



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA

PROCESO DE TITULACIÓN

ENERO – JUNIO 2017

ESTUDIO DE CASO

EXAMEN COMPLEXIVO GRADO O DE FIN DE CARRERA DE:

Ingeniería en Contaduría Pública y Auditoría

PRUEBA TEÓRICA

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:

Ingeniero en Contabilidad y Auditoría

TEMA:

Cuentas por cobrar y su incidencia en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores 25 de

Abril”

EGRESADO (A):

Julexy Belén Chávez Enríquez

TUTOR:

Ing. Jorge José Caicedo Flores

AÑO 2017

INTRODUCCIÓN

Las cooperativas de ahorro y crédito representan un elemento fundamental en el crecimiento económico de un país, puesto que cumplen con un objetivo social, que es la canalización de recursos de los socios ahorristas en la concepción de créditos a emprendedores.

El presente estudio de caso se ha denominado: Cuentas por cobrar y su incidencia en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores 25 de Abril”, la Cooperativa antes mencionada ejerce sus actividades en el cantón Montalvo, provincia de Los Ríos, cuya actividad es la intermediación financiera en la recepción de recursos para el otorgamiento de créditos a sus socios.

Si bien es cierto, las instituciones financieras que no logran una permanencia en el mercado económico, se debe principalmente a inconvenientes con la recuperación de su cartera de créditos.

La cartera de créditos para la Cooperativa “Educadores 25 de Abril”, representa su mayor herramienta de trabajo, la recuperación de crédito es de vital importancia para cumplir con normalidad su objetivo social, que es el otorgamiento de créditos, y así mantenerse en el mercado, el incumplimiento por parte de los socios ha representado inconvenientes para la cooperativa, es por eso que el presente trabajo tiene como objetivo: analizar la cartera de créditos para conocer cómo afectan a la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores 25 de Abril”.

Este trabajo se enmarca en la línea de investigación de la carrera denominada, gestión de la información financiera, puesto que aborda una temática sobre la gestión de las finanzas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores 25 de Abril”.

La metodología de investigación usada para el desarrollo del presente estudio de caso, es el método analítico y descriptivo. La obtención de información se la realizó mediante entrevistas al personal que trabaja internamente en el establecimiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores 25 de Abril”, así como también se consultó información bibliográfica y se realizó observación directa e indirecta para poder conocer la problemática planteada.

En la recolección de información se presentaron problemas, no se obtuvo acceso a los estatutos establecido para la realización del seguimiento a los usuarios en las cuentas por cobrar. Además no se obtuvo acceso al estado de resultado sin embargo se pudo obtener los estados de situación financiera de los años 2014, 2015 y 2016 para analizar las cuentas por cobrar de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores 25 de Abril”.

DESARROLLO

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores 25 de Abril” está ubicada en las calles 10 de Agosto entre 27 de Mayo y García Moreno en el cantón Montalvo, provincia de Los Ríos, y fue constituida el 8 de Agosto del 2008, y posteriormente registrada en el Servicio de Rentas Internas con el RUC: 1291727049001, tiene como finalidad contribuir a las actividades de intermediación financiera, otorgando créditos a sus asociados, quienes son personas vinculadas directamente al sector educativo. Los servicios que ofrece esta institución financiera son:

- Aperturas de cuentas
- Créditos
- Anticipos
- Microcréditos
- Ahorro programado.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores 25 de Abril”, tiene 200 socios activos (véase anexo N° 2) quienes son los que proveen de los ingresos económicos, que son utilizados en el otorgamiento de créditos. Al ser una organización financiera funciona en base a los depósitos de sus socios, esto viene a constituir el capital circulante, el capital para el otorgamiento de los créditos, los cuales generan créditos económicos por los intereses que se cobran a los prestatarios: las Cooperativas de Ahorro y Crédito cumplen un rol muy significativo para una sociedad ya que son instituciones que manejan el capital de trabajo de micro emprendimiento, indispensables en el desarrollo de una economía. (Chiriboga, 2010, pág. 8).

Los socios de la cooperativa son considerados proveedores netos, ya que estos: “son los que ahorran posteriormente solicitando préstamos, por lo tanto la institución financiera es un intermediario para canalizar los ahorros de los socios que realizan por medio de préstamos o inversiones.” (Zutter J & Lawrence J, 2012, pág. 29).

Sin lugar a duda uno de los objetivos de la cooperativa es facilitar el acceso a microcréditos, captar cada vez más socios y así expandirse cada vez más, sin embargo las actividades financieras en comparación con las actividades comerciales de compra y venta, por ejemplo, van más allá en cuanto a la complejidad se refiere, ya que la actividad financiera en gran parte depende del retorno de sus activos financieros, dinero en efectivo para de esa manera desempeñar sus actividades con la normalidad deseada.

Debido a la complejidad de la actividad financiera, el rol del departamento financiero con su área de créditos y cobranzas es de vital importancia, ya que es el responsable del otorgamiento de créditos y de la gestión de cobro, para lo cual debe realizarse un estudio con el mayor detalle posible sobre la capacidad de pago del socio y demás políticas fijadas por la directiva de la cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores 25 de Abril”:

El Consejo de Administración en el artículo 38 de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria del Sector Financiero Popular y Solidaria, hace referencia al consejo de administración, como el órgano directivo y de fijación de políticas de la Cooperativa. (Asamblea General, 2016).

Dichas políticas y procedimientos fijadas por la directiva de la cooperativa, para la aplicación en los requisitos previos al otorgamiento crediticio, deben tener como finalidad reducir los riesgos en la recuperación de cartera, y prevenir la deficiencia en la liquidez de la

cooperativa de ahorro y crédito: el consejo de administración deberá calcular y valorar acciones para eliminar los riesgos, es decir debe fijar las políticas de protección. Ante estos cambios no hay que olvidar que la principal función de la cooperativa es la de producir rentabilidad. (Gómez López R. , 2017, pág. 448).

Los pasos para la evaluación, concesión y recuperación de créditos que realiza la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores 25 de Abril”, tienen como finalidad identificar el comportamiento crediticio de un socio, para lo cual deben tomarse en cuenta los siguientes componentes:

- Buró de crédito
- Insistencia del cliente
- Referencias laborales
- Referencias comerciales
- Referencias personales
- Referencias bancarias
- Predisposición a la información
- Destino del préstamo.

Mediante la entrevista aplicada al personal de la institución, se ha determinado que el sistema de cobranza tiene problemas, ya que muchos créditos no tienen el respaldo económico necesario para remediar en corto plazo el pago de sus obligaciones, esto surge al ofrecer créditos

a sus socios sin el análisis adecuado de sus manejos de crédito y/o de la falta de control y vigilancia de la cartera.

Las cuentas por cobrar son de gran importancia para la Cooperativa: “Los aspectos relacionados con el negocio demandan inmensa cantidad de tiempo, en especial cuando se trata del cobro de las cuentas pendientes de pago” (Woll, 2013, pág. 289).

