



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS**  
**CARRERA DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN**

**“INCIDENCIA DE LA CARTERA VENCIDA EN LA LIQUIDEZ DE LA CAJA SOLIDARIA DE AHORRO Y CREDITO “WIÑARI”, UBICADA EN EL CANTÓN LATACUNGA, PROVINCIA COTOPAXI DE LOS AÑOS 2016 - 2017”**

Proyecto de Investigación Presentado Previo a la Obtención del Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría C.P.A.

**Autora:**

Chiliquinga Taipe Carmen Ramona

**Tutor:**

Ing. MSc. Cárdenas Milton Marcelo

Latacunga - Ecuador

Agosto - 2018

## DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Chiliquinga Taipe Carmen Ramona, declaro ser autora del presente proyecto de investigación **“INCIDENCIA DE LA CARTERA VENCIDA EN LA LIQUIDEZ DE LA CAJA SOLIDARIA DE AHORRO Y CRÉDITO “WIÑARI”, UBICADA EN EL CANTÓN LATACUNGA, PROVINCIA DE COTOPAXI, DE LOS AÑOS 2016 - 2017”**, siendo el Ing. MSc. Cárdenas Milton Marcelo, en calidad de tutor del presente trabajo; y eximo expresamente a la Universidad Técnica de Cotopaxi y a sus representantes legales de posibles reclamos o acciones legales.

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



Chiliquinga Taipe Carmen Ramona

CC. 050188416-7

# CERTIFICADO DE LA CAJA SOLIDARIA DE AHORRO Y CREDITO "WIÑARI"



**POR UNA ECONOMÍA SOCIAL Y SOLIDARIA**

## CERTIFICADO

Latacunga, 8 de agosto de 2018

Sra.

Tomasa Ayala Ch.

**REPRESENTANTE FINANCIERO DE LA CAJA SOLIDARIA DE AHORRO Y CREDITO "WIÑARI" DE SAN JOSÉ DE POALÓ**

### **CERTIFICA:**

Que la Sra. Chiliquina Taipe Carmen Ramona portadora de la cedula de identidad 050188416-7 efectuó la investigación requerida en esta institución con la finalidad de elaborar el proyecto de investigación "INCIDENCIA DE LA CARTERA VENCIDA EN LA LIQUIDEZ DE LA CAJA SOLIDARIA DE AHORRO Y CREDITO "WIÑARI" DE LOS AÑOS 2016-2017, UBICADA EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI CANTÓN LATACUNGA PARROQUIA SAN JOSE DE POALÓ"

Es todo en cuanto puedo certificar en honor a la verdad, facultando a la interesada hacer uso del presente documento a su conveniencia y dentro del marco legal.

Sra. Tomasa Ayala Ch.  
**REPRESENTANTE FINANCIERA**

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

En calidad de Tutor del Trabajo de Investigación sobre el título:

**“INCIDENCIA DE LA CARTERA VENCIDA EN LA LIQUIDEZ DE LA CAJA SOLIDARIA DE AHORRO Y CRÉDITO “WIÑARI”, UBICADA EN EL CANTÓN LATACUNGA, PROVINCIA DE COTOPAXI DE LOS AÑOS 2016 - 2017”**, de la Autora Chilibingua Taipe Carmen Ramona, de la carrera de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, considero que dicho Informe Investigativo cumple con los requerimientos metodológicos y aportes científico-técnicos suficientes para ser sometidos a la evaluación del Tribunal de Validación de Proyecto que el Honorable Consejo Académico de la Facultad de Ciencias Administrativas de la Universidad Técnica de Cotopaxi designe, para su correspondiente estudio y calificación.

Latacunga, 17 de agosto del 2018



Ing. MSc. Milton Marcelo Cárdenas Cárdenas  
TUTOR

## APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE TITULACIÓN

En calidad de Tribunal de Lectores, aprueban el presente Informe de Investigación de acuerdo a las disposiciones reglamentarias emitidas por la Universidad Técnica de Cotopaxi, y por la Facultad de Ciencias Administrativas; por cuanto, la postulante: Chilingua Taípe Carmen Ramona, con el título de Proyecto de Investigación: **“Incidencia de la Cartera Vencida de la Caja Solidaria de Ahorro y Crédito Wiñari”**, ubicada en el Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi de los años 2016-2017, han considerado las recomendaciones emitidas oportunamente y reúne los méritos suficientes para ser sometido al acto de Sustentación de Proyecto.

Por lo antes expuesto, se autoriza realizar los empastados correspondientes, según la normativa institucional.

Latacunga, 20 Agosto del 2018

Para constancia firman:



Ing. José Erazo  
CC: 060302337-5



Ing. Julio Salazar  
CC: 050117350-4



Ing. Patricio Bedón  
CC: 050215327-1

## **AGRADECIMIENTO.**

Mi agradecimiento profundo a la Universidad Técnica de Cotopaxi y Docentes por haber compartido sus conocimientos y experiencias en mi formación profesional, de la misma manera al culminar mi meta anhelada, a la Caja Solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”, de la Parroquia San José de Poaló, Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi, por su comprensión, apoyo incondicional y concederme la autorización de toda la información financiera necesaria, dándome la oportunidad para cumplir con mi proyecto. Al Ing. MSc. Milton Marcelo Cárdenas, en calidad de tutor por la paciencia otorgada en guiarme e impartido sus conocimientos en el desarrollo de esta investigación.

**Carmen**

## **DEDICATORIA.**

El presente proyecto lo dedico a Dios por darme la vida, ser mi fortaleza en cada paso del proceso educativo para lograr mi objetivo y cristalizar mis sueños. A mis padres Manuel y Marcelina por haberme dado la vida y brindado amor, cariño y comprensión en los momentos más difíciles de mi vida. A mis tres amores a Mauri, Maoli y Manuel por haber sido mis pilares fundamentales para conseguir la meta planificada en mi vida profesional. A mis hermanas/o Nelly, Leticia, Delia, Eusebio y a toda mi familia por apoyarme moralmente en mi situación difícil en la culminación de mis estudios. De manera general a todas las socias de la Caja Solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”.

**Carmen**

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS**

**RESUMEN**

El proyecto de investigación presenta información referente a la incidencia de la cartera vencida sobre la liquidez con la finalidad de establecer la realidad de los problemas que originaron el incumplimiento de las obligaciones crediticias por parte de los socios, el análisis de la cartera vencida en la caja solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari” de los años 2016 – 2017 la misma que permitió conocer los problemas de la institución financiera entre ellos se señala la morosidad de los prestatarios que indujeron el vencimiento de los créditos que afecto a la liquidez de esta entidad financiera por diversos factores, ocasionando la tardanza del pago de los créditos otorgados entre las principales causas que influyeron, se derivan de la inestabilidad económica y laboral, sobreproducción, ventas bajas, política gubernamental, los desastres naturales entre otras. Para la ejecución del proyecto se hizo necesario la aplicación de métodos, técnicas e instrumentos de investigación que permitió estipular las causas del incumplimiento de parte de los socios. La importancia del proyecto se basó en la investigación y el análisis financiero ejecutado, permitiendo indagar el efecto de la cartera vencida en la liquidez de los años mencionados, alcanzando de esta forma el cumplimiento de los objetivos y metas planteadas para el desarrollo de la investigación. De esta manera generando un impacto económico, social y técnico hacia los beneficiarios directos del proyecto, vinculando de manera general a la Caja Solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari” y a los beneficiarios indirectos direccionado a los habitantes en la Parroquia San José de Poaló, otras instituciones financieras con similares servicios y la estudiante quién realizo la investigación.

**Palabras Claves:** Caja solidaria de ahorro y crédito, análisis financiero, cartera vencida, liquidez.

**TECHNICAL UNIVERSITY OF COTOPAXI**  
**FACULTY OF ADMINISTRATIVE SCIENCES**

THEME: "Impact of the overdue portfolio in the financial liquidity of the Savings and Credit Cash Box "Wiñari" company, located in Latacunga Canton, Cotopaxi Province, from the years 2016 - 2017"

