabilidad es la capacidad de generar utilidades mediante la eficiencia y eficacia de sus operaciones de inversión de sus activos y/o patrimonio.	Productos financieros	❖ 0% Inversiones ❖ 100% Créditos	¿Las inversiones realizadas en otras instituciones han generado la rentabilidad esperada? ¿La cartera de crédito genera mayor rentabilidad que otros rubros?	**Observación y entrevista.** Mediante un cuestionario de preguntas y check list.
	Índices de rentabilidad	SEPS ❖ (ROA) Utilidad o pérdida del ejercicio / Activo ❖ (ROE) Utilidad o pérdida del ejercicio / (Patrimonio - Utilidad o pérdida del ejercicio) SISTEMA DE MONITOREO PERLAS SISTEMA CAMEL	¿La rentabilidad sobre activos ha incrementado o disminuido en los últimos 3 años? ¿La rentabilidad sobre el patrimonio ha incrementado o disminuido en los últimos 3 años? ¿Se considera para determinar la rentabilidad otro indicador que no esté contemplado en el organismo de control?	**Observación y entrevista.** Mediante un cuestionario de preguntas y check list.
	Toma de decisiones	❖ Sistema de medición	¿El método o sistema de medición de la rentabilidad aplicado apoya significativamente en la toma de decisiones?	**Entrevista.** Mediante un cuestionario de preguntas.

3.4. DESCRIPCIÓN DETALLADA DEL TRATAMIENTO DE LA INFORMACIÓN

3.4.1. PLAN DE RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN

El plan presente utiliza técnicas esenciales para el cumplimiento de los objetivos planteados de acuerdo al enfoque cuali- cuantitativo, considerando los siguientes elementos:

- **Definición de los sujetos:** individuos u objetos a ser investigados.
  Los sujetos a ser investigados son el personal administrativo y fundamentalmente los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari".

- **Selección de las técnicas a emplear en el proceso de recolección de información.**
  En la presente investigación se empleará la observación y la entrevista.

- **Instrumentos seleccionados o diseñados de acuerdo con la técnica escogida para la investigación.**
  La entrevista se ejecutará mediante un cuestionario y la observación a través de un check list, con la finalidad de verificar lo expuesto en la entrevista.

- **Selección de recursos de apoyo (equipos de trabajo).**
  Se contó con el personal administrativo, los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari" y, recursos materiales y económicos utilizados por la investigadora para la realización de la investigación.

- **Descripción de los procedimientos para la recolección de información, cómo se va a aplicar los instrumentos, condiciones de tiempo y espacio.**
  Para la aplicación de las entrevistas al Gerente, Contador y Jefe de créditos se determinaron 2 días comprendidos desde las 8:00 a 18:00 y a la vez se realizó en check list para la verificación.

PREGUNTAS	DEFINICIÓN
¿Para qué?	Para conseguir los objetivos planteados en la investigación.
¿A qué personas o sujetos?	Directivos y personal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari Ltda."
¿Sobre qué aspectos?	El riesgo crediticio, liquidez y rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari Ltda."
¿Quién?	Diana Carolina Núñez Jordán
¿Cuándo?	Agosto 2016
¿Dónde?	Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari Ltda."
¿Qué técnica de investigación?	Observación y entrevista.
¿Con qué?	Check list y cuestionario.
¿En qué situación?	Favorable

Cuadro #4: Plan de recolección de información
Fuente: Propia
Elaborado por: Diana Núñez

3.4.2. PLAN DE PROCESAMIENTOY ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN

- **Revisión de la información**

  Luego de recolectar la información se procederá a revisar las respuestas obtenidas en la entrevista.

- **Interpretación de la información**

  Se analizarán las respuestas para dar una correcta interpretación con la finalidad de presentar información clara y precisa.

- **Verificación de la información**

  A través de la observación y de realizar un análisis a los estados financieros se podrá verificar las respuestas obtenidas en la entrevista con el propósito de encontrar desacuerdos en su comparación para tomar puntos de control.

- **Establecimiento de conclusiones y recomendaciones**

  Se establecerán conclusiones derivadas de los objetivos específicos y lasrecomendaciones acorde a las conclusiones emitidas.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1. PRINCIPALES RESULTADOS OBTENIDOS DEL DIAGNÓSTICO

4.1.1. ENTREVISTA

A continuación se presentan los resultados obtenidos a través de la aplicación de entrevistas al Lcdo. Roberto Panchi, gerente, Sr. Humberto Lluashco, contador y al Ing. Serafín Tigselema jefe de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari".

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ENTREVISTA

Objetivo: Obtener información sobre el riesgo crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari" y conocer si existe una correcta gestión en la cartera de créditos que evite el incremento de la cartera vencida y por ende la disminución de la rentabilidad.

N° PREGUNTA	¿Qué tipos de crédito concede la cooperativa?
1	
RESPUESTAS	
GERENTE	**JEFE DE CRÉDITOS**
Lcdo. Roberto Panchi	**Ing. Serafín Tigselema**
La cooperativa concede créditos de consumo, vivienda y microcréditos. Al momento sólo se están entregando microcréditos.	Se otorgaba créditos de consumo, vivienda y principalmente microcréditos, pero por la crisis del país, desde este año solo estamos entregando microcréditos

Cuadro #5: Tipos de crédito
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

La institución otorgaba créditos de consumo, vivienda y microcréditos, pero desde este año está concediendo sólo microcréditos para proteger su cartera de créditos, debido a la crisis que atraviesa el país, no se puede entregar montos mayores.

N° PREGUNTA	¿Existen procedimientos y políticas de crédito?
2	
RESPUESTAS	
GERENTE	**JEFE DE CRÉDITOS**
Lcdo. Roberto Panchi	**Ing. Serafín Tigselema**
Sí, en una institución que otorga créditos, creo que es lo fundamental.	Claro, tenemos manual de créditos actualizado el 11 de febrero del 2016 para otorgar créditos de la mejor manera.

Cuadro # 6: Políticas y procedimientos de crédito
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

Se manifiesta que sí tienen establecidos procedimientos y políticas de crédito actualizados con la finalidad de conceder créditos correctamente para evitar un mayor riesgo de no pago.

N° PREGUNTA	¿Se realiza diversificación de los sectores más vulnerables al riesgo para limitar la concesión de créditos?
3	
RESPUESTAS	
GERENTE	**JEFE DE CRÉDITOS**
Lcdo. Roberto Panchi	**Ing. Serafín Tigselema**
Sí se realiza una diversificación, pero al conceder créditos lo que realmente importa es su capacidad de pago.	Tenemos diversificados los sectores, nos limitamos a conceder créditos al sector agrícola debido a que sus cosechas no son continuas, sino cada 6 meses o 1 año.

Cuadro #7: Diversificación de sectores
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

Según sus respuestas se puede mencionar que sí realizan diversificación de sectores para evitar conceder créditos a clientes que no tengan la capacidad de pago requerida.

N° PREGUNTA	¿Existen asesores de crédito para cada sector?
4	
RESPUESTAS	
GERENTE	**JEFE DE CRÉDITOS**
Lcdo. Roberto Panchi	**Ing. Serafín Tigselema**
No porque el asesor existente se encarga de todos los clientes.	No, sólo se cuenta con un asesor para todos los sectores.

Cuadro #8: Asesores de crédito
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

El único asesor de créditos se encarga de todos los sectores, por lo que se podría manifestar que ese es un problema al otorgar créditos debido a que son muchos solicitantes.

N° PREGUNTA	¿Se cumplen con todos los requisitos solicitados que se encuentran contemplados en el reglamento de la institución?
5	
RESPUESTAS	
GERENTE	**JEFE DE CRÉDITOS**
Lcdo. Roberto Panchi	**Ing. Serafín Tigselema**
De acuerdo al monto solicitado se solicitan los requisitos.	Sólo se presentan los requisitos en base al monto requerido.

Cuadro #9: Requisitos de crédito
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

Para solicitar un crédito no es obligatoria la presentación de todos los requisitos establecidos en el reglamento, lo que traerá dificultades cuando se otorgue un crédito porque no se tendrá garantías suficientes para recuperarlo.

N° PREGUNTA	¿Se realiza una verificación a la documentación entregada por el solicitante?
6	
RESPUESTAS	
GERENTE	**JEFE DE CRÉDITOS**
Lcdo. Roberto Panchi	**Ing. Serafín Tigselema**
Claro todos los documentos son verificados porque debemos tener certeza a quien otorgar el crédito.	Sí se verifica la información entregada por el solicitante realizando inspecciones.

Cuadro #10: Verificación de la documentación
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

La información presentada por el solicitante es verificada y/o inspeccionada para tener seguridad de que tiene suficiente capacidad de pago y evitar que existan dificultades al momento de su recuperación.

N° PREGUNTA	¿La calificación para concesión de créditos se realiza de manera técnica por parte del Comité de Crédito?
7	
RESPUESTAS	
GERENTE	**JEFE DE CRÉDITOS**
Lcdo. Roberto Panchi	**Ing. Serafín Tigselema**
La calificación se realiza en base al informe presentado por el asesor de crédito en el Comité de Crédito.	Yo soy miembro del comité de crédito y realizamos la aprobación o no del crédito de acuerdo al informe del asesor y al buró de créditos.

Cuadro #11: Calificación de créditos
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

La calificación para la concesión de créditos la realiza el Comité de Crédito en base al informe del asesor de créditos, es decir, como existe solo uno, es probable que no todo el 100% de éstos sean íntegramente confiables, debido a que son muchos los solicitantes para un solo asesor.

N° PREGUNTA	¿El crédito aprobado es otorgado oportunamente?
8	
RESPUESTAS	
GERENTE	**JEFE DE CRÉDITOS**
Lcdo. Roberto Panchi	**Ing. Serafín Tigselema**
Se acredita el dinero de acuerdo al monto aprobado.	Depende el monto aprobado, si el monto es bajo el mismo día y si es alto hasta el día siguiente.

Cuadro #12: Crédito aprobado
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

Se afirma que el crédito aprobado es acreditado o entregado de acuerdo al monto aprobado porque la institución también debe poseer liquidez para los demás socios diariamente.

N° PREGUNTA	¿Existen responsables para el seguimiento a los créditos?
9	
RESPUESTAS	
GERENTE	**JEFE DE CRÉDITOS**
Lcdo. Roberto Panchi	**Ing. Serafín Tigselema**
Sí, el mismo asesor de créditos.	Sí, el asesor de créditos se encarga de esa actividad.

Cuadro #13: Seguimiento a los créditos
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

Es decir, el asesor de créditos a más de encargarse de la otorgación de créditos también realiza el seguimiento a los mismos, el realizar varias actividades a la vez puede ocasionar que alguna no sea correcta o confiable. Lo que traería como consecuencia una mala decisión en la otorgación de créditos y/o un erróneo seguimiento de los créditos.

N° PREGUNTA	¿En los últimos 3 años, la cartera vencida se ha incrementado?	
10		
RESPUESTAS		
GERENTE	**JEFE DE CRÉDITOS**	**CONTADOR**
Lcdo. Roberto Panchi	**Ing. Serafín Tigselema**	**Sr. Humberto Lluashco**
Sí, por varios factores los clientes cada vez más tienen dificultades para cumplir con sus pagos.	Sí, aunque no extraordinariamente.	Sí, como cualquier otra cooperativa.

Cuadro #14: Cartera vencida
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

Manifiestan que sí se ha incrementado la cartera vencida debido a varios factores por los que los clientes ya no cumplen con sus pagos, lo que conlleva a tener mayores gastos operativos.

N° PREGUNTA	¿Cuándo existen retrasos en los pagos, se realizan notificaciones o llamadas telefónicas para recordar al cliente el pago de su cuota?
11	
RESPUESTAS	
GERENTE	**JEFE DE CRÉDITOS**
Lcdo. Roberto Panchi	**Ing. Serafín Tigselema**
Sí, es necesario hacerlo porque hay muchas personas que olvidan hacerlo.	Sí, se realiza una notificación personalizada para recuperar la cartera oportunamente.

Cuadro #15: Control cartera de créditos
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

La institución realiza notificaciones personalizadas para recordar a sus clientes el pago de sus cuotas con el objetivo de evitar que se incremente la cartera vencida.

N° PREGUNTA	¿Se realiza reestructuración o refinanciación de los créditos vencidos?
12	
RESPUESTAS	
GERENTE	**JEFE DE CRÉDITOS**
Lcdo. Roberto Panchi	**Ing. Serafín Tigselema**
Sí, para ayudar y acomodarnos a las necesidades del cliente.	Sí, cuando el cliente tiene un buen justificativo para hacerlo.

Cuadro #16: Créditos vencidos
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

Sí se realizan reestructuraciones de los créditos vencidos para ayudar al cliente y para recuperar de esta manera la cartera.

N° PREGUNTA	¿Se cumple con el plazo límite para proceder a trámites judiciales?
13	
RESPUESTAS	
GERENTE	**JEFE DE CRÉDITOS**
Lcdo. Roberto Panchi	**Ing. Serafín Tigselema**
Sí, porque el cliente también debe tener tiempo para cancelar su cuota.	Sí, son 90 días que esperamos que el cliente se acerque a cancelar, sino procedemos a trámites legales.

Cuadro #17: Trámites judiciales
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

Los trámites judiciales se realizan a los 90 días después de la fecha de pago, con el fin de recuperar la cartera de alguna manera.

N° PREGUNTA	¿El índice de morosidad se ha incrementado en los últimos 3 años?	
14		
RESPUESTAS		
GERENTE	**JEFE DE CRÉDITOS**	**CONTADOR**
Lcdo. Roberto Panchi	**Ing. Serafín Tigselema**	**Sr. Humberto Lluashco**
Sí, las personas tienen menos recursos para cumplir con sus obligaciones.	Sí, debido a la crisis del país se ha notado un incremento.	Sí, toda entidad que conceda créditos debe apreciarlo.

Cuadro #18: Índice de morosidad
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

El índice de morosidad se ha incrementado en los últimos 3 años, debido a varios factores, lo que afecta directamente a la rentabilidad porque no se recupera la cartera de acuerdo a lo planificado.

N° PREGUNTA	¿El incremento del desempleo influye significativamente en la morosidad?
15	
RESPUESTAS	
GERENTE	**JEFE DE CRÉDITOS**
Lcdo. Roberto Panchi	**Ing. Serafín Tigselema**
Sí, es el factor principal para que los clientes no cancelen sus deudas.	Sí, la mayoría de los clientes se encuentra en relación de dependencia y han perdido sus trabajos.

Cuadro #19: Desempleo
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

Afirman que el desempleo afecta significativamente en la morosidad, porque muchos han perdido su empleo, dificultando la realización de sus pagos.

N° PREGUNTA	¿La competencia es un factor influyente en el aumento de la morosidad?
16	
RESPUESTAS	
GERENTE	**JEFE DE CRÉDITOS**
Lcdo. Roberto Panchi	**Ing. Serafín Tigselema**
Sí, se nota el incremento de cooperativas y los clientes no se limitan en ocasiones y buscan más créditos en otras cooperativas.	Sí, con la facilidad que ofrecen algunas cooperativas los clientes obtienen créditos en varias cooperativas los que les conlleva al sobreendeudamiento.

Cuadro #20: Competencia
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

La morosidad también se ve afectada por la competencia debido a que los clientes se sobreendeudan debido a que solicitan créditos en varias cooperativas lo que les limita a cancelar todas sus deudas.

N° PREGUNTA	¿Es analizado el riesgo país frecuentemente para proyectarse el nivel de riesgo crediticio?
17	
RESPUESTAS	
GERENTE	**JEFE DE CRÉDITOS**
Lcdo. Roberto Panchi	**Ing. Serafín Tigselema**
Sí, es necesario hacerlo para tener una visión del riesgo al que nos exponemos.	Sí, porque de acuerdo a ese indicador podemos planificar el riesgo que se tendrá al otorgar créditos.

Cuadro #21: Riesgo país
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

Sí se analiza el riesgo país para tener una proyección de lo que pueda suceder en los créditos otorgados, tratando de que el riesgo crediticio no se incremente.

N° PREGUNTA	¿La liquidez de la institución se ve afectada por el incremento de la morosidad?
18	
RESPUESTAS	
GERENTE	**CONTADOR**
Lcdo. Roberto Panchi	**Sr. Humberto Lluashco**
Sí, porque se entregan créditos, es decir, dinero y ese dinero no retorna. En instituciones de nuestro sector es primordial tener buena liquidez porque realizamos colocaciones.	Sí, porque se tiene planificada recuperar la cartera cierto tiempo y no se cumple, entonces no se tiene liquidez y se recurre a otros financiamientos para cumplir con los requerimientos de todos los socios.

Cuadro #22: Liquidez- Morosidad
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

La liquidez es importante en las cooperativas debido a que su principal función es la concesión de créditos, pero con el incremento de la morosidad ésta se ve afectada, por lo que es necesario aplicar estrategias para que ayuden a su crecimiento.

N° PREGUNTA	¿La liquidez de la institución ha disminuido?
19	
RESPUESTAS	
GERENTE	**CONTADOR**
Lcdo. Roberto Panchi	**Sr. Humberto Lluashco**
Sí, porque en la actualidad se vuelve más dificultosa la recaudación del dinero.	Sí, debido a que en muchas ocasiones no se recupera la cartera.

Cuadro #23: Liquidez
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

Se expresa que la liquidez de la entidad ha venido disminuyendo debido a que no se recupera el dinero invertido en los créditos, es decir, se coloca pero es difícil su recuperación.

N° PREGUNTA	¿Se aplican estrategias para generar mayor liquidez?
20	
RESPUESTAS	
GERENTE	**CONTADOR**
Lcdo. Roberto Panchi	**Sr. Humberto Lluashco**
No, pero hemos estado pensando en ya crear algunas.	No, sólo esperamos que el socio o cliente deposite y ahorre.

Cuadro #24: Estrategias de liquidez
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

Según lo manifestado se puede mencionar que la cooperativa no tiene ni aplica estrategias para generar liquidez, lo que se podría considerar como un factor que afecta a que la liquidez no incremente.

N° PREGUNTA	¿Es importante diseñar un modelo de planificación estratégica y financiera para mejorar la liquidez de la institución?
21	
RESPUESTAS	
GERENTE	**CONTADOR**
Lcdo. Roberto Panchi	**Sr. Humberto Lluashco**
Sí, sería excelente disponer de una planificación estratégica que beneficie al cliente y a la institución.	Sí, debido a que necesitamos contar con buena liquidez en todo momento.

Cuadro #25: Planificación estratégica
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

Se manifiesta que es importante aplicar estrategias para aumentar la liquidez de la institución debido a que para cumplir con sus socios y clientes es fundamental en todo momento. También para desarrollar sus actividades normalmente.

N° PREGUNTA	¿Se estudia analíticamente las ofertas de otras instituciones financieras para realizar inversiones?
22	
RESPUESTAS	
GERENTE	**CONTADOR**
Lcdo. Roberto Panchi	**Sr. Humberto Lluashco**
Sí, pero no frecuentemente porque no realizamos muchas inversiones.	Sí, en las pocas que hemos realizado.

Cuadro #26: Inversiones
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

La entidad no realiza muchas inversiones, pero cuando las hacen sí analizan las ofertas de otras instituciones financieras.

N° PREGUNTA	¿Las utilidades obtenidas en las inversiones son representativas de acuerdo al monto invertido?
23	
RESPUESTAS	
GERENTE	**CONTADOR**
Lcdo. Roberto Panchi	**Sr. Humberto Lluashco**
No, por eso no realizamos muchas inversiones porque es mejor otorgar créditos.	No, porque a veces invertimos un monto representativo y las utilidades son intrascendentes por lo que preferimos otorgar créditos.

Cuadro #27: Utilidades de inversiones
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

Las inversiones no generan las utilidades deseadas por lo que la institución prefiere conceder créditos porque generan mayor rentabilidad que una inversión.

N° PREGUNTA	¿La cartera de créditos genera la utilidad proyectada?
24	
RESPUESTAS	
GERENTE	**CONTADOR**
Lcdo. Roberto Panchi	**Sr. Humberto Lluashco**
No, porque sólo se proyecta pero no se tiene la certeza de lo que se obtendrá, es una meta que nos proponemos, pero depende de varios factores que se cumpla.	No, porque no se recupera la cartera como se planifica, es nuestro objetivo pero se cumple en un 90% frecuentemente.

Cuadro #28: Cartera de créditos
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

La cartera de créditos no genera la rentabilidad proyectada debido a que la cartera no se recupera como se planifica por diferentes factores, frecuentemente se alcanza un 90%.

N° PREGUNTA	¿La utilidad generada por los activos se ha incrementado en los últimos 3 años?
25	
RESPUESTAS	
GERENTE	**CONTADOR**
Lcdo. Roberto Panchi	**Sr. Humberto Lluashco**
No, como es una entidad en crecimiento no se ha incrementado la rentabilidad.	Sí, aunque no en grandes porcentajes.

Cuadro #29: Utilidad de los activos
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

Los entrevistados no concuerdan con las respuestas, se contradicen al mencionar si ha incrementado o no, por lo que es necesario realizar la observación a los estados financieros para comprobar cuál respuesta es la correcta.

N° PREGUNTA	¿La cartera de créditos es el rubro más significativo del total de sus activos?
26	
RESPUESTAS	
GERENTE	**CONTADOR**
Lcdo. Roberto Panchi	**Sr. Humberto Lluashco**
Sí, debido a que nuestra principal función es otorgar créditos.	Sí, porque el dinero debe ser productivo entonces la cartera de créditos debe ser al menos el 80% del total de los activos.

Cuadro #30: Cartera de créditos- Activos
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

La cartera de créditos sí es el rubro más importante de sus activos porque el dinero debe ser productivo, por lo que se debe tener un control correcto para que ésta genere utilidades para el sustento de la entidad.

N° PREGUNTA	¿El beneficio económico generado por el patrimonio se ha incrementado en los últimos 3 años?
27	
RESPUESTAS	
GERENTE	**CONTADOR**
Lcdo. Roberto Panchi	**Sr. Humberto Lluashco**
No, porque no se ha tenido las utilidades esperadas.	Sí, pero como en la rentabilidad de los activos no es mucho el incremento.

Cuadro #31: Utilidad del patrimonio
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

Existe un desacuerdo nuevamente, por eso se tiene incertidumbre en relación a esta respuesta por lo que se realiza una observación a los estados financieros para aclarar lo solicitado.

N° PREGUNTA	¿Se utilizan otros instrumentos además de los contemplados por el organismo de control para determinar la rentabilidad obtenida?
28	
RESPUESTAS	
GERENTE	**CONTADOR**
Lcdo. Roberto Panchi	**Sr. Humberto Lluashco**
No, sólo los principales que exige la SEPS que son el ROE y el ROA.	No, únicamente los establecidos por la SEPS.

Cuadro #32: Instrumentos de rentabilidad
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

Para determinar su utilidad obtenida sólo se aplican los indicadores establecidos por el organismo de control, pero es necesario aplicar otros para tener una visión más clara y específica.

N° PREGUNTA	¿Los indicadores de rentabilidad aplicados por la institución ayudan a la correcta toma de decisiones?
29	
RESPUESTAS	
GERENTE	**CONTADOR**
Lcdo. Roberto Panchi	**Sr. Humberto Lluashco**
No, porque es necesario conocer nuestra rentabilidad también de otros rubros en general para tener un diagnóstico completo.	No, necesariamente se debe conocer la rentabilidad específica o por el rubro que se requiera para tomar decisiones.

Cuadro #33: Toma de decisiones
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

Los dos indicadores aplicados para determinar la rentabilidad no son suficientes para la correcta toma de decisiones, sería excelente aplicar otros que nos den una visión más clara y exacta de los aspectos importantes.

N° PREGUNTA	¿Es necesario aplicar herramientas de gestión que permitan medir el desempeño e identificar problemas de la institución?
30	
RESPUESTAS	
GERENTE	**CONTADOR**
Lcdo. Roberto Panchi	**Sr. Humberto Lluashco**
Sí, es esencial debido a que es necesario conocer si se están cumpliendo nuestros objetivos.	Sí, porque es importante tener conocimiento si se están haciendo las cosas bien y si hay errores corregirlos.

Cuadro #34: Indicadores de gestión
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

Se manifiesta que es necesario aplicar indicadores de gestión que permitan medir el desempeño de la institución para conocer si se están cumpliendo con los objetivos, identificar problemas que existan y establecer medidas correctivas con la finalidad de fortalecer el crecimiento y desarrollo de la misma.

4.1.2. CHECK LIST

Para realizar la verificación de la información proporcionada por parte de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari", se procedió a realizar una lista de chequeo por parte de la investigadora Diana Carolina Núñez Jordán.

A continuación se presentan los resultados:

LISTA DE CHEQUEO CHECK LIST				
GESTIÓN DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "CRECER WIÑARI				
Inspector: Diana Carolina Núñez Jordán		**Fecha:**01/08/08		
N	**ÍTEM**	**SI**	**NO**	**OBS.**
1	¿La institución otorga créditos de consumo?	**X**		
2	¿La institución otorga créditos de vivienda?	**X**		
3	¿La institución otorga microcréditos?	**X**		
4	¿El crédito con mayor de manda es crédito de consumo?		**X**	
5	¿El crédito con mayor de manda es crédito de vivienda?		**X**	
6	¿El crédito con mayor de manda es el microcrédito?	**X**		
7	¿Existen políticas de crédito establecidas?	**X**		
8	¿Se encuentran establecidos procedimientos de crédito?	**X**		
9	¿Se han actualizado recientemente las políticas y procedimientos de crédito?	**X**		
10	¿Existe una diversificación de clientes por sectores?	**X**		
11	¿Existen asesores de crédito para cada sector?		**X**	
12	¿Se cumplen con todos los requisitos solicitados que se encuentran contemplados en el reglamento de la institución?		**X**	
13	¿Se realiza una verificación a la documentación entregada por el solicitante?	**X**		
14	¿Se realizan inspecciones para verificar los datos entregados por el solicitante?	**X**		
15	¿La calificación para la concesión de créditos se realiza de manera técnica por parte del Comité de Crédito?	**X**		
16	¿El crédito aprobado es otorgado oportunamente?	**X**		
17	¿Existe o existen responsables encargados de realizar el seguimiento a créditos?	**X**		**1**

18	¿Se ha incrementado la cartera vencida en los últimos 3 años?	**X**		
19	¿Se realizan notificaciones a los clientes cuando existe un retraso de días en el pago?	**X**		
20	¿Se realiza reestructuración o refinanciación de los créditos vencidos?	**X**		
21	¿Tienen establecidos plazos para proceder a trámites judiciales ?	**X**		
22	¿El índice de morosidad se ha incrementado en los últimos 3 años?	**X**		
23	¿La mayoría de los socios que tienen créditos en la institución tienen relación de dependencia?	**X**		
24	¿La competencia influye en el incremento de la morosidad?	**X**		
25	¿Es analizado el riesgo país frecuentemente para proyectarse el nivel de riesgo crediticio?	**X**		
26	¿El incremento de la morosidad afecta la liquidez de la institución?	**X**		
27	¿La liquidez de la institución ha disminuido?	**X**		
28	¿Es substancial la aplicación de estrategias para generar mayor liquidez?	**X**		
29	¿Se analizan otras instituciones financieras para invertir?	**X**		
30	¿Las utilidades obtenidas en las inversiones son representativas de acuerdo al monto invertido?		**X**	
31	¿La cartera de créditos genera la utilidad proyectada?		**X**	
32	¿La utilidad de los activos se ha incrementado en los últimos 3 años?		**X**	
33	¿La cartera de créditos es el rubro más representativo en relación al total de los activos?	**X**		
37	¿El beneficio económico del patrimonio se ha incrementado en los últimos 3 años?	**X**		
38	¿Se utilizan otros instrumentos distintos a los		**X**	

	establecidos por la SEPS para determinar la utilidad obtenida?			
39	¿Es necesario aplicar herramientas de monitoreo para medir el desempeño de la institución?	**X**		

Luego de haber aplicado la entrevista, se ha podido identificar varias causas que hacen que el riesgo crediticio incremente, dividiéndolas en internas y externas, es decir, causas que se encuentran dentro de la entidad y que pueden ser manejadas o corregidas por la misma, y las que están en el entorno que no pueden ser controladas, pero sí tomadas en cuenta al momento de otorgar créditos, respectivamente.

Entre los factores internos se puede mencionar:

- Las políticas y procedimientos de crédito, que en este caso la entidad posee un manual actualizado, por lo que no se considera una causa para el incremento del riesgo crediticio.
- La diversificación de sectores, es un aspecto muy importante al momento de otorgar créditos, pero la cooperativa a pesar de disponer de ésta, no es frecuente utilizarla porque la capacidad de pago es principal. Lo que indirectamente también es una consecuencia en el incremento de la morosidad.
- Asesores de crédito, la cooperativa sólo posee uno, el mismo que realiza solicitudes de crédito, el mismo inspecciona y presenta los informes al Comité de Créditos, provocando una acumulación de actividades. Consecuentemente, todas las tareas no son realizadas correctamente, es decir, se otorgan créditos erróneamente.
- Requisitos de crédito, de acuerdo a los establecidos en el reglamento, son mínimos los solicitados de acuerdo al monto, ocasionando el no tener suficientes garantías de pago.
- Seguimiento a los créditos, es importante realizarla para motivar al cliente al pago de sus obligaciones, pero en la entidad el mismo asesor de créditos se encarga de dicha función lo que provoca que no se lo realice oportuna e íntegramente.

Los factores externos como: el desempleo, la competencia, el riesgo país son aspectos fundamentales a tener en cuenta para otorgación de créditos, debido a que si alguien no posee empleo no tiene recursos para cubrir un préstamo, si las cooperativas siguen incrementando los clientes tienen más opciones de crédito y a la vez de sobreendeudamiento, y si el riego país incrementa se tendrán menos posibilidades de que otros inviertan en el país y por ende menor entrada de divisas al mismo, afectando la economía general.

Para tener confiabilidad de las respuestas de la entrevista, se procedió a realizar un check list, resultando correcto lo que pudo ser verificado solo observando y para lo que se necesita realizar cálculos se realizó el siguiente análisis.

4.1.3. ANÁLISIS

4.1.3.1. CARTERA VENCIDA

CARTERA VENCIDA			
CARTERAS DE CRÉDITO	**2013**	**2014**	**2015**
C. CONSUMO	$891,73	$891,73	$2.041,04
C. VIVIENDA	$0	$0	$0
MICROCRÉDITOS	$113.916,21	$200.377,90	$256.003,50
TOTAL	**114.807,94**	**201.269,63**	**258.044,54**
VARIACIÓN	0%	75,31%	28,21%

Cuadro #35: Análisis- Cartera vencida
Fuente: Balance General COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

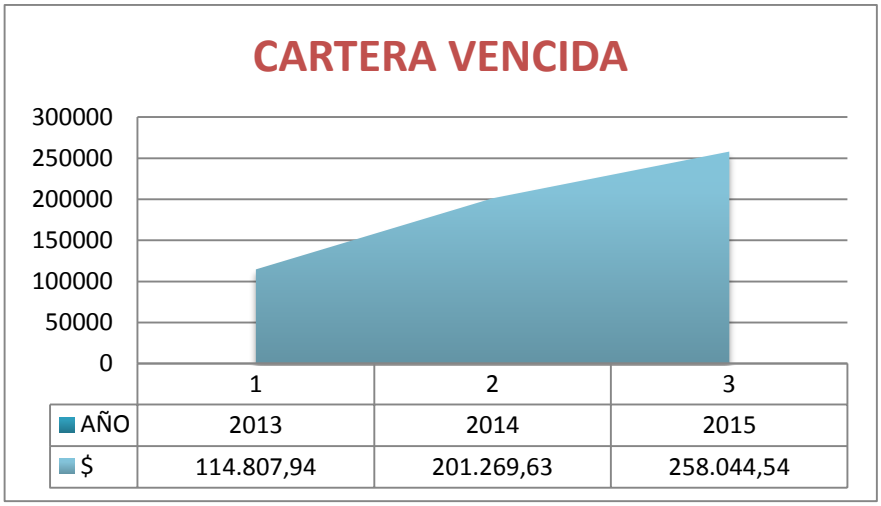


Gráfico #5: Cartera vencida
Fuente: Balance General COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

Luego de haber realizado la observación a los estados financieros se evidenció el incremento significativo de la cartera vencida, del año 2013 al 2014 existió un 75,31% y del año 2014 al 2015 existió un 28,21% de incremento, es decir, el Sr. Gerente y el Sr. Contador presentaron respuestas correctas. El crecimiento de la cartera vencida refleja las dificultades que tienen los socios para cancelar sus deudas.

4.1.3.2. MOROSIDAD

CARTERA QUE NO DEVENGA INTERÉS	
2013	
CRÉDITOS DE CONSUMO	**CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA**
$0	$102.467,25
TOTAL=$102.467,25	

Cuadro #36: Cartera que no devenga interés 2013
Fuente: Balance General COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

CARTERA VENCIDA	
2013	
CRÉDITOS DE CONSUMO	**CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA**
$891,73	$113.916,21
TOTAL= 114.807,94	

Cuadro #37: Cartera vencida 2013
Fuente: Balance General COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

CARTERA QUE NO DEVENGA INTERÉS	
2014	
CRÉDITOS DE CONSUMO	**CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA**
$338.456,92	$199.497,08
TOTAL= 537.954,00	

Cuadro #38: Cartera que no devenga interés 2014
Fuente: Balance General COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

CARTERA VENCIDA	
2014	
CRÉDITOS DE CONSUMO	**CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA**
$891,73	$200.377,90
TOTAL= 201.269,63	

Cuadro #39: Cartera vencida 2014
Fuente: Balance General COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

CARTERA QUE NO DEVENGA INTERÉS	
2015	
CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	**MICROCRÉDITOS**
$734,017.28	$264.170,93
TOTAL= 998.188,21	

Cuadro #40: Cartera que no devenga interés 2015
Fuente: Balance General COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

CARTERA VENCIDA	
2015	
CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	**MICROCRÉDITOS**
$2.041,04	$256.003,50
TOTAL= 258.044,54	

Cuadro #41: Cartera vencida 2015
Fuente: Balance General COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

CARTERA DE CRÉDITOS		
2013	**2014**	**2015**
$2'085.974,52	$3'839.728,93	$4'777.032,52

Cuadro #42: Cartera de Créditos
Fuente: Balance General COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

$$\boldsymbol{Morosidad\ de\ Cartera} = \frac{\text{Cartera que no devenga intereses} + \text{cartera vencida}}{\text{Cartera de créditos}}$$

$$\boldsymbol{Morosidad\ de\ Cartera\ 2013} = \frac{102.467{,}25 + 114.807{,}94}{2'085.974{,}52}$$

$$\boldsymbol{Morosidad\ de\ Cartera\ 2013} = 10{,}41\%$$

$$\boldsymbol{Morosidad\ de\ Cartera\ 2014} = \frac{537.954{,}00 + 201.269{,}63}{3'839.728{,}93}$$

$$\boldsymbol{Morosidad\ de\ Cartera\ 2014} = 19{,}25\%$$

$$\boldsymbol{Morosidad\ de\ Cartera\ 2015} = \frac{998.188{,}21 + 258.044{,}54}{4'777.032{,}52}$$

$$\boldsymbol{Morosidad\ de\ Cartera\ 2015} = 26{,}30\%$$

MOROSIDAD		
2013	**2014**	**2015**
10,41%	19,25%	26,30%

Cuadro #43: Morosidad
Fuente: COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

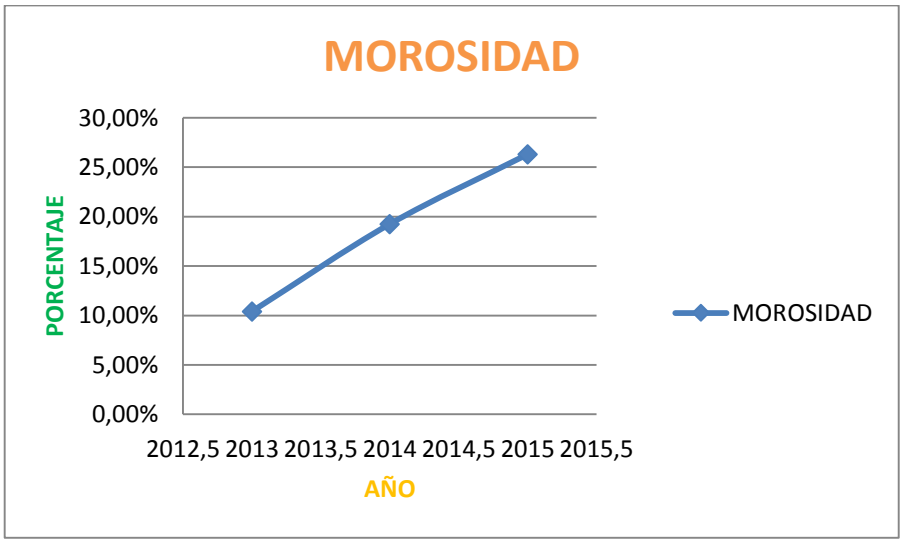


Gráfico #6: Morosidad
Elaborado por: Diana Núñez

Se presenta un incremento en la morosidad, en el año 2013 se obtuvo un 10,41%, en el 2014 un 19,25% y en el año 2015 fue de 26,30%, lo que afecta directamente al beneficio esperado por la institución. Entonces se confirma lo manifestado por los Srs. entrevistados.

4.1.3.3. LIQUIDEZ

FONDOS DISPONIBLES		
2013	**2014**	**2015**
$390.398,30	$626.854,75	$573.940,91

Cuadro #44: Fondos disponibles
Fuente: Balance General COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

DEPÓSITOS A CORTO PLAZO		
2013	**2014**	**2015**
$996.370,34	$2'296.277,11	$2'261.249,19

Cuadro #45: Depósitos a corto plazo
Fuente: Balance General COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

$$\boldsymbol{Liquidez} = \frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}}$$

$$\boldsymbol{Liquidez\ 2013} = \frac{390.398,30}{996.370,34}$$

$$\boldsymbol{Liquidez\ 2013} = 39{,}18\%$$

$$\boldsymbol{Liquidez\ 2014} = \frac{626.854,75}{2'296.277,11}$$

$$\boldsymbol{Liquidez\ 2014} = 27,30\%$$

$$\boldsymbol{Liquidez\ 2015} = \frac{573.940,91}{2'261.249,19}$$

$$\boldsymbol{Liquidez\ 2015} = 25,38\%$$

LIQUIDEZ		
2013	**2014**	**2015**
39,18%	27,30%	25,38%

Cuadro #46: Liquidez
Fuente: Balance General COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez

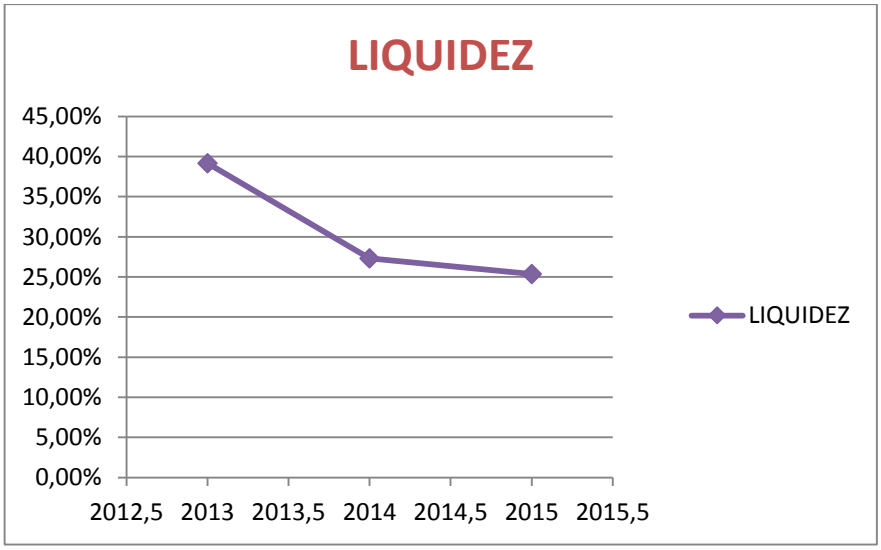


Gráfico #7: Liquidez
Elaborado por: Diana Núñez

Se evidencia una disminución en la liquidez de la institución, en el año 2013 se obtiene un 39,18%, en el 2014 un 27,30% y en el 2015 un 25,38. Es decir, tienen un 25, 38% para cubrir las obligaciones con el público, su disminución es una alerta

para tomar medidas correctivas, debido a que una institución en la cual su principal actividad es la otorgación de créditos, se debe tener suficiente liquidez.

4.1.3.4. RENTABILIDAD

ACTIVOS		
2013	**2014**	**2015**
$2’864.043,31	$5’033.800,67	$6’346.106,83

Cuadro #47: Activos
Fuente: Balance General COAC “Crecer Wiñari”
Elaborado por: Diana Núñez

PATRIMONIO		
2013	**2014**	**2015**
$-276.967,20	$-421.533,03	$585.570,46

Cuadro #48: Patrimonio
Fuente: Balance General COAC “Crecer Wiñari”
Elaborado por: Diana Núñez

RESULTADOS		
2013	**2014**	**2015**
$-769,34	$-3.054,56	$3.552,65

Cuadro #49: Resultados
Fuente: Estado de Resultados COAC “Crecer Wiñari”
Elaborado por: Diana Núñez

- ✓ **RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS (ROA)**

$$\boldsymbol{ROA} = \frac{\text{Utilidad o pérdida del ejercicio}}{\text{Activo}}$$

$$\boldsymbol{ROA\ 2013} = \frac{-769{,}34}{2'864.043{,}31}$$

$$\boldsymbol{ROA\ 2013 = 0}$$

$$\boldsymbol{ROA\ 2014} = \frac{-3.054{,}56}{5'033.800{,}67}$$

$$\boldsymbol{ROA\ 2014 = 0}$$

$$\boldsymbol{ROA\ 2015} = \frac{3.552{,}65}{6'346.106{,}83}$$

$$\boldsymbol{ROA\ 2015 = 0}$$

RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS		
2013	**2014**	**2015**
0%	0%	0%

Cuadro #50: Rentabilidad sobre Activos
Fuente: Estado Financieros COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez



Gráfico #8: Rentabilidad sobre Activos

Elaborado por: Diana Núñez

La rentabilidad sobre los activos se presentó en 0% para los 3 años analizados, debido a que en los 2 primeros años se tiene pérdida y en el tercer año se obtiene utilidad pero es mínima con relación a los activos. Es decir, el Sr gerente tuvo la razón al manifestar que no se ha incrementado la rentabilidad sobre activos. La rentabilidad es un punto clave para el desarrollo de una empresa por lo que sería necesario tomar decisiones correctas para incrementarla.

- ✓ **RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO**

$$\boldsymbol{ROE} = \frac{\text{Utilidad o pérdida del ejercicio}}{\text{Patrimonio} - \text{utilidad o pérdida del ejercicio}}$$

$$\boldsymbol{ROE\ 2013} = \frac{-769{,}34}{-276.967{,}20 - (-769{,}34)}$$

$$\boldsymbol{ROE\ 2013} = \boldsymbol{0}$$

$$\boldsymbol{ROE\ 2014} = \frac{-3.054{,}56}{-421.533{,}03 - (-3.054{,}56)}$$

$$\boldsymbol{ROE\ 2014} = \boldsymbol{0}$$

$$\boldsymbol{ROE\ 2015} = \frac{3.552,65}{585570,46 - 3552,65}$$

$$\boldsymbol{ROE\ 2015} = \boldsymbol{0,61\%}$$

RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO		
2013	**2014**	**2015**
0%	0%	0,61%

Cuadro #51: Rentabilidad sobre Patrimonio
Fuente: Estado Financieros COAC "Crecer Wiñari"
Elaborado por: Diana Núñez



Gráfico #9: Rentabilidad sobre Patrimonio
Elaborado por: Diana Núñez

La rentabilidad sobre patrimonio en el año 2013 y 2014 se mantuvo con un 0%, es decir, no existió rentabilidad, en el año 2015 hubo un 0,61% intrascendente, aunque es relevante que en el último año ya existió utilidad lo que podría suponerse que siga existiendo en los años venideros. Con esto se comprueba que el Sr. Gerente mencionó lo correcto en esa pregunta. Pero, es necesario identificar errores o problemas de la institución para tomar medidas correctivas inmediatamente para que pueda seguir creciendo.

4.2. CONCLUSIONES

- Luego de investigar los factores que afectan el incremento del riesgo crediticio de la institución se evidencia que los principales factores externos son: el riesgo país debido a que éste es un indicador clave para proyectarse el nivel de riesgo porque nos advierte si va a existir mayor inversión en el país o no. Los desastres naturales, aunque no se tiene idea de cuando puedan suceder sí se considera al momento de conceder créditos a personas que vivan o tengan su negocio en zonas más vulnerables. La competencia cada día es mayor en este sector, provocando que los socios se sobreendeuden al tener mayor facilidad al solicitar créditos. Y, principalmente el desempleo es determinante en el incremento de la morosidad, debido a que en los últimos años en el país éste ha ido incrementado perjudicando a la economía de los socios y clientes, provocando que no cancelen sus obligaciones a tiempo o finalmente no lo hagan.

- Los factores dentro de la entidad son referentes principales en el riesgo crediticio debido a que pueden ser controlados y corregidos por la misma.Se puede afirmar que: la entidad sí dispone de un manual actualizado de procedimientos y políticas de crédito, siendo el principal para conceder de forma correcta los créditos. Sí se realiza diversificación de sectores para limitar el acceso a créditos a personas de sectores vulnerables al riesgo. Pero, se pudo observar que se cuenta con un sóloasesor de crédito para cubrir los 670 créditos, a la vez es el mismo que realiza el seguimiento a los créditos, son muchas actividades para una sola persona lo que dificulta que todas puedan ser realizadas cuidadosa y correctamente. Éste es un factor que puede ser corregido por la institución para evitar que su riesgo crediticio continúe incrementándose.

- Se evidenció que en la cooperativa no se presentó utilidad en el año 2013 y 2014, en el año 2015 se presenta una mínima utilidad que representó 0 en rentabilidad en los 3 años.Como su principal producto financiero son los créditos, la mayoría de recursos financieros se encuentran concentrados en

esta cartera con la finalidad de obtener utilidad, pero con el incremento de la morosidad no se ha recuperado la cartera ni se ha obtenido esa utilidad afectando directamente a la rentabilidad. Tampoco se ha conseguido utilidades representativas al realizar inversiones, por lo que no se invierte frecuentemente. Una institución de intermediación financiera subsiste de las utilidades al captar y colocar recursos financieros, pero al no presentar utilidades, es un riesgo para su desarrollo.

- ❖ Una institución financiera debe poseer recursos suficientes para cumplir con las obligaciones con sus socios y clientes. Es decir, responder inmediatamente con recursos financieros a los depósitos a la vista y otorgar créditos según lo requerido por los solicitantes. En la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari" se evidenció una disminución anual en su liquidez, lo que se consideró como el problema principal, debido a que sino se dispone de recursos financieros en el momento requerido, la confianza en la institución disminuirá provocando desacreditación en el mercado financiero, y al no otorgar créditos suficientes provocará la disminución de ingresos por concepto de intereses. Es decir, la liquidez es un punto clave para que la institución pueda continuar estable y progresando.

4.3. RECOMENDACIONES

- ✓ Se recomienda a la institución contratar más personal capacitado o capacitarlo para que exista un asesor de créditos por cada sector establecido con el objetivo de que el proceso de otorgación de créditos sea confiable para evitar la concesión a personas que tengan dificultades económicas para responder a sus obligaciones.

- ✓ Es necesario que existan suficientes encargados, distintos a los asesores de crédito para realizar el seguimiento a los 670 créditos concedidos con la finalidad de tener un mayor control en la morosidad.

- ✓ La institución no puede tener control del desempleo que existe en el país, pero es fundamental analizar su variación frecuentemente debido a que de éste también depende que el deudor tenga o no los recursos económicos para cancelar sus deudas. Es decir, es un determinante para proyectarse su nivel de riesgo crediticio.

- ✓ Aplicar los debidos controles para obtener las utilidades esperadas en lo referente a la recuperación de cartera debido a que ésta es la principal generadora de utilidades a través de los intereses cobrados a los deudores.

- ✓ Es fundamental aplicar el Sistema de monitoreo PERLAS debido a que es una herramientade gestión que permite medir el desempeño de cada componente y/o de toda la entidad con la finalidad de conocer si se están cumpliendo sus objetivos, detectar los posibles errores o problemas y tomar medidas correctivas a tiempo. Es decir, tener un sustento confiable para la correcta toma de decisiones.

- ✓ Diseñar y aplicar una planificación estratégicaque beneficien a la institución y, a los socios y clientes para obtener mayor liquidez, es decir, atraer mayores recursos financieros.Teniendo como propósito continuar establemente con las actividades propias de la cooperativa que ayudan al desarrollo y crecimiento de la misma.

CAPÍTULO V

PROPUESTA

5.1. DATOS INFORMATIVOS

Título de la propuesta: Modelo de planificación estratégica para mejorar la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari Ltda.".

Institución Ejecutora: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari Ltda.".

Beneficiario: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari Ltda.".

Ubicación:

Provincia: Tungurahua

Cantón: Ambato

Parroquia: la Matriz

Tiempo estimado de ejecución:

Fecha de inicio: enero 2017

Fecha final: diciembre 2017

Equipo Técnico Responsable:

Gerente General Lcdo. Roberto Panchi

Departamento Administrativo

Departamento Contable

Costo: El costo de investigación es de 1000 dólares

5.2 ANTECEDENTES DE LA PROPUESTA

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari Ltda." actualmente evidenció tener disminución en su liquidez, lo que se convirtió en su principal problema debido a que de ésta depende continuar con sus actividades normalmente y permanecer estable en el mercado financiero.

Son varios los factores que influyen en la disminución de su liquidez como: dificultad en la recuperación de la cartera, utilidades insignificativas en sus inversiones, es decir no se obtiene la rentabilidad esperada de sus principales productos financieros. Se invierte dinero pero no responde a lo requerido.

También la inexistencia de una planificación que ayude a mejorar los servicios financieros para satisfacer las necesidades de los socios y de la entidad; así como la ausencia de evaluaciones periódicas del desempeño de la entidad para medir la gestión para el logro de sus objetivos.

El presente trabajo se proyecta a una herramienta de apoyo a la gestión de la Cooperativa siendo de mucha importancia que se establezca las estrategias innovadoras y apropiadas que permitan mejorar el nivel de liquidez, de esta manera se busca obtener un instrumentoíntegro que apoye a la institución con una correctaplaneación para responder a las exigencias del mercado y a su vez para brindar a los socios información veraz y oportuna.

5.3. JUSTIFICACIÓN

La realización de la presente propuesta se justifica por la gran importancia que representa tener un buen nivel de liquidez en una institución de intermediación financiera. La aplicación de una planeación estratégica que permita direccionar los recursos financieros de mejor maneracontribuirá a que la institución sea más productiva y competitiva.

Con la aplicación de una planeación estratégica se pretende mejorar las debilidades optimizando todos los recursos que posee la empresa, así como contribuir con

lasfortalezas existentes; sin embargo las deficiencias en el desempeño de la entidad tanto como recurso humano y financiero no solo afectan a la institución en el ámbito interno sino también en el ámbito externo, incluso llegando a que la credibilidaden ésta vaya disminuyendo.

Es fundamentalmanifestar que la realización y su posterior ejecución de la planeación estratégica tendrá un impacto positivo y eficaz en todos los niveles de la organización, especialmente para los departamentos de administración y de contabilidad.

En este sentido una planificación estratégica se basa en un análisis tanto de los factores internos como de los externos de la entidad, lo que permite identificar las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas que tiene la institución.

Asimismo es muy importante la aplicación de esta herramienta en la institución para lograr tener eficiencia en el proceso de logro de sus objetivos; al establecer metas el personal relacionado refuerza su motivaciónpara continuar desarrollando sus actividades de mejor manera.

Con la ejecución de esta propuesta se tendrá una herramienta estratégica para el buen manejo de sus recursos financieros, los medios y métodos de cómo se podrá mejorar el nivel de liquidez para responder oportunamente a las exigencias de los socios y clientes.

Por estas razonesoriginadas de la investigación preliminar de la presente, se determinó que la mejor solución para el problema principal dela Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crecer Wiñari Ltda.” esel diseño de una planificación estratégica que contribuya a atraer mayores recursos financieros.

5.4. OBJETIVOS

5.4.1. OBJETIVO GENERAL

Establecer un modelo de planificación estratégica que permitan alcanzar una mayor liquidez en la institución.

5.4.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- ✓ Analizar el entorno y a la institución en general para determinar sus fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas.
- ✓ Establecer objetivos estratégicos para mejorar las actividades comunes de la cooperativa.
- ✓ Formular estrategias factibles acorde a los recursos y requerimientos de la cooperativa que permitan cumplir sus objetivos.

5.5 ANÁLISIS DE FACTIBILIDAD

5.5.1 Factibilidad Técnica

La elaboración de la propuesta tiene el apoyo del Sr. gerente, del departamento contable y del personal que labora en la entidad, por lo que es confiable su viabilidad técnica porque se podrá realizar una revisión de cada estrategia establecida por parte de expertos que conviven con las situaciones reales de la cooperativa.Es decir, si son necesarias correcciones, los beneficiarios pueden hacerlas libremente.

5.5.2 Factibilidad Económico– Financiero

Se cuentatambién con el apoyoeconómico- financiero de la institución para realizar esta propuesta, pues luego se verán beneficiados con la ejecución del modelo de planificación estratégicaque mejorará los niveles de liquidez, e igualmente las utilidades de la cooperativa.

5.5.3 Factibilidad Socio – Cultural

En este aspecto es factible debido a que la elaboración de una planificación estratégica es de interés común en la entidad.Es decir, va a convertirse en un beneficio futuro para todos los miembros de la entidad.

La presente propuesta no afectará ni irrumpirá ninguna característica cultural de la entidad, por el contario se respetará el interés distinto de cada miembro de la organización.

5.5.4 Factibilidad Legal

La presente propuesta es factible debido a que se ajustará al cumplimiento delas leyes y normativas establecidas para las Cooperativas de Ahorro y Crédito del país, porque sólo así se podrá dar su ejecución.

5.6. FUNDAMENTACIÓN

El modelo que se va a plantear en este documento se basa a partir de una planificación estratégica que permita alcanzar los objetivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Crecer Wiñari Ltda.”.