En la actualidad a través del análisis en las cuentas por cobrar es posible determinar la situación que revela la Cooperativa objeto de estudio, con respecto a los créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores 25 de Abril”, de acuerdo al estado de situación financiera, el total de créditos en el año 2014 fue de \$128.066,46 para el año 2015 \$126.308,00 y para el año 2016 \$109.415,00:

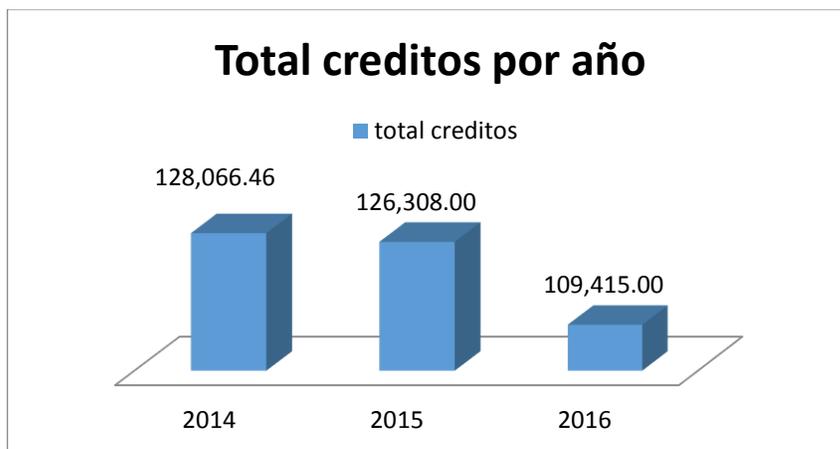


Figura 1: Créditos anuales
Elaborado por: Julexy Chávez.
Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito “Educadores 25 de Abril”

Lo cual indica una disminución de 1,37 % y 13,37% para los años 2015 y 2016 respectivamente, al analizar los créditos de manera general se puede decir que los años en que la cooperativa ha tenido una mayor cantidad de crédito, entre créditos por vencer, vencidos y

los que no devenga intereses, fueron los años 2014 y 2015, notándose una tendencia de decremento.

Para realizar un análisis de una manera más detallada el comportamiento de los componentes que integran la cartera total créditos de la cooperativa, es necesario conocer los saldos detallados en las cuentas contables, los cuales se puede observar en los estados financieros de la cooperativa, dichas cuentas se detallan a continuación:

Tabla 1
Detalle de Créditos.

Cartera de crédito	2014	2015	2016
Crédito por vencer	79.644,46	80.875,00	61.564,00
Crédito que no devenga interés	12.546,00	13.761,00	12.893,00
Créditos vencidos	35.876,00	31.672,00	34.958,00
Total créditos	128.066,46	126.308,00	109.415,00

Elaborado por: Julexy Chávez Enríquez.

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito “Educadores 25 de Abril”.

Crédito por vencer, la cuenta crédito por vencer reflejada en el estado de situación financiera acumula los valores por concepto de créditos que se han otorgado y que los socios se encuentran al día con sus pagos o aún no han vencido la primera cuota de pago, por lo tanto no se considera morosidad.

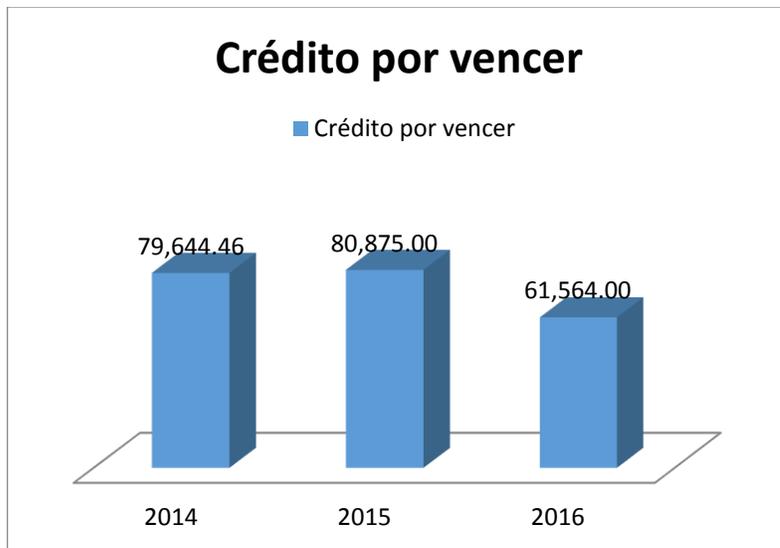


Figura 2: Créditos por vencer.
 Elaborado por: Julexy Chávez Enríquez.
 Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito "Educadores 25 de Abril".

La grafica muestra que el año donde la Cooperativa ha tenido más créditos óptimos, es decir de socios que han estado al día, es el año 2015 ya que ha tenido un aumento de \$1.230,54 es decir 1.55% más con respecto al año anterior, sin embargo como se puede observar para el año 2016 el margen se redujo en 23.88% esto se debe a que la cooperativa ha otorgado menor cantidad de créditos y que sus socios han estado al día con sus obligaciones en menor proporción que los años anteriores. Los créditos por vencer representan el 62%, 64%, 56% de la cartera total para los años 2014, 2015 y 2016.

Créditos que no devengan intereses. Esta cuenta acumula los valores que han dejado de generar ingresos a la cooperativa por encontrarse en mora temporal, sin embargo se estima que la cooperativa le tomara menor trabajo al recuperar, puesto que aún no ha pasado un lapso de tiempo considerado en el vencimiento de las cuotas, y sobre todo el tiempo programado para el pago total de las deudas aún no vencida.

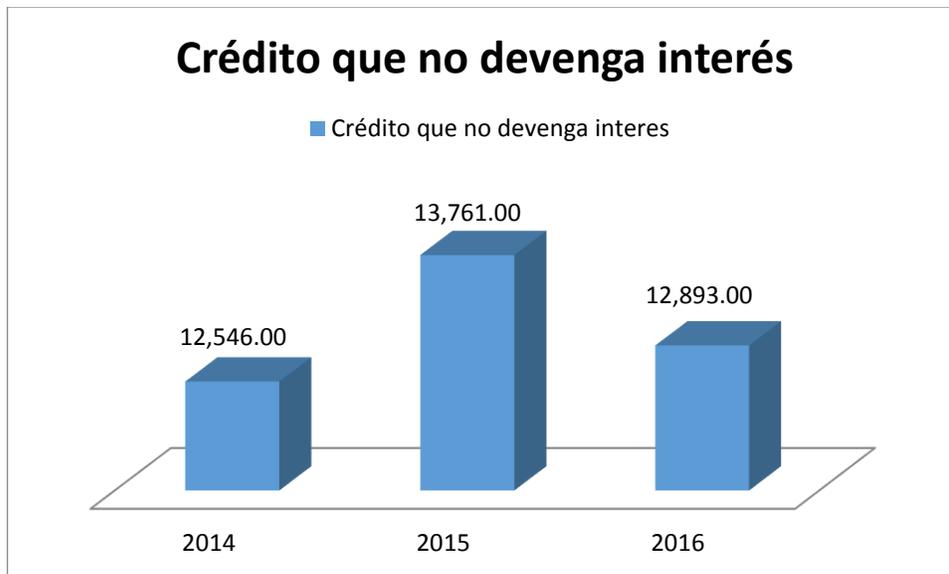


Figura 3: Créditos que no devenga interés.
 Elaborado por: Julexy Chávez.
 Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito “Educadores 25 de Abril”.

La grafica muestra que el año en el que los socios han incumplido con sus pagos en mayor proporción, es el año 2015 puesto que los créditos que no devengan intereses aumentaron un 9,68% con respecto al año anterior, es decir aumentó \$1.215,00, mientras que en el año 2016 muestra una perceptible disminución de \$868,00 con respecto al 2015 es decir 6,31%, lo cual es bueno para la cooperativa, ya que se muestra una recuperación de este rubro, pero hay que considerar que los créditos que no devengan intereses solo representan el 10%, 11%, 12% de la cartera total para los años 2014, 2015 y 2016.

Los gestores de cobranza, realizan de manera periódica el listado de los socios activos, cuyas cuotas se encuentran por vencer se les informará por políticas internas, antes de vencer el plazo de sus pagos, así como también se debe hacer una revisión frecuente del listados de socios que contengan cuotas en mora, los mismos que deben ser notificados vía telefónica y/o correo electrónico.

Si una vez que se realizó el llamado mediante la notificación telefónica y el cliente no responde al llamado, se deberá notificar en su domicilio, de esta forma se cumple con el objetivo de salvar y bajar los indicadores de morosidad, la meta del personal de crédito y cobranza es llegar a no tener que cobrar, y mejorar la atención a los usuario. Las organizaciones de servicios se traducen también en una mejora de atención hacia los clientes.

Créditos vencidos. La cuenta créditos vencidos acumula los valores por concepto de créditos en los cuales los socios no han logrado cumplir con sus obligaciones, es decir que el tiempo en el cual el socio debió pagar la deuda ha transcurrido en su totalidad.

La cuenta créditos vencidos es importante de analizar, ya que a través de ella se puede conocer el comportamiento de los socios, en cuanto a morosidad, además del riesgo de la cooperativa, la finalidad de analizar los créditos vencidos es de evaluar la gestión del departamento de cobro y si las políticas de la cooperativa son suficientes.

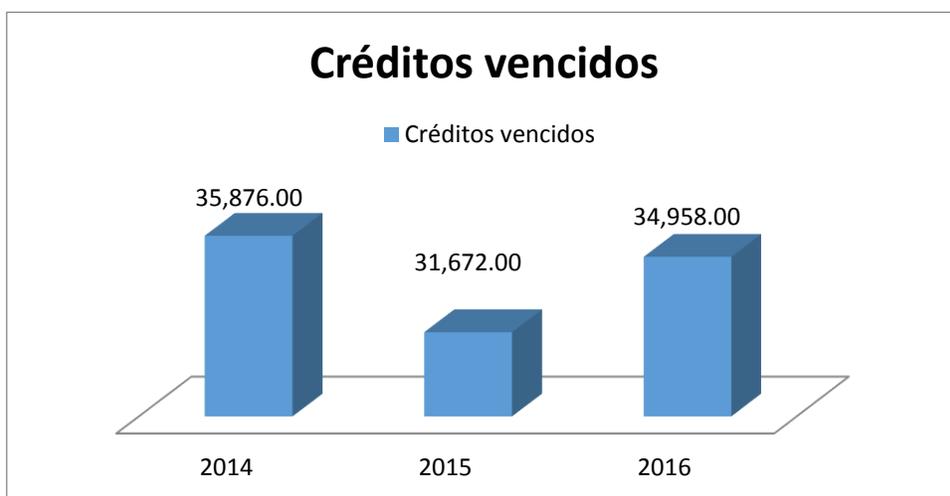


Figura 4: Créditos vencidos.
Elaborado por: Julexy Chávez.
Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito “Educadores 25 de Abril”.

La grafica muestra que los créditos vencidos disminuyeron en un 11,72% lo cual representó un buen indicio para el año 2015, sin embargo los montos por créditos vencidos aumentaron en un 10,38% con respecto al año 2016, hay que considerar que los créditos vencidos representan el 28,01%, 25,08%, y 31,95% de la cartera de crédito total de la cooperativa y que tales márgenes representan que la gestión de recuperación de cartera de crédito de la cooperativa no es constante.

La Cooperativa de ahorro y crédito debe acogerse a un control interno que permita el correcto manejo de los recursos financieros que tenga la plena capacidad de asegurar la confiabilidad en los procesos económicos para detectar los fraudes y de esa manera ayudar a la administración a evaluar sobre las metas que han sido alcanzadas.” (Insituto Tecnológico de Sonora, 2013, pág. 16)

Es necesario citar lo que el (Psicólogo Pérez J. Brachfiel), indica que para cobrar una factura es ineludible aplicar tres virtudes: Psicología aplicada, conocimientos de derecho y nociones de finanzas. En síntesis, lo que sugiere antes de negociar con los microcréditos, hay que conseguir información acerca de las expectativas de cobro y la viabilidad con un acuerdo con el deudor y explicarle por qué deben pagar.

El incremento de la cartera vencida para la Cooperativa, muestran indicios de que el Departamento financiero están otorgando los mismos créditos sin los controles necesarios, lo cual a futuro va a llevar a serios problemas legales y económicos. Si bien es cierto, las instituciones financieras no logran mantenerse debido a que no realizan un buen trabajo en la recuperación de cartera lo cual afecta a la liquidez de la institución.

Para analizar el aspecto financiero de la Cooperativa y conocer la afectación que tiene la cartera vencida en la liquidez, se debe emplear el método de análisis de la razón corriente, con la finalidad de conocer si la Cooperativa puede cumplir sus obligaciones a corto plazo. En el caso de la institución investigada conocer los recursos disponibles para el otorgamiento de los créditos, a corto, mediano y largo plazo.

La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que puede generar sus inversiones y cumplir también con sus obligaciones. Debido a que un precursor común de los problemas financieros y la bancarrota es una liquidez baja o decreciente, estas razones dan señales tempranas de problemas de flujo de efectivo y fracasos empresariales inminentes. Desde luego, es deseable que una compañía pueda pagar sus cuentas, de modo que es muy importante tener suficiente liquidez para las operaciones diarias. Sin embargo, los activos líquidos, como el efectivo mantenido en bancos y valores negociables, no tienen una tasa particularmente alta de rendimiento, de manera que los accionistas no querrán que la empresa haga una sobreinversión en liquidez. Las empresas tienen que equilibrar la necesidad de seguridad que proporciona la liquidez contra los bajos rendimientos que los activos líquidos generan para los inversionistas. Las dos medidas básicas de liquidez son la liquidez corriente y la razón rápida (prueba del ácido)” (Gitman-Zutter, 2012, Pag. 47).

En este caso, en base a los Estados Financieros (Anexo N° 3) de esta institución, se ha determinado que la liquidez es:

$$\text{Liquidez corriente} = \text{Activos corrientes} / \text{Pasivos corrientes}$$

Tabla 2
Liquidez corriente.

Liquidez corriente	2014	2015	2016
Activo circulante	164.677,94	146.598,39	134.645,79
Pasivo circulante	132.910,35	101.842,41	111.286,49
	1,24	1,44	1,21

Elaborado por: Julexy Chávez.

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito "Educadores 25 de Abril".

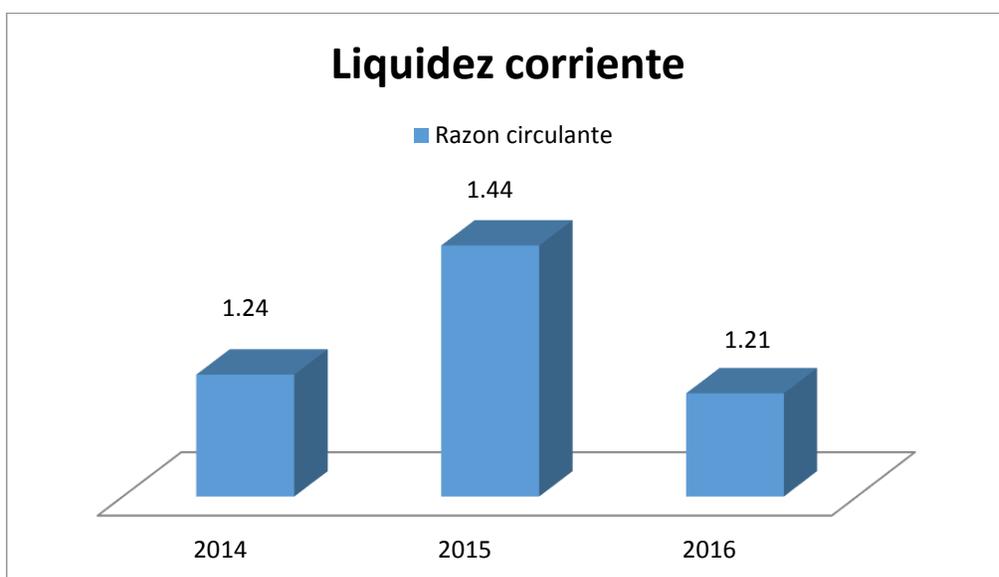


Figura 5: Liquidez corriente.

Elaborado por: Julexy Chávez.

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito "Educadores 25 de Abril".

Cuando más alta es la liquidez corriente, mayor liquidez tiene la organización. La liquidez necesaria de la empresa está vinculada a varios factores, entre ellas el tamaño de la organización y las fuentes de financiamiento a corto plazo. En el caso de la institución investigada es de 1,24 para el año 2014, lo que quiere decir que cuenta con 0,24 centavos adicionales de activo corriente por cada dólar de pasivo corriente; mientras que para el año 2015 la cooperativa se

encuentra en una situación favorable, la razón de liquidez para este año es de 1,44 lo que quiere decir que puede cubrir con sus obligaciones a corto plazo y cuenta con 0,44 centavos adicionales por cada dólar de pasivo corriente. Para el año 2016 la liquidez de la cooperativa muestra una situación desfavorable, puesto que solo cuenta con 0,21 centavos adicionales de activo corriente, por cada dólar de pasivo corriente.

De manera general la liquidez de la cooperativa muestra que si cubre sus obligaciones corrientes, que en este caso al ser una institución financiera los socios obtienen la cobertura necesaria, sin embargo hay que considerar que la liquidez de la Cooperativa ha disminuido en el año 2016 incluso por debajo de los dos años anteriores.

Es importante hacer énfasis en la incidencia de la cartera vencida sobre la liquidez de la Cooperativa, puesto que muestran un comportamiento dependiente, es decir, como se explicó anteriormente, la gráfica de la cartera vencida muestra una disminución para el año 2015 y como consecuencia la liquidez de la empresa muestra un aumento, debido a la recuperación de cartera vencida en el mismo año; situación similar para el año 2016 ya que la cartera vencida aumentó y como consecuencia la liquidez de la Cooperativa disminuye el mismo año.

Por lo tanto queda demostrado cómo afecta la cartera vencida en la liquidez de la empresa, pues los créditos vencidos representan un componente importante de la cartera total de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores 25 de Abril”, ya que como antes se mencionó representan un 28,01%, 25,08%, y 31,95% de la cartera total para los años 2014, 2015 y 2016 respectivamente.

Otro aspecto importante de analizar es el efecto que tiene la cartera vencida en los ingresos de la cooperativa, pues a hablar de cartera vencida se hace referencia a recursos financieros que

no generan ni liquidez, ni ingresos, puesto que a la cooperativa se le ha hecho imposible recuperar el capital y consecuentemente deja de percibir los ingresos por concepto de intereses.

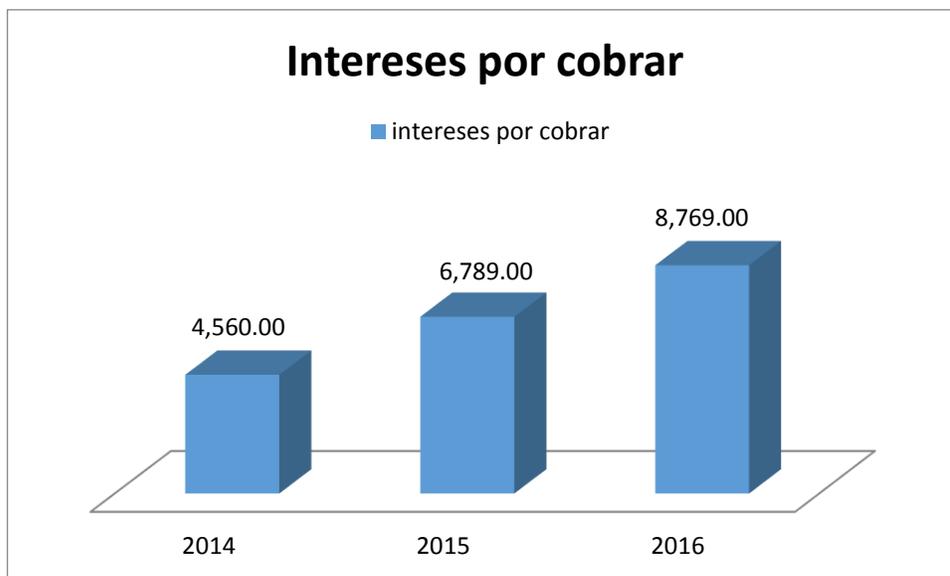


Figura 6: Intereses por cobrar.
Elaborado por: Julexy Chávez.
Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito “Educadores 25 de Abril”.

La cuenta intereses por cobrar, forma parte de las cuentas por cobrar de la Cooperativa, misma que se puede observar en los balances de la institución. Esta cuenta acumula los valores pendientes de cobro por concepto de intereses de los créditos que no devengan interés y créditos vencidos, analizados anteriormente. Los intereses por cobrar de la cooperativa muestran una tendencia de crecimiento, lo cual no es favorable para la liquidez de la cooperativa.

Ahora es necesario conocer el índice de endeudamiento de la Cooperativa de ahorro y crédito “Educadores 25 de abril”: “El índice de endeudamiento 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” (Gitman-Zutter, 2012, Pag. 47). El índice se calcula de la siguiente manera:

Índice de endeudamiento= Total de Pasivos/Total de activos.

Tabla 3
Índice de endeudamiento.

Pasivo totales	146.310,35	116.942,41	124.186,49
Activos totales	225.465,30	198.627,75	177.917,15
	0,65	0,59	0,70

Elaborado por: Julexy Chávez.

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito “Educadores 25 de Abril”.

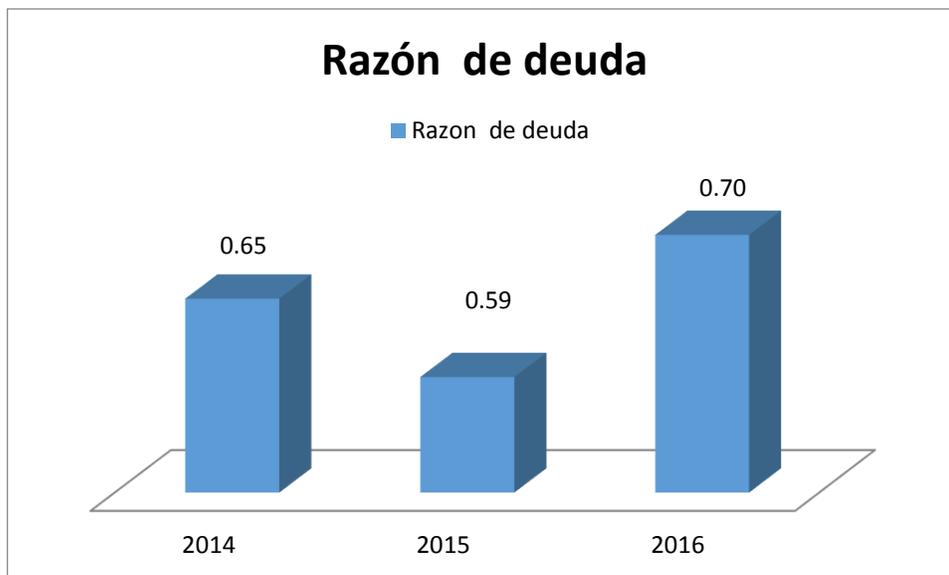


Figura 7: Razón de deuda.

Elaborado por: Julexy Chávez Enríquez

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito “Educadores 25 de Abril”.

Lo ideal en una empresa comercial o industrial es que la razón de deuda sea de 50% o menos, en base a aquello los indicadores de razón de deuda de la Cooperativa son razonables, hasta un cierto punto de vista, pues hay que considerar que la cooperativa trabaja con capital ajeno, es decir con ahorro de los socios. La gráfica muestra que para el año 2014 el dinero de terceros financio el 0,65% de los activos, para el 2015 el 0,59% y para el 2016 el 0,70%.

Este indicador de la misma manera expresa que la Cooperativa financio sus activos un 35%, 41% y 30% con recursos propios para los años 2014, 2015 y 2016 respectivamente, analizando desde otro punto de vista representa una situación desfavorable para la empresa, puesto que la financiación por recursos propios corresponde a los ingresos por intereses provenientes de su actividad de intermediación financiera

La función, que desempeña el personal de crédito y cobranza en lo que respecta a la aplicación de procedimientos y políticas que la institución tiene para la concesión de créditos se refleja en los porcentajes de riesgo crediticio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores 25 de Abril”:

El riesgo crediticio es el riesgo proveniente de actividades crediticias y evalúa la probabilidad de incumplimiento en los compromisos de una deuda, el riesgo crediticio es una parte importante en la evaluación de su riesgo comercial. En este sentido los acreedores están interesados en aislar y reducir su exposición al riesgo.

(Betancourt, Aníbal, 2010). Refiere que para conocer el riesgo crediticio se debe de comparar la cartera vencida y la cartera vencida temporal, con la finalidad de comparar con la cartera total de la institución; además hace énfasis que la finalidad de las instituciones es obtener un riesgo crediticio de 0% ya que un margen mayor de riesgo representa una menor gestión del personal de cobranzas para recuperar la cartera vencida.

En base a lo anterior citado y aplicado a la cooperativa de ahorro y crédito “Educadores 25 de Abril” se puede determinar el riesgo crediticio. Es necesario mencionar que el valor de total de créditos se obtuvo de la sumatoria de créditos por vencer + créditos que no devengan intereses + créditos vencidos. El riesgo se considera no solo la cartera vencida, sino que además

se consideran los créditos en los cuales los socios se han retrasado en sus pagos, y que la cooperativa considera de menor riesgo, puesto que no ha vencido el plazo pactado para el pago total de la deuda, sin embargo no deja de representar riesgo:

Riesgo crediticio = (créditos vencidos + créditos que no devengan intereses)/total de créditos

$$\text{Riesgo crediticio año 2014} = \frac{35.876,00 + 12.546,00}{128.066,46} = 37,81\%$$

$$\text{Riesgo crediticio año 2015} = \frac{31.672,00 + 13.761,00}{126.308,00} = 35,97\%$$

$$\text{Riesgo crediticio año 2016} = \frac{34.958,00 + 12.893,00}{109.415,00} = 43,73\%$$

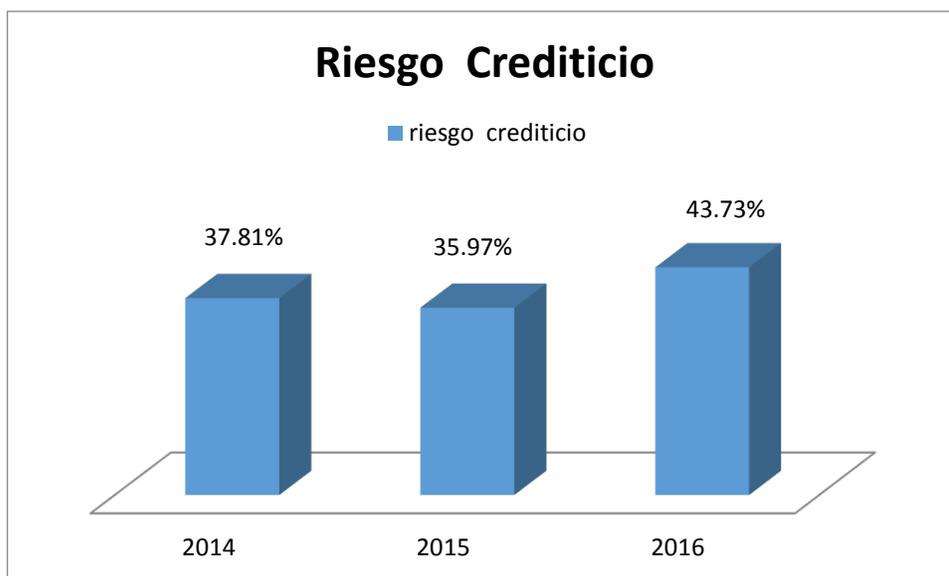


Figura 8: Riesgo crediticio.

Elaborado por: Julexy Chávez.

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito "Educadores 25 de Abril".

Los márgenes de riesgo para la cooperativa muestran un mayor esfuerzo en la gestión de cobro y otorgamiento de crédito para el año 2015, mientras que el año 2016 muestra un aumento

de 7 puntos porcentuales en la morosidad y se encuentra por encima de los años precedentes , lo que representa una situación desfavorable para la cooperativa, tal situación se puede verificar en los balances de la cooperativa puesto que los intereses por cobrar han ido aumentando como consecuencia de la morosidad de los socios, puesto que no se han generado ingresos (intereses) al contrario están pendientes de cobro.

Los márgenes de riesgo de la cooperativa muestran que existe un esfuerzo inconstante en el cobro y recuperación de las cuentas por cobrar, además que las estrategias para la recuperación de los créditos no están suministrando la seguridad financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores 25 de Abril”.

La cooperativa tiene que invertir disponibilidad de tiempo para elaborar políticas que estén orientadas en forma precisa y asegurar el retorno del capital prestado en el tiempo pactado, es decir, la recuperación de las cuentas por cobrar o carteras de créditos vencidas, para que se llegue a cumplir lo pactado y respondan a los verdaderos intereses de sus directivos y socios en general, para un adecuado manejo de los recursos financieros, siendo estos “la liquidez que presentan los activos como dinero en efectivo, créditos, depósitos bancarios, divisas y disposiciones en acciones y bonos que formen parte de los recursos financiero” (Pérez Porto & Gardey, 2010).

El ahorro depende de la rentabilidad, liquidez y riesgo que ofrezcan los intermediarios financieros a las unidades económicas, el sistema financiero puede influir en el nivel de ahorro, siendo la rentabilidad un elemento que se aplica a toda acción económica como son: capitales, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener resultados óptimos en la institución” (Sánchez Ballesta , 2012, pág. 2).

De una manera general se puede decir que en morosidad de las cuentas por cobrar de la cooperativa se puede evidenciar el comportamiento de los socios, esto se debe a varios factores que inciden en el atraso de los pagos, como la crisis económica del país y el aumento de la tasa de desempleo, lo que provoca un impacto en la economía de los socios principalmente en su solvencia, desencadenando en la falta de ahorro y la incapacidad de los pagos de sus deudas. Sin embargo es de vital importancia que el personal de cobranzas de la cooperativa evalúe tales situaciones e implemente políticas y estrategias que favorezcan a la cooperativa.

CONCLUSIONES

Si bien es cierto que la Cooperativa ha logrado permanecer en el mercado, sin embargo no se observa un progreso saludable con respecto a sus finanzas, esto debido a la gestión inestable en la recuperación de sus cuentas por cobrar. Al analizar la cartera de créditos de la Cooperativa se pudo determinar lo siguiente:

La cartera de créditos vencidos representa un componente significativo de la cartera total de la cooperativa, se conoció que conforman un 28,01%, 25,08%, y 31,95% de la cartera total para los años 2014, 2015 y 2016 respectivamente, situación que es desfavorable para la cooperativa puesto que los montos por cartera vencida representa dinero que no se ha recuperado e ingresos que no se están generando, ya que no devengan intereses.

La incidencia de la cartera vencida sobre la liquidez de la Cooperativa, muestra un comportamiento dependiente, es decir, la cartera vencida muestra una disminución para el año 2015 y como consecuencia la liquidez de la empresa muestra un aumento, debido a la recuperación de cartera vencida en el mismo año; situación similar para el año 2016 ya que la cartera vencida aumentó y como consecuencia la liquidez de la Cooperativa disminuye el mismo año.

Los márgenes de riesgo crediticio de la cooperativa muestran que existe un esfuerzo inconstante en el cobro y recuperación de las cuentas por cobrar, además que las estrategias para la recuperación de los créditos no están suministrando la seguridad financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores 25 de Abril”.

Bibliografía

- Aching, C. (2013). *Matemáticas financieras para toma de decisiones empresariales*. México: Juan Carlos Martínez Coll.
- Asamblea General. (2016). *Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidaria*. Quito.
- Betancourt Aníbal. (2010). *Análisis del comportamiento de la cartera de crédito*. Loja: Universidad Técnica de Loja
- Chiriboga, L. (2010). *Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en la Economía Popular y Solidaria*. Quito: Imprefepp.
- Gitman-Zutter. (2012, Pag. 47). *Principios de Administración Financiera*. Mexico: Pearson.
- Gómez López, R. (03 de 04 de 2017). *Introducción a la Gestión Financiera*. Obtenido de rgomezl: www.ugr.es/local/rgomezl
- Instituto Tecnológico de Sonora. (2013). *Importancia de la calidad de servicio al cliente*. Sonora - México: Taller gráfico del Instituto Tecnológico de Sonora.
- Pérez Porto, J., & Gardey, A. (2010). *Definición de recursos financieros*. Obtenido de Definicion.de: Definición de recursos financieros: <http://definicion.de/recursos-financieros/>
- Psicólogo Pérez J. Brachfiel. (s.f.). Orientaciones Psicológicas .
- Sánchez Ballesta , J. (2012). *Análisis de Rentabilidad de la empresa*. Obtenido de 5campus.com, Análisis contable: <http://www.5campus.com/leccion/anarenta>
- Woll, T. (2013). *estrategias de administración*. katonah, NY: Libreria.
- Zutter J, C., & Lawrence J, G. (2012). *Principios de Administración Financiera*. México: Pearson Education Inc.

ANEXO 1

La entrevista que se la aplico en forma particular a Sr. Gerente de la Cooperativa y a la Srta. Contadora, permitió recopilar información mediante una conversación profesional, en la que además de adquirir información acerca de la otorgación de créditos para los resultados logrados en la cooperativa de ahorro y crédito misión dependieron en gran medida del nivel de comunicación entre el investigador y el participante en la misma.

La entrevista estuvo estructurada mediante un cuestionario previamente elaborado para 10 preguntas, por el entrevistador de acuerdo a la necesidad de conocer el estado actual de la cartera de crédito, mediante la cual se recolecto información para la comprobación de la existencia del problema.

Preguntas:

1. ¿En qué año se creó la Cooperativa de Ahorro y Crédito, “Educadores 25 de Abril”?
2. ¿Por cuánto accionista está conformado la Cooperativa de Ahorro y Crédito, Educadores 25 de Abril?
3. ¿Cuál es su meta como cooperativa?
4. ¿Cómo cooperativa cual es la visión aquí en tres años?
5. ¿Cómo cooperativa cual es la visión aquí después de tres años?
6. ¿Cómo cooperativa de ahorro y crédito cuenta con sucursales?
7. ¿Cómo empresa cual es el mayor reto que está atravesando?
8. ¿Usted considera que la empresa es líder en el mercado?
9. ¿Cómo cooperativa con cuántos empleados cuenta?
10. ¿Cuál es su mayor competidor?
11. ¿Cómo le afectado la crisis económica?
12. ¿Con que periodicidad revisa la información financiera?

13. ¿La cooperativa que tipos de normas de seguridad utiliza?
14. ¿Qué medio utiliza para su publicidad?
15. ¿Cuál es el resultado económico de la empresa en la comparación de los años 2015-2016?
16. ¿La cooperativa cuenta con una situación contable?

ANEXO 2

LISTA DE SOCIOS COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "EDUCADORES 25 DE ABRIL"		
	APELLIDOS- NOMBRES	CEDULA DE ENTIDAD
1	ALDAZ BOSQUEZ DAVID HECTOR	1201166707
2	GUEVARA VALLEJO CARLOS ARMANDO	120140967-7
3	HOSTACIO SALVADOR AGRIPINA ISABEL	120053339-4
4	JACOME AURIA JULIO REINALDO	120095238-8
5	AGUIAR MUÑOZ JESUS ISIDRO	120266167-2
6	JURADO COELLO GERALDO ALFREDO	120185411-2
7	MARTINEZ FREIRE DIOSELINA	090191886-2
8	MASALEMA SANGACH NELSON SEGUNDO	120585955-4
9	MENESES ÁNGULO CELIA AMADA	120605278-7
10	MONTOYA TERÁN JUAN CRISTOBAL	120117744-9
11	NAVARRETE RAMÍREZ JUAN CARLOS	120589398-3
12	AGUIAR MUÑOS DANIEL MODESTO	120385363-3
13	PAZMIÑO MUÑOZ PEDRO LAUTARO	020042072-7
14	PEÑAFIEL LITARDO DEYSI JACINTA	120391785-9
15	RAMIREZ HOSTACIO JACINTA JULIA	120394086-9
16	ROCAFUERTE CORTEZ HUMBERTO	120039027-4
17	ARÉVALO BELTRÁN VICENTE FERNANDO	120358959-1
18	SALAZAR NAVARRO KLEBER ALBERTO	120208923-9
19	TORO ÁNGEL WILFRIDO	020163652-9
20	TRUJILLO SECAIRA JAVIER FERNANDO	020120265-2
21	TRUJILLO SECAIRA MELIDA MATILDE	120458661-2
22	TRUJILLO SECAIRA MERY GALUD	120401197-5
23	CÁRDENAS MONTE LUIS FELIPE	120075305-6
24	VELOZ PILAMUNGA CARMEN NARCISA	120144756-0
25	VERGARA FERNÁNDEZ FREDDY ANTONIO	120513394-3
26	VILLACIS LOPEZ SILVERIO LUIS	120242797-5
27	VISTIN ZURITA ABRAHAM ELIAS	020064709-7
28	VISTIN ZURITA HÉCTOR AMADO	120098694-9
29	ARANDA NÚÑEZ MIGUEL ÁNGEL	120181590-7
30	AURIA MARTÍNEZ LENIN MARLON	171265779-8
31	AURIA MARTÍNEZ PAUL IVAN	120404823-3
32	BAÑOS MUÑOZ JOSE LORENZO	120009019-7
33	CRUZ VELIZ ENRIQUE EFRAIN	120309619-1
34	CAÑIZARES MAZON CARLOS EDUARDO	120053441-8

35	CAÑIZARES MORA MERCY JACQUELINE	120399830-5
36	ACOSTA ECHEVERRIA MARCO ANTONIO	120376845-1
37	ACOSTA ECHEVERRIA MARCO ANTONIO	092345688-1
38	ALBAN WONG WALTER ORLANDO	029838212-2
39	ATI MOSQUERA MIRYAN NARCISA	120238177-6
40	BARZOLA RIQUERO VILMA	120894875-7
41	CABANILLA ANDALUZ PEDRO	120345675-6
42	CADENA GAIBOR NELLY MARIANA	120241754-7
43	CADENA GAIBOR PAQUITA RENE	120117366-1
44	FERNANDEZ GAIBOR JUAN NICOLAS	120374320-6
45	CARGUA CIFUENTES FRANKLIN STALIN	120382116-8
46	DIAZ ACOSTA DUVAL VICENTE	120348455-1
47	ESCOBAR ZURITA MIRYAN YOLANDA	130523232-2
48	GALLEGOS BRAVO DIOMEDES	120249435-9
49	GARCIA AROCA MARÍA LUCRECIA	90746273-3
50	GARCIA PONCE JAIME MARCELO	20049495-3
51	GRUPO "AMISTOSO" (Y) GAIBOR CLOTILDE	110163505-8
52	.GRUPO "DOS AMIGOS"	120679845-1
53	FIERRO BENAVIDES DIMAS JACINTO	020032820-1
54	GRUPO "LA FLORESTA" (Y) LUPU	70294404-2
55	GRUPO "LOS VENCEDORES"	10495987-9
56	GRUPO "SOLIDARIO" MORENO LILIAN MARTINEZ NARCISA	1200485256
57	GRUPO "UNIDO" (Y) MORAN MANUEL	92390455-1
58	GUEVARA ARELLANO RITA JAKELINE	120329282-4
59	HEREDIA MONTERO PATRICIA	90727430-2
60	ITURRALDE LAVAYEN CARMEN MARIA	172316048-5
61	LUCIO ERAZO JOSE VICENTE	120108025-4
62	MACIAS MARZUMILLAGA ZOILA	90506864-9
63	MACKLIFF OLIVO NELLY NARCISA	120188396-2
64	FIERRO TORO LIIVIA NOEMI	020140925-7
65	MARTINEZ MENESES CRISTIAN ADRIAN	80045310-2
66	MOREJON GAIBOR FLOR	20196856-7
67	NARANJO JUAN CELSO	91292000-6
68	ONOFRE FRANCO MARIA ROSA	120116006-4
69	RODRIGUEZ BENAVIDES JOSUE JOHNNY	90828884-8
70	RODRIGUEZ SALTOS LOURDES MARISOL	120234598-7
71	RODRIGUEZ ZUMBA CARMEN PAMELA	110246097-7
72	ROMERO ANGULO MA. NARCIZA	120139918-3
73	SILVA ARIAS INES MARY	92324804-1