Author: Chiliquinga Taipe Carmen Ramona

**ABSTRACT**

The research project presents information regarding to the incidence of the overdue portfolio on financial liquidity in order to establish the reality of the problems that caused the default of the credit obligations by the partners, the analysis of the overdue portfolio in the cash solidary box of Savings and Credit "Wiñari" company of the years 2016 – 2017, the same one which allowed to know the problems of the financial institution, among them the delinquency of the borrowers that induced the expiration of the credits that affected the liquidity of this financial institution due to some factors, causing delays in the payment of credits granted among the main causes that influenced, are derived from economic and labor instability, nonconformity of remuneration, inadequate control of personal income, natural disasters and others. For the development of the project it was necessary to apply methods, techniques and research instruments that allowed stipulating the causes of non-compliance of the partners. The importance of the project was based on the research and the financial analysis carried out, allowing to investigate the effect of the overdue portfolio on the liquidity of the aforementioned years, thus reaching the objectives and goals set for the development of the research. In this way generating an economic, social and technical impact towards the direct beneficiaries of the project, linking in a general way the "Wiñari" Solidarity Savings and Credit Company and the indirect beneficiaries the inhabitants in the San José de Poalo Parish, other financial institutions with similar services and the student who did the research.

Keywords: Savings and credit solidarity cash box, financial analysis, overdue portfolio, liquidity.

## AVAL DE TRADUCCIÓN



Universidad  
Técnica de  
Cotopaxi

CENTRO DE IDIOMAS

### *AVAL DE TRADUCCIÓN*

En calidad de Docente del Idioma Inglés del Centro de Idiomas de la Universidad Técnica de Cotopaxi; en forma legal CERTIFICO que: La traducción del resumen de Proyecto de Investigación al Idioma Inglés presentado por la estudiante egresada de la Carrera de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría de la Facultad de Ciencias Administrativas: **Chiliquinga Taipe Carmen Ramona**, cuyo título versa **“INCIDENCIA DE LA CARTERA VENCIDA EN LA LIQUIDEZ DE LA CAJA SOLIDARIA DE AHORRO Y CRÉDITO “WIÑARI”, UBICADA EN EL CANTÓN LATACUNGA, PROVINCIA DE COTOPAXI, DE LOS AÑOS 2016 - 2017”**, lo realizó bajo mi supervisión y cumple con una correcta estructura gramatical del Idioma.

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

Latacunga, Agosto del 2018

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Emma Jacqueline Herrera Lasluisa'.

Mg. Emma Jacqueline Herrera Lasluisa  
**DOCENTE CENTRO DE IDIOMAS**  
C.C. 050227703-1



CENTRO  
DE IDIOMAS

## ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	Pág.
DECLARACIÓN DE AUTORÍA .....	II
CERTIFICADO DE LA CAJA SOLIDARIA DE AHORRO Y CREDITO "WIÑARI" .....	III
AVAL DEL TUTOR DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN.....	IV
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE TITULACIÓN.....	V
AGRADECIMIENTO. ....	VI
DEDICATORIA.....	VII
UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI.....	VIII
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS .....	VIII
RESUMEN.....	VIII
AVAL DE TRADUCCIÓN .....	X
ÍNDICE GENERAL.....	XI
ÍNDICE DE TABLAS.....	XII
ÍNDICE DE FIGURAS.....	XIII
1. INFORMACION GENERAL .....	1
2. JUSTIFICACIÓN. ....	2
3. BENEFICIARIOS DEL PROYECTO. ....	3
4. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	3
5. OBJETIVOS.....	4
5.1 Objetivo General.....	4
5.2 Objetivos Específicos. ....	5
6. ACTIVIDADES Y SISTEMA DE TAREAS EN RELACIÓN A LOS OBJETIVOS PLANTEADOS. ....	6
7. FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA TÉCNICA.....	7
7.1 Sistema Financiero. ....	7
7.2 Gestión Financiera.....	9
7.3 Finanzas Populares y Solidarias. ....	11
7.4 Cajas solidarias de ahorro y crédito y bancos comunales.....	11
7.5 Riesgo de crédito. ....	13
7.6 Tipos de Riesgos Financieros .....	15
7.7 Cartera de Crédito.....	16
7.8 Cartera de Crédito Vencida. ....	16
7.9 Análisis Financiero.....	17
7.10 Análisis Vertical. ....	19
7.11 Análisis Horizontal.....	20
7.12 Indicadores Financieros o Razones Financieras.....	22
8. HIPOTESIS .....	27
9. METODOLOGIA. ....	27
9.1 Diseño Metodológico .....	27
9.2 Tipo de Investigación .....	28

9.3	Técnicas de Investigación.....	29
9.4	Instrumento de investigación.....	29
<b>10.</b>	<b>ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS.....</b>	<b>31</b>
<b>11.</b>	<b>IMPACTO ECONOMICO Y SOCIAL.....</b>	<b>34</b>
11.1	Impacto Económico.....	34
11.2	Impacto Social.....	34
11.3	Impacto Técnico.....	34
<b>12.</b>	<b>CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....</b>	<b>35</b>
<b>13.</b>	<b>BIBLIOGRAFIA.....</b>	<b>37</b>
<b>14.</b>	<b>ANEXOS.....</b>	<b>39</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>CONTENIDO</b>	<b>Pág.</b>
Tabla 1. Actividades de la Investigación con sus respectivas actividades.....	6
Tabla 2. Instituciones que Integran el Sistema Financiero.....	9
Tabla 3. Variable independiente y dependiente.....	27
Tabla 4. Diseño de la Metodología de Investigación.....	29
Tabla 5. Población de las socias con créditos.....	29
Tabla 6. Datos para la fórmula de la muestra.....	30
Tabla 7. Emisión de créditos.....	55
Tabla 8. Tipo de Crédito que solicitan.....	56
Tabla 9. Capacitación al personal.....	57
Tabla 10. Procedimientos y políticas de la Cartera Vencida.....	58
Tabla 11. Comunicación de retraso en crédito.....	59
Tabla 12. Los pagos del crédito realizan puntualmente.....	60
Tabla 13. Causas por las que no paga puntual.....	61
Tabla 14. Conocimiento de la tasa de interés.....	62
Tabla 15. Cartera Vencida.....	63
Tabla 16. Solvencia.....	64
Tabla 17. Morosidad.....	65
Tabla 18. Cartera Improductiva.....	66
Tabla 19. Provisiones.....	67
Tabla 20. Liquidez.....	68
Tabla 21. ROE.....	69
Tabla 22. ROA.....	70
Tabla 23. Presupuesto para la Elaboración del proyecto.....	71

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>CONTENIDO</b>	<b>Pág.</b>
Figura 1. Indicadores Financieros o Razones Financieras .....	24
Figura 2. Emisión de créditos.....	55
Figura 3. Tipo de Crédito que solicitan.....	56
Figura 4. Capacitación al personal .....	57
Figura 5. Procedimientos y políticas de la Cartera Vencida .....	58
Figura 6. Comunicación de retraso en crédito.....	59
Figura 7. Los pagos del crédito realizan puntualmente.....	60
Figura 8. Causas por las que no paga puntual .....	61
Figura 9. Conocimiento de la tasa de interés.....	62
Figura 10. Cartera Vencida .....	63
Figura 11. Solvencia.....	64
Figura 12. Morosidad .....	65
Figura 13. Cartera Improductiva. ....	66
Figura 14. Provisiones.....	67
Figura 15. Liquidez .....	68
Figura 16. ROE .....	69
Figura 17. ROA .....	70

## **1. INFORMACION GENERAL**

### **Título del proyecto:**

Incidencia de la Cartera Vencida en la Liquidez de la Caja Solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”, ubicada en el Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi, de los años 2016 – 2017.

### **Fecha de inicio:**

09 de abril 2018.

### **Fecha de Finalización:**

17 de agosto de 2018.

### **Lugar de ejecución:**

Parroquia San José de Poalo, Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi.

### **Facultad:**

Ciencias Administrativas.

### **Carrera que auspicia:**

Contabilidad y Auditoría.

### **Equipo de trabajo:**

- ✓ Ing. MSc. Marcelo Cárdenas (Tutor).
- ✓ Chilinguina Taípe Carmen Ramona.

### **Área de conocimiento:**

Análisis Financiero y administrativo.

### **Línea de investigación:**

Administración y Económica para el Desarrollo Humano y Social.

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

Contabilidad, la responsabilidad social y la gestión financiera en el Sector Cooperativo.

## **2. JUSTIFICACIÓN.**

En la actualidad las Cajas Solidarias de Ahorro y Crédito, son cada vez más trascendentales dentro de la sociedad Ecuatoriana como una alternativa de financiamiento al sector indígena, urbano marginal y campesino no atendido por la banca tradicional estas entidades buscan satisfacer la demanda de créditos que existen en los sectores rurales a través de los diversos créditos que brindan con una tasa de interés baja y con pocos requisitos para su procedimiento y rapidez para su obtención.

El crecimiento y el desarrollo de las cajas solidarias se basa en el direccionamiento de sus recursos como los fondos para el crédito, el análisis de sus estados financieros y la verificación de la información de los socios, implantado una concesión del buen manejo de sus servicios crediticios, otorgando los créditos a sus clientes de acuerdo a lo establecido y cumpliendo con los requerimientos de esta manera asegurando su pronta recuperación en el tiempo establecido, contrarrestando el riesgo del aumento de la cartera vencida de las instituciones financieras.

La presente investigación permitió identificar la realidad de la cartera vencida en la liquidez de la caja solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”, ubicada en la parroquia San José de Poalò, Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi, con la finalidad de permitir tomar decisiones de acuerdo a los indicadores o razones financieros obtenidos para mantener a la institución en óptimo desempeño en su solvencia, liquidez y rentabilidad, logrando la estabilidad económica a la entidad. De esta manera dinamizando al desarrollo productivo de la localidad.

El análisis representará un impacto económico en la institución financiera, determinando como la cartera vencida incide sobre la liquidez, en efecto si esta se incrementa la liquidez se reduce debido a que la entidad no percibe los intereses o ganancias por los créditos concedidos, la disminución de la capacidad de pago de los socios da paso al incremento de los índices de incobrabilidad de créditos otorgados, lo que ocasionará que la caja no pueda mantenerse en el mercado financiero.

Además contribuirá a la Institución Financiera a establecer acciones, estrategias y políticas crediticias, aportando a la Caja a mejorar sus procesos en la cobranza y recuperación de la cartera vencida para minimizar este riesgo y prevenir la liquidación de la institución.

### 3. BENEFICIARIOS DEL PROYECTO.

#### **Beneficiarios Directos:**

- ✓ Caja Solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari” ubicada en la Parroquia San José de Poalo, Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi. En específico a las 22 socias de la caja solidaria de ahorro y crédito “Wiñari”.

#### **Beneficiarios Indirectos:**

- ✓ Estudiante otras Cajas Solidarias.
- ✓ Habitantes de la Parroquia San José de Poalo.

### 4. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.

El Sistema Financiero del Ecuador desde la crisis del 8 de marzo de 1999, ha tenido cambios rotundos en el mercado financiero consiguiendo hasta el día de hoy una economía estable, superándolos obstáculos de inflación de la nueva moneda del dólar. En consecuencia esta crisis marco una desconfianza en las Instituciones Bancarias privadas y el nacimiento de grupos de finanzas populares y solidarias dando paso al desarrollo de la economía popular y solidaria, basándose en los principios de solidaridad, responsabilidad, equidad e igualdad, consolidándose en cooperativas, bancos comunales, cajas solidarias de ahorro y crédito, entre otros. Apoyando al sector rural y a los pueblos indígenas.

En el lapso del tiempo de acuerdo como fueron creadas y constituidas las cajas solidarias de Ahorro y Crédito, el cierre de la instancia reguladora del Consejo de Nacionalidades y Pueblos del Ecuador **CODENPE**, el cambio de normativas y la falta de decisiones gubernamentales han sufrido cambios que han afectado considerablemente en el problema más relevante que presentan estas Entidades Financieras es el Riesgo del incremento de la Cartera Vencida, inducida por el retraso de los pagos por parte de los socios, mediante este problema se muestra la inestabilidad económica y laboral, la desigualdad de la remuneración, problemas políticos, la inmigración etc., que mantiene el país, estos factores influyen sobre la economía causando de esta manera la disminución de su capital y su capacidad de pago.

De acuerdo al informe emitido por el Banco Central del Ecuador, resalta el uso de la liquidez en los créditos otorgado al sector privado y público al cierre del año 2017, se incrementó en USD 596.2 millones al periodo. El total de la cartera de crédito por vencer del sistemas financiero (bancos privados, mutualistas y sociedades financieras, entidades de finanzas populares y solidarias) hasta el periodo se ubicó en USD 598.4 millones con un incremento de cartera vencida en USD 23.7 millones, siendo la mayor tasa en su mayoría las cooperativas de ahorro y crédito, bancos comunales y cajas solidarias.

La Caja Solidaria de Ahorro y Crédito Wiñari, ha logrado mantenerse en el mercado a pesar del desequilibrio económico que el país presento en los últimos años, brindando servicios al sector indígena y campesina de la Parroquia de Poalo, permitiendo mejorar el desarrollo socio-económico, entre los servicios crediticios se encuentra, los microcréditos , los cuales se generan a través de un proceso que en cierta parte no asegura el pago de créditos otorgados, produciendo de esta forma el incremento de la Cartera Vencida de la institución, en efecto si esta se incrementa, la liquidez se reduce debido a que la entidad no percibe los interés o ganancias por lo créditos concedidos, la disminución de la capacidad de pago de los socios da paso al incremento de los índices de incobrabilidad de crédito otorgados, lo que ocasionará que la caja no pueda mantenerse en el mercado financiero. Debido a esta situación refleja la necesidad de realizar un análisis de la cartera vencida, para determinar cuáles serían sus efectos en la liquidez y sus posibles consecuencias.

## **FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.**

¿Cómo incide la cartera vencida en la liquidez de la caja solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”, de la Parroquia San José de Poaló, Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi?

## **5. OBJETIVOS.**

### **5.1 Objetivo General.**

Analizar la incidencia de la Cartera Vencida en la Liquidez de la Caja Solidaria de Ahorro y Crédito Wiñari durante los años 2016-2017, mediante la aplicación de un análisis financiero que permita conocer la realidad económica de la institución, para la toma de decisiones.

## 5.2 Objetivos Específicos.

- ✓ Seleccionar información bibliográfica a través de la búsqueda de libros, artículos científicos, revistas entre otros para la elaboración del marco teórico.
- ✓ Analizar la Cartera Vencida de los Estados Financieros de los años 2016-2017 de la Caja Solidaria “Wiñari” para la determinación del porcentaje de morosidad de los socios.
- ✓ Determinar mediante las Razones Financieras de Liquidez y Rentabilidad en la Incidencia de la Cartera Vencida de la Caja Solidaria “Wiñari” de la Parroquia San José de Poaló.

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

**Tabla 1.** *Actividades de la Investigación con sus respectivas actividades.*

<b>Objetivos Específicos.</b>	<b>Actividad (Tarea).</b>	<b>Resultado de la Actividad.</b>	<b>Descripción de la Actividad Técnicas e Instrumentos.</b>
<p><b>Objetivo 1.</b> Seleccionar información bibliográfica a través de la búsqueda de libros, artículos científicos, revistas entre otros para la elaboración del marco teórico.</p>	<p>Recopilación de información de diferentes fuentes bibliográficas.</p>	<p>Sustento teórico del proyecto, obtener información para realizar el análisis de la investigación.</p>	<p>Libros Revistas Científicas Artículos de Revista Reglamentos Institucionales de Economía Popular y Solidaria</p>
<p><b>Objetivo 2.</b> Revisar los Estados Financieros para analizar la Cartera Vencida de la Caja Solidaria “Wiñari”.</p>	<p>Verificación de documentación proceso de entrega de créditos y registros contables.</p>	<p>Definición de la metodología de investigación apto para el proyecto.</p>	<p>Técnicas y herramientas para el análisis financiero vertical y horizontal.</p>
<p><b>Objetivo 3.</b> Determinar por medio de los índices financieros la incidencia de la Cartera Vencida en la liquidez de la Caja Solidaria “Wiñari” de la Parroquia San José de Poaló.</p>	<p>Establecer los resultados de la investigación, mediante la aplicación de los índices financieros.</p>	<p>Generar el informe final.</p>	<p>Índices Financieros Informe.</p>

**Autor:** