



UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO
VICERRECTORADO DE POSGRADO E INVESTIGACIÓN
INSTITUTO DE POSGRADO

**MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE
CAPTACIONES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO “EDUCADORES DE CHIMBORAZO” LTDA.**



TÍTULO ORIGINAL

**MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE CAPTACIONES DE LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE CHIMBORAZO” LTDA.**

AUTORA: ING. VERÓNICA LORENA HERNÁNDEZ VACA.
Telf: 0995643004
Email: vero_hernandez_1981@hotmail.com

COAUTOR: ING. WILSON SALTOS A.
Telf: 0998821504
Email: wilosaltos1971@hotmail.com

Editorial: WorkCenter
(Dir. Juan Montalvo 23 – 21 y Primera Constituyente)
Telef. 03 2954 803
workcenter_rbba@hotmail.com
Riobamba Ecuador

Comité Editorial:
Dra. Angélica Urquiza Alcívar Mgs.
Dr. Eduardo Montalvo Larriva Mgs.
Dra. Irma Granizo Luna Mgs.
Dra. Mery Alvear Haro Mgs.

PRIMERA EDICIÓN (2015)

ISBN:
Queda prohibida, sin la autorización escrita de los editores la
reproducción parcial o total de esta obra para cualquier medio.

IMPRESO EN ECUADOR. /PRINTED IN ECUADOR



UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO

VICERRECTORADO DE POSGRADO E INVESTIGACIÓN

INSTITUTO DE POSGRADO

**MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS
DE CAPTACIONES DE LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE
CHIMBORAZO” LTDA.**



Autora:

Verónica Lorena Hernández Vaca

Coautor:

MsC. Wilson Saltos

MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE CAPTACIONES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE CHIMBORAZO” LTDA.

I. ÍNDICE GENERAL

Contenido

I.	ÍNDICE GENERAL.....	I
II.	ÍNDICE DE GRÁFICOS	III
III.	ÍNDICE DE TABLAS.....	IV
IV.	INTRODUCCIÓN.....	V
1.	OBJETIVO DEL MANUAL.....	1
1.1.	OBJETIVO GENERAL.....	1
1.2.	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	1
2.	NORMATIVA LEGAL	1
3.	LA ORGANIZACIÓN.....	2
3.1.	ANTECEDENTES	2
3.2.	MISIÓN	3
3.3.	VISIÓN.....	3
3.4.	PRINCIPIOS.....	3
3.5.	VALORES INSTITUCIONALES.....	4
4.	ESTRATEGIAS	4
4.1.	PARA PROMOVER EL CRECIMIENTO Y ESTRUCTURA CAPTACIONES....	4
4.2.	PARA FORTALECER EL PATRIMONIO	5
4.3.	DE POSICIONAMIENTO EN EL MERCADO.....	6
4.4.	PARA LOGRAR SATISFACCIÓN Y FIDELIDAD EN LOS SOCIOS	7
5.	POLÍTICAS.....	7
5.1.	POLÍTICAS DE LOS DEPÓSITOS	7

5.2. POLÍTICAS DE LAS TASAS DE INTERÉS.....	8
5.3. POLÍTICAS DE LAS CUENTAS DE AHORROS	10
5.4. POLÍTICAS PARA LOS CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	13
5.5. REPORTES Y CONTROL.....	15
6. RESULTADOS DE SU APLICACIÓN	15
6.1. ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL	16
6.2. ANÁLISIS VERTICAL BALANCE GENERAL.....	25
6.3. INDICADORES FINANCIEROS	34
6.3.1. Índices de Rentabilidad.....	34
6.3.1. Índices de Liquidez	35
6.3.2. Índices de Riesgo Crediticio	37
6.3.3. La cartera de crédito.....	38
6.4. ANÁLISIS DE LAS CAPTACIONES.....	42
6.4.1. Captaciones de Corto Plazo	46
6.4.2. Captaciones de Largo Plazo.....	47

II. ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfica 1: COAC “EDUCADORES DE CHIMBORAZO” LTDA.....	2
Gráfica 2: CARTERA DE CRÉDITO EN RELACIÓN AL ACT TOT - 2013.....	38
Gráfica 3: CARTERA DE CRÉDITO EN RELACIÓN AL ACT TOT - 2014.....	39
Gráfica 4: CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO 2013.....	41
Gráfica 5: CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO 2014.....	42
Gráfica 6: CAPTACIONES 2013- 2014	44
Gráfica 7: CAPTACIONES A CORTO Y LARGO PLAZO 2013.....	44
Gráfica 8: CAPTACIONES A CORTO Y LARGO PLAZO 2014.....	45
Gráfica 9: CAPTACIONES A CORTO PLAZO 2013 - 2014.....	46
Gráfica 10: CAPTACIONES A LARGO PLAZO 2013 - 2014.....	47
Gráfica 11: INTERESES POR PAGAR POR CAPTACIONES 2013 - 2014.....	48

III. ÍNDICE DE TABLAS

TABLA 1: TASAS FONDOS DE RESERVA	9
TABLA 2: TASAS PLAZO FIJO.....	10
TABLA 3: APOORTE PRIMER MES	12
TABLA 4: APOORTE MENSUAL.....	12
Tabla 5: ANÁLISIS HORIZONTAL	16
TABLA 6: ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2013 - 2014.....	25
Tabla 7: RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO	34
TABLA 8: RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO	34
TABLA 9: LIQUIDEZ AMPLIADA.....	35
TABLA 10: LIQUIDEZ ESTRUCTURAL	36
TABLA 11: RIESGO CREDITICIO - CARTERA EN MORA	37
TABLA 12: RIESGO CREDITICIO – MOROSIDAD AMPLIADA.....	38
TABLA 13: DISTRIBUCIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO	40
TABLA 14: CARTERA DE CRÉDITO 2013	41
TABLA 15: CARTERA DE CRÉDITO 2014	42
TABLA 16: CAPTACIONES 2013 - 2014	43
Tabla 17: INTERESES POR PAGAR POR CAPTACIONES 2013-2014	48

IV. INTRODUCCIÓN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo, busca promover el mejoramiento de la calidad de vida tanto económica como social de todos sus asociados, ofreciendo productos financieros acorde a sus necesidades entre ellas productos de ahorro e inversiones, orientados en generar una cultura de ahorro permanente,

En tal virtud la Cooperativa promoverá que sus socios participen activamente y reciban servicios que la institución concede de forma ágil y oportuna, enmarcados en la normativa legal emitida por el Ente de control que regula el buen funcionamiento de las Instituciones Financieras, entre ellas a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo.

Según lo establecido en el estatuto de la Cooperativa Educadores de Chimborazo y normativa legal bajo la cual está amparada; se puede realizar intermediación con pasivos; es decir:

- ✓ Recibir depósitos a la vista.
- ✓ Recibir depósitos a plazo.

1. OBJETIVO DEL MANUAL

1.1. OBJETIVO GENERAL

Elaborar un manual de políticas y procedimientos para la Cooperativa de ahorro y crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. que delimitará las actividades y operaciones de captaciones que se realicen con sus asociados.

1.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Establecer criterios homogéneos en la Cooperativa de ahorro y crédito Educadores de Chimborazo para atender la demanda de operaciones pasivas por medio de políticas definidas.
- Promover la captación de recursos del público estableciendo estrategias adecuadas conforme a las características, necesidades y preferencias de los socios.

2. NORMATIVA LEGAL

La presente propuesta está dirigida a una Cooperativa de Ahorro y Crédito, que pertenece al Sector Financiero de Economía Popular y Solidaria, y como tal debe estar enmarcado dentro determinados parámetros como: normas, leyes, principios y demás bases que legalmente lo respalden.

En el presente manual se norma todas aquellas actividades que están previstas en la normativa vigente establecidas en Código Orgánico Monetario y la Ley de Economía Popular y Solidaria, considerando también las Políticas de Lavado de Activos dadas por la U.A.F, correlacionada con la captaciones de ahorros de los asociados, gestión de inversiones así como los diferentes productos o servicios no financieros que oferta la Cooperativa para generar mayor satisfacción y valor a los asociados de la Cooperativa.

Alcance.- Las disposiciones de este Manual son aplicables a todas las operaciones pasivas que se captan y administran en la cooperativa de ahorro y crédito Educadores de Chimborazo.

3. LA ORGANIZACIÓN

Gráfica 1: COAC “EDUCADORES DE CHIMBORAZO” LTDA.



3.1. ANTECEDENTES

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda. fue constituida jurídicamente mediante Acuerdo Ministerial N° 2055 el 26 de junio de 1964, fundamentadas en los principios de cooperación y solidaridad, con el objetivo de impulsar el desarrollo de los asociados también de la comunidad además de querer rescatar la confianza de la ciudadanía en el sistema financiero, la que se encontraba en crisis a causa de otras entidades similares.

En la actualidad, más de 3490 socios acceden a los servicios financieros brindados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda., gracias a la transparencia y confianza demostrada durante su dilatada vida institucional, enfocada su acción hacia el beneficio de sus asociados, mantenido gran credibilidad hasta la presente

fecha, convirtiéndola en la primera y la más sólida Cooperativa de Ahorro y Crédito de Educadores del País.

Son socios de la cooperativa, las personas naturales legalmente que cumplan con el vínculo común de ser Servidores Públicos, Jubilados o Empleados con reglamento especial, del Sistema Educativo de la provincia de Chimborazo, así como su cónyuge y/o hijos bajo su dependencia económica y las personas jurídicas que estén directamente relacionadas con el sistema educativo de la provincia de Chimborazo.

3.2. MISIÓN

"Somos una Institución Financiera que promueve la iniciativa de ahorro e inversión en el magisterio para mejorar la condición de vida de los socios".

3.3. VISIÓN

En el año 2017, la Cooperativa liderará un Grupo Corporativo y estratégico para enfrentar los desafíos del futuro como una de las primeras Cooperativas del magisterio ecuatoriano

3.4. PRINCIPIOS

- Respetar a la persona humana.
- Prioridad del servicio a los clientes.
- Mejoramiento continuo.

3.5. VALORES INSTITUCIONALES

PERSONALES

- ❖ Entusiasmo.
- ❖ Ética.
- ❖ Solidaridad.
- ❖ Liderazgo.
- ❖ Trabajo en equipo.
- ❖ Responsabilidad Social.
- ❖ Compromiso.
- ❖ Confianza.
- ❖ Integridad con eficiencia

EMPRESARIALES

- Productividad
- Creatividad e Innovación
- Competitividad.
- Compromiso y cultura de trabajo
- Profesionalismo
- Integración
- Sanidad
- Prudencia
- Transparencia financiera

4. ESTRATEGIAS

Dentro del establecimiento de las estrategias y políticas que promuevan la captación de fondos de los socios de acuerdo a los resultados obtenidos se deben considerar dentro de la cooperativa las siguientes:

4.1. PARA PROMOVER EL CRECIMIENTO Y ESTRUCTURA CAPTACIONES

- ✓ Mantener competitividad y calidad de atención de productos de captaciones:
 - Analizar costo/beneficio de tasas y plazos para incrementar el volumen de captaciones a largo plazo a través de incentivos permanentes.
 - Mantener tasas de interés atractivas e incentivos permanentes.
 - Crear productos para segmento de Niños y Jóvenes
 - Evaluar implementación de servicio a domicilio con inversionistas (especial Jubilados y Tercera Edad)
 - Fortalecer ahorro programado (diferentes segmentos, especial receptores de remesas)
 - Agilizar procesos de atención en ventanilla (automatizado, sin papeletas)

- ✓ Implementar servicios de banca electrónica: transferencias interbancarias en línea.
- ✓ Implementar servicios de cobro de servicios complementarios (con opción de débito de cuenta)
- ✓ Fortalecer el departamento de marketing.
- ✓ Desarrollar plan de capacitación del personal dirigido a:
 - Fortalecer y unificar conocimiento interno de los productos y servicios.
- ✓ Desarrollar plan de incentivos al personal por cumplimiento de metas de captaciones.
- ✓ Implementar programa de educación financiera (fomento de cultura de ahorro).
- ✓ Implementar un sistema de ahorro obligatorio en créditos institucionales, ahorro programado en pago de sueldos, capitalización por depósitos a plazo.
- ✓ Diseñar un plan marketing integral e innovador:
 - Monitoreo de competencia
 - Generar incentivos generales a los inversionistas de acuerdo a la localidad,
 - Difundir los servicios no financieros que se dispone
 - Difundir situación financiera de la cooperativa mediante boletines informativos periódicos
 - Generar y administrar base de datos de clientes de inversiones: aplicar en mensajería promocional SMS, otros.
- ✓ Monitorear portafolio de captaciones: Usar SIG.
- ✓ Ampliar cobertura con nuevas oficinas

4.2. PARA FORTALECER EL PATRIMONIO

- ✓ Evaluar y definir política y estrategia promocional /venta para implementar bonos al ahorro y DPF transferibles a certificados de aportación.

- ✓ Implementar sistema de información gerencial para seguimiento permanente de situación financiera.

- ✓ Fortalecer el empoderamiento de socios con la cooperativa a fin de reducir apreciaciones en contra de los aportes en capital social.

4.3. DE POSICIONAMIENTO EN EL MERCADO

- ✓ Mantener competitividad y calidad de atención de productos de captaciones:
 - Analizar costo/beneficio de tasas y plazos para incrementar el volumen de captaciones a largo plazo a través de incentivos permanentes.
 - Mantener tasas de interés atractivas e incentivos permanentes.
 - Crear productos para segmento de Niños y Jóvenes
 - Evaluar implementación de servicio a domicilio con inversionistas (especial Jubilados y Tercera Edad)
 - Fortalecer ahorro programado (diferentes segmentos, especial receptores de remesas)

- ✓ Implementar servicios de cobro de servicios complementarios (con opción de débito de cuenta)

- ✓ Fortalecer el marketing de ser necesario creando su propio departamento.

- ✓ Implementar programa de educación financiera (fomento de cultura de ahorro)

- ✓ Implementar un sistema de ahorro obligatorio en créditos institucionales, ahorro programado en pago de sueldos, capitalización por depósitos a plazo.

- ✓ Diseñar un plan marketing integral e innovador:
 - Monitoreo de competencia: productos y participación
 - Generar incentivos generales a los inversionistas de acuerdo a la localidad
 - Difundir los servicios no financieros que se dispone con mayor afectación.

- Difundir situación financiera de la cooperativa mediante boletines informativos periódicos
- Generar y administrar base de datos de clientes de inversiones: aplicar en mensajería promocional SMS, otros.

4.4. PARA LOGRAR SATISFACCIÓN Y FIDELIDAD EN LOS SOCIOS

- ✓ Fortalecer coordinación entre las áreas de recursos Humanos, Finanzas, Operaciones, Crédito y el encargado de Marketing y captaciones para implementar:
 - Plan de capacitación a los diferentes sectores del magisterio de la provincia.
 - Diseñar e implementar plan de educación financiera para los diferentes segmentos
- ✓ Fortalecer los procesos de atención al cliente:
 - Capacitación del personal en técnicas de venta y atención al cliente.
 - Optimizar los tiempos de atención de reclamos
 - Generar espacios de atención para segmentos especiales
 - Implementar Plan de Inducción de personal nuevo.
- ✓ Implementar mecanismos de medición de satisfacción del cliente.
- ✓ Implementar mecanismos de investigación de causales de inactivación de socios y diseñar plan promocional específico para reactivación.

5. POLÍTICAS

5.1. POLÍTICAS DE LOS DEPÓSITOS

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo, podrá recibir cualquier tipo de depósitos en moneda de curso legal (Dólares).

Los depósitos que se recibieren podrán ser en moneda de curso legal y servirán para operar con los productos financieros y servicios no financieros vigentes que en cuanto a captaciones ofrece la Cooperativa a sus socios, pudiendo ser los siguientes:

- ✓ Cuenta de ahorros a la vista
- ✓ A plazo fijo
- ✓ Certificados de Aportación
- ✓ Fondos de reserva

La forma de recepción de los depósitos para Cuentas de ahorros a la vista, a plazo fijo, Certificados de Aportación y ahorros por fondos de reserva, podrán ser vía transferencia interbancaria, transferencia entre cuentas, depósito a la cuenta, en cheque local, o débito de una cuenta de ahorros.

Los ahorros que mantenga un asociado en la Cooperativa podrán ser considerados como colateral para el otorgamiento de un Crédito.

5.2. POLÍTICAS DE LAS TASAS DE INTERÉS

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo ofrecerá a sus asociados tasas de interés pasivas, que serán aprobados por el Consejo de Administración, para lo cual la Gerencia General presentará al Consejo de Administración la propuesta de tasas de interés considerando la situación financiera de la Cooperativa, las tasas referenciales y la estrategia de competitividad.

Las tasas de interés referenciales pasivas que fijarán en sus operaciones las organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario serán las determinadas por el Banco Central del Ecuador y deberán ser revisadas y ajustadas periódicamente de acuerdo a los patrones que mantenga la Cooperativa, su misión, visión y proyecciones y

a la tendencia del mercado, considerando siempre las tasas referenciales del Banco Central del Ecuador.

Cada mes la Cooperativa pondrá a disposición de sus asociados en los medios físicos y virtuales la información de tasas de interés pasivas vigentes establecidas.

El devengamiento de los intereses se lo realizará diariamente, de acuerdo al mes calendario, siendo liquidados y acreditados a su respectiva cuenta de ahorros en forma mensual.

Luego de haber considerado los aspectos antes mencionados, se sugiere los siguientes porcentajes de interés en cada uno de los casos:

- ✓ Los **ahorros a la vista** devengarán un interés anual del 4%
- ✓ Para **depósitos por fondos de reserva** catalogados como ahorro programado, la Cooperativa reconocerá la tasa de interés por rangos de monto y rangos de tiempo y tendrán estrecha relación entre mayor tiempo de ahorro.

TABLA 1: TASAS FONDOS DE RESERVA

PLAZO	TASA DE INTERÉS
Fondos de reserva a 6 meses	6 %
Fondos de reserva a 1 año	6.5%

Fuente: Creación Propia

Elaborado por: Verónica L. Hernández Vaca.

- ✓ Para **ahorros a plazo fijo**, la Cooperativa establecerá sus tasas de interés considerando las referenciales establecidas por el Banco Central del Ecuador. Las tasas pasivas serán parametrizadas en el sistema, según:

TABLA 2: TASAS PLAZO FIJO

PLAZO	De 100 a 2000	De 2001 a 4000	De 4001 a 6000	De 6001 en adelante
De 30 a 60 días	5.0 %	5.25 %	5.5 %	5.75 %
De 61 a 90 días	5.5 %	5.75 %	6.0 %	6.25 %
De 91 a 120 días	6.0 %	6.25 %	6.5 %	6.75 %
De 121 a 180 días	6.25 %	6.5 %	6.75 %	7.0 %
De 181 a 360 días	6.5%	6.75%	7.0%	7.25 %
Más de 361 días	7.0 %	7.25 %	7.5 %	7.75%

Fuente: Creación Propia

Elaborado por: Verónica L. Hernández Vaca.

5.3. POLÍTICAS DE LAS CUENTAS DE AHORROS

Para ser socio de la Cooperativa y consecuentemente tener sus cuentas ahorros, el asociado deberá contar con certificados de aportación según lo que establezca la Cooperativa.

Podrán formar parte de la Cooperativa: los docentes, docentes mentores, rectores y vicerrectores, directores y subdirectores, inspectores y sub inspectores, asesores educativos, auditores educativos, personal administrativo, de servicios fiscales y fisco misionales con nombramiento fiscal, los maestros contratados y los jubilados que hayan pertenecido al magisterio de la provincia de Chimborazo, que cumplan con los siguientes requisitos:

- Llenar el formulario de solicitud expresa de afiliación a la Cooperativa denominada Solicitud de Ingreso.
- Copia de la cédula de ciudadanía y papeleta de votación.
- Copia del nombramiento o contrato vigente.

A más de ello, deberán cumplir con lo siguiente:

- Los socios deberán estar en pleno goce de sus derechos civiles y los que le correspondan como asociado según lo establecido en el Estatuto de la Cooperativa.
- El socio deberá autorizar voluntariamente el cobro de sueldos o pensiones jubilares a través de la Cooperativa.
- El socio deberá realizar aportes mensuales, en los montos establecidos por el Consejo de Administración sin perjuicio que el socio mantenga la calidad de socio por ser Servidor Público, Jubilados o Empleados con reglamento especial.

Una vez que el socio cumpla con lo anteriormente establecido, se procederá de la siguiente manera:

- La Cooperativa procederá a aperturar una cuenta de ahorros tomando en consideración los valores que para el efecto se hayan establecido en la Institución.
- Al momento de aperturar la cuenta, el personal de la Cooperativa realizará una inducción de los beneficios y responsabilidades de ser asociado, (Misión, visión, principios que rigen la Cooperativa, destacando los principios Cooperativos, productos, servicios y condiciones generales para mantener una relación de confianza, transparencia y transferencia.
- La Cooperativa contará con un contrato de apertura de cuenta de ahorros para los socios.
- La Cooperativa mantendrá un file de apertura de cuenta del asociado con los documentos y autorizaciones voluntarias de los productos y servicios que acceda.

- Valores para ingreso a la Cooperativa

TABLA 3: APOORTE PRIMER MES

RUBROS	VALOR
Ahorros	37.52
Certificados de aportación	5.00
Seguro de Vida	5.50
Cuota de Ingreso	5.00
TOTAL (Primer mes)	53.02

Fuente: Creación Propia

Elaborado por: Verónica L. Hernández Vaca.

- Valores a aportar a partir del segundo mes a la Cooperativa.

TABLA 4: APOORTE MENSUAL

RUBROS	VALOR
Ahorros	37.52
Certificados de aportación	5.00
Seguro de Vida	5.50
TOTAL	48.02

Fuente: Creación Propia

Elaborado por: Verónica L. Hernández Vaca.

La Cooperativa ofertará a sus socios los siguientes productos de ahorro luego de haber cumplido con los requerimientos necesarios:

- a. Cuenta de ahorro a la vista **AHORRO LIBRE** Depósito de ahorro de libre ahorro - libre retiro, de acuerdo a las necesidades de los socios. Tasas de interés anual, competitivas. Sin saldo mínimo de ahorro en la cuenta, esta cuenta de ahorros a la vista dirigida a socios de la Cooperativa, cuyo objetivo es fomentar la cultura de ahorros del

asociado, mejorar su calidad de vida a través del adecuado uso de recursos financieros con responsabilidad.

b. Cuenta de **AHORRO CAUTIVO** en la cual los socios van ahorrando con su aporte mensual en forma voluntaria, las misma que les permite tener la calidad de socio y acceder a los productos de crédito y demás servicios que oferta la Cooperativa.

c. **FONDOS DE RESERVA**; cuenta de ahorro de hoy para los proyectos de mañana del asociado. Depósito de ahorro programado mensualmente de acuerdo a la capacidad de los socios. Tasas de interés progresivo cada 6 meses. Disponibilidad inmediata,

d. **DEPÓSITOS A PLAZO FIJO**: producto de ahorro a plazo fijo, donde el socio recibe una tasa de interés competitiva de acuerdo al plazo de ahorro, el socio recibe un certificado de depósito a plazo fijo firmado por la Gerencia de la Cooperativa, este certificado puede ser renovado considerando las tasas de interés vigentes establecidas.

5.4. POLÍTICAS PARA LOS CERTIFICADOS DE APORTACIÓN

La Cooperativa ha establecido un monto de certificado de aportación de USD. \$5 por asociado en forma mensual. Las aportaciones de los socios estarán representadas por certificados de aportación, nominativos y transferibles entre socios o a favor de la cooperativa.

Los certificados de aportación entregados a los socios, serán de un valor de cinco dólares de los Estados Unidos de América cada uno; en su diseño se incluirá el nombre de la cooperativa; el número y fecha de registro; la autorización de funcionamiento otorgada por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; el valor de las aportaciones representadas en los certificados; el nombre del socio titular de dichas aportaciones y la firma del Presidente y el Gerente.

Los Certificados de aportación no podrán ser retirados por el socio en ningún momento, salvo en el caso de liquidación de la entidad. Estos certificados podrán ser transferidos a otro socio al momento de una apertura de cuenta. La Cooperativa no podrá redimir el capital social, en caso de retiro de socios, por sumas que excedan en su totalidad el cinco por ciento (5%) del capital social pagado de la cooperativa, calculado al cierre del ejercicio económico anterior.

La redención del capital, en caso de fallecimiento del socio, será total y no se computará dentro del cinco por ciento (5%) establecido en el inciso anterior; la devolución se realizará conforme a las disposiciones de la Junta de Regulación según el Código Monetario. La compensación de certificados de aportación con deudas a la cooperativa será permitida solo en caso de retiro del socio, siempre dentro del límite del cinco por ciento (5%).

No se podrá redimir capital social si de ello resultare infracción a la normativa referente al patrimonio técnico y relación de solvencia o si la cooperativa se encontrare sujeta a regularización en los términos establecidos por la Superintendencia.

El capital social de las Cooperativa será variable e ilimitado, estará constituido por las aportaciones pagadas por sus socios, en numerario, bienes o trabajo debidamente valuados por el Consejo de Administración. Las aportaciones de los socios estarán representadas por certificados de aportación, nominativos y transferibles entre socios o a favor de la cooperativa.

La calidad de socio nace con la aceptación por parte del Consejo de Administración y la suscripción de los certificados que correspondan, sin perjuicio de su posterior registro en la Superintendencia, mensualmente la Gerencia informará al Consejo de Administración sobre las adhesiones de nuevos socios para su aprobación o rechazo.

5.5. REPORTES Y CONTROL

El personal de la cooperativa encargado de las captaciones, deberán reportar a la Gerencia, sobre la evolución de la cartera pasiva institucional, así como elaborar estadísticas de evolución.

Este reporte se lo deberá desarrollar al menos una vez al mes, en cual se refleje los valores por vencerse en montos y fechas así como una proyección de renovaciones, captaciones y cancelaciones de las mimas.

6. RESULTADOS DE SU APLICACIÓN

El presente conjunto de estrategias y acciones sobre las captaciones se ha aplicado durante el periodo 2014, y al final del mismo se ha procedido a realizar análisis financiero correspondiente y su debida comparación con el periodo anterior con lo cual se refleja un cambio positivo de acuerdo a los propósitos establecidos.

6.1. ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL

Tabla 5: ANÁLISIS HORIZONTAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA.					
BALANCE GENERAL					
EJERCICIO 2013-2014					
		2013	2014	VARIACIÓN	
ACTIVO				Absoluta	Relativa
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 2.149.688,03	\$ 3.424.077,91	\$ 1.274.389,88	59,28
1101	Caja	\$ 195.091,19	\$ 221.112,60	\$ 26.021,41	13,34
110105	EFECTIVO	\$ 194.891,19	\$ 221.112,60	\$ 26.221,41	13,45
11010505	Caja	\$ 150.421,19	\$ 177.272,02	\$ 26.850,83	17,85
11010510	Caja cajero automático	\$ 44.470,00	\$ 42.580,00	\$ (1.890,00)	-4,25
11010515	Fondo caja judicial	\$ -	\$ 126.058,00	\$ 126.058,00	0,00
110110	Caja chica	\$ 200,00	\$ 200,00	\$ -	0,00
11011010	Caja Chica	\$ 200,00	\$ 200,00	\$ -	0,00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 1.954.596,84	\$ 3.187.765,31	\$ 1.233.168,47	63,09
110305	Banco central del Ecuador	\$ 545.752,16	\$ 1.631.403,30	\$ 1.085.651,14	198,93
11030505	C. Cte. Banco Central del Ecuador 79	\$ 545.752,16	\$ 1.631.403,30	\$ 1.085.651,14	198,93
110310	Bancos e instituciones financieras	\$ 1.408.844,68	\$ 1.556.362,01	\$ 147.517,33	10,47
11031010	Banco de Guayaquil Cta. 690593-5	\$ 427.443,95	\$ 74.817,55	\$ (352.626,40)	-82,50
11031040	Banco Pichincha Cta. cte. 333422	\$ 141.729,00	\$ 109.197,80	\$ (32.531,20)	-22,95
11031045	Banco del Austro Cuenta Cte. 601	\$ 471.989,22	\$ 908.366,54	\$ 436.377,32	92,45
11031050	Banco Internacional	\$ 2.307,69	\$ 192,96	\$ (2.114,73)	-91,64
11031060	Cta. Ahorro Financoop 001-01-000	\$ 365.374,82	\$ 463.787,16	\$ 98.412,34	26,93
1104	Efectos de cobro inmediato	\$ -	\$ 15.000,00	\$ 15.000,00	0,00
110405	Efectos de cobro inmediato	\$ -	\$ 15.000,00	\$ 15.000,00	0,00
11040505	Cheque País	\$ -	\$ 15.000,00	\$ 15.000,00	0,00
13	INVERSIONES	\$ -	\$ 200.000,00	\$ 200.000,00	0,00
1305	MANTENIDAS HASTA VENC. ENTID	\$ -	\$ 200.000,00	\$ 200.000,00	0,00
130515	De 91 a 180 días	\$ -	\$ 200.000,00	\$ 200.000,00	0,00
13051505	Cooperativa Oscus	\$ -	\$ 200.000,00	\$ 200.000,00	0,00
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 17.125.127,75	\$ 16.639.851,09	\$ (485.276,66)	-2,83
1402	Cartera de créditos de consumo por v	\$ 17.007.959,36	\$ 16.275.330,57	\$ (732.628,79)	-4,31
140205	De 1 a 30 días	\$ 521.922,18	\$ 508.387,04	\$ (13.535,14)	-2,59
14020505	Préstamos Ordinarios	\$ 254.260,04	\$ 256.165,21	\$ 1.905,17	0,75
14020510	Préstamos de emergencia	\$ 98.548,64	\$ 98.441,91	\$ (106,73)	-0,11
14020515	Préstamos anticipos de sueldo	\$ 76.273,52	\$ 59.201,97	\$ (17.071,55)	-22,38
14020520	Crediflash	\$ 91.953,44	\$ 94.577,95	\$ 2.624,51	2,85
14020530	Credi confianza	\$ 886,54	\$ -	\$ (886,54)	-100,00
140210	De 31 a 90 días	\$ 952.907,49	\$ 985.693,18	\$ 32.785,69	3,44
14021005	Préstamos Ordinarios	\$ 533.645,61	\$ 542.493,41	\$ 8.847,80	1,66
14021010	Préstamos de emergencia	\$ 197.804,56	\$ 207.400,72	\$ 9.596,16	4,85
14021015	Préstamos anticipos de sueldo	\$ 34.987,79	\$ 37.081,20	\$ 2.093,41	5,98
14021020	Crediflash	\$ 185.148,42	\$ 198.717,85	\$ 13.569,43	7,33
14021030	Credi confianza	\$ 1.321,11	\$ -	\$ (1.321,11)	-100,00
140215	De 91 a 180 días	\$ 1.353.369,60	\$ 1.404.055,56	\$ 50.685,96	3,75
14021505	Préstamos Ordinarios	\$ 812.000,99	\$ 827.155,57	\$ 15.154,58	1,87
14021510	Préstamos de emergencia	\$ 260.318,35	\$ 276.088,51	\$ 15.770,16	6,06

14021520	Crediflash	\$ 279.862,48	\$ 300.811,48	\$ 20.949,00	7,49
14021530	Credi confianza	\$ 1.187,78	\$ -	\$ (1.187,78)	-100,00
140220	De 181 a 360 días	\$ 2.495.875,79	\$ 2.648.008,68	\$ 152.132,89	6,10
14022005	Préstamos Ordinarios	\$ 1.622.787,31	\$ 1.697.913,13	\$ 75.125,82	4,63
14022010	Préstamos de emergencia	\$ 356.499,81	\$ 336.066,77	\$ (20.433,04)	-5,73
14022020	Crediflash	\$ 516.472,80	\$ 614.028,78	\$ 97.555,98	18,89
14022030	Credi confianza	\$ 115,87	\$ -	\$ (115,87)	-100,00
140225	De más de 360 días	\$ 11.683.884,30	\$ 10.729.186,11	\$ (954.698,19)	-8,17
14022505	Préstamos Ordinarios	\$ 9.503.959,10	\$ 8.676.512,74	\$ (827.446,36)	-8,71
14022510	Préstamos de emergencia	\$ 107.666,58	\$ 58.443,67	\$ (49.222,91)	-45,72
14022520	Crediflash	\$ 2.072.258,62	\$ 1.994.229,70	\$ (78.028,92)	-3,77
1426	Cartera de créditos de consumo por n	\$ 282.562,64	\$ 528.233,51	\$ 245.670,87	86,94
142605	De 1 a 30 días	\$ 18.029,60	\$ 19.294,62	\$ 1.265,02	7,02
14260505	Préstamos Ordinarios	\$ 8.387,21	\$ 6.808,13	\$ (1.579,08)	-18,83
14260510	Préstamos de emergencia	\$ 2.773,80	\$ 7.639,35	\$ 4.865,55	175,41
14260520	Crediflash	\$ 6.636,81	\$ 4.847,14	\$ (1.789,67)	-26,97
14260530	Credi confianza	\$ 231,78	\$ -	\$ (231,78)	-100,00
142610	De 31 a 90 días	\$ 17.463,39	\$ 37.656,65	\$ 20.193,26	115,63
14261005	Préstamos Ordinarios	\$ 8.435,27	\$ 13.841,13	\$ 5.405,86	64,09
14261010	Préstamos de emergencia	\$ 2.218,99	\$ 13.885,58	\$ 11.666,59	525,76
14261020	Crediflash	\$ 6.577,35	\$ 9.929,94	\$ 3.352,59	50,97
14261030	Credi confianza	\$ 231,78	\$ -	\$ (231,78)	-100,00
142615	De 91 a 180 días	\$ 23.744,56	\$ 53.481,23	\$ 29.736,67	125,24
14261505	Préstamos Ordinarios	\$ 12.745,73	\$ 21.119,49	\$ 8.373,76	65,70
14261510	Préstamos de emergencia	\$ 1.934,60	\$ 17.047,55	\$ 15.112,95	781,19
14261520	Crediflash	\$ 8.948,36	\$ 15.314,19	\$ 6.365,83	71,14
14261530	Credi confianza	\$ 115,87	\$ -	\$ (115,87)	-100,00
142620	De 181 a 360 días	\$ 42.377,58	\$ 90.640,85	\$ 48.263,27	113,89
14262005	Préstamos Ordinarios	\$ 25.841,80	\$ 43.858,91	\$ 18.017,11	69,72
14262010	Préstamos de emergencia	\$ 2.577,60	\$ 14.345,48	\$ 11.767,88	456,54
14262020	Crediflash	\$ 13.958,18	\$ 32.436,46	\$ 18.478,28	132,38
142625	De más de 360 días	\$ 180.947,61	\$ 327.160,16	\$ 146.212,55	80,80
14262505	Préstamos Ordinarios	\$ 125.315,30	\$ 213.883,05	\$ 88.567,75	70,68
14262510	Préstamos de emergencia	\$ 513,37	\$ 1.744,75	\$ 1.231,38	239,86
14262520	Crediflash	\$ 55.118,94	\$ 111.532,36	\$ 56.413,42	102,35
1450	Cartera de créditos de consumo vencido	\$ 4.404,55	\$ 115.053,57	\$ 110.649,02	2512,15
145005	De 1 a 30 días	\$ -	\$ 19.956,28	\$ 19.956,28	0,00
14500505	Préstamos Ordinarios	\$ -	\$ 6.774,24	\$ 6.774,24	0,00
14500510	Préstamos de emergencia	\$ -	\$ 7.941,25	\$ 7.941,25	0,00
14500515	Préstamos de anticipos de sueldos	\$ -	\$ 436,80	\$ 436,80	0,00
14500520	Crediflash	\$ -	\$ 4.803,99	\$ 4.803,99	0,00
145010	De 31 a 90 días	\$ 16.826,97	\$ 25.544,51	\$ 8.717,54	51,81
14501005	Préstamos Ordinarios	\$ 7.426,07	\$ 7.826,54	\$ 400,47	5,39
14501010	Préstamos de emergencia	\$ 2.853,62	\$ 9.122,08	\$ 6.268,46	219,67
14501015	Préstamos de anticipos de sueldos	\$ 208,60	\$ 2.444,00	\$ 2.235,40	1071,62
14501020	Crediflash	\$ 6.106,90	\$ 6.151,89	\$ 44,99	0,74
14501030	Credi confianza	\$ 231,78	\$ -	\$ (231,78)	-100,00
145015	De 91 a 180 días	\$ 14.826,88	\$ 21.757,19	\$ 6.930,31	46,74
14501505	Préstamos Ordinarios	\$ 6.058,69	\$ 7.126,97	\$ 1.068,28	17,63
14501510	Préstamos de emergencia	\$ 2.950,14	\$ 6.599,38	\$ 3.649,24	123,70
14501515	Préstamos de anticipos de sueldos	\$ -	\$ 1.861,60	\$ 1.861,60	0,00
14501520	Crediflash	\$ 5.470,38	\$ -	\$ (5.470,38)	-100,00
14501530	Credi confianza	\$ 347,67	\$ 6.196,24	\$ 5.848,57	1682,22
145020	De 181 a 270 días	\$ 7.012,44	\$ 14.669,49	\$ 7.657,05	109,19
14502005	Préstamos Ordinarios	\$ 1.362,79	\$ 4.050,03	\$ 2.687,24	197,19

14502010	Préstamos de emergencia	\$ 1.751,39	\$ 2.626,79	\$ 875,40	49,98
14502015	Préstamos de anticipos de sueldos	\$ -	\$ 208,00	\$ 208,00	0,00
14502020	Crediflash	\$ 3.666,48	\$ 7.784,67	\$ 4.118,19	112,32
14502030	Credi confianza	\$ 231,78	\$ -	\$ (231,78)	-100,00
145025	De más de 270 días	\$ 5.374,26	\$ 33.126,10	\$ 27.751,84	516,38
14502505	Préstamos Ordinarios	\$ 304,21	\$ 5.504,69	\$ 5.200,48	1709,50
14502510	Préstamos de emergencia	\$ 729,75	\$ 6.434,91	\$ 5.705,16	781,80
14502515	Préstamos de anticipos de sueldos	\$ 156,38	\$ -	\$ (156,38)	-100,00
14502520	Crediflash	\$ 4.183,92	\$ 21.186,50	\$ 17.002,58	406,38
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ (209.434,90)	\$ (278.766,56)	\$ (69.331,66)	33,10
149910	(Cartera de créditos de consumo)	\$ (209.434,90)	\$ (278.766,56)	\$ (69.331,66)	33,10
14991005	(Cartera de créditos de consumo)	\$ (209.434,90)	\$ (278.766,56)	\$ (69.331,66)	33,10
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 826.775,29	\$ 346.095,22	\$ (480.680,07)	-58,14
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$ -	\$ 432,83	\$ 432,83	0,00
160215	Mantenedas hasta el vencimiento	\$ -	\$ 432,83	\$ 432,83	0,00
16021505	Cooperativa Oscus	\$ -	\$ 432,83	\$ 432,83	0,00
1603	Intereses por cobrar de cartera de c.	\$ 153.358,87	\$ 135.633,91	\$ (17.724,96)	-11,56
160310	Cartera de créditos de consumo	\$ 153.358,87	\$ 135.633,91	\$ (17.724,96)	-11,56
16031005	Préstamos Ordinarios	\$ 112.121,72	\$ 98.964,75	\$ (13.156,97)	-11,73
16031010	Préstamos de emergencia	\$ 10.214,86	\$ 8.764,36	\$ (1.450,50)	-14,20
16031015	Préstamos anticipos de sueldo	\$ 1.907,68	\$ 1.453,44	\$ (454,24)	-23,81
16031020	Crediflash	\$ 29.083,88	\$ 26.451,36	\$ (2.632,52)	-9,05
14031030	Credi confianza	\$ 30,73	\$ -	\$ (30,73)	-100,00
1614	Pagos por cuenta de clientes	\$ 673.179,27	\$ 197.807,83	\$ (475.371,44)	-70,62
161420	Seguros	\$ 178.294,69	\$ -	\$ (178.294,69)	-100,00
16142005	Seguro de vida socios	\$ 178.294,69	\$ -	\$ (178.294,69)	-100,00
161430	Gastos judiciales	\$ -	\$ 739,42	\$ 739,42	0,00
16143005	Gastos judiciales	\$ -	\$ 739,42	\$ 739,42	0,00
161490	Otros	\$ 494.884,58	\$ 197.068,41	\$ (297.816,17)	-60,18
16149015	Cuentas por cobrar varios	\$ 1.051,08	\$ 39.595,01	\$ 38.543,93	3667,08
16149050	Cuentas por cobrar socios de Cr	\$ 487.965,11	\$ 135.435,77	\$ (352.529,34)	-72,24
16149065	Cuentas por cobrar Banco Austro	\$ 5.868,39	\$ 9.905,05	\$ 4.036,66	68,79
16149070	Cuentas por cobrar BCE	\$ -	\$ 12.132,58	\$ 12.132,58	0,00
1690	Cuentas por cobrar varias	\$ 616,20	\$ 12.600,00	\$ 11.983,80	1944,79
169015	CHEQUES PROTESTADOS Y RECHAZADOS	\$ -	\$ 500,00	\$ 500,00	0,00
16901510	Cheques rechazados	\$ -	\$ 500,00	\$ 500,00	0,00
169090	Otras	\$ 616,20	\$ 12.100,00	\$ 11.483,80	1863,65
16909005	Cuentas por cobrar otras	\$ -	\$ -	\$ -	0,00
16909010	Cuentas por Cobrar directivos	\$ 616,20	\$ 12.100,00	\$ 11.483,80	1863,65
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	\$ (379,05)	\$ (379,05)	\$ -	0,00
169910	(Provisión para otras cuentas por	\$ (379,05)	\$ (379,05)	\$ -	0,00
16991005	(Provisión para otras cuentas por	\$ (379,05)	\$ (379,05)	\$ -	0,00
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 746.881,35	\$ 760.178,21	\$ 13.296,86	1,78
1801	Terrenos	\$ 221.749,99	\$ 221.749,99	\$ -	0,00
180105	Terrenos	\$ 221.749,99	\$ 221.749,99	\$ -	0,00
18010505	Terrenos	\$ 221.749,99	\$ 221.749,99	\$ -	0,00
1802	Edificios	\$ 467.531,77	\$ 467.531,77	\$ -	0,00
180205	Edificios	\$ 467.531,77	\$ 467.531,77	\$ -	0,00
18020505	Edificios	\$ 456.341,25	\$ 456.341,25	\$ -	0,00
18020510	Bóvedas y Nichos	\$ 11.190,52	\$ 11.190,52	\$ -	0,00

1803	Construcciones y remodelaciones en c	\$ 66.504,73	\$ 73.921,87	\$ 7.417,14	11,15
180305	Construcciones y remodelaciones	\$ 66.504,73	\$ 73.921,87	\$ 7.417,14	11,15
18030505	Construcciones y remodelaciones	\$ 66.504,73	\$ 73.921,87	\$ 7.417,14	11,15
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 85.519,08	\$ 81.943,08	\$ (3.576,00)	-4,18
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 85.519,08	\$ 81.943,08	\$ (3.576,00)	-4,18
18050505	Equipos de oficina	\$ 36.980,09	\$ 39.454,64	\$ 2.474,55	6,69
18050510	Equipos de oficina	\$ 48.538,99	\$ 42.488,44	\$ (6.050,55)	-12,47
1806	Equipos de computación	\$ 68.515,69	\$ 46.370,13	\$ (22.145,56)	-32,32
180605	Equipos de computación	\$ 68.515,69	\$ 46.370,12	\$ (22.145,57)	-32,32
18060505	Equipos de computación	\$ 68.515,69	\$ 46.370,13	\$ (22.145,56)	-32,32
1807	Unidades de transporte	\$ 1.100,00	\$ 1.100,00	\$ -	0,00
180705	Unidades de transporte	\$ 1.100,00	\$ 1.100,00	\$ -	0,00
18070505	Motocicletas	\$ 1.100,00	\$ 1.100,00	\$ -	0,00
1890	Otros	\$ 8.158,31	\$ 2.841,56	\$ (5.316,75)	-65,17
189005	otros	\$ 8.158,31	\$ 2.841,56	\$ (5.316,75)	-65,17
18900505	Biblioteca	\$ 1.923,33	\$ 1.748,55	\$ (174,78)	-9,09
18900520	Equipos de seguridad	\$ 6.234,98	\$ 1.093,01	\$ (5.141,97)	-82,47
1899	(Depreciación acumulada)	\$ (172.198,22)	\$ (135.280,19)	\$ 36.918,03	-21,44
189905	(Edificios)	\$ (78.071,62)	\$ (78.071,62)	\$ -	0,00
18990505	(Edificios)	\$ (78.071,62)	\$ (78.071,62)	\$ -	0,00
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	\$ (43.549,72)	\$ (24.322,05)	\$ 19.227,67	-44,15
18991505	(Equipos de oficina)	\$ (16.574,41)	\$ (10.853,02)	\$ 5.721,39	-34,52
18991510	(Muebles de oficina)	\$ (23.230,62)	\$ (13.074,73)	\$ 10.155,89	-43,72
18991540	(Dep. sistema de seguridad)	\$ (3.744,69)	\$ (39.430,00)	\$ (35.685,31)	952,96
189920	(Equipos de computación)	\$ (49.862,06)	\$ (31.951,74)	\$ 17.910,32	-35,92
18992005	(Equipos de computación)	\$ (49.862,06)	\$ (31.951,74)	\$ 17.910,32	-35,92
189925	(Unidades de transporte)	\$ (714,82)	\$ (934,78)	\$ (219,96)	30,77
18992505	(Motocicletas)	\$ (714,82)	\$ (934,78)	\$ (219,96)	30,77
19	OTROS ACTIVOS	\$ 144.705,00	\$ 163.051,67	\$ 18.346,67	12,68
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$ 81.539,89	\$ 101.663,79	\$ 20.123,90	24,68
190110	En otras instituciones financieras	\$ 32.616,94	\$ 43.550,86	\$ 10.933,92	33,52
19011005	Proinco	\$ 1.095,27	\$ 1.095,27	\$ -	0,00
19011010	Financoop	\$ 31.521,67	\$ 42.455,59	\$ 10.933,92	34,69
190125	En otros organismos de integración	\$ 48.922,95	\$ 58.112,93	\$ 9.189,98	18,78
19012505	UCACME	\$ 48.496,35	\$ 57.686,33	\$ 9.189,98	18,95
19012510	FECOAC	\$ 23,40	\$ 23,40	\$ -	0,00
19012525	REFICH	\$ 403,20	\$ 403,20	\$ -	0,00
1904	Gastos y pagos anticipados	\$ 7.323,04	\$ 11.404,71	\$ 4.081,67	55,74
190490	Otros	\$ 7.323,04	\$ 11.404,71	\$ 4.081,67	55,74
19049010	Seguros fidelidad	\$ 1.257,52	\$ 1.227,52	\$ (30,00)	-2,39
19049015	Seguros robos e incendios	\$ 5.647,72	\$ 8.788,90	\$ 3.141,18	55,62
19049035	Seguro equipo electrónico	\$ 317,48	\$ 1.278,82	\$ 961,34	302,80
19049040	Seguro de vehículos y motos	\$ 100,32	\$ 109,47	\$ 9,15	9,12
1905	Gastos diferidos	\$ 4.521,08	\$ 11.356,29	\$ 6.835,21	151,19
190520	Programas de computación	\$ 10.326,40	\$ 22.421,28	\$ 12.094,88	117,13
19052005	Programas de computación	\$ 10.326,40	\$ 22.421,28	\$ 12.094,88	117,13
190599	(Amortización acumulada gastos dif	\$ (5.805,32)	\$ (11.064,99)	\$ (5.259,67)	90,60
19059905	(Amortización acumulada	\$ (5.805,32)	\$ (11.064,99)	\$ (5.259,67)	90,60

1906	Materiales, mercaderías e insumos	\$ 24.527,37	\$ 9.842,99	\$ (14.684,38)	-59,87
190615	Proveeduría	\$ 24.527,37	\$ 9.842,99	\$ (14.684,38)	-59,87
19061505	Proveeduría	\$ 11.057,87	\$ 9.842,99	\$ (1.214,88)	-10,99
1990	Otros	\$ 13.469,50	\$ 28.783,89	\$ 15.314,39	113,70
199010	Otros impuestos	\$ 26.793,62	\$ 28.783,89	\$ 1.990,27	7,43
19901015	Retenciones en la fuente 2%	\$ 26.793,62	\$ 254,66	\$ (26.538,96)	-99,05
19901025	Retenciones en la fuente que nos	\$ 270,26	\$ 120,25	\$ (150,01)	-55,51
19901030	Anticipo impuesto a la renta	\$ 26.523,36	\$ 28.408,98	\$ 1.885,62	7,11
	TOTAL ACTIVO				
	PASIVOS	\$ -	\$ (15.472.828,44)	\$ (15.472.828,44)	0,00
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ (14.688.965,51)	\$ (3.783.320,71)	\$ 10.905.644,80	-74,24
2101	Depósitos a la vista	\$ (11.837.460,25)	\$ (3.779.319,87)	\$ 8.058.140,38	-68,07
210135	Depósitos de ahorro	\$ (11.837.190,25)	\$ (2.975.390,29)	\$ 8.861.799,96	-74,86
21013505	Depósito de ahorro cautivo (Acti)	\$ (9.261.316,33)	\$ -	\$ 9.261.316,33	-100,00
	Depósito de ahorro cautivo				
21013510	(Inactiv)	\$ (5.932,36)	\$ -	\$ 5.932,36	-100,00
21013515	Depósitos de ahorro libre (Activ	\$ (2.515.045,50)	\$ (8.664,79)	\$ 2.506.380,71	-99,66
21013520	Depósitos de ahorro Libre (Inacti	\$ (12.939,89)	\$ (795.264,79)	\$ (782.324,90)	6045,84
21013555	Depósito fondo de reserva (Activ	\$ (38.060,65)	\$ -	\$ 38.060,65	-100,00
21013560	Depósito fondo de reserva (Inac	\$ (3.895,52)	\$ -	\$ 3.895,52	-100,00
21013545	Depósitos Ahorro SPI (Activas)	\$ -	\$ (4.000,84)	\$ (4.000,84)	0,00
210140	Otros depósitos	\$ -	\$ (4.000,84)	\$ (4.000,84)	0,00
21014005	Depósitos a plazo vencidos	\$ -	\$ -	\$ -	0,00
210150	Depósitos por confirmar	\$ (270,00)	\$ -	\$ 270,00	-100,00
21015005	Depósitos por confirmar Ahorro a	\$ (270,00)	\$ -	\$ 270,00	-100,00
2103	Depósito a plazo	\$ (2.851.505,26)	\$ (2.854.281,31)	\$ (2.776,05)	0,10
210305	De 1 a 30 días	\$ (424.243,21)	\$ (541.251,51)	\$ (117.008,30)	27,58
21030505	De 1 a 30 días	\$ (424.243,21)	\$ (541.251,51)	\$ (117.008,30)	27,58
210310	De 31 a 90 días	\$ (873.553,95)	\$ (857.981,38)	\$ 15.572,57	-1,78
21031005	De 31 a 90 días	\$ (873.553,95)	\$ (857.981,38)	\$ 15.572,57	-1,78
210315	De 91 a 180 días	\$ (1.007.639,81)	\$ (766.311,33)	\$ 241.328,48	-23,95
21031505	De 91 a 180 días	\$ (1.007.639,81)	\$ (766.311,33)	\$ 241.328,48	-23,95
210320	De 181 a 360 días	\$ (477.609,16)	\$ (521.969,62)	\$ (44.360,46)	9,29
21032005	De 181 a 360 días	\$ (477.609,16)	\$ (521.969,62)	\$ (44.360,46)	9,29
210325	De más de 361 días	\$ (68.459,13)	\$ (151.767,47)	\$ (83.308,34)	121,69
21032505	De más de 361 días	\$ (68.459,13)	\$ (151.767,47)	\$ (83.308,34)	121,69
210330	Depósitos por confirmar	\$ -	\$ (15.000,00)	\$ (15.000,00)	0,00
21033005	Depósitos por confirmar inversión	\$ -	\$ (15.000,00)	\$ (15.000,00)	0,00
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	\$ -	\$ (8.835.226,42)	\$ (8.835.226,42)	0,00
210505	DEPÓSITOS AHORRO CAUTIVO	\$ -	\$ (8.789.940,93)	\$ (8.789.940,93)	0,00
	Depósitos ahorros cautivos				
21050505	(Activas)	\$ -	\$ (8.785.547,71)	\$ (8.785.547,71)	0,00
	Depósitos ahorros cautivos				
21050510	(Inactivas)	\$ -	\$ (4.393,22)	\$ (4.393,22)	0,00
210510	DEPÓSITOS FONDOS DE RESERVA	\$ -	\$ (45.285,49)	\$ (45.285,49)	0,00
21051005	Depósitos fondos de reserva (Act	\$ -	\$ (45.285,49)	\$ (45.285,49)	0,00
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$ (15.957,30)	\$ (12.834,72)	\$ 3.122,58	-19,57
	Giros, transferencias y				
2302	cobranzas por	\$ (15.957,30)	\$ (12.834,72)	\$ 3.122,58	-19,57
230210	COBRANZAS	\$ (15.957,30)	\$ (12.834,72)	\$ 3.122,58	-19,57

23021005	CUENTAS POR PAGAR BANRED	\$ (15.900,71)	\$ (12.757,45)	\$ 3.143,26	-19,77
23021010	CUENTAS POR PAGAR VISA	\$ (56,59)	\$ (77,27)	\$ (20,68)	36,54
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ (1.327.279,29)	\$ (1.033.907,78)	\$ 293.371,51	-22,10
2501	Intereses por pagar	\$ (56.282,81)	\$ (56.846,97)	\$ (564,16)	1,00
250105	Depósitos a la vista	\$ (1.297,99)	\$ -	\$ 1.297,99	-100,00
25010535	Depósitos Fondo de reserva (Acti	\$ (1.297,99)	\$ -	\$ 1.297,99	-100,00
250115	Depósitos a plazo	\$ (52.604,46)	\$ (55.331,02)	\$ (2.726,56)	5,18
25011505	Depósitos a plazo	\$ (52.604,46)	\$ (55.331,02)	\$ (2.726,56)	5,18
250135	Obligaciones financieras	\$ (2.380,36)	\$ (164,47)	\$ 2.215,89	-93,09
25013505	Financoop	\$ (2.380,36)	\$ (164,47)	\$ 2.215,89	-93,09
250190	OTROS	\$ -	\$ (1.351,48)	\$ (1.351,48)	0,00
	DEPÓSITOS FONDOS DE				
25019010	RESERVA	\$ -	\$ (1.351,48)	\$ (1.351,48)	0,00
2,502E+09	Depósitos fondos de reserva (Act	\$ -	\$ -	\$ -	0,00
2503	Obligaciones patronales	\$ (148.654,34)	\$ (182.488,82)	\$ (33.834,48)	22,76
250310	Beneficios sociales	\$ (73.188,55)	\$ (89.661,59)	\$ (16.473,04)	22,51
25031010	Jubilación patronal	\$ (59.071,24)	\$ (75.320,28)	\$ (16.249,04)	27,51
25031015	Jubilación por desahucio	\$ (14.117,31)	\$ (14.341,31)	\$ (224,00)	1,59
250315	Aporte al IESS	\$ (5.098,29)	\$ (5.768,98)	\$ (670,69)	13,16
25031505	Aportes al IESS	\$ (4.417,83)	\$ (4.765,73)	\$ (347,90)	7,87
25031510	Apt. Y Descuentos al IESS (P.Q)	\$ (680,46)	\$ (1.003,25)	\$ (322,79)	47,44
250320	Fondo de reserva IESS	\$ (1.316,52)	\$ (911,93)	\$ 404,59	-30,73
25032005	Fondo de reserva IESS	\$ (1.316,52)	\$ (911,93)	\$ 404,59	-30,73
250325	Participación a empleados	\$ (65.595,80)	\$ (82.260,63)	\$ (16.664,83)	25,41
25032505	Participación a empleados	\$ (65.595,80)	\$ (82.260,63)	\$ (16.664,83)	25,41
250390	Otras	\$ (3.455,18)	\$ (3.885,69)	\$ (430,51)	12,46
25039005	Décimo tercer sueldo	\$ (1.506,55)	\$ (1.647,37)	\$ (140,82)	9,35
25039010	Décimo cuarto sueldo	\$ (1.948,63)	\$ (2.238,32)	\$ (289,69)	14,87
2504	Retenciones	\$ (349.898,92)	\$ (402.891,56)	\$ (52.992,64)	15,15
250405	Retenciones fiscales	\$ (11.675,41)	\$ (5.814,96)	\$ 5.860,45	-50,19
25040505	IMPUESTO A LA RENTA	\$ (4.728,64)	\$ (2.563,81)	\$ 2.164,83	-45,78
2,504E+09	Ret. En la fuente 1%	\$ (224,46)	\$ -	\$ 224,46	-100,00
2,504E+09	Ret. En la fuente 2%	\$ (696,62)	\$ -	\$ 696,62	-100,00
2,504E+09	Ret. En la fuente 8%	\$ (2.548,10)	\$ -	\$ 2.548,10	-100,00
2,504E+09	Ret. En la fuente 10%	\$ (1.074,89)	\$ -	\$ 1.074,89	-100,00
2,504E+09	Ret. Impuesto relación Depen.	\$ (188,57)	\$ -	\$ 188,57	-100,00
25040525	RET. EN LA FUENTE IVA	\$ (6.916,77)	\$ (3.227,15)	\$ 3.689,62	-53,34
2,504E+09	Ret. Impuesto IVA 30%	\$ (136,89)	\$ -	\$ 136,89	-100,00
2,504E+09	Ret. Impuesto IVA 70%	\$ (1.094,77)	\$ -	\$ 1.094,77	-100,00
2,504E+09	Ret. Impuesto IVA 100%	\$ (5.685,11)	\$ -	\$ 5.685,11	-100,00
25040530	IVA COBRADO	\$ (30,00)	\$ (24,00)	\$ 6,00	-20,00
2,504E+09	Iva cobrado	\$ (30,00)	\$ -	\$ 30,00	-100,00
250490	Otras retenciones	\$ (338.223,51)	\$ (397.076,60)	\$ (58.853,09)	17,40
25049005	Seguro de desgravamen	\$ (338.223,51)	\$ (397.076,60)	\$ (58.853,09)	17,40
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$ (130.696,35)	\$ (113.043,39)	\$ 17.652,96	-13,51
250505	Impuesto a la renta	\$ (130.696,35)	\$ (113.043,39)	\$ 17.652,96	-13,51
25050505	Impuesto a la renta (prov. Fin de	\$ (130.696,35)	\$ (113.043,39)	\$ 17.652,96	-13,51
2511	Provisiones para aceptaciones y oper.	\$ (7.215,79)	\$ (7.215,79)	\$ -	0,00
251105	Provisiones para operaciones conti	\$ (7.215,79)	\$ (7.215,79)	\$ -	0,00
25110505	Provisiones para operaciones conti	\$ (7.215,79)	\$ (7.215,79)	\$ -	0,00
2590	Cuentas por pagar varias	\$ (634.531,08)	\$ (271.421,25)	\$ 363.109,83	-57,22

259015	Cheques girados no cobrados	\$ (1.500,16)	\$ (1.902,86)	\$ (402,70)	26,84
25901505	Cheques girados no cobrados	\$ (1.500,16)	\$ (1.902,86)	\$ (402,70)	26,84
259090	Otras cuentas por pagar	\$ (633.030,92)	\$ (269.518,39)	\$ 363.512,53	-57,42
	SEGURO POR RIESGO				
25909003	CREDITICIO	\$ -	\$ (16,78)	\$ (16,78)	0,00
25909006	PROMOCIÓN SOCIOS	\$ (8.920,00)	\$ -	\$ 8.920,00	-100,00
25909008	Ctas. Por pagar varios	\$ (97.048,31)	\$ (76.049,19)	\$ 20.999,12	-21,64
25909015	Dirección de Educ. Hispana	\$ (131,04)	\$ (18,98)	\$ 112,06	-85,52
	Seguro de Ahorro programado				
25909016	socio	\$ (126,30)	\$ -	\$ 126,30	-100,00
25909018	Seguros	\$ (6.072,05)	\$ (8.480,90)	\$ (2.408,85)	39,67
	Jara Seguridad JARASEG Cia.				
25909019	Ltda.	\$ (4.952,45)	\$ -	\$ 4.952,45	-100,00
	Corp. Nacional de				
25909021	Telecomunicaciones	\$ (286,83)	\$ (493,33)	\$ (206,50)	71,99
25909022	Auditoría Externa	\$ (5.600,00)	\$ (5.000,00)	\$ 600,00	-10,71
25909026	Cierre de cuentas socios	\$ (2.209,47)	\$ (2.209,47)	\$ -	0,00
25909031	Cuentas por pagar Proinco	\$ (447.605,76)	\$ (77.204,79)	\$ 370.400,97	-82,75
25909033	Colegios	\$ (48.495,14)	\$ (11.708,52)	\$ 36.786,62	-75,86
25909034	Devoluciones de depósitos (no so	\$ (1.602,38)	\$ (1.746,56)	\$ (144,18)	9,00
25909035	Transferencia SPI BCE	\$ -	\$ (64.549,16)	\$ (64.549,16)	0,00
25909037	Empresa Eléctrica Riobamba S.A.	\$ (218,43)	\$ (35,39)	\$ 183,04	-83,80
25909039	Dietas Consejos y Representantes	\$ (9.762,76)	\$ (22.005,32)	\$ (12.242,56)	125,40
26	OBLIGACIONES				
	FINANCIERAS	\$ (799.843,72)	\$ (94.181,50)	\$ 705.662,22	-88,23
2602	OBLIGACIONES INST. FIN.				
	PAÍS	\$ -	\$ (94.181,50)	\$ (94.181,50)	0,00
260250	DE 1 A 30 DÍAS DEL SEC.				
	FINANCIERO	\$ -	\$ (29.202,70)	\$ (29.202,70)	0,00
26025005	Financoop	\$ -	\$ (29.202,70)	\$ (29.202,70)	0,00
260255	De 31 a 90 días	\$ -	\$ (47.136,80)	\$ (47.136,80)	0,00
26025505	Financoop	\$ -	\$ (47.136,80)	\$ 47.136,80)	0,00
260260	DE 91 A 180 DÍAS DEL SECT.				
	POPULAR	\$ -	\$ (17.842,00)	\$ (17.842,00)	0,00
26026005	Financoop	\$ -	\$ (17.842,00)	\$ (17.842,00)	0,00
2604	Obligaciones con instituciones	\$ (799.843,72)	\$ -	\$ 799.843,72	-100,00
	del s.				
260405	De 1 a 30 días	\$ (62.279,67)	\$ -	\$ 62.279,67	-100,00
26040505	Financoop	\$ (62.279,67)	\$ -	\$ 62.279,67	-100,00
260410	De 31 a 90 días	\$ (126.798,52)	\$ -	\$ 126.798,52	-100,00
26041005	Financoop	\$ (126.798,52)	\$ -	\$ 126.798,52	-100,00
260415	De 91 a 180 días	\$ (177.037,20)	\$ -	\$ 177.037,20	-100,00
26041505	Financoop	\$ (177.037,20)	\$ -	\$ 177.037,20	-100,00
260420	De 181 a 360 días	\$ (322.218,84)	\$ -	\$ 322.218,84	-100,00
26042005	Financoop	\$ (322.218,84)	\$ -	\$ 322.218,84	-100,00
260425	De más de 360 días	\$ (111.509,49)	\$ -	\$ 111.509,49	-100,00
26042505	Financoop	\$ (111.509,49)	\$ -	\$ 111.509,49	-100,00
29	OTROS PASIVOS	\$ (15,54)	\$ (19,65)	\$ (4,11)	26,45
2990	Otros	\$ (15,54)	\$ (19,65)	\$ (4,11)	26,45
299005	Sobrantes de caja	\$ (15,54)	\$ (19,65)	\$ (4,11)	26,45
29900505	Sobrantes de caja	\$ (15,54)	\$ (19,65)	\$ (4,11)	26,45
	TOTAL PASIVOS	\$ (16.832.061,36)	\$ (16.613.772,09)	\$ 218.289,27	-1,30
	PATRIMONIO				
31	CAPITAL SOCIAL	\$ (2.782.691,65)	\$ (3.191.674,83)	\$ (408.983,18)	14,70
3103	Aportes de socios	\$ (2.782.691,65)	\$ (3.191.674,83)	\$ (408.983,18)	14,70

310305	Aportes de socios	\$ (2.782.691,65)	\$ (3.191.674,83)	\$ (408.983,18)	14,70
31030505	Aportes de socios Cert. Aportación	\$ (2.769.737,99)	\$ (3.182.561,19)	\$ (412.823,20)	14,90
31030510	Aportes de socios Cert. Aportación	\$ (12.953,66)	\$ (9.113,64)	\$ 3.840,02	-29,64
33	RESERVAS	\$ (513.030,63)	\$ (750.326,69)	\$ (237.296,06)	46,25
3301	Fondo irrepartible de reserva legal	\$ (329.999,56)	\$ (567.295,62)	\$ (237.296,06)	71,91
330105	Fondo irrepartible	\$ (324.469,90)	\$ (561.765,96)	\$ (237.296,06)	73,13
33010505	Fondo irrepartible de Reserva	\$ (284.278,19)	\$ (521.574,25)	\$ (237.296,06)	83,47
33010515	Fondo de previsión y Asistencia	\$ (40.191,71)	\$ (40.191,71)	\$ -	0,00
330110	Donaciones y legados	\$ (5.529,66)	\$ (5.529,66)	\$ -	0,00
33011005	Donaciones	\$ (5.529,66)	\$ (5.529,66)	\$ -	0,00
3303	Especiales	\$ (183.031,07)	\$ (183.031,07)	\$ -	0,00
330390	Otras	\$ (183.031,07)	\$ (183.031,07)	\$ -	0,00
33039005	Reserva de contingencias	\$ (14.761,51)	\$ (14.761,51)	\$ -	0,00
33039010	Reserva de capitalización	\$ (167.167,13)	\$ (167.167,13)	\$ -	0,00
33039015	Reserva de Educación	\$ (443,92)	\$ (443,92)	\$ -	0,00
33039020	Reserva Facultativa	\$ (658,51)	\$ (658,51)	\$ -	0,00
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	\$ (624.380,62)	\$ (624.380,62)	\$ -	0,00
3501	Superávit por valuación de propiedad	\$ (624.380,62)	\$ (624.380,62)	\$ -	0,00
350105	Superávit por valuación de propiedad	\$ (624.380,62)	\$ (624.380,62)	\$ -	0,00
35010505	Superávit por valuación de propiedad	\$ (624.380,62)	\$ (624.380,62)	\$ -	0,00
36	RESULTADOS	\$ (241.013,16)	\$ (353.100,17)	\$ (112.087,01)	46,51
3603	Utilidad o excedentes del ejercicio	\$ (241.013,16)	\$ (353.100,17)	\$ (112.087,01)	46,51
360305	Utilidad del ejercicio	\$ (241.013,16)	\$ (353.100,17)	\$ (112.087,01)	46,51
36030505	Utilidad del ejercicio	\$ (241.013,16)	\$ (353.100,17)	\$ (112.087,01)	46,51
TOTAL PATRIMONIO		\$ (4.161.116,06)	\$ (4.919.482,31)	\$ (758.366,25)	18,23
EXCEDENTE DEL PERIODO		\$ -	\$ -	\$ -	0,00
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO		\$ (20.993.177,42)	\$ (21.533.254,40)	\$ (540.076,98)	2,57

Fuente: Estados Financiero de la cooperativa

Elaborado por: Verónica L. Hernández Vaca.

Análisis e Interpretación

El total de los Activos a diciembre de 2013 es de USD 21.533.254,40 mientras que para el 2014 desciende a USD 20.993.177,40, por otro lado, los Pasivos representan una cantidad de USD 16.832.061,36 y USD 16.613.772,09 para los dos años objeto de análisis respectivamente y el Patrimonio posee un valor en libros de USD 4.161.116,06 para el 2013 y para el 2014 suma USD 4.919.482,31 dólares. El activo presenta un descenso de 2,51 puntos porcentuales entre el 2013 y 2014. Por otro lado, en el grupo de los Pasivos, éstos demuestran un decremento del 1,30% mientras que el Patrimonio presenta un incremento del 18,23%. En términos generales de las tres grandes cuentas que conforman

el Balance General o Estado de Situación Financiera se puede deducir que no habido variaciones significativas en cada una de estas cuentas.

Entre los años 2013 y 2014 se ostenta una variaciones positivas y negativas en el activo corriente, en el disponible con un 59,28%, el exigible con una disminución en términos relativos de 58,14%, lo que significa que se ha empleado buenas prácticas en la gestión de cobranzas, la cuenta inversiones con un valor porcentual de 100% por motivo que en el ejercicio económico 2013 la Cooperativa no ha realizado inversiones y para el año siguiente presenta un valor absoluto de USD 200.000,00 y el rubro cartera de créditos presenta una variación negativa del 2,83% si bien es cierto este valor porcentual es ínfimo, sin embargo ésta disminución da a entender que se han efectuado menor cantidad de colocaciones de un año a otro y por ende no está cumpliendo con su objetivo.

Con respecto a los Activos Fijos, estos ostentan una ligero incremento del 1,78%, lo que implica que la Cooperativa ha adquirido este tipo de Activos, esto se denota plasmado en el análisis horizontal del balance y se encuentra básicamente en la cuenta Construcciones y remodelaciones en curso. Finalmente para concluir con el análisis de los Activos, la cuenta Otros Activos presenta un incremento de 12,68 puntos porcentuales no ha sufrido ninguna modificación.

Continuando con los Pasivos, estos denotan una disminución del 1,30%, el rubro de obligaciones financieras es el más representativo con un 88,23% de disminución en sus cuentas, por ende se puede decir que las deudas a largo plazo adquiridas por la cooperativa se han cancelado casi en su totalidad, las obligaciones con el público con un 74,24% de disminución en sus cuentas, por lo tanto se puede decir que se han reducido notablemente estas obligaciones, seguido por las cuentas por pagar con un 22,10% de igual forma de disminución en sus cuentas, en otras palabras la Cooperativa está cumpliendo con sus acreedores, la cuenta de obligaciones inmediatas desciende en 19,57 puntos porcentuales y la cuenta otros pasivos presenta un incremento mínimo de USD 4,11.

El Patrimonio en el 2013 fue de USD 4.161.116,06 y para el 2014 asciende a USD 4.919.482,31 lo que porcentualmente representa el 18,23% debido al incremento del Capital Social con el 14,70% al igual que las reservas con un 46,25% y en la cuenta de

resultados pasa de \$ 241.013,16 a \$ 353.100,17 lo que en términos relativos corresponde al 46,51%.

6.2. ANÁLISIS VERTICAL BALANCE GENERAL

TABLA 6: ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL 2013 - 2014

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA.					
BALANCE GENERAL					
EJERCICIO 2013-2014					
		2013	%	2014	%
ACTIVO					
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 2.149.688,03	10,24	\$ 3.424.077,91	15,90
1101	Caja	\$ 195.091,19	0,93	\$ 221.112,60	1,03
110105	EFFECTIVO	\$ 194.891,19	0,93	\$ 221.112,60	1,03
11010505	Caja	\$ 150.421,19	0,72	\$ 177.272,02	0,82
11010510	Caja cajero automático	\$ 44.470,00	0,21	\$ 42.580,00	0,20
11010515	Fondo caja judicial	\$ -	0,00	\$ 126.058,00	0,59
110110	Caja chica	\$ 200,00	0,00	\$ 200,00	0,00
11011010	Caja Chica	\$ 200,00	0,00	\$ 200,00	0,00
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 1.954.596,84	9,31	\$ 3.187.765,31	14,80
110305	Banco Central del Ecuador	\$ 545.752,16	2,60	\$ 1.631.403,30	7,58
11030505	C. Cte. Banco Central del Ecuador 79	\$ 545.752,16	2,60	\$ 1.631.403,30	7,58
110310	Bancos e instituciones financieras	\$ 1.408.844,68	6,71	\$ 1.556.362,01	7,23
11031010	Banco de Guayaquil Cta. 690593-5	\$ 427.443,95	2,04	\$ 74.817,55	0,35
11031040	Banco Pichincha Cta cte. 333422	\$ 141.729,00	0,68	\$ 109.197,80	0,51
11031045	Banco del Austro Cuenta Cte. 601	\$ 471.989,22	2,25	\$ 908.366,54	4,22
11031050	Banco Internacional	\$ 2.307,69	0,01	\$ 192,96	0,00
11031060	Cta Ahorro Financoop 001-01-000	\$ 365.374,82	1,74	\$ 463.787,16	2,15
1104	Efectos de cobro inmediato	\$ -	0,00	\$ 15.000,00	0,07
110405	Efectos de cobro inmediato	\$ -	0,00	\$ 15.000,00	0,07
11040505	Cheque País	\$ -	0,00	\$ 15.000,00	0,07
13	INVERSIONES	\$ -	0,00	\$ 200.000,00	0,93
1305	MANTENIDAS HASTA VENCIMIENTO ENTID	\$ -	0,00	\$ 200.000,00	0,93
130515	De 91 a 180 días	\$ -	0,00	\$ 200.000,00	0,93
13051505	Cooperativa Oscus	\$ -	0,00	\$ 200.000,00	0,93
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 17.125.127,75	81,57	\$ 16.639.851,09	77,28
1402	Cartera de créditos de consumo por v	\$ 17.007.959,36	81,02	\$ 16.275.330,57	75,58
140205	De 1 a 30 días	\$ 521.922,18	2,49	\$ 508.387,04	2,36
14020505	Préstamos ordinarios	\$ 254.260,04	1,21	\$ 256.165,21	1,19
14020510	Préstamos de emergencia	\$ 98.548,64	0,47	\$ 98.441,91	0,46
14020515	Préstamos anticipos de sueldo	\$ 76.273,52	0,36	\$ 59.201,97	0,27
14020520	Crediflash	\$ 91.953,44	0,44	\$ 94.577,95	0,44
14020530	Credi confianza	\$ 886,54	0,00	\$ -	0,00
140210	De 31 a 90 días	\$ 952.907,49	4,54	\$ 985.693,18	4,58
14021005	Préstamos ordinarios	\$ 533.645,61	2,54	\$ 542.493,41	2,52
14021010	Préstamos de emergencia	\$ 197.804,56	0,94	\$ 207.400,72	0,96
14021015	Préstamos anticipos de sueldo	\$ 34.987,79	0,17	\$ 37.081,20	0,17
14021020	Crediflash	\$ 185.148,42	0,88	\$ 198.717,85	0,92
14021030	Credi confianza	\$ 1.321,11	0,01	\$ -	0,00

140215	De 91 a 180 días	\$ 1.353.369,60	6,45	\$ 1.404.055,56	6,52
14021505	Préstamos Ordinarios	\$ 812.000,99	3,87	\$ 827.155,57	3,84
14021510	Préstamos de emergencia	\$ 260.318,35	1,24	\$ 276.088,51	1,28
14021520	Crediflash	\$ 279.862,48	1,33	\$ 300.811,48	1,40
14021530	Credi confianza	\$ 1.187,78	0,01	\$ -	0,00
140220	De 181 a 360 días	\$ 2.495.875,79	11,89	\$ 2.648.008,68	12,30
14022005	Préstamos Ordinarios	\$ 1.622.787,31	7,73	\$ 1.697.913,13	7,89
14022010	Préstamos de emergencia	\$ 356.499,81	1,70	\$ 336.066,77	1,56
14022020	Crediflash	\$ 516.472,80	2,46	\$ 614.028,78	2,85
14022030	Credi confianza	\$ 115,87	0,00	\$ -	0,00
140225	De más de 360 días	\$ 11.683.884,30	55,66	\$ 10.729.186,11	49,83
14022505	Préstamos Ordinarios	\$ 9.503.959,10	45,27	\$ 8.676.512,74	40,29
14022510	Préstamos de emergencia	\$ 107.666,58	0,51	\$ 58.443,67	0,27
14022520	Crediflash	\$ 2.072.258,62	9,87	\$ 1.994.229,70	9,26
1426	Cartera de créditos de consumo por n	\$ 282.562,64	1,35	\$ 528.233,51	2,45
142605	De 1 a 30 días	\$ 18.029,60	0,09	\$ 19.294,62	0,09
14260505	Préstamos Ordinarios	\$ 8.387,21	0,04	\$ 6.808,13	0,03
14260510	Préstamos de emergencia	\$ 2.773,80	0,01	\$ 7.639,35	0,04
14260520	Crediflash	\$ 6.636,81	0,03	\$ 4.847,14	0,02
14260530	Credi confianza	\$ 231,78	0,00	\$ -	0,00
142610	De 31 a 90 días	\$ 17.463,39	0,08	\$ 37.656,65	0,17
14261005	Préstamos Ordinarios	\$ 8.435,27	0,04	\$ 13.841,13	0,06
14261010	Préstamos de emergencia	\$ 2.218,99	0,01	\$ 13.885,58	0,06
14261020	Crediflash	\$ 6.577,35	0,03	\$ 9.929,94	0,05
14261030	Credi confianza	\$ 231,78	0,00	\$ -	0,00
142615	De 91 a 180 días	\$ 23.744,56	0,11	\$ 53.481,23	0,25
14261505	Préstamos Ordinarios	\$ 12.745,73	0,06	\$ 21.119,49	0,10
14261510	Préstamos de emergencia	\$ 1.934,60	0,01	\$ 17.047,55	0,08
14261520	Crediflash	\$ 8.948,36	0,04	\$ 15.314,19	0,07
14261530	Credi confianza	\$ 115,87	0,00	\$ -	0,00
142620	De 181 a 360 días	\$ 42.377,58	0,20	\$ 90.640,85	0,42
14262005	Préstamos Ordinarios	\$ 25.841,80	0,12	\$ 43.858,91	0,20
14262010	Préstamos de emergencia	\$ 2.577,60	0,01	\$ 14.345,48	0,07
14262020	Crediflash	\$ 13.958,18	0,07	\$ 32.436,46	0,15
142625	De más de 360 días	\$ 180.947,61	0,86	\$ 327.160,16	1,52
14262505	Préstamos Ordinarios	\$ 125.315,30	0,60	\$ 213.883,05	0,99
14262510	Préstamos de emergencia	\$ 513,37	0,00	\$ 1.744,75	0,01
14262520	Crediflash	\$ 55.118,94	0,26	\$ 111.532,36	0,52
1450	Cartera de créditos de consumo vencido	\$ 4.404,55	0,02	\$ 115.053,57	0,53
145005	De 1 a 30 días	\$ -	0,00	\$ 19.956,28	0,09
14500505	Préstamos Ordinarios	\$ -	0,00	\$ 6.774,24	0,03
14500510	Préstamos de emergencia	\$ -	0,00	\$ 7.941,25	0,04
14500515	Préstamos de anticipos de sueldos	\$ -	0,00	\$ 436,80	0,00
14500520	Crediflash	\$ -	0,00	\$ 4.803,99	0,02
145010	De 31 a 90 días	\$ 16.826,97	0,08	\$ 25.544,51	0,12
14501005	Préstamos Ordinarios	\$ 7.426,07	0,04	\$ 7.826,54	0,04
14501010	Préstamos de emergencia	\$ 2.853,62	0,01	\$ 9.122,08	0,04
14501015	Préstamos de anticipos de sueldos	\$ 208,60	0,00	\$ 2.444,00	0,01
14501020	Crediflash	\$ 6.106,90	0,03	\$ 6.151,89	0,03
14501030	Credi confianza	\$ 231,78	0,00	\$ -	0,00
145015	De 91 a 180 días	\$ 14.826,88	0,07	\$ 21.757,19	0,10
14501505	Préstamos Ordinarios	\$ 6.058,69	0,03	\$ 7.126,97	0,03
14501510	Préstamos de emergencia	\$ 2.950,14	0,01	\$ 6.599,38	0,03
14501515	Préstamos de anticipos de sueldos	\$ -	0,00	\$ 1.861,60	0,01
14501520	Crediflash	\$ 5.470,38	0,03	\$ -	0,00

14501530	Credi confianza	\$ 347,67	0,00	\$ 6.196,24	0,03
145020	De 181 a 270 días	\$ 7.012,44	0,03	\$ 14.669,49	0,07
14502005	Préstamos Ordinarios	\$ 1.362,79	0,01	\$ 4.050,03	0,02
14502010	Préstamos de emergencia	\$ 1.751,39	0,01	\$ 2.626,79	0,01
14502015	Préstamos de anticipos de sueldos	\$ -	0,00	\$ 208,00	0,00
14502020	Crediflash	\$ 3.666,48	0,02	\$ 7.784,67	0,04
14502030	Credi confianza	\$ 231,78	0,00	\$ -	0,00
145025	De más de 270 días	\$ 5.374,26	0,03	\$ 33.126,10	0,15
14502505	Préstamos Ordinarios	\$ 304,21	0,00	\$ 5.504,69	0,03
14502510	Préstamos de emergencia	\$ 729,75	0,00	\$ 6.434,91	0,03
14502515	Préstamos de anticipos de sueldos	\$ 156,38	0,00	\$ -	0,00
14502520	Crediflash	\$ 4.183,92	0,02	\$ 21.186,50	0,10
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ (209.434,90)	(1,00)	\$ (278.766,56)	-1,29
149910	(Cartera de créditos de consumo)	\$ (209.434,90)	(1,00)	\$ (278.766,56)	-1,29
14991005	(Cartera de créditos de consumo)	\$ (209.434,90)	(1,00)	\$ (278.766,56)	-1,29
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 826.775,29	3,94	\$ 346.095,22	1,61
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$ -	0,00	\$ 432,83	0,00
160215	Mantenedas hasta el vencimiento	\$ -	0,00	\$ 432,83	0,00
16021505	Cooperativa Oscus	\$ -	0,00	\$ 432,83	0,00
1603	Intereses por cobrar de cartera de c.	\$ 153.358,87	0,73	\$ 135.633,91	0,63
160310	Cartera de créditos de consumo	\$ 153.358,87	0,73	\$ 135.633,91	0,63
16031005	Préstamos ordinarios	\$ 112.121,72	0,53	\$ 98.964,75	0,46
16031010	Préstamos de emergencia	\$ 10.214,86	0,05	\$ 8.764,36	0,04
16031015	Préstamos anticipos de sueldo	\$ 1.907,68	0,01	\$ 1.453,44	0,01
16031020	Crediflash	\$ 29.083,88	0,14	\$ 26.451,36	0,12
14031030	Credi confianza	\$ 30,73	0,00	\$ -	0,00
1614	Pagos por cuenta de clientes	\$ 673.179,27	3,21	\$ 197.807,83	0,92
161420	Seguros	\$ 178.294,69	0,85	\$ -	0,00
16142005	Seguro de vida socios	\$ 178.294,69	0,85	\$ -	0,00
161430	Gastos judiciales	\$ -	0,00	\$ 739,42	0,00
16143005	Gastos judiciales	\$ -	0,00	\$ 739,42	0,00
161490	Otros	\$ 494.884,58	2,36	\$ 197.068,41	0,92
16149015	Cuentas por cobrar varios	\$ 1.051,08	0,01	\$ 39.595,01	0,18
16149050	Cuentas por cobrar socios de Cr	\$ 487.965,11	2,32	\$ 135.435,77	0,63
16149065	Cuentas por cobrar Banco Austro	\$ 5.868,39	0,03	\$ 9.905,05	0,05
16149070	Cuentas por cobrar BCE	\$ -	0,00	\$ 12.132,58	0,06
1690	Cuentas por cobrar varias	\$ 616,20	0,00	\$ 12.600,00	0,06
169015	CHEQUES PROTESTADOS Y RECHAZADOS	\$ -	0,00	\$ 500,00	0,00
16901510	Cheques rechazados	\$ -	0,00	\$ 500,00	0,00
169090	Otras	\$ 616,20	0,00	\$ 12.100,00	0,06
16909005	Cuentas por cobrar otras	\$ -	0,00	\$ -	0,00
16909010	Cuentas por cobrar directivos	\$ 616,20	0,00	\$ 12.100,00	0,06
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	\$ (379,05)	(0,00)	\$ (379,05)	0,00
169910	(Provisión para otras cuentas por	\$ (379,05)	(0,00)	\$ (379,05)	0,00
16991005	(Provisión para otras cuentas por	\$ (379,05)	(0,00)	\$ (379,05)	0,00
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 746.881,35	3,56	\$ 760.178,21	3,53
1801	Terrenos	\$ 221.749,99	1,06	\$ 221.749,99	1,03
180105	Terrenos	\$ 221.749,99	1,06	\$ 221.749,99	1,03
18010505	Terrenos	\$ 221.749,99	1,06	\$ 221.749,99	1,03
1802	Edificios	\$ 467.531,77	2,23	\$ 467.531,77	2,17
180205	Edificios	\$ 467.531,77	2,23	\$ 467.531,77	2,17
18020505	Edificios	\$ 456.341,25	2,17	\$ 456.341,25	2,12
18020510	Bóvedas y Nichos	\$ 11.190,52	0,05	\$ 11.190,52	0,05

1803	Construcciones y remodelaciones en c	\$	66.504,73	0,32	\$	73.921,87	0,34
180305	Construcciones y remodelaciones	\$	66.504,73	0,32	\$	73.921,87	0,34
18030505	Construcciones y remodelaciones	\$	66.504,73	0,32	\$	73.921,87	0,34
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$	85.519,08	0,41	\$	81.943,08	0,38
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$	85.519,08	0,41	\$	81.943,08	0,38
18050505	Equipos de oficina	\$	36.980,09	0,18	\$	39.454,64	0,18
18050510	Equipos de oficina	\$	48.538,99	0,23	\$	42.488,44	0,20
1806	Equipos de computación	\$	68.515,69	0,33	\$	46.370,13	0,22
180605	Equipos de computación	\$	68.515,69	0,33	\$	46.370,12	0,22
18060505	Equipos de computación	\$	68.515,69	0,33	\$	46.370,13	0,22
1807	Unidades de transporte	\$	1.100,00	0,01	\$	1.100,00	0,01
180705	Unidades de transporte	\$	1.100,00	0,01	\$	1.100,00	0,01
18070505	Motocicletas	\$	1.100,00	0,01	\$	1.100,00	0,01
1890	Otros	\$	8.158,31	0,04	\$	2.841,56	0,01
189005	otros	\$	8.158,31	0,04	\$	2.841,56	0,01
18900505	Biblioteca	\$	1.923,33	0,01	\$	1.748,55	0,01
18900520	Equipos de seguridad	\$	6.234,98	0,03	\$	1.093,01	0,01
1899	(Depreciación acumulada)	\$	(172.198,22)	(0,82)	\$	(135.280,19)	-0,63
189905	(Edificios)	\$	(78.071,62)	(0,37)	\$	(78.071,62)	-0,36
18990505	(Edificios)	\$	(78.071,62)	(0,37)	\$	(78.071,62)	-0,36
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	\$	(43.549,72)	(0,21)	\$	(24.322,05)	-0,11
18991505	(Equipos de oficina)	\$	(16.574,41)	(0,08)	\$	(10.853,02)	-0,05
18991510	(Muebles de oficina)	\$	(23.230,62)	(0,11)	\$	(13.074,73)	-0,06
18991540	(Dep. sistema de seguridad)	\$	(3.744,69)	(0,02)	\$	(39.430,00)	-0,18
189920	(Equipos de computación)	\$	(49.862,06)	(0,24)	\$	(31.951,74)	-0,15
18992005	(Equipos de computación)	\$	(49.862,06)	(0,24)	\$	(31.951,74)	-0,15
189925	(Unidades de transporte)	\$	(714,82)	(0,00)	\$	(934,78)	0,00
18992505	(Motocicletas)	\$	(714,82)	(0,00)	\$	(934,78)	0,00
19	OTROS ACTIVOS	\$	144.705,00	0,69	\$	163.051,67	0,76
1901	Inversiones en acciones y participaciones	\$	81.539,89	0,39	\$	101.663,79	0,47
190110	En otras instituciones financieras	\$	32.616,94	0,16	\$	43.550,86	0,20
19011005	Proinco	\$	1.095,27	0,01	\$	1.095,27	0,01
19011010	Financoop	\$	31.521,67	0,15	\$	42.455,59	0,20
190125	En otros organismos de integración	\$	48.922,95	0,23	\$	58.112,93	0,27
19012505	UCACME	\$	48.496,35	0,23	\$	57.686,33	0,27
19012510	FECOAC	\$	23,40	0,00	\$	23,40	0,00
19012525	REFICH	\$	403,20	0,00	\$	403,20	0,00
1904	Gastos y pagos anticipados	\$	7.323,04	0,03	\$	11.404,71	0,05
190490	Otros	\$	7.323,04	0,03	\$	11.404,71	0,05
19049010	Seguros fidelidad	\$	1.257,52	0,01	\$	1.227,52	0,01
19049015	Seguros robos e incendios	\$	5.647,72	0,03	\$	8.788,90	0,04
19049035	Seguro equipo electrónico	\$	317,48	0,00	\$	1.278,82	0,01
19049040	Seguro de vehículos y motos	\$	100,32	0,00	\$	109,47	0,00
1905	Gastos diferidos	\$	4.521,08	0,02	\$	11.356,29	0,05
190520	Programas de computación	\$	10.326,40	0,05	\$	22.421,28	0,10
19052005	Programas de computación	\$	10.326,40	0,05	\$	22.421,28	0,10
190599	(Amortización acumulada gastos dif	\$	(5.805,32)	(0,03)	\$	(11.064,99)	-0,05
19059905	(Amortización acumulada	\$	(5.805,32)	(0,03)	\$	(11.064,99)	-0,05
1906	Materiales, mercaderías e insumos	\$	24.527,37	0,12	\$	9.842,99	0,05
190615	Proveeduría	\$	24.527,37	0,12	\$	9.842,99	0,05
19061505	Proveeduría	\$	11.057,87	0,05	\$	9.842,99	0,05

1990	Otros	\$	13.469,50	0,06	\$	28.783,89	0,13
199010	Otros impuestos	\$	26.793,62	0,13	\$	28.783,89	0,13
19901015	Retenciones en la fuente 2%	\$	26.793,62	0,13	\$	254,66	0,00
19901025	Retenciones en la fuente que nos	\$	270,26	0,00	\$	120,25	0,00
19901030	Anticipo impuesto a la renta	\$	26.523,36	0,13	\$	28.408,98	0,13
	TOTAL ACTIVO		20993177,42	100,00		21533254,4	100,00
	PASIVOS	\$	-	0,00	\$	(15.472.828,44)	71,86
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$	(14.688.965,51)	69,97	\$	(3.783.320,71)	17,57
2101	Depósitos a la vista	\$	(11.837.460,25)	56,39	\$	(3.779.319,87)	17,55
210135	Depósitos de ahorro	\$	(11.837.190,25)	56,39	\$	(2.975.390,29)	13,82
21013505	Depósito de ahorro cautivo (Acti)	\$	(9.261.316,33)	44,12	\$	-	0,00
21013510	Depósito de ahorro cautivo (Inactiv)	\$	(5.932,36)	0,03	\$	-	0,00
21013515	Depósitos de ahorro libre (Activ	\$	(2.515.045,50)	11,98	\$	(8.664,79)	0,04
21013520	Depósitos de ahorro Libre (Inacti	\$	(12.939,89)	0,06	\$	(795.264,79)	3,69
21013555	Depósito fondo de reserva (Activ	\$	(38.060,65)	0,18	\$	-	0,00
21013560	Depósito fondo de reserva (Inac	\$	(3.895,52)	0,02	\$	-	0,00
21013545	Depósitos Ahorro SPI (Activas)	\$	-	0,00	\$	(4.000,84)	0,02
210140	Otros depósitos	\$	-	0,00	\$	(4.000,84)	0,02
21014005	Depósitos a plazo vencidos	\$	-	0,00	\$	-	0,00
210150	Depósitos por confirmar	\$	(270,00)	0,00	\$	-	0,00
21015005	Depósitos por confirmar Ahorro a	\$	(270,00)	0,00	\$	-	0,00
2103	Depósito a plazo	\$	(2.851.505,26)	13,58	\$	(2.854.281,31)	13,26
210305	De 1 a 30 días	\$	(424.243,21)	2,02	\$	(541.251,51)	2,51
21030505	De 1 a 30 días	\$	(424.243,21)	2,02	\$	(541.251,51)	2,51
210310	De 31 a 90 días	\$	(873.553,95)	4,16	\$	(857.981,38)	3,98
21031005	De 31 a 90 días	\$	(873.553,95)	4,16	\$	(857.981,38)	3,98
210315	De 91 a 180 días	\$	(1.007.639,81)	4,80	\$	(766.311,33)	3,56
21031505	De 91 a 180 días	\$	(1.007.639,81)	4,80	\$	(766.311,33)	3,56
210320	De 181 a 360 días	\$	(477.609,16)	2,28	\$	(521.969,62)	2,42
21032005	De 181 a 360 días	\$	(477.609,16)	2,28	\$	(521.969,62)	2,42
210325	De más de 361 días	\$	(68.459,13)	0,33	\$	(151.767,47)	0,70
21032505	De más de 361 días	\$	(68.459,13)	0,33	\$	(151.767,47)	0,70
210330	Depósitos por confirmar	\$	-	0,00	\$	(15.000,00)	0,07
21033005	Depósitos por confirmar inversión	\$	-	0,00	\$	(15.000,00)	0,07
2105	DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	\$	-	0,00	\$	(8.835.226,42)	41,03
210505	DEPÓSITOS AHORRO CAUTIVO	\$	-	0,00	\$	(8.789.940,93)	40,82
21050505	Depósitos ahorros cautivos (Activas	\$	-	0,00	\$	(8.785.547,71)	40,80
21050510	Depósitos ahorros cautivos (Inactivas	\$	-	0,00	\$	(4.393,22)	0,02
210510	DEPÓSITOS FONDOS DE RESERVA	\$	-	0,00	\$	(45.285,49)	0,21
21051005	Depósitos fondos de reserva (Act	\$	-	0,00	\$	(45.285,49)	0,21
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$	(15.957,30)	0,08	\$	(12.834,72)	0,06
2302	Giros, transferencias y cobranzas por	\$	(15.957,30)	0,08	\$	(12.834,72)	0,06
230210	COBRANZAS	\$	(15.957,30)	0,08	\$	(12.834,72)	0,06
23021005	CUENTAS POR PAGAR BANRED	\$	(15.900,71)	0,08	\$	(12.757,45)	0,06
23021010	CUENTAS POR PAGAR VISA	\$	(56,59)	0,00	\$	(77,27)	0,00
25	CUENTAS POR PAGAR	\$	(1.327.279,29)	6,32	\$	(1.033.907,78)	4,80
2501	Intereses por pagar	\$	(56.282,81)	0,27	\$	(56.846,97)	0,26
250105	Depósitos a la vista	\$	(1.297,99)	0,01	\$	-	0,00
25010535	Depósitos Fondo de reserva (Acti	\$	(1.297,99)	0,01	\$	-	0,00
250115	Depósitos a plazo	\$	(52.604,46)	0,25	\$	(55.331,02)	0,26
25011505	Depósitos a plazo	\$	(52.604,46)	0,25	\$	(55.331,02)	0,26
250135	Obligaciones financieras	\$	(2.380,36)	0,01	\$	(164,47)	0,00
25013505	Financoop	\$	(2.380,36)	0,01	\$	(164,47)	0,00

250190	OTROS	\$ -	0,00	\$ (1.351,48)	0,01
25019010	DEPÓSITOS FONDOS DE RESERVA	\$ -	0,00	\$ (1.351,48)	0,01
2,502E+09	Depósitos fondos de reserva (Act	\$ -	0,00	\$ -	0,00
2503	Obligaciones patronales	\$ (148.654,34)	0,71	\$ (182.488,82)	0,85
250310	Beneficios sociales	\$ (73.188,55)	0,35	\$ (89.661,59)	0,42
25031010	Jubilación patronal	\$ (59.071,24)	0,28	\$ (75.320,28)	0,35
25031015	Jubilación por desahucio	\$ (14.117,31)	0,07	\$ (14.341,31)	0,07
250315	Aporte al IESS	\$ (5.098,29)	0,02	\$ (5.768,98)	0,03
25031505	Aportes al IESS	\$ (4.417,83)	0,02	\$ (4.765,73)	0,02
25031510	Apt. Y Descuentos al IESS (P.Q)	\$ (680,46)	0,00	\$ (1.003,25)	0,00
250320	Fondo de reserva IESS	\$ (1.316,52)	0,01	\$ (911,93)	0,00
25032005	Fondo de reserva IESS	\$ (1.316,52)	0,01	\$ (911,93)	0,00
250325	Participación a empleados	\$ (65.595,80)	0,31	\$ (82.260,63)	0,38
25032505	Participación a empleados	\$ (65.595,80)	0,31	\$ (82.260,63)	0,38
250390	Otras	\$ (3.455,18)	0,02	\$ (3.885,69)	0,02
25039005	Décimo tercer sueldo	\$ (1.506,55)	0,01	\$ (1.647,37)	0,01
25039010	Décimo cuarto sueldo	\$ (1.948,63)	0,01	\$ (2.238,32)	0,01
2504	Retenciones	\$ (349.898,92)	1,67	\$ (402.891,56)	1,87
250405	Retenciones fiscales	\$ (11.675,41)	0,06	\$ (5.814,96)	0,03
25040505	IMPUESTO A LA RENTA	\$ (4.728,64)	0,02	\$ (2.563,81)	0,01
2,504E+09	Ret. En la fuente 1%	\$ (224,46)	0,00	\$ -	0,00
2,504E+09	Ret. En la fuente 2%	\$ (696,62)	0,00	\$ -	0,00
2,504E+09	Ret. En la fuente 8%	\$ (2.548,10)	0,01	\$ -	0,00
2,504E+09	Ret. En la fuente 10%	\$ (1.074,89)	0,01	\$ -	0,00
2,504E+09	Ret. Impuesto relación Depen.	\$ (188,57)	0,00	\$ -	0,00
25040525	RET. EN LA FUENTE IVA	\$ (6.916,77)	0,03	\$ (3.227,15)	0,01
2,504E+09	Ret. Impuesto IVA 30%	\$ (136,89)	0,00	\$ -	0,00
2,504E+09	Ret. Impuesto IVA 70%	\$ (1.094,77)	0,01	\$ -	0,00
2,504E+09	Ret. Impuesto IVA 100%	\$ (5.685,11)	0,03	\$ -	0,00
25040530	IVA COBRADO	\$ (30,00)	0,00	\$ (24,00)	0,00
2,504E+09	Iva cobrado	\$ (30,00)	0,00	\$ -	0,00
250490	Otras retenciones	\$ (338.223,51)	1,61	\$ (397.076,60)	1,84
25049005	Seguro de desgravamen	\$ (338.223,51)	1,61	\$ (397.076,60)	1,84
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$ (130.696,35)	0,62	\$ (113.043,39)	0,52
250505	Impuesto a la renta	\$ (130.696,35)	0,62	\$ (113.043,39)	0,52
25050505	Impuesto a la renta (prov. Fin de	\$ (130.696,35)	0,62	\$ (113.043,39)	0,52
2511	Provisiones para aceptaciones y oper.	\$ (7.215,79)	0,03	\$ (7.215,79)	0,03
251105	Provisiones para operaciones conti	\$ (7.215,79)	0,03	\$ (7.215,79)	0,03
25110505	Provisiones para operaciones conti	\$ (7.215,79)	0,03	\$ (7.215,79)	0,03
2590	Cuentas por pagar varias	\$ (634.531,08)	3,02	\$ (271.421,25)	1,26
259015	Cheques girados no cobrados	\$ (1.500,16)	0,01	\$ (1.902,86)	0,01
25901505	Cheques girados no cobrados	\$ (1.500,16)	0,01	\$ (1.902,86)	0,01
259090	Otras cuentas por pagar	\$ (633.030,92)	3,02	\$ (269.518,39)	1,25
25909003	SEGURO POR RIESGO CREDITICIO	\$ -	0,00	\$ (16,78)	0,00
25909006	PROMOCIÓN SOCIOS	\$ (8.920,00)	0,04	\$ -	0,00
25909008	Ctas. Por pagar varios	\$ (97.048,31)	0,46	\$ (76.049,19)	0,35
25909015	Dirección de Educ. Hispana	\$ (131,04)	0,00	\$ (18,98)	0,00
25909016	Seguro de Ahorro programado soci	\$ (126,30)	0,00	\$ -	0,00
25909018	Seguros	\$ (6.072,05)	0,03	\$ (8.480,90)	0,04
25909019	Jara Seguridad JARASEG Cia. Ltda.	\$ (4.952,45)	0,02	\$ -	0,00
25909021	Corp. Nacional de Telecomunicaciones	\$ (286,83)	0,00	\$ (493,33)	0,00

25909022	Auditoría Externa	\$ (5.600,00)	0,03	\$ (5.000,00)	0,02
25909026	Cierre de cuentas socios	\$ (2.209,47)	0,01	\$ (2.209,47)	0,01
25909031	Cuentas por pagar Proinco	\$ (447.605,76)	2,13	\$ (77.204,79)	0,36
25909033	Colegios	\$ (48.495,14)	0,23	\$ (11.708,52)	0,05
25909034	Devoluciones de depósitos (no so	\$ (1.602,38)	0,01	\$ (1.746,56)	0,01
25909035	Transferencia SPI BCE	\$ -	0,00	\$ (64.549,16)	0,30
25909037	Empresa Eléctrica Riobamba S.A.	\$ (218,43)	0,00	\$ (35,39)	0,00
25909039	Dietas Consejos y Representantes	\$ (9.762,76)	0,05	\$ (22.005,32)	0,10
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ (799.843,72)	3,81	\$ (94.181,50)	0,44
2602	OBLIGACIONES INSTITUCIONES FIN. PAÍS	\$ -	0,00	\$ (94.181,50)	0,44
260250	DE 1 A 30 DÍAS DEL SECTOR FINANCIERO	\$ -	0,00	\$ (29.202,70)	0,14
26025005	Financoop	\$ -	0,00	\$ (29.202,70)	0,14
260255	De 31 a 90 días	\$ -	0,00	\$ (47.136,80)	0,22
26025505	Financoop	\$ -	0,00	\$ (47.136,80)	0,22
260260	DE 91 A 180 DÍAS DEL SECTOR POPULAR	\$ -	0,00	\$ (17.842,00)	0,08
26026005	Financoop	\$ -	0,00	\$ (17.842,00)	0,08
2604	Obligaciones con instituciones del s.	\$ (799.843,72)	3,81	\$ -	0,00
260405	De 1 a 30 días	\$ (62.279,67)	0,30	\$ -	0,00
26040505	Financoop	\$ (62.279,67)	0,30	\$ -	0,00
260410	De 31 a 90 días	\$ (126.798,52)	0,60	\$ -	0,00
26041005	Financoop	\$ (126.798,52)	0,60	\$ -	0,00
260415	De 91 a 180 días	\$ (177.037,20)	0,84	\$ -	0,00
26041505	Financoop	\$ (177.037,20)	0,84	\$ -	0,00
260420	De 181 a 360 días	\$ (322.218,84)	1,53	\$ -	0,00
26042005	Financoop	\$ (322.218,84)	1,53	\$ -	0,00
260425	De más de 360 días	\$ (111.509,49)	0,53	\$ -	0,00
26042505	Financoop	\$ (111.509,49)	0,53	\$ -	0,00
29	OTROS PASIVOS	\$ (15,54)	0,00	\$ (19,65)	0,00
2990	Otros	\$ (15,54)	0,00	\$ (19,65)	0,00
299005	Sobrantes de caja	\$ (15,54)	0,00	\$ (19,65)	0,00
29900505	Sobrantes de caja	\$ (15,54)	0,00	\$ (19,65)	0,00
	TOTAL PASIVOS	\$ (16.832.061,36)	80,18	\$ (16.613.772,09)	77,15
	PATRIMONIO		0,00		0,00
31	CAPITAL SOCIAL	\$ (2.782.691,65)	13,26	\$ (3.191.674,83)	14,82
3103	Aportes de socios	\$ (2.782.691,65)	13,26	\$ (3.191.674,83)	14,82
310305	Aportes de socios	\$ (2.782.691,65)	13,26	\$ (3.191.674,83)	14,82
31030505	Aportes de socios Cert. Aportación	\$ (2.769.737,99)	13,19	\$ (3.182.561,19)	14,78
31030510	Aportes de socios Cert. Aportación	\$ (12.953,66)	0,06	\$ (9.113,64)	0,04
33	RESERVAS	\$ (513.030,63)	2,44	\$ (750.326,69)	3,48
3301	Fondo irrepatriable de reserva legal	\$ (329.999,56)	1,57	\$ (567.295,62)	2,63
330105	Fondo irrepatriable	\$ (324.469,90)	1,55	\$ (561.765,96)	2,61
33010505	Fondo irrepatriable de Reserva	\$ (284.278,19)	1,35	\$ (521.574,25)	2,42
33010515	Fondo de previsión y Asistencia	\$ (40.191,71)	0,19	\$ (40.191,71)	0,19
330110	Donaciones y legados	\$ (5.529,66)	0,03	\$ (5.529,66)	0,03
33011005	Donaciones	\$ (5.529,66)	0,03	\$ (5.529,66)	0,03
3303	Especiales	\$ (183.031,07)	0,87	\$ (183.031,07)	0,85
330390	Otras	\$ (183.031,07)	0,87	\$ (183.031,07)	0,85
33039005	Reserva de contingencias	\$ (14.761,51)	0,07	\$ (14.761,51)	0,07
33039010	Reserva de capitalización	\$ (167.167,13)	0,80	\$ (167.167,13)	0,78
33039015	Reserva de Educación	\$ (443,92)	0,00	\$ (443,92)	0,00
33039020	Reserva Facultativa	\$ (658,51)	0,00	\$ (658,51)	0,00

35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	\$ (624.380,62)	2,97	\$ (624.380,62)	2,90
3501	Superávit por valuación de propiedad	\$ (624.380,62)	2,97	\$ (624.380,62)	2,90
350105	Superávit por valuación de propiedad	\$ (624.380,62)	2,97	\$ (624.380,62)	2,90
35010505	Superávit por valuación de propiedad	\$ (624.380,62)	2,97	\$ (624.380,62)	2,90
36	RESULTADOS	\$ (241.013,16)	1,15	\$ (353.100,17)	1,64
3603	Utilidad o excedentes del ejercicio	\$ (241.013,16)	1,15	\$ (353.100,17)	1,64
360305	Utilidad del ejercicio	\$ (241.013,16)	1,15	\$ (353.100,17)	1,64
36030505	Utilidad del ejercicio	\$ (241.013,16)	1,15	\$ (353.100,17)	1,64
TOTAL PATRIMONIO		\$ (4.161.116,06)	19,82	\$ (4.919.482,31)	22,85
EXCEDENTE DEL PERIODO		\$ -	0,00	\$ -	0,00
TOTAL PASIVO & PATRIMONIO		\$ (20.993.177,42)	100,00	\$ (21.533.254,40)	100,00

Fuente: Estados financieros de la cooperativa

Elaborado por: Verónica L. Hernández Vaca.

Análisis e Interpretación

La distribución de los Activos está conformada gran parte en Cartera de Créditos con el 77,28%, seguido de los Fondos Disponibles con el 15,90%, a continuación Propiedades y Equipo con el 3,53% , Cuentas por Cobrar por concepto de colocaciones con el 1,61% y Otros Activos con el 0,76%. Con todo lo anteriormente mencionado cabe recalcar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda., está cumpliendo con su giro de negocio al captar recursos ajenos mismos que deben estar casi en su totalidad produciendo más dinero; es decir, al servicio del público por medio de créditos.

Es necesario aclarar que la Cooperativa solo dispone de un solo tipo de Cartera de Crédito, la de Consumo; es así que, del total de recursos que han sido destinados en la cartera de créditos, la mayor parte se encuentra concentrado en Cartera de Crédito de Consumo por vencer con un 75,58%, seguido por Cartera de Crédito de Consumo que no devenga interés con el 2,45% y la de Consumo vencida con un mínimo valor porcentual del 0,53%, por otro lado, las provisiones representan el 1,29%, todo esto en comparación con el total de Activos, por lo tanto se puede afirmar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda., en los dos años objeto de estudio posee un nivel alto de cartera sana.

Por lo anteriormente mencionado, se puede deducir que la Cooperativa tiene tanto cartera sana o productiva y cartera improductiva o castigada. La cartera productiva está

representada por la cartera de crédito por vencer y supera el 90% del total de la cartera, tomando como referencia al total de la cartera como el 100%, la cartera improductiva comprende la cartera que no devenga interés y la vencida que representa aproximadamente el restante 10% del total de la cartera.

En el grupo de los Pasivos, se tiene para el 2013 Obligaciones con el Público tanto a corto plazo como a largo plazo con el 56,39% y 13,58% respectivamente, depósito restringidos con el 41,03%, posee obligaciones inmediatas que representan el 0,06%, las Cuentas por Pagar representan el 4,80% y las obligaciones financieras representan el 0,44%. Cada una de las cuentas mencionadas anteriormente, éstas están valoradas porcentualmente en comparación con el total de Pasivos y Patrimonio.

El total de pasivos está representado por el 77,15% y el Patrimonio representa el restante valor porcentual del 22,85% del total de Pasivos y Patrimonio. En el Patrimonio, se puede destacar el incremento del Capital Social que representa el 14,82% y el restante porcentaje del 8,03% que complementa al valor total de los Pasivos representa a las cuentas de reservas, superávit por valuaciones y resultados. La cuenta de Resultados representa el 1,64%.

6.3. INDICADORES FINANCIEROS

6.3.1. Índices de Rentabilidad

- **Rentabilidad sobre el Patrimonio**

$$\text{Rentabilidad sobre el Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} * 100$$

Tabla 7: RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO

	2013	2014
Resultados del Ejercicio	241.013,16	353.100,17
Patrimonio	4.161.116,06	4.919.482,31
Rentabilidad sobre el Patrimonio en %	5,79	7,18

Fuente: Estados Financieros de la cooperativa

Elaborado por: Verónica L. Hernández Vaca.

Análisis e Interpretación

La rentabilidad sobre el Patrimonio que presenta la Cooperativa es de 5,79% en el 2013 y 7,18% en el 2014, estos porcentajes son aceptables, tomando en cuenta que este índice mientras más alto es mejor para la institución.

- **Rentabilidad sobre el Activo**

$$\text{Rentabilidad sobre el Activo} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} * 100$$

TABLA 8: RENTABILIDAD SOBRE EL ACTIVO

	2013	2014
Resultados del Ejercicio	241.013,16	353.100,17
Activo Total	21.533.254,40	20.993.177,42
Rentabilidad sobre el Activo en %	1,12	1,68

Fuente: Estados Financieros de la cooperativa

Elaborado por: Verónica L. Hernández Vaca.

Análisis e Interpretación

La rentabilidad sobre los activos presenta el 1,12% en el 2013 y el 1,68% en el 2014, lo aceptable según los índices comparables es que este sea mayor al 1%, por lo que sí es aceptable, este índice mientras más alto es mejor para la institución, por lo tanto la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda., cumple satisfactoriamente con este indicador.

6.3.1. Índices de Liquidez

- **Liquidez Ampliada**

$$\text{Liquidez Ampliada} = \frac{\text{Fondos Disponibles} + \text{Inversiones}}{\text{Depósitos de Corto Plazo}} * 100$$

TABLA 9: LIQUIDEZ AMPLIADA

	2013	2014
Fondos Disponibles	2.149.688,03	3.424.077,91
Inversiones	0,00	200.000,00
Depósitos de Corto Plazo	11.837.460,25	3.779.319,87
Liquidez Ampliada en %	18,16	95,89

Fuente: Estados Financieros de la cooperativa

Elaborado por: Verónica L. Hernández Vaca.

Análisis e Interpretación

El Índice de Liquidez Ampliada que presenta la Cooperativa es del 18,16% en el 2013 y 95,89% en el 2014%, siendo el ideal superior al 50%, por lo que la Cooperativa no cumple en el primer año mientras que cumple satisfactoriamente con este índice en el segundo año objeto de estudio.

- **Liquidez Estructural**

Liquidez Estructural

$$= \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a la vista} + \text{Depósitos a plazo} + \text{Obligaciones Financieras} + \text{Fondos en Administración}} \times 100$$

TABLA 10: LIQUIDEZ ESTRUCTURAL

	2013	2014
Fondos Disponibles	2.149.688,03	3.424.077,91
Depósitos a la vista	11.837.460,25	3.779.319,87
Depósitos a plazo	2.851.505,26	2.854.281,31
Obligaciones Financieras	799.843,72	94.181,50
Fondos en Administración	0,00	0,00
Liquidez Estructural en %	13,88	50,89

Fuente: Estados Financieros de la cooperativa

Elaborado por: Verónica L. Hernández Vaca.

Análisis e Interpretación

El Índice de Liquidez Estructural que presenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda., es del 13,88% en el 2013 y en el 2014 es del 50,89%, siendo el comparable igual o superior al 14%, por lo que se puede decir que la Cooperativa mantiene una liquidez estructural por encima de lo recomendable en el 2014 y un valor aproximado a lo recomendable en el 2013.

6.3.2. Índices de Riesgo Crediticio

- **Riesgo Crediticio-Cartera en Mora**

$$\text{Índice de Riesgo Crediticio} = \frac{\text{Cartera Vencida}}{\text{Cartera Total}} * 100$$

TABLA 11: RIESGO CREDITICIO - CARTERA EN MORA

	2012	2013
Cartera vencida	4.404,55	115.053,57
Cartera total	17.125.127,75	16.639.851,09
Riesgo Crediticio (Cartera en mora) en %	0,03	0,69

Fuente: Estados Financieros de la cooperativa

Elaborado por: Verónica L. Hernández Vaca.

Análisis e Interpretación

Lo que significa que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda., tiene un índice de riesgo crediticio aceptable, debido a que un porcentaje igual o inferior al 1% es lo recomendable para el caso de este índice.

- **Riesgo Crediticio- Morosidad Ampliada**

Índice de Riesgo Crediticio (Morosidad Ampliada)

$$= \frac{\text{Cartera Vencida} + \text{Cartera que no devenga interés}}{\text{Cartera Total}} * 100$$

TABLA 12: RIESGO CREDITICIO – MOROSIDAD AMPLIADA

	2013	2014
Cartera vencida	4.404,55	115.053,57
Cartera que no devenga interés	282.562,64	528.233,51
Cartera total	17.125.127,75	16.639.851,09
Riesgo Crediticio (Morosidad Ampliada) en %	1,68	3,87

Fuente: Estados Financieros de la cooperativa

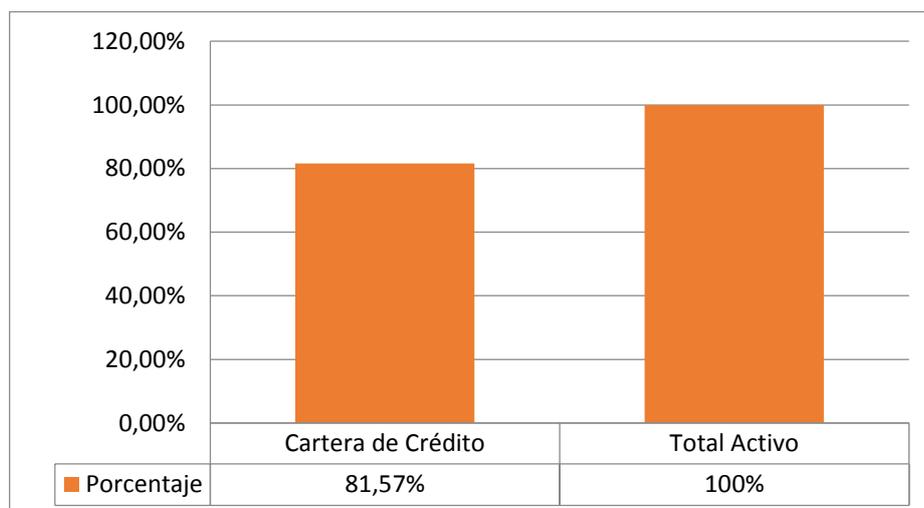
Elaborado por: Verónica L. Hernández Vaca.

Análisis e Interpretación

El índice de morosidad ampliada que presenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda., es del 1,68% en el 2013 y 3,87% en el 2014, siendo inferior al índice comparable que se encuentra igual o inferior al 3%.

6.3.3. La cartera de crédito

- **La Cartera de Crédito en relación al Activo Total**

Gráfica 2: CARTERA DE CRÉDITO EN RELACIÓN AL ACT. TOT. 2013

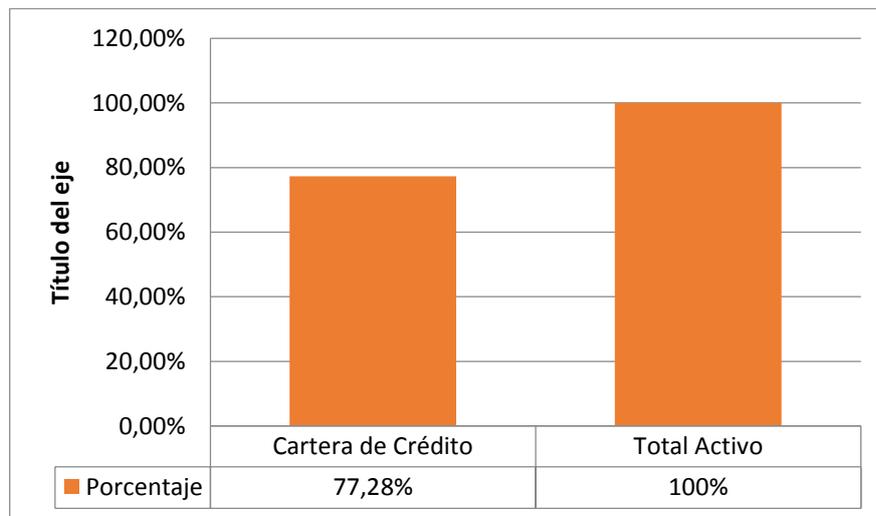
Fuente: Estados Financieros de la cooperativa

Elaborado por: Verónica L. Hernández Vaca.

Análisis e Interpretación

La cartera de créditos de la Cooperativa, mantiene una tendencia de crecimiento positivo. Al 31 de diciembre del 2013 la cartera bruta se ubicó en los \$ 17.125.127,75 lo que significa un 81,57% de la composición del Total de los Activos que son \$ 21.533.254,40.

Gráfica 3: CARTERA DE CRÉDITO EN RELACIÓN AL AC.T TOT. 2014



Fuente: Estados Financieros de la cooperativa

Elaborado por: Verónica L. Hernández Vaca.

Análisis e Interpretación

La cartera de créditos de la Cooperativa, mantiene una tendencia de disminución. Al 31 de diciembre del 2014 la cartera bruta se ubicó en los \$ 16.639.851,09 lo que significa un 77,28% de la composición del Total de los Activos que son \$ 20.993.177,42.

- **Distribución de la Cartera de Crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda.**

Cabe mencionar que la Cooperativa, dentro de su Cartera de Crédito, posee únicamente la de Consumo, misma que se encuentra distribuida de la siguiente manera:

TABLA 13: DISTRIBUCIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO

	Valor Absoluto	Valor Relativo	Valor Absoluto	Valor Relativo
	2013		2014	
Cartera de Crédito de Consumo	\$ 17.125.127,75	100,00	\$ 16.639.851,39	100,00
Por vencer	\$ 17.007.959,36	99,32	\$ 16.275.330,57	97,81
Que no devenga Interés	\$ 282.562,64	1,65	\$ 528.233,51	3,17
Vencida	\$ 4.404,55	0,03	\$ 115.053,57	0,69
Provisiones	\$ (209.434,90)	-1,22	\$ (278.766,56)	-1,68

Fuente: Estados Financieros de la cooperativa

Elaborado por: Verónica L. Hernández Vaca.

Análisis e Interpretación

Del saldo de cartera, el 99,32% se clasifica como cartera de consumo por vencer para el 2013 y para el 2014 representa el 97,81%; el 1,65% como cartera de consumo que no devenga interés para el primer año y 3,17% para el 2014, el 0,03% y 0,69% como cartera de consumo vencida para los dos años objeto de estudio respectivamente y las provisiones equivalentes al 1,22 y 1,68% para el 2013 y 2014 respectivamente.

La cartera de crédito por vencer, denominada también cartera sana, es aquella que aún no ha entrado a un periodo de morosidad, es decir aquí se contabiliza los créditos cuyo plazo no ha vencido. En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda., la cartera de crédito vigente al 31-12-2013, suma USD 17.007.959,36 y al 31-12-2014, suma USD 16.275.330,57.

La cartera de crédito que no devenga interés, es aquella que ha pasado a un periodo temporal de vencimiento, y por lo tanto se empieza a tornar en cartera de mayor riesgo, lo cual implica un tratamiento especial respecto a los valores a aprovisionar según lo establecen los porcentajes recomendados. En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda., la cartera de crédito que no devenga interés al 31-12-2013, suma USD 282.562,64 y al 31-12-2014, suma USD 528.233,51.

La cartera de crédito vencida, es aquella cartera se encuentra vencida en su pago, lo que provoca que la provisión que se realiza para efectos de dar cumplimiento a las normativas de control establecidas por los organismos respectivos, sea más elevada en comparación con los rubros anteriores. La Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda., al 31-12-2013 presenta una cartera de crédito vencida de USD 4.404,55 y al 31-12-2014 es de USD 115.053,57.

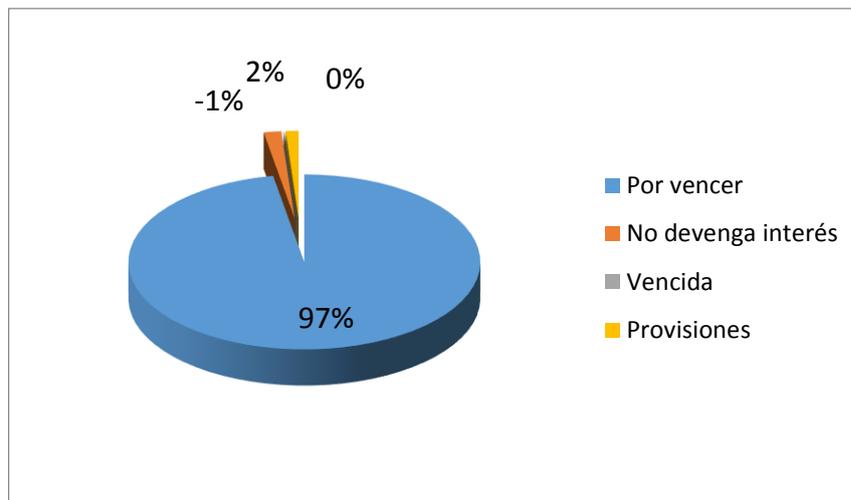
TABLA 14: CARTERA DE CRÉDITO 2013

DE CONSUMO	MONTO
Por vencer	\$ 17.007.959,36
No devenga interés	\$ 282.562,64
Vencida	\$ 4.404,55
Provisiones	(\$ 209.434,90)

Fuente: Estados Financieros de la cooperativa

Elaborado por: Verónica L. Hernández Vaca.

Gráfica 4: CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO 2013



Fuente: Tabla N. 14. Cartera de consumo 2013

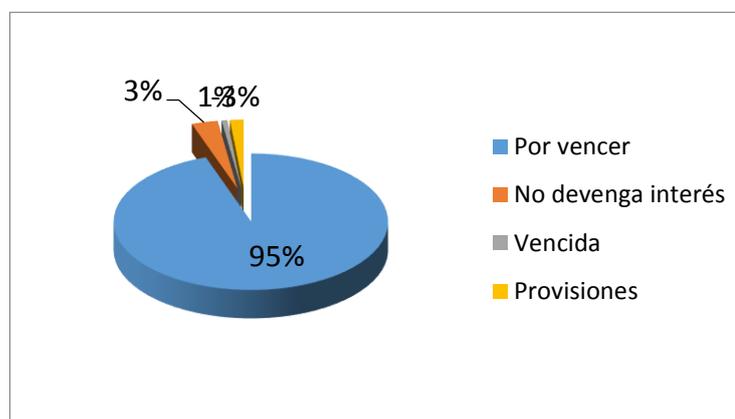
Elaborado por: Verónica L. Hernández Vaca.

TABLA 15: CARTERA DE CRÉDITO 2014

Año 2014	Cartera de Crédito de Consumo
Por vencer	\$ 16.275.330,57
No devenga interés	\$ 528.233,51
Vencida	\$ 115.053,57
Provisiones	(\$ 278.766,56)

Fuente: Estados Financieros de la cooperativa

Elaborado por: Verónica L. Hernández Vaca.

Gráfica 5: CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO 2014

Fuente: Tabla N. 15. Cartera de consumo 2014

Elaborado por: Verónica L. Hernández Vaca.

6.4. ANÁLISIS DE LAS CAPTACIONES

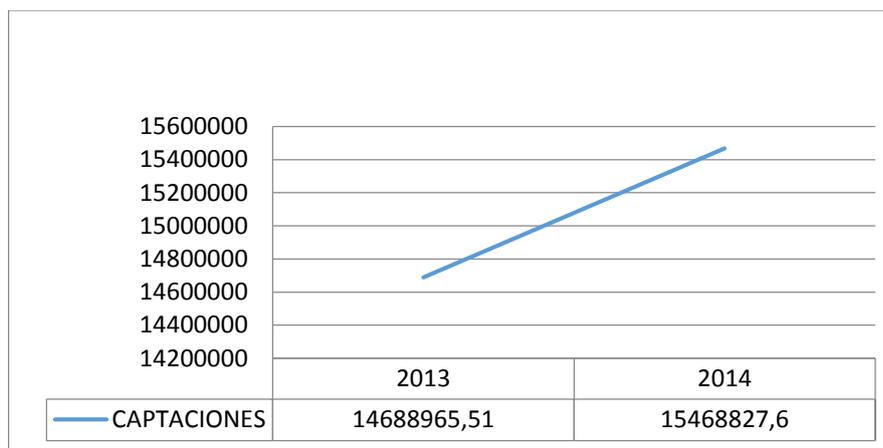
La tabla siguiente demuestra las captaciones de recursos realizada por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda., durante los años 2013 y 2014 objeto de su posterior análisis e interpretación por partes.

TABLA 16: CAPTACIONES 2013 - 2014

CAPTACIONES	2013	2014
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ (14.688.965,51)	\$ (15.68.827,60)
Depósitos a la vista	\$ (11.837.460,25)	\$ (3.779.319,87)
Depósitos de ahorro	\$ (11.837.190,25)	\$ (2.975.390,29)
Depósito de ahorro cautivo (Activo)	\$ (9.261.316,33)	\$ -
Depósito de ahorro cautivo (Inactivo)	\$ (5.932,36)	\$ -
Depósitos de ahorro libre (Activo)	\$ (2.515.045,50)	\$ (8.664,79)
Depósitos de ahorro Libre (Inactivo)	\$ (12.939,89)	\$ (795.264,79)
Depósito fondo de reserva (Activo)	\$ (38.060,65)	\$ -
Depósito fondo de reserva (Inactivo)	\$ (3.895,52)	\$ -
Depósitos Ahorro SPI (Activas)	\$ -	\$ (4.000,84)
Otros depósitos	\$ -	\$ (4.000,84)
Depósitos por confirmar	\$ (270,00)	\$ -
Depósitos por confirmar Ahorro a	\$ (270,00)	\$ -
Depósito a plazo	\$ (2.851.505,26)	\$ (2.854.281,31)
De 1 a 30 días	\$ (424.243,21)	\$ (541.251,51)
De 1 a 30 días	\$ (424.243,21)	\$ (541.251,51)
De 31 a 90 días	\$ (873.553,95)	\$ (857.981,38)
De 31 a 90 días	\$ (873.553,95)	\$ (857.981,38)
De 91 a 180 días	\$ (1.007.639,81)	\$ (766.311,33)
De 91 a 180 días	\$ (1.007.639,81)	\$ (766.311,33)
De 181 a 360 días	\$ (477.609,16)	\$ (521.969,62)
De 181 a 360 días	\$ (477.609,16)	\$ (521.969,62)
De más de 361 días	\$ (68.459,13)	\$ (151.767,47)
De más de 361 días	\$ (68.459,13)	\$ (151.767,47)
Depósitos por confirmar	\$ -	\$ (15.000,00)
Depósitos por confirmar inversión	\$ -	\$ (15.000,00)
DEPÓSITOS RESTRINGIDOS	\$ -	\$ (8.835.226,42)
Depósitos Ahorro Cautivo	\$ -	\$ (8.789.940,93)
Depósitos ahorros cautivos (Activas)	\$ -	\$ (8.785.547,71)
Depósitos ahorros cautivos (Inactivas)	\$ -	\$ (4.393,22)
Depósitos Fondos de Reserva	\$ -	\$ (45.285,49)
Depósitos fondos de reserva (Activo)	\$ -	\$ (45.285,49)
OBLIGACIONES INMEDIATAS	\$ (15.957,30)	\$ (12.834,72)
Giros, transferencias y cobranzas por	\$ (15.957,30)	\$ (12.834,72)
COBRANZAS	\$ (15.957,30)	\$ (12.834,72)
CUENTAS POR PAGAR BANRED	\$ (15.900,71)	\$ (12.757,45)
CUENTAS POR PAGAR VISA	\$ (56,59)	\$ (77,27)

Fuente: Estados Financieros de la cooperativa

Elaborado por: Verónica L. Hernández Vaca.

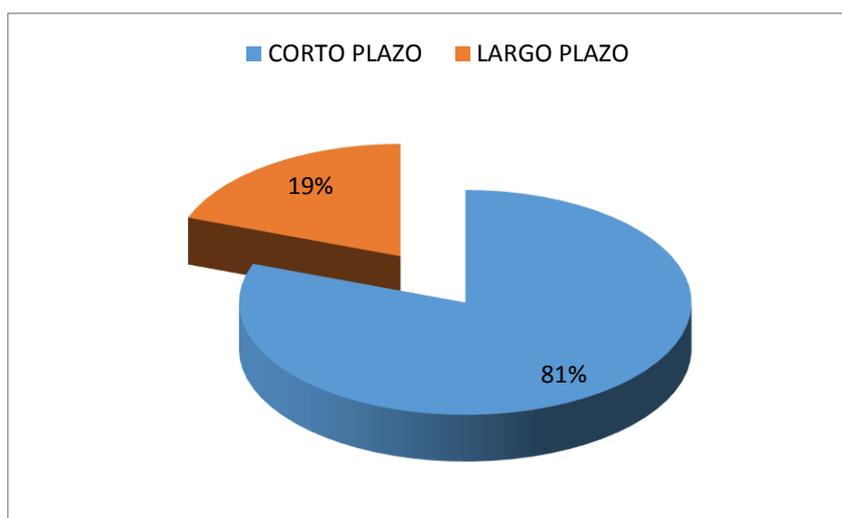
Gráfica 6: CAPTACIONES 2013- 2014

Fuente: Tabla N. 16.

Elaborado por: Verónica L. Hernández Vaca.

Análisis e interpretación

Las captaciones del año 2013 suman USD 14.688.965,51 mientras que para el 2014 ascienden a USD 15.468.827,60. Observando la tabla anterior, se puede apreciar en términos generales que lo que ocasiona el incremento de las captaciones se encuentra reflejado en los depósitos restringidos que aparecen en el segundo año objeto de estudio.

Gráfica 7: CAPTACIONES A CORTO Y LARGO PLAZO 2013

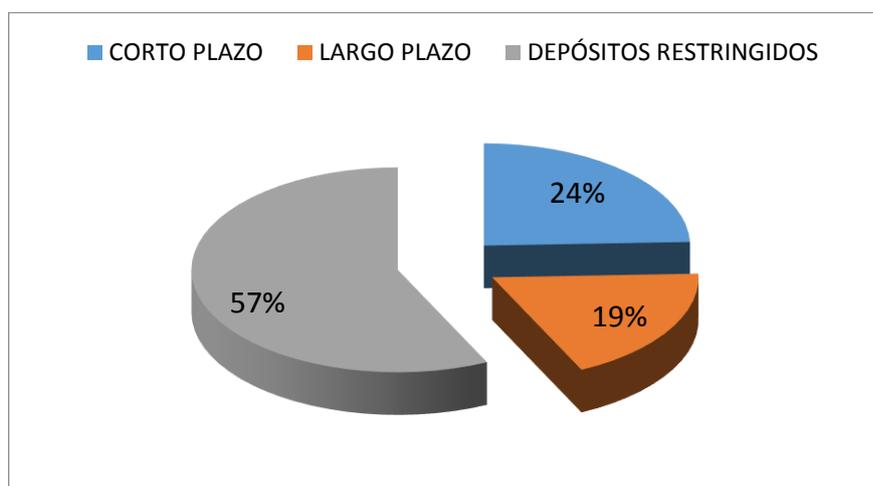
Fuente: Estados Financieros de la cooperativa

Elaborado por: Verónica L. Hernández Vaca.

Análisis e Interpretación

En lo que respecta a las captaciones, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo Ltda., en el ejercicio económico del 2013 las de corto plazo son las más representativas con el 81% y el 19% representan las de largo plazo.

Gráfica 8: CAPTACIONES A CORTO Y LARGO PLAZO 2014



Fuente: Tabla N. 7 Captaciones a corto y largo plazo

Elaborado por: Verónica L. Hernández Vaca.

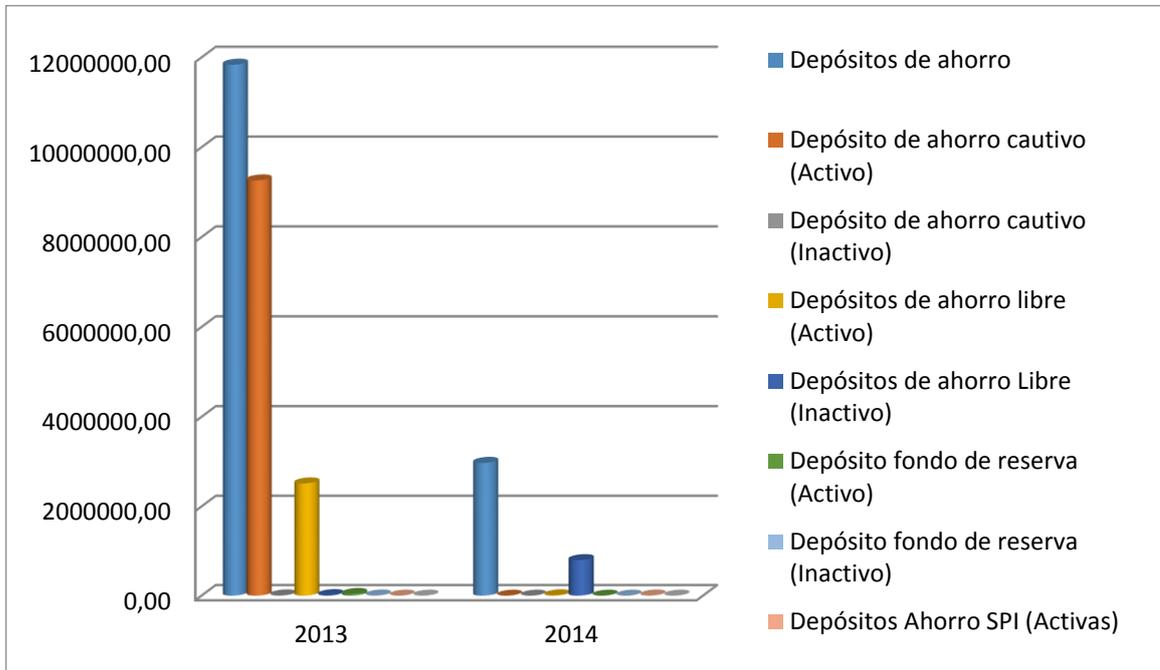
Análisis e Interpretación

Por otro lado, en el 2014 las captaciones de corto plazo representan el 57% mientras que las de largo plazo el 19% y los depósitos restringidos el restante 24%.

Ahora se procede a analizar por separado las captaciones de corto y largo plazo

6.4.1. Captaciones de Corto Plazo

Gráfica 9: CAPTACIONES A CORTO PLAZO 2013 - 2014



Fuente: Estados Financieros de la cooperativa

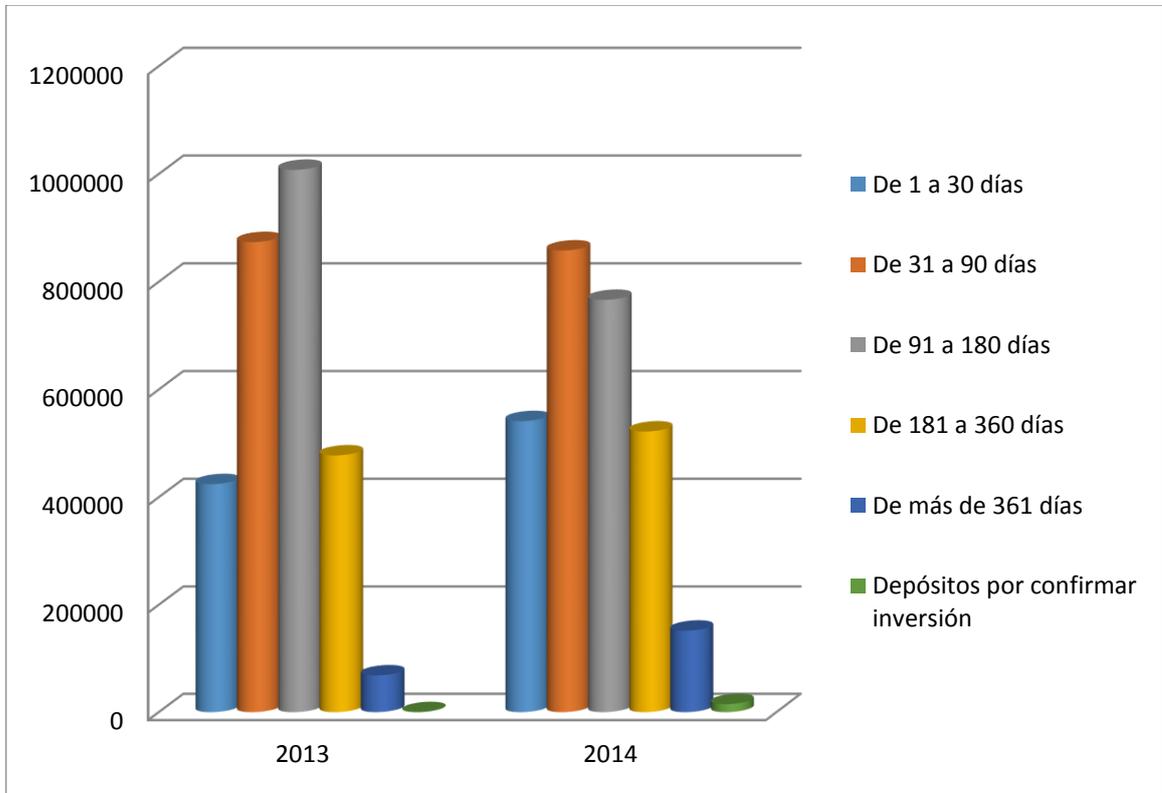
Elaborado por: Verónica L. Hernández Vaca.

Análisis e Interpretación

Las captaciones son los depósitos realizados por los socios mismos que pueden optar por realizar inversiones de corto y largo plazo. En lo que se refiere a las captaciones de corto plazo, la Cooperativa registra la mayor concentración de recursos en los depósitos de ahorro con USD 11.837.190,25 en el 2013 y USD 2.975.390,29 en el 2014, seguido por los depósitos de ahorro cautivo activo con USD 9.261.316,33 que se registra únicamente en el 2013, a continuación los depósitos de ahorro libre activo con USD 251.045,50 de igual forma solo en el 2013, los depósitos de ahorro libre inactivo que suman USD 12.939,89 en el 2013 y USD 795.264,79 en el 2014, seguidamente están los depósitos de fondo de reserva activo por USD 38060,65 además están las cuentas de depósito de ahorro cautivo inactivo, depósitos ahorro SPI, depósitos de fondo de reserva inactivo y depósitos por confirmar con valores mínimos que en la gráfica no figuran representatividad.

6.4.2. Captaciones de Largo Plazo

Gráfica 10: CAPTACIONES A LARGO PLAZO 2013 - 2014



Fuente: Estados Financieros de la cooperativa

Elaborado por: Verónica L. Hernández Vaca.

Análisis e interpretación

Las captaciones de largo plazo están divididas por rangos de tiempo, comenzando por la más representativa y en donde se encuentra la mayor cantidad de recursos de 91 a 180 días que suman USD 1.007.639,81 en el 2013 y USD 766.311,33 en el 2014, seguidamente están las de 31 a 90 días que suman USD 873.553,95 en el 2013 y USD 857.981,38 en el 2014, continuando con las de 181 a 360 días que suman USD 477.609,16 en el 2013 y USD 521.969,62 en el segundo año objeto de análisis, las de 1 a 30 días valoradas en USD 424.243,21 y USD 521.969,62 para los dos años respectivamente, las de más de 361 días valoradas en USD 68.459,13 y 151.767,47 y en depósitos por confirmar inversión está la ínfima cantidad de recursos y están valorados en USD 15.000,00 en el 2014.

Con todo lo analizado anteriormente se puede deducir que los socios prefieren invertir sus recursos a plazo generalmente de 91 a 180 días.

• INTERESES POR PAGAR POR CONCEPTO DE LAS CAPTACIONES

Los Intereses por Pagar son aquellos que se generan por concepto de la captación de recursos, también conocida como la tasa pasiva que pagan las instituciones financieras a sus inversionistas.

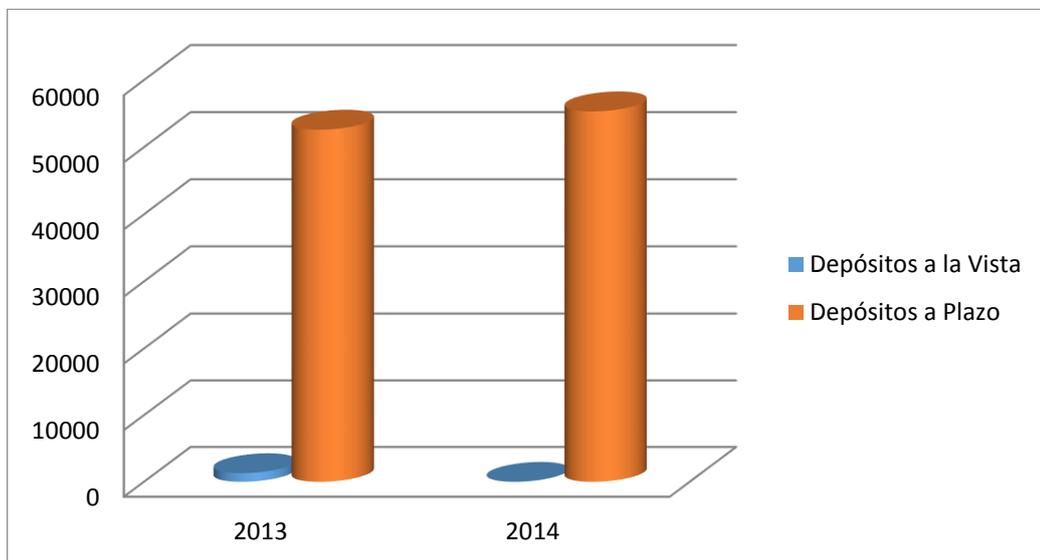
Tabla 17: INTERESES POR PAGAR POR CAPTACIONES 2013-2014

	2013	2014
Depósitos a la vista	\$ (1.297,99)	\$ -
Depósitos Fondo de reserva (Activo)	\$ (1.297,99)	\$ -
Depósitos a plazo	\$ (52.604,46)	\$ (55.331,02)
Depósitos a plazo	\$ (52.604,46)	\$ (55.331,02)

Fuente: Estados Financieros de la cooperativa

Elaborado por: Verónica L. Hernández Vaca.

Gráfica 11: INTERESES POR PAGAR POR CAPTACIONES 2013 - 2014



Fuente: Tabla No. 17

Elaborado por: Verónica L. Hernández Vaca.

Análisis e interpretación

La gráfica demuestra los intereses por pagar por concepto de captaciones, claramente se ve reflejado que la mayor concentración de recursos pendientes de pago se encuentran en los depósitos a plazo que suman USD 52.604,46 en el 2013 y USD 55331,02 en el 2014 mientras que los intereses por pagar por los depósitos de corto plazo suman USD 1.297,99 en el 2013 y en el 2014 no registra ningún valor.