La planificación estratégica implica la determinación de objetivos que se desea alcanzar en un periodo, el establecimiento de estrategias para conseguirlos y los recursos necesarios que se utilizarán en el proceso.

Es necesario aclarar que cada cierto tiempo debe ser analizado para realizar los cambios oportunospara que éste continúe desarrollándose acorde a las necesidades de la institución.

El análisis financiero permite medir yanalizarla información contable, mediante la utilización de indicadores o razones financieras. A través del análisis financiero se pueden tomar decisiones, de acuerdo a lo que se requiera, debido a que los estados

financieros sólo son cuadros alfanuméricos requieren necesariamente un análisis financiero para su correcta interpretación.

Indicadores: Liquidez.-Miden la disponibilidad de recursos financieros para responder a sus obligaciones a corto plazo.

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) establece un indicador financiero para medir la liquidez de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

$$\boldsymbol{Liquidez} = \frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}}$$

Su función es determinar el porcentaje de fondos que dispone la institución para responder a sus obligaciones con sus socios y clientes.

Para la realización de la planificación estratégica es necesario lo siguiente:

- ✓ Determinar misión y visión
- ✓ Análisis externo
- ✓ Análisis interno
- ✓ Establecer objetivos
- ✓ Formulación, evaluación y selección de estrategias
- ✓ Diseñar planes estratégicos
- ✓ Implementación de las estrategias
- ✓ Control y evaluación de las estrategias

Fundamentalmente deben analizarsetodos estos aspectos para que este proceso presente correctos y excelentes resultados luego de su aplicación.

5.7. METODOLOGÍA

MODELO OPERATIVO

Para desarrollar la planificación estratégica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari Ltda." se estableció el siguiente proceso:

ETAPAS DEL MODELO OPERATIVO			
Etapas	**Contenido**	**Cumplimiento**	**Encargados**
I	**Marco corporativo** ➢ Misión ➢ Visión ➢ Análisis interno ➢ Análisis externo ➢ FODA ➢ Matriz FODA ➢ Objetivos estratégicos	En el desarrollo de las actividades de la entidad.	Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari"
II	**Planificación operativa** ➢ Estrategias de captación y colocación.	2017	Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari"
III	**Planificación financiera** ➢ Análisis financiero	2015	Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari"

Cuadro #52: Etapas Modelo Operativo
Elaborado por: Diana Núñez

Se tomará el cuadro anterior como guía para el desarrollo del modelo de planificación estratégica propuesto por la investigadora a la entidad beneficiosa.

5.8. DESARROLLO

MODELO DE PLANIFICACIÓN ESTRATÉGICA

5.8.1. ETAPA I- MARCO CORPORATIVO

- **Misión propuesta**

Somos una Cooperativa de Ahorro y Crédito que apoya al desarrollo económico y social de nuestros socios y clientes, brindando productos y servicios financieros de calidad con personal capacitado.

- **Visión propuesta**

Ser una institución líder en el año 2017, reconocida por la confianza y credibilidad fundada a través de nuestros productos y servicios financieros acorde a las necesidades de nuestros socios y clientes.

- **Análisis interno y externo**

El análisis del entorno externo como interno de la entidad permitirá conocer sus debilidades y fortalezas que posee con la finalidad de analizarlas para proceder a establecer estrategias que permitan corregirlas o fortalecerlas.

ANÁLISIS DEL MERCADO Y LOS SOCIOS	
ANÁLISIS	**INTERPRETACIÓN**
✓ La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari Ltda." cuenta con 16000 socios. ✓ El mercado potencial para brindar sus servicios financieros son 631.282 microempresarios en Ecuador. ✓ Existe la posibilidad de incrementar sus socios en un 10,34%, es decir, 1654 socios adicionales.	• La institución cuenta con suficiente cobertura territorial, pero será necesario mayor personal que cubra a los 17654 socios. • La entidad deberá innovar sus servicios y productos financieros acorde a los requerimientos de sus socios.

Cuadro #53: Análisis del mercado y los socios
Elaborado por: Diana Núñez

ANÁLISIS DEL ENTORNO		
ANÁLISIS		**INTERPRETACIÓN**
Competencia	Al finalizar el2015, el sector financiero estaba constituido por 848 cooperativas de ahorro y crédito (COAC) operativas, clasificadas en cinco segmentos, con alrededor de 5,5 millones de socios (Rendición de cuentas 2015 SEPS). El movimiento comercial y económico en Tungurahua impulsó la creación de cooperativas de ahorro y crédito. En esa provincia funcionan 150. (Artículo publicado en Revista Líderes); en la provincia se pueden considerar como competencia principal las cooperativas "Mushuc Runa", "Chibuleo", "El Sagrario", debido a que son las más grandes tanto en número de socios como en valor de cartera.	La competencia es determinante en el desarrollo de la institución, por lo que se debe obtener una ventaja competitiva, añadiendo calidad en sus productos y servicios financieros consiguiendo al compararse con las demás un valor agregado. Lo que permitirá un mayor prestigio de la institución atrayendo mayores socios.
Colaboradores	Los colaboradores cumplen con sus funciones íntegramente, pero no se pueden realizar correctamente si son muchas actividades para un solo colaborador.	Un número mayor de colaboradores contribuirá a la realización de sus funciones correcta y confiablemente, por ende, se brindará un mejor servicio al socio.
Factores de regulación y control	Las leyes pertinentes y el organismo de control SEPS requiere el cumplimiento de normas y leyes al desarrollar la actividad de intermediación financiera.	La permanente aplicación de leyes y normas permitirá a la institución continuar con su normal funcionamiento, garantizando el bienestar del socio y de la misma.

Cuadro #54: Análisis del entorno
Elaborado por: Diana Núñez

EVALUACIÓN INSTITUCIONAL		
ANÁLISIS		**INTERPRETACIÓN**
Producto-Créditos	En el año 2015 la cartera de créditos incrementó un 24,41 % en relación al año anterior, en cartera vencida se concentró un 5,40% de la cartera y se evidenció un 26,30% de morosidad.	El índice de morosidad es alto, es decir, no se recupera la cartera como se espera.
Administración de recursos humanos	La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari Ltda." tiene personal con aptitudes y actitudes importantes, pero no cuenta con suficiente ni con programas de capacitación en su área.	Es necesario contar con personal suficiente para brindar una atención de calidad y personalizada a cada socio.
Consejos de administración	Existe un consejo con deseos de mejorar la gestión de la cooperativa con servicios financieros innovados.	El innovar los servicios y productos financieros será una ventaja competitiva.
Administración	No existe una política de crédito en la cual estén establecidos los montos para cada tipo de crédito	Es importante tener establecidos los montos para cada tipo de crédito debido que cada uno tiene destino distinto.
Financiamiento	El capital de la institución está conformado por los aportes de los socios fundadores y la recapitalización de los excedentes; los fondos disponibles en su mayoría provienen de los depósitos de los socios.	El financiamiento de la institución principalmente depende de los depósitos de los socios, por lo que es necesario mantenerlos satisfechos con sus servicios.
Administración financiera	Existen proyecciones financieras, pero no se realizan correctamente debido a que solo se elaboran por cumplimiento.	Es primordial realizar proyecciones financieras acorde a las necesidades y requerimientos de la entidad.

Cuadro #55: Evaluación institucional
Elaborado por: Diana Núñez

- **FODA**

El realizar el análisis FODA, es fundamentalpara conocer los factores que potencialmente tiene mayor impacto en la institución para ayudar a tomar las mejores decisiones y corregir errores.

Fortalezas

- Cuenta con extensa cobertura territorial.
- Conservaconfianza corporativa.
- Cuenta con entes de regulación que guían su desarrollo institucional.

Oportunidades

- Mejorar su desarrollo institucional.
- Obtener una ventaja competitiva con innovados productos y servicios financieros.
- Incrementar la cantidad de socios.

Debilidades

- Reducida rentabilidad durante los últimos años.
- Insuficiente personal.
- Proyecciones financieras incumplidas.

Amenazas

- Exceso de entidades del mismo sector.
- Decrecimiento en la economía del país.
- Inestabilidad política y social.

MATRIZ ANÁLISIS FODA

FACTORES INTERNOS / FACTORES EXTERNOS	**FORTALEZAS**	**DEBILIDADES**
	• Cuenta con extensa cobertura territorial. • Conserva confianza corporativa. • Cuenta con entes de regulación que guían su desarrollo institucional.	• Reducida rentabilidad durante los últimos años. • Insuficiente personal. • Proyecciones financieras incumplidas.
OPORTUNIDADES	**ESTRATEGIAS (FO) MAX/MAX**	**ESTRATEGIAS (DO) MIN/MAX**
• Mejorar su desarrollo institucional. • Obtener una ventaja competitiva con innovados productos y servicios financieros. • Incrementar la cantidad de socios.	✓ Motivar al ahorro e inversión para obtener liquidez. ✓ Innovarlos servicios y productos financieros acorde a las necesidades de los socios. ✓ Desarrollar sus actividades en base a normas y leyes que la rigen.	✓ Establecer un plan de destino del ahorro. ✓ Asignar al departamento derecurso humano la selección de más personal idóneo. ✓ Considerar los aspectos positivos de la competencia para mejorarlos y aplicarlos.
AMENAZAS	**ESTRATEGIAS (FA) MAX/MIN**	**ESTRATEGIAS (DA) MIN/MIN**
• Exceso de entidades del mismo sector. • Decrecimiento en la economía del país. • Inestabilidad política y social.	✓ Capacitar al personal continuamente para crear compromiso de responsabilidad con la entidad y en la atención a los socios. ✓ Motivar la cultura del ahorro a los socios mediante incentivos e información.	✓ Establecer tasas de interés basadas también en las ofertadas en el mercado financiero. ✓ Plantearconvenientes programas de inversión que permita obtener resultados económicos favorables.

Cuadro #56: Matriz FODA
Elaborado por: Diana Núñez

❖ **Objetivos estratégicos**

Como parte de la planificación estratégica, es hora de establecer objetivos que ayuden a la gestión de las actividades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari Ltda.", los mismos que se presentan a continuación:

- Organizar programas de ahorro continuo, para generar ingreso de recursos financieros.
- Rediseñar las políticas de control interno, para una adecuada gestión en el desarrollo de las actividades.
- Obtener resultados económicos positivos, para mejorar la liquidez de la cooperativa.

1) Organizar programas de ahorro continuo, para generar ingreso de recursos financieros.

ESTRATEGIAS	ACTIVIDADES	ENCARGADO (S)
▪ Mejorar los productos y servicios financieros.	▪ A través de atención de calidad y personificada a los socios.	Gerente Asesor de créditos Encargados de atención al cliente Asesor de inversiones
▪ Brindar asesoría de los beneficios económicos que obtienen al integrarse como socios.	▪ Respondiendo oportunamente a las consultas de tasas de interés activas y pasivas y del simulador de créditos.	
▪ Brindar servicios relacionados.	▪ Informando delos servicios y productos financieros que otorga la entidad, por ejemplo, puede ahorrar y a la vez invertir y obtener utilidad.	

Cuadro #57: Objetivo estratégico #1
Elaborado por: Diana Núñez

2) **Rediseñar las políticas de control interno, para una adecuada gestión en el desarrollo de las actividades.**

ESTRATEGIAS	ACTIVIDADES	ENCARGADO (S)
▪ Analizar el cumplimiento íntegro de las actividades encargadas.	▪ Mediante informes de las actividades realizadas diariamente. ▪ Elaboración de un cronograma de actividades acorde a cada departamento.	Gerente Consejo de administración
▪ Mantener una amplia relación comunicativa con los miembros de la institución.	▪ Realizar reuniones para informarse de cómo se están desarrollando las actividades. ▪ Presentar informes económicos para analizar la evolución económica y por ende conocer su situación financiera.	
▪ Cumplir oportunamente con las obligaciones institucionales interna y externamente.	▪ Elaboración de cronogramas con fechas de pago a otras instituciones financieras, proveedores y empleados.	

Cuadro #58: Objetivo estratégico #2
Elaborado por: Diana Núñez

3) **Obtener resultados económicos positivos, para mejorar la liquidez de la cooperativa.**

ESTRATEGIAS	ACTIVIDADES	ENCARGADO (S)
▪ Incrementar las captaciones para conseguir posicionamiento enel mercado de la provinciay a la vez aumentar el nivel deliquidez.	▪ Incentivar a los socios a ahorrar con pequeños detalles por sus depósitos. ▪ Implementar un plan de ahorro programado. ▪ Mejorar las tasas de interés activas y pasivas acorde a los requerimientos de los socios y a las necesidades de la institución. ▪ Analizar los estados financieros frecuentemente para conocer la evolución de las captaciones asimismo de la liquidez.	Gerente Contador Consejo de administración
▪ Perfeccionar el trabajo enequipo para el logro de los objetivos de la cooperativa.	▪ Realizar reuniones y charlas para incentivar al personal a trabajar conjuntamente para el desarrollo de la institución.	
▪ Control permanente de la liquidez en base a información obtenida de las actividades diarias de la entidad.	▪ Analizar los reportes diarios de contabilidad.	

Cuadro #59: Objetivo estratégico #3
Elaborado por: Diana Núñez

5.8.2. ETAPA II- PLANIFICACIÓN OPERATIVA

- **Alternativas de captaciones y colocaciones**

Dentro de la planificación operativa, se aplicarán estrategias decaptaciones en los servicios de ahorro e inversiones, que permitirán generar ingresos económicosy a la vez incrementar la liquidez de la cooperativa.

Los servicios prestados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari Ltda." deben incrementar los recursos financieros y reducir los costos que afectan al socio y a la cooperativa, por lo que se procederá a considerar lo siguiente:

- Métodos para incentivar el ahorro e inversión.
- Montos y plazos adecuados.
- Costos mínimos en las transacciones.
- Intereses acorde al comportamiento del mercado financiero y a la economía de los socios.

El establecimiento y aplicación de estrategias en las colocaciones deben aportar a la realización de los pagos puntuales, es decir, la cooperativa obtendrá una baja tasa de morosidadprotegiendo la cartera y disminuyendo los gastos por provisiones para créditos incobrables.

Entonces es necesario motivar a los socios a ahorrar e invertir, y permitir el posible acceso a los créditos, porque de esta manera la institución puede conseguirla cantidad de operaciones financieras suficientes para equilibrar lo captado con lo colocado, para no utilizar recursos extraordinarios de la actividad de la institución.

Para incentivar al ahorro a los socios la cooperativa,es importante considerar los siguientes aspectos:

- Un servicio de calidad a los clientes debe ser el objetivo principal de la cooperativa; debido a que una buena atención cautiva a más clientes, para esto es fundamental una buena administración.
- Las tasas de interés y beneficios que brindan a los ahorristas, debentener una ventaja competitiva en el mercado financiero.

- **Estrategias de captaciones y colocaciones**

En Ecuador existen631.282 microempresarios,en decir, un extenso mercado potencial. En la actualidad la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari Ltda." cubre el 0.29% del total de socios del país, porque cuenta con 16000 socios del 5'5 millones existentes, se pretende incrementar un 10,34% que serían1654 socios durante el año 2017 y más socios a largo plazo, para eso es importanterenovar los servicios y productos de ahorro y crédito que permita obtener ingresos por captaciones y colocaciones.

La cooperativa debe considerar al máximo la captación de recursos financieros, con aperturas de cuentas de ahorro, pagando tasas de interés convenientes a los socios ahorristas, conceder créditos con intereses beneficiosospara la institución y fortalecer la relación de confianza y credibilidad con los socios.

Los socios y clientes son la base fundamental para que la entidad continúe captando recursos necesarios para la operación diaria. Los recursos financieros con los que cuente la cooperativa en todo momentodeben ser suficientes para enfrentar sus obligaciones con sus socios y con otros. Finalmente es importante recalcar que los recursos económicos captados deben destinarse a financiar activos productivos, es decir a la cartera de créditos principalmente para poder establecer una relación equilibrada entre sus créditos y depósitos para obtener liquidez y por ende utilidadesque garanticen la estabilidad de la entidad.

Para estimar los ingresos por ahorro e inversiones se ha determinado elaborar la siguiente proyección de los servicios y productos que brinda la cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiañari Ltda.". En este caso también se ha agregado un servicio más a los que tiene la cooperativa; este será el "Mi mochila de ahorro" que será dirigido especialmente a los jóvenes que requieran ahorrar para continuar con sus estudios superiores.

Para la elaboración de las proyecciones se considerarán los siguientesaspectos:

- 16000 socios actualmente.
- La cooperativa de ahorro y crédito "Crecer Wiñari Ltda." desde su apertura en el año 2008 hasta el transcurso del presente año tiene 16000 socios, pero

existe una proyección de posibles nuevos socios, en un incremento del 10,34% al año, es decir, serían 1654 socios adicionales a los existentes para el próximo año.Y una proyección agregada del 8% de nuevos socios en el nuevo servicio.

- Se estima generar ingresos por servicios de ahorro e inversión alrededor de $285.929,00 en el transcurso de un año, que representa el 10.34% de las obligaciones con el público generados hasta el año 2015; además se pretende generar $90,00 por cada joven con un total de $11880,00 por el nuevo servicio.

En el cuadro siguiente se muestra un resumen de los procesos aplicados para justificar lo mencionado anteriormente.

SOCIOS E INGRESOS ESTIMADOS			
SERVICIOS DE AHORRO %		**NUEVOS SOCIOS**	**NUEVOS INGRESOS**
Depósitos a la vista	57%	943	155.360,00
Depósitos Mi Cofrecito	5%	83	7.840,00
Depósitos de ahorro programado	11%	182	42.500,00
Depósitos de ahorro Gana Más	9%	149	34.900,00
Depósitos a plazo	18%	299	45.329,00
100%		**1654**	**$285.929,00**
Nuevo servicio "Mi mochila de ahorros"		**132 nuevos socios jóvenes**	**$11.880,00**

Cuadro #60: Socios e ingresos estimados
Elaborado por: Diana Núñez

También se determinan las tasas de interés basadas en la relación de las establecidas por el Banco Central del Ecuador vigentes hasta agosto del 2016 y las instituidas por la cooperativa para los distintos servicios y productos financieros que brinda la institución, en el siguiente cuadro:

TASAS DE INTERÉS		
SERVICIOS O PRODUCTOS FINANCIEROS		**PORCENTAJE**
TASAS PASIVAS	Depósitos a la vista Depósitos Mi Cofrecito Depósitos de ahorro programado Depósitos de ahorro Gana Más Depósitos a plazo - De 1 a 30 días - De 31 a 90 días - De 91 a 180 días - De 181 a 360 días - De más de 361 días Depósito Mi mochila de ahorros	4,9% anual 5,4% anual 6,8% anual 4% anual 4,7% anual 5,08% anual 6,18% anual 6,95% anual 7,79% anual 6,8% anual
TASAS ACTIVAS	Microcréditos Crédito Inmobiliario Crédito de Consumo prioritario	30,95% anual 11,33% anual 17,30% anual

Cuadro #61: Tasas de interés
Elaborado por: Diana Núñez

PROYECCIÓN DE CAPTACIONES							
DEPÓSITOS A LA VISTA							
MES	**N**	**DEPÓSITO MENSUAL**	**AHORRO MENSUAL**	**AHORRO ACUMULADO**	**RETIROS**	**TOTAL RETIROS**	**INTERÉS POR PAGAR**
ENERO	95	$ 9.500	$ 9.500	$ 9.500	$ 950	$ 950	$ 35,06
FEBRERO	115	$ 12.300	$ 12.300	$ 21.800	$ 1.230	$ 2.180	$ 45,39
MARZO	54	$ 10.400	$ 10.400	$ 32.200	$ 1.040	$ 3.220	$ 38,38
ABRIL	78	$ 8.000	$ 8.000	$ 40.200	$ 800	$ 4.020	$ 29,52
MAYO	102	$ 19.000	$ 19.000	$ 59.200	$ 1.900	$ 5.920	$ 70,11
JUNIO	96	$ 17.900	$ 17.900	$ 77.100	$ 1.790	$ 7.710	$ 66,05
JULIO	47	$ 12.000	$ 12.000	$ 89.100	$ 1.200	$ 8.910	$ 44,28
AGOSTO	28	$ 8.300	$ 8.300	$ 97.400	$ 830	$ 9.740	$ 30,63
SEPTIEMBRE	111	$ 16.800	$ 16.800	$ 114.200	$ 1.680	$ 11.420	$ 61,99
OCTUBRE	62	$ 14.600	$ 14.600	$ 128.800	$ 1.460	$ 12.880	$ 53,87
NOVIEMBRE	99	$ 9.560	$ 9.560	$ 138.360	$ 956	$ 13.836	$ 35,28
DICIEMBRE	56	$ 17.000	$ 17.000	$ 155.360	$ 1.700	$ 15.536	$ 62,73
	943	**$ 155.360**	**$ 155.360**		**$ 15.536**		**$ 573,28**
TOTAL CAPTACIÓN= $139.824							

Cuadro #62: Proyección de captaciones por depósitos a la vista
Elaborado por: Diana Núñez

PROYECCIÓN DE CAPTACIONES							
MI COFRECITO							
MES	**N**	**DEPÓSITO MENSUAL**	**AHORRO MENSUAL**	**AHORRO ACUMULADO**	**RETIROS**	**TOTAL RETIROS**	**INTERÉS POR PAGAR**
ENERO	5	$ 200	$ 200	$ 200	$ 20	$ 20	$ 0,81
FEBRERO	6	$ 450	$ 450	$ 650	$ 45	$ 65	$ 1,82
MARZO	5	$ 240	$ 240	$ 890	$ 24	$ 89	$ 0,97
ABRIL	4	$ 150	$ 150	$ 1.040	$ 15	$ 104	$ 0,61
MAYO	7	$ 800	$ 800	$ 1.840	$ 80	$ 184	$ 3,24
JUNIO	10	$ 1.300	$ 1.300	$ 3.140	$ 130	$ 314	$ 5,27
JULIO	7	$ 600	$ 600	$ 3.740	$ 60	$ 374	$ 2,43
AGOSTO	9	$ 900	$ 900	$ 4.640	$ 90	$ 464	$ 3,65
SEPTIEMBRE	5	$ 500	$ 500	$ 5.140	$ 50	$ 514	$ 2,03
OCTUBRE	6	$ 600	$ 600	$ 5.740	$ 60	$ 574	$ 2,43
NOVIEMBRE	8	$ 900	$ 900	$ 6.640	$ 90	$ 664	$ 3,65
DICIEMBRE	11	$ 1.200	$ 1.200	$ 7.840	$ 120	$ 784	$ 4,86
	83	**$ 7.840**	**$ 7.840**		**$ 784**		**$ 31,75**
TOTAL CAPTACIÓN= $7.056							

Cuadro #63: Proyección de captaciones por Mi Cofrecito
Elaborado por: Diana Núñez

PROYECCIÓN DE CAPTACIONES					
AHORRO PROGRAMADO					
MES	**N**	**DEPÓSITO MENSUAL**	**AHORRO MENSUAL**	**AHORRO ACUMULADO**	**INTERÉS POR PAGAR**
ENERO	19	$ 4.900	$ 4.900	$ 4.900	$ 27,93
FEBRERO	15	$ 2.000	$ 2.000	$ 6.900	$ 11,40
MARZO	20	$ 5.600	$ 5.600	$ 12.500	$ 31,92
ABRIL	9	$ 1.800	$ 1.800	$ 14.300	$ 10,26
MAYO	13	$ 3.000	$ 3.000	$ 17.300	$ 17,10
JUNIO	12	$ 3.200	$ 3.200	$ 20.500	$ 18,24
JULIO	10	$ 4.000	$ 4.000	$ 24.500	$ 22,80
AGOSTO	15	$ 3.500	$ 3.500	$ 28.000	$ 19,95
SEPTIEMBRE	17	$ 2.000	$ 2.000	$ 30.000	$ 11,40
OCTUBRE	19	$ 5.000	$ 5.000	$ 35.000	$ 28,50
NOVIEMBRE	13	$ 3.000	$ 3.000	$ 38.000	$ 17,10
DICIEMBRE	20	$ 4.500	$ 4.500	$ 42.500	$ 25,65
	182	**$ 42.500**	**$ 42.500**		**$ 242,25**
TOTAL CAPTACIÓN= $42.500					

Cuadro #64: Proyección de captaciones por Mi Cofrecito
Elaborado por: Diana Núñez

PROYECCIÓN DE CAPTACIONES							
AHORRO GANA MÁS							
MES	**N**	**DEPÓSITO MENSUAL**	**AHORRO MENSUAL**	**AHORRO ACUMULADO**	**RETIROS**	**TOTAL RETIROS**	**INTERÉS POR PAGAR**
ENERO	10	$ 3.000	$ 3.000	$ 3.000	$ 1.500	$ 1.500	$ 4,95
FEBRERO	11	$ 1.300	$ 1.300	$ 4.300	$ 650	$ 2.150	$ 2,15
MARZO	10	$ 2.800	$ 2.800	$ 7.100	$ 1.400	$ 3.550	$ 4,62
ABRIL	11	$ 3.100	$ 3.100	$ 10.200	$ 1.550	$ 5.100	$ 5,12
MAYO	11	$ 2.500	$ 2.500	$ 12.700	$ 1.250	$ 6.350	$ 4,13
JUNIO	18	$ 3.800	$ 3.800	$ 16.500	$ 1.900	$ 8.250	$ 6,27
JULIO	13	$ 1.900	$ 1.900	$ 18.400	$ 950	$ 9.200	$ 3,14
AGOSTO	12	$ 2.300	$ 2.300	$ 20.700	$ 1.150	$ 10.350	$ 3,80
SEPTIEMBRE	11	$ 3.000	$ 3.000	$ 23.700	$ 1.500	$ 11.850	$ 4,95
OCTUBRE	14	$ 3.500	$ 3.500	$ 27.200	$ 1.750	$ 13.600	$ 5,78
NOVIEMBRE	17	$ 4.200	$ 4.200	$ 31.400	$ 2.100	$ 15.700	$ 6,93
DICIEMBRE	11	$ 3.500	$ 3.500	$ 34.900	$ 1.750	$ 17.450	$ 5,78
	149	**$ 34.900**	**$ 34.900**		**$ 17.450**		**$ 57,59**
TOTAL CAPTACIÓN= $17.450							

Cuadro #65: Proyección de captaciones por Ahorro gana más
Elaborado por: Diana Núñez

PROYECCIONES DE CAPTACIONES								
DEPÓSITOS PLAZO FIJO								
MES	**N**	**PLAZOS**				**TOTAL**	**RETIRO**	**INTERÉS POR PAGAR**
		1- 30 días	**31-90 días**	**91-180 días**	**181- 360 días**			
ENERO	25	$ 1.200		$ 2.000		$ 3.200		$ 15
FEBRERO	30	$ 2.000	$ 1.000		$ 3.000	$ 6.000	$ 1.200	$ 29
MARZO	39		$ 2.000		$ 3.000	$ 5.000	$ 2.000	$ 26
ABRIL	24	$ 1.000	$ 1.000		$ 3.000	$ 5.000		$ 26
MAYO	28		$ 1.000			$ 1.000	$ 2.000	$ 4
JUNIO	12			$ 4.000	$ 1.000	$ 5.000	$ 2.000	$ 27
JULIO	25	$ 1.329			$ 3.000	$ 4.329	$ 3.000	$ 23
AGOSTO	22		$ 2.000			$ 2.000	$ 3.329	$ 8
SEPTIEMBRE	41	$ 500			$ 2.000	$ 2.500		$ 14
OCTUBRE	19			$ 4.000	$ 1.000	$ 5.000	$ 500	$ 27
NOVIEMBRE	16		$ 3.000			$ 3.000	$ 2.000	$ 13
DICIEMBRE	18	$ 1.000			$ 2.300	$ 3.300	$ 4.000	$ 17
	299					**$ 45.329**	**$ 20.029**	**$ 228**
TOTAL CAPTACIÓN= $25.300								

Cuadro #66: Proyección de captaciones por depósitos plazo fijo
Elaborado por: Diana Núñez

PROYECCIÓN DE CAPTACIONES							
MI MOCHILA DE AHORROS							
MES	**N**	**DEPÓSITO MENSUAL**	**AHORRO MENSUAL**	**AHORRO ACUMULADO**	**RETIROS**	**TOTAL RETIROS**	**INTERÉS POR PAGAR**
ENERO	11	$ 700	$ 700	$ 700	$ 70	$ 70	$ 3,59
FEBRERO	9	$ 900	$ 900	$ 1.600	$ 90	$ 160	$ 4,62
MARZO	12	$ 900	$ 900	$ 2.500	$ 90	$ 250	$ 4,62
ABRIL	9	$ 800	$ 800	$ 3.300	$ 80	$ 330	$ 4,10
MAYO	15	$ 1.400	$ 1.400	$ 4.700	$ 140	$ 470	$ 7,18
JUNIO	7	$ 500	$ 500	$ 5.200	$ 50	$ 520	$ 2,57
JULIO	9	$ 950	$ 950	$ 6.150	$ 95	$ 615	$ 4,87
AGOSTO	12	$ 1.100	$ 1.100	$ 7.250	$ 110	$ 725	$ 5,64
SEPTIEMBRE	14	$ 1.130	$ 1.130	$ 8.380	$ 113	$ 838	$ 5,80
OCTUBRE	10	$ 900	$ 900	$ 9.280	$ 90	$ 928	$ 4,62
NOVIEMBRE	8	$ 1.400	$ 1.400	$ 10.680	$ 140	$ 1.068	$ 7,18
DICIEMBRE	16	$ 1.200	$ 1.200	$ 11.880	$ 120	$ 1.188	$ 6,16
	132	**$ 11.880**	**$ 11.880**		**$ 1.188**		**$ 60,94**
TOTAL CAPTACIÓN= $10.692							

Cuadro #67: Proyección de captaciones por Mi mochila de ahorros
Elaborado por: Diana Núñez

PROYECCIÓN DE COLOCACIONES E INTERESES OBTENIDOS					
CRÉDITO	**VALOR ACTUAL**	**% INCREMENTO**	**PROYECCIÓN**	**% INTERÉS**	**INTERÉS CAUSADO**
MICROCRÉDITO	$ 3.941.621	18%	$ 709.492	30,95%	$ 219.587,69
DE CONSUMO PRIORITARIO	$ 848.763	10%	$ 84.876	11,33%	$ 9.616,49
INMOBILIARIO	$ 2.198	7%	$ 154	17,30%	$ 26,62
	$ 4.792.583		**$ 794.522**		**$ 229.230,81**
TOTAL INGRESOS POR INTERESES= $229.230,81					

Cuadro #68: Proyección de colocaciones
Elaborado por: Diana Núñez

El cuadro antecedente muestra la proyección que se tiene para el próximo año en lo relacionado a captaciones, se tiene un valor actual de $4’792.583 con un incremento de $794.522 lo que generará $229.230,81 por concepto de intereses, lo que representa un valor razonable para poder incrementar su liquidez y por ende responder oportunamente a sus obligaciones.

5.8.3. ETAPA III- ANÁLISIS FINANCIERO

Indicadores financieros

El indicador de liquidez permite conocer con qué porcentaje de recursos financieros dispone la entidad para poder cubrir con sus obligaciones a corto plazo. Como se trata de una Cooperativa de Ahorro y Crédito, el organismo de control SEPS, establece el siguiente indicador:

$$\boldsymbol{Liquidez} = \frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Depósitos a corto plazo}}$$

2015	
FONDOS DISPONIBLES	**DEPÓSITOS A CORTO PLAZO**
$573.940,91	$2’261.249,19

Cuadro #69: Análisis financiero 2015
Elaborado por: Diana Núñez

$$\boldsymbol{Liquidez\ 2015} = \frac{573.940,91}{2'261.249,19}$$

$$\boldsymbol{Liquidez\ 2015} = 25{,}38\%$$

La institución en el año 2015 contó con un 25.38% de liquidez, es decir, para responder a sus obligaciones con el público dispuso de $0,25por cada dólar comprometido.

Es cierto que el dinero debe ser productivo, es decir, que debe generar ingresos por esta razónéste se mantiene en créditos o en inversiones, pero siempre se tiene que también contar con lo suficiente para responder a las obligaciones con el público.

BIBLIOGRAFÍA

- Ámez**,** Fernando. 1999. *Diccionario de Contabilidad y Finanzas*. 1ra edición. Cultural S.A. España.
- Andersen, Arthur. 1997. *Diccionario Espasa Economía y Negocios*. 1ra edición. Espasa Calpe S.A. Madrid.
- Baena, Diego. 2010. *Análisis Financiero.* 1ra edición. Editorial Kimpres Ltda. Colombia.
- Begg, David & otros autores. 2006. *Economía.* 8va edición. McGraw- Hill/ Interamericana de España, S.A. Madrid.
- Berumen, Sergio. 2002. *Economía Internacional*. 1ra edición. Compañía Editorial Continental. México.
- Castillo, Milena y Pérez, Fernanda. 2008. *Gestión del riesgo crediticio: un análisis Gestión del riesgo crediticio: un análisis comparativo entre Basilea II y el Sistema de Administración del Riesgo Crediticio Colombiano, SARC.* Colombia. Obtenido de http://cuadernosdecontabilidad.javeriana.edu.co/vol9_n_24/vol9_24_8.pdf
- De Lara**,** Alfonso. 2005. *Medición y Control de Riesgos Financieros*. 3ra edición. Editorial Limusa S.A. México.
- De La Hoz Suárez, Betty, Ferrer, María Alejandra y De La Hoz Suárez, Aminta. 2008. *Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo*. Maracaibo. Obtenido dehttp://www.scielo.org.ve/pdf/rcs/v14n1/art08.pdf
- De Llano, Pablo y Piñeiro, Carlos. 2007. *Modelos de Gestión Financiera*. 1ra edición. McGraw- Hill/ Interamericana de España. Madrid.
- Diario El Heraldo. 2016. *Incentivar el cumplimiento, disminuye morosidad. Ecuador.* Obtenido de http://www.elheraldo.com.ec/index.php?fecha=2016-02-07&seccion=Ciudad&noticia=65554
- Diario El Tiempo. 2015. *Cooperativas esperan mejorar cifras.* Ecuador. Obtenido de http://www.eltiempo.com.ec/noticias-cuenca/174658-cooperativas-esperan-mejorar-cifras/
- Diario El Universo. 2013. *Sube morosidad de las cooperativas de ahorro. Ecuador.* Obtenido de

http://www.eluniverso.com/noticias/2013/11/06/nota/1686106/sube-morosidad-cooperativas-ahorro

- Escribano, María y Jiménez, Alicia. 2014. *Análisis Contable y Financiero.* 1ra edición. IC Editorial. Colombia.
- Estupiñan, Rodrigo y Estupiñan, Orlando. 2006. *Análisis Financiero y de Gestión.* 2da edición. Editorial Kimpres Ltda. Colombia.
- Fraume, Nestor. 2007. *Diccionario Ambiental.* 1ra edición. Ecoe Ediciones. Bogotá.
- Gitman, Lawrence y Castro, Orlando. 2010. *Administración Financiera*. 10ma edición. Editorial Pearson Educación. México.
- Gómez, Diego yLópez**,** Jesús. 2002. *Riesgos Financieros y Operaciones Internacionales*. 1ra edición. Esic Editorial. Madrid.
- Gutiérrez, Alfredo. 1967. *Los Estados Financieros y su Análisis*. 1ra edición. Fondo de Cultura Económica. México
- Herman, Edward y Trávez, Carlos. 2015. *Análisis de riesgo de crédito del Sector Financiero Popular y Solidario.* Ecuador. Obtenido de http://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Riesgo%20de%20Cr%C3%A9dito%20Sector%20Financiero%20Popular%20y%20Solidario%20actualizado%2011%20agosto-2015.pdf/ea0f593f-0d1a-4f25-81f9-0317e9877d30
- Hernández, Roberto & otros autores. 2010. *Metodología de la Investigación.* 5ta edición. McGraw- Hill/ Interamericana de Editores, S.A. México.
- Instituto de Estadísticas y Censos INEC**.** 2016. *Encuesta nacional de empleo, desempleo y subempleo. Indicadores Laborales Marzo 2016*. Ecuador. Obtenido de http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/EMPLEO/2016/Marzo-2016/Presentacion%20Empleo_0316.pdf
- La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. 2015. *Norma para la gestión del riesgo de crédito en las Cooperativas de Ahorro y Crédito.* Ecuador. Obtenido de http://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/PDF/resolucion129f.pdf?dl=0
- La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. 2015. *Normas que regulan la segmentación de la cartera de crédito de las entidades del Sistema Financiero Nacional.* Ecuador. Obtenido de

http://www.seps.gob.ec/documents/20181/25522/ResolucionNo042015F.pdf/2de5ce4e-34c9-4a8d-963f-23ca345c49e1

- León, Anabelle y Varela, Maribell. 2011. *La Rentabilidad como fuente de Crecimiento y Sostenibilidad en el Entorno Empresarial.* Costa Rica.Obtenido de http://revistas.ucr.ac.cr/index.php/economicas/article/view/7056/6741
- Martínez, Héctor & Ávila, Elizabeth. 2010. *Metodología de la Investigación.* 1ra edición. CengageLearningEditors S.A. México.
- Morgan, JP. 2016. *Riesgo País.* Ecuador. Obtenido de http://www.ambito.com/economia/mercados/riesgo-pais/info/?id=5
- Ochoa, Guadalupe. 2009. *Administración Financiera*. 2da edición. McGraw-Hill/ Interamericana Editores S.A. México.
- Oropeza**,** Humberto. 2012. *Análisis e Interpretación de la Información Financiera.* 2da edición. Editorial Trillas. México.
- Orozco, Alejandra. 2015. *Análisis de Riesgo de Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario. Ecuador.* Obtenido de http://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Estudio_de_liquidez_Dic.pdf/72b8a7ae-cda4-40c1-93e7-e7788c8a6cc2
- Ortiz**,** Héctor. 2006. *Análisis Financiero Aplicado y Principios de Administración Financiera*. 13ava edición. Proyectos Editoriales Curcio Penen.
- Ortiz, Oscar. 2001. *El Dinero. La teoría, la política y las instituciones.* 1ra edición. Facultad de Economía UNAM. México.
- Posso, Manuel. 2013. *Cómo se mide el riesgo país.* Ecuador. Obtenido de http://www.derechoecuador.com/articulos/detalle/archive/doctrinas/derechoeconomico/2006/01/27/coacutemo-se-mide-el-riesgo-paiacutes
- Revista Líderes. 2015. *Las cooperativas crecen y se adaptan a nuevas regulaciones.* Ecuador. Obtenido de http://m.revistalideres.ec/articulo/lideres/cooperativas-ecuador-crecimiento-adaptan-nuevas
- Revista Líderes. 2015. *La economía popular y solidaria gana participación.* Ecuador. Obtenido de http://www.revistalideres.ec/lideres/economia-popular-cooperativa-gana-participacion.html

- Revista Líderes. 2016. *La morosidad se acentúa en el consumo y en el microcrédito.* Ecuador. Obtenido de http://www.revistalideres.ec/lideres/morosidad-consumo-microcredito-ecuador-crisis.html
- Revista Líderes. 2016. *La economía popular y solidaria se desacelera. Ecuador*. Obtenido de http://www.revistalideres.ec/lideres/economia-popular-solidaria-desacelera-intercultural.html
- Rey, José. 2004. *Contabilidad general*. 1ra edición. Thomson Editores Spain Paraninfo, S.A. España.
- Richardson, David y Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. 2009. S*istema de Monitoreo PERLAS.* USA. Obtenido de http://www.woccu.org/functions/view_document.php?id=PEARLS_Monograph-SP
- Rodríguez López, Ángel. 2011. *Análisis de Rentabilidad, Liquidez, Solvencia y Eficiencia en las Pymes españolas: evidencia empírica en el período (2007-2010).* Madrid. Obtenido dehttp://www.revistainternacionaldelmundoeconomicoydelderecho.net/wpcontent/uploads/RIMED-Solvencia-y-rentabilidad-partidos-pol%C3%ADticos%C3%81ngel-Rodr%C3%ADguez.pdf
- Saavedra, María y Saavedra, Máximo. 2010. *Modelos para medir el riesgo de crédito de la banca.* Colombia. Obtenido de http://www.redalyc.org/pdf/205/20514982012.pdf
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. 2015. *Nueva Segmentación Sector Financiero Popular y Solidario. Ecuador*. Obtenido de http://www.seps.gob.ec/noticia?nueva-segmentacion-sector-financiero-popular-y-solidario
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. 2015. *Rendición de cuentas 2015.*Ecuador. Obtenido de http://www.seps.gob.ec/documents/20181/378585/Rendicio%CC%81n+de+Cuentas+2015+LE+%28baja%29.pdf/80ca1c7f-9a19-4df3-b7f4-86538a746b39?version=1.0
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. 2016. *Análisis de Coyuntura del Sector Financiero Popular y Solidario.* Ecuador. Obtenido de

http://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/COYUNTURA%20SFPS%202015.pdf/afc18852-289d-4f0b-b93a-cdefa1f3f97f.

- Triola, Mario. 2009. *Estadística*. 10ma edición. Pearson Educación de México. México
- Unidad de Gestión del Riesgo del Sistema Financiero. 2015. *Metodología para medir la vulnerabilidad financiera de las entidades financieras privadas mediante un sistema de alertas tempranas.* Ecuador. Obtenido de https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/Cuadernos/Cuad135.pdf.
- Van Horne, James. 1997. *Administración Financiera*. 10ma edición. Pearson Educación. México.
- Víctor Zabala & varios autores. 2015. *Ranking Financiero 2015*. Ecuador. Obtenido de http://www.ekosnegocios.com/revista/pdfTemas/1172.pdf
- Zapata, Pedro. 2011. *Contabilidad general*. 7ma edición. McGraw- Hill-Interamericana. Colombia.

ANEXOS

ANEXO #1

ESTADOS FINACIEROS AÑO 2013

COOPERATIVA CRECER-WIÑARI LTDA

BALANCE GENERAL

FECHA DEL BALANCE - 2013/12/31 CONSOLIDADO * * DEFINITIVO * *

CUENTA	DESCRIPCION			SALDO	
ACTIVO					
11	**FONDOS DISPONIBLES**				**390.398,30**
1101	Caja			36.380,30	
110105	Efectivo		36.150,30		
11010505	Caja General		36.150,30		
11010510	Fondo De Cambio		0,00		
1101051005	Fondo De Cambio Matriz(ambato)	0,00			
110110	Caja Chica		230,00		
11011005	Caja Chica Matriz		230,00		
1103	Bancos Y Otras Instituciones Financi			354.018,00	
110310	Bancos E Instituciones Financieras		354.018,00		
11031005	Cuentas Corrientes		61.816,38		
1103100505	Bco. Solidario C.c. 20016034275	271,44			
1103100520	Bco. Pichincha Gana Dolar 3485319804	61.544,94			
11031010	Cuentas De Ahorro		292.201,62		
1103101005	Coop Chibuleo. 42445	146.703,29			
1103101010	Bco Internacional C.a 3000753287	69.502,26			
1103101015	Bco. Procredit 1601011630630	22.955,67			
1103101020	Coop.mushuc Runa 233980	37.819,36			
1103101025	Coop. Ambato 70045719	15.221,04			
1104	Efectos De Cobro Inmediato			0,00	
110405	Cheques Pais		0,00		
11040505	Cheques Pais Matriz		0,00		
13	**INVERSIONES**				**140.000,00**
1304	Disponibles Para La Venta Del Sector Privado			140.000,00	
130405	De 1 A 30 Días		100.000,00		
130410	De 31 A 90 Días		40.000,00		
14	**CARTERA DE CREDITOS**				**2.085.974,52**
1402	Cartera De Créditos De Consumo Por V			0,00	
140205	De 1 A 30 Días		0,00		
14020505	Quirografarios		0,00		
140210	De 31 A 90 Días		0,00		
14021005	Quirografarios		0,00		
140215	De 91 A 180 Días		0,00		
14021505	Quirografarios		0,00		
140220	De 181 A 360 Días		0,00		
14022005	Quirografarios		0,00		
140225	De Más De 360 Días		0,00		
14022505	Quiriografarios		0,00		
1404	Cartera De Créditos Para La Microemp			1.879.399,33	
140405	De 1 A 30 Días		1.170.465,97		
14040505	Quirografario		1.170.465,97		
140410	De 31 A 90 Días		198.819,94		
14041005	Quirografario		198.819,94		
140415	De 91 A 180 Días		181.700,82		
14041505	Quirografario		181.700,82		
140420	De 181 A 360 Días		193.130,35		
14042005	Quirografario		193.130,35		
140425	De Más De 360 Días		135.282,25		
14042505	Quirografario		135.282,25		
1412	Cartera De Créditos De Consumo Que N			0,00	
141205	De 1 A 30 Días		0,00		
14120505	Quirografarios		0,00		
141210	De 31 A 90 Días		0,00		
14121005	Quirografarios		0,00		
141215	De 91 A 180 Días		0,00		
14121505	Quirografarios		0,00		
141220	De 181 A 360 Días		0,00		
14122005	Quirografarios		0,00		
1414	Cartera De Créditos Para La Microemp			102.467,25	
141405	De 1 A 30 Días		20.377,49		
14140505	Quirografarios		20.377,49		
141410	De 31 A 90 Días		23.007,72		
14141005	Quirografarios		23.007,72		
141415	De 91 A 180 Días		22.559,93		
14141505	Quirografarios		22.559,93		

Fecha Impresión: 2016/08/09 17:55:37
Sonuem Cia. Ltda.

Pag : 1 de 7
Trans: 10/80

COOPERATIVA CRECER-WIÑARI LTDA

BALANCE GENERAL

FECHA DEL BALANCE - 2013/12/31 CONSOLIDADO * * DEFINITIVO * *

CUENTA	DESCRIPCION			SALDO	
141420	De 181 A 360 Días		21.876,32		
14142005	Quirografarios	21.876,32			
141425	De Más De 360 Días		14.645,79		
14142505	Quirografarios	14.645,79			
1422	Cartera De Créditos De Consumo Venci			891,73	
142205	De 1 A 30 Días		0,00		
14220505	Quirografarios	0,00			
142210	De 31 A 90 Días		0,00		
14221005	Quirografarios	0,00			
142215	De 91 A 180 Días		0,00		
14221505	Quirografarios	0,00			
142220	De 181 A 270 Días		0,00		
14222005	Quirografarios	0,00			
142225	De Más De 270 Días		891,73		
14222505	Quirografarios	891,73			
1424	Cartera De Créditos Para La Microemp			113.916,21	
142405	De 1 A 30 Días		27.811,20		
14240505	Quirografarios	27.811,20			
142410	De 31 A 90 Días		21.649,29		
14241005	Quirografarios	21.649,29			
142415	De 91 A 180 Días		22.553,44		
14241505	Quirografarios	22.553,44			
142420	De 181 A 360 Días		23.362,69		
14242005	Quirografarios	23.362,69			
142425	De Más De 360 Días		18.539,59		
14242505	Quirografrios	18.539,59			
1499	(provisiones Para Créditos Incobrabl			-10.700,00	
149920	(cartera De Créditos Para La Micro		-10.700,00		
14992005	(prov.cartera De Credito Microempresa)	-10.700,00			
16	**CUENTAS POR COBRAR**				**58.823,48**
1603	Intereses Por Cobrar De Cartera De C			33.406,23	
160310	Cartera De Créditos De Consumo		0,13		
16031005	Cartera De Créditos De Consumo	0,13			
160320	Cartera De Créditos Para La Microe		33.406,10		
16032005	Cartera De Créditos Para La Micr	33.406,10			
1604	Otros Intereses Por Cobrar			142,93	
160490	Cta. Cobr. A Socios		142,93		
1614	Pagos Por Cuenta De Clientes			2.129,28	
161405	Intereses		2.129,28		
16140505	Intereses Por Cobrar A Clientes	2.129,28			
1690	Cuentas Por Cobrar Varias			23.145,04	
169005	Anticipos Al Personal		22.167,21		
16900505	Anticipos Sueldos	4.591,28			
1690050505	Sr. Cristobal Tasna	128,78			
1690050510	Sr. Serafin Quinatoa	0,00			
1690050515	Sr. Humberto Lluashco	0,00			
1690050520	Sra. Nicolasa Pilamunga	0,00			
1690050525	Lcd.juan Chato	2.240,00			
1690050530	Sr. Alfredo Chicaiza	0,00			
1690050535	Wilson Oswaldo Lopez	0,00			
1690050540	Toro Roberto	1.342,50			
1690050545	Jose Lopez	0,00			
1690050550	Marcelo Llamuca	0,00			
1690050555	Rivadenera Raul	0,00			
1690050560	Vaca Lara Darwin Marcelo	0,00			
1690050565	Uquillaa Abril Fernando Joselito	0,00			
1690050570	Solis Perez Edgar	0,00			
1690050575	Lara Miranda Wilson	500,00			
1690050580	Liliana Rodriguez Sanchez	380,00			
1690050585	Wilson Tenecota	0,00			
1690050590	Sweaden	0,00			
1690050595	Mentor Paredes	0,00			
16900510	Prestamos Al Personal		17.575,93		
1690051010	Tisalema Roberto	0,00			
1690051015	Lcd. Alberto Yanez	1.000,00			
1690051020	Encaje Prestamo	1.300,00			

CUENTA	DESCRIPCION				
1690051025	Almagro Walter	300,00			
1690051030	Comercial Wiñari	9.866,61			
1690051035	Moreta Lorena	200,00			
1690051040	Carrillo Alcibar	500,00			
1690051055	Movistar	1.409,32			
1690051060	Molina Galo	500,00			
1690051065	Visual Gen	2.500,00			
169090	Otras		977,83		
16909010	Cuentas Por Cobrar A Terceros		0,00		
1690901092	Cxc Sonuem Cia.ltda.	0,00			
16909015	Cuentas Por Cobrar Al Personal		977,83		
16909020	Cuentas Por Cobrar A Riobamba		0,00		
16909025	Cuentas Por Cobrar A Los Empleados		0,00		
16909030	Cuentas Por Cobrar A Latacunga		0,00		
16909035	Cuentas Por Cobrar A Cañar		0,00		
18	**PROPIEDADES Y EQUIPO**				**152.587,26**
1805	Muebles, Enseres Y Equipos De Oficin			34.105,67	
180505	Muebles, Enseres Y Equipos De Ofic		34.105,67		
18050505	Muebles De Oficina		21.197,97		
18050510	Enseres De Oficina		1.487,40		
18050515	Equipos De Oficina		11.420,30		
1806	Equipos De Computación			20.159,83	
180605	Equipos De Computación		20.159,83		
18060505	Equipos De Computación		20.159,83		
1807	Unidades De Transporte			106.839,10	
180705	Unidades De Transporte		106.839,10		
18070505	Unidades De Transporte		106.839,10		
1890	Otros			39.402,04	
189005	Otros		39.402,04		
18900520	Equipo De Seguridad		8.328,48		
18900525	Otros		31.073,56		
1899	(Depreciación Acumulada)			-47.919,38	
189915	(muebles, Enseres Y Equipos De Oficina)		-9.578,44		
18991505	(Depreciacion Acum.muebles-oficina)		-7.290,41		
18991510	(Depreciaicon Acum.enseres De Oficina)		-323,59		
18991515	(Depreciacion Acum.equipo De Oficina)		-1.964,44		
189920	(Equipos De Computación)		-12.182,74		
18992005	(Depreciacion Acum.equipo De Computacior		-12.182,74		
189925	(unidades De Transporte)		-16.907,56		
18992505	(unidades De Transporte)		-16.907,56		
189940	(otros)		-9.250,64		
18994005	(otros)		-7.636,97		
1899400530	(equipo De Seguridad)		-1.613,67		
19	**OTROS ACTIVOS**				**36.259,75**
1904	Gastos Y Pagos Anticipados			1.473,99	
190490	Otros		1.473,99		
1904900510	Seguros Robos Y O Asalto		1.473,99		
1905	Gastos Diferidos			11.770,11	
190505	Gastos De Constitucion Y Organizacion		3.098,06		
19050505	Gtos.de Constitucion Y Organizacion		3.098,06		
190510	Gastos De Instalación		4.732,78		
19051005	Gastos De Instalación		4.732,78		
190520	Programas De Computación		8.960,00		
19052005	Sistema Cope		8.960,00		
190525	Gastos De Adecuación		5.508,29		
19052505	Gastos De Adecuación		5.508,29		
190599	(amortización Acumulada Gastos Dif		-10.529,02		
19059905	(Amort.acum.gtos.constituc.organiz.)		-2.510,07		
19059910	(Amort.acum.gtos.de Instalacion)		-2.993,08		
19059915	(amort.acum.estudios)		0,00		
19059920	(amort.acum.programas De Computacion)		-2.214,83		
19059925	(Amort.acum.gtos.de Adecuacion)		-2.811,04		
1906	Materiales, E Insumos			6.861,89	
190610	Mercaderías De Cooperativas		8.153,24		
19061005	Suministros		8.153,24		
190615	Proveduría		-1.291,35		

COOPERATIVA CRECER-WIÑARI LTDA

BALANCE GENERAL

FECHA DEL BALANCE - 2013/12/31 CONSOLIDADO * * DEFINITIVO * *

CUENTA	DESCRIPCION			SALDO
19061505	Inv. Suministros Y Materiales De Oficina	-1.291,35		
1908	Transferencias Internas			0,00
190805	Transferencias Internas		0,00	
19080505	Transf.x Cobrar A Riobamba	0,00		
19080510	Transf X Cobrar A Latacunga	0,00		
19080515	Transf X Cobrar A Quito	0,00		
1990	Otros			16.153,76
199010	Otros Impuestos		4.203,76	
19901005	Impto. Rta Anticipos	4.203,76		
199015	Depositos En Garantia Y Para Impor		11.950,00	
19901505	Deposito En Garantia Por Arrendamiento	11.950,00		
199090	Varias		0,00	
19909030	Documentos Por Cobrar	0,00		
1999	(provision Para Otros Activos Irrecu			0,00
199999	Cuentas Transitorias		0,00	
19999901	Cuenta Transitoria Cope	0,00		
19999905	Cuenta Intersucursal Cope	0,00		
19999910	Cuenta Auxiliar Cheques	0,00		
			TOTAL ACTIVO	**$2.864.043,31**

PASIVOS

21	**OBLIGACIONES CON EL PUBLICO**				**-1.348.414,51**
2101	Depositos A La Vista			-996.370,34	
210135	Depositos De Ahorro		-672.976,22		
21013505	Deposito De Ahorro Socios Activas	-343.033,88			
21013510	Deposito De Ahorro Socios Inactivas	0,00			
21013515	Deposito De Ahorro Clientes Activas	-3.261,23			
21013530	Deposito Encaje	-157.900,58			
21013540	Deposito Cuentas Mi Cofrecito	-62.518,96			
21013545	Depositos Gana Mas	-105.778,27			
21013550	Deposito Ahorro Plazo	-485,30			
210140	Otros Depositos		0,00		
21014005	Libretas Especiales	0,00			
2101400505	Cuentas Activas	0,00			
2103	Depositos A Plazo			-675.436,29	
210305	De 1 A 30 Dias		-16.268,79		
21030505	Depositos Plazo Fijo De 1 A 30 Dias	-16.268,79			
210310	De 31 A 90 Dias		-75.597,03		
21031005	Deposito Plazo Fijo De 1 A 30 Dias	0,00			
21031010	Depositos Plazo Fijo De 31 A 90 Dias.	-75.597,03			
210315	De 91 A 180 Dias		-90.484,51		
21031505	Depositos Plazo Fijo De 1 A 30 Dias	-16.000,00			
21031510	Depositos Plazo Fijo De 31 A 90 Dias	-8.908,22			
21031515	Depositos Plazo Fijo De 91 A 180 Dias	-65.576,29			
210320	De 181 A 360 Dias		-175.826,80		
21032005	Depositos A Plazo Fijo De 1 A 30 Dias	-12.000,00			
21032010	Depositos A Plazo Fijo De 31 A 90 Dias	-5.941,19			
21032015	Depositos A Plazo Fijo De 91 A 180 Dias	-35.900,00			
21032020	Depositos A Plazo Fijo De 181 A 360 Dias.	-121.985,61			
210325	De Mas De 361 Dias		-317.259,16		
21032505	Depositos A Plazo Fijo De 1 A 30 Dias	-4.000,00			
21032510	Depositos A Plazo Fijo De 31 A 90 Dias	-16.500,00			
21032515	Depositos A Plazo Fijo De 91 A 180 las	-21.500,00			
21032520	Depositos A Plazo Fijo De 181 A 360 Dias	-50.367,73			
21032525	Depositos A Plazo Fijo De Mas De 361 Dias	-224.891,43			
22	**OPERACIONES INTERBANCARIAS**				**-1.201,94**
2207	Deposito En Bancos			-1.201,94	
220705	Dep. Por Confirmar (dep.bancos)		-1.201,94		
25	**CUENTAS POR PAGAR**				**-23.589,32**
2501	Intereses Por Pagar			-15.774,54	
250105	Depositos A La Vista		-158,26		
25010505	Int. Depositos A La Vista Socios	-36,48			
25010530	Int. Depositos Encaje	-63,64			

COOPERATIVA CRECER-WIÑARI LTDA

BALANCE GENERAL

FECHA DEL BALANCE - 2013/12/31 CONSOLIDADO * * DEFINITIVO * *

CUENTA	DESCRIPCION				SALDO
25010540	Int Deposito Infantil		-24,78		
25010545	Int Deposito Gana Mas		-33,36		
250115	Depositos A Plazo			-15.616,28	
25011505	Int.depositos A Plazo Fijo		-15.616,28		
2503	Obligaciones Patronales				-6.437,15
250310	Beneficios Sociales			-4.070,17	
25031005	Decimo Tercer Sueldo		-1.315,86		
25031010	Decimo Cuarto Sueldo		-2.382,20		
25031015	Bonificacion Por Vacaciones		-372,11		
250315	Aportes Al Iess			-2.199,37	
25031505	Aportes Personal Al Iess		-1.049,46		
25031510	Aportes Patronal Al Iess		-1.149,91		
250320	Fondo De Reserva Iess			-0,37	
25032005	Fondo De Reserva Iess		-0,37		
250325	Participacion A Empleados			-167,24	
25032505	Participacion A Empleados		-167,24		
2504	Retenciones				-1.199,27
250405	Retenciones Fiscales			-1.199,27	
25040505	Retenciones En La Fuente Impto.rta.		-409,74		
2504050505	Rte.fte.impto.rta.1% Bienes	-11,97			
2504050506	Rte.fte.impto.rta.2% Bienes	0,00			
2504050510	Rte.fte.impto.rta.1% Servicios	-6,57			
2504050511	Rte.fte.impto.rta.2% Servicios	-16,18			
2504050516	Rte.fte.impto.rta.2% Rendimientos Financier	-88,70			
2504050520	Rte.fte.impto.rta.8% Honorarios Prof. P.n.	0,00			
2504050525	Rte.fte.impto.rta.8% Arriendos P. N.	-147,82			
2504050535	Rte.fte.impto.rta.1% Suministros Oficina	-3,13			
2504050540	Rte.fte.impto.rta.1% Promocion Y Publicidad	-21,12			
2504050541	Rte.fte.impto.rta.2% Promocion Y Publicidad	-4,00			
2504050546	Rte.fte.impto.rta.8% Artistas	0,00			
2504050555	Rte.fte.impto.rta.10% Honorarios Prof.p. N.	-9,30			
2504050590	Impuesto A La Renta Empleados	-100,95			
25040510	Retenciones En La Fuente Por Iva		-789,53		
2504051005	Rte.fte.x Iva 30% Bienes	-26,70			
2504051010	Rte.fte.x Iva 70% Servicios	-100,93			
2504051015	Rte.fte.x Iva 100% Honorarios Prof.p.n.	-68,16			
2504051020	Rte.fte.x Iva 100% Arriendos P. N.	-593,74			
25040515	Impuesto Solca		0,00		
2504051505	Impuesto Solca	0,00			
250490	Otras Retenciones			0,00	
25049010	Retencion Corporativa		0,00		
25049015	Fondo De Asistencia Social		0,00		
2505	Contribuciones, Impuestos Y Multas				-178,36
250505	Impuesto A La Renta			-170,59	
25050505	Impuesto A La Renta		-170,59		
250510	Multas			0,00	
25051005	Otras Multas		0,00		
250515	Aporte A Seps			-7,77	
25051505	Aporte A Seps		-7,77		
2590	Cuentas Por Pagar Varias				0,00
259090	Otras Cuentas Por Pagar			0,00	
25909030	Ctas.x Pagar Proveedores		0,00		
25909060	Ctas X Pagar Comercia Angellos		0,00		
26	**OBLIGACIONES FINANCIERAS**				**-1.213.870,34**
2602	Obligaciones Con Instituciones Finan Del Pais				-217.500,00
260205	De 31 A 90 Dias			-26.250,00	
260210	De 91 A 190 Dias			-30.000,00	
260215	De 181 A 360 Dias			-56.250,00	
260220	De Mas A 360 Dias			-105.000,00	
2603	Obligaciones Con Instituciones Financieras				0,00
260325	De Mas De 360 Dias			0,00	
26032505	Banco Pichincha		0,00		
26032510	Cooperativa El Sagrario Ltda.		0,00		
26032515	Programa Nacional Finanzas Populares		0,00		
2606	Obligaciones Con Entidades Financier Secotr Publ				-996.370,34
260605	De 1 A 30 Dias			0,00	

COOPERATIVA CRECER-WIÑARI LTDA

BALANCE GENERAL

FECHA DEL BALANCE - 2013/12/31 CONSOLIDADO * * DEFINITIVO * *

CUENTA	DESCRIPCION				
260610	De 31 A 90 Dias		-24.609,72		
260615	De 91 A 180 Dias		-33.996,82		
260620	De 181 A 360 Dias		-36.012,00		
260625	De Mas De 360 Dias		-901.751,80		
29	**OTROS PASIVOS**				**0,00**
2908	Transferencias Internas			0,00	
290805	Transferencias Internas		0,00		
29080505	Transf.x Pagar A Matriz	0,00			
29080510	Transf.x Pagar Ag. Riobamba	0,00			
29080515	Transf X Pagar Ag. Latacunga	0,00			
29080520	Transf X Pagar A Quito	0,00			
2990	Otros			0,00	
299005	Sobrantes De Caja		0,00		
29900505	Sobrantes De Caja	0,00			
			TOTAL PASIVOS		**$-2.587.076,11**
PATRIMONIO					
31	**CAPITAL SOCIAL**				**-353.015,13**
3103	Aportes De Socios			-353.015,13	
310305	Aportes De Socios		-353.015,13		
31030505	Certificados De Aportacion Normales	-342.568,07			
31030510	Certificados De Aportacion Obligatorios	-10.447,06			
33	**RESERVAS**				**-776,82**
3301	Legales			-776,82	
330105	Legales		-776,82		
33010505	Fondo Irrepartible De Reserva	-380,78			
33010510	Reserva De Educación	0,00			
33010520	Reserva Legales	-396,04			
36	**RESULTADOS**				**76.824,75**
3602	(Perdidas Acumuladas)			76.824,75	
360205	(Perdidas Acumuladas)		76.824,75		
36020505	(Perdidas O Deficit Acumulados)	76.824,75			
3603	Utilidad Del Ejercicio			0,00	
360305	Utilidad Del Ejercicio		0,00		
36030505	Utilidad O Excedente Del Ejercicio	0,00			
			TOTAL PATRIMONIO		**$-276.967,20**
			PASIVO + PATR :		**$-2.864.043,31**
CUENTAS DE ORDEN					
71	**CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS**				**5.260,32**
7102	Intereses Vencidos			4.466,53	
710210	Cartera De Créditos De Consumo		105,24		
71021005	Cartera De Créditos De Consumo	105,24			
710220	Cartera De Créditos Para La Microe		4.361,29		
71022005	Cartera De Créditos Para La Microe	4.361,29			
7109	Intereses En Suspenso			793,79	
710910	Cartera De Créditos De Consumo		-9,95		
71091005	Cartera De Créditos De Consumo	-9,95			
710920	Cartera De Créditos Para La Microe		803,74		
71092005	Cartera De Créditos Para La Micr	803,74			
72	**DEUDORAS POR CONTRA**				**-5.260,32**
7202	Intereses Vencidos			-4.466,53	
720210	Cartera De Consumo		-105,24		
72021005	Cartera De Creditos De Consumo	-105,24			
720220	Cartera De Microcredito		-4.361,29		
72022005	Cartera De Microcredito	-4.361,29			
7209	Intereses En Suspenso			-793,79	
720905	Intereses En Suspenso		-793,79		
72090510	Cartera De Credito De Consumo	9,95			
72090520	Cartera De Credito Para La Microempresa	-803,74			
73	**ACREEDORAS POR CONTRA**				**2.002.009,00**

COOPERATIVA CRECER-WIÑARI LTDA

BALANCE GENERAL

FECHA DEL BALANCE - 2013/12/31 CONSOLIDADO * * DEFINITIVO * *

CUENTA	DESCRIPCION			SALDO
7301	Valores Y Bienes Recibidos De Tercer			2.002.009,00
730110	En Garantia		2.002.009,00	
73011005	Documentos En Garantia	2.002.009,00		
74	**CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS**			**-2.002.009,00**
7401	Valores Y Bienes Recibidos De Tercer			-2.002.009,00
740110	Documentos En Garantía		-2.002.009,00	
74011005	Documentos En Garantía	-2.002.009,00		
			TOTAL CTAS ORDEN	**$0,00**

SR. HUMBERTO LLUASHCO
CONTADOR(A)

COOPERATIVA CRECER-WIÑARI LTDA

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS

FECHA DEL BALANCE - 2013/12/31 CONSOLIDADO * * DEFINITIVO * *

CUENTA	DESCRIPCION				SALDO
GASTOS					
41	**INTERESES CAUSADOS**				**125.520,82**
4101	Obligaciones Con El Publico			95.595,52	
410115	Depositos De Ahorro		16.991,43		
41011505	Int. Depositos De Ahorro Socios	9.626,84			
41011530	Int Deposito Encaje	1.442,55			
41011540	Int Deposito Infantil	2.704,40			
41011545	Int Deposito Gana Mas	3.217,64			
410130	Depositos A Plazo		78.604,09		
41013005	Int.depositos A Plazo	78.604,09			
4103	Obligaciones Financieras			29.925,30	
410310	Obligaciones Con Instituciones Fin		29.925,30		
41031005	Interese De Instituciones	29.925,30			
44	**PROVISIONES**				**10.700,00**
4402	Cartera De Creditos			10.700,00	
440205	Cartera De Creditos		10.700,00		
44020520	Prov.cartera De Credito Microempresa	10.700,00			
45	**GASTOS DE OPERACION**				**422.051,02**
4501	Gastos De Personal			217.120,57	
450105	Remuneraciones Mensuales		94.808,27		
45010505	Sueldo Basico Unificado	94.808,27			
450110	Beneficios Sociales		18.493,21		
45011005	Decimo Tercer Sueldo	7.947,93			
45011010	Decimo Cuarto Sueldo	6.663,66			
45011015	Bonificacion Por Vacaciones	3.881,62			
450115	Gastos De Representacion, Residenc		41.730,25		
45011505	Gastos De Representacion	0,00			
45011510	Gastos De Responsabilidad	41.400,25			
45011515	Gasto De Gerencia	330,00			
450120	Aportes Al Iess		11.565,12		
45012005	Aportes Al Iess Patronal	11.565,12			
450135	Fondo De Reserva Iess		4.559,38		
45013505	Fondos De Reserva Al Iess	4.559,38			
450190	Otros		45.964,34		
45019005	Horas Extras	11.290,17			
45019010	Recompensas Y Bonificaciones	0,00			
45019015	Capacitacion Func.y Empleados	4.286,32			
45019020	Movilizacion Funcionarios Y Empleados	1.968,06			
45019040	Refrigerio Funcionarios Y Empleados	2.115,38			
45019050	Uniformes	4.363,67			
45019060	Aguinaldo Navideno	1.594,87			
45019070	Servicios Ocasionales	17.009,41			
45019080	Servicios Tecnico	2.813,27			
45019090	Movilizacion Y Viaticos Trami De Coope	523,19			
4502	Honorarios			3.472,16	
450205	Directores		1.665,68		
45020505	Consejo De Administracion	1.195,68			
4502050510	Dietas Consejo De Administracion	760,00			
4502050520	Refrigerio Consejo De Administracion	435,68			
45020510	Consejo De Vigilancia	470,00			
4502051010	Dietas Consejo De Vigilancia	470,00			
4502051020	Refrigerio Consejo De Vigilancia	0,00			
450210	Honorarios Profesionales		1.806,48		
45021005	Honorarios Profesionales	1.806,48			
4503	Servicios Varios			138.120,84	
450305	Movilización, Fletes Y Embalajes		0,00		
45030505	Movilizacion Srs.socios	0,00			
450310	Servicios De Guardiania		7.385,28		
45031005	Servicios De Guardiania	7.385,28			
450315	Publicidad Y Propaganda		43.755,61		
45031505	Publicidad Y Propaganda	32.095,89			
45031510	Promociones	11.659,72			
45031515	Gastos De Aniversario	0,00			
45031520	Agasajo Navideño Clientes	0,00			
45031525	Gastos De Inaguracion De Oficinas	0,00			
450320	Servicios Basicos		10.709,71		

COOPERATIVA CRECER-WIÑARI LTDA

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS

FECHA DEL BALANCE - 2013/12/31 CONSOLIDADO * * DEFINITIVO * *

CUENTA	DESCRIPCION			
45032005	Energia Electrica	2.475,59		
45032010	Agua Potable	808,05		
45032015	Telefono, Correo Y Telex	7.426,07		
450325	Seguros		1.756,37	
45032510	Seguros De Fidelidad	0,00		
45032515	Seguros De Robos Y/o Asalto	891,74		
45032520	Servicio De Monitoreo	613,84		
45032525	Seguro Incendio	0,00		
45032530	Seguro De Soat	250,79		
450330	Arrendamientos		65.524,88	
45033005	Arrendamiento De Locales	65.524,88		
450390	Otros Servicios		8.988,99	
45039010	Trabajos Eventuales	0,00		
45039015	Servicio De Aseo Y Limpieza	276,54		
45039020	Judiciales Y Notariales	739,07		
45039025	Suscripciones Revistas Y Comerci	139,60		
45039040	Gastos Bancarios	159,43		
45039045	Publicaciones	0,00		
45039060	Servicio De Fotocopias	20,33		
45039065	Servicio De Empastado,anillado,plastificado	0,00		
45039075	Servicio De Internet E Impresiones	3.105,03		
45039080	Servicio De Recarga Toners	328,88		
45039085	Servicio De Pagina Web.	896,00		
45039090	Servicio De Central De Riesgos	3.324,11		
4504	Impuestos, Contribuciones Y Multas			3.613,15
450410	Impuestos Municipales		277,18	
45041005	Impuestos Municipales	277,18		
450415	Aportes A La Superintendencia De B		7,77	
45041505	Aportes A La Seps	7,77		
450425	Impuesto A La Renta		0,00	
45042505	Impuesto A La Renta Sri.	0,00		
450430	Multas Y Otras Sanciones		3.328,20	
45043005	Multas Y Otras Sanciones	3.328,20		
4505	Depreciaciones			26.962,58
450525	Muebles, Enseres Y Equipos De Ofic		3.021,89	
45052505	Depreciacion Muebles De Oficina	1.683,04		
45052510	Depreciacion Enseres De Oficina	462,72		
45052515	Depreciacion Equipos De Oficina	876,13		
450530	Equipos De Computacion		5.909,42	
45053005	Depreciacion Equipos De Computacion	5.909,42		
450535	Unidades De Transporte		14.091,22	
45053505	Unidades De Transporte	14.091,22		
450545	Equipo De Seguridad		1.013,00	
45054505	Equipo De Seguridad	1.013,00		
450590	Otros		2.927,05	
45059005	Otros	2.927,05		
4506	Amortizaciones			7.124,16
450605	Gastos Anticipados		0,00	
45060510	Seguro De Robo Y Asalto	0,00		
45060515	Seguro D E Incendios	0,00		
45060520	Seguro De Equipo Electronico	0,00		
45060525	Pago De Soat	0,00		
450610	Gastos De Constitución Y Organizac		517,54	
45061005	Amort. Gtos.de Constitucion Y Organizac.	517,54		
450615	Gastos De Instalación		849,60	
45061505	Amort.gastos De Instalación	849,60		
450625	Programas De Computación		2.090,70	
45062505	Amort.programas De Computación	2.090,70		
450630	Gastos De Adecuación		1.599,36	
45063005	Amort.gastos De Adecuación	1.599,36		
450640	Gasto De Suministro		2.066,96	
45064005	Amort. Suministro	2.066,96		
4507	Otros Gastos			25.637,56
450705	Suministros Diversos		7.098,39	
45070505	Suministros De Oficina	3.805,63		
45070510	Materiales, Repuestos Y Accesorios	2.837,55		

COOPERATIVA CRECER-WIÑARI LTDA

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS

FECHA DEL BALANCE - 2013/12/31 CONSOLIDADO * * DEFINITIVO * *

CUENTA	DESCRIPCION		SALDO		
45070515	Utiles De Aseo Y Limpieza	455,21			
450710	Donaciones		71,00		
45071005	Donaciones	71,00			
450715	Mantenimiento Y Reparaciones		2.958,69		
45071505	Mantenimiento Y Reparaciones Mbles.oficina	0,00			
45071510	Mantenimiento Y Reparaciones Enseres-oficir	198,80			
45071515	Mantenimiento Y Reparaciones Eq.oficina	290,81			
45071520	Mantenimiento Y Reparacion Instalaciones	0,00			
45071525	Mantenimiento Y Reparacion Eq.computacior	577,79			
45071535	Mantenimiento Y Accesorio De Unidad Transp	1.891,29			
450790	Otros		15.509,48		
45079005	Lubricantes Y Combustibles	5.230,80			
45079010	Servicio De Garaje Y Peaje	1.294,59			
45079015	Suscripciones	93,60			
45079020	Gasto Estudio - Investigacion	0,00			
45079021	Tramites Direccion Nacional De C	0,00			
45079025	Gastos De Adecuacion	48,74			
45079030	Gastos De Instalacion	0,00			
45079045	Otros	6.344,37			
45079050	Matriculas De Vehiculo	1.725,30			
45079055	Gastos De Embargo	215,00			
45079060	Tramites Judiciales	557,08			
47	**OTROS GASTOS Y PERDIDAS**				**0,00**
4790	Otros			0,00	
479002	Otros Gastos		0,00		
479005	Baja De Activos Fijos		0,00		
48	**IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS**				**337,83**
4810	Participación A Empleados			167,24	
481005	Participación A Empleados		167,24		
48100505	Participación A Empleados	167,24			
4815	Impuesto A La Renta			170,59	
481505	Impuesto A La Renta		170,59		
48150505	Impuesto A La Renta	170,59			
			TOTAL GASTOS		**$558.609,67**

INGRESOS

51	**INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS**				**-337.358,78**
5101	Depósitos			-3.060,59	
510110	Depósitos En Bancos Y Otras Instit		-3.060,59		
51011005	Depósitos En Bancos Y Otras Inst	-3.060,59			
5104	Intereses De Cartera De Créditos			-334.298,19	
510410	Cartera De Créditos De Consumo		0,00		
51041005	Int.cartera De Créditos De Consumo	0,00			
510420	Cartera De Créditos Para La Microe		-318.335,35		
51042005	Int.cartera De Créditos Para La Micr	-318.335,35			
510430	De Mora		-15.962,84		
51043005	Intereses De Mora	-15.962,84			
5190	Otros Intereses Y Descuentos			0,00	
519090	Otros		0,00		
51909005	Intereses Prestamos De Empleado	0,00			
52	**COMISIONES GANADAS**				**-156.729,75**
5201	Cartera De Créditos			-156.729,75	
520105	Cartera De Créditos		-156.729,75		
52010505	Gestiones De Credito Y Cobranza	-156.599,75			
52010510	Comisiones Gestion De Credito	-130,00			
53	**UTILIDADES FINANCIERAS**				**-414,54**
5303	En Venta De Activos Productivos			-414,54	
530395	Ingreso Por Certificaciones		-414,54		
54	**INGRESOS POR SERVICIOS**				**-64.875,94**
5403	Afiliaciones Y Renovaciones			-23.284,17	
540305	Afiliacion Nuevos Socios Y Clientes		-23.284,17		
54030505	Gestion Administrativa	-23.284,17			
5404	Manejo Y Cobranzas			-36.580,77	
540405	Notificaciones Socios		-36.580,77		

COOPERATIVA CRECER-WIÑARI LTDA

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS

FECHA DEL BALANCE - 2013/12/31 CONSOLIDADO * * DEFINITIVO * *

CUENTA	DESCRIPCION				
54040505	Ing. Notificacion De Socios	-36.580,77			
5405	Servicios Cooperativos			-3.940,00	
540505	Servicios Cooperativos		-3.940,00		
54050510	S.c. Emision Estados De Cuenta	-2,00			
54050520	S.c.emision Nuevas Libretas De Ahorro	-337,00			
54050530	S.c.ing. Solicitudes Y Documentos-credito	-2,00			
54050535	S.c.ing.perdida De Libreta Ahorros	-867,00			
54050545	S.c. Buro De Credito	-2.732,00			
5490	Otros Servicios			-1.071,00	
549005	Otros Servicios		-1.071,00		
54900505	Ing.por Servicios De Copias	-1.071,00			
56	**OTROS INGRESOS**				**0,00**
5690	Otros			0,00	
569005	Otros		0,00		
56900590	Ingresos Varios	0,00			
58	**INGRESOS EXTRAORDINARIOS**				**0,00**
5801	Utilidad En Venta De Bienes			0,00	
580105	De Bienes Propios		0,00		
			TOTAL INGRESOS		**$-559.379,01**
			EXEDENTE		**$-769,34**

ANEXO #2

ESTADOS FINACIEROS AÑO 2014

COOPERATIVA CRECER-WIÑARI LTDA

BALANCE GENERAL

FECHA DEL BALANCE - 2014/12/31 CONSOLIDADO * * DEFINITIVO * *

CUENTA	DESCRIPCION			SALDO	
ACTIVO					
11	**FONDOS DISPONIBLES**				**626.854,75**
1101	Caja			54.712,52	
110105	Efectivo		53.562,52		
11010505	Caja General		53.562,52		
11010510	Fondo De Cambio		0,00		
1101051005	Fondo De Cambio Matriz(ambato)	0,00			
110110	Caja Chica		1.150,00		
11011005	Caja Chica Matriz		250,00		
11011010	Caja Judicial		900,00		
1103	Bancos Y Otras Instituciones Financi			572.142,23	
110310	Bancos E Instituciones Financieras		572.142,23		
11031005	Cuentas Corrientes		2.479,32		
1103100505	Bco. Solidario C.c. 20016034275	471,44			
1103100520	Bco. Pichincha Gana Dolar 3485319804	1.663,41			
1103100525	Bco. Central Del Ecuador	344,47			
11031010	Cuentas De Ahorro		569.662,91		
1103101005	Coop Chibuleo. 42445	143.930,15			
1103101010	Bco Internacional C.a 3000753287	157.594,26			
1103101015	Bco. Procredit 1601011630630	129.147,43			
1103101020	Coop.mushuc Runa 233980	105.348,22			
1103101025	Coop. Ambato 70045719	33.642,85			
1104	Efectos De Cobro Inmediato			0,00	
110405	Cheques Pais		0,00		
11040505	Cheques Pais Matriz		0,00		
13	**INVERSIONES**				**310.405,06**
1304	Disponibles Para La Venta Del Sector Privado			310.405,06	
130405	De 1 A 30 Días		100.405,06		
130410	De 31 A 90 Días		210.000,00		
14	**CARTERA DE CREDITOS**				**3.839.728,93**
1402	Cartera De Créditos De Consumo Por V			0,00	
140205	De 1 A 30 Días		0,00		
14020505	Quirografarios		0,00		
140210	De 31 A 90 Días		0,00		
14021005	Quirografarios		0,00		
140215	De 91 A 180 Días		0,00		
14021505	Quirografarios		0,00		
140220	De 181 A 360 Días		0,00		
14022005	Quirografarios		0,00		
140225	De Más De 360 Días		0,00		
14022505	Quiriografarios		0.00		
1403	Cartera De Créditos De Vivienda Por			0,00	
140305	De 1 A 30 Días		0,00		
14030505	Quirografarios		0,00		
140310	De 31 A 90 Días		0,00		
14031005	Quirografario		0,00		
140315	De 91 A 180 Días		0,00		
14031505	Quirografario		0,00		
140320	De 181 A 360 Días		0,00		
14032005	Quirografario		0,00		
140325	De Más De 360 Días		0,00		
14032505	Quirografario		0,00		
1404	Cartera De Créditos Para La Microemp			3.116.055,30	
140405	De 1 A 30 Días		342.617,57		
14040505	Quirografario		342.617,57		
140410	De 31 A 90 Días		519.029,97		
14041005	Quirografario		519.029,97		
140415	De 91 A 180 Días		535.235,37		
14041505	Quirografario		535.235,37		
140420	De 181 A 360 Días		657.288,04		
14042005	Quirografario		657.288,04		
140425	De Más De 360 Días		1.061.884,35		
14042505	Quirografario		1.061.884,35		
1412	Cartera De Créditos De Consumo Que N			338.456,92	
141205	De 1 A 30 Días		2.642,86		
14120505	Quirografarios		2.642,86		

COOPERATIVA CRECER-WIÑARI LTDA

BALANCE GENERAL

FECHA DEL BALANCE - 2014/12/31 CONSOLIDADO * * DEFINITIVO * *

CUENTA	DESCRIPCION			SALDO	
141210	De 31 A 90 Días		11.112,96		
14121005	Quirografarios	11.112,96			
141215	De 91 A 180 Días		23.208,15		
14121505	Quirografarios	23.208,15			
141220	De 181 A 360 Días		294.237,38		
14122005	Quirografarios	294.237,38			
1414	Cartera De Créditos Para La Microemp			109.497,00	
141405	De 1 A 30 Días		27.267,99		
14140505	Quirografarios	27.267,99			
141410	De 31 A 90 Días		42.026,27		
14141005	Quirografarios	42.026,27			
141415	De 91 A 180 Días		38.481,92		
14141505	Quirografarios	38.481,92			
141420	De 181 A 360 Días		38.386,78		
14142005	Quirografarios	38.386,78			
141425	De Más De 360 Días		53.334,12		
14142505	Quirografarios	53.334,12			
1422	Cartera De Créditos De Consumo Venci			891,73	
142205	De 1 A 30 Días		0,00		
14220505	Quirografarios	0,00			
142210	De 31 A 90 Días		0,00		
14221005	Quirografarios	0,00			
142215	De 91 A 180 Días		0,00		
14221505	Quirografarios	0,00			
142220	De 181 A 270 Días		0,00		
14222005	Quirografarios	0,00			
142225	De Más De 270 Días		891,73		
14222505	Quirografarios	891,73			
1424	Cartera De Créditos Para La Microemp			200.377,90	
142405	De 1 A 30 Días		34.198,82		
14240505	Quirografarios	34.198,82			
142410	De 31 A 90 Días		29.998,81		
14241005	Quirografarios	29.998,81			
142415	De 91 A 180 Días		28.213,75		
14241505	Quirografarios	28.213,75			
142420	De 181 A 360 Días		38.591,97		
14242005	Quirografarios	38.591,97			
142425	De Más De 360 Días		69.374,55		
14242505	Quirografrios	69.374,55			
1499	(provisiones Para Créditos Incobrabl			-15.550,00	
149920	(cartera De Créditos Para La Micro		-15.550,00		
14992005	(prov.cartera De Credito Microempresa)	-15.550,00			
16	**CUENTAS POR COBRAR**				**60.873,55**
1603	Intereses Por Cobrar De Cartera De C			41.908,55	
160310	Cartera De Créditos De Consumo		0,00		
16031005	Cartera De Créditos De Consumo	0,00			
160315	Cartera De Créditos De Vivienda		1.859,87		
16031505	Cartera De Créditos De Vivienda	1.859,87			
160320	Cartera De Créditos Para La Microe		40.048,68		
16032005	Cartera De Créditos Para La Micr	40.048,68			
1604	Otros Intereses Por Cobrar			142,93	
160490	Cta. Cobr. A Socios		142,93		
1614	Pagos Por Cuenta De Clientes			5.752,94	
161405	Intereses		5.752,94		
16140505	Intereses Por Cobrar A Clientes	5.752,94			
1615	Intereses Reestructurados Por Cobrar			0,00	
161520	Intereses De Cartera De Créditos P		0,00		
16152005	Int.cartera De Credito Microempresa	0,00			
1690	Cuentas Por Cobrar Varias			13.069,13	
169005	Anticipos Al Personal		11.691,30		
16900505	Anticipos Sueldos	2.620,00			
1690050505	Sr. Cristobal Tasna	0,00			
1690050510	Sr. Serafin Quinatoa	0,00			
1690050515	Sr. Humberto Lluashco	0,00			
1690050520	Sra. Nicolasa Pilamunga	0,00			
1690050525	Lcd.juan Chato	2.240,00			

COOPERATIVA CRECER-WIÑARI LTDA

BALANCE GENERAL

FECHA DEL BALANCE - 2014/12/31 CONSOLIDADO * * DEFINITIVO * *

CUENTA	DESCRIPCION			SALDO	
1690050530	Sr. Alfredo Chicaiza	0,00			
1690050535	Wilson Oswaldo Lopez	0,00			
1690050540	Toro Roberto	0,00			
1690050545	Jose Lopez	0,00			
1690050550	Marcelo Llamuca	0,00			
1690050555	Rivadenera Raul	0,00			
1690050560	Vaca Lara Darwin Marcelo	0,00			
1690050565	Uquillaa Abril Fernando Joselito	0,00			
1690050570	Solis Perez Edgar	0,00			
1690050575	Lara Miranda Wilson	0,00			
1690050580	Liliana Rodriguez Sanchez	380,00			
1690050585	Wilson Tenecota	0,00			
1690050590	Sweaden	0,00			
1690050595	Mentor Paredes	0,00			
16900510	Prestamos Al Personal		9.071,30		
1690051010	Tisalema Roberto	0,00			
1690051015	Lcd. Alberto Yanez	1.000,00			
1690051020	Encaje Prestamo	0,00			
1690051025	Almagro Walter	300,00			
1690051030	Comercial Wiñari	0,00			
1690051035	Moreta Lorena	0,00			
1690051040	Carrillo Alcibar	0,00			
1690051045	Wester Union	3.838,78			
1690051050	Arellano Luis	0,00			
1690051055	Movistar	1.409,32			
1690051060	Molina Galo	500,00			
1690051065	Visual Gen	0,00			
1690051070	Granda Narajo Jorge	0,00			
1690051075	Toyota Servicio Sa	0,00			
1690051080	Arcos Moreno Daniel	0,00			
1690051085	Angel Toalombo	291,60			
1690051090	Segundo Tisalema	291,60			
1690051095	Cuentas Por Cobras A Proveedor	1.140,00			
1690051096	Chango Guaman	0,00			
1690051097	Quinatoa Villa Jose	0,00			
1690051098	Solis Juan Abel	300,00			
169090	Otras			1.377,83	
16909005	Cuentas Por Cobrar Socios		400,00		
1690900510	Por Pago De Honorarios Cartera De Credit	400,00			
16909010	Cuentas Por Cobrar A Terceros		0,00		
1690901092	Cxc Sonuem Cia.ltda.	0,00			
16909015	Cuentas Por Cobrar Al Personal		977,83		
16909020	Cuentas Por Cobrar A Riobamba		0,00		
16909025	Cuentas Por Cobrar A Los Empleados		0,00		
16909030	Cuentas Por Cobrar A Latacunga		0,00		
16909035	Cuentas Por Cobrar A Cañar		0,00		
18	**PROPIEDADES Y EQUIPO**				**130.981,65**
1805	Muebles, Enseres Y Equipos De Oficin			50.961,87	
180505	Muebles, Enseres Y Equipos De Ofic			50.961,87	
18050505	Muebles De Oficina		34.369,27		
18050510	Enseres De Oficina		1.487,40		
18050515	Equipos De Oficina		15.105,20		
1806	Equipos De Computación			24.832,83	
180605	Equipos De Computación			24.832,83	
18060505	Equipos De Computación		24.832,83		
1807	Unidades De Transporte			108.439,10	
180705	Unidades De Transporte			108.439,10	
18070505	Unidades De Transporte		108.439,10		
1890	Otros			27.203,25	
189005	Otros			27.203,25	
18900520	Equipo De Seguridad		8.328,48		
18900525	Otros		18.874,77		
1899	(Depreciación Acumulada)			-80.455,40	
189915	(muebles, Enseres Y Equipos De Oficina)			-13.477,94	
18991505	(Depreciacion Acum.muebles-oficina)		-9.914,30		
18991510	(Depreciaicon Acum.enseres De Oficina)		-472,39		

COOPERATIVA CRECER-WIÑARI LTDA

BALANCE GENERAL

FECHA DEL BALANCE - 2014/12/31 CONSOLIDADO * * DEFINITIVO * *

CUENTA	DESCRIPCION		SALDO		
18991515	(Depreciacion Acum.equipo De Oficina)	-3.091,25			
189920	(Equipos De Computación)		-18.001,55		
18992005	(Depreciacion Acum.equipo De Computacior	-18.001,55			
189925	(unidades De Transporte)		-38.461,98		
18992505	(unidades De Transporte)	-38.461,98			
189940	(otros)		-10.513,93		
18994005	(otros)	-7.302,58			
18994005 30	(equipo De Seguridad)	-3.211,35			
19	**OTROS ACTIVOS**				**64.956,73**
1904	Gastos Y Pagos Anticipados			23.821,44	
190410	Anticipos A Terceros		21.000,00		
19041015	Anticipos Por Arrendamientos	9.800,00			
19041030	Anticipos X Publicidad	11.200,00			
190490	Otros		2.821,44		
1904900510	Seguros Robos Y O Asalto	2.821,44			
1905	Gastos Diferidos			8.880,90	
190505	Gastos De Constitucion Y Organizacion		1.106,00		
19050505	Gtos.de Constitucion Y Organizacion	1.106,00			
190510	Gastos De Instalación		3.912,78		
19051005	Gastos De Instalación	3.912,78			
190520	Programas De Computación		6.960,00		
19052005	Sistema Cope	8.960,00			
190525	Gastos De Adecuación		3.793,12		
19052505	Gastos De Adecuación	3.793,12			
190599	(amortización Acumulada Gastos Dif		-8.891,00		
19059905	(Amort.acum.gtos.constituc.organiz.)	-678,66			
19059910	(Amort.acum.gtos.de Instalacion)	-2.747,32			
19059915	(amort.acum.estudios)	0,00			
19059920	(amort.acum.programas De Computacion)	-4.268,02			
19059925	(Amort.acum.gtos.de Adecuacion)	-1.197,00			
1906	Materiales, E Insumos			15.349,59	
190610	Mercaderías De Cooperativas		23.438,04		
19061005	Suministros	23.438,04			
190615	Proveduría		-8.088,45		
19061505	Inv. Suministros Y Materiales De Oficina	-8.088,45			
1908	Transferencias Internas			0,00	
190805	Transferencias Internas		0,00		
19080505	Transf.x Cobrar A Riobamba	0,00			
19080510	Transf X Cobrar A Latacunga	0,00			
19080515	Transf X Cobrar A Quito	0,00			
1990	Otros			16.904,80	
199010	Otros Impuestos		6.854,80		
19901005	Impto. Rta Anticipos	6.854,80			
199015	Depositos En Garantia Y Para Impor		10.050,00		
19901505	Deposito En Garantia Por Arrendamiento	10.050,00			
199090	Varias		0,00		
19909030	Documentos Por Cobrar	0,00			
1999	(provision Para Otros Activos Irrecu			0,00	
199999	Cuentas Transitorias		0,00		
19999901	Cuenta Transitoria Cope	0,00			
19999905	Cuenta Intersucursal Cope	0,00			
19999910	Cuenta Auxiliar Cheques	0,00			
			TOTAL ACTIVO		**$5.033.800,67**

PASIVOS

21	**OBLIGACIONES CON EL PUBLICO**				**-3.839.728,93**
2101	Depositos A La Vista			-2.296.277,11	
210135	Depositos De Ahorro		-1.067.442,98		
21013505	Deposito De Ahorro Socios Activas	-598.243,31			
21013510	Deposito De Ahorro Socios Inactivas	0,00			
21013515	Deposito De Ahorro Clientes Activas	-95,25			
21013530	Deposito Encaje	-220.819,51			
21013540	Deposito Cuentas Mi Cofrecito	-96.048,10			

CUENTA	DESCRIPCION					
				SALDO		
21013545	Depositos Gana Mas		-148.879,59			
21013550	Deposito Ahorro Plazo		-3.357,22			
210140	Otros Depositos			0,00		
21014005	Libretas Especiales		0,00			
2101400505	Cuentas Activas	0,00				
2103	Depositos A Plazo				-1.215.264,06	
210305	De 1 A 30 Dias			-105.350,18		
21030505	Depositos Plazo Fijo De 1 A 30 Dias		-105.350,18			
210310	De 31 A 90 Dias			-172.151,54		
21031005	Deposito Plazo Fijo De 1 A 30 Dias		-87.753,94			
21031010	Depositos Plazo Fijo De 31 A 90 Dias.		-84.397,60			
210315	De 91 A 180 Dias			-318.207,65		
21031505	Depositos Plazo Fijo De 1 A 30 Dias		-38.785,53			
21031510	Depositos Plazo Fijo De 31 A 90 Dias		-214.779,07			
21031515	Depositos Plazo Fijo De 91 A 180 Dias		-64.643,05			
210320	De 181 A 360 Dias			-134.314,38		
21032005	Depositos A Plazo Fijo De 1 A 30 Dias		-21.000,00			
21032010	Depositos A Plazo Fijo De 31 A 90 Dias		-9.087,50			
21032015	Depositos A Plazo Fijo De 91 A 180 Dias		-46.479,19			
21032020	Depositos A Plazo Fijo De 181 A 360 Dias.		-57.747,69			
210325	De Mas De 361 Dias			-485.240,31		
21032505	Depositos A Plazo Fijo De 1 A 30 Dias		-5.570,00			
21032510	Depositos A Plazo Fijo De 31 A 90 Dias		-106.700,00			
21032515	Depositos A Plazo Fijo De 91 A 180 las		-61.519,75			
21032520	Depositos A Plazo Fijo De 181 A 360 Dias		-154.200,56			
21032525	Depositos A Plazo Fijo De Mas De 361 Dias		-157.250,00			
22	**OPERACIONES INTERBANCARIAS**					**0,00**
2207	Deposito En Bancos				0,00	
220705	Dep. Por Confirmar (dep.bancos)			0,00		
25	**CUENTAS POR PAGAR**					**-33.283,49**
2501	Intereses Por Pagar				-20.851,48	
250105	Depositos A La Vista			-164,16		
25010505	Int. Depositos A La Vista Socios		-61,44			
25010530	Int. Depositos Encaje		-76,46			
25010540	Int Deposito Infantil		-12,39			
25010545	Int Deposito Gana Mas		-13,87			
250115	Depositos A Plazo			-20.687,32		
25011505	Int.depositos A Plazo Fijo		-20.687,32			
2503	Obligaciones Patronales				-8.393,97	
250310	Beneficios Sociales			-6.131,75		
25031005	Decimo Tercer Sueldo		-1.315,49			
25031010	Decimo Cuarto Sueldo		-3.095,68			
25031015	Bonificacion Por Vacaciones		-1.720,58			
250315	Aportes Al Iess			-2.261,85		
25031505	Aportes Personal Al Iess		-993,67			
25031510	Aportes Patronal Al Iess		-1.268,18			
250320	Fondo De Reserva Iess			-0,37		
25032005	Fondo De Reserva Iess		-0,37			
250325	Participacion A Empleados			0,00		
25032505	Participacion A Empleados		0,00			
2504	Retenciones				-4.030,27	
250405	Retenciones Fiscales			-4.030,27		
25040505	Retenciones En La Fuente Impto.rta.		-1.489,25			
2504050505	Rte.fte.impto.rta.1% Bienes	-177,75				
2504050506	Rte.fte.impto.rta.2% Bienes	0,00				
2504050510	Rte.fte.impto.rta.1% Servicios	-2,58				
2504050511	Rte.fte.impto.rta.2% Servicios	-88,95				
2504050516	Rte.fte.impto.rta.2% Rendimientos Financier	-128,77				
2504050520	Rte.fte.impto.rta.8% Honorarios Prof. P.n.	0,00				
2504050525	Rte.fte.impto.rta.8% Arriendos P. N.	-104,35				
2504050535	Rte.fte.impto.rta.1% Suministros Oficina	-3,13				
2504050540	Rte.fte.impto.rta.1% Promocion Y Publicidac	-33,10				
2504050541	Rte.fte.impto.rta.2% Promocion Y Publicidac	-4,00				
2504050546	Rte.fte.impto.rta.8% Artistas	0,00				
2504050555	Rte.fte.impto.rta.10% Honorarios Prof.p. N.	-693,11				
2504050590	Impuesto A La Renta Empleados	-253,51				

COOPERATIVA CRECER-WIÑARI LTDA

BALANCE GENERAL

FECHA DEL BALANCE - 2014/12/31 CONSOLIDADO * * DEFINITIVO * *

CUENTA	DESCRIPCION				SALDO
25040510	Retenciones En La Fuente Por Iva		-2.541,02		
2504051005	Rte.fte.x Iva 30% Bienes	-591,36			
2504051010	Rte.fte.x Iva 70% Servicios	-308,41			
2504051015	Rte.fte.x Iva 100% Honorarios Prof.p.n.	-1.100,73			
2504051020	Rte.fte.x Iva 100% Arriendos P. N.	-540,52			
25040515	Impuesto Solca		0,00		
2504051505	Impuesto Solca	0,00			
250490	Otras Retenciones			0,00	
25049010	Retencion Corporativa		0,00		
25049015	Fondo De Asistencia Social		0,00		
2505	Contribuciones, Impuestos Y Multas				-7,77
250505	Impuesto A La Renta			0,00	
25050505	Impuesto A La Renta		0,00		
250510	Multas			0,00	
25051005	Otras Multas		0,00		
250515	Aporte A Seps			-7,77	
25051505	Aporte A Seps		-7,77		
2590	Cuentas Por Pagar Varias				0,00
259090	Otras Cuentas Por Pagar			0,00	
25909030	Ctas.x Pagar Proveedores		0,00		
25909060	Ctas X Pagar Comercia Angellos		0,00		
26	**OBLIGACIONES FINANCIERAS**				**-2.296.277,11**
2602	Obligaciones Con Instituciones Finan Del Pais				0,00
260205	De 31 A 90 Dias			0,00	
260210	De 91 A 190 Dias			0,00	
260215	De 181 A 360 Dias			0,00	
260220	De Mas A 360 Dias			0,00	
2603	Obligaciones Con Instituciones Financieras				0,00
260325	De Mas De 360 Dias			0,00	
26032505	Banco Pichincha		0,00		
26032510	Cooperativa El Sagrario Ltda.		0,00		
26032515	Programa Nacional Finanzas Populares		0,00		
2606	Obligaciones Con Entidades Financier Secotr Publ				-2.296.277,11
260605	De 1 A 30 Dias			-11.577,84	
260610	De 31 A 90 Dias			-52.674,17	
260615	De 91 A 180 Dias			-117.013,87	
260620	De 181 A 360 Dias			-831.058,60	
260625	De Mas De 360 Dias			-1.283.952,63	
29	**OTROS PASIVOS**				**0,00**
2908	Transferencias Internas				0,00
290805	Transferencias Internas			0,00	
29080505	Transf.x Pagar A Matriz		0,00		
29080510	Transf.x Pagar Ag. Riobamba		0,00		
29080515	Transf X Pagar Ag. Latacunga		0,00		
29080520	Transf X Pagar A Quito		0,00		
2990	Otros				0,00
299005	Sobrantes De Caja			0,00	
29900505	Sobrantes De Caja		0,00		
				TOTAL PASIVOS	**$-4.612.267,64**

PATRIMONIO

31	**CAPITAL SOCIAL**				**-494.526,50**
3103	Aportes De Socios			-494.526,50	
310305	Aportes De Socios		-494.526,50		
31030505	Certificados De Aportacion Normales	-483.654,44			
31030510	Certificados De Aportacion Obligatorios	-10.872,06			
33	**RESERVAS**				**-776,82**
3301	Legales			-776,82	
330105	Legales		-776,82		
33010505	Fondo Irrepartible De Reserva	-380,78			
33010510	Reserva De Educación	0,00			
33010520	Reserva Legales	-396,04			
36	**RESULTADOS**				**73.770,29**

COOPERATIVA CRECER-WIÑARI LTDA

BALANCE GENERAL

FECHA DEL BALANCE - 2014/12/31 CONSOLIDADO * * DEFINITIVO * *

CUENTA	DESCRIPCION			SALDO	
3602	(Perdidas Acumuladas)			76.824,75	
360205	(Perdidas Acumuladas)		76.824,75		
36020505	(Perdidas O Deficit Acumulados)	76.824,75			
3603	Utilidad Del Ejercicio			-3.054,46	
360305	Utilidad Del Ejercicio		-3.054,46		
36030505	Utilidad O Excedente Del Ejercicio	-3.054,46			
			TOTAL PATRIMONIO		**$-421.533,03**
			PASIVO + PATR :		**$-5.033.800,67**
CUENTAS DE ORDEN					
71	**CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS**				**20.944,34**
7102	Intereses Vencidos			19.764,97	
710210	Cartera De Créditos De Consumo		78,21		
71021005	Cartera De Créditos De Consumo	78,21			
710220	Cartera De Créditos Para La Microe		19.686,76		
71022005	Cartera De Créditos Para La Microe	19.686,76			
7109	Intereses En Suspenso			1.179,37	
710910	Cartera De Créditos De Consumo		0,00		
71091005	Cartera De Créditos De Consumo	0,00			
710920	Cartera De Créditos Para La Microe		1.179,37		
71092005	Cartera De Créditos Para La Micr	1.179,37			
72	**DEUDORAS POR CONTRA**				**-20.944,34**
7202	Intereses Vencidos			-19.764,97	
720210	Cartera De Consumo		-78,21		
72021005	Cartera De Creditos De Consumo	-78,21			
720220	Cartera De Microcredito		-19.686,76		
72022005	Cartera De Microcredito	-19.686,76			
7209	Intereses En Suspenso			-1.179,37	
720905	Intereses En Suspenso		-1.179,37		
72090510	Cartera De Credito De Consumo	0,00			
72090520	Cartera De Credito Para La Microempresa	-1.179,37			
73	**ACREEDORAS POR CONTRA**				**3.855.278,93**
7301	Valores Y Bienes Recibidos De Tercer			3.855.278,93	
730110	En Garantia		3.855.278,93		
73011005	Documentos En Garantia	3.855.278,93			
74	**CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS**				**-3.855.278,93**
7401	Valores Y Bienes Recibidos De Tercer			-3.855.278,93	
740110	Documentos En Garantía		-3.855.278,93		
74011005	Documentos En Garantía	-3.855.278,93			
			TOTAL CTAS ORDEN		**$0,00**

SR. HUMBERTO LLUASHCO

CONTADOR(A)

COOPERATIVA CRECER-WIÑARI LTDA

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS

FECHA DEL BALANCE - 2014/12/31 CONSOLIDADO * * DEFINITIVO * *

CUENTA	DESCRIPCION			SALDO	
GASTOS					
41	**INTERESES CAUSADOS**				**213.545,75**
4101	Obligaciones Con El Publico			134.073,86	
410115	Depositos De Ahorro		25.086,55		
41011505	Int. Depositos De Ahorro Socios		15.099,98		
41011530	Int Deposito Encaje		1.171,62		
41011540	Int Deposito Infantil		4.204,43		
41011545	Int Deposito Gana Mas		4.610,52		
410130	Depositos A Plazo		108.987,31		
41013005	Int.depositos A Plazo		108.987,31		
4103	Obligaciones Financieras			79.471,89	
410310	Obligaciones Con Instituciones Fin		79.471,89		
41031005	Interese De Instituciones		79.471,89		
44	**PROVISIONES**				**4.850,00**
4402	Cartera De Creditos			4.850,00	
440205	Cartera De Creditos		4.850,00		
44020520	Prov.cartera De Credito Microempresa		4.850,00		
45	**GASTOS DE OPERACION**				**639.151,04**
4501	Gastos De Personal			286.955,12	
450105	Remuneraciones Mensuales		112.069,85		
45010505	Sueldo Basico Unificado		112.069,85		
450110	Beneficios Sociales		21.053,04		
45011005	Decimo Tercer Sueldo		9.397,81		
45011010	Decimo Cuarto Sueldo		8.038,90		
45011015	Bonificacion Por Vacaciones		3.616,33		
450115	Gastos De Representacion, Residenc		61.265,42		
45011505	Gastos De Representacion		0,00		
45011510	Gastos De Responsabilidad		60.383,68		
45011515	Gasto De Gerencia		881,74		
450120	Aportes Al Iess		15.888,03		
45012005	Aportes Al Iess Patronal		15.888,03		
450135	Fondo De Reserva Iess		3.454,08		
45013505	Fondos De Reserva Al Iess		3.454,08		
450190	Otros		73.224,70		
45019005	Horas Extras		11.266,03		
45019010	Recompensas Y Bonificaciones		0,00		
45019015	Capacitacion Func.y Empleados		3.901,44		
45019020	Movilizacion Funcionarios Y Empleados		1.101,81		
45019040	Refrigerio Funcionarios Y Empleados		6.008,22		
45019050	Uniformes		9.177,50		
45019060	Aguinaldo Navideno		2.613,95		
45019070	Servicios Ocasionales		23.185,99		
45019075	Indemnizaciones		9.750,00		
45019080	Servicios Tecnico		3.821,14		
45019090	Movilizacion Y Viaticos Trami De Coope		2.398,62		
4502	Honorarios			66.700,11	
450205	Directores		7.693,00		
45020505	Consejo De Administracion		4.840,52		
4502050510	Dietas Consejo De Administracion	4.513,12			
4502050515	Movilizacion Consejo De Administracion	50,00			
4502050520	Refrigerio Consejo De Administracion	127,40			
4502050535	Movilizacion A Representaste	150,00			
45020510	Consejo De Vigilancia		2.852,48		
4502051010	Dietas Consejo De Vigilancia	2.802,48			
4502051015	Movilizacion Consejo De Vigilancia	50,00			
4502051020	Refrigerio Consejo De Vigilancia	0,00			
450210	Honorarios Profesionales		59.007,11		
45021005	Honorarios Profesionales		59.007,11		
4503	Servicios Varios			160.895,25	
450305	Movilización, Fletes Y Embalajes		0,00		
45030505	Movilizacion Srs.socios		0,00		
450310	Servicios De Guardiania		6.219,36		
45031005	Servicios De Guardiania		6.219,36		
450315	Publicidad Y Propaganda		61.163,38		
45031505	Publicidad Y Propaganda		40.462,86		
45031510	Promociones		20.700,52		

COOPERATIVA CRECER-WIÑARI LTDA

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS

FECHA DEL BALANCE - 2014/12/31 CONSOLIDADO * * DEFINITIVO * *

CUENTA	DESCRIPCION		SALDO	
45031515	Gastos De Aniversario	0,00		
45031520	Agasajo Navideño Clientes	0,00		
45031525	Gastos De Inaguracion De Oficinas	0,00		
450320	Servicios Basicos		11.963,63	
45032005	Energia Electrica	3.145,26		
45032010	Agua Potable	859,84		
45032015	Telefono, Correo Y Telex	7.958,53		
450325	Seguros		2.052,83	
45032510	Seguros De Fidelidad	58,99		
45032515	Seguros De Robos Y/o Asalto	1.096,00		
45032520	Servicio De Monitoreo	695,19		
45032525	Seguro Incendio	0,00		
45032530	Seguro De Soat	202,65		
450330	Arrendamientos		68.115,44	
45033005	Arrendamiento De Locales	68.115,44		
450390	Otros Servicios		11.380,61	
45039005	Servicios De Auditoria	2.240,00		
45039010	Trabajos Eventuales	0,00		
45039015	Servicio De Aseo Y Limpieza	220,26		
45039020	Judiciales Y Notariales	785,15		
45039025	Suscripciones Revistas Y Comerci	11,70		
45039040	Gastos Bancarios	1.141,02		
45039045	Publicaciones	0,00		
45039060	Servicio De Fotocopias	0,00		
45039065	Servicio De Empastado,anillado,plastificado	0,00		
45039075	Servicio De Internet E Impresiones	1.866,86		
45039080	Servicio De Recarga Toners	264,22		
45039085	Servicio De Pagina Web.	560,00		
45039090	Servicio De Central De Riesgos	4.291,40		
4504	Impuestos, Contribuciones Y Multas			13.005,11
450410	Impuestos Municipales		192,23	
45041005	Impuestos Municipales	192,23		
450415	Aportes A La Superintendencia De B		0,00	
45041505	Aportes A La Seps	0,00		
450425	Impuesto A La Renta		4.033,17	
45042505	Impuesto A La Renta Sri.	4.033,17		
450430	Multas Y Otras Sanciones		8.779,71	
45043005	Multas Y Otras Sanciones	8.779,71		
4505	Depreciaciones			35.299,95
450525	Muebles, Enseres Y Equipos De Ofic		4.052,25	
45052505	Depreciacion Muebles De Oficina	2.676,21		
45052510	Depreciacion Enseres De Oficina	137,66		
45052515	Depreciacion Equipos De Oficina	1.238,38		
450530	Equipos De Computacion		5.818,81	
45053005	Depreciacion Equipos De Computacion	5.818,81		
450535	Unidades De Transporte		21.554,42	
45053505	Unidades De Transporte	21.554,42		
450545	Equipo De Seguridad		1.337,16	
45054505	Equipo De Seguridad	1.337,16		
450590	Otros		2.537,31	
45059005	Otros	2.537,31		
4506	Amortizaciones			8.584,76
450605	Gastos Anticipados		315,48	
45060510	Seguro De Robo Y Asalto	0,00		
45060515	Seguro D E Incendios	0,00		
45060520	Seguro De Equipo Electronico	260,52		
45060525	Pago De Soat	54,96		
450610	Gastos De Constitución Y Organizac		160,64	
45061005	Amort. Gtos.de Constitucion Y Organizac.	160,64		
450615	Gastos De Instalación		536,92	
45061505	Amort.gastos De Instalación	536,92		
450625	Programas De Computación		2.090,52	
45062505	Amort.programas De Computación	2.090,52		
450630	Gastos De Adecuación		1.221,13	
45063005	Amort.gastos De Adecuación	1.221,13		
450640	Gasto De Suministro		4.260,07	

COOPERATIVA CRECER-WIÑARI LTDA

BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS

FECHA DEL BALANCE - 2014/12/31 CONSOLIDADO * * DEFINITIVO * *

CUENTA	DESCRIPCION		SALDO		
45064005	Amort. Suministro	4.260,07			
4507	Otros Gastos			67.710,74	
450705	Suministros Diversos		20.853,75		
45070505	Suministros De Oficina	9.960,11			
45070510	Materiales, Repuestos Y Accesorios	10.238,91			
45070515	Utiles De Aseo Y Limpieza	654,73			
450710	Donaciones		4.730,69		
45071005	Donaciones	4.730,69			
450715	Mantenimiento Y Reparaciones		7.082,68		
45071505	Mantenimiento Y Reparaciones Mbles.oficina	248,99			
45071510	Mantenimiento Y Reparaciones Enseres-oficir	0,00			
45071515	Mantenimiento Y Reparaciones Eq.oficina	561,23			
45071520	Mantenimiento Y Reparacion Instalaciones	1.667,12			
45071525	Mantenimiento Y Reparacion Eq.computacior	323,00			
45071535	Mantenimiento Y Accesorio De Unidad Transp	4.282,34			
450790	Otros		35.043,62		
45079005	Lubricantes Y Combustibles	7.032,38			
45079010	Servicio De Garaje Y Peaje	1.606,18			
45079015	Suscripciones	129,00			
45079020	Gasto Estudio - Investigacion	0,00			
45079021	Tramites Direccion Nacional De C	0,00			
45079025	Gastos De Adecuacion	3.668,88			
45079030	Gastos De Instalacion	0,00			
45079045	Otros	16.781,76			
45079050	Matriculas De Vehiculo	2.287,28			
45079055	Gastos De Embargo	476,00			
45079060	Tramites Judiciales	3.062,14			
47	**OTROS GASTOS Y PERDIDAS**				**2.000,00**
4701	Pérdida En Venta De Bienes			2.000,00	
470105	Perdida En Venta En Bienes		2.000,00		
4790	Otros			0,00	
479002	Otros Gastos		0,00		
479005	Baja De Activos Fijos		0,00		
48	**IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS**				**0,00**
4810	Participación A Empleados			0,00	
481005	Participación A Empleados		0,00		
48100505	Participación A Empleados	0,00			
4815	Impuesto A La Renta			0,00	
481505	Impuesto A La Renta		0,00		
48150505	Impuesto A La Renta	0,00			
			TOTAL GASTOS		**$859.546,79**

INGRESOS

51	**INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS**				**-594.065,37**
5101	Depósitos			-11.565,36	
510110	Depósitos En Bancos Y Otras Instit		-11.565,36		
51011005	Depósitos En Bancos Y Otras Inst	-11.565,36			
5104	Intereses De Cartera De Créditos			-582.500,01	
510410	Cartera De Créditos De Consumo		0,00		
51041005	Int.cartera De Créditos De Consumo	0,00			
510415	Cartera De Créditos De Vivienda		-3.987,82		
51041505	Int.cartera De Créditos De Vivienda	-3.987,82			
510420	Cartera De Créditos Para La Microe		-550.605,02		
51042005	Int.cartera De Créditos Para La Micr	-550.605,02			
510430	De Mora		-27.907,17		
51043005	Intereses De Mora	-27.907,17			
5190	Otros Intereses Y Descuentos			0,00	
519090	Otros		0,00		
51909005	Intereses Prestamos De Empleado	0,00			
52	**COMISIONES GANADAS**				**-136.024,75**
5201	Cartera De Créditos			-136.024,75	
520105	Cartera De Créditos		-136.024,75		
52010505	Gestiones De Credito Y Cobranza	-135.580,42			
52010510	Comisiones Gestion De Credito	-444,33			

COOPERATIVA CRECER-WIÑARI LTDA

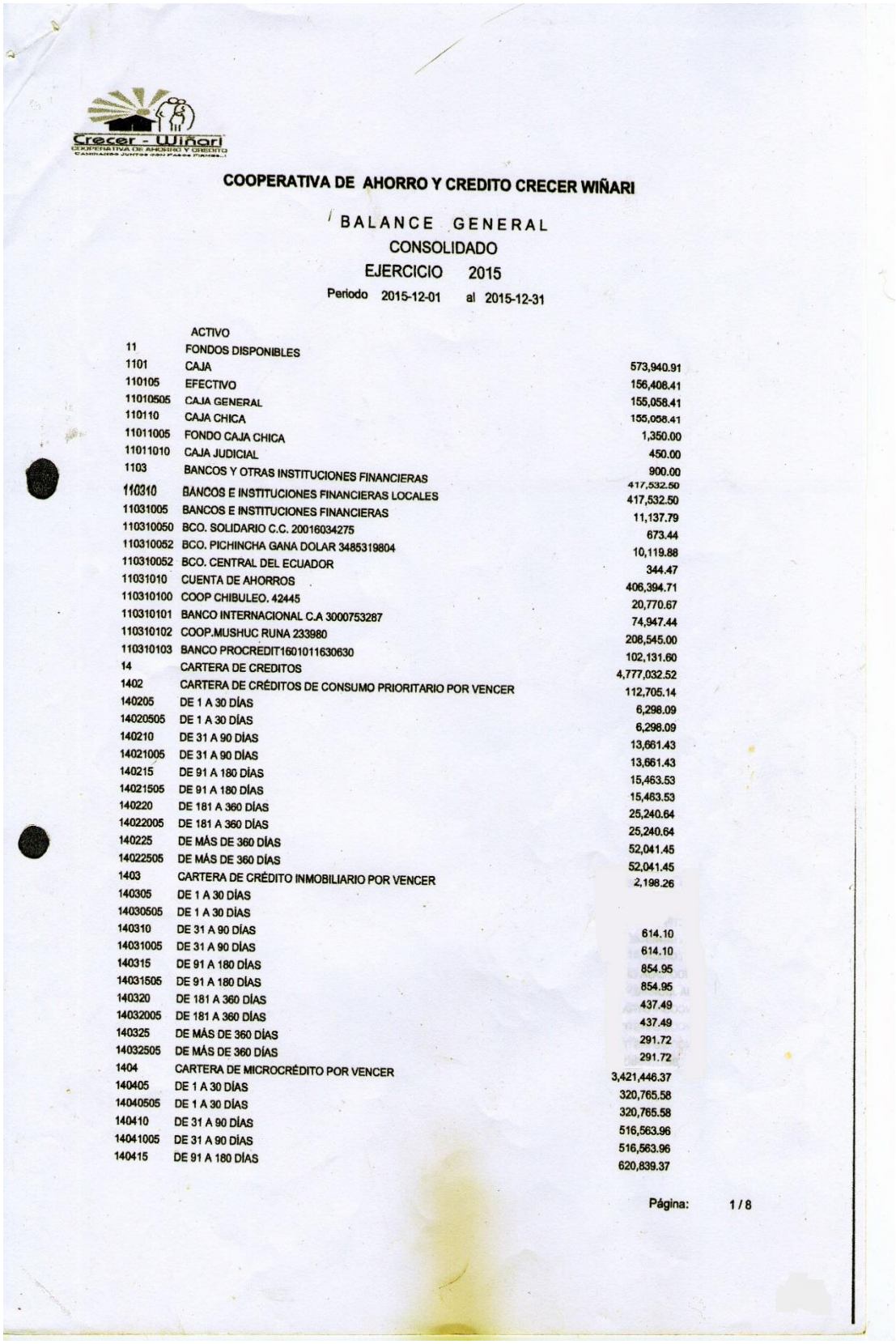
BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS

FECHA DEL BALANCE - 2014/12/31 CONSOLIDADO * * DEFINITIVO * *

CUENTA	DESCRIPCION			SALDO
53	**UTILIDADES FINANCIERAS**			**-505,25**
5303	En Venta De Activos Productivos		-505,25	
530395	Ingreso Por Certificaciones	-505,25		
54	**INGRESOS POR SERVICIOS**			**-132.005,88**
5403	Afiliaciones Y Renovaciones		-86.130,48	
540305	Afiliacion Nuevos Socios Y Clientes	-86.130,48		
54030505	Gestion Administrativa	-86.130,48		
5404	Manejo Y Cobranzas		-44.266,40	
540405	Notificaciones Socios	-44.266,40		
54040505	Ing. Notificacion De Socios	-44.266,40		
5405	Servicios Cooperativos		-1.039,00	
540505	Servicios Cooperativos	-1.039,00		
54050510	S.c. Emision Estados De Cuenta	-2,00		
54050520	S.c.emision Nuevas Libretas De Ahorro	-26,00		
54050530	S.c.ing. Solicitudes Y Documentos-credito	-6,00		
54050535	S.c.ing.perdida De Libreta Ahorros	-375,00		
54050545	S.c. Buro De Credito	-630,00		
5490	Otros Servicios		-570,00	
549005	Otros Servicios	-570,00		
54900505	Ing.por Servicios De Copias	-570,00		
56	**OTROS INGRESOS**			**0,00**
5690	Otros		0,00	
569005	Otros	0,00		
56900590	Ingresos Varios	0,00		
58	**INGRESOS EXTRAORDINARIOS**			**0,00**
5801	Utilidad En Venta De Bienes		0,00	
580105	De Bienes Propios	0,00		
			TOTAL INGRESOS	**$-862.601,25**
			EXEDENTE	**$-3.054,46**

ANEXO #3

ESTADOS FINACIEROS AÑO 2015



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRECER WIÑARI

BALANCE GENERAL
CONSOLIDADO
EJERCICIO 2015
Periodo 2015-12-01 al 2015-12-31

	ACTIVO	
11	FONDOS DISPONIBLES	573,940.91
1101	CAJA	156,408.41
110105	EFECTIVO	155,058.41
11010505	CAJA GENERAL	155,058.41
110110	CAJA CHICA	1,350.00
11011005	FONDO CAJA CHICA	450.00
11011010	CAJA JUDICIAL	900.00
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	417,532.50
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	417,532.50
11031005	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	11,137.79
110310050	BCO. SOLIDARIO C.C. 20016034275	673.44
110310052	BCO. PICHINCHA GANA DOLAR 3485319804	10,119.88
110310052	BCO. CENTRAL DEL ECUADOR	344.47
11031010	CUENTA DE AHORROS	406,394.71
110310100	COOP CHIBULEO. 42445	20,770.67
110310101	BANCO INTERNACIONAL C.A 3000753287	74,947.44
110310102	COOP.MUSHUC RUNA 233980	208,545.00
110310103	BANCO PROCREDIT1601011630630	102,131.60
14	CARTERA DE CREDITOS	4,777,032.52
1402	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	112,705.14
140205	DE 1 A 30 DÍAS	6,298.09
14020505	DE 1 A 30 DÍAS	6,298.09
140210	DE 31 A 90 DÍAS	13,661.43
14021005	DE 31 A 90 DÍAS	13,661.43
140215	DE 91 A 180 DÍAS	15,463.53
14021505	DE 91 A 180 DÍAS	15,463.53
140220	DE 181 A 360 DÍAS	25,240.64
14022005	DE 181 A 360 DÍAS	25,240.64
140225	DE MÁS DE 360 DÍAS	52,041.45
14022505	DE MÁS DE 360 DÍAS	52,041.45
1403	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO POR VENCER	2,198.26
140305	DE 1 A 30 DÍAS	
14030505	DE 1 A 30 DÍAS	
140310	DE 31 A 90 DÍAS	614.10
14031005	DE 31 A 90 DÍAS	614.10
140315	DE 91 A 180 DÍAS	854.95
14031505	DE 91 A 180 DÍAS	854.95
140320	DE 181 A 360 DÍAS	437.49
14032005	DE 181 A 360 DÍAS	437.49
140325	DE MÁS DE 360 DÍAS	291.72
14032505	DE MÁS DE 360 DÍAS	291.72
1404	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	3,421,446.37
140405	DE 1 A 30 DÍAS	320,765.58
14040505	DE 1 A 30 DÍAS	320,765.58
140410	DE 31 A 90 DÍAS	516,563.96
14041005	DE 31 A 90 DÍAS	516,563.96
140415	DE 91 A 180 DÍAS	620,839.37

Página: 1 / 8

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRECER WIÑARI

BALANCE GENERAL

CONSOLIDADO

EJERCICIO 2015

Periodo 2015-12-01 al 2015-12-31

14041505	DE 91 A 180 DÍAS	620,839.37
140420	DE 181 A 360 DÍAS	811,935.42
14042005	DE 181 A 360 DÍAS	811,935.42
140425	DE MÁS DE 360 DÍAS	1,151,342.04
14042505	DE MÁS DE 360 DÍAS	1,151,342.04
1426	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	734,017.28
142605	DE 1 A 30 DÍAS	9,244.59
14260505	DE 1 A 30 DÍAS	9,244.59
142610	DE 31 A 90 DÍAS	18,716.22
14261005	DE 31 A 90 DÍAS	18,716.22
142615	DE 91 A 180 DÍAS	28,285.63
14261505	DE 91 A 180 DÍAS	28,285.63
142620	DE 181 A 360 DÍAS	58,532.60
14262005	DE 181 A 360 DÍAS	58,532.60
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	264,170.93
142805	DE 1 A 30 DÍAS	27,365.81
14280505	DE 1 A 30 DÍAS	27,365.81
142810	DE 31 A 90 DÍAS	36,770.50
14281005	DE 31 A 90 DÍAS	36,770.50
142815	DE 91 A 180 DÍAS	43,558.10
14281505	DE 91 A 180 DÍAS	43,558.10
142820	DE 181 A 360 DÍAS	54,865.30
14282005	DE 181 A 360 DÍAS	54,865.30
142825	DE MÁS DE 360 DÍAS	101,611.22
14282505	DE MÁS DE 360 DÍAS	101,611.22
1450	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	2,041.04
145005	DE 1 A 30 DÍAS	432.72
14500505	DE 1 A 30 DÍAS	432.72
145010	DE 31 A 90 DÍAS	445.80
14501005	DE 31 A 90 DÍAS	445.80
145015	DE 91 A 180 DÍAS	196.89
14501505	DE 91 A 180 DÍAS	196.89
145020	DE 181 A 270 DÍAS	65.63
14502005	DE 181 A 270 DÍAS	65.63
145025	DE MÁS DE 270 DÍAS	900.00
14502505	DE MÁS DE 270 DÍAS	900.00
1452	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	256,003.50
145205	DE 1 A 30 DÍAS	18,082.64
14520505	DE 1 A 30 DÍAS	18,082.64
145210	DE 31 A 90 DÍAS	28,700.79
14521005	DE 31 A 90 DÍAS	28,700.79
145215	DE 91 A 180 DÍAS	32,787.76
14521505	DE 91 A 180 DÍAS	32,787.76
145220	DE 181 A 360 DÍAS	51,869.94
14522005	DE 181 A 360 DÍAS	51,869.94
145225	DE MÁS DE 360 DÍAS	124,562.37
14522505	DE MÁS DE 360 DÍAS	124,562.37
1499	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	(15,550.00)

Crecer - Wiñari
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRECER WIÑARI

BALANCE GENERAL
CONSOLIDADO
EJERCICIO 2015

Periodo 2015-12-01 al 2015-12-31

149920	(CARTERA DE MICROCRÉDITO)	(15,550.00)
14992005	(CARTERA DE MICROCREDITO)	(15,550.00)
16	CUENTAS POR COBRAR	64,645.81
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITOS	49,435.10
160310	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	1,013.85
16031005	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	1,013.85
160315	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	4,506.16
16031505	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	4,506.16
160320	CARTERA DE MICROCREDITO	43,915.09
16032005	CARTERA DE MICROCREDITO	43,915.09
1614	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS	12,484.27
161405	INTERESES	3,780.21
16140505	Intereses Por Cobrar A Clientes	3,780.21
161430	GASTOS JUDICIALES	7,288.02
16143005	CUENTAS POR COBRAR TRAMITES JUDICIALES CLIENTES	7,288.02
161490	OTROS	1,416.04
16149030	GESTION COBRANZAS	1,416.04
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	2,726.44
169005	ANTICIPOS AL PERSONAL	564.97
16900505	ANTICIPOS AL PERSONAL	254.00
169005051	SR. SERAFIN QUINATOA	254.00
16900510	ANTICIPOS A PROVEEDORES	310.97
169005108	Angel Toalombo	141.60
169005109	Segundo Tisalema	41.60
169005109	Miguel Quinatoa	127.77
169090	OTRAS	2,161.47
16909050	CUENTAS POR COBRAR CREDITOS	2,161.47
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	128,763.38
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	54,347.24
180505	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	54,347.24
18050505	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	38,097.83
18050510	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA SIN VIDA ÚTIL	1,487.40
18050515	Equipos de oficina	14,762.01
1806	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	38,890.63
180605	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	38,890.63
18060505	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	38,890.63
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	118,840.24
180705	UNIDADES DE TRANSPORTE	118,840.24
18070505	UNIDADES DE TRANSPORTE.	118,840.24
1890	OTROS	20,000.88
189005	OTROS	20,000.88
18900520	Equipo de Seguridad	8,328.48
18900525	Otros	11,672.40
1899	(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)	(103,315.61)
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	(16,017.58)
18991505	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	(12,497.31)
18991510	(DEPRECIAICON ACUM.ENSERES DE OFICINA)	(596.39)
18991515	(DEPRECIACION ACUM.EQUIPO DE OFICINA)	(2,923.88)

Crecer - Wiñari
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CAMINANDO JUNTOS CON PASOS FIRMES...!

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRECER WIÑARI

BALANCE GENERAL
CONSOLIDADO
EJERCICIO 2015

Periodo 2015-12-01 al 2015-12-31

189920	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	(19,868.19)
18992005	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	(19,868.19)
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	(57,203.58)
18992505	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	(57,203.58)
189940	(OTROS)	(10,226.26)
18994005	(OTROS)	(10,226.26)
189940053	(EQUIPO DE SEGURIDAD)	(4,499.43)
19	OTROS ACTIVOS	801,724.21
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	98,841.43
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	96,019.99
19041005	ANTICIPOS A PROVEEDORES	84,119.99
190410050	Liliana Rodriguez	380.00
190410051	Alberto Yanez	1,000.00
190410051	Almagro Walter	300.00
190410052	Wester Union	1,694.94
190410052	Movistar	1,409.32
190410053	Milo Galo	500.00
190410053	Curay Kleber	2,470.00
190410054	Otros Proveedores	1,930.00
190410054	Purina Asas	400.00
190410055	Servicio Banco Pacifico	702.65
190410056	Soft Warehouse	73,333.08
19041015	Anticipos Por Arrendamientos	700.00
19041030	ANTICIPOS X PUBLICIDAD	11,200.00
190490	OTROS	2,821.44
19049005	SERVICIOS ESPECIALIZADOS	2,821.44
190490051	Seguros Robos y o Asalto	2,821.44
1905	GASTOS DIFERIDOS	4,993.47
190505	GASTOS DE CONSTITUCIÓN Y ORGANIZACIÓN	168.00
19050505	GASTOS DE CONSTITUCIÓN Y ORGANIZACIÓN	168.00
190510	GASTOS DE INSTALACIÓN	2,904.22
19051005	GASTOS DE INSTALACIÓN	2,904.22
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	8,960.00
19052005	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	8,960.00
190525	GASTOS DE ADECUACIÓN	3,793.12
19052505	GASTOS DE ADECUACIÓN	3,793.12
190599	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	(10,831.87)
19059905	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DE CONSTITUCIÓN Y ORGANIZACIÓN)	(171.62)
19059910	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DE INSTALACIÓN)	(2,451.32)
19059920	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN)	(5,898.13)
19059925	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DE ADECUACIÓN)	(2,310.80)
1906	MATERIALES, MERCADERÍAS E INSUMOS	6,815.62
190610	MERCADERÍAS DE COOPERATIVAS	6,815.62
19061005	MERCADERÍAS DE COOPERATIVAS	6,815.62
1908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	670,418.33
190805	TRANSFERENCIAS INTERNAS	670,418.33
19080510	TRANSF X COBRAR A RIOBAMBA	314,323.11
19080515	TRANSF X COBRAR A LATACUNGA	178,792.71

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRECER WIÑARI

BALANCE GENERAL
CONSOLIDADO
EJERCICIO 2015
Periodo 2015-12-01 al 2015-12-31

19080520	TRANSF X COBRAR A QUITO	(16,406.98)
19080590	TRANSFERENCIAS INTERNAS	193,709.49
1990	OTROS	20,655.36
199010	OTROS IMPUESTOS	10,545.36
19901005	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	10,545.36
199015	DEPÓSITOS EN GARANTÍA Y PARA IMPORTACIONES	10,110.00
19901505	POR ARRENDAMIENTO OFICINA	10,110.00
	TOTAL ACTIVO	6,346,106.83
	PASIVO	
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2,765,273.71
2101	DEPÓSITOS A LA VISTA	2,261,249.19
210135	DEPÓSITOS DE AHORRO	818,966.92
21013505	DEPÓSITO DE AHORRO A LA VISTA - ACTIVAS	425,849.29
21013515	DEPOSITO AHORRO MI COFRECITO - ACTIVAS	157,673.34
21013520	DEPOSITO AHORRO PROGRAMADO - ACTIVAS	659.29
21013535	DEPOSITO AHORRO GANA MAS - ACTIVAS	234,785.00
210150	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	9,019.35
21015005	DEPOSITOS POR CONFIRMAR	9,019.35
2103	DEPÓSITOS A PLAZO	1,686,261.58
210305	DE 1 A 30 DÍAS	392,356.89
21030505	DE 1 A 30 DÍAS	392,356.89
210310	DE 31 A 90 DÍAS	406,308.42
21031005	DE 31 A 90 DÍAS	406,308.42
210315	DE 91 A 180 DÍAS	275,667.57
21031505	DE 91 A 180 DÍAS	275,667.57
210320	DE 181 A 360 DÍAS	412,390.76
21032005	DE 181 A 360 DÍAS	412,390.76
210325	DE MÁS DE 361 DÍAS	198,959.00
21032505	DE MÁS DE 360 DÍAS	198,959.00
210330	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	578.94
21033005	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	578.94
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	251,025.86
210505	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	251,025.86
21050505	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	251,025.86
25	CUENTAS POR PAGAR	60,042.35
2501	INTERESES POR PAGAR	32,938.12
250105	DEPÓSITOS A LA VISTA	633.66
25010505	DEPÓSITOS A LA VISTA	56.63
25010510	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	481.63
25010515	DEPOSITOS AHORRO INFANTIL	39.17
25010520	DEPÓSITOS AHORRO PROGRAMADO	2.00
25010535	DEPÓSITOS AHORRO GANA MAS	54.23
250115	DEPÓSITOS A PLAZO	32,304.46
25011505	DEPÓSITOS A PLAZO	32,304.46
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	9,378.73
250305	REMUNERACIONES	1,446.08

Crecer - Wiñari
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRECER WIÑARI

BALANCE GENERAL
CONSOLIDADO
EJERCICIO 2015

Periodo 2015-12-01 al 2015-12-31

25030505	SUELDOS	1,446.08
250310	BENEFICIOS SOCIALES	5,593.77
25031005	DECIMO TERCER SUELDO	1,423.89
25031010	DECIMO CUARTO SUELDO	2,709.71
25031015	Bonificacion Por Vacaciones	1,460.17
250315	APORTES AL IESS	2,338.81
25031505	APORTE PERSONAL IESS	1,025.85
25031510	APORTE PATRONAL IESS	1,312.96
250320	FONDO DE RESERVA IESS	0.07
25032005	FONDO DE RESERVA IESS	0.07
2504	RETENCIONES	5,080.45
250405	RETENCIONES FISCALES	4,560.45
25040505	RETENCION FUENTE IMPUESTO RENTA 2% RENDIMIENTOS FINANCIEROS AHORROS PLAZO	128.82
250405050	Rte.fte.impto.rta.2% Bienes	2.00
25040510	RETENCIÓN FUENTE IVA 70%	645.28
25040515	RETENCIÓN FUENTE IVA 30%	255.00
25040520	RETENCION FUENTE EMPLEADOS	372.70
25040521	RETENCION FUENTE IMPUESTO RENTA 2% RENDIMIENTOS FINANCIEROS AHORROS PLAZO	190.59
25040525	RETENCIÓN FUENTE IVA 100%	802.67
25040530	RETENCIÓN FUENTE IMPUESTO RENTA 1%	112.05
250405300	RETENCION FUENTE 1% PUBLICIDAD	44.47
250405301	RETENCION FUENTE 1% BIENES	63.43
250405301	RETENCION FUENTE 1% SERVICIO	4.15
25040535	RETENCIÓN FUENTE IMPUESTO RENTA 2%	307.20
250405350	RETENCION FUENTE 2% SERVICIOS	307.20
25040540	RETENCIÓN FUENTE IMPUESTO RENTA 8%	179.13
25040545	RETENCIÓN FUENTE IMPUESTO RENTA 10%	775.14
25040550	100% RETENCIONES FUENTE IVA	776.60
25040555	70% RETENCIONES FUENTE IVA	15.27
250490	OTRAS RETENCIONES	520.00
25049010	RETENCION CORPORATIVA	520.00
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	1,906.05
250505	IMPUESTO A LA RENTA.	1.20
25050505	IMPUESTO A LA RENTA	1.20
250510	MULTAS	1,897.08
25051005	Otras Multas	1,897.08
250590	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	7.77
25059010	CONTRIBUCIÓN SEPS 1%	7.77
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	10,739.00
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	10,739.00
25909004	CUENTAS POR PAGAR	3.42
25909030	CTAS.X PAGAR PROVEEDORES	10,039.38
25909055	FONDO COOPERATIVO	696.20
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	2,261,249.19
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PÚBLICO	2,261,249.19
260605	DE 1 A 30 DÍAS	1,852.43
26060505	DE 1 A 30 DÍAS	1,852.43

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRECER WIÑARI

BALANCE GENERAL
CONSOLIDADO
EJERCICIO 2015

Periodo 2015-12-01 al 2015-12-31

260610	DE 31 A 90 DÍAS	28,074.06
26061005	DE 31 A 90 DÍAS	28,074.06
260615	DE 91 A 180 DÍAS	78,586.81
26061505	DE 91 A 180 DÍAS	78,586.81
260620	DE 181 A 360 DÍAS	659,270.63
26062005	DE 181 A 360 DÍAS	659,270.63
260625	DE MÁS DE 360 DÍAS	1,493,465.26
26062505	DE MÁS DE 360 DÍAS	1,493,465.26
29	OTROS PASIVOS	670,418.47
2908	TRANSFERENCIAS INTERNAS	670,418.33
290805	TRANSFERENCIAS INTERNAS	670,418.33
29080505	TRANSFERENCIAS INTERNAS MATRIZ AMBATO	471,869.62
29080510	TRANSF.X PAGAR AG. RIOBAMBA	4,839.22
29080515	TRANSFER X PAGAR AG, LATACUNGA	(2,127.04)
29080520	TRANSFER X PAGAR AG, QUITO	2,127.04
29080590	TRANSFERENCIAS INTERNAS	193,709.49
2990	OTROS	0.14
299005	SOBRANTES DE CAJA	0.14
29900505	SOBRANTES DE CAJA	0.14
	TOTAL PASIVO	5,756,983.72
	PATRIMONIO	
31	CAPITAL SOCIAL	659,619.17
3103	APORTES DE SOCIOS	659,619.17
310305	CERTIFICADOS DE APORTACION	659,619.17
31030505	PARA FUTURA EMISION DE CERTIFICADOS	9,792.86
31030506	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	649,826.31
33	RESERVAS	2,775.97
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	2,775.97
330105	FONDO IRREPARTIBLE	2,775.97
33010505	FONDO IRREPARTIBLE	1,367.37
33010520	Reserva Legales	1,408.60
36	RESULTADOS	(76,824.68)
3602	(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	(76,824.68)
360205	(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	(76,824.68)
36020505	(PÉRDIDAS ACUMULADAS)	(76,824.68)
	TOTAL PATRIMONIO	585,570.46
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6,342,554.18
	UTILIDAD EJERCICIO	3,552.65
	TOTAL GENERAL	6,346,106.83
	CUENTAS DE ORDEN	
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	41,291.40

Crecer - Wiñari
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
CAMINANDO JUNTOS CON PASOS FIRMES...!

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRECER WIÑARI

BALANCE GENERAL
CONSOLIDADO
EJERCICIO 2015

Periodo 2015-12-01 al 2015-12-31

7109	INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN SUSPENSO	41,291.40
710910	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	141.71
71091005	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	141.71
710920	CARTERA DE MICROCRÉDITO	41,149.69
71092005	CARTERA DE MICROCRÉDITO	41,149.69
72	DEUDORAS POR CONTRA	41,291.40
7209	INTERESES EN SUSPENSO	41,291.40
720905	INTERESES EN SUSPENSO	41,291.40
72090506	DE MORA CONSUMO PRIORITARIO	141.71
72090508	DE MORA MICROCREDITO	41,149.69
73	ACREEDORAS POR CONTRA	4,940,657.65
7301	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	4,940,657.65
730110	DOCUMENTOS EN GARANTIA	4,940,657.65
73011005	DOCUMENTOS EN GARANTÍA (PAGARES CARTERA VIGENTE)	4,350,409.17
73011010	DOCUMENTOS EN GARANTÍA (PAGARES CARTERA CANCELADA)	590,248.48
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	4,940,657.65
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	4,940,657.65
740110	DOCUMENTOS EN GARANTÍA	4,940,657.65
74011010	PAGARES CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO VIGENTE	(22,476.00)
74011020	PAGARES CARTERA DE MICROCREDITO VIGENTES	4,372,885.17
74011030	PAGARES CARTERA DE CONSUMO PRIORITARIO CANCELADOS	22,476.00
74011040	PAGARES CARTERA DE MICROCREDITO CANCELADOS	567,772.48

"CRECER - WIÑARI" Ltda.
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

AUDITOR INTERNO

PRESIDENTE

PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA

Crecer - Wiñari
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRECER WIÑARI

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

CONSOLIDADO

Fecha de corte : 2015-12-01 al 2015-12-31

	INGRESOS	
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	908,200.07
5101	DEPÓSITOS	19,627.79
510110	DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS E INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	19,627.79
51011005	Depósitos en bancos y otras inst	19,627.79
5104	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITOS	888,572.28
510410	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	16,052.68
51041005	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	16,052.68
510415	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO	79,674.46
51041505	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO	79,674.46
510420	CARTERA DE MICROCRÉDITO	728,494.64
51042005	CARTERA DE MICROCREDITO	728,494.64
510450	DE MORA	64,350.50
51045010	DE MORA CONSUMO PRIORITARIO	29.87
51045020	DE MORA MICROCREDITO	64,320.63
52	COMISIONES GANADAS	250.00
5201	CARTERA DE CRÉDITOS	250.00
520105	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL	250.00
52010505	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL	250.00
53	UTILIDADES FINANCIERAS	25.00
5303	EN VENTA DE ACTIVOS PRODUCTIVOS	25.00
530390	OTRAS	25.00
53039005	INGRESO POR CERTIFICACIONES	25.00
54	INGRESOS POR SERVICIOS	197,785.70
5404	MANEJO Y COBRANZAS	192,924.51
540405	MANEJO Y COBRANZAS	102,844.53
54040505	MANEJO Y COBRANZAS	102,844.53
540409	GASTOS JUDICIALES	12,997.39
54040905	GASTOS JUDICIALES	12,997.39
540410	GESTION ADMINISTRATIVA	77,082.59
54041005	GESTION ADMINISTRATIVA	77,082.59
5405	GARANTÍAS CREDITICIAS OTORGADAS POR LA CORPORACIÓN NACIONAL DE FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS	4,748.19
540505	GARANTÍAS CREDITICIAS OTORGADAS POR LA CORPORACIÓN NACIONAL DE FINANZAS POPULARES Y SOLIDARIAS	4,748.19
54050505	S.C.SERV.DE ADMINIST.Y PROCESAMIENTO	119.00
54050510	S.C. EMISION ESTADOS DE CUENTA	2.00
54050520	S.C.EMISION NUEVAS LIBRETAS DE AHORRO	70.00
54050530	S.C.ING. SOLICITUDES Y DOCUMENTOS-CREDITO	341.00
54050535	S.C.ING.PERDIDA DE LIBRETA AHORROS	1,812.75
54050545	Consulta De Buro De Credito	2,403.44
5490	OTROS SERVICIOS	113.00
549005	TARIFADOS CON COSTO MÁXIMO	113.00
54900505	ING.POR SERVICIOS DE COPIAS	31.00

Crecer - Wiñari
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRECER WIÑARI

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

CONSOLIDADO

Fecha de corte : 2015-12-01 al 2015-12-31

54900525	CERTIFICACIONES	82.00
	TOTAL INGRESOS	1,106,260.77
	GASTOS	
41	INTERESES CAUSADOS	312,004.30
4101	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	201,850.71
410115	DEPÓSITOS DE AHORRO	34,672.97
41011505	DEPÓSITOS DE AHORRO A LA VISTA	20,655.28
41011510	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	2,178.78
41011515	DEPÓSITOS DE AHORRO INFANTIL	2,132.13
41011520	DEPÓSITOS DE AHORRO PROGRAMADO	146.21
41011535	Int Deposito Gana Mas	5,547.00
41011540	Int Deposito Infantil	4,013.57
410130	DEPÓSITOS A PLAZO	167,177.74
41013005	DEPÓSITOS A PLAZO	167,177.74
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	110,153.59
410310	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL SECTOR POPULAR Y SOLIDARIO	110,153.59
41031005	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS	110,153.59
45	GASTOS DE OPERACION	786,032.87
4501	GASTOS DE PERSONAL	357,933.85
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	129,661.79
45010505	SUELDOS	129,661.79
450110	BENEFICIOS SOCIALES	19,532.51
45011005	DECIMO TERCER SUELDO	10,611.58
45011010	DECIMO CUARTO SUELDO	8,337.64
45011025	BONIFICACION POR VACACIONES	583.29
450115	GASTOS DE REPRESENTACIÓN, RESIDENCIA Y RESPONSABILIDAD	77,223.30
45011510	Gastos De Responsabilidad	76,503.30
45011515	Gasto De Gerencia	720.00
450120	APORTES AL IESS	18,063.75
45012005	APORTE PATRONAL IESS	18,063.75
450135	FONDO DE RESERVA IESS	4,949.48
45013505	FONDOS DE RESERVA IESS	4,949.48
450190	OTROS	108,503.02
45019005	HORAS EXTRAS	18,914.50
45019015	CAPACITACION FUNC.Y EMPLEADOS	13,510.63
45019020	Movilizacion Funcionarios Y Empleados	1,611.49
45019030	INCENTIVO BONO ANTIGÜEDAD	507.67
45019040	REFRIGERIO FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	7,677.93
45019050	Uniformes	4,326.60
45019060	Aguinaldo Navideno	1,666.86
45019070	SERVICIOS OCASIONALES	44,672.22
45019080	SERVICIOS TECNICO	12,600.81
45019090	MOVILIZACION Y VIATICOS TRAMI DE COOPE	3,014.31

Crecer - Wiñari
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRECER WIÑARI

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

CONSOLIDADO

Fecha de corte : 2015-12-01 al 2015-12-31

4502	HONORARIOS	108,266.05
450205	DIRECTORES	15,887.88
45020504	DIETAS CONSEJO DE VIGILANCIA	784.00
45020505	DIETAS CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	10,476.30
45020510	REFRIGERIO CONSEJOS	4,627.58
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	92,378.17
45021005	HONORARIOS PROFESIONALES GERENCIA	91,221.77
45021015	OTROS HONORARIOS PROFESIONALES	1,156.40
4503	SERVICIOS VARIOS	186,969.52
450310	SERVICIOS DE GUARDIANÍA	7,034.88
45031005	SERVICIOS DE GUARDIANIA	6,871.76
45031010	SERVICIO DE MONITOREO	163.12
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	67,097.98
45031505	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	56,594.36
45031510	AUSPICIOS	10,355.62
45031520	AGASAJO NAVIDEÑO SOCIOS	148.00
450320	SERVICIOS BASICOS	14,912.23
45032005	ENERGIA ELÉCTRICA	3,203.47
45032010	AGUA POTABLE	364.16
45032015	TELEFONO	9,075.71
45032020	INTERNET	2,268.89
450325	SEGUROS	7,155.28
45032510	Seguros de Fidelidad	291.76
45032515	SEGURO ROBO Y/O ASALTO VALORES	4,050.10
45032520	SERVICIO DE MONITOREO	2,541.60
45032530	Seguro De Soat	38.30
45032535	SEGURO BLANQUET	233.52
450330	ARRENDAMIENTOS	73,420.13
45033005	ARRENDAMIENTO DE LOCALES	73,420.13
450390	OTROS SERVICIOS	17,349.02
45039005	SERVICIOS ESPECIALIZADOS BURO DE CREDITO	2,240.00
45039010	SERVICIOS ESPECIALIZADOS	2,000.00
45039015	SERVICIOS ESPECIALIZADOS SEGURIDAD	205.39
45039020	Judiciales y Notariales	1,485.69
45039025	Suscripciones Revistas y Comerci	353.00
45039030	GASTO RIFA ANIVERSARIO	72.48
45039040	Gastos Bancarios	1,126.48
45039045	PUBLICACIONES	25.00
45039060	Servicio De Fotocopias	22.11
45039065	Servicio De Empastado,anillado,plastificado	18.00
45039070	Refrigerio Srs.socios	24.70
45039075	Servicio De Internet E Impresiones	2,550.22
45039080	Servicio De Recarga Toners	491.92
45039085	SERVICIO DE PAGINA WEB.	672.00

Crecer - Wiñari
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
Caminando juntos con pasos firmes...!

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRECER WIÑARI

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

CONSOLIDADO

Fecha de corte : 2015-12-01 al 2015-12-31

45039090	Servicio De Central De Riesgos	5,474.03
45039096	SERVICIO DE CONFIGURACION DE EQUIPOS CO	588.00
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	12,975.17
450405	IMPUESTOS FISCALES	6,283.62
45040505	IMPUESTOS FISCALES	6,283.62
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES	1,347.74
45041005	PATENTES	1,347.74
450415	CONTRIBUCION A LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y	4,715.73
45041505	CONTRIBUCION A LA SUPERINTENDENCIA DE ECONOMIA POPULAR Y	4,715.73
450430	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	628.08
45043005	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	628.08
4505	DEPRECIACIONES	31,719.05
450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	3,906.60
45052505	DEPRECIACIÓN MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	2,744.84
45052510	Depreciacion Enseres De Oficina	212.01
45052515	Depreciacion Equipos De Oficina	949.75
450530	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	6,193.84
45053005	DEPRECIACION EQUIPO DE COMPUTACION	6,193.84
450535	UNIDADES DE TRANSPORTE	18,888.32
45053505	DEPRECIACIÓN UNIDADES DE TRANSPORTE	18,888.32
450590	OTROS	2,730.29
45059005	DEPRECIACIÓN OTROS ACTIVOS	2,730.29
4506	AMORTIZACIONES	5,982.44
450605	AMORTIZACIONES	173.68
45060520	SEGURO DE EQUIPO ELECTRONICO	173.68
450610	GASTOS DE CONSTITUCIÓN Y ORGANIZACIÓN	45.86
45061005	GASTOS DE CONSTITUCIÓN Y ORGANIZACIÓN	45.86
450615	GASTOS DE INSTALACIÓN	554.67
45061505	GASTOS DE INSTALACIÓN	554.67
450625	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	1,630.11
45062505	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	1,630.11
450630	GASTOS DE ADECUACIÓN	1,113.80
45063005	GASTOS DE ADECUACION	1,113.80
450690	OTROS	2,464.32
45069005	OTROS	2,464.32
4507	OTROS GASTOS	82,186.79
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	20,906.21
45070505	UTILES DE ESCRITORIO	12,573.22
45070510	UTILES DE ASEO	7,375.27
45070515	UTLILES DE ASEO Y LIMPIEZA	651.91
45070520	OTROS	305.81
450710	DONACIONES	6,914.21
45071005	Donaciones	6,914.21
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	11,101.58

Crecer - Wiñari
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRECER WIÑARI

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

CONSOLIDADO

Fecha de corte : 2015-12-01 al 2015-12-31

45071505	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES MBLES.OFICINA	180.40
45071515	Mantenimiento Y Reparaciones Eq.oficina	1,900.83
45071520	Mantenimiento Y Reparacion Instalaciones	2,209.09
45071525	Mantenimiento Y Reparacion Eq.computacion	1,400.27
45071535	Manteniento Y Reparacion Unidad Tranporte	5,410.99
450790	OTROS	43,264.79
45079005	Lubricantes y Combustibles	6,688.43
45079010	SERVICIO DE GARAJE Y PEAJE	1,916.38
45079020	Gasto Estudio - Investigacion	2,240.00
45079025	Gastos De Adecuacion	6,906.39
45079045	Otros	8,896.06
45079050	Matriculas De Vehiculo	1,572.08
45079055	Gastos De Embargo	3,251.67
45079060	Tramites Judiciales	11,793.78
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	4,670.95
4790	OTROS	4,670.95
479005	PÉRDIDA GARANTÍAS CONCEDIDAS NO RECUPERADAS	4,670.95
	TOTAL GASTOS	1,102,708.12
	RESULTADO DEL EJERCICIO	3,552.65

"CRECER - WIÑARI" Ltda.
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
HUMBERTO LLUASHCO
CONTADOR

GERENTE GENERAL | CONTADOR GENERAL | AUDITOR INTERNO

PRESIDENTE | PRESIDENTE CONSEJO DE VIGILANCIA

ANEXO #4

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
ENTREVISTA DIRIGIDA AL GERENTE

Objetivo: Obtener información sobre el riesgo crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari" y conocer si existe una correcta gestión en la cartera de créditos que evite el incremento de la cartera vencida y por ende la disminución de la rentabilidad.

1. **¿Qué tipos de crédito concede la cooperativa?**

   …….

2. **¿Existen procedimientos y políticas de crédito?**

   …….

3. **¿Se realiza diversificación de los sectores más vulnerables al riesgo para limitar la concesión de créditos?**

   …….

4. **¿Existen asesores de crédito para cada sector?**

   …….

5. **¿Se cumplen con todos los requisitos solicitados que se encuentran contemplados en el reglamento de la institución?**

   …….

6. **¿Se realiza una verificación a la documentación entregada por el solicitante?**

   …….

7. **¿La calificación para concesión de créditos se realiza de manera técnica por parte del Comité de Crédito?**

   ……....

8. **¿El crédito aprobado es otorgado oportunamente?**

   …….

9. **¿Existen responsables para el seguimiento a los créditos?**

……

10. **¿En los últimos 3 años, la cartera vencida se ha incrementado?**

……

11. **¿Cuándo existen retrasos en los pagos, se realizan notificaciones o llamadas telefónicas para recordar al cliente el pago de su cuota?**

……

12. **¿Se realiza reestructuración o refinanciación de los créditos vencidos?**

……

13. **¿Se cumple con el plazo límite para proceder a trámites judiciales?**

……

14. **¿El índice de morosidad se ha incrementado en los últimos 3 años?**

……

15. **¿El incremento del desempleo influye significativamente en la morosidad?**

……

16. **¿La competencia es un factor influyente en el aumento de la morosidad?**

……

17. **¿Es analizado el riesgo país frecuentemente para proyectarse el nivel de riesgo crediticio?**

……

18. **¿La liquidez de la institución se ve afectada por el incremento de la morosidad?**

……

19. **¿La liquidez de la institución ha disminuido?**

……

20. **¿Se aplican estrategias para generar mayor liquidez?**

……

21. **¿Es importante diseñar un modelo de planificación estratégica y financiera para mejorar la liquidez de la institución?**

……

22. **¿Se estudia analíticamente las ofertas de otras instituciones financieras para realizar inversiones?**

…….

23. **¿Las utilidades obtenidas en las inversiones son representativas de acuerdo al monto invertido?**

…….

24. **¿La cartera de créditos genera la utilidad proyectada?**

…….

25. **¿La utilidad generada por los activos se ha incrementado en los últimos 3 años?**

…….

26. **¿La cartera de créditos es el rubro más significativo del total de sus activos?**

…….

27. **¿El beneficio económico generado por el patrimonio se ha incrementado en los últimos 3 años?**

…….

28. **¿Se utilizan otros instrumentos además de los contemplados por el organismo de control para determinar la rentabilidad obtenida?**

…….

29. **¿Los indicadores de rentabilidad aplicados por la institución ayudan a la correcta toma de decisiones?**

…….

30. **¿Es necesario aplicar herramientas de gestión que permitan medir el desempeño e identificar problemas de la institución?**

…….

ANEXO #5

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
ENTREVISTA DIRIGIDA AL JEFE DE CRÉDITO

Objetivo: Obtener información sobre el riesgo crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari" y conocer si existe una correcta gestión en la cartera de créditos que evite el incremento de la cartera vencida y por ende la disminución de la rentabilidad.

1. **¿Qué tipos de crédito concede la cooperativa?**

   …….

2. **¿Existen procedimientos y políticas de crédito?**

   …….

3. **¿Se realiza diversificación de los sectores más vulnerables al riesgo para limitar la concesión de créditos?**

   …….

4. **¿Existen asesores de crédito para cada sector?**

   …….

5. **¿Se cumplen con todos los requisitos solicitados que se encuentran contemplados en el reglamento de la institución?**

   …….

6. **¿Se realiza una verificación a la documentación entregada por el solicitante?**

   …….

7. **¿La calificación para concesión de créditos se realiza de manera técnica por parte del Comité de Crédito?**

   ……....

8. **¿El crédito aprobado es otorgado oportunamente?**

   …….

9. **¿Existen responsables para el seguimiento a los créditos?**

……

10. **¿En los últimos 3 años, la cartera vencida se ha incrementado?**

……

11. **¿Cuándo existen retrasos en los pagos, se realizan notificaciones o llamadas telefónicas para recordar al cliente el pago de su cuota?**

……

12. **¿Se realiza reestructuración o refinanciación de los créditos vencidos?**

……

13. **¿Se cumple con el plazo límite para proceder a trámites judiciales?**

……

14. **¿El índice de morosidad se ha incrementado en los últimos 3 años?**

……

15. **¿El incremento del desempleo influye significativamente en la morosidad?**

……

16. **¿La competencia es un factor influyente en el aumento de la morosidad?**

……

17. **¿Es analizado el riesgo país frecuentemente para proyectarse el nivel de riesgo crediticio?**

……

ANEXO #6

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
ENTREVISTA DIRIGIDA AL CONTADOR

Objetivo: Obtener información sobre el riesgo crediticio en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Crecer Wiñari" y conocer si existe una correcta gestión en la cartera de créditos que evite el incremento de la cartera vencida y por ende la disminución de la rentabilidad.

1. **¿En los últimos 3 años, la cartera vencida se ha incrementado?**

   ……

2. **¿El índice de morosidad se ha incrementado en los últimos 3 años?**

   …….

3. **¿La liquidez de la institución se ve afectada por el incremento de la morosidad?**

   …….

4. **¿La liquidez de la institución ha disminuido?**

   …….

5. **¿Se aplican estrategias para generar mayor liquidez?**

   …….

6. **¿Es importante diseñar un modelo de planificación estratégica y financiera para mejorar la liquidez de la institución?**

   …….

7. **¿Se estudia analíticamente las ofertas de otras instituciones financieras para realizar inversiones?**

   …….

8. **¿Las utilidades obtenidas en las inversiones son representativas de acuerdo al monto invertido?**

   …….

9. **¿La cartera de créditos genera la utilidad proyectada?**

…….

10. **¿La utilidad generada por los activos se ha incrementado en los últimos 3 años?**

…….

11. **¿La cartera de créditos es el rubro más significativo del total de sus activos?**

…….

12. **¿El beneficio económico generado por el patrimonio se ha incrementado en los últimos 3 años?**

…….

13. **¿Se utilizan otros instrumentos además de los contemplados por el organismo de control para determinar la rentabilidad obtenida?**

…….

14. **¿Los indicadores de rentabilidad aplicados por la institución ayudan a la correcta toma de decisiones?**

…….

15. **¿Es necesario aplicar herramientas de gestión que permitan medir el desempeño e identificar problemas de la institución?**

…….

ANEXO #7

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES

SRi ..le hace bien al país!

NUMERO RUC: 1891726712001

RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRECER WIÑARI LTDA.

NOMBRE COMERCIAL:

CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS

REPRESENTANTE LEGAL: PANCHI PANDI EDWIN ROBERTO

CONTADOR: LLUASHCO TOALOMBO JOSE HUMBERTO

FEC. INICIO ACTIVIDADES:	30/05/2008	**FEC. CONSTITUCION:**	30/05/2008
FEC. INSCRIPCION:	26/06/2008	**FECHA DE ACTUALIZACIÓN:**	16/05/2013

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: MATRIZ Calle: AV. CEVALLOS Número: 15-33 Intersección: MERA Referencia ubicación: JUNTO AL EDIFICIO DE LA ASOCIACION DE EMPLEADOS Telefono Trabajo: 032420686 Email: coaccrecer@hotmail.com Celular: 0992526449

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

* ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
* DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA_SOCIEDADES
* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:	del 001 al 005	**ABIERTOS:**	4
JURISDICCION:	\ REGIONAL CENTRO II \ TUNGURAHUA	**CERRADOS:**	1

SRi Se verifica que los documentos de identidad y certificado de votación originales presentados, pertenecen al contribuyente

16 MAY 2013

Firma del Servidor Responsable

Usuario: Agencia: Centro

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES

SRi
..le hace bien al país!

NUMERO RUC: 1891726712001

RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRECER WIÑARI LTDA.

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001 **ESTADO** ABIERTO MATRIZ **FEC. INICIO ACT.** 30/05/2008

NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:**

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: MATRIZ Calle: AV. CEVALLOS Número: 15-33 Intersección: MERA Referencia: JUNTO AL EDIFICIO DE LA ASOCIACION DE EMPLEADOS Telefono Trabajo: 032420883 Email: coaccrecer@hotmail.com Celular: 0992526449

No. ESTABLECIMIENTO: 002 **ESTADO** ABIERTO LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.** 02/07/2008

NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:**

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: CHIMBORAZO Cantón: RIOBAMBA Parroquia: LIZARZABURU Calle: OLMEDO Número: 30-57 Intersección: JUAN LAVALLE MALDONADO Referencia: A UNA CUADRA DE LA ESTACION DE FERROCARRIL Telefono Trabajo: 032952425

No. ESTABLECIMIENTO: 003 **ESTADO** ABIERTO LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.** 04/01/2010

NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:**

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: COTOPAXI Cantón: LATACUNGA Parroquia: LA MATRIZ Calle: ANTONIO CLAVIJO Número: 1-44 Intersección: JUAN ABEL ECHEVERRIA Referencia: FRENTE A LA PLAZA EL SALTO Telefono Trabajo: 032801013 Celular: [illegible] Email: coaccrecer@hotmail.com

SRi
Servicio público: los datos de la cédula y certificado de votación originales presentados, pertenecen al contribuyente
16 MAY 2013
Firma del Servidor Responsable
Usuario: [illegible] Agencia: Centro

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES

..le hace bien al país!

NUMERO RUC: 1891726712001

RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CRECER WIÑARI LTDA.

No. ESTABLECIMIENTO: 005 **ESTADO** ABIERTO LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.** 02/05/2011

NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:**

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: GUAMANI Calle: AV. MALDONADO Número: S48-319 Referencia: A CINCUENTA METROS DEL PUENTE PEATONAL, CASA DE DOS PISOS, COLOR CAFE Celular: 0990508164

No. ESTABLECIMIENTO: 004 **ESTADO** CERRADO LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.** 01/10/2010

NOMBRE COMERCIAL: **FEC. CIERRE:** 01/03/2011

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: CAÑAR Cantón: CAÑAR Parroquia: CAÑAR Calle: GUAYAQUIL Número: S/N Intersección: ABDON CALDERON Referencia: A DOS CUADRAS DEL MERCADO MUNICIPAL CAÑAR Celular: 0991695168 Celular: 0985729643

SRi Se verifica que los documentos de identidad y certificado de votación originales presentados, pertenecen al contribuyente

16 MAY 2013

Firma del Servidor Responsable

Usuario: mymontoya Agencia: Centro

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS