INFORME FINAL

UNIVERSIDAD ESTATAL DE BOLÍVAR

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS, GESTIÓN EMPRESARIAL E INFORMÁTICA

ESCUELA DE GESTIÓN EMPRESARIAL

CARRERA CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CP.

INFORME FINAL DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓ, PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERAS EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CP.

TEMA:

LAS INVERSIONES POR DESTINO Y SU CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PÍO DE MORA, AGENCIA CHILLANES ANÁLISIS DE LOS AÑOS 2016-2017.

AUTORAS:

YOMIRA CELINDA GARCÍA VEGA
DEICY MORELIA HUILCA HUILCA

DIRECTOR:
DR.C. DIÓMEDES NÚÑEZ

PARES ACADÉMICOS
ING. ÁNGEL GARCÍA
ING. MARIO ESCOBAR

GUARANDA – ECUADOR
AÑO 2017

CERTIFICACIÓN DEL DIRECTOR

A quien interese:

Dr. C. Diómedes Núñez M, docente DIRECTOR DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN, a petición de parte interesada,

CERTIFICA:

Que el presente Proyecto de Investigación Titulado: **LAS INVERSIONES POR DESTINO Y SU CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PÍO DE MORA, AGENCIA CHILLANES ANÁLISIS DE LOS AÑOS 2016-2017,** de autoría **GARCÍA VEGA YOMIRA CELINDA** Y **HUILCA HUILCA DEICY MORELIA,** estudiantes de la carrera de Contabilidad y Auditoría CP. Reúnen los requisitos correspondientes a las normas establecidas en el reglamento de titulación de la Facultad de Ciencias Administrativas Gestión Empresarial e Informática. Por lo tanto faculto a su autor, para que continúe con los trámites legales pertinentes.

Guaranda 28/06/2018

DR. C. DIÓMEDES NÚÑEZ M.
DIRECTOR

AUTORÍA NOTARIADA

Nosotras, GARCÍA VEGA YOMIRA CELINDA con CI: 0202419180 y HUILCA HUILCA DEICY MORELIA con CI: 0202518940, autoras del Proyecto de Investigación titulado **"LAS INVERSIONES POR DESTINO Y SU CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PÍO DE MORA, AGENCIA CHILLANES ANÁLISIS DE LOS AÑOS 2016-2017"**, eximimos expresamente a la Universidad Estatal de Bolívar y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones legales.

NOTARÍA CUARTA DEL CANTÓN GUARANDA

.....

Yomira Celinda García Vega

Ci: 0202519180

.....

Deicy Morelia Huilca Huilca

CI: 0202518940

NOTARIA 4

DRA. MSc. GINA CLAVIJO CARRION
Notaria Cuarta del Cantón Guaranda.

ESCRITURA Nº 20180201004P01312

DECLARACIÓN JURAMENTADA
OTORGA:
YOMIRA CELINDA GARCÍA VEGA y
DEICY MORELIA HUILCA HUILCA.
CUANTÍA: INDETERMINADA
Di 2 COPIA

En el Cantón Guaranda, Provincia de Bolívar, República del Ecuador, a los veintitrés días del mes de julio del año dos mil dieciocho, ante mí **DRA. MSC. GINA LUCIA CLAVIJO CARRIÓN, NOTARIA CUARTA DEL CANTÓN GUARANDA** comparecen con plena capacidad, libertad y conocimiento, a la celebración de la presentes escritura; los señores: **YOMIRA CELINDA GARCÍA VEGA y DEICY MORELIA HUILCA HUILCA,** por sus propios y personales derechos en calidad de **OTORGANTES**. Las comparecientes declaran ser de nacionalidad ecuatoriana, mayores de edad, de estados civil solteras, de ocupación estudiantes, domiciliados en cantón Guaranda, celular número cero nueve nueve cero uno ocho cinco cinco cinco cuatro; correo electrónico deicymor@gamil.com, hábiles en derecho para contratar y contraer obligaciones, a quienes de conocer doy fe, en virtud de haberme exhibido sus documentos de identificación en base a la cual obtengo la certificación de datos biométricos del Registro Civil, mismo que agrego a esta escritura como documentos habilitantes. Advertidos los comparecientes por mí la Notaria de los efectos y resultados de esta escritura, así como examinados que fue en forma aislada y separada de que comparecen al otorgamiento de esta escritura sin coacción, amenazas, temor reverencial, ni promesa o seducción, declaran: Nosotras, **YOMIRA CELINDA GARCÍA VEGA y DEICY MORELIA HUILCA HUILCA,** que los criterios e ideas emitidos en el presente trabajo de investigación titulado "**LAS INVERSIONES POR DESTINO Y SU CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PIO DE MORA, AGENCIA CHILLANES ANÁLISIS DE LOS AÑOS 2016-2017"** Proyecto de Investigación previo a la obtención del título de Ingenieras en Contabilidad y Auditoría CP., Otorgado por la Universidad Estatal de Bolívar a través de la Facultad de Ciencias Administrativas, Gestión Empresarial e Informática.- Es todo cuanto puedo declarar en honor a la verdad.- Para su otorgamiento se observaron los preceptos de ley y leída que le fue al compareciente íntegramente, por mí la Notaria, aquella se ratifica en todas sus partes y firma conmigo en unidad de acto, incorporando al protocolo de esta Notaria la presente escritura de Declaración Juramentada, de todo lo cual doy fe.----------

SRTA. YOMIRA CELINDA GARCÍA VEGA.
C.C. 020241918-0

SRTA. DEICY MORELIA HUILCA HUILCA.
C.C. 020251894-0

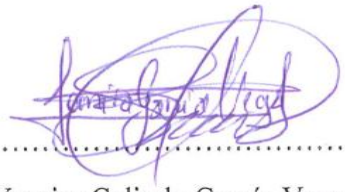
NOTARIA 04 GUARANDA 0588108

DRA. MSc. GINA LUCIA CLAVIJO CARRION
NOTARIA CUARTA DEL CANTÓN GUARANDA.

NOTARÍA CUARTA DEL CANTÓN GUARANDA

AUTORÍA DEL TRABAJO

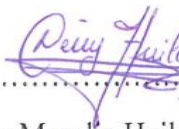
Nosotras, GARCÍA VEGA YOMIRA CELINDA con CI: 0202419180 y HUILCA HUILCA DEICY MORELIA con CI: 0202518940, autoras del Proyecto de Investigación titulado **"LAS INVERSIONES POR DESTINO Y SU CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PÍO DE MORA, AGENCIA CHILLANES ANÁLISIS DE LOS AÑOS 2016-2017",** eximimos expresamente a la Universidad Estatal de Bolívar y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones legales.



.....

Yomira Celinda García Vega

Ci: 0202519180

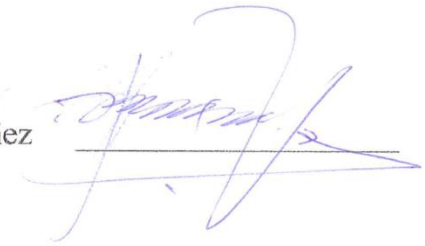
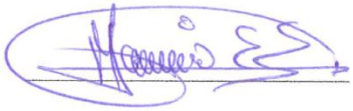


.....

Deicy Morelia Huilca Huilca

CI: 0202518940

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

TRIBUNAL	FIRMA	FECHA
Ing. Danilo Barreno **PRESIDENTE**		25/06/2018
Dr. C. Diómedes Núñez **DIRECTOR**		25/06/2018
Ing. Ángel García **PAR ACEDÉMICO 1**		25/06/2018
Ing. Mario Escobar **PAR ACADÉMICO 2**		25/06/2018

Dr. C. Diómedes Núñez M.

Docente Director

CERTIFICADO DE ANTIPLAGIO

Yo, Dr. C. Diomedes Nuñez Minaya, certifico que las señoritas GARCÍA VEGA YOMIRA CELINDA Y HUILCA HUILCA DEICY MORELIA, estudiantes de la Carrera de Contabilidad y Auditoría CP, dentro de la modalidad de titulación (Proyecto de Investigación); ha cumplido con la revisión a través de la herrramienta URKUND, el día 28 de junio del 2018, del Informe Final del Proyecto de Investigación denominado "**LAS INVERSIONES POR DESTINO Y SU CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUAN PÍO DE MORA, AGENCIA CHILLANES ANÁLISIS DE LOS AÑOS 2016-2017**" dando como resultado 3% de coincidencia, porcentaje que se encuentra dentro del parametro legal establecido.

Es todo cuanto puedo certificar.

DR. C. DIÓMEDES NÚÑEZ M.

DOCENTE DIRECTOR

DEDICATORIA

A Dios por las bendiciones recibidas en el diario vivir.

A nuestros padres por su esfuerzo inagotable en concedernos la oportunidad de estudiar y por su constante apoyo a lo largo de nuestras vidas.

A los maestros por compartir con nosotros sus conocimientos y experiencias día a día en el aula de clase y fuera de ella, por su apoyo ético y moral para formarnos como profesionales de bien.

Al Dr. C. Diomedes Núñez Minaya por la colaboración y apoyo incondicional en la elaboración de presente proyecto.

García Yomira

Huilca Deicy

AGRADECIMIENTO

En primer lugar agradecemos infinitamente a Dios por concedernos, fuerza y valor para culminar esta etapa de nuestras vidas.

Agradecemos también por la confianza y el apoyo brindado por parte de nuestros padres, que sin duda alguna en el trayecto de nuestras vidas han demostrado su amor inmenso, corrigiendo nuestras faltas y celebrando nuestros triunfos.

Al Dr. C. Diomedes Núñez Minaya por toda la colaboración brindada, durante el desarrollo de este proyecto.

A quienes forman parte de la Cooperativa Juan Pio de Mora, Agencia Chillanes por brindarnos apertura para el desarrollo del trabajo de investigación.

García Yomira

Huilca Deicy

INDICE GENERAL

PORTADA I

CERTIFICACIÓN DEL DIRECTOR II

AUTORÍA DEL TRABAJO V

DEDICATORIA VIII

AGRADECIMIENTO IX

INDICE GENERAL X

INDICE DE TABLAS XII

INDICE DE FIGURAS XIII

RESUMEN EJECUTIVO XIV

ABSTRACT XV

INTRODUCCIÓN 1

REVISIÓN DE LA LITERATURA 2

Norma para la Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario 2

Productos Financieros 2

Tipos de Créditos en el Ecuador 3

Tasas de Interés 6

Proceso y Análisis de Créditos en las Cooperativas 8

Criterios de Calificación de los Créditos 10

Crecimiento Financiero 11

Servicios y Productos Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora, Agencia Chillanes 15

MÉTODOS 25

Método deductivo 25

Método inductivo 25
Método analítico 25
Método sintético 25
Método histórico 25
Investigación bibliográfica 25
Investigación de campo 26
Técnicas e instrumentos para la recolección de datos 26
RESULTADOS 27
Procesamiento de datos 28
Análisis e interpretación de las entrevistas 42
Análisis de los créditos concedidos en el periodo 2016 y 2017 49
Análisis vertical de los estados financieros de la cooperativa de los años 2016 y 201752
Estrategias para mejorar el crecimiento financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pio de Mora, Agencia Chillanes 59
DISCUSIÓN 66
Conclusiones 66
Recomendaciones 68
BIBLIOGRAFÍA 69
APÉNDICES 70

INDICE DE TABLAS

Tabla 1: *Segmentación de entidades del sector financiero y solidario*.....2
Tabla 2: *Tasas de interés activas en el Ecuador*.....7
Tabla 3: *Tasas de interés pasivas en el Ecuador*.....8
Tabla 4: *Calificación del riesgo de crédito*.....10
Tabla 5: *Tasas de interés por mora*.....11
Tabla 6: *Tasas de interés de ahorros*.....16
Tabla 7: *Tasas de interés máximas*.....17
Tabla 8: *Tiempo de ser socio de la cooperativa*.....28
Tabla 9: *Razones por las cuales es socio*.....29
Tabla 10*: Información que recibe el socio*.....30
Tabla 11: *Productos financieros*.....31
Tabla 12: *Tipo de crédito*.....32
Tabla 13: *Monto solicitado en el crédito de vivienda*.....33
Tabla 14: *Monto solicitado en el crédito de consumo*.....34
Tabla 15: *Monto solicitado en el microcrédito*.....35
Tabla 16: *Aspectos al considerar al momento de solicitar un crédito*.....36
Tabla 17: *Encaje*.....37
Tabla 18: *Información proporcionada por el asesor de crédito*.....38
Tabla 19*: Dificultades de pago*.....39
Tabla 20: *Calificación de los productos y servicios financieros*.....40
Tabla 21*: Calificación del servicio*.....41
Tabla 22: *Créditos concedidos en el año 2016*.....49
Tabla 23: *Créditos concedidos en el año 2017*.....50
Tabla 24: *Analisis vertical del Balance General*.....52
Tabla 25: *Liquidez*.....55
Tabla 26: *Solvencia*.....56
Tabla 27: *Endeudamiento*.....57
Tabla 28: *Rendimiento del Patrimonio*.....58
Tabla 29: *Rendimiento del Activo*.....58

INDICE DE FIGURAS

Figura 1: *Tiempo de ser socio de la cooperativa*.....28
Figura 2: *Razones por las cuales se hizo socio*.....29
Figura 3: *Información que recibe el socio*.....30
Figura 4: *Productos financieros*.....31
Figura 5: Tipo de crédito.....32
Figura 6: *Monto solicitado en el crédito de vivienda*.....33
Figura 7: *Monto solicitado en el crédito de consumo*.....34
Figura 8: *Monto solicitado en el microcrédito*.....35
Figura 9: *Aspectos a considerar al solicitar un crédito*.....36
Figura 10: *Encaje*.....37
Figura 11: *Información proporcionada por el asesor de crédito*.....38
Figura 12: *Dificultades de pago*.....39
Figura 13: *Calificación de los productos y servicios financieros*.....40
Figura 14: *Calificación del servicio*.....41
Figura 15: *Créditos concedidos en el 2016*.....50
Figura 16: *Créditos concedidos en el año 2017*.....51

RESUMEN EJECUTIVO

Está investigación titulada las inversiones por destino y su contribución al crecimiento de la Cooperativa de Ahorro Y Crédito Juan Pío de Mora, Agencia Chillanes, análisis de los años 2016-2017, su problemática trata en que pese a mantener un sistema para el registro de actividades, estos no proyectan información por tipo de crédito; por lo cual no llega a una toma de decisiones en donde especifique que tipos de crédito deben de impulsarse en el mercado para obtener un mayor crecimiento de la institución.

Para el desarrollo del trabajo se utilizó varios métodos, tipos de investigación, técnicas e instrumentos para la recolección de datos aplicadas mediante encuestas a 69 socios de la cooperativa y entrevistas a los asesores de crédito, jefe operativo para conocer aspectos relevantes acerca de las inversiones por destino.

Teniendo como resultado de esta investigación el microcrédito y el crédito de consumo que contribuyen al crecimiento financiero de la misma, para que la entidad siga impulsando más créditos se plantearon estrategias, las mismas que contribuyan al crecimiento de la cooperativa.

Palabras claves

Tipos de créditos, crecimiento financiero, cooperativa, índice, rentabilidad

ABSTRACT

This research is titled investments by destination and its contribution to the growth of the Cooperative of Savings and Credit Juan Pío de Mora, Agency Chillanes, analysis of the years 2016-2017, its problematic is that despite maintaining a system for recording activities , they do not project information by type of credit; Therefore, it does not reach a decision-making process where it specifies which types of credit should be promoted in the market in order to obtain greater growth of the institution.

For the development of the work, several methods, types of research, techniques and instruments for the collection of data applied through surveys were used to 69 members of the cooperative and interviews to the credit advisers, chief operating to know relevant aspects about the investments by destination.

As a result of this research, the microcredit and the consumer credit that contribute to the financial growth of the same, so that the entity continues to promote more credits, strategies were proposed, which contribute to the growth of the cooperative.

Keywords

Types of credits, financial growth, cooperative, index, profitability

INTRODUCCIÓN

Este trabajo investigativo se fundamenta en el análisis de las inversiones por destino y su contribución al crecimiento financiero de la Cooperativa Juan Pio de Mora Agencia Chillanes durante los años 2016 y 2017, para lo cual se empleó métodos, técnicas y tipos de investigación que ayudaron al desarrollo del mismo.

Las inversiones por destino en el ámbito financiero forman parte esencial para las instituciones financieras, ya que constituyen el financiamiento y operación de las mismas, para ello buscan acaparar un mayor número de socios a fin de incrementar su crecimiento.

Parte principal del hecho investigativo fue el de dar solución al problema de investigación, pues este abarca ciertas inconformidades del reporte de créditos al contar con sistemas que no arrojan información por tipo de crédito, lo cual evita que se conozca cual es el crédito más rentable para la institución.

Por lo tanto se realizó análisis a los diferentes tipos de crédito que la institución ofrece a sus socios teniendo como resultado el microcrédito, crédito de consumo y el crédito de vivienda, de los cuales los más rentables es el microcrédito y el de consumo, el primero porque representa la tasa de interés más alta y el segundo porque resulta más fácil recuperar el crédito en los plazos previstos ya que esta direccionado a las personas que trabajan en relación de dependencia.

Así mismo se realizó el análisis vertical al Balance General y la aplicación de indicadores financieros como base para determinar el índice de liquidez, solvencia, endeudamiento, rentabilidad sobre el activo y rentabilidad sobre el patrimonio, obteniendo como resultado que la cooperativa posee capacidad para atender a sus obligaciones a corto y largo plazo, así como también, la generación de utilidades sobre el activo y el patrimonio.

REVISIÓN DE LA LITERATURA

Norma para la Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario

Las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo al tipo y al saldo de sus activos se ubicarán en los siguientes segmentos:

Tabla 1: *Segmentación de entidades del sector financiero y solidario*

Segmento	Activos (USD)
1	Mayor a 80´000.000,00
2	Mayor a 20´000.000,00 hasta 80´000.000,00
3	Mayor a 5´000.000,00 hasta 20´000.000,00
4	Mayor a 1´000.000,00 hasta 5´000.000,00
5	Hasta 1´000.000,00 Cajas de ahorro, bancos comunales y cajas comunales

Fuente: Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera RESOLUCIÓN No. 038-2015-F

El proceso de segmentación para las entidades del sector financiero popular y solidario se actualizará a partir del 1 de mayo de cada año, de acuerdo al valor de activos reportados al Organismo de Control en los estados financieros con corte al 31 de diciembre del año inmediato anterior.

Estas entidades no podrán hacer uso de su ubicación en el segmento para fines publicitarios y promocionales.

Productos Financieros

Un producto financiero se define como un servicio que satisface la demanda de financiación externa de las empresas y que representa la oferta de las instituciones financieras, es decir todo servicio de financiación que las entidades financieras ofrecen a sus clientes, con la finalidad de proporcionarles los fondos precisos para el desarrollo de

su actividad y la cobertura de sus necesidades de inversión (Confederación Española de Asociaciones , 2008).

Tipos de Créditos en el Ecuador

Según la Resolución No. 059-2015-F de la Junta Política de Regulación Monetaria y Financiera (JPRMF) en el Ecuador se registran diez segmentos de crédito que las entidades financieras deberán ofertar a sus clientes dependiendo de la actividad que realice y del segmento en que se encuentren; a continuación se detallan los siguiente:

Crédito productivo

Es el otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas por un plazo superior a un año para financiar proyectos productivos cuyo monto, en al menos el 90%, sea destinado para la adquisición de bienes de capital, terrenos, construcción de infraestructura y compra de derechos de propiedad industrial.

Para el Crédito Productivo se establece los siguientes subsegmentos de crédito:

a. ***Productivo corporativo***.- Destinado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad y personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 5.000.000,00.

b. ***Productivo empresarial***.- Destinado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad y personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 1.000.000,00 y hasta USD 5.000.000,00.

c. ***Productivo PYMES*****.-** Destinado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad y personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100.000,00 y hasta USD 1.000.000,00.

Crédito comercial ordinario

Destinado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100.000,00, destinado a la adquisición o

comercialización de vehículos livianos de combustible fósil, incluyendo los que son para fines productivos y comerciales.

Crédito comercial prioritario

Es otorgado a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o a personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 100,000.00 destinado a la adquisición de bienes y servicios para actividades productivas y comerciales, que no estén categorizados en el segmento comercial ordinario.

Se incluye en este segmento las operaciones de financiamiento de vehículos pesados, el financiamiento de capital de trabajo y los créditos entre entidades financieras.

Para el Crédito Comercial Prioritario se establecen los siguientes subsegmentos:

a. *Comercial prioritario corporativo*.- Otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 5.000.000,00.

b. *Comercial prioritario empresarial*.- Destinado otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas que registren ventas anuales superiores a USD 1.000.000,00 y hasta USD 5.000.000,00.

c. *Comercial prioritario PYMES*.- Otorgadas a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas cuyas ventas anuales sean superiores a USD 100.000,00 y hasta USD 1.000.000,00.

Crédito de consumo ordinario

Es el otorgado a personas naturales que se dedican a la adquisición o comercialización de vehículos livianos de combustible fósil.

Crédito de consumo prioritario

Se otorga a personas naturales y está destinado para la compra de bienes, servicios o gastos no relacionados con una actividad productiva, comercial y otras compras y gastos no incluidos en el segmento de consumo ordinario, incluidos los créditos prendarios de joyas.

Crédito educativo

Comprende las operaciones de crédito otorgadas a personas naturales para su formación y capacitación profesional o técnica y a personas jurídicas para el financiamiento de formación y capacitación profesional o técnica de su talento humano.

Crédito de vivienda de interés público

Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la adquisición o construcción de vivienda única y de primer uso, concedido con la finalidad de transferir la cartera generada a un fideicomiso de titularización con participación del Banco Central del Ecuador o el sistema financiero público, cuyo valor comercial menor o igual a USD 70.000,00 y cuyo valor por metro cuadrado sea menor o igual a USD 890,00.

Crédito inmobiliario

Es el otorgado con garantía hipotecaria a personas naturales para la construcción, reparación, remodelación y mejora de inmuebles propios; para la adquisición de terrenos destinados a la construcción de vivienda propia; y, para la adquisición de vivienda terminada para uso del deudor y su familia.

Microcrédito

Es el otorgado a una persona natural o jurídica con un nivel de ventas anuales inferior o igual a USD 100.000,00, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente

principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, verificados adecuadamente por la entidad del Sistema Financiero Nacional.

Para el microcrédito se establecen los siguientes subsegmentos de crédito:

a. *Microcrédito minorista.-* Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero, sea menor o igual a USD 1.000,00, incluyendo el monto de la operación solicitada.

b. *Microcrédito de acumulación simple.-* Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero sea superior a USD 1.000,00 y hasta USD 10.000,00.

c. *Microcrédito de acumulación ampliada.-* Operaciones otorgadas a solicitantes de crédito cuyo saldo adeudado en microcréditos a la entidad del sistema financiero sea superior a USD 10.000,00.

Crédito de inversión pública

Es el destinado a financiar programas, proyectos, obras y servicios encaminados a la provisión de servicios públicos, cuya prestación es responsabilidad del Estado, sea directamente o a través de empresas; y, que se cancelan con cargo a los recursos presupuestarios o rentas del deudor fideicomitidas a favor de la institución financiera pública prestamista. Se incluyen en este segmento a las operaciones otorgadas a los Gobiernos Autónomos Descentralizados y otras entidades del sector público (Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera, 2015).

Tasas de Interés

El interés se define como la "remuneración que recibe el prestamista del prestatario, en adición del importe principal adeudado por este último por el uso del dinero que recibe del primero en calidad de préstamo" (Peña, 2012, pág. 17).

Cuando una entidad financiera presta fondos a sus clientes, el costo por prestarlos es la tasa de interés, esta se define como el porcentaje aplicado por la institución financiera para el cobro (tasa de interés activa) o el pago del interés acordado (tasa de interés pasiva).

Tasa de interés activa: es aquel rendimiento que se obtiene cuando la institución financiera emite una deuda a alguien, la misma que deberá pagar el rendimiento de la deuda durante el período del préstamo (González, 2014).

Tasa de interés pasiva**:** se convierte en una obligación de pago de intereses sobre el dinero que toma del cliente durante un plazo determinado (González, 2014).

Tasas de interés activa y pasiva vigentes para el sector popular y solidario

Las tasas de interés activas y pasivas para el sector popular y solidario son fijadas por la Junta Reguladora de Política Monetaria y Financiera. La siguiente tabla muestra las tasas activas vigentes:

Tabla 2: *Tasas de interés activas en el Ecuador*

Tasas de interés activas efectivas vigentes para el sector financiero popular y solidario (segmento 2, 3, 4 y 5)			
Tasas referenciales		**Tasas máximas**	
Tasa activa efectiva referencial para el segmento:	**% anual**	**Tasa activa efectiva máximo para el segmento:**	**% anual**
Microcrédito minorista	24,18	Microcrédito minorista	30,50
Microcrédito de acumulación simple	23,11	Microcrédito de acumulación simple	27,50
Microcrédito de acumulación ampliada	21,02	Microcrédito de acumulación ampliada	25,50

Fuente: Información obtenida del Banco Central del Ecuador

Tabla 3*: Tasas de interés pasivas en el Ecuador*

Tasas de interés pasivas efectivas promedio por instrumento			
Tasas referenciales	**% anual**	**Tasas referenciales**	**% anual**
Depósito a plazo	5,06	Depósitos de ahorro	1,08
Deposito monetarios	0,54	Depósitos de tarjetahabientes	1,13
Operaciones de reporto	0,10		
Tasas de interés pasivas efectivas por plazo			
Tasas referenciales	**% anual**	**Tasas referenciales**	**% anual**
Plazo 30-60	3,44	Plazo 121-180	5,09
Plazo 61-90	4,12	Plazo 181-360	5,85
Plazo 91-120	4,78	Plazo 361 y más	7,27

Fuente: Información obtenida del Banco Central del Ecuador

Proceso y Análisis de Créditos en las Cooperativas

Las entidades financieras siempre realizan una evaluación antes de aprobar un crédito con la finalidad de disminuir el riesgo crediticio, pues, para ello se toman ciertas consideraciones, tales como: comportamiento histórico del cliente tanto como cliente de la institución como cliente de otras instituciones, así como también se evaluá las garantías, estas deben tener relación con el préstamo, de tal manera, que permita cubrir ampliamente con el crédito.