74	SILVA RIVERA PEDRO JOSE	171174354-0
75	GAIBOR ARANDA PABLO BOANERGES	120513293-7
76	VAZCONEZ MAYORGA CESAR ALBERTO	91834970-5
77	VEGA AGUILAR BERTILA GRIMANEZA	120723456-9
78	YEPEZ ENGRACIA TATIANA ELIZABETH	90595043-2
79	GUAMAN GAROFALO FIDEL ANTONIO	171037585-6
80	ALAVA MERO SILVIA PATRICIA	80316008-4
81	ALAVA MIELES IDA AURORA	91351987-2
82	ALAVA MIELES JUAN LUIS	91369502-9
83	ALAVA MORAN WILMER JAVIER	91594200-7
84	ALAVA MOREIRA JOSE ANTONIO MONSERRATE	180093106-3
85	CISNEROS BASURTO WILSON EDMUNDO	230036913-5
86	CISNEROS HERRERA NARCISA MERCEDES	90814911-5
87	CISNEROS LEON NANCY DEL ROCIO	70316790-8
88	CISNEROS MONTIEL SARA INES	120474586-1
89	CIVINTA PLAZA JULIO CESAR	130836519-4
90	CLARK DURANGO KIMBERLYT ESTHER	91310510-2
91	CLAROS ZUNIGA NORMA LUISA	90783927-8
92	CLAUDETT BANCHON WELLINGTON JOHNNY	91376323-1
93	CLAVIJO IGLESIAS DELFINA EULALIA	230036913-5
94	CLAVIJO IGLESIAS MARTHA ESPERANZA	90814911-5
95	COLLAGUAZO AYLLA LEONARDO EFRAIN	120446456-7
96	COLLAGUAZO LAVANDA MILTON EDUARDO	91253350-2
97	COLLAGUAZO LOOR MARTHA CECILIA	110251665-3
98	COLLAGUAZO SARANGO JUANA ELIZABETH	80236338-2
99	HERNANDEZ BOLANOS VICTORIA MALENA	120765874-5
100	HERNANDEZ BOZADA NARCISA DEL JESUS	91565539-3
101	HERNANDEZ FLORES JAIME OSWALDO	130999530-4
102	HERNANDEZ GUTIERREZ PILAR HORTENCIA	90738725-2
103	HERNANDEZ HERNANDEZ NEXAR JIMMY	90527355-3
104	HERNANDEZ HERRERA RITA AMELIA	130378825-9
105	HERNANDEZ LASCANO ROSA ELENA	90839840-7
106	HERNANDEZ MARTINEZ JEIMY SUGEY	90821255-8
107	HERNANDEZ MENDEZ KATTY MARISOL	80212627-6
108	HERNANDEZ MENDEZ PATRICIO PAUL	120382510-2
109	HERNANDEZ MORA MARIA ISABEL	80294182-3
110	TIPAN LEMA RAUL GERARDO	172179975-5
111	TIPAN MARFETAN MARIA ELIZABETH	130613204-2
112	TIPANTASI TAIPE WILIAN GUILLERMO	90700403-0

113	TITUANA CASTILLO SANDRA ELIZABETH	20029099-7
114	TITUANA TITUANA ROSARIO DE JESUS	90665901-6
115	TOALA BAILON ROSA MARIA	91116898-7
116	TOALA BOZADA JACQUELINE DEL ROCIO	91005712-4
117	TOALA CASTILLO MARIA MASARELLA	90872012-1
118	TOALA CEDENO LILYANNE KARINA	91502730-4
119	VILLEGAS VERDEZOTO MONICA PATRICIA	91089728-9
120	VILLEGAS VILLEGAS JENNY PIEDAD	120442160-4
121	VILLEGAS YAGUAL JOSE LUIS PAULINO	130556060-7
122	VILLENA BENAVIDEZ GARCILO MILTON	130574068-8
123	VILLON ALFONZO SILVIA YELA	130963845-8
124	VILLON AQUINO JOHN RICHARD	130371080-8
125	VILLON CABRERA JORGE ALFREDO	130721139-9
126	VILLON GARCIA NELLY NORASA	922501010
127	VILLON GONZABAY WILMER OSWALDO	130402351-6
128	VILLON NEIRA MIRELLA COLOMBIA	130979116-6
129	ZAMBRANO NAVAS JORGE FERNANDO	70098581-5
130	ZAMBRANO NEVAREZ SHIRLEY CECIBEL	70208021-9
131	ZAMBRANO ORELLANA GUIDO ALBERTO	91489718-6
132	ZAMBRANO ORELLANA LUIS ANTONIO	120321554-4
133	ZAMBRANO ORFELIA ORFELINA	120330732-5
134	ZAMBRANO ORTIZ MARLENE ISABEL	130448566-5
135	ZAMBRANO ORTIZ MONICA ALEXANDRA	130863537-2
136	ZAMBRANO ORTIZ NELLY MARIA	170564704-6
137	ZAMBRANO PALACIOS VERONICA CECILIA	130979116-6
138	MORENO CIFUENTES FERNANDA ROCIO	120328099-3
139	SOLARTE GARCIA CHANG CELESTE JACQUELINE	120246677-5
140	ANEZ PAREDES ANDRES SEBASTIAN	180424789-6
141	ALVAREZ ANGULO DIANA GERALDINA	92151208-3
142	CEDEÑO ARTEAGA EVELYN LILIBETH	172247886-2
143	CHIRIBOGA MOSQUERA GIANNINA CIELO	92072318-6
144	DAHIK SOLIS MARIA JOSE	120449053-4
145	GUERRERO RIOS DIANA CRISTINA	1206147819
146	INTRIAGO INTRIAGO VICENTE PODALIRIO	1302934078
147	MACIAS GOYES ALEXANDRA ELENA	917698235
148	MERA DICADO KARINA PAOLA	1204946519
149	ALMEIDA RIVADENEIRA JOHN PAUL	120471825-6
150	CRESPO MAWYÍN JORGE LUIS	091921342-1
151	MOREIRA MEJIA CAROLINA MARIANELA	120413487-6

152	RODRIGUEZ SUAREZ CARLOS OMAR	120480334-8
153	TOPATANTA TOAPANTA PRISCILA ABIGAIL	120063415-0
154	VALDEZ AGUAGALLO FRANKLIN RODOLFO	092346828-4
155	BAYAS HUILCAPI GRACE VANESSA	120368944-1
156	BHRUNIS SANDOYA SANDRA DOMENICA	120438640-1
157	CUENCA CUME CHRISTIAN CESAR	92123270-8
158	CUICHÁN MENESES LUIS MIGUEL	92252384-0
159	ESPIN GIL DIANA PAOLA	120577775-6
160	HACHI POWEL HECTOR MARCELO	120495420-8
161	LUIZ GUANOLUIZA CARLOS LEONEL	120404366-3
162	MURILLO PACHECO JORGE GIOVANNY	091880113-5
163	OBANDO PEÑA MARIA ESTHER	092145981-4
164	OCHOA ESCOBAR MARÍA PATRICIA	120408990-6
165	PINCAY PACHECO ANGELA DEL PILAR	090837881-3
166	MENDOZA AVILA JESSICA MACARENA	080084862-4
167	MOSCOSO POZO MARIELLA PAOLA	120473038-4
168	MATA LOPEZ JAIME ROBERTO	060292941-6
169	RUIZ CARBO MARIUXI GARDENIA	092421980-1
170	SANDOVAL MORALES JAIRO FERNANDO	092421980-1
171	BUENO MEJIA SEGUNDO SANTIAGO	091577278-4
172	FLORES TAPIA NORA GALUTH	020179813-9
173	LEMA QUIHUIRE MIRIAN ALEXANDRA	120640236-2
174	PILCO ROCHINA DAVID ELIAS	020198832-6
175	SANDOVAL SANCHEZ CAROLA STEFANIA	050322604-5
176	GUERRERO AVILES AUGUSTO ABNER	091221209-9
177	LITARDO CASTRO NANCY RAQUEL	120291427-9
178	RAMIREZ FIGUEROA CARLOS LUIS	090862061-0
179	SOLIZ ARREAGA SANDRA HAYDEE	120414570-8
180	CENTURION CHIRIBOGA MARIA ISABEL	090912054-5
181	JUANACIO TACURI DIEGO ROBERTO	092742144-6
182	ORTEGA ELIZONDO JOHANNA PATRICIA	120605285-2
183	PORTILLA VILLALVA JANE CAROLINA	092873272-6
184	COELLO BARBERAN JENNIFER ISMELDA	120634313-7
185	SELLAN JUNCO EDGAR LENIN	092175218-4
186	VIZUETA PARDO MARIA ALEXANDRA	090969081-0
187	CARCHI GOMEZ VANESSA KATHERINE	010465499-1
188	MEJIA ORTEGA MARIA JOSE	120615349-4
189	PERALTA VERA PEDRO JULIO	120616032-5
190	SOLARTE GARCIA CHANG CELESTE JACQUELINE	120246677-5

191	VILLAMARIN LEON ALEX MANUEL	120404410-9
192	ZAMBRANO BRICEÑO YASMIN YOLANDA	09049890-3
193	ZAMORA BUSTAMANTE JOFFRE IGNACIO	120263852-2
194	AGUILAR RODRIGUEZ BOLIVAR ADALBERTO	120601855-6
195	BRUNIS SANDOVAL ROBERTO CARLOS	120526420-1
196	GUILLEN GALARZA JAZMIN ROXANNA	120621042-7
197	MUÑOZ SANDOYA BENILDA MARIANELA	120723176-0
198	ORELLANA RAMOS MONICA MARIANA	120406727-4
199	PARRALES ROSADO ROXANA ELIZABETH	20370632-8
200	PINCAY BRIONES MARIA FERNANDA	120664674-5

GERENTE

ANEXO 3
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO “EDUCADORES 25 DE ABRIL”
Al 31 de Diciembre del 2014

ACTIVOS	
ACTIVO CORRIENTE	
Caja	32.102,14
Caja chica	400,00
Bco. Nacional de Fomento Cta.	2.029,95
Cartera de crédito	
Crédito por vencer	79.644,46
Crédito que no devenga interés	12.546,00
Créditos vencidos	35.876,00
intereses por cobrar	4.560,00
Provisión Cuentas Incobrables	-3.685,61
inventarios papelería	1.205,00
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	164.677,94
ACTIVO FIJO	
Muebles de oficina	2.560,00
Equipos de computación	2.349,00
Programa contable	9.670,00
Edificio	90.000,00
Dep. Acumulada	-43.791,64
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	60.787,36
TOTAL DE ACTIVOS	225.465,30
PASIVOS	
PASIVOS CORRIENTES	
Depósitos de ahorro	111.663,00
Depósitos de encaje	12.002,00
Interés Certificado Aportación	125,12
Interés Acumulados por pagar	230,23
Impuestos por pagar	6.390,00
Otras cuentas por pagar	2.500,00
total pasivo corriente	132.910,35
Obligaciones a largo plazo	13.400,00
TOTAL DE PASIVOS	146.310,35
PATRIMONIO	
Aportes apertura de cuenta	15.995,00
Certificados de aportación	20.440,95
Reserva	42.719,00
TOTAL DE PATRIMONIO	79.154,95
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	225.465,30

GERENTE

CONTADOR

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "EDUCADORES 25 DE ABRIL"
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2015

ACTIVOS	
ACTIVO CORRIENTE	
Caja	22.003,00
Caja chica	400,00
Bco. Nacional de Fomento Cta.	3.009,00
Cartera de crédito	
Crédito por vencer	80.875,00
Crédito que no devenga interés	13.761,00
Créditos vencidos	31.672,00
intereses por cobrar	6.789,00
Provisión Cuentas Incobrables	-13.399,61
inventarios papelería	1.489,00
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	146.598,39
ACTIVO FIJO	
Muebles de oficina	2.560,00
Equipos de computación	2.349,00
Programa contable	9.670,00
Edificio	90.000,00
Dep. Acumulada	-52.549,64
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	52.029,36
TOTAL DE ACTIVOS	198.627,75
PASIVOS	
PASIVOS CORRIENTES	
Depósitos de ahorro	77.809,80
Depósitos de encaje	14.569,00
Interés Certificado Aportación	165,80
Interés Acumulados por pagar	367,81
Impuestos por pagar	7.696,00
Otras cuentas por pagar	1.234,00
total pasivo corriente	101.842,41
Obligaciones a largo plazo	15.100,00
TOTAL DE PASIVOS	116.942,41
PATRIMONIO	
Aportes apertura de cuenta	18.206,34
Certificados de aportación	28.490,00
Reserva	34.989,00
TOTAL DE PATRIMONIO	81.685,34
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	198.627,75

GERENTE

CONTADOR

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "EDUCADORES 25 DE ABRIL"
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2016

ACTIVOS	
ACTIVO CORRIENTE	
Caja	31.998,00
Caja chica	400,00
Bco. Nacional de Fomento Cta.	2.001,40
Cartera de crédito	
Crédito por vencer	61.564,00
Crédito que no devenga interés	12.893,00
Créditos vencidos	34.958,00
intereses por cobrar	8.769,00
Provisión Cuentas Incobrables	-19.387,61
inventarios papelería	1.450,00
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	134.645,79
ACTIVO FIJO	
Muebles de oficina	2.560,00
Equipos de computación	2.349,00
Programa contable	9.670,00
Edificio	90.000,00
Dep. Acumulada	-61.307,64
TOTAL DE ACTIVOS FIJOS	43.271,36
TOTAL DE ACTIVOS	177.917,15
PASIVOS	
PASIVOS CORRIENTES	
Depósitos de ahorro	90.535,90
Depósitos de encaje	11.670,00
Interés Certificado Aportación	100,98
Interés Acumulados por pagar	199,61
Impuestos por pagar	6.791,00
Otras cuentas por pagar	1.989,00
total pasivo corriente	111.286,49
Obligaciones a largo plazo	12.900,00
TOTAL DE PASIVOS	124.186,49
PATRIMONIO	
Aportes apertura de cuenta	18.450,00
Certificados de aportación	29.860,00
Reserva	5.420,66
TOTAL DE PATRIMONIO	53.730,66

GERENTE

CONTADOR