Además se deberá contar con una solicitud que especifique claramente los requerimientos del cliente (plazo, tipo de amortizaciones, periodos de gracia, valores residuales, tasa de interés, fondos, objeto y la forma de pago). Posteriormente se procede a realizar un documento de contrato en el cual se estipula las obligaciones del prestatario como del ente financiero (Añez, 2009).

Aspectos necesarios en el análisis de crédito

Capacidad: se refiere a las posibilidades presentes y futuras de cumplir con el pago.

Se puede plantear preguntas como:

- ¿Cuánto tiempo ha estado en su empleo?
- ¿Cuánto dinero gana por mes?
- ¿Cuáles son sus gastos mensuales?

Capital: se refiere al valor de sus bienes y capital neto.

En esta sección se plantea estas preguntas frecuentes:

- ¿Cuánto dinero tiene en su cuenta corriente y cuenta de ahorro?
- ¿Es propietario de una vivienda?
- ¿Tiene inversiones u otros bienes (p. ej. un automóvil)?

***Reputación*:** hace relación a la manera en que el prestatario ha pagado sus cuentas o deudas en el pasado. Por lo general las entidades financieras usan historiales crediticios para obtener información sobre su cliente, se lo puede hacer mediante las agencias Equifax, Experian, TransUnion.

Se pueden plantear estas preguntas:

- ¿Alguna vez ha tenido crédito en el pasado?
- ¿Cuántas cuentas de crédito tiene?
- ¿Alguna vez se declaró en bancarrota?, tuvo un juicio por deuda pendiente?, una propiedad suya fue embargada o ejecutada?, hizo pagos fuera de término?

***Garantía*:** se refieren a todas aquellas propiedades o bienes ofrecidos para asegurar el crédito.

- ¿Tiene bienes que ofrecer como garantía para asegurar el préstamo más allá de su capacidad de devolverlo? (Federal Deposit Insurance Corporation, 2013).

Criterios de Calificación de los Créditos

Las entidades deberán calificar la cartera de crédito y contingentes en función de la morosidad y al segmento de crédito al que pertenecen, conforme a los criterios que se detallan a continuación:

Tabla 4: *Calificación del riesgo de crédito*

Nivel de riesgo	Categoría	Productivo, comercial ordinario y prioritario (Empresarial y Corporativo)	Productivo comercial prioritario (PYME)	Micro- crédito	Consumo ordinario prioritario y educativo	Vivienda de interés público e inmobiliario
				Días de morosidad		
	A-1	De 0 hasta 5	De 0 hasta 5	De 0 hasta 5	De 0 hasta 5	De 0 hasta 5
Riesgo normal	A-2	De 6 hasta 20	De 6 hasta 20	De 6 hasta 20	De 6 hasta 20	De 6 hasta 35
	A-3	De 21 hasta 35	De 21 hasta 35	De 21 hasta 35	De 21 hasta 35	De 36 hasta 65
Riesgo	B-1	De 36 hasta 65	De 36 hasta 65	De 36 hasta 50	De 36 hasta 50	De 66 hasta 120
potencial	B-2	De 66 hasta 95	De 66 hasta 95	De 51 hasta 65	De 51 hasta 65	De 121 hasta 180
Riesgo	C-1	De 96 hasta 125	De 96 hasta 125	De 66 hasta 80	De 66 hasta 80	De 181 hasta 210
deficiente	C-2	De 126 hasta 180	De 126 hasta 155	De 81 hasta 95	De 81 hasta 95	De 211 hasta 270
Dudoso recargado	D	De 181 hasta 360	De 156 hasta 185	De 96 hasta 125	De 96 hasta 125	De 271 hasta 450
Perdida	E	Mayor a 360	Mayor a 185	Mayor a 125	Mayor a 125	Mayor a 450

Fuente: Información obtenida de (Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera, 2017)

“Las operaciones de cartera de crédito y contingentes que entren en proceso judicial, deberán reclasificarse en la categoría de dudoso recaudo "D", independientemente de su morosidad. Las de categoría E mantendrán la misma calificación (Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera, 2017, pág. 617).

Tasas de interés de mora

Las entidades financieras aplican una determinada tasa de interés por mora cuando el cliente no paga su cuota en la fecha prevista, en este caso, se calculará en base al monto vencido del capital y los días de mora, que comprende desde la fecha de no pago hasta la fecha que se efectué el pago, sean estas operaciones al vencimiento o por amortizaciones de dividendos.

Tabla 5: *Tasas de interés por mora*

Días de retraso recargo por hasta el día de pago	**Morosidad hasta**
0	0%
1-15	5%
16-30	7%
31-60	9%
Más de 60	10%

Fuente: Información obtenida de (Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera, 2017)

Crecimiento Financiero

Para determinar el crecimiento financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora, agencia Chillanes se realizó el análisis del balance general correspondiente a los años 2016 y 2017 mediante la aplicación de diferentes indicadores financieros que mencionaremos más adelante.

Uso de razones financieras

El análisis de los estados financieros se basa en el uso de las razones financieras, que incluyen métodos de cálculo e interpretación para analizar y supervisar el desempeño de la empresa a través del balance general de la empresa (Zutter, 2012, pág. 61).

Una razón financiera es la relación de magnitud que existe entre dos cifras que se comparan entre sí, de diferentes cuentas de los estados financieros, para el uso adecuado de razones financieras es necesario determinar cuáles son las apropiadas para el resultado que desea obtenerse del análisis (Arturo Morales, 2014, pág. 163).

Por lo tanto, las razones financieras se calculan mediante fórmulas aplicadas a los estados financieros para medir el nivel de desempeño en el que se encuentra la institución y por ende los directivos tomen decisiones correctas.

Categorías de las razones financieras

Según los autores Gitman & Zutter (2012) aseguran que las razones financieras se dividen en cinco categorías básicas: razones de liquidez, actividad, endeudamiento, rentabilidad y mercado. Por lo tanto las razones de liquidez, actividad y endeudamiento miden principalmente el riesgo, mientras que las razones de rentabilidad miden el rendimiento y las razones de mercado determinan tanto el riesgo como el rendimiento.

Razones de liquidez

La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus cuentas.

Liquidez corriente

Es una de las razones financieras mencionada con mayor frecuencia, mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo, la misma que se calcula con la siguiente fórmula:

$$liquidez\ corriente = \frac{activos\ corrientes}{pasivos\ corrientes}$$

Por lo tanto cuanta más alta sea la liquidez corriente, mayor liquidez tiene la empresa. Para obtener mayor liquidez la empresa debe depender de varios factores entre ellos; tamaño de la organización, fuentes de financiamiento de corto plazo, líneas de crédito bancario.

Índices de solvencia

La solvencia es disponer con los bienes y recursos necesarios para resguardar las obligaciones contraídas a largo plazo. Si el resultado de dividir el activo total para el pasivo total esta entre 1 o 1,5 se considera que la entidad se tiene capacidad suficiente para atender sus obligaciones a largo plazo, si el valor es menor que 1 se considera que la entidad se encuentra en quiebra. En consecuencia cuanto más alto sea el resultado mayor será la garantía que la empresa ofrece a sus acreedores.

Para calcular la solvencia se utiliza la formula siguiente:

$$Solvencia = \frac{Total\ de\ activos}{Total\ de\ pasivos}$$

Índice de endeudamiento

Es aquel que mide la proporción de los activos totales que financian los acreedores de la empresa. Cuanto mayor es el índice, mayor es el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades, este índice se calcula de la siguiente manera:

$$Índice\ de\ endeudamiento = \frac{Total\ de\ pasivos}{Total\ de\ activos}$$

Índices de rentabilidad

Para determinar el índice de rentabilidad se aplicarán las siguientes formulas:

Rendimiento sobre los activos totales

Es también conocido como rendimiento sobre la inversión que permite medir la eficacia integral de la administración para generar utilidades con sus activos disponibles, cuanto más alto es el rendimiento sobre los activos totales de la empresa, mejor, su cálculo se realiza de la siguiente manera:

$$RSA = \frac{Utilidad\ Neta\ del\ Ejercicio}{Total\ de\ activos}$$

Rendimiento sobre el patrimonio

Es aquel que permite medir el rendimiento ganado sobre la inversión de los accionistas comunes en la empresa, entonces cuanto más alto es este rendimiento, más ganan los propietarios. Se calcula de la siguiente fórmula:

$$RSP = \frac{Utilidad\ Neta\ del\ Ejercicio}{Total\ Patrimonio}$$

Servicios y Productos Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora, Agencia Chillanes

La Cooperativa Juan Pío de Mora Agencia Chillanes ofrece el mismo catálogo de servicios de la matriz divididos en tres grandes categorías:

- Ahorros
- Inversiones a plazo fijo
- Créditos

Ahorros

Dentro de este grupo se sitúan los siguientes:

***Ahorros a la vista*:** es un tipo de cuenta en la que el socio deposita su dinero en dicha entidad teniendo disponibilidad inmediata de su saldo.

Para la apertura de una cuenta de ahorros el socio deberá cumplir con ciertos requisitos que serán evaluados por el responsable de atención al cliente y supervisados por el jefe de agencia. El proceso inicia desde la recepción de requisitos generales como: cédula de identidad, certificado de votación del último proceso electoral, planilla de servicios básicos, referencias personales y el valor monetario correspondiente; posteriormente serán ingresados al sistema informático de la cooperativa para ser considerado socio.

El socio deberá ser mayor de edad y solo él será el responsable del uso de la cuenta. La cuenta está compuesta por una serie de dígitos asignados para cada agencia, en este caso su código es 45020100.

***Ahorro niño futuro*:** esta cuenta fue inmersa en el mercado con la finalidad de atraer más socios empezando desde los más pequeños del hogar, los niños, uno de los efectos que produce este aspecto es que los niños aprenderán desde muy pequeños a administrar su dinero. El proceso es similar al de las cuentas de ahorro, cédula de identidad, certificado de votación, planilla de servicio básico, valor de apertura de cuenta del

responsable de la custodia del menor y la cédula del menor emancipado, quien podrá hacer uso del saldo bajo la autorización de su custodio.

***Ahorro programado*:** es una cuenta mediante la cual los clientes pueden ahorrar para la compra de sus bienes de interés social, mediante la cual se acumula una suma de dinero mensual, proporcional con un monto y un plazo predefinido con miras a cubrir el un porcentaje del valor de del bien que desea adquirir.

Tasa de ahorros

Tabla 6: *Tasas de interés de ahorros*

Rangos		Ahorro vista	Programado	Niño
-	2.500,00	0,50%	5,00%	5,00%
2.500,01	5.000,00	0,75%	5,00%	5,00%
5.000,01	10.000,00	1,00%	5,00%	5,00%
10.000,01	20.000,00	2,00%	5,00%	5,00%
20.000,01	40.000,00	3,00%	5,00%	5,00%
Más de	40.000,00	4,00%	5,00%	5,00%

Fuente: Datos obtenidos de archivos de la Cooperativa Juan Pío de Mora, Agencia Chillanes.

Inversiones a plazo fijo

La inversión a plazo fijo es una operación financiera por la cual una entidad financiera, a cambio de recibir ciertos recursos monetarios del cliente llevados en un período determinado, otorga una rentabilidad financiera fija o variable, en forma de dinero o en especie.

Los intereses que recibe el cliente depende del monto de dinero y el tiempo que desea invertir, estos pueden ser pagados por la entidad financiera en forma mensual, trimestral, semestral, anual o la fecha de vencimiento del contrato.

Para retirar el dinero invertido el cliente debe presentar una solicitud con treinta días antes de la fecha de vencimiento del contrato caso contrario será renovado automáticamente por el mismo tiempo.

Estos recursos monetarios son utilizados por la entidad para ofrecer créditos a sus socios.

Tasas de interés a plazo fijo

Tabla 7: *Tasas de interés máximas*

Tasas de Interés Máxima a Pagar por Montos					
	Plazo				
Monto	**De 31 a 60 días**	**De 61 a 90 días**	**De 91 a 180 días**	**De 181 a 360 días**	**De más de 360 días**
De $101 a $2.000	7%	7,25%	7,50%	7,75%	8%
De $2.001 a $5.000	7,36%	7,61%	7,98%	8,34%	8,71%
De $5.001 a $10.000	7,73%	8,09%	8,46%	8,82%	9,18%
De $10.001 a $20.000	8,09%	8,46%	8,82%	9,18%	10%
De $20.001 a $30.000	8,46%	8,82%	9,18%	9,55%	10%
De $30.001 a $50.000	8,82%	9,18%	9,55%	9,91%	10%
De $50.001 a $100.000	9,18%	9,55%	9,91%	10,28%	10,64%
De $100.001 en adelante	9,55%	9,91%	10,28%	10,64%	11%

Fuente: Datos obtenidos de archivos de la Cooperativa Juan Pío de Mora, Agencia Chillanes.

Créditos

Los créditos que otorga la Cooperativa Juan Pío de Mora, Agencia Chillanes son los siguientes:

***Vivienda*:** podrán acceder a este tipo de crédito las personas naturales cuya fuente principal de ingresos y por tanto de pago constituye su remuneración, salario, honorarios o rentas promedio, así como también, las personas naturales dedicadas a actividades de

micro, pequeña y mediana empresa, de producción, comercialización o prestación de servicios que mantienen como principal fuente de pago los ingresos generados por el negocio. Está destinado a la compra, construcción y mejoramiento de vivienda. Su monto máximo es hasta $ 80.000,00. Con un periodo de amortización mensual a un plazo máximo de 180 meses.

Quienes desean acceder a este tipo de crédito deberán obtener un puntaje mínimo de 600 puntos, el cual será evaluado a través del sistema Equifax (programa informático que evalúa el historial crediticio del socio).

Se considera periodo de gracia solo en amortizaciones mensuales únicamente en la primera cuota, máximo hasta quince días, con una garantía hipotecaria abierta a favor de la cooperativa se considera máximo el 70% del avaluó, además con un encaje del 10% del monto del crédito, también en el caso de renovaciones deberá haber cancelado al menos el 50% del monto original y para los casos de refinanciamiento o reestructuración, se tomará en consideración lo establecido en el Art. 19 del Manual de Crédito.

Requisitos para acceder al crédito de vivienda

a) Foto tamaño carnet.
b) Foto copia de la cédula de ciudadanía y certificado de votación actualizados.
c) Justificación de Ingresos: en casos de dependientes o rentas fijas; liquidación de pensión contratos de arriendos notariados, rol de pagos al menos de dos últimos meses, certificado de trabajo, rol de pensión (jubilados).
d) Justificativo de ingresos para microempresarios RUC o RISE, facturas, y/o notas de venta, otros que justifiquen sus ingresos.
e) Justificativos de patrimonio, en caso de tener se adjuntará: pago predial actualizado, copia de escritura, títulos de propiedad y/o matrícula de vehículo.
f) Recibo de pago de un servicio básico, (luz, agua o teléfono) máximo 60 días.
g) Certificado comercial.

h) Escritura original del bien con el certificado actualizado del registro de propiedad.
i) Avaluó del bien a hipotecarse.
j) Escritura e hipoteca abierta a favor de la cooperativa debidamente registrada.

Crédito de consumo

Dentro del grupo de crédito de consumo se subdivide los siguientes:

***Consumo hipotecario*:** Tendrán acceso a este tipo de crédito las personas naturales cuya fuente principal de ingresos y por tanto de pago constituye su remuneración, salario, honorarios o rentas promedio y que respalden la operación con un bien inmueble (casa o terreno). Destinado a las actividades de consumo, con un monto hasta $ 50.000,00, con periodo máximo de 120 meses amortizable mensualmente y un periodo de gracia solo en la primera cuota máximo hasta 15 días.

Quienes desean acceder a este tipo de crédito deberán obtener un puntaje mínimo de 600 puntos, el cual será evaluado a través del sistema Equifax.

Con una garantía hipotecaria abierta a favor de la Cooperativa se considera máximo el 70% del avaluó, además con un encaje del 10% del monto del crédito, también en el caso de renovaciones se deberá haber cancelado al menos el 50% del monto original y para los casos de refinanciamiento o reestructuración, se tomará en consideración lo establecido en el art. 19 del Manual de Crédito.

Requisitos

a) Foto tamaño carnet.
b) Foto copia de la cédula de ciudadanía y certificado de votación actualizados.
c) Justificación de Ingresos: liquidación de pensión contratos de arriendos, rol de pagos, certificado de trabajo (últimos 30 días), rol de pensión (jubilados) últimos dos meses.
d) Justificativos de Patrimonio, copia de escritura, pago predial actualizado, títulos de propiedad y/o matrícula de vehículo.

e) Recibo de pago de un servicio básico, (luz, agua o teléfono) máximo 60 días.
f) Escritura e hipoteca abierta a favor de la cooperativa debidamente registrada.
g) Avaluó del bien a hipotecarse.
h) Escritura e hipoteca abierta a favor de la cooperativa debidamente registrada.

***Quirografario general*:** accederán a este crédito las personas naturales cuya fuente principal de ingresos y por tanto de pago constituye su remuneración, salario, honorarios o rentas promedio y que respalden la operación con uno o más garantes solidarios. Está destinado a actividades de consumo, monto máximo de $ 35.000,00, periodo máximo de 96 meses.

En cuanto a las garantías, si es un monto mínimo de $10.000 se solicita un garante solidario (con Patrimonio) y para un monto máximo de $ 10.000 con 2 garantes solidarios (con patrimonio).

Requisitos

a) Foto tamaño carnet.
b) Foto copia de la cédula de ciudadanía y certificado de votación actualizados.
c) Justificación de Ingresos: liquidación de pensión contratos de arriendos, rol de pagos, certificado de trabajo (últimos 30 días), rol de pensión (jubilados) últimos dos meses.
d) Justificativos de Patrimonio, copia de escritura, pago predial actualizado, títulos de propiedad y/o matrícula de vehículo.
e) Recibo de pago de un servicio básico, (luz, agua o teléfono) últimos 60 días.
f) Los garantes solidarios deberán cumplir los mismos requisitos que el titular exceptuando la foto.

Emergente para consumo: son beneficiarios de este tipo de crédito las personas naturales cuya fuente principal de ingresos y por tanto de pago constituye su remuneración, salario, honorarios o rentas promedio. Está destinado a actividades imprevistas de consumo, su monto abarca desde $200,00 hasta $ 1.000,00 sin encaje para operaciones nuevas solamente con base en ahorros, y hasta $2.000 en operaciones

recurrentes con encaje del 10% del monto solicitado, con un plazo de 12 meses, amortizables mensualmente.

El emergente de consumo se concederá sin ningún tipo de garantía, sin embargo el solicitante deberá tener un puntaje mínimo de 600 puntos, además de disponer $100,00 en certificados de aportación y $ 30,00 en ahorros a la vista.

Requisitos

a) Foto copia de la cédula de ciudadanía y certificado de votación actualizados.
b) Planilla de servicio básico (agua, luz o teléfono últimos 60 días).
c) Justificación de ingresos: liquidación de pensión, contratos de arriendo notariados, rol de pagos (último mes), certificado de trabajo (hasta 30 días), rol de pensión (jubilados dos últimos).

Crédito con garantía certificado a plazo fijo**:** constituyen como grupo objetivo las personas naturales cuya garantía corresponde a certificados a plazo endosado a favor de la cooperativa, y podrán hacer usos del crédito para toda clase actividad. El monto máximo monto será igual al 80% del valor de la póliza, no es necesario tener un puntaje, los pago se pondrán hacer de forma mensual o al vencimiento de la póliza.

El socio deberá disponer de $100,00 en certificados de aportación y $30,00 en ahorros.

Requisitos

a) Foto copia de la cédula de ciudadanía y certificado de votación actualizados.
b) Planilla de servicio básico (agua, luz o teléfono últimos 60 días).
c) Póliza original endosada a favor de la cooperativa.

Microcrédito

Se subdivide en:

Microcrédito hipotecario**:** operan en los sectores de comercio, servicios profesionales, servicios de transporte, turismo, manufactura, construcción, comunicaciones,

agricultura, ganadería y otras actividades que puedan catalogarse como productivas, sean formales e informales.

El negocio se encuentra en operación al menos 6 meses, sin descartar el apoyo continuo de la cooperativa a nuevos proyectos de emprendimiento.

Direccionado a actividades productivas y/o comerciales con un monto máximo de $40.000,00 y un plazo máximo de 120 meses, el pago se podrá hacer de forma semestral, quincenal mensual o un solo pago en caso de actividades productivas agropecuarias.

Se deberá presentar como garantía una hipoteca abierta y avaluó del bien, considerando de este solo un 70% del avaluó.

Requisitos

a) Foto tamaño carnet.
b) Foto copia de la cédula de ciudadanía y certificado de votación actualizados.
c) Justificativo de ingresos para microempresarios: RUC, RISE, dos últimas declaraciones, impuesto a la renta, facturas, notas de venta de los últimos tres meses.
d) Justificativos de patrimonio, en caso de tener se adjuntara copia de escrituras, pago predial actualizado, títulos de propiedad y/o matrícula de vehículo.
e) Recibo de pago de un servicio básico, (luz, agua, teléfono) últimos 60 días.
f) Referencias comerciales.
g) Escritura original del bien con el certificado actualizado del registro de propiedad.
h) Avaluó del bien a hipotecarse.
i) Escritura e hipoteca abierta a favor de la cooperativa debidamente restringida.

Microcrédito individual o quirografario**:** Operan en los sectores de comercio, servicios profesionales, servicios de transporte, turismo, manufactura, construcción, comunicaciones, agricultura, ganadería y otras actividades que puedan catalogarse como productivas, sean formales e informales.

Destinado a actividades productivas y/o comerciales, con un monto máximo de $30.000,00 y un plazo máximo de 96 meses, el pago se podrá hacer en forma quincenal, mensual o semestral.

La garantía se constituirá: hasta 10.000 con 1 garante solidario (con patrimonio), más de 10.000 con 2 garantes solidarios (con patrimonio).

Requisitos

a) Foto tamaño carnet.
b) Foto copia de la cédula de ciudadanía y certificado de votación actualizados.
c) Justificativo de Ingresos para microempresarios: RUC, RISE, dos últimas declaraciones, impuesto a la renta, facturas, notas de venta de los últimos tres meses.
d) Justificativos de patrimonio, en caso de tener se adjuntara copia de escrituras, pago predial actualizado, títulos de propiedad y/o matrícula de vehículo.
e) Recibo de pago de un servicio básico, (luz, agua, teléfono) últimos 60 días.
f) Referencias comerciales.
g) Los garantes solidarios deberán cumplir los mismos requisitos que el titular exceptuando la foto.

Microcrédito agropecuario: Opera en los sectores de agricultura, ganadería y otras actividades que por su ciclo de producción sean diferenciadas a los demás productos de microcrédito.

La experiencia en producción tiene que ser mínimo un año, sin descartar el apoyo continuo de la cooperativa a nuevos proyectos de emprendimiento.

Destinado a actividades productivas agropecuarias, con un monto máximo de $10.000,00 y un plazo máximo de 36 meses, el pago se podrá hacer en forma quincenal, mensual, trimestral, semestral o anual, se solicita un garante solidario.

Requisitos

a) Foto tamaño Carnet.
b) Foto copia de la cédula de ciudadanía y certificado de votación actualizados.
c) justificativo de ingresos para microempresarios: RUC, RISE, dos últimas declaraciones, impuesto a la renta, facturas, notas de venta de los últimos tres meses.
d) Justificativos de Patrimonio, en caso de tener se adjuntara copia de escrituras, pago predial actualizado, títulos de propiedad y/o matrícula de vehículo.
e) Recibo de pago de un servicio básico, (luz, agua, teléfono) últimos 60 días.
f) Referencias comerciales.
g) Certificado de Agro calidad en caso de cría de animales.
h) Los garantes solidarios deberán cumplir los mismos requisitos que el titular exceptuando la foto.

***Emergente para negocio productivo*: o**pera en los sectores de comercio, servicios profesionales, servicios de transporte, turismo, manufactura, construcción, comunicaciones, agricultura, ganadería y otras actividades que puedan catalogarse como productivas, sean formales o informales.

Destinado a actividades imprevistas, productivas comerciales y/o agropecuarias, su monto es desde $200,00 hasta $1.000,00 sin encaje para operaciones nuevas solamente con base en ahorros, y hasta 2000 en operaciones recurrentes con encaje del 10% del monto solicitado con un plazo máximo de 12 meses y con pago de forma quincenal, mensual, trimestral o semestral.

No necesita de garante pero deberá tener disponible $100,00 en certificados de aportación y $30,00 ahorros a la vista en primer crédito.

MÉTODOS

Método deductivo

Con la aplicación del método deductivo se analizaron las inversiones por destino de la cooperativa y se determinó su contribución al crecimiento financiero de la misma.

Método inductivo

Mediante el método inductivo se plantearon preguntas directrices las cuales contribuyeron al desarrollo de las conclusiones.

Método analítico

Fue utilizado para el análisis de los tipos de créditos y estados financieros de la institución, para llevar a cabo la interpretación de los resultados obtenidos en base a la comparación a los años 2016 y 2017, a partir de los cuales se formularon las conclusiones del estudio realizado.

Método sintético

Se utilizó este método para determinar la solución al problema planteado y para la elaboración de la propuesta en base al estudio realizado.

Método histórico

Con la utilización de este método se indago los datos históricos con respecto a los diferentes tipos de créditos que ofrecen las entidades financieras del sector de economía popular y solidaria.

Investigación bibliográfica

La investigación se basó en estudios bibliográficos tales como libros, investigaciones realizadas, sitios web y otros para la búsqueda de la información relacionada al tema de investigación. De tal manera que permitió el desarrollo del marco teórico.

Investigación de campo

Se aplicó este tipo de investigación para la recolección de datos a través de las técnicas e instrumentos tales como la encuesta y entrevista.

Técnicas e instrumentos para la recolección de datos

Para la recopilación de la información se utilizó la encuesta y la entrevista. Para la ejecución de la encuestas se tomó a los socios activos de la cooperativa un total de 2135 socios de los cuales se excluyeron a los menores de edad que corresponde a un total de 475. El procedimiento utilizado fue el muestreo probabilístico aleatorio tomando a la población de estudio que fue de 1660 socios mayores de edad, a partir de ello se aplicó la fórmula de la muestra arrojando un resultado total de 69 encuestas.

Para la entrevista se formuló nueve preguntas que contribuyeron al desarrollo de la investigación, estuvo direccionada al jefe de agencia y a los asesores de crédito, la misma que sirvió para conocer el tipo de crédito más rentable para la cooperativa y su respectivo proceso.

RESULTADOS

El presente trabajo de investigación permitió conocer los diferentes tipos de créditos que las entidades financieras del sector de economía popular y solidaria ofrecen, así como también los productos y servicios financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pio de Mora, Agencia Chillanes, en donde se determinó cuáles son los tipos de crédito que representan más rentabilidad para la misma, en base a un análisis de los créditos concedidos en los años 2016 y 2017 y al análisis del Balance General de los mismos años.

Por lo tanto como solución al problema se elaboró estrategias que contribuyen al crecimiento de la cooperativa.

Se logró con el cumplimiento del objetivo de estudio que establecía el análisis de las inversiones por destino que contribuyen al crecimiento financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pío de Mora, Agencia Chillanes durante los periodos 2016 y 2017, para lo cual se empleó las técnicas investigativas que ayudaron a obtener la información necesaria para el desarrollo del trabajo.

Procesamiento de datos

Pregunta 1: ¿Qué tiempo es socio de esta cooperativa?

Tabla 8: *Tiempo de ser socio de la cooperativa*

Opción	Frecuencia	Porcentaje
1 a 6 años	30	43%
7 a 12 años	18	26%
13 a 18 años	11	16%
19 a 24 años	10	14%
Totales	**69**	**100%**

Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Encuesta realizada a los socios
Fecha: 05 de abril del 2018

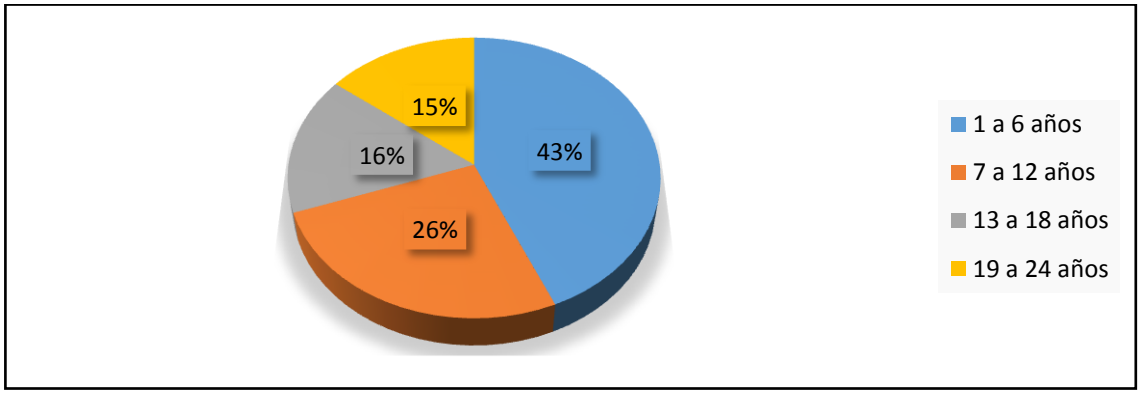


Figura 1: *Tiempo de ser socio de la cooperativa*
Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Encuesta realizada a los socios
Fecha: 05 de abril del 2018

Análisis: Mediante la encuesta realizada se observa que la mayor parte de los socios hacen uso de los productos y servicios financieros desde hace seis años, seguido por un porcentaje del 26% de socios que permanecen doce años beneficiándose de los mismos, el 16% indican ser socios por 18 años, y el porcentaje más bajo corresponde al 15% de socios con más años de antigüedad en la cooperativa. De esta información se conoce que los socios son nuevos en su mayoría, con seis años o menos de haberse asociado, deduciendo que los productos financieros de la misma son motivo para seguir captando nuevos socios.

Pregunta 2: ¿Porque razón se hizo socio de esta cooperativa?

Tabla 9: *Razones por las cuales es socio*

Opción	Frecuencia	Porcentaje
Por sus beneficios	46	67%
Por sus productos financieros	15	22%
Por ser reconocida	8	12%
Totales	**69**	**100%**

Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Encuesta realizada a los socios
Fecha: 05 de abril del 2018

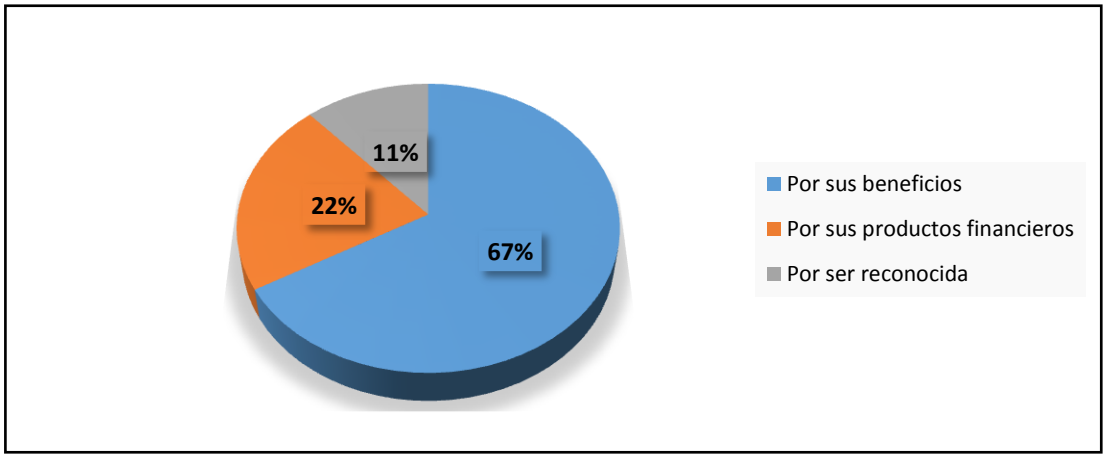


Figura 2: *Razones por las cuales se hizo socio*
Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Encuesta realizada a los socios
Fecha: 05 de abril del 2018

Análisis: De los datos obtenidos de la encuesta realizada se puede observar que la mayor parte 67% optó ser socios de la cooperativa por los beneficios que brinda, mientras que el 22% indican ser socio por los productos financieros que ofrece dicha institución, y en un porcentaje menor manifiestan ser socios por ser una institución reconocida en el medio local. De esta manera, se establece que los socios de la cooperativa en su mayoría se asociaron por los beneficios, por lo que se concluye que se encuentran satisfechos con los beneficios sociales que brinda la institución financiera.

Pregunta 3: ¿Cuál es el medio más frecuente por el cual usted recibe información de la cooperativa?

Tabla 10: *Información que recibe el socio*

Opción	Frecuencia	Porcentaje
Fuentes internas	61	88%
Fuentes externas	8	12%
Totales	**69**	**100%**

Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Encuesta realizada a los socios
Fecha: 05 de abril del 2018

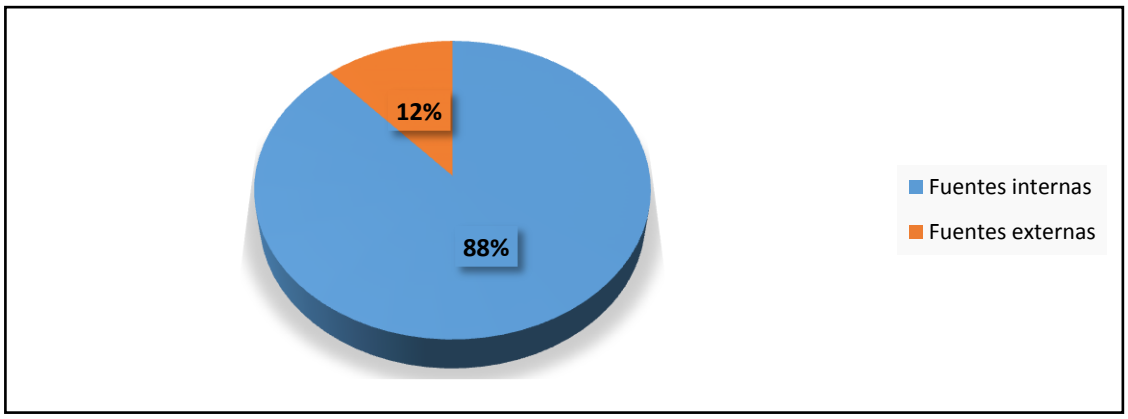


Figura 3: *Información que recibe el socio*
Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Encuesta realizada a los socios
Fecha: 05 de abril del 2018

Análisis: En el gráfico se puede apreciar que casi en su totalidad de socios encuestados solicitan información acudiendo personalmente a la cooperativa y un porcentaje bajo prefiere mantener información de fuentes externas. Por lo tanto los socios de la cooperativa no utilizan otros mecanismos para obtener información, sino la relación directa entidad-socio, es decir, utilizan a la fuente directa para la obtención de información

Pregunta 4: ¿Qué tipos de productos financieros hace uso en la cooperativa?

Tabla 11: *Productos financieros*

Opción	Frecuencia	Porcentaje
Ahorros	9	13%
Créditos	56	81%
Depósitos a plazo fijo	4	6%
Totales	**69**	**100%**

Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Encuesta realizada a los socios
Fecha: 05 de abril del 2018

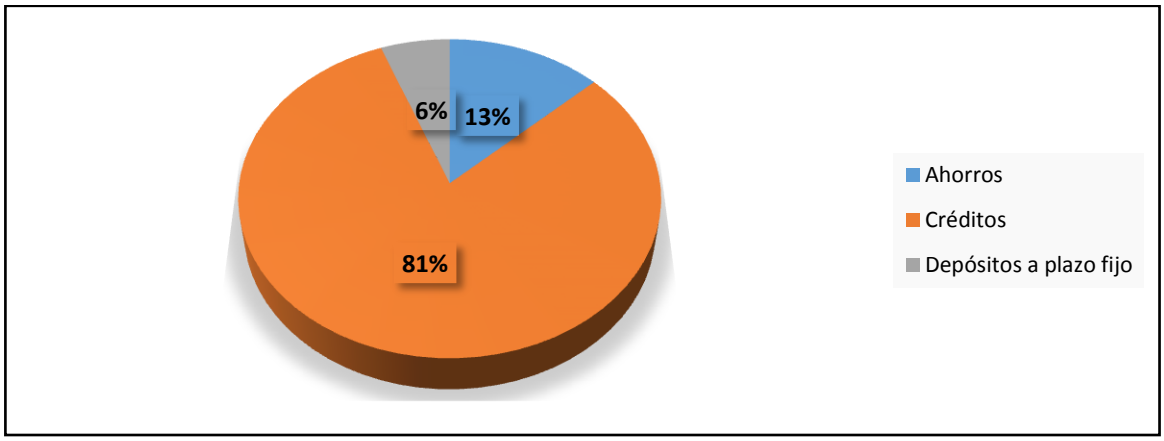


Figura 4: *Productos financieros*
Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Encuesta realizada a los socios
Fecha: 05 de abril del 2018

Análisis: De acuerdo a los datos que se obtiene de la encuesta realizada una cantidad muy alta de socios realiza créditos en la cooperativa, mientras que un equivalente al 13% de socios mantiene ahorros y un porcentaje muy bajo de socios invierten su dinero en depósitos a plazo fijo. El crédito es el producto financiero más utilizado por los socios, no obstante al existir la captación de ahorros y las inversiones; estos últimos no son muy significativos en relación a los socios que utilizan los créditos; por tanto, la cooperativa se ha convertido en la fuente de financiamiento muy importante para que los socios puedan atender sus necesidades.

Pregunta 5: Si la respuesta anterior optó por créditos. Qué tipo de crédito solicita frecuentemente en la Cooperativa?

Tabla 12*: Tipo de crédito*

Opción	Frecuencia	Porcentaje
Crédito de Vivienda	1	2%
Crédito de Consumo	20	34%
Microcrédito	38	64%
Totales	**58**	**100%**

Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Encuesta realizada a los socios
Fecha: 05 de abril del 2018

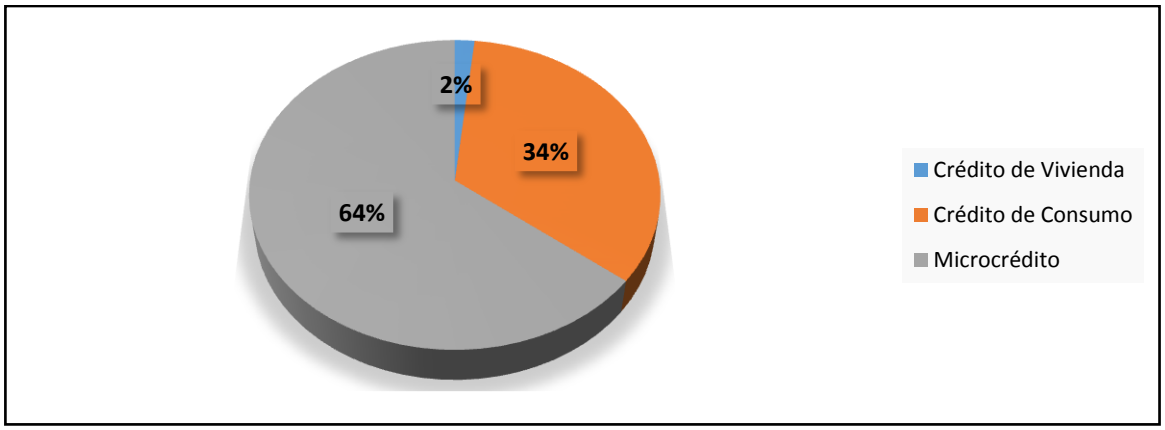


Figura 5: *Tipo de crédito*
Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Encuesta realizada a los socios
Fecha: 05 de abril del 2018

Análisis: En las encuestas realizadas más de la mitad de los socios manifiestan que efectúan microcrédito, seguidamente por el crédito de consumo y un 2% de socios realizan créditos para construcción y mejoramiento de su vivienda. Entre los créditos, los microcréditos son los más importantes al momento de requerir préstamos en la cooperativa; de esta manera, se puede establecer que la institución está impulsando el desarrollo de los habitantes del cantón Chillanes, otorgando créditos para dinamizar la economía del cantón.

Pregunta 6: ¿En caso de que usted solicita un crédito de vivienda su monto es?:

Tabla 13: *Monto solicitado en el crédito de vivienda*

Opción	Frecuencia	Porcentaje
$1000 a $10000	0	0%
$10.001 a $20.000	1	100%
$20.001 a $30.000	0	0%
$30.001 a $40.000	0	0%
$40.001 a $50.000	0	0%
$50.001 a $60.000	0	0%
$60.001 a $70.000	0	0%
$70.001 a $80.000	0	0%
Totales	**1**	**100%**

Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Encuesta realizada a los socios
Fecha: 05 de abril del 2018

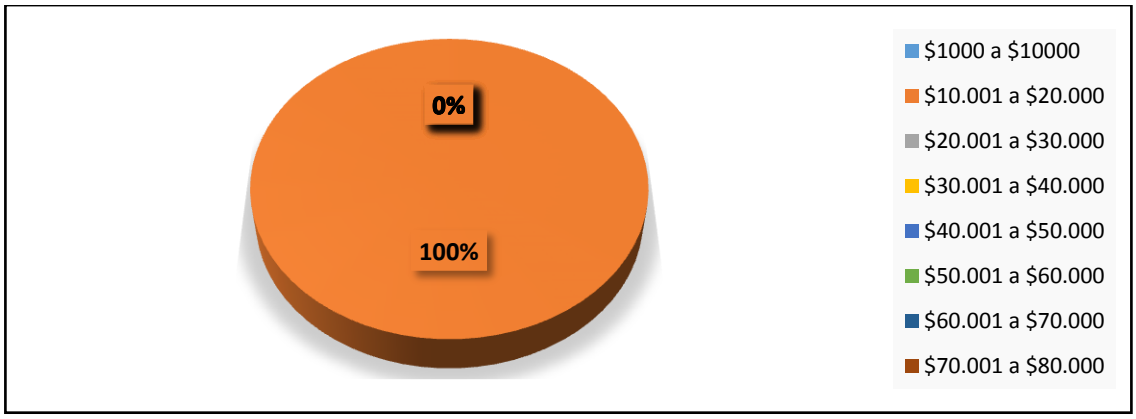


Figura 6: *Monto solicitado en el crédito de vivienda*
Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Encuesta realizada a los socios
Fecha: 05 de abril del 2018

Análisis: De todos los socios encuestados solamente una persona realiza crédito de vivienda por un monto que no excede a los $20.000,000 dólares. Los créditos de vivienda casi no son utilizados, por ello, este producto financiero casi se mantiene estático, por lo que no genera rendimientos financieros a la cooperativa.

Pregunta 7: ¿En caso de que usted solicita un crédito de consumo su monto es?:

Tabla 14*: Monto solicitado en el crédito de consumo*

Opción	Frecuencia	Porcentaje
$200 a $10.000	16	80%
$10.001 a $20.000	4	20%
$20.001 a $30.000	0	0%
$30.001 a $40.000	0	0%
$40.001 a $50.000	0	0%
Totales	**20**	**100%**

Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Encuesta realizada a los socios
Fecha: 05 de abril del 2018

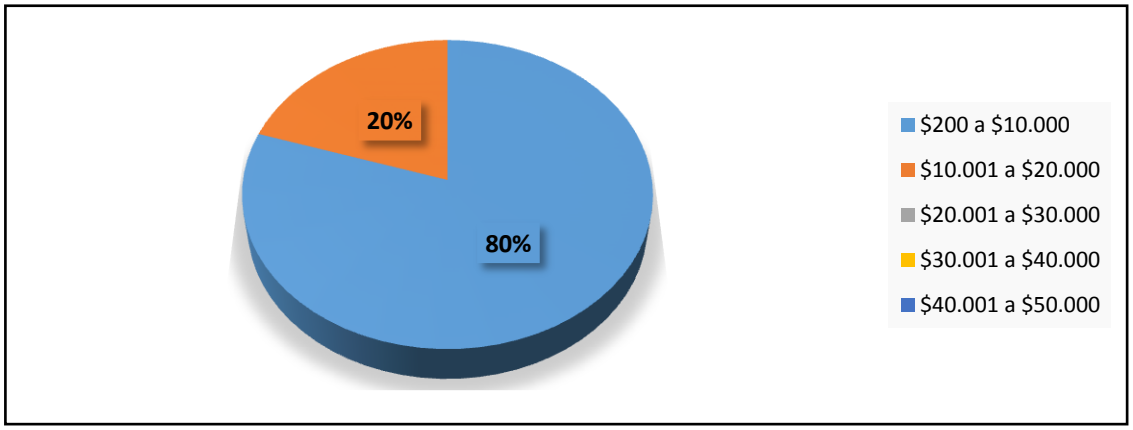


Figura 7: *Monto solicitado en el crédito de consumo*
Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Encuesta realizada a los socios
Fecha: 05 de abril del 2018

Análisis: El 80% de los socios encuestados manifiesta que realizan crédito de consumo por un monto inferior a $ 10.000,00, mientras que un 20% solicitan montos hasta $ 20.000,00. En relación a los montos de los créditos de consumo, se determina conforme a los resultados obtenidos en la investigación son por montos relativamente bajos, lo que se debe a las políticas de la cooperativa así como también a la capacidad de pago y el riesgo de endeudamiento de los socios.

Pregunta 8: ¿En caso de que usted solicita un microcrédito su monto es?:

Tabla 15*: Monto solicitado en el microcrédito*

Opción	Frecuencia	Porcentaje
$200 a $10.000	37	97%
$10.001 a $20.000	1	3%
$20.001 a $30.000	0	0%
$30.001 a $40.000	0	0%
Totales	**38**	**100%**

Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Encuesta realizada a los socios
Fecha: 05 de abril del 2018

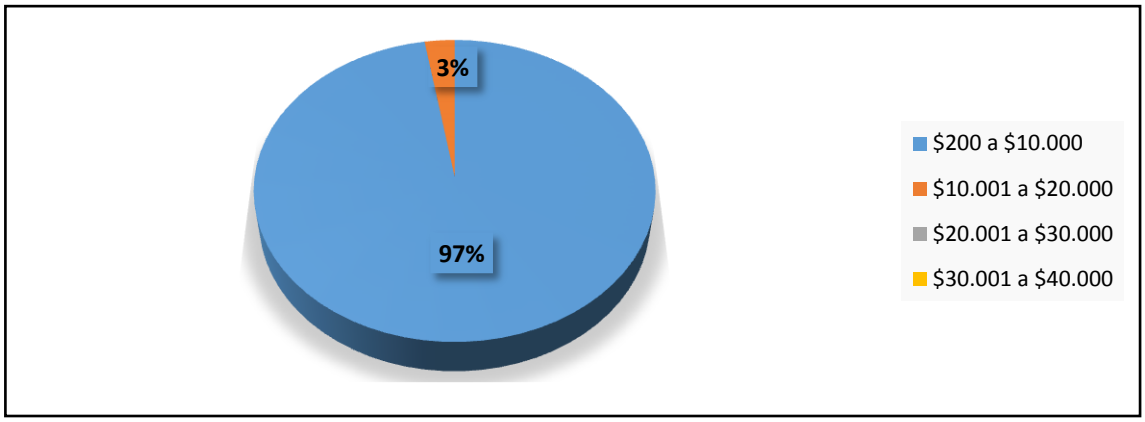


Figura 8: *Monto solicitado en el microcrédito*
Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Encuesta realizada a los socios
Fecha: 05 de abril del 2018

Análisis: El 97% de los socios encuestados manifiesta que realizan microcrédito por un monto inferior a $ 10.000,00, mientras que un 3% solicitan montos que no superan los $ 20.000,00. En relación a los montos de los microcréditos, se da a conocer que está en el mismo rango de los créditos de consumo, con montos inferiores a los diez mil dólares americanos; esta estandarización aparente se debe a las razones expuestas para el caso de los créditos de consumo.

Pregunta 9: ¿Qué aspecto considera usted al momento de solicitar un crédito en la cooperativa?

Tabla 16: *Aspectos al considerar al momento de solicitar un crédito*

Opción	Frecuencia	Porcentaje
Tasas de interés	9	15%
Facilidad de pago de las cuotas	37	61%
Agilidad del servicio	15	25%
Totales	**61**	**100%**

Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Encuesta realizada a los socios
Fecha: 05 de abril del 2018

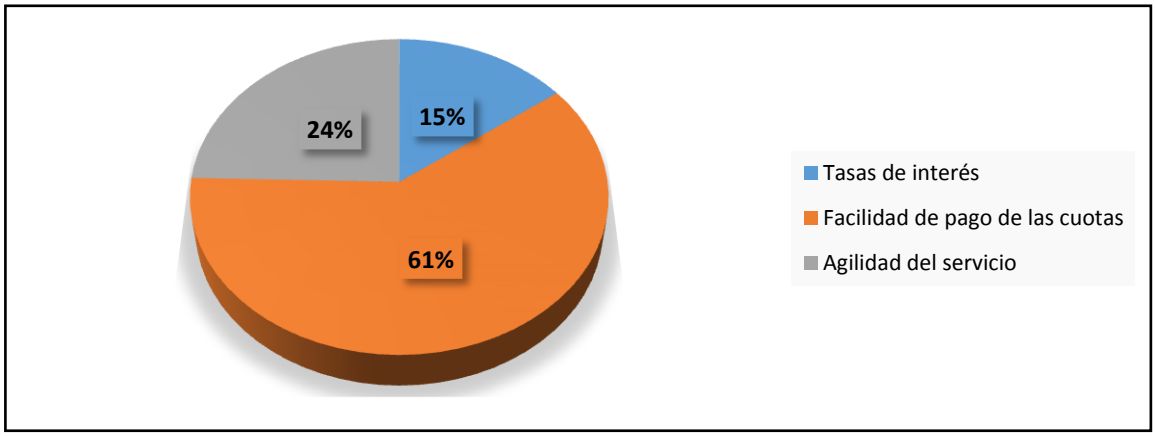


Figura 9: *Aspectos a considerar al solicitar un crédito*
Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Encuesta realizada a los socios
Fecha: 05 de abril del 2018

Análisis: Mediante los datos obtenidos de la encuesta más de la mitad de los socios manifiestan que toman en cuenta la facilidad de pago al momento de solicitar un crédito, mientras que en un porcentaje menor consideran que el servicio sea rápido, por otra parte existen socios que consideran fundamental analizar las tasas de interés al realizar un crédito. De esta manera, la facilidad de pago establecida como política de la cooperativa, constituye una estrategia importante para la colocación de dinero en manos de sus socios para atender sus necesidades.

Pregunta 10: ¿El encaje requerido por la cooperativa es?

Tabla 17: *Encaje*

Opción	Frecuencia	Porcentaje
Alto	31	55%
Medio	24	43%
Bajo	1	2%
Totales	**56**	**100%**

Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Encuesta realizada a los socios
Fecha: 05 de abril del 2018

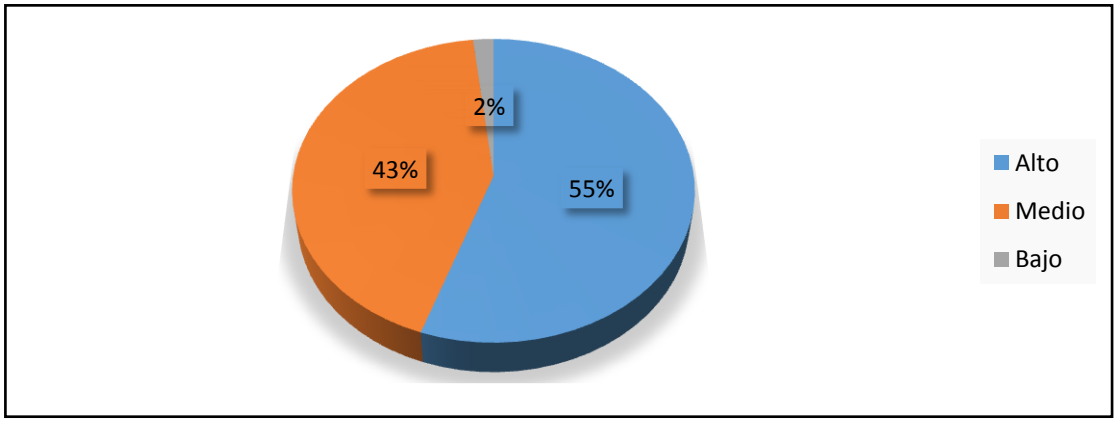


Figura 10*: Encaje*
Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Encuesta realizada a los socios
Fecha: 05 de abril del 2018

Análisis: Con respecto al encaje figado por la cooperativa se evidencia que el 55% de los socios encuestados consideran que es alto, seguido de un 49% que dan a conocer que el encaje es considerable y un mínimo porcentaje (un socio) considera un encaje bajo. No obstante a que no existe una diferenciación marcada respecto al encaje requerido por la cooperativa, se debería revisar el monto de ese requisito, porque se convierte en una cortapisa para los socios al momento de requerir de un producto financiero.

Pregunta 11: ¿La información proporcionada por el asesor de crédito permite tener conocimiento del tipo de crédito que desea realizar?

Tabla 18: *Información proporcionada por el asesor de crédito*

Opción	Frecuencia	Porcentaje
Suficiente	48	86%
Medio suficiente	3	5%
Poco suficiente	4	7%
Nada suficiente	1	2%
Totales	**56**	**100%**

Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Encuesta realizada a los socios
Fecha: 05 de abril del 2018

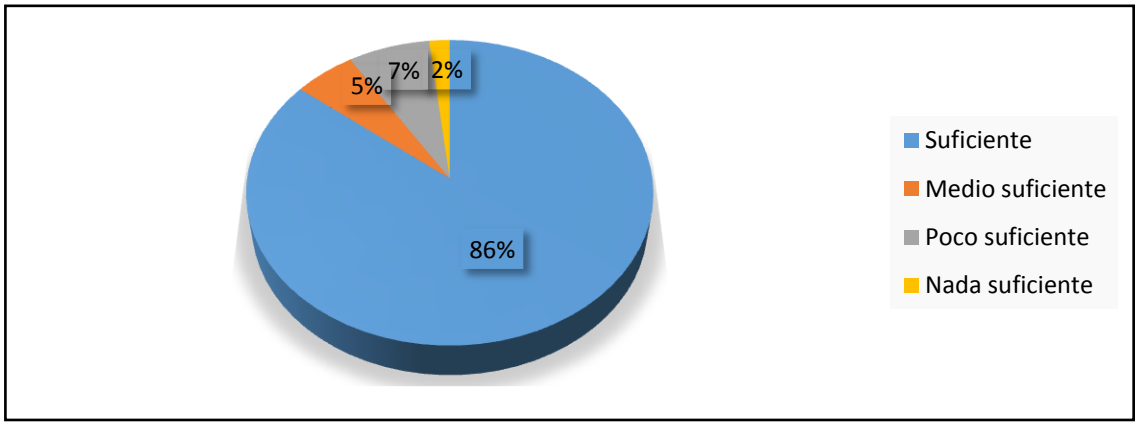


Figura 11: *Información proporcionada por el asesor de crédito*
Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Encuesta realizada a los socios
Fecha: 05 de abril del 2018

Análisis: La mayor parte de los socios encuestados reciben información suficiente respecto al tipo de crédito que desean realizar, sin embargo existen socios que indican que es poco suficiente la información brindada por el asesor de crédito y otros que consideran que la información es insuficiente, esto implica que se debe ampliar la información sobre los créditos o ser más explícitos o requerir del socio su opinión sobre la información proporcionada; lo que permitirá elevar el nivel de satisfacción por los servicios prestados.

Pregunta 12: ¿Ha tenido dificultades para cumplir con el pago de algún crédito obtenido?

Tabla 19: *Dificultades de pago*

Opción	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	4	7%
Casi siempre	1	2%
A veces	14	25%
Nunca	37	66%
Totales	**56**	**100%**

Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Encuesta realizada a los socios
Fecha: 05 de abril del 2018

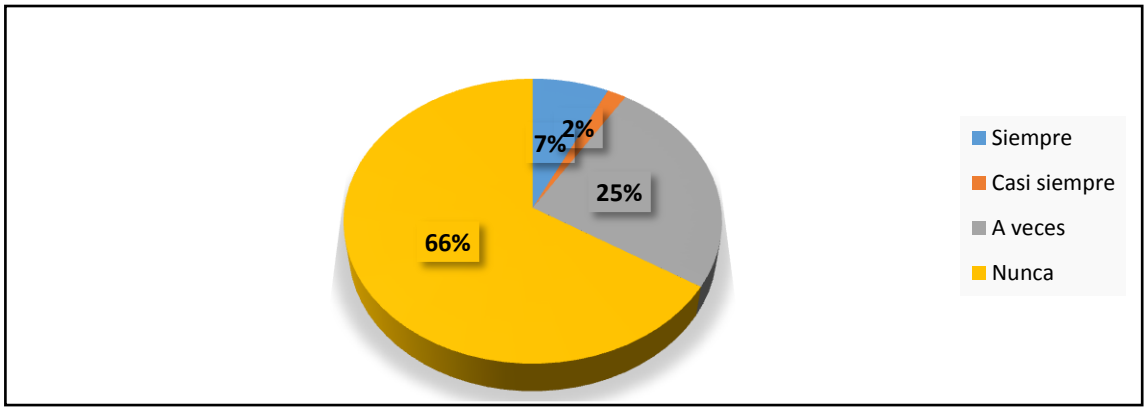


Figura 12*: Dificultades de pago*
Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Encuesta realizada a los socios
Fecha: 05 de abril del 2018

Análisis: En cuanto al pago de los créditos, la mayor parte de los encuestados manifiesta no tener dificultades para cumplir con el crédito en las fechas previstas y en un mínimo porcentaje de socios que no mantienen al día sus cuotas. Esto induce a que se revisen las políticas de crédito y los análisis necesarios previos a la concesión de los préstamos, a fin de evitar el incremento de la cartera morosa.

Pregunta 13: ¿Cómo considera los productos y servicios financieros que dispone la cooperativa?

Tabla 20: *Calificación de los productos y servicios financieros*

Opción	Frecuencia	Porcentaje
Excelente	10	14%
Muy bueno	15	22%
Bueno	37	54%
Regular	7	10%
Totales	**69**	**100%**

Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Encuesta realizada a los socios
Fecha: 05 de abril del 2018

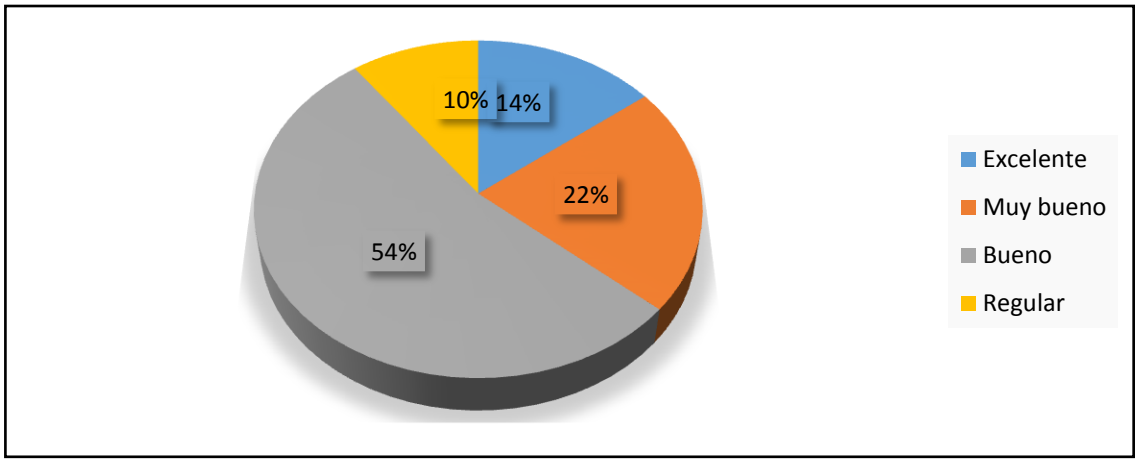


Figura 13: *Calificación de los productos y servicios financieros*
Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Encuesta realizada a los socios
Fecha: 05 de abril del 2018

Análisis: Con respecto a los productos y servicios financieros, más de la mitad de los socios 54% califican que es bueno, el 22% califican estos aspectos como muy bueno, seguido del 14% con una calificación de excelente y el resto estiman una valoración de regular. Existe conformidad de los productos financieros ofertados por la cooperativa.

Pregunta 14: ¿Cuál es su nivel de satisfacción del servicio brindado por la Cooperativa?

Tabla 21: *Calificación del servicio*

Opción	Frecuencia	Porcentaje
Excelente	17	25%
Muy bueno	10	14%
Bueno	38	55%
Regular	4	6%
Totales	**69**	**100%**

Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Encuesta realizada a los socios
Fecha: 05 de abril del 2018

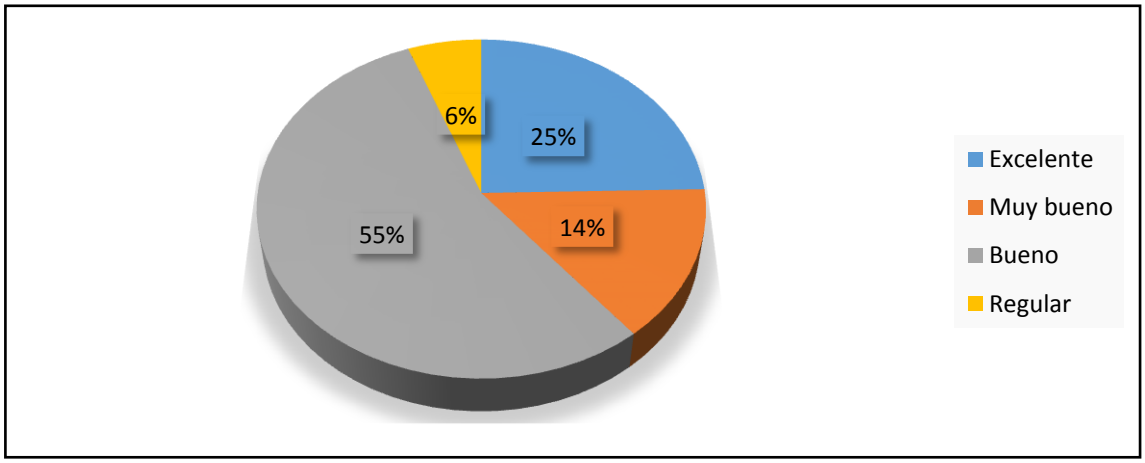


Figura 14: *Calificación del servicio*
Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Encuesta realizada a los socios
Fecha: 05 de abril del 2018

Análisis: El servicio brindado por la cooperativa es bueno en un equivalente al 55%, mientras que el 25% consideran recibir un servicio excelente, por otra parte el 14% valoran el servicio muy bueno y finalmente el 6% indica que el servicio es regular. Concomitante con la pregunta anterior, se obtiene información que induce a establecer la calidad de los servicios financieros de la institución financiera.

Análisis e interpretación de las entrevistas

Entrevista 1

Entrevistado: Jefa de Agencia. Ing. Wendy Contreras

Entrevistadoras: Yomira García y Deicy Huilca

Pregunta 1. ¿Qué funciones desempeña usted en la cooperativa?

Respuesta**:** Jefa de agencia.

Pregunta 2. ¿Existe un manual que oriente a la realización de actividades de créditos para optimizar los procesos?

Respuesta**:** Manual de crédito elaborado por la junta de socios y demás autoridades máximas.

Pregunta 3. ¿Cuál es el procedimiento para evaluar antes de otorgar un crédito?

Respuesta: La evaluación la realiza en primera instancia el asesor de crédito, quien a su juicio de valor determinara si el socio cumple con los requisitos, un instrumento básico para evaluar al socio es el Buró de crédito, el cual muestra el estado o capacidad económica del socio. Es importante que el socio posea 600 puntos como base para acceder a cualquier tipo de crédito.

Pregunta 4. ¿Qué tipo de crédito son más rentables para la cooperativa?

Respuesta: El crédito más rentable es el Microcrédito porque refleja la tasa de interés más alto en comparación con los demás tipos de crédito.

Pregunta 5. ¿En qué tiempo se aprueban los créditos?

Respuesta: De 1 a 2 días máximos si se trata de créditos de hasta $2.000,00 y son montos más altos se envía a la matriz para ser evaluados por el comité de crédito, en este caso se demora hasta una semana.

Pregunta 6. ¿Considera que los documentos solicitados al socio son suficientes para generar información confiable?

Respuesta: Considero que sí, sin embargo la herramienta de más confiabilidad es el Buró de crédito, donde se muestra todo el historial crediticio que el socio tiene en otras entidades financieras.

Pregunta 7. ¿Considera usted que la tasa de interés de los tipos de créditos son rentables para la cooperativa? ¿Por qué?

Respuesta: Si porque están regidas en base a la Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera y a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Pregunta 8. ¿Existen dificultades al momento de cobrar los créditos? ¿Por qué?

Respuesta: Por lo general, existen dificultades en el cobro de los créditos a las personas que trabajan bajo relación de dependencia ya que el pago de sueldos no coincide con la fecha de pago del crédito.

Pregunta 9. ¿Considera usted necesario implementar estrategias para mejorar el crecimiento financiero de la cooperativa? ¿Cuáles por ejemplo?

Respuesta: Para obtener liquidez es necesario captar más inversiones y con respecto a colocaciones aumentar la publicidad con ofertas sobre créditos sin encaje.

Entrevista 2

Entrevistado: Asesor de Crédito. Lic. Mauricio Mora

Entrevistadoras: Yomira García y Deicy Huilca

Pregunta 1. ¿Qué funciones desempeña usted en la cooperativa?

Respuesta: Asesor de crédito.

Pregunta 2. ¿Existe un manual que oriente a la realización de actividades de créditos para optimizar los procesos?

Respuesta: Manual de crédito, elaborado conjuntamente con el gerente, presidente y comité de crédito.

Pregunta 3. ¿Cuál es el procedimiento para evaluar antes de otorgar un crédito?

Respuesta: Evaluar al socio con preguntas como cuales son ingresos, gastos, bienes y tipo de crédito que va solicitar información que es convalidada en el buró de crédito para medir la capacidad de pago.

Pregunta 4. ¿Qué tipo de crédito son más rentables para la cooperativa?

Respuesta: Los créditos de consumo porque se trabaja en relación de dependencia para su respectivo cobro y el microcrédito por la tasa de interés más elevada.

Pregunta 5. ¿En qué tiempo se aprueban los créditos?

Respuesta: Una duración de cuarenta y ocho horas en créditos bajos y una semana en créditos altos porque se envían a la matriz.

Pregunta 6. ¿Considera que los documentos solicitados al socio son suficientes para generar información confiable?

Respuesta. Sí, porque se trabaja con la central de riesgos para convalidar información.

Pregunta 7. ¿Considera usted que la tasa de interés de los tipos de créditos son rentables para la cooperativa? ¿Por qué?

Respuesta: Sí, porque las tasas van acorde a lo que la junta política de regulación monetaria y financiera estipula.

Pregunta 8. ¿Existen dificultades al momento de cobrar los créditos? ¿Por qué?

Respuesta: Si hay dificultades con respecto al microcrédito, porque en la mayoría de casos los socios pierden su producción y evita la generación de capital para el pago del microcrédito.

Pregunta 9. ¿Considera usted necesario implementar estrategias para mejorar el crecimiento financiero de la cooperativa? ¿Cuáles por ejemplo?

Respuesta: Si es necesario, por ejemplo, una capacitación al agricultor para disminuir el riesgo en pérdidas en la producción.

Entrevista 3

Entrevistado: Asesor de Crédito. Lic. Daniela Montero.

Entrevistadoras: Yomira García y Deicy Huilca

Pregunta 1. ¿Qué funciones desempeña usted en la cooperativa?

Respuesta: Asesor de crédito.

Pregunta 2. ¿Existe un manual que oriente a la realización de actividades de créditos para optimizar los procesos?

Respuesta: Manual de crédito

Pregunta 3. ¿Cuál es el procedimiento para evaluar antes de otorgar un crédito?

Respuesta: Evaluar al socio en el buró de crédito para medir la capacidad de pago y se solicita que el socio tenga un puntaje mínimo de 600 puntos.

Pregunta 4. ¿Qué tipo de crédito son más rentables para la cooperativa?

Respuesta: El microcrédito y el crédito de consumo; el primero porque su tasa de interés es más alta y el segundo porque son socios que trabajan en relación de dependencia por lo cual el valor de la cuota es descontada automática de su cuenta.

Pregunta 5. ¿En qué tiempo se aprueban los créditos?

Respuesta: Hasta una duración de dos días y los créditos que sobrepasan los $2.000,00 e envían a la matriz.

Pregunta 6. ¿Considera que los documentos solicitados al socio son suficientes para generar información confiable?

Respuesta: Sí, porque se registra el historial crediticio del socio en el buró de crédito (Equifax), para medir su capacidad.

Pregunta 7. ¿Considera usted que la tasa de interés de los tipos de créditos son rentables para la cooperativa? ¿Por qué?

Respuesta: Sí, porque las tasas están fijadas en base la junta política de regulación monetaria y financiera.

Pregunta 8. ¿Existen dificultades al momento de cobrar los créditos? ¿Por qué?

Respuesta: Existe más dificultad en el microcrédito cuando el socio pierde la productividad, mientras que en consumo se da cuando las instituciones se atrasan en pagarles su sueldo.

Pregunta 9. ¿Considera usted necesario implementar estrategias para mejorar el crecimiento financiero de la cooperativa? ¿Cuáles por ejemplo?

Respuesta: Otorgando créditos sin encaje por temporada.

Interpretación de las entrevistas

Se realizó las entrevistas a la jefa de agencia y a los asesores de crédito, como respuesta a la primera pregunta los entrevistados manifestaron que desempeñan sus funciones responsablemente de acuerdo a su contrato; continuamente coinciden en que si existe un manual que guie el proceso de crédito "Manual de Crédito"; en el cual está estipulado que para otorgar un crédito se realiza una evaluación a través del buró de crédito (sistema Equifax) para convalidar información con los documentos presentados por el socio, con esta herramienta se mide la capacidad de pago del socio indicando como puntaje mínimo 600 puntos, por lo tanto el historial crediticio arroja información confiable para la entidad.

Los entrevistados manifestaron que la aprobación de un crédito se da en no más de dos días cuando se trata de créditos bajos y en una semana los créditos que sobrepasan los $2.000,00, estos son enviados a la matriz para ser evaluados por el comité de crédito central.

Como respuesta a la pregunta referente a los créditos más rentables, los entrevistados respondieron que los créditos más rentables para la cooperativa son el microcrédito y el crédito de consumo el primero por presentar una tasa de interés más alta y el segundo porque los socios trabajan en relación de dependencia por lo tanto el valor del pago de la cuota es descontada automáticamente de su cuenta, además manifiestan que las tasas de interés aplicadas por la cooperativa son rentables porque están regidas en base a la junta de regulación monetaria y financiera. Por otra parte, el pago de las cuotas los entrevistados dieron a conocer que existe dificultad cuando hay pérdida en producción de los agricultores y retraso de sueldos al socio que trabaja en relación de dependencia.

Para generar crecimiento financiero de la cooperativa consideran necesario implementar estrategias tales como: captar más inversiones, incrementar la publicidad, capacitación previa al agricultor y la colocación de créditos sin encaje por temporada.

Finalmente se obtiene como información adicional que durante el año 2016 se aperturaron 187 cuentas y con respecto al 2017 se aperturaron 214 cuentas nuevas, es decir se obtuvo un crecimiento de 12,62%.

Análisis de los créditos concedidos en el periodo 2016 y 2017

Los créditos concedidos en los dos años se detallan a continuación: por tipo de crédito, total de créditos y sus respectivos montos.

Tabla 22: *Créditos concedidos en el año 2016*

Tipo de crédito	Número de créditos concedidos	Monto
Emergente para negocio y productivo	291	$ 249.065,00
Microcrédito individual o quirografario	8	22.500,00
Quirografario general	39	190.427,00
Microcrédito agropecuario	198	609.971,00
Emergente para consumo	167	123.915,00
Microcrédito hipotecario	1	4.000,00
Total	**704**	**1´199.878,00**

Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Informes del Departamento de Crédito
Fecha: 10 de abril del 2016

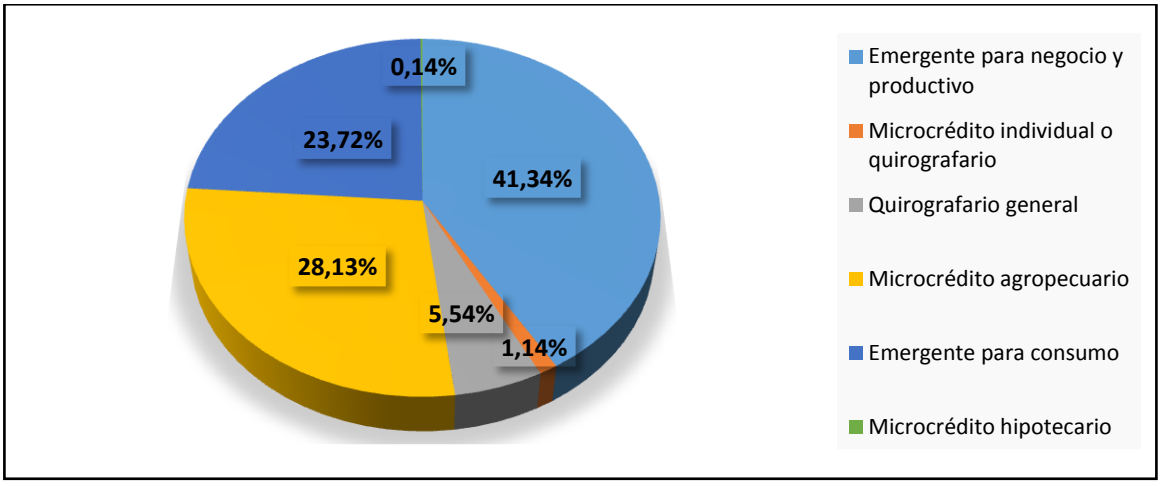


Figura 15*: Créditos concedidos en el 2016*
Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Informes del Departamento de Crédito
Fecha: 10 de abril del 2016

Análisis: Según los datos obtenidos de la revisión de informes del departamento de crédito se observa que durante el año 2016 los créditos que más se otorgaron fueron: emergente para negocio y productivo, microcrédito agropecuario, hipotecario, individual o quirografario, todos estos pertenecen al grupo de microcrédito sumando un valor de $ 885.536, mientras que dentro del grupo de consumo se otorgaron de la siguiente manera: quirografario general y emergente para consumo, obteniendo un total de $ 314. 342. De esta se determina que durante el 2016 se obtuvo mayores ingresos a partir del grupo de microcrédito de acuerdo a las tasas de interés que los mismos generan. Por lo tanto se observa que durante este año hubo una colocación total de 704 créditos por un monto total de $ 1´199.878,00.

Tabla 23: *Créditos concedidos en el año 2017*

Tipo de crédito	Número de créditos concedidos	Monto
Emergente para negocio y productivo	392	$ 473.965,00
Microcrédito individual o quirografario	43	227.000,00
Quirografario general	68	499.850,00
Microcrédito agropecuario	139	482.400,00
Emergente para consumo	155	164.500,00
Consumo hipotecario	2	50.600,00
Microcrédito hipotecario	6	97.200,00
Total	**805**	**1´995.515,00**

Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Informes del Departamento de Crédito
Fecha: 10 de abril del 2018

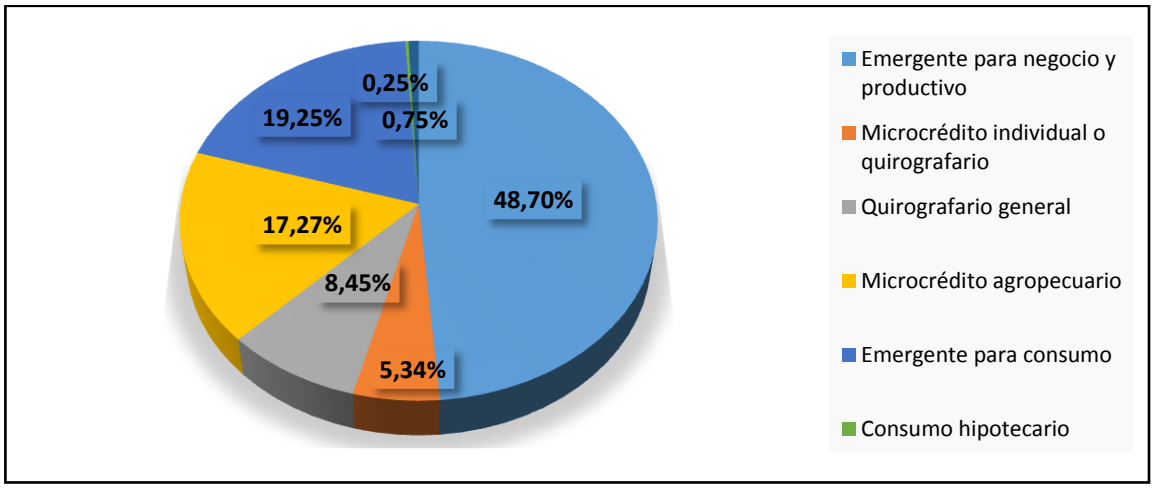


Figura 16: *Créditos concedidos en el año 2017*
Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Informes del Departamento de Crédito
Fecha: 10 de abril del 2016

Análisis: Según los datos obtenidos de la revisión de informes del departamento de crédito se observa que durante el año 2017 los créditos que más se otorgaron fueron: emergente para negocio y productivo, microcrédito agropecuario, hipotecario, individual o quirografario, todos estos pertenecen al grupo de microcrédito sumando un valor de $ 1´280.565, mientras que dentro del grupo de consumo se otorgaron los siguientes: quirografario general, emergente para consumo y consumo hipotecario, comprendidos en un total de $ 714. 950. De esta manera se determina que durante el 2017 se obtuvo mayores ingresos a partir del grupo de microcrédito de acuerdo a las tasas de interés que los mismos generan. Por lo tanto se observa que durante este año hubo una colocación total de 805 créditos por un monto total de $ 1´995.515,00.

Al año 2017 se indica una morosidad de 21,74%.

Análisis vertical de los estados financieros de la cooperativa de los años 2016 y 2017

Permitió conocer el porcentaje de una cuenta con respecto al total del grupo de cuentas (activo, pasivo y patrimonio), para ello se utilizó el Balance General, se analizó de los dos años en estudio.

Para el cálculo se empleó la siguiente formula:

$$\% = \frac{Cuenta}{Total\ de\ cada\ grupo\ de\ cuenta} * 100$$

Tabla 24: *Analisis vertical del Balance General*

	JUAN PIO DE MORA LTDA				
	OFICINA: COAC JUAN PIO DE MORA (CHILLANES)				
	BALANCE GENERAL				
	EJERCICIO 2016 Y 2017				
	EXPRESADO EN DÓLAR				
	ACTIVO	**AÑO 2016**	**ANALISIS VERTICAL %**	**AÑO 2017**	**ANALISIS VERTICAL %**
11	FONDOS DISPONIBLES	$ 187.108,52	8,86%	$ 376.754,25	13,67%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	$ 1.651.579,46	78,21%	$ 2.142.224,41	77,74%
16	CUENTAS POR COBRAR	$ 43.140,19	2,04%	$ 87.180,05	3,16%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	$ 152.754,94	7,23%	$ 145.389,37	5,28%

19	OTROS ACTIVOS	$ 77.266,22	3,66%	$ 4.023,67	0,15%
	TOTAL ACTIVO	**$ 2.111.849,33**	**100%**	**$ 2.755.571,75**	**100%**
	PASIVOS				
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	$ 1.742.185,99	98,54%	$ 1.937.445,90	86,65%
25	CUENTAS POR PAGAR	$ 14.011,65	0,79%	$ 3.726,76	0,17%
29	OTROS PASIVOS	$ 11.771,55	0,67%	$ 294.713,71	13,18%
	TOTAL PASIVOS	**$ 1.767.969,19**	**100%**	**$ 2.235.886,37**	**100%**
	PATRIMONIO				
31	CAPITAL SOCIAL	$ 187.599,94	54,55%	$ 214.280,22	41,23%
33	RESERVAS	$ 114.307,82	33,24%	$ 153.097,59	29,46%
36	RESULTADOS	$ 41.972,38	12,21%	$ 152.307,57	29,31%
	TOTAL PATRIMONIO	**$ 343.880,14**	**100%**	**$ 519.685,38**	**100%**
	EXCEDENTE DEL PERÍODO	$ 0,00	0	$ 0,00	
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO	**$ 2.111.849,33**		**$ 2.755.571,75**	

Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Datos tomados del Balance General
Fecha: 10 de abril del 2016

Análisis

Fondos disponibles: en el año 2016 los fondos disponibles corresponden al 8,86% del total de los activos incrementándose al 2017 al 13,67% debido a que durante este año se realizó más movimiento de la cuenta bancos. Este incremento resulto favorable para la cooperativa con respecto al año anterior.

Cartera de créditos: corresponde al grupo más representativo de los activos, en el año 2016 se obtuvo 78,21%, y este disminuye en 0,47 décimas en el 2017 con respecto al total de activos, a efectos de las nuevas políticas y reglamentos expuestos por las mismas autoridades de la cooperativa en relación a la colocación de dinero en los diferentes tipos de crédito.

Cuentas por cobrar: se registra un aumento en el 2017 del 1,12% en relación con el año 2016, esto se debe a que se incrementó los intereses y los gastos judiciales que corren a cargo de los socios que mantienen más de tres letras vencidas.

Propiedades y equipo: en el año 2016 se refleja un 7,23% y el 2017 un 5,28% del total de activo, en comparación de los dos años se indica una disminución debido al incremento de la depreciación por la adquisición de equipos de computación y equipos de oficina.

Otros activos: con respecto a este grupo de cuentas se registra un 3,66% en el periodo 2016 mientras que en el 2017 un porcentaje correspondiente al 0,15%, es decir existe un decremento en las transferencias internas.

Obligaciones con el público: durante el año 2016 las obligaciones con el público representa el 98,54% del total de los pasivos, mientras que en el 2017 se registra un porcentaje de 86,65%, debido al aumento de los depósitos a la vista, depósitos restringidos y los depósitos a plazo fijo.

Cuentas por pagar: se registra una disminución en el año 2017 con un porcentaje de 0,17% en relación al año anterior en el cual existe el 0,79% del total de pasivos.

Otros pasivos: en el 2016 se aprecia el 0,67% en relación al total de pasivos, sin embargo en el 2017 se estima un aumento considerable que se debe a las transferencias internas a otras oficinas tales como San Miguel y Babahoyo.

Capital social: con respecto a este grupo de cuentas es evidente que existe un aumento para el año 2017 debido al incremento del valor en los certificados de aportación del socio.

Reservas: al igual que el grupo anterior de cuentas se incrementa el valor para el fondo irrepartible para el año 2017.

Resultados: se registra un aumento para el año del 2017 a efecto de que se obtuvo mayor utilidad del ejercicio en relación al año anterior.

Indicadores financieros

Para determinar la liquidez se aplica la siguiente fórmula:

$$Liquidez\ Corriente = \frac{Activos\ Corrientes}{Pasivos\ Corrientes}$$

Para el caso del análisis de los estados financieros de la cooperativa, los activos corrientes lo constituyen los fondos disponibles y para los pasivos corrientes lo componen los depósitos a corto plazo.

Entonces tenemos:

Tabla 25*: Liquidez*

Año 2016		**Año 2017**	
Activo corriente	$ 1.881.828,17	Activo corriente	$ 2.606.158,71
Pasivo corrientes	$ 1.756.197,64	Pasivo corrientes	$ 1.941.172,66
Liquidez	**1,07**	**Liquidez**	**1,34**

Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Datos tomados del Balance General
Fecha: 10 de abril del 2016

Análisis: Se determina que durante el 2016 la cooperativa obtuvo una liquidez corriente del 1,07, mientras que en el año 2017 este valor se incrementó a 1,34, es decir, la entidad posee una liquidez que le ayuda a cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Índice de solvencia

$$Solvencia = \frac{Total\ de\ activos}{Total\ de\ pasivos}$$

Tabla 26: *Solvencia*

Año 2016		**Año 2017**	
Total activos	$ 2´111.849,33	Total activos	$ 2´755.571,75
Total pasivos	$1´767969,19	Total pasivos	$ 2´235886,37
Solvencia	**1,19 veces**	**Solvencia**	**1,23 veces**

Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Datos tomados del Balance General
Fecha: 10 de abril del 2016

Análisis: Mediante el cálculo realizado la entidad financiera en el período 2016 presenta una solvencia de 1,19, al siguiente período se refleja un aumento de 0,04 décimas dando un total de 1,23, lo cual significa que posee capacidad para cubrir sus obligaciones a largo plazo con sus acreedores. Sin embargo se considera importante que para aumentar el índice de solvencia la cooperativa debe generar recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones en los plazos pactados.

Índice de endeudamiento

$$Índice\ de\ endeudamiento = \frac{Total\ de\ pasivos}{Total\ de\ activos}$$

Tabla 27: *Endeudamiento*

Año 2016		Año 2017	
Total pasivos	$1´767969,19	Total pasivos	$ 2´235886,37
Total activos	$ 2´111.849,33	Total activos	$ 2´755.571,75
Endeudamiento	**83,72%**	**Endeudamiento**	**81,14%**

Fuente: Datos tomados del Balance General
Elaborado por: Autoras del proyecto
Fecha: 10 de abril del 2016

Análisis: Al realizar el cálculo correspondiente se evidencia que el índice de endeudamiento en el período 2016 es de 83,72% y con respecto al período 2017 un 81,14%, por ende la entidad financiera bajó su endeudamiento en un mínimo porcentaje lo que permitiría tener más confianza a sus prestamistas, sin embargo no es aconsejable este resultado para la cooperativa por lo que estaría exponiéndose a un alto nivel de riesgo.

Índice de rentabilidad

Permite a la cooperativa conocer la rentabilidad sobre el patrimonio y sobre los activos que posee.

Rendimiento sobre el patrimonio

$$Rendimiento = \frac{Utilidad\ Neta\ del\ Ejercicio}{Capital}$$

Tabla 28: *Rendimiento del Patrimonio*

Año 2016		Año 2017	
Utilidad Neta del Ejercicio	$ 41.972,38	Utilidad Neta del Ejercicio	$ 152.307,57
Patrimonio	$ 343.880,14	Patrimonio	$ 519.685,38
Rentabilidad	**12%**	**Rentabilidad**	**29%**

Elaborado por: Autoras del proyecto
Fuente: Datos tomados del Balance General
Fecha: 10 de abril del 2016

Análisis: Los datos calculados señalan que la cooperativa obtiene una rentabilidad sobre el patrimonio de 12%, por consiguiente al año 2017, se incrementa a un total de 29% por lo que se explica que el rendimiento es mayor en el segundo año reflejando una rentabilidad para los accionistas. De esta manera se colige que existe mayores oportunidades de acaparar inversión en el patrimonio de tal forma permitan a la cooperativa generar más beneficios.

Rendimiento sobre el activo

$$Rendimiento = \frac{Utilidad\ Neta\ del\ Ejercicio}{Activo}$$

Tabla 29: *Rendimiento del Activo*

Año 2016		Año 2017	
Utilidad Neta del Ejercicio	$41972,38	Utilidad Neta del Ejercicio	$152.307,57
Activo	$2.111.849,33	Activo	$ 2.755.571,75
Rentabilidad	1,99%	**Rentabilidad**	**5,53%**

Fuente: Datos tomados del Balance General
Elaboración: Autoras del proyecto
Fecha: 10 de abril del 2016

Análisis: Al igual que la anterior, es evidente un incremento en el año 2017 por un valor de 5,53% sobre la inversión en activos disponibles, de esta manera se estima una administración eficaz en lo que se refiere a la generación de utilidades sobre los activos disponibles, por lo cual se deduce que la cooperativa se encuentra en un nivel que le permite desarrollar actividades de inversión que contribuyan a su crecimiento.

Estrategias para mejorar el crecimiento financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juan Pio de Mora, Agencia Chillanes

Captaciones y colocaciones

- Productos de ahorro mejorado para conseguir mayores depósitos.
- Motivar a los socios a realizar inversiones a plazo fijo.
- Capacitar al jefe de agencia y a los funcionarios en los procesos de captaciones y colocaciones.

Aumentar colocaciones de créditos

- Otorgar microcréditos sin encaje a socios que no hayan tenido inconvenientes en los tres últimos créditos.
- Otorgar créditos de consumo por temporada hasta montos de $2.000,00 con encaje diferenciado a socios que no hayan tenido inconvenientes en los tres últimos créditos.
- Otorgar reconocimiento a los mejores socios pagadores como incentivo para que sigan haciendo uso de los productos financieros.
- Incrementar campañas publicitarias, promocionando los tipos de crédito que la cooperativa dispone para atraer más socios.

Disminuir la cartera morosa

- Renovar los créditos que han vencido hasta un mes y cuando el socio solicite la renovación de la deuda.

- Notificar constantemente al socio y garante (en caso de existir) que se encuentren por alguna situación atrasados en sus pagos, mediante llamadas telefónicas y visitas domiciliarias.
- Enviar a trámite judicial a los socios que adeuden más de tres letras vencidas.

Agilizar los procesos de crédito

- Brindar información oportuna y solucionar los requerimientos de los socios.
- Capacitar al asesor de crédito en los procesos de crédito para evitar el despilfarro de tiempo.

PLAN DE APLICACIÓN DE LAS ESTRATEGIAS

N°	ESTRATEGIA	OBJETIVO	TIEMPO		RECURSOS	RESPONSABLES
			DESDE	HASTA		
	Captaciones y colocaciones					
1	Capacitar al jefe de agencia y a los funcionarios en los procesos de captaciones y colocaciones.	Instruir al personal sobre objetivos, funciones, relaciones, políticas, procedimientos y normas establecidas.	26/06/2018	26/07/2018	Tecnológicos, materiales, económicos y talento humano $ 500,00	Departamento de Talento Humano (Matriz)
2	Productos de ahorro mejorado para conseguir mayores depósitos.	Incrementar el capital de trabajo de la cooperativa para ser revertidos en créditos de los mismos socios.	27/07/2018	27/09/2018	Tecnológicos, materiales, económicos y talento humano $ 600,00	Jefe de Agencia Servicio al cliente

3	Motivar a los socios a realizar inversiones a plazo fijo.	Incrementar el capital de trabajo de la cooperativa para ser revertidos en créditos de los mismos socios.	27/07/2018	27/09/2018	Tecnológicos, materiales, económicos y talento humano $ 600,00	Jefe de Agencia Servicio al cliente
	Aumentar colocaciones de créditos					
4	Incrementar campañas publicitarias, promocionando los tipos de crédito que la cooperativa dispone para atraer más socios.	Atraer más socios para tener más posibilidades de colocar créditos.	28/09/2018	14/10/2018	Tecnológicos, materiales, económicos y talento humano $300,00	Comité de crédito Jefe de Agencia Asesores de Crédito
5	Otorgar microcréditos sin encaje a socios que no hayan tenido inconvenientes en los tres	Aumentar la colocación de microcréditos para generar rentabilidad.	15/10/2018	15/11/2018	Tecnológicos, materiales, económicos y talento humano	Comité de Crédito Jefe de Agencia Asesores de Crédito

	últimos créditos.				$ 30.000,00	
6	Otorgar créditos de consumo por temporada hasta montos de $2.000,00 con encaje diferenciado a socios que no hayan tenido inconvenientes en los tres últimos créditos.	Aumentar la colocación de créditos de consumo para generar más rentabilidad.	15/10/2018	15/11/2018	Tecnológicos, materiales, económicos y talento humano $ 20.000,00	Comité de crédito Jefe de Agencia Asesores de Crédito
7	Otorgar reconocimiento a los mejores socios pagadores como incentivo para que sigan haciendo uso de los productos financieros.	Motivar al socio a hacer uso de los diferentes tipos de crédito que ofrece la cooperativa.	16/11/2018	16/12/2018	Tecnológicos, materiales, económicos y talento humano $ 500,00	Comité de crédito Jefe de Agencia Asesores de Crédito
	Disminuir la cartera morosa					
8	Renovar los créditos que han vencido hasta un mes	Disminuir el riesgo de morosidad del crédito	02/01/2019	01/02/2019	Tecnológicos, materiales,	Comité de crédito Jefe de Agencia

	y cuando el socio solicite la renovación de la deuda.				económicos y talento humano $ 300,00	Asesores de Crédito
9	Notificar constantemente al socio y garante (en caso de existir) que se encuentren por alguna situación atrasados en sus pagos, mediante llamadas telefónicas y visitas domiciliarias.	Disminuir el riesgo de morosidad del crédito	02/01/2019	01/02/2019	Tecnológicos, materiales, económicos y talento humano $ 200.00	Asesores de Crédito
10	Iniciar el trámite judicial a los socios que adeuden más de tres letras vencidas.	Disminuir el riesgo de recuperar el crédito	04/02/2019	01/03/2019	Tecnológicos, materiales, económicos y talento humano $ 800,00	Jefe de Agencia Asesores de Crédito
	Agilizar los procesos de crédito					

11	Brindar información oportuna y solucionar los requerimientos de los socios.	Mejorar el servicio de atención al socio.	Permanentemente en todo el año		Tecnológicos, materiales, económicos y talento humano $ 200,00	Jefe de Agencia Asesores de Crédito Atención al Cliente Cajero
12	Capacitar al asesor de crédito en los procesos de crédito para evitar el despilfarro de tiempo.	Mejorar el servicio de atención al socio.	04/03/2019	15/03/2019	Tecnológicos, materiales, económicos y talento humano $ 500,00	Comité de Crédito Jefe de Agencia Departamento de Talento Humano (matriz).

DISCUSIÓN

El objetivo de la investigación consiste en el análisis de las inversiones por destino y su contribución al crecimiento financiero de la Cooperativa Juan Pio de Mora, Agencia Chillanes, durante los años 2016 y 2016, para lo cual se aplicó métodos, tipos y técnicas de investigación que permitieron llegar a las siguientes conclusiones y recomendaciones:

Conclusiones

- Se indica que los socios realizan créditos frecuentemente para cubrir sus necesidades, siendo estos: microcrédito, crédito de consumo y crédito de vivienda, de los cuales los más rentables son el microcrédito y el crédito de consumo; el primero porque representa la tasa de interés más alta y el segundo porque se otorga a personas que trabajan en relación de dependencia resultando más fácil el cobro de la cuota, estos datos coinciden con el análisis de los créditos concedidos en los años 2016 y 2017; los importes adquiridos por los socios no sobrepasan los diez mil dólares americanos.
- Los socios toman en cuenta la facilidad que la entidad financiera les brinda para pagar sus cuotas, sin embargo existe descuido de algunos socios que no cancelan a tiempo, por otra parte el socio considera fundamental la agilidad del servicio, las tasas de interés y el encaje que corresponde al 10% del total del crédito solicitado.
- La evaluación de un crédito es realizada por el asesor cumpliendo con los requerimientos que la cooperativa solicita, siendo los principales estos, datos personales, certificados de referencias comerciales, planilla de servicio básico, posterior a esto se realiza la evaluación en el buró de crédito para determinar el puntaje que el socio tiene frente a las demás entidades financieras, en base a ello se avalará la capacidad económica para luego pasar a revisión por el comité de crédito, por lo que se determina que la información que el asesor de crédito brinda al socio durante el proceso es suficiente para generar confiabilidad.

- A partir del análisis vertical de cada una de las cuentas del balance general se determina que existe mayor rentabilidad en el año 2017, en la cartera de créditos resultando provechoso para la cooperativa para incrementar la colocación de créditos, así mismo, se obtuvo más fondos mediante depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo, teniendo como efecto el incremento del capital social mediante las aportación de los socios.
- El indicador de liquidez da a conocer que en el año 2017 la cooperativa obtuvo un incremento por lo cual facilita el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo, así también obtuvo una solvencia significativa que le permite cubrir sus compromisos a largo plazo, ocasionando la disminución del índice de endeudamiento e incrementando la rentabilidad en el patrimonio y en el activo, generando más utilidades a la cooperativa.

Recomendaciones

- Impulsar las colocaciones en los diferentes tipos de créditos más rentables para la cooperativa mediante campañas publicitarias con información de interés que permita a las personas conocer los productos y servicios financieros que la cooperativa dispone.
- Notificar frecuentemente al socio las veces que sean necesarias y evitar el trámite judicial cuando la situación lo amerite, debido a que el proceso demanda más tiempo en la recuperación de crédito afectando al aumento de la morosidad, además es recomendable agilizar el proceso de crédito y evitar la pérdida de tiempo para generar confianza y satisfacer las expectativas de los socios.
- Fomentar periódicamente actividades de capacitación a los asesores de crédito para brindar un excelente servicio a los socios.
- Utilizar el método vertical para el análisis del Balance General que permita determinar que cuenta representa mayor rentabilidad para la cooperativa.
- Mejorar la liquidez y solvencia financiera para que la cooperativa pueda cubrir con sus obligaciones a corto y largo plazo reduciendo el índice de endeudamiento.

BIBLIOGRAFÍA

Añez, M. (2009). *Aspectos basicos del análisis de crédito.* Mexico: El CID Editor .

Arturo Morales, J. A. (2014). *Administración Financiera.* México: Grupo Editorial Patria.

Bautista, R. (2012). *Incertidumbre y riesgos en decisiones financieras* . Bogotá: Ecoe Ediciones.

Confederación Española de Asociaciones . (2008). *Productos Financieros y Alternativas de Financiación* . Obtenido de AJE Confederación: http://xuventude.xunta.es/uploads/Guia_empresarial_0.pdf

Cooperativa de Ahorro y Credito "Juan Pio de Mora Ltda". (2017). *Quines somos: mision y vision*. Obtenido de COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "JUAN PIO DE MORA LTDA": http://www.juanpiodemora.fin.ec/mision-vision/

Córdoba, M. (2012). *Gestión Financiera* . Bogotá: Ecoe Ediciones.

Federal Deposit Insurance Corporation. (2013). *Conceptos básicos sobre préstamos: Programa de Educación en Finanzas.* Obtenido de Money Smart de la FDIC: https://www.hotworkforce.com/Jobseeker/downloads/FIDC-Adult-Spanish/FDIC_Module2Sp_PG.pdf

Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de Administracion Financiera.* Mexico: Pearson.

González, J. O. (07 de noviembre de 2014). *Finanzas & Proyectos: tasa de interés pasiva y activa* . Obtenido de Finanzasyproyectos.net: https://finanzasyproyectos.net/tasa-de-interes-pasiva-y-activa/

Grijalva, W. M. (2013). *Historia del Cooperativismo en el Ecuador* . Quito : Ministerio de Coordinación de la Política Económica.

Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera. (Publicada en abril de 2015). *Codificacion de las Normas que Regulan la Segmentacion de la Cartera de Credito de las Entidades del Sistema Financiero Nacional.* Obtenido de Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera: https://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/PDF/c4359.pdf

Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera. (2017). *Sistema Monetario y Financiero.* Quito-Ecuador.

Junta Política de Regulación Monetaria y Financiera . (2017). *Resolucion N°353-2017-F.* Obtenido de juntamonetariafinanciera.gob.ec: https://www.juntamonetariafinanciera.gob.ec/PDF/Resolucion-353-2017-F.pdf?dl=0

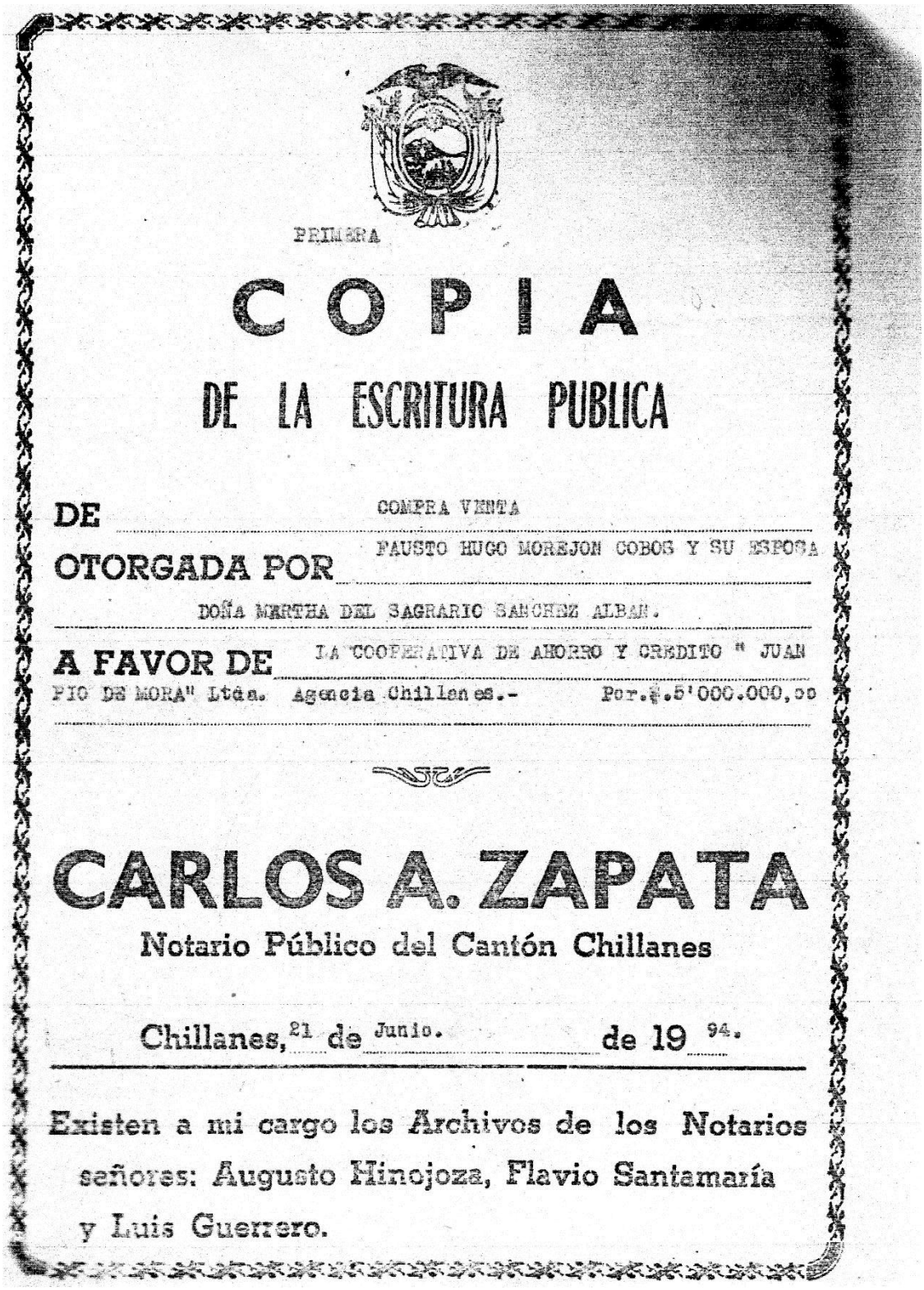
Peña, H. N. (2012). *El Credito Bancario a Personas Naturales y Juridicas.* La Habana: Banco Central de Cuba.

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2017). *El sector cooperativo popular y solidario presenta un crecimiento positivo*. Obtenido de www.seps.gob.ec: http://www.seps.gob.ec/noticia?el-sector-cooperativo-popular-y-solidario-presenta-un-crecimiento-positivo

Zutter, L. J. (2012). *Principios de Administración Financiera.* México: Pearson Educación.

APÉNDICES

Apéndice 1: Escritura Pública de la Cooperativa Juan Pio de Mora Agencia Chillanes



PRIMERA

COPIA

DE LA ESCRITURA PUBLICA

DE COMPRA VENTA

OTORGADA POR FAUSTO HUGO MOREJON COBOS Y SU ESPOSA

DOÑA MARTHA DEL SAGRARIO SANCHEZ ALBAN.

A FAVOR DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO " JUAN PIO DE MORA" Ltda. Agencia Chillanes.- Por.$.5'000.000,oo

CARLOS A. ZAPATA

Notario Público del Cantón Chillanes

Chillanes, 21 de Junio. de 19 94.

Existen a mi cargo los Archivos de los Notarios señores: Augusto Hinojoza, Flavio Santamaría y Luis Guerrero.

Apéndice 2: Formato del reporte de créditos concedidos en el 2016

na: COAC JUAN PIO DE MORA (CHILLANES)

REPORTE DE CREDITOS CONCEDIDOS

DE CREDITO:--TODOS--
ARIO: TODOS PROMOTOR: TODOS

A LIQUIDACION
Desde .....:2016/01/01
Hasta .....:2016/12/31

2016

No.Crédito	Clt	Nombre del Cliente	Cta	Fec.Conc.	Valor	Usuar.	Destino	Recuperación	Pagaré	F.Vencim.	Tasa	Cmp.Ctble	TIR	TEA1	TEA2	Nue
ta para Negocio y Productivo																
450202001306	004898	NARVAEZ GAROFALO KELLY FERNANDA	1	2016/01/07	900.00	DGAROFALO	COMERCIO	CUATRIMESTRAL	23556	2016/05/06	24.00	1	23.0957	25.7044	25.9597	NUE
202001307	001216	VILLENA GAIBOR JEANETH MARGARITA	1	2016/01/21	1000.00	DGAROFALO	COMERCIO	CUATRIMESTRAL	23517	2016/05/20	24.00	10	23.0957	25.7044	25.9582	NUE
450202001308	003897	BENAVIDES PAZMIÑO LUPE LERIDA	1	2016/01/22	500.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	23483	2016/07/20	24.00	12	22.6728	25.1838	25.3463	NUE
202001309	000690	FLORES ESTRELLA JOSE HENRY	1	2016/01/22	500.00	DMONTERO	CONSTRUCCION	MENSUAL (FE)	23484	2016/02/22	24.00	13	23.7556	26.5207	27.5696	NUE
202001310	004381	TENELEMA IZA FRANKLIN RAUL	3	2016/01/22	300.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	MENSUAL (FE)	23486	2016/04/22	24.00	14	23.7637	26.5306	27.6106	NUE
450202001311	003260	BORJA AVILES IGNACIO RODOLFO	1	2016/01/22	600.00	GZAVALA	CREDITOS PARA CONSUMO	CUATRIMESTRAL	180886	2016/05/21	24.00	16	23.0957	25.7044	25.9559	NUE
202001312	005310	INCA GUAPULEMA JESSICA PIEDAD	6	2016/01/22	500.00	DGAROFALO	COMERCIO	MENSUAL (FE)	23522	2016/07/22	24.00	18	23.7600	26.5261	27.6019	NUE
450202001313	001216	VILLENA GAIBOR JEANETH MARGARITA	1	2016/01/22	1500.00	DGAROFALO	COMERCIO	CUATRIMESTRAL	23523	2016/05/21	24.00	19	23.0957	25.7044	25.9582	NUE
202001314	005302	FLORES REINA CARLOS WALTER	1	2016/01/25	500.00	DMONTERO	COMERCIO	CUATRIMESTRAL	23487	2016/05/24	24.00	23	23.0957	25.7044	25.9582	NUE
450202001315	002339	YAUCAN PARRA GLORIA BOLIVIA	1	2016/01/25	300.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	23488	2016/07/23	24.00	26	22.6728	25.1838	25.3449	NUE
202001316	000850	SANCHEZ BARRIGAS VICENTE ISRAEL	1	2016/01/25	2000.00	DGAROFALO	COMERCIO	CUATRIMESTRAL	23524	2016/05/24	24.00	27	23.0957	25.7044	25.9582	NUE
450202001317	001487	INCA GAVILANEZ JULBER CARLOS MARIA	1	2016/01/25	510.00	DGAROFALO	COMERCIO	CUATRIMESTRAL	23526	2016/05/24	24.00	29	23.0957	25.7044	25.9599	NUE
202001318	000694	PAZMIÑO TAPIA CLERIS MORAIMA	1	2016/02/12	1000.00	DGAROFALO	COMERCIO	SEMESTRAL	28773	2016/08/10	24.00	64	22.6729	25.1839	25.3464	NUE
450202001319	003170	SALTOS ESTRADA LUIS ENRIQUE	1	2016/02/23	400.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	TRIMESTRAL (FE)	29083	2016/05/23	24.00	79	23.3150	25.9751	26.3256	NUE
450202001320	001622	SIGUENZA ALARCON ALEXANDRA DE LOURDES	1	2016/02/26	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	29092	2016/08/24	24.00	92	22.6729	25.1839	25.3464	NUE
202001321	003550	BONILLA POZO ELINA NATIVIDAD	1	2016/02/26	300.00	DMONTERO	COMERCIO	MENSUAL (CADA 30 DIAS)	29093	2016/03/27	24.00	93	23.7709	26.5396	27.6145	NUE
450202001322	003795	MEJIA MERA ROSA MARIA	1	2016/02/27	530.00	GZAVALA	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	16694	2016/08/25	24.00	98	22.6728	25.1838	25.3454	NUE
202001323	001970	GUAPULEMA SALAZAR ANGELA MERCEDES	1	2016/02/29	200.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	TRIMESTRAL	29100	2016/05/29	24.00	102	23.3150	25.9751	26.3254	NUE
450202001324	005418	GUAMAN QUINATOA ANGEL ERNESTO	1	2016/03/01	500.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	29101	2016/08/28	24.00	104	22.6728	25.1838	25.3463	NUE
202001325	001178	ARTEAGA MUÑOZ GLORIA INES	1	2016/03/01	300.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	MENSUAL (FE)	29102	2016/04/01	24.00	105	23.7633	26.5302	27.5696	NUE
450202001326	003308	ASQUI GOYES PATRICIA VERONICA	1	2016/03/01	500.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	29103	2016/08/28	24.00	106	22.6728	25.1838	25.3463	NUE
202001327	002875	BARRAGAN JAÑA AMPARO DEL ROCIO	1	2016/03/03	500.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	29105	2016/08/30	24.00	109	22.6728	25.1838	25.3463	NUE
450202001328	005428	SANDAL PAUCAR PAULA CRISTINA	1	2016/03/03	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	29106	2016/08/30	24.00	110	22.6729	25.1839	25.3464	NUE
202001329	005340	PEREZ QUIGUIRE SILVANA VALERIA	1	2016/03/03	500.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	CUATRIMESTRAL	29108	2016/07/01	24.00	111	23.0957	25.7044	25.9582	NUE
202001330	003488	BOSQUEZ BUÑAY DARWIN WILFRIDO	6	2016/03/04	500.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	MENSUAL (FE)	29111	2016/09/04	24.00	114	23.7587	26.5245	27.5982	NUE
450202001331	005336	BENAVIDES CUEVARA CARLOS ALFREDO	1	2016/03/04	800.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	29112	2016/08/31	24.00	115	22.6729	25.1839	25.3458	NUE
202001332	005338	AGUA PACHECO CECILIA MARLENE	1	2016/03/04	600.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	29114	2016/08/31	24.00	117	22.6728	25.1838	25.3449	NUE
450202001333	001966	ORDOÑEZ GAVILANEZ MENTOR BOLIVAR	1	2016/03/07	1000.00	GZAVALA	COMERCIO	SEMESTRAL	28960	2016/09/03	24.00	119	22.6729	25.1839	25.3464	NUE
202001334	001973	PEREZ CHAVEZ MARCIAL JOSE	1	2016/03/11	500.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	CUATRIMESTRAL	29122	2016/07/09	24.00	131	23.0957	25.7044	25.9582	NUE
450202001335	002096	CRUZ GRANIZO IRMA DEL CARMEN	12	2016/03/11	1000.00	GZAVALA	COMERCIO	MENSUAL (FE)	28870	2017/02/11	24.00	132	23.7674	26.5352	27.6192	NUE
202001336	002296	JAÑA TORO MARIA ALEGRIA	1	2016/03/11	1000.00	GZAVALA	COMERCIO	SEMESTRAL	28871	2016/09/07	24.00	134	22.6729	25.1839	25.3464	NUE
450202001337	004946	TROYA COLINA ALEX IVAN	1	2016/03/14	500.00	GZAVALA	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	28872	2016/09/10	24.00	135	22.6728	25.1838	25.3463	NUE
202001338	003521	ALARCON GUAMAN JUAN GONZALO	1	2016/03/14	280.00	GZAVALA	COMERCIO	SEMESTRAL	28875	2016/09/10	24.00	138	22.6728	25.1838	25.3486	NUE
202001339	001020	PAZOS RECALDE LUIS ALBERTO	1	2016/03/14	330.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	CUATRIMESTRAL	29127	2016/07/12	24.00	139	23.0957	25.7044	25.9539	NUE
450202001340	005384	GUAMAN MORA SEGUNDO WILFRIDO	1	2016/03/15	750.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	CUATRIMESTRAL	29132	2016/07/13	24.00	141	23.0957	25.7044	25.9559	NUE
202001341	001489	MORENO CARDONA MERCEDES OLIVIA	1	2016/03/18	300.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	TRIMESTRAL	29138	2016/06/16	24.00	148	23.3150	25.9751	26.3178	NUE
450202001342	005387	MEJIA BENAVIDES VERONICA JASSMIN	1	2016/03/22	1000.00	GZAVALA	COMERCIO	SEMESTRAL	28878	2016/09/18	24.00	152	22.6729	25.1839	25.3464	NUE
202001343	003613	CRESPO GUAPULEMA DARWIN XAVIER	1	2016/03/22	500.00	GZAVALA	COMERCIO	MENSUAL (FE)	28880	2016/04/22	24.00	153	23.7556	26.5207	27.5696	NUE
450202001344	006426	JAYA LOGROÑO MAURO ERNESTO	1	2016/03/28	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	BIMENSUAL (FE)	29142	2016/05/28	24.00	160	23.5344	26.2465	26.7672	NUE
202001345	003550	BONILLA POZO ELINA NATIVIDAD	1	2016/03/28	260.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	MENSUAL (FE)	29143	2016/04/28	24.00	161	23.7488	26.5122	27.5477	NUE
450202001346	003500	VACA CALERO JUAN EDUARDO	1	2016/03/29	370.00	GZAVALA	COMERCIO	TRIMESTRAL (FE)	28883	2016/06/29	24.00	163	23.2969	25.9528	26.2857	NUE
202001347	004242	ZAPATA PAZOS PATRICIO JOSE	1	2016/03/30	785.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	29148	2016/09/26	24.00	166	22.6729	25.1839	25.3461	NUE
202001348	004856	CHILUISA FOGACHO LAURA EDITH	1	2016/03/30	940.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	TRIMESTRAL	29149	2016/06/28	24.00	167	23.3151	25.9753	26.3230	NUE
450202001349	001588	PAZOS BADILLO FERNANDO MODESTO	1	2016/03/30	770.00	GZAVALA	COMERCIO	TRIMESTRAL (FE)	28884	2016/06/30	24.00	168	23.3019	25.9589	26.2967	NUE
202001350	000702	JIMENEZ SALAZAR JOSE MARIO	1	2016/03/30	1620.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	29150	2016/09/26	24.00	169	22.6729	25.1839	25.3465	NUE
450202001351	004024	JIMENEZ PAZMIÑO DANY RAUL	1	2016/03/30	770.00	GZAVALA	COMERCIO	SEMESTRAL	28885	2016/09/26	24.00	170	22.6729	25.1839	25.3464	NUE
202001352	001786	JIMENEZ PAZMIÑO ANGEL PATRICIO	1	2016/03/30	780.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	29151	2016/09/26	24.00	171	22.6729	25.1839	25.3471	NUE
450202001353	003507	ALARCON RODRIGUEZ JAVIER ERNESTO	1	2016/03/30	300.00	GZAVALA	COMERCIO	SEMESTRAL	28886	2016/09/26	24.00	172	22.6728	25.1838	25.3449	NUE
202001354	001970	GUAPULEMA SALAZAR ANGELA MERCEDES	3	2016/03/31	900.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	TRIMESTRAL	29155	2016/12/26	24.00	178	23.3158	25.9761	27.0239	NUE
450202001355	000122	CABADIANA GALARZA GLORIA MERCEDES	1	2016/03/31	975.00	DMONTERO	COMERCIO	SEMESTRAL	29156	2016/09/27	24.00	180	22.6729	25.1839	25.3460	NUE
202001356	000202	SALAZAR COBOS OLMEDO RAFAEL	3	2016/04/01	953.00	GZAVALA	CREDITOS PARA CONSUMO	TRIMESTRAL (FE)	28888	2017/01/01	24.00	181	23.3053	25.9631	26.1296	NUE
202001357	004695	BARRAGAN JAÑA ALEXANDRA PATRICIA	1	2016/04/04	800.00	GZAVALA	COMERCIO	SEMESTRAL	28890	2016/10/01	24.00	183	22.6729	25.1839	25.3458	NUE
202001358	000140	JAÑA TORO ENMA BEATRIZ	1	2016/04/04	1000.00	GZAVALA	COMERCIO	CUATRIMESTRAL	28891	2016/08/02	24.00	184	23.0957	25.7044	25.9582	NUE
202001359	003179	HUILCA MAJI MARCO VINICIO	1	2016/04/05	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	29157	2016/10/02	24.00	185	22.6729	25.1839	25.3464	NUE
450202001360	001229	MIRANDA ALBAN ELVA DEL CARMEN	1	2016/04/05	550.00	GZAVALA	COMERCIO	SEMESTRAL	28892	2016/10/02	24.00	187	22.6728	25.1838	25.3476	NUE
202001361	003494	ARIAS QUINATOA MANUEL VINICIO	2	2016/04/05	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	TRIMESTRAL	29160	2016/10/02	24.00	188	23.3142	25.9741	26.2001	NUE
450202001362	005413	VILLACIS ALBAN NELLY MERCEDES	1	2016/04/05	375.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	CUATRIMESTRAL	29162	2016/08/03	24.00	189	23.0957	25.7044	25.9605	NUE
202001363	001935	QUINATOA HUILCA ALFREDO ARCENIO	1	2016/04/06	600.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	29163	2016/10/03	24.00	190	22.6728	25.1838	25.3449	NUE
450202001364	002580	PAGUAY ALARCON JENNY SILVIA	1	2016/04/06	265.00	GZAVALA	COMERCIO	TRIMESTRAL (FE)	28893	2016/07/06	24.00	191	23.3124	25.9718	26.3202	NUE
202001365	002497	CHICUANO SALAZAR SOFIA EUGENIA	1	2016/04/07	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	CUATRIMESTRAL	29166	2016/08/05	24.00	194	23.0957	25.7044	25.9582	NUE
450202001366	002282	CALDERON LEON ANGEL AUGUSTO	1	2016/04/07	950.00	GZAVALA	COMERCIO	TRIMESTRAL (FE)	28898	2016/07/07	24.00	196	23.3064	25.9644	26.3046	NUE
202001367	004248	QUEVEDO GALLO MERCY LUZMILA	1	2016/04/07	1000.00	GZAVALA	COMERCIO	SEMESTRAL	28899	2016/10/04	24.00	197	22.6729	25.1839	25.3464	NUE
202001368	001687	GUERRERO ALBAN LIDA LEONILA	1	2016/04/07	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	MENSUAL (FE)	29168	2016/05/07	24.00	198	23.7709	26.5396	26.5396	NUE
450202001369	000549	VILLAGOMEZ GUERRERO MANUEL ANTONIO	1	2016/04/07	1000.00	DMONTERO	OTRAS INDUSTRIAS MANUFACTURERA	MENSUAL (FE)	29169	2016/05/07	24.00	199	23.7709	26.5396	27.6245	NUE
202001370	003757	GUEVARA SAMANIEGO MARIA ADELAIDA	6	2016/04/08	500.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	MENSUAL (FE)	29170	2016/10/08	24.00	200	23.7705	26.5391	27.6179	NUE
450202001371	000175	HUILCA ZAVALA LUIS HUMBERTO	1	2016/04/11	1000.00	GZAVALA	COMERCIO	SEMESTRAL	28903	2016/10/08	24.00	202	22.6729	25.1839	25.3464	NUE
202001372	003922	IBARRA ARBOLEDA JAIME NOE	1	2016/04/11	1000.00	GZAVALA	COMERCIO	SEMESTRAL	28909	2016/10/08	24.00	203	22.6729	25.1839	25.3464	NUE
450202001373	005057	ZAMBRANO ZAMBRANO NORJE JONIS	1	2016/04/11	400.00	DMONTERO	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS	SEMESTRAL	29172	2016/10/08	24.00	204	22.6728	25.1838	25.3486	NUE
202001374	004038	CANDO ARIAS JOSE VICENTE	1	2016/04/11	500.00	GZAVALA	COMERCIO	SEMESTRAL	28904	2016/10/08	24.00	205	22.6728	25.1838	25.3463	NUE
450202001375	001071	RODRIGUEZ SANCHEZ EFIGENIA OLINDA	1	2016/04/12	600.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	29173	2016/10/09	24.00	206	22.6728	25.1838	25.3449	NUE
202001376	001216	VILLENA GAIBOR JEANETH MARGARITA	1	2016/04/12	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	TRIMESTRAL	29174	2016/07/11	24.00	207	23.3151	25.9753	26.3209	NUE
202001377	000844	GALARZA MIGUEZ SANTOS HERNAN	1	2016/04/13	300.00	GZAVALA	COMERCIO	BIMENSUAL (FE)	28907	2016/06/13	24.00	209	23.5325	26.2441	26.7604	NUE
450202001378	001216	VILLENA GAIBOR JEANETH MARGARITA	1	2016/04/13	500.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	TRIMESTRAL	29177	2016/07/12	24.00	210	23.3150	25.9751	26.3209	NUE
202001379	005302	FLORES REINA CARLOS WALTER	1	2016/04/19	1000.00	DMONTERO	COMERCIO	SEMESTRAL	29179	2016/10/16	24.00	215	22.6729	25.1839	25.3464	NUE
450202001380	002257	HUILCA NAUSIN JOSE VICENTE	1	2016/04/20	800.00	GZAVALA	COMERCIO	CADA NUEVE MESES	28915	2017/01/15	24.00	219	22.0754	24.4517	25.3693	NUE
202001381	003163	ARIAS VEINTIMILLA LUIS ALFREDO	1	2016/04/22	500.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	BIMENSUAL (FE)	29182	2016/06/22	24.00	224	23.5287	26.2394	26.7601	NUE
450202001382	004517	YANEZ GARCIA FLOR AURORA	1	2016/04/22	800.00	DMONTERO	COMERCIO	SEMESTRAL	29183	2016/10/19	24.00	225	22.6729	25.1839	25.3458	NUE
202001383	000253	SANCHEZ CASTILLO WILLIAN ALBERTO	1	2016/05/02	400.00	GZAVALA	COMERCIO	TRIMESTRAL (FE)	28925	2016/08/02	24.00	231	23.2973	25.9532	26.2954	NUE
450202001384	003558	CEVALLOS HUILCA ANGEL GERARDO	1	2016/05/04	500.00	GZAVALA	COMERCIO	SEMESTRAL	28926	2016/10/31	24.00	233	22.6728	25.1838	25.3462	NUE
202001385	003469	MOYANO JAÑA ANGEL HERNAN	1	2016/05/04	1000.00	DMONTERO	COMERCIO	TRIMESTRAL	29189	2016/08/02	24.00	234	23.3151	25.9753	26.3209	NUE
202001386	004230	ORDOÑEZ TAPIA BOLIVAR NICANOR	1	2016/05/04	500.00	GZAVALA	AGRICULTURA Y CAZA	CUATRIMESTRAL	28927	2016/09/01	24.00	235	23.0957	25.7044	25.9582	NUE
450202001387	003514	VILLA GRANIZO MARIA TORIBIA	1	2016/05/04	800.00	RMORA	AGRICULTURA Y CAZA	CADA NUEVE MESES	28928	2017/01/29	24.00	237	22.0754	24.4517	24.5536	NUE
202001388	003518	LOMBEIDA URREA LUIS VICENTE	1	2016/05/06	600.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	29192	2016/11/02	24.00	241	22.6728	25.1838	25.3449	NUE
450202001389	004536	PINOS GARCIA JORGE WASHINGTON	1	2016/05/06	1000.00	GZAVALA	COMERCIO	SEMESTRAL	28934	2016/11/02	24.00	243	22.6729	25.1839	25.3464	NUE
202001390	002865	LUCIO ARANDA NARCISA UBALDINA	2	2016/05/06	250.00	GZAVALA	COMERCIO	MENSUAL (FE)	28935	2016/07/06	24.00	244	23.7617	26.5283	27.2105	NUE
450202001391	005355	LEMA LEMA CARMEN DE LAS MERCEDES	1	2016/05/06	700.00	DMONTERO	COMERCIO	SEMESTRAL	29195	2016/11/02	24.00	245	22.6729	25.1839	25.3470	NUE
202001392	003801	MICHILENA SALAZAR MIGUEL TEMISTOCLES	1	2016/05/09	1000.00	GZAVALA	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	29201	2016/11/05	24.00	250	22.6729	25.1839	25.3464	NUE
450202001393	002207	PARRA GALARZA OFELIA VICLETA	1	2016/05/10	1000.00	GZAVALA	COMERCIO	SEMESTRAL	28938	2016/11/06	24.00	252	22.6729	25.1839	25.3464	NUE
202001394	002361	QUINATOA SISA FRANCISCO ABDON	1	2016/05/10	1000.00	GZAVALA	COMERCIO	SEMESTRAL	28940	2016/11/06	24.00	255	22.6729	25.1839	25.3464	NUE
202001395	004637	HUILCA MAGI NELSON GERMAN	1	2016/05/13	500.00	GZAVALA	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	28941	2016/11/09	22.00	260	20.8780	22.9964	23.1578	NUE
202001396	005327	GARCIA REA JHONNY STALIN	1	2016/05/13	500.00	RMORA	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	28944	2016/11/09	22.00	261	20.8780	22.9964	23.1578	NUE
202001397	003318	AVILES VEGA HERNAN PATRICIO	1	2016/05/13	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	CADA NUEVE MESES	29210	2017/02/07	22.00	262	20.3686	22.3819	22.4839	NUE
202001398	003550	BONILLA POZO ELINA NATIVIDAD	1	2016/05/16	1000.00	DMONTERO	RESTAURANTES Y HOTELES	TRIMESTRAL	29211	2016/08/14	22.00	263	21.4227	23.6564	23.9979	NUE
202001399	001289	JIMENEZ PAZMIÑO JOSE ROBERTO	1	2016/05/16	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	29212	2016/11/12	22.00	264	20.8781	22.9964	23.1578	NUE
450202001400	004243	SANCHEZ LARA DANY SAUL	1	2016/05/18	650.00	GZAVALA	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	CADA NUEVE MESES	28946	2017/02/12	22.00	269	20.3686	22.3819	22.4837	NUE
202001401	002005	BURBANO LUZURIAGA ALVARO SANTIAGO	8	2016/05/20	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	MENSUAL (FE)	29220	2017/01/20	22.00	275	21.8009	24.1166	25.1825	NUE
450202001402	001487	INCA GAVILANEZ JULBER CARLOS MARIA	1	2016/05/24	405.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	29232	2016/11/20	22.00	278	20.8780	22.9964	23.1579	NUE

Apéndice 4: Formato del reporte de créditos concedidos en el año 2017

a: COAC JUAN PIO DE MORA (CHILLANES)

REPORTE DE CREDITOS CONCEDIDOS

DE CREDITO:--TODOS--
SUARIO: TODOS PROMOTOR: TODOS

A LIQUIDACION
lesde .....:2017/01/01
l .....:2017/12/31

2017

No.Crédito	Clt	Nombre del Cliente	Cta	Fec.Conc.	Valor	Usuar.	Destino	Recuperación	Pagaré	F.Vencim.	Tasa	Cmp.Ctble	TIR	TEA1	TEA2	Nuev
...e para Negocio y Productivo																
450202001599	004836	TORO JOSE LUIS	2	2017/01/04	2000.00	DMONTERO	COMERCIO	SEMESTRAL	27563	2017/12/30	22.00	1	20.8778	22.9961	23.1002	NUEVO
02001600	002005	BURBANO LUZURIAGA ALVARO SANTIAGO	12	2017/01/05	2000.00	DMONTERO	COMERCIO	MENSUAL (FE)	27565	2018/01/05	22.00	2	21.8064	24.1234	25.1908	NUEVO
450202001601	000277	CASTILLO VELASCO JORGE RODRIGO	2	2017/01/05	2000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27564	2017/12/31	22.00	3	20.8778	22.9961	23.1002	NUEVO
02001602	004296	ABRIL YANEZ MARCO ANTONIO	3	2017/01/06	300.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	MENSUAL (FE)	27566	2017/04/06	22.00	4	21.7960	24.1108	25.1864	NUEVO
450202001603	005484	SACAN OROZCO ARMANDO GILBERTO	2	2017/01/09	2000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27567	2018/01/04	22.00	5	20.8778	22.9961	23.1002	NUEVO
02001604	000200	AGUILAR ESTRADA CRISTOBAL ANTONIO	1	2017/01/11	340.00	DMONTERO	INDUSTRIAS MANUFACTURERAS	SEMESTRAL	27569	2017/07/10	22.00	6	20.8780	22.9964	23.1567	NUEVO
450202001605	003507	ALARCON RODRIGUEZ JAVIER ERNESTO	2	2017/01/11	2000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27570	2018/01/06	22.00	7	20.8778	22.9961	23.1002	NUEVO
02001606	000066	LEMA MERINO CARLOS EUDORO	1	2017/01/12	400.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	TRIMESTRAL	27571	2017/04/12	22.00	8	21.4228	23.6566	23.6566	NUEVO
.02001607	005398	MORALES CARDONA HUGO JOSEPH	2	2017/01/12	2000.00	DMONTERO	COMERCIO	SEMESTRAL	27573	2018/01/07	22.00	9	20.8778	22.9961	23.1002	NUEVO
450202001608	003998	CEDEÑO ROMERO MARTHA BEATRIZ	2	2017/01/13	2000.00	DGAROFALO	COMERCIO	SEMESTRAL	27867	2018/01/08	22.00	10	20.8778	22.9961	23.1002	NUEVO
02001609	003667	ALARCON RODRIGUEZ EDWIN SANTIAGO	12	2017/01/16	2000.00	DGAROFALO	COMERCIO	MENSUAL (FE)	27578	2018/01/20	22.00	14	21.8016	24.1176	25.1847	NUEVO
450202001610	002257	HUILCA NAUSIN JOSE VICENTE	1	2017/01/16	480.00	RMORA	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27580	2017/07/15	22.00	15	20.8780	22.9964	23.1600	NUEVO
02001611	000291	RIVADENEIRA VELASCO LOURDES PATRICIA	1	2017/01/16	1500.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	TRIMESTRAL	27582	2017/04/16	22.00	17	21.4227	23.6564	23.9979	NUEVO
450202001612	000776	SALAZAR AVILES LUIS HERNAN	2	2017/01/17	2000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27584	2018/01/12	22.00	19	20.8778	22.9961	23.1002	NUEVO
02001613	001289	JIMENEZ PAZMIÑO JOSE ROBERTO	1	2017/01/17	560.00	DGAROFALO	COMERCIO	SEMESTRAL	27575	2017/07/16	22.00	20	20.8780	22.9964	23.1561	NUEVO
450202001614	005310	INCA GUAPULEMA JESSICA PIEDAD	2	2017/01/17	1300.00	DGAROFALO	AGRICULTURA Y CAZA	SEMESTRAL	27849	2018/01/12	22.00	22	20.8782	22.9966	23.2043	NUEVO
02001615	001398	YEPEZ CUJI NARCISO	12	2017/01/18	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	MENSUAL (FE)	27811	2018/01/18	22.00	23	21.8055	24.1224	25.1854	NUEVO
450202001616	000844	GALARZA MIGUEZ SANTOS HERNAN	1	2017/01/19	330.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	TRIMESTRAL	27586	2017/04/19	27.00	28	26.1429	29.5144	29.8605	NUEVO
02001617	003179	HUILCA MAJI MARCO VINICIO	2	2017/01/19	2000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27587	2018/01/14	27.00	29	25.3356	28.4949	28.6001	NUEVO
.02001618	000034	PACHECO GUERRERO SEGUNDO CRISTOBAL	2	2017/01/20	2000.00	DGAROFALO	COMERCIO	SEMESTRAL	181683	2018/01/15	27.00	30	25.3356	28.4949	28.7053	NUEVO
450202001619	004880	MANOBANDA PUNINA EDGAR FABIAN	1	2017/01/22	2000.00	DGAROFALO	COMERCIO	SEMESTRAL	27810	2017/07/21	27.00	35	25.3354	28.4946	28.6589	NUEVO
02001620	000175	HUILCA ZAVALA LUIS HUMBERTO	2	2017/01/23	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27592	2018/01/18	27.00	36	25.3356	28.4948	28.6000	NUEVO
450202001621	004637	HUILCA MAGI NELSON GERMAN	2	2017/01/23	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27591	2018/01/18	27.00	37	25.3356	28.4948	28.6000	NUEVO
02001622	004824	QUINTANILLA BERMEO LILIA EUGENIA	2	2017/01/23	730.00	DGAROFALO	COMERCIO	SEMESTRAL	27821	2018/01/18	27.00	38	25.3353	28.4945	29.4841	NUEVO
450202001623	005469	CABA SISA RITA CAROLINA	2	2017/01/24	1000.00	DGAROFALO	COMERCIO	SEMESTRAL	27824	2018/01/19	27.00	43	25.3356	28.4948	29.4789	NUEVO
02001624	005428	SANDAL PAUCAR PAULA CRISTINA	2	2017/01/26	2000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27572	2018/01/21	27.00	47	25.3356	28.4949	28.6001	NUEVO
450202001625	005491	ALLAICO PASTUISACA SEGUNDO BERNABE	2	2017/01/31	1000.00	DGAROFALO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27675	2018/01/26	27.00	55	25.3356	28.4948	28.6000	NUEVO
02001626	004240	GALARZA SISA JESSICA MORAIMA	2	2017/02/03	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27676	2018/01/29	27.00	56	25.3356	28.4948	28.6000	NUEVO
02001627	005493	VEINTIMILLA ARIAS ANGEL VINICIO	2	2017/02/03	1000.00	DGAROFALO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27663	2018/01/29	27.00	59	25.3356	28.4948	28.7052	NUEVO
02001628	000012	HUILCA COBOS TULIO VICENTE	1	2017/02/03	2000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	TRIMESTRAL	27678	2017/05/04	24.00	60	23.3151	25.9752	26.3208	NUEVO
.02001629	000570	LUZURIAGA JARAMILLO MIRIAM JEANETH	2	2017/02/03	2000.00	DGAROFALO	COMERCIO	SEMESTRAL	27679	2018/01/29	24.00	61	22.6728	25.1837	26.1593	NUEVO
02001630	001492	CALVACHI BADILLO ELVA GRICELDA	2	2017/02/06	600.00	DGAROFALO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27682	2018/02/01	27.00	64	25.3353	28.4944	29.4804	NUEVO
02001631	002326	AGUALONGO LLUMIGUANO MESIAS RICARDO	2	2017/02/06	1060.00	DGAROFALO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27683	2018/02/01	27.00	65	25.3356	28.4948	29.4789	NUEVO
02001632	000408	SALAZAR GUERRERO MERCY MARIA	8	2017/02/06	300.00	DGAROFALO	COMERCIO	MENSUAL (FE)	27684	2017/10/06	27.00	66	26.6964	30.2177	31.3334	NUEVO
02001633	000382	FLORES ESTRADA ROBERTO REMIGIO	2	2017/02/08	2000.00	DGAROFALO	COMERCIO	SEMESTRAL	27690	2018/02/03	24.00	72	22.6728	25.1837	25.3927	NUEVO
02001634	005495	CANDO VEINTIMILLA MARCIAL ANIBAL	1	2017/02/08	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27699	2017/08/07	27.00	75	25.3355	28.4947	28.6589	NUEVO
02001635	003518	LOMBEIDA URREA LUIS VICENTE	1	2017/02/09	600.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27702	2017/08/08	27.00	77	25.3355	28.4947	28.6574	NUEVO
02001636	005497	HUILCA HUILCA MARGARITA ISABEL	2	2017/02/09	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27703	2018/02/04	27.00	78	25.3356	28.4948	28.6000	NUEVO
02001637	002875	BARRAGAN JAÑA AMPARO DEL ROCIO	2	2017/02/09	1500.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27706	2018/02/04	24.00	83	22.6726	25.1835	25.2871	NUEVO
02001638	000963	MEJIA PIANDA JULIO GONZALO	12	2017/02/10	1500.00	DGAROFALO	COMERCIO	MENSUAL (FE)	27696	2018/02/10	24.00	84	23.7687	26.5369	27.6202	NUEVO
02001639	002988	YEPEZ CARDONA JANET DEL PILAR	12	2017/02/10	2000.00	DGAROFALO	RESTAURANTES Y HOTELES	MENSUAL (FE)	27695	2018/02/10	24.00	85	23.7694	26.5378	27.6234	NUEVO
.02001640	001966	ORDOÑEZ GAVILANEZ MENTOR BOLIVAR	2	2017/02/13	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27707	2018/02/08	27.00	89	25.3356	28.4948	28.6000	NUEVO
02001641	005003	GUERRERO QUINATOA NANCY ROSANA	2	2017/02/13	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27708	2018/02/08	27.00	91	25.3356	28.4948	28.6000	NUEVO
02001642	003315	VEINTIMILLA ARIAS LUIS GERARDO	2	2017/02/13	700.00	GZAVALA	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27710	2018/02/08	27.00	93	25.3358	28.4951	28.6007	NUEVO
02001643	005499	SEGURA COLINA JESSICA MARIEL	9	2017/02/13	1000.00	DGAROFALO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	MENSUAL (FE)	27714	2017/11/13	27.00	94	26.7085	30.2331	31.3433	NUEVO
2001644	003318	AVILES VEGA HERNAN PATRICIO	2	2017/02/13	660.00	DGAROFALO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27715	2018/02/08	27.00	95	25.3358	28.4951	28.5985	NUEVO
02001645	002796	MIGUEZ GARCIA FABIOLA ELIZABETH	2	2017/02/14	2000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27716	2018/02/09	24.00	98	22.6728	25.1837	25.2882	NUEVO
2001646	005372	BORJA CABEZAS MERY RAQUEL	1	2017/02/14	500.00	DGAROFALO	COMERCIO	SEMESTRAL	27731	2017/08/13	27.00	100	25.3354	28.4946	28.6589	NUEVO
02001647	000107	SANCHEZ GAIBOR LUIS EDUARDO	1	2017/02/14	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27717	2017/08/13	27.00	101	25.3355	28.4947	28.6589	NUEVO
02001648	003742	BADILLO LUIS ALBERTO	2	2017/02/17	700.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27736	2018/02/12	27.00	111	25.3358	28.4951	28.6007	NUEVO
02001649	000943	GUAMAN QUINATOA SEGUNDO ENRIQUE	2	2017/02/17	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27721	2018/02/12	27.00	114	25.3356	28.4948	28.6000	NUEVO
02001650	005503	GARCIA QUINATOA JORGE RAMIRO	2	2017/02/17	1000.00	DGAROFALO	COMERCIO	SEMESTRAL	27744	2018/02/12	27.00	118	25.3356	28.4948	29.4789	NUEVO
.02001651	003390	MANTILLA VARGAS RODRIGO ALFREDO	2	2017/02/20	2000.00	DGAROFALO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27747	2018/02/15	24.00	120	22.6728	25.1837	26.1593	NUEVO
02001652	001635	LOPEZ QUINATOA SEGUNDO VICTOR	12	2017/02/21	2000.00	DMONTERO	COMERCIO	MENSUAL (FE)	27748	2018/02/21	24.00	122	23.7694	26.5378	27.6234	NUEVO
2001653	000781	ZAPATA PAZMIÑO CARLOS ALEXANDER	2	2017/02/21	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27724	2018/02/16	27.00	127	25.3356	28.4948	28.6000	NUEVO
02001654	000026	RODRIGUEZ SANCHEZ OSWALDO VINICIO	1	2017/02/23	600.00	DGAROFALO	COMERCIO	SEMESTRAL	27754	2017/08/22	27.00	128	25.3355	28.4947	28.6574	NUEVO
2001655	000897	PAZMIÑO TAPIA FLOR MARINA	2	2017/02/24	1500.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27756	2018/02/19	24.00	131	22.6726	25.1835	25.2871	NUEVO
02001656	001588	PAZOS BADILLO FERNANDO MODESTO	1	2017/03/03	700.00	DGAROFALO	COMERCIO	MENSUAL (FE)	27783	2017/04/03	27.00	135	26.6926	30.2129	31.3329	NUEVO
2001657	003488	BOSQUEZ BUÑAY DARWIN WILFRIDO	12	2017/03/03	1000.00	DMONTERO	COMERCIO	MENSUAL (FE)	27785	2018/03/03	27.00	137	26.7039	30.2298	31.3400	NUEVO
02001658	003542	VILLENA SACOTO PABLO RUFINO	2	2017/03/06	1000.00	DGAROFALO	IND. MADERA Y PRODs - MUEBLES	SEMESTRAL	27787	2018/03/01	27.00	138	25.3356	28.4948	29.4789	NUEVO
2001659	005310	INCA GUAPULEMA JESSICA PIEDAD	2	2017/03/06	2000.00	DGAROFALO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27788	2018/03/01	24.00	139	22.6728	25.1837	25.3927	NUEVO
02001660	004038	CANDO ARIAS JOSE VICENTE	1	2017/03/07	1000.00	DGAROFALO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27790	2017/09/03	27.00	141	25.3355	28.4947	28.6589	NUEVO
02001661	003558	CEVALLOS HUILCA ANGEL GERARDO	1	2017/03/07	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27769	2017/09/03	27.00	142	25.3355	28.4947	28.6589	NUEVO
.02001662	005345	ALBAN VERDESOTO PEDRO PABLO	2	2017/03/07	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27768	2018/03/02	27.00	143	25.3356	28.4948	28.6000	NUEVO
02001663	003494	ARIAS QUINATOA MANUEL VINICIO	1	2017/03/08	600.00	DGAROFALO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27792	2017/09/04	27.00	145	25.3355	28.4947	28.6574	NUEVO
2001664	005404	ARIAS CEVALLOS TANIA LUCIA	1	2017/03/13	1000.00	DGAROFALO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27794	2017/09/09	27.00	148	25.3355	28.4947	28.6589	NUEVO
02001665	002055	MOROCHO ANIS ANDRES	1	2017/03/13	600.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27772	2017/09/09	27.00	149	25.3355	28.4947	28.6574	NUEVO
2001666	001071	RODRIGUEZ SANCHEZ EFIGENIA OLINDA	2	2017/03/17	700.00	DGAROFALO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27798	2018/03/12	27.00	155	25.3358	28.4951	28.7063	NUEVO
02001667	002497	CHIGUANO SALAZAR SOFIA EUGENIA	1	2017/03/17	445.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27777	2017/09/13	27.00	158	25.3374	28.4971	28.6617	NOVADO
2001668	005513	INCA SISA CARLOS VINICIO	2	2017/03/20	1000.00	DGAROFALO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27802	2018/03/15	27.00	159	25.3356	28.4948	29.4789	NUEVO
02001669	002215	BUÑAY VINUEZA GLORIA ISABEL	1	2017/03/20	300.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	TRIMESTRAL	27781	2017/06/18	27.00	164	26.1372	29.5071	29.8562	NUEVO
2001670	002710	SINCHE VEINTIMILLA SOCORRO TERESA	1	2017/03/22	300.00	DGAROFALO	COMERCIO	TRIMESTRAL	27780	2017/06/20	27.00	166	26.1372	29.5071	29.8562	NUEVO
02001671	001012	CARGUACUNDO GAROFALO MAIRA ALICIA	2	2017/03/24	1600.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	27760	2018/03/19	24.00	171	22.6726	25.1836	25.2877	NUEVO
2001672	001485	RECALDE GOMEZ BLANCA GRACIELA	2	2017/03/24	1000.00	DGAROFALO	AGRICULTURA Y CAZA	SEMESTRAL	9736	2018/03/19	27.00	173	25.3356	28.4948	28.7052	NUEVO
2001673	005518	TORRES QUINALOA NOLBERTO ORLANDO	2	2017/03/27	1000.00	DGAROFALO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	9737	2018/03/22	27.00	175	25.3356	28.4948	28.7052	NUEVO
02001674	005519	TORRES QUINALOA FABIAN MEDARDO	2	2017/03/27	1000.00	DGAROFALO	AGRICULTURA Y CAZA	SEMESTRAL	9738	2018/03/22	27.00	176	25.3356	28.4948	28.7052	NUEVO
2001675	001847	CASTILLO ARTEAGA WILLIAN DANILO	1	2017/03/27	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	9625	2017/09/23	27.00	177	25.3355	28.4947	28.6589	NUEVO
02001676	005521	MEDINA SAMANIEGO JORGE FABIAN	2	2017/03/28	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	9627	2018/03/23	27.00	180	25.3356	28.4948	28.6000	NUEVO
2001677	005520	MOYANO PAGUAY JAIME HOMERO	2	2017/03/29	1000.00	DGAROFALO	AGRICULTURA Y CAZA	SEMESTRAL	9740	2018/03/24	27.00	182	25.3356	28.4948	29.4789	NUEVO
02001678	003775	MOREJON SANCHEZ ALEXIS DAVID	2	2017/03/30	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	9630	2018/03/25	27.00	183	25.3356	28.4948	28.6000	NUEVO
2001679	002296	JAÑA TORO MARIA ALEGRIA	1	2017/03/30	1200.00	DGAROFALO	AGRICULTURA Y CAZA	SEMESTRAL	9743	2017/09/26	24.00	185	22.6729	25.1839	25.3467	NUEVO
02001680	004883	MOYA JACOME ALCIDES HERIBERTO	2	2017/04/03	1000.00	DGAROFALO	AGRICULTURA Y CAZA	SEMESTRAL	9739	2018/03/29	27.00	188	25.3356	28.4948	28.7052	NUEVO
2001681	004230	ORDOÑEZ TAPIA BOLIVAR NICANOR	2	2017/04/03	1200.00	DGAROFALO	AGRICULTURA Y CAZA	SEMESTRAL	9744	2018/03/29	24.00	189	22.6733	25.1844	25.3939	NUEVO
02001682	005110	TUMAILLA QUINATOA MIRIAN MARICEL	1	2017/04/04	410.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	9633	2017/10/01	27.00	190	25.3354	28.4946	28.6571	NUEVO
2001683	005509	ZAVALA VILLACIS ALICIA FERNANDA	12	2017/04/05	500.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	MENSUAL (FE)	9635	2018/04/05	27.00	192	26.7034	30.2266	31.3359	NUEVO
.2001684	002792	ANDACHI RAMOS ANA CONSUELO	2	2017/04/06	2000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	9636	2018/04/01	24.00	194	22.6728	25.1837	25.2882	NUEVO
02001685	005526	CANDO VEINTIMILLA SERGIO DAVID	2	2017/04/10	700.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	9637	2018/04/05	27.00	201	25.3358	28.4951	28.6007	NUEVO
.001686	005464	SAENS GOYES MANUELA PATRICIA	1	2017/04/10	1000.00	DMONTERO	COMERCIO	SEMESTRAL	9638	2017/10/07	27.00	204	25.3355	28.4947	28.6589	NUEVO
02001687	004380	VEINTIMILLA QUINATOA MOISES NOLBERTO	2	2017/04/10	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	9639	2018/04/05	27.00	205	25.3356	28.4948	28.6000	NUEVO
.001688	005302	FLORES REINA CARLOS WALTER	2	2017/04/11	1200.00	DMONTERO	COMERCIO	SEMESTRAL	9642	2018/04/06	24.00	209	22.6733	25.1844	25.2879	NUEVO
02001689	002310	VINUEZA RODRIGUEZ LUIS EDUARDO	2	2017/04/11	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	9643	2018/04/06	27.00	210	25.3356	28.4948	28.6000	NUEVO
001690	005529	ROLDAN INCA ANGEL MODESTO	2	2017/04/11	1000.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	9644	2018/04/06	27.00	213	25.3356	28.4948	28.6000	NUEVO
02001691	003796	GARCIA PEREZ CARMEN AMELIA	1	2017/04/11	500.00	DGAROFALO	COMERCIO	SEMESTRAL	9645	2017/10/08	27.00	214	25.3354	28.4946	28.6589	NUEVO
001692	000165	HUILCA ZAVALA HOLGER BOLIVAR	2	2017/04/12	1140.00	DMONTERO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	9646	2018/04/07	24.00	215	22.6727	25.1837	25.2878	NUEVO
2001693	004901	CHANGO CORONEL ELOY VICTORIANO	1	2017/04/12	300.00	DGAROFALO	AGRIC, CAZA, SILVICUL. Y PESCA	SEMESTRAL	9758	2017/10/09	27.00	218	25.3355	28.4947	28.6574	NUEVO

Apéndice 5: Balance General correspondiente al año 2016

JUAN PIO DE MORA LTDA
Oficina:COAC JUAN PIO DE MORA (CHILLANES)

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

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

ACTIVO

11	FONDOS DISPONIBLES				187108.5
1101	Caja			40240.00	
10105	Efectivo		40000.00		
1010505	Caja General	20000.00			
1010515	Otros Fondos	20000.00			
10110	Caja chica		240.00		
1011005	Caja chica	240.00			
103	Bancos y otras instituciones financieras			146868.52	
10310	Bancos e instituciones financieras local		146868.52		
1031022	Bco. Pichincha cta. cte. 3149964304	106245.73			
1031030	Bco. Nac. de Fomento. Cta.Cte.5005145-3	40622.79			
14	CARTERA DE CREDITOS				1651579.4
1402	Cartera de creditos de consumo prioritar			679892.93	
140205	De 1 a 30 dias		30288.90		
4020505	Consumo General	17490.70			
4020510	Emergente de Consumo	12798.20			
40210	De 31 a 90 dias		38142.66		
4021005	Consumo General	29773.66			
4021010	Emergente de Consumo	8369.00			
40215	De 91 a 180 dias		49993.72		
4021505	Consumo General	43039.53			
4021510	Emergente de Consumo	6954.19			
140220	De 181 a 360 dias		82420.49		
4022005	Consumo General	80206.71			
4022010	Emergente de Consumo	2213.78			
40225	De mas de 360 dias		479047.16		
4022505	Consumo General	479047.16			
1403	Cartera de credito inmobiliario por venc			2400.27	
40305	De 1 a 30 dias		578.53		
4030505	Vivienda	578.53			
140310	De 31 a 90 dias		588.55		
4031005	Vivienda	588.55			
40315	De 91 a 180 dias		918.94		
4031505	Vivienda	918.94			
140320	De 181 a 360 dias		314.25		
4032005	vivienda	314.25			
1404	Cartera de microcredito por vencer			742982.94	
40405	De 1 a 30 dias		85887.92		
4040505	Microcredito	3921.21			
4040520	Microcredito Rural	66377.03			
4040525	Anticipo para Nègocio y Produccion	15507.31			
4040535	Microcredito hipotecario	82.37			
40410	De 31 a 90 dias		128669.84		
4041005	Microcredito	6607.91			
4041020	Microcredito Rural	86132.12			
4041025	Anticipo para Negocio y Produccion	35760.51			
4041035	Microcredito hipotecario	169.30			
140415	De 91 a 180 dias		145754.24		
4041505	Microcredito	8866.62			
4041520	Microcredito Rural	74103.91			
4041525	Anticipo para Negocio y Produccion	62517.95			

JUAN PIO DE MORA LTDA
Oficina:COAC JUAN PIO DE MORA (CHILLANES)

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

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

14041535	Microcredito hipotecario	265.76		
140420	De 181 a 360 dias		296733.26	
14042005	Microcredito	16755.17		
14042020	Microcredito Rural	249318.94		
14042025	Anticipo para Negocio y Produccion	30082.14		
14042035	Microcredito hipotecario	577.01		
140425	De mas de 360 dias		85937.68	
14042505	Microcredito	39668.52		
14042520	Microcredito Rural	43523.92		
14042535	Microcredito hipotecario	2745.24		
1426	Cartera de creditos de consumo prioritar			51868.02
142605	De 1 a 30 dias		3255.99	
14260505	Consumo General	3057.34		
14260510	Emergente de Consumo	198.65		
142610	De 31 a 90 dias		3283.44	
14261005	Consumo General	3079.73		
14261010	Emergente de Consumo	203.71		
142615	De 91 a 180 dias		4743.82	
14261505	Consumo General	4534.92		
14261510	Emergente de Consumo	208.90		
142620	De 181 a 360 dias		8926.19	
14262005	Consumo General	8926.19		
142625	De mas de 360 dias		31658.58	
14262505	Consumo General	31658.58		
1428	Cartera de microcredito que no devenga i			50985.44
142805	De 1 a 30 dias		5091.10	
14280505	Microcredito	1867.70		
14280520	Microcredito Rural	2822.92		
14280525	Anticipo para Negocio y Produccion	400.48		
142810	De 31 a 90 dias		6080.28	
14281005	Microcredito	2014.90		
14281020	Microcredito Rural	3207.50		
14281025	Anticipo para Negocio y Produccion	857.88		
142815	De 91 a 180 dias		6535.90	
14281505	Microcredito	2481.49		
14281520	Microcredito Rural	3583.34		
14281525	Anticipo para Negocio y Produccion	471.07		
142820	De 181 a 360 dias		9555.51	
14282005	Microcredito	4285.03		
14282020	Microcredito Rural	5270.48		
142825	De mas de 360 dias		23722.65	
14282505	Microcredito	15231.32		
14282520	Microcredito Rural	8491.33		
1450	Cartera de creditos de consumo prioritar			32048.66
145005	De 1 a 30 dias		580.71	
14500505	Consumo General	580.71		
145010	De 31 a 90 dias		4376.58	
14501005	Consumo General	4182.88		
14501010	Emergente de Consumo	193.70		
145015	De 91 a 180 dias		4316.27	
14501505	Consumo General	4010.61		
14501510	Emergente de Consumo	305.66		

JUAN PIO DE MORA LTDA
Oficina:COAC JUAN PIO DE MORA (CHILLANES)

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

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

145020	De 181 a 270 dias		3656.26		
14502005	Consumo General	2572.44			
14502010	Emergente de Consumo	1083.82			
145025	De mas de 270 dias		19118.84		
14502505	Consumo General	18404.51			
14502510	Emergente de Consumo	713.33			
14502515	Consumo Migrado	1.00			
1452	Cartera de microcredito vencida			311997.53	
145205	De 1 a 30 dias		1319.05		
14520505	Microcredito	230.10			
14520520	Microcredito Rural	1088.95			
145210	De 31 a 90 dias		18991.95		
14521005	Microcredito	1960.12			
14521020	Microcredito Rural	12049.90			
14521025	Anticipo para Negocio y Produccion	4981.93			
145215	De 91 a 180 dias		48806.16		
14521505	Microcredito	2817.94			
14521520	Microcredito Rural	43781.07			
14521525	Anticipo para Negocio y Produccion	2207.15			
145220	De 181 a 360 dias		60993.90		
14522005	Microcredito	4424.94			
14522020	Microcredito Rural	54765.78			
14522025	Anticipo para Negocio y Produccion	1803.18			
145225	De mas de 360 dias		181886.47		
14522505	Microcredito	26559.07			
14522520	Microcredito Rural	150645.06			
14522525	Anticipo para Negocio y Produccion	4682.34			
1499	(Provisiones para creditos incobrables)			-220596.33	
149910	(Cartera de creditos de consumo priorita		-58959.93		
14991005	(Cartera de créditos de consumo)	-58959.93			
149915	(Cartera de credito inmobiliario)		-37.36		
14991505	(Cartera de créditos de vivienda)	-37.36			
149920	(Cartera de microcreditos)		-161599.04		
14992005	(Cartera de créditos para la microempres	-161599.04			
16	CUENTAS POR COBRAR				43140.19
1603	Intereses por cobrar de cartera de credi			50229.26	
160310	Cartera de creditos de consumo prioritar		6895.27		
16031006	Emergente de Consumo	677.40			
16031007	Consumo General	6217.87			
160315	Cartera de credito inmobiliario		32.88		
16031505	Vivienda	32.88			
160320	Cartera de microcredito		43301.11		
16032005	Microcredito	878.63			
16032020	Micro Rural	38551.68			
16032025	Anticipo para Negocio y Produccion	3870.80			
1614	Pagos por cuenta de socios			5662.50	
161430	Gastos judiciales		5662.50		
16143005	Gastos judiciales SOCIOS	5662.50			
1690	Cuentas por cobrar varias			1980.00	
169090	Otras		1980.00		
16909030	Tarjetas Visa Electron	1980.00			
1699	(Provision para cuentas por cobrar)			-14731.57	

Usuario: DMONTERO Fecha-Hora Reporte: 2018-03-26 08:22:0(

JUAN PIO DE MORA LTDA
Oficina:COAC JUAN PIO DE MORA (CHILLANES)

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

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

169910	(Provision para otras cuentas por cobrar		-14731.57		
16991005	(Provisión para otras cuentas por cobrar	-14731.57			
18	PROPIEDADES Y EQUIPO				152754.
1801	Terrenos			5223.34	
180105	Terrenos		5223.34		
18010505	Terrenos	5223.34			
1802	Edificios			170946.03	
180205	Edificios		170946.03		
18020505	Edificios	170946.03			
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina			13165.93	
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina		13165.93		
18050505	Muebles de oficina	6166.80			
18050510	Enseres de oficina	4528.91			
18050515	Equipos de oficina	2470.22			
1806	Equipos de computacion			1619.60	
180605	Equipos de computación		1619.60		
18060505	Equipos de computación	1619.60			
1807	Unidades de transporte			4704.00	
180705	Unidades de transporte		4704.00		
18070505	Unidades de transporte	4704.00			
1890	Otros			10619.61	
189005	Otros		10619.61		
18900515	Equipo de Funeraria	4256.00			
18900535	Equipo Odontológico	6363.61			
1899	(Depreciacion acumulada)			-53523.57	
189905	(Edificios)		-34689.58		
18990505	(Edificios)	-34689.58			
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-6040.88		
18991505	(Muebles de oficina)	-3257.06			
18991510	(Enseres de oficina)	-2783.82			
189920	(Equipos de computacion)		-314.81		
18992005	(Equipos de computación)	-314.81			
189925	(Unidades de transporte)		-4624.62		
18992505	(Unidades de transporte)	-4624.62			
189940	(Otros)		-7853.68		
18994005	(Equipo de Funeraria)	-2462.50			
18994010	(Equipo Odontologico)	-5391.18			
19	OTROS ACTIVOS				77266.2
1908	Transferencias internas			81750.15	
190805	Transferencias internas		81750.15		
19080505	Oficina Principal	50682.65			
19080520	Agencia Babahoyo	28097.49			
19080525	Agencia Quinsaloma	2970.01			
1999	(Provision para otros activos irrecupera			-4483.93	
199990	(Provision para otros activos)		-4483.93		
19999005	(Provisión para otros activos)	-4483.93			
	TOTAL ACTIVO				2111849.3
	PASIVOS				
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO				-1742185.9

Usuario: DMONTERO Fecha-Hora Reporte: 2018-03-26 08:22:0

JUAN PIO DE MORA LTDA
Oficina:COAC JUAN PIO DE MORA (CHILLANES)

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

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

2101	Depositos a la vista			-465601.86	
210135	Depositos de ahorro		-465601.86		
21013505	Depósito de ahorro ACTIVAS	-376174.83			
21013510	Depósito de ahorros INACTIVAS	-2519.17			
21013525	Depósito Ahorro Niño	-67932.68			
21013530	Depósito Ahorro Programado	-12676.70			
21013535	Depósitos Ahorros Niño Inactivas	-18.70			
21013540	cuentas ahorros inactivas	-6279.78			
2103	Depositos a plazo			-1020642.57	
210305	De 1 a 30 dias		-124333.07		
21030505	De 1 a 30 días	-124333.07			
210310	De 31 a 90 dias		-341300.06		
21031005	De 31 a 90 días	-341300.06			
210315	De 91 a 180 dias		-74034.60		
21031505	De 91 a 180 días	-74034.60			
210320	De 181 a 360 dias		-447494.42		
21032005	De 181 a 360 dias	-447494.42			
210325	De mas de 361 dias		-33480.42		
21032505	De mas de 361 dias	-33480.42			
2105	Depositos restringidos			-255941.56	
210505	Depósitos Restringidos		-255941.56		
21050505	Depósitos Restringidos ACTIVAS	-58389.76			
21050510	Depósitos Restringidos INACTIVAS	-197551.80			
25	CUENTAS POR PAGAR				-14011.6
2501	Intereses por pagar			-2371.15	
250115	Depositos a plazo		-2371.15		
25011505	A plazo fijo	-2371.15			
2503	Obligaciones patronales			-11570.50	
250310	Beneficios Sociales		-11380.50		
25031005	Décimo Tercer Sueldo	-381.67			
25031010	Décimo Cuarto Sueldo	-945.50			
25031015	Jubilación Empleados	-8300.73			
25031020	Bonificacion Desahucio Empleados	-1752.60			
250390	Otras		-190.00		
25039005	Otros bonos	-190.00			
2590	Cuentas por pagar varias			-70.00	
259090	Otras cuentas por pagar		-70.00		
25909045	Roles de Pago Empleados	-70.00			
29	OTROS PASIVOS				-11771.5
2908	Transferencias internas			-3908.00	
290805	Transferencias internas		-3908.00		
29080515	Agencia Caluma	-3568.00			
29080530	Agencia Quevedo	-340.00			
2990	Otros			-7863.55	
299090	Varios		-7863.55		
29909010	Depósitos no identificados	-7863.55			
	TOTAL PASIVOS				-1767969.1
	PATRIMONIO				
31	CAPITAL SOCIAL				-187599.9

Usuario: DMONTERO Fecha-Hora Reporte: 2018-03-26 08:22:0

JUAN PIO DE MORA LTDA
Oficina:COAC JUAN PIO DE MORA (CHILLANES)

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

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

3103	Aportes de socios			-187599.94	
310305	Aportes de socios		-187599.94		
31030505	Certificados de Aportación	-187599.94			
33	RESERVAS				-114307.8
3301	Reserva legal irrepartible			-15026.20	
330105	Reserva legal irrepartible		-15026.20		
33010505	Utilidades o excedentes netos	-4.00			
33010510	Fondo Irrepartible de Reserva	-5993.77			
33010520	Reserva de Previsión y Asistencia Social	-9028.43			
3305	Revalorizacion del patrimonio			-99281.62	
330505	Revalorización del patrimonio		-99281.62		
33050505	Revalorización del patrimonio	-99281.62			
36	RESULTADOS				-41972.3
3603	Utilidad o excedente del ejercicio			-41972.38	
360305	Utilidad del ejercicio		-41972.38		
36030505	Utilidad del ejercicio	-41972.38			
	TOTAL PATRIMONIO				-343880.1
	EXEDENTE DEL PERIODO				0.0
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO				-2111849.3

CUENTASCONTINGENTES

	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES				0.0

CUENTASDEORDEN

71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				233734.6
7103	Activos castigados			43791.74	
710310	Cartera de creditos		43791.74		
71031005	Cartera de créditos	43791.74			
7107	Cartera de creditos y otros activos en d			109009.22	
710710	Consumo prioritario		16689.09		
71071005	Consumo	16689.09			
710720	Microcredito		92320.13		
71072005	Para la microempresa	92320.13			
7109	Intereses, comisiones e ingresos en susp			80933.69	
710910	Cartera de creditos de consumo prioritar		8890.38		
71091006	Emergente de Consumo	122.09			
71091007	Consumo General	8768.29			
710920	Cartera de microcredito		72043.31		
71092005	Microcredito	11445.77			
71092020	Micro Rural	59106.68			
71092025	Anticipo para Negocio y Produccion	1490.86			
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO				-233734.6
7202	Activos propios en poder de terceros ent			-1205.45	
720205	Activos propios en poder de terceros ent		-1205.45		
72020510	Cartera de Créditos Consumo	-1205.45			
7203	Activos castigados			-43791.74	
720310	CARTERA DE CRéDITOS		-43791.74		
72031005	Cartera de créditos	-43791.74			

Usuario: DMONTERO Fecha-Hora Reporte: 2018-03-26 08:22:0

JUAN PIO DE MORA LTDA
Oficina:COAC JUAN PIO DE MORA (CHILLANES)

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

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

7207	Cartera de creditos y otros activos en d			-109009.22	
720705	Cartera de créditos en demanda judicial		-1.00		
72070505	Cartera de créditos en demanda judicial	-1.00			
720710	CARTERA DE CRéDITO DE CONSUMO		-16688.09		
72071005	Cartera de Crédito de consumo	-16688.09			
720720	CARTERA DE CRéDITO PARA LA MICROEMPRESA		-92320.13		
72072005	Cartera de Crédito para la microempresa	-92320.13			
7209	Intereses en suspenso			-79728.24	
720905	Comercial		1205.45		
72090505	Intereses en suspenso	1205.45			
720910	Consumo		-9954.53		
72091006	Emergente de Consumo	-1186.24			
72091007	Consumo General	-8768.29			
720920	Microcredito		-70979.16		
72092005	Microcredito	-11445.77			
72092020	Micro Rural	-59106.68			
72092025	Anticipo para Negocio y Produccion	-426.71			
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO				2332447.1
7390	Otras cuentas de orden acreedores			2332447.14	
739005	Otras cuentas de orden acreedores		2332447.14		
73900505	Otras cuentas de orden acreedores	2332447.14			
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				-2332447.1
7401	Valores y bienes recibidos de terceros			-2332447.14	
740110	Documentos en garantia		-2332447.14		
74011005	Documentos en garantía	-2332447.14			
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN				0.0

Usuario: DMONTERO Fecha-Hora Reporte: 2018-03-26 08:22:0

Apéndice 6: Balance General correspondiente al año 2017

JUAN PIO DE MORA LTDA
Oficina:COAC JUAN PIO DE MORA (CHILLANES)

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

Periodo: 2017/01/01 al 2017/12/31 (Definitivo). Página 00

ACTIVO

11	FONDOS DISPONIBLES				376754.3
1101	Caja			40240.00	
110105	Efectivo		40000.00		
11010515	Otros Fondos	20000.00			
11010550	Reposicion Bobeda	20000.00			
110110	Caja chica		240.00		
11011005	Caja chica	240.00			
1103	Bancos y otras instituciones financieras			336514.25	
110310	Bancos e instituciones financieras local		336514.25		
11031022	Bco. Pichincha cta. cte. 3149964304	234657.37			
11031030	Bco. Nac. de Fomento. Cta.Cte.5005145-3	101856.88			
14	CARTERA DE CREDITOS				2142224.4
1402	Cartera de creditos de consumo prioritar			842242.92	
140205	De 1 a 30 dias		29280.71		
14020505	Consumo General	17208.79			
14020510	Emergente de Consumo	11508.15			
14020511	Consumo Hipotecario	563.77			
140210	De 31 a 90 dias		47869.40		
14021005	Consumo General	30546.46			
14021010	Emergente de Consumo	16532.29			
14021011	Consumo Hipotecario	790.65			
140215	De 91 a 180 dias		64220.66		
14021505	Consumo General	44631.77			
14021510	Emergente de Consumo	18362.93			
14021511	Consumo Hipotecario	1225.96			
140220	De 181 a 360 dias		113040.72		
14022005	Consumo General	93231.53			
14022010	Emergente de Consumo	17206.17			
14022011	Consumo Hipotecario	2603.02			
140225	De mas de 360 dias		587831.43		
14022505	Consumo General	543096.86			
14022511	Consumo Hipotecario	44734.57			
1404	Cartera de microcredito por vencer			998603.90	
140405	De 1 a 30 dias		127028.85		
14040505	Microcredito	5453.46			
14040520	Microcredito Rural	65280.06			
14040525	Anticipo para Negocio y Produccion	55719.48			
14040535	Microcredito hipotecario	575.85			
140410	De 31 a 90 dias		168054.20		
14041005	Microcredito	9091.80			
14041020	Microcredito Rural	111213.83			
14041025	Anticipo para Negocio y Produccion	46732.09			
14041035	Microcredito hipotecario	1016.48			
140415	De 91 a 180 dias		230775.82		
14041505	Microcredito	13082.28			
14041520	Microcredito Rural	120519.68			
14041525	Anticipo para Negocio y Produccion	95576.76			
14041535	Microcredito hipotecario	1597.10			
140420	De 181 a 360 dias		239243.08		
14042005	Microcredito	27642.87			
14042020	Microcredito Rural	126260.79			

Usuario: DMONTERO Fecha-Hora Reporte: 2018-03-26 08:23:54

14042025	Anticipo para Negocio y Produccion	81866.13		
14042035	Microcredito hipotecario	3473.29		
140425	De mas de 360 dias		233501.95	
14042505	Microcredito	154959.27		
14042520	Microcredito Rural	5078.15		
14042525	Anticipo para Negocio y Produccion	186.69		
14042535	Microcredito hipotecario	73277.84		
1410	Cartera de creditos de consumo prioritar			19189.97
141005	DE 1 A 30 DÍAS		141.38	
14100505	Consumo General	141.38		
141010	MICROCREDITO RURAL RECLASIF		288.43	
14101005	Consumo General	288.43		
141015	MICROCREDI RURAL VENCI		447.24	
14101505	Consumo General	447.24		
141020	De 181 a 360 dias		949.58	
14102005	Consumo General	949.58		
141025	De mas de 360 dias		17363.34	
14102505	Consumo General	17363.34		
1412	Cartera de microcredito refinanciada por			22300.00
141210	De 31 a 90 dias		700.00	
14121025	Anticipo para Negocio y Produccion	700.00		
141215	De 91 a 180 dias		2400.00	
14121520	Microcredito Rural	2400.00		
141220	De 181 a 360 dias		19200.00	
14122020	Microcredito Rural	3000.00		
14122035	Microcredito hipotecario	16200.00		
1426	Cartera de creditos de consumo prioritar			63973.79
142605	De 1 a 30 dias		5448.77	
14260505	Consumo General	3022.13		
14260510	Emergente de Consumo	2426.64		
142610	De 31 a 90 dias		5628.79	
14261005	Consumo General	3064.57		
14261010	Emergente de Consumo	2564.22		
142615	De 91 a 180 dias		7312.01	
14261505	Consumo General	4583.23		
14261510	Emergente de Consumo	2728.78		
142620	De 181 a 360 dias		9215.25	
14262005	Consumo General	8497.06		
14262010	Emergente de Consumo	718.19		
142625	De mas de 360 dias		36368.97	
14262505	Consumo General	36368.97		
1428	Cartera de microcredito que no devenga i			54409.77
142805	De 1 a 30 dias		5406.70	
14280505	Microcredito	1221.10		
14280520	Microcredito Rural	1462.08		
14280525	Anticipo para Negocio y Produccion	2723.52		
142810	De 31 a 90 dias		3867.80	
14281005	Microcredito	1704.17		
14281020	Microcredito Rural	1469.48		
14281025	Anticipo para Negocio y Produccion	694.15		
142815	De 91 a 180 dias		12109.29	
14281505	Microcredito	1678.44		

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

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

14281520	Microcredito Rural	2078.34			
14281525	Anticipo para Negocio y Produccion	8352.51			
142820	De 181 a 360 dias		6021.01		
14282005	Microcredito	2279.50			
14282020	Microcredito Rural	3465.95			
14282025	Anticipo para Negocio y Produccion	275.56			
142825	De mas de 360 dias		27004.97		
14282505	Microcredito	9128.74			
14282520	Microcredito Rural	17876.23			
1450	Cartera de creditos de consumo prioritar			30721.57	
145005	De 1 a 30 dias		509.27		
14500505	Consumo General	509.27			
145010	De 31 a 90 dias		5350.16		
14501005	Consumo General	3455.76			
14501010	Emergente de Consumo	1894.40			
145015	De 91 a 180 dias		3532.96		
14501505	Consumo General	2424.76			
14501510	Emergente de Consumo	1108.20			
145020	De 181 a 270 dias		2330.56		
14502005	Consumo General	1870.31			
14502010	Emergente de Consumo	460.25			
145025	De mas de 270 dias		18998.62		
14502505	Consumo General	18098.85			
14502510	Emergente de Consumo	898.77			
14502515	Consumo Migrado	1.00			
1452	Cartera de microcredito vencida			309151.99	
145210	De 31 a 90 dias		35881.98		
14521005	Microcredito	739.61			
14521020	Microcredito Rural	22632.79			
14521025	Anticipo para Negocio y Produccion	12509.58			
145215	De 91 a 180 dias		15337.32		
14521505	Microcredito	1757.71			
14521520	Microcredito Rural	10706.08			
14521525	Anticipo para Negocio y Produccion	2873.53			
145220	De 181 a 360 dias		37947.34		
14522005	Microcredito	2851.71			
14522020	Microcredito Rural	29983.00			
14522025	Anticipo para Negocio y Produccion	5112.63			
145225	De mas de 360 dias		219985.35		
14522505	Microcredito	14536.14			
14522520	Microcredito Rural	200806.87			
14522525	Anticipo para Negocio y Produccion	4642.34			
1499	(Provisiones para creditos incobrables)			-198369.50	
14991005	(Cartera de creditos de consumo priorita		-35101.72		
149920	(Cartera de microcreditos)	-35101.72			
14992005	(Cartera de créditos para la microempres		-163267.78		
16	CUENTAS POR COBRAR	-163267.78			
1603	Intereses por cobrar de cartera de credi				87180.0
160310	Cartera de creditos de consumo prioritar			86743.30	
16031006	Emergente de Consumo		8115.66		
16031007	Consumo General	670.10			
		7445.56			

JUAN PIO DE MORA LTDA
Oficina:COAC JUAN PIÓ DE MORA (CHILLANES)

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

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

160320	Cartera de microcredito		77647.52		
16032005	Microcredito	2873.33			
16032020	Micro Rural	53614.30			
16032025	Anticipo para Negocio y Produccion	19972.43			
16032030	Microcredito Hipotecario	1187.46			
160345	Cartera de creditos refinanciada		980.12		
16034502	Refina. Emergente para Negocio y Product	57.77			
16034505	Refina. Quirografario General	255.90			
16034506	Refina. Microcredito Agropecuario	644.00			
16034512	Refina. Microcredito Hipotecario	22.45			
1614	Pagos por cuenta de socios			436.75	
161430	Gastos judiciales		436.75		
16143005	Gastos judiciales SOCIOS	436.75			
1690	Cuentas por cobrar varias			1980.00	
169090	Otras		1980.00		
16909030	Tarjetas Visa Electron	1980.00			
1699	(Provision para cuentas por cobrar)			-1980.00	
169910	(Provision para otras cuentas por cobrar		-1980.00		
16991005	(Provisión cuentas por cobrar)	-1980.00			
18	PROPIEDADES Y EQUIPO				145389.3
1801	Terrenos			5223.34	
180105	Terrenos		5223.34		
18010505	Terrenos	5223.34			
1802	Edificios			170946.03	
180205	Edificios		170946.03		
18020505	Edificios	170946.03			
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina			14750.73	
180505	Muebles, enseres y equipos de oficina		14750.73		
18050505	Muebles de oficina	6166.80			
18050510	Enseres de oficina	4528.91			
18050515	Equipos de oficina	4055.02			
1806	Equipos de computacion			4214.66	
180605	Equipos de computación		4214.66		
18060505	Equipos de computación	4214.66			
1807	Unidades de transporte			4704.00	
180705	Unidades de transporte		4704.00		
18070505	Unidades de transporte	4704.00			
1890	Otros			10619.61	
189005	Otros		10619.61		
18900515	Equipo de Funeraria	4256.00			
18900535	Equipo Odontológico	6363.61			
1899	(Depreciacion acumulada)			-65069.00	
189905	(Edificios)		-42836.50		
18990505	(Edificios)	-42836.50			
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)		-7168.90		
18991505	(Muebles de oficina)	-3702.89			
18991510	(Enseres de oficina)	-3182.58			
18991515	(Equipos de oficina)	-283.43			
189920	(Equipos de computacion)		-1733.96		
18992005	(Equipos de computación)	-1733.96			
189925	(Unidades de transporte)		-4624.62		
18992505	(Unidades de transporte)	-4624.62			

Usuario: DMONTERO Fecha-Hora Reporte: 2018-03-26 08:23:5

JUAN PIO DE MORA LTDA
Oficina:COAC JUAN PIO DE MORA (CHILLANES)

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

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

189940	(Otros)		-8705.02		
18994005	(Equipo de Funeraria)	-2820.82			
18994010	(Equipo Odontologico)	-5884.20			
19	OTROS ACTIVOS				4023.6
1908	Transferencias internas			4023.67	
190805	Transferencias internas		4023.67		
19080525	Agencia Quinsaloma	4023.67			
	TOTAL ACTIVO				2755571.7
	PASIVOS				
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO				-1937445.9
2101	Depositos a la vista			-459905.92	
210135	Depositos de ahorro		-459905.92		
21013505	Depósito de ahorro ACTIVAS	-350135.98			
21013510	Depósito de ahorros INACTIVAS	-1485.64			
21013525	Depósito Ahorro Niño	-75460.42			
21013530	Depósito Ahorro Programado	-27461.18			
21013535	Depósitos Ahorros Niño Inactivas	-2.90			
21013540	cuentas ahorros inactivas	-5359.80			
2103	Depositos a plazo			-1183564.42	
210305	De 1 a 30 dias		-179517.28		
21030505	De 1 a 30 días	-179517.28			
210310	De 31 a 90 dias		-407079.30		
21031005	De 31 a 90 días	-407079.30			
210315	De 91 a 180 dias		-182112.09		
21031505	De 91 a 180 días	-182112.09			
210320	De 181 a 360 dias		-367222.94		
21032005	De 181 a 360 dias	-367222.94			
210325	De mas de 361 dias		-47632.81		
21032505	De mas de 361 dias	-47632.81			
2105	Depositos restringidos			-293975.56	
210505	Depósitos Restringidos		-293975.56		
21050505	Depósitos Restringidos ACTIVAS	-196225.27			
21050510	Depósitos Restringidos INACTIVAS	-97750.29			
25	CUENTAS POR PAGAR				-3726.7
2503	Obligaciones patronales			-3726.76	
250310	Beneficios Sociales		-3726.76		
25031010	Décimo Cuarto Sueldo	-846.85			
25031015	Jubilación Empleados	-2088.06			
25031020	Bonificacion Desahucio Empleados	-791.85			
29	OTROS PASIVOS				-294713.7
2908	Transferencias internas			-281179.89	
290805	Transferencias internas		-281179.89		
29080505	Oficina principal	-239254.14			
29080515	Agencia Caluma	-17576.45			
29080520	Babahoyo	-23139.30			
29080530	Agencia Quevedo	-1210.00			
2990	Otros			-13533.82	
299090	Varios		-13533.82		
29909010	Depósitos no identificados	-13533.82			

Usuario: DMONTERO Fecha-Hora Reporte: 2018-03-26 08:23:5

JUAN PIO DE MORA LTDA
Oficina:COAC JUAN PIO DE MORA (CHILLANES)

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

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

	TOTAL PASIVOS				-2235886.3
	PATRIMONIO				
31	CAPITAL SOCIAL				-214280.2
3103	Aportes de socios			-214280.22	
310305	Aportes de socios		-214280.22		
31030505	Certificados de Aportación	-214280.22			
33	RESERVAS				-153097.5
3301	Reserva legal irrepartible			-53815.97	
330105	Reserva legal irrepartible		-53815.97		
33010505	Utilidades o excedentes netos	-56.00			
33010510	Fondo Irrepartible de Reserva	-44731.54			
33010520	Reserva de Previsión y Asistencia Social	-9028.43			
3305	Revalorizacion del patrimonio			-99281.62	
330505	Revalorización del patrimonio		-99281.62		
33050505	Revalorización del patrimonio	-99281.62			
36	RESULTADOS				-152307.5
3603	Utilidad o excedente del ejercicio			-152307.57	
360305	Utilidad del ejercicio		-152307.57		
36030505	Utilidad del ejercicio	-152307.57			
	TOTAL PATRIMONIO				-519685.3
	EXEDENTE DEL PERIODO				-0.0
	TOTAL PASIVO & PATRIMONIO				-2755571.7
	CUENTASCONTINGENTES				
	TOTAL CUENTAS CONTINGENTES				0.0
	CUENTASDEORDEN				
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				192579.5
7103	Activos castigados			70104.42	
710310	Cartera de creditos		70104.42		
71031005	Cartera de créditos	70104.42			
7107	Cartera de creditos y otros activos en d			49636.48	
710710	Consumo prioritario		13637.37		
71071005	Consumo	13637.37			
710720	Microcredito		35999.11		
71072005	Para la microempresa	35999.11			
7109	Intereses, comisiones e ingresos en susp			72838.66	
710910	Cartera de creditos de consumo prioritar		7426.38		
71091006	Emergente de Consumo	397.10			
71091007	Consumo General	7029.28			
710920	Cartera de microcredito		65412.28		
71092005	Microcredito	8439.01			
71092020	Micro Rural	52678.60			
71092025	Anticipo para Negocio y Produccion	4294.67			
72	DEUDORAS POR EL CONTRARIO				-192579.5

Usuario: DMONTERO Fecha-Hora Reporte: 2018-03-26 08:23:5

JUAN PIO DE MORA LTDA
Oficina:COAC JUAN PIO DE MORA (CHILLANES)

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

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

7202	Activos propios en poder de terceros ent			-1205.45	
720205	Activos propios en poder de terceros ent		-1205.45		
72020510	Cartera de Créditos Consumo	-1205.45			
7203	Activos castigados			-70104.42	
720310	CARTERA DE CRéDITOS		-70104.42		
72031005	Cartera de créditos	-70104.42			
7207	Cartera de creditos y otros activos en d			-49636.48	
720705	Cartera de créditos en demanda judicial		-1.00		
72070505	Cartera de créditos en demanda judicial	-1.00			
720710	CARTERA DE CRéDITO DE CONSUMO		-13636.37		
72071005	Cartera de Crédito de consumo	-13636.37			
720720	CARTERA DE CRéDITO PARA LA MICROEMPRESA		-35999.11		
72072005	Cartera de Crédito para la microempresa	-35999.11			
7209	Intereses en suspenso			-71633.21	
720905	Comercial		1205.45		
72090505	Intereses en suspenso	1205.45			
720910	Consumo		-11294.34		
72091006	Emergente de Consumo	-4265.06			
72091007	Consumo General	-7029.28			
720920	Microcredito		-61544.32		
72092005	Microcredito	-8439.01			
72092020	Micro Rural	-52678.60			
72092025	Anticipo para Negocio y Produccion	-426.71			
73	ACREEDORAS POR EL CONTRARIO				3040032
7301	Valores y bienes recibidos de terceros			256399.04	
730105	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS		256399.04		
73010505	Documentos en garantia	256399.04			
7390	Otras cuentas de orden acreedores			2783633.14	
739005	Otras cuentas de orden acreedores		2783633.14		
73900505	Otras cuentas de orden acreedores	2783633.14			
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				-3040032.
7401	Valores y bienes recibidos de terceros			-3040032.18	
740110	Documentos en garantia		-2783633.14		
74011005	Documentos en garantía	-2783633.14			
740120	Bienes inmuebles en garantia		-256399.04		
74012005	Bienes inmuebles en garantia	-256399.04			
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN				0.

Usuario: DMONTERO Fecha-Hora Reporte: 2018-03-26 08:23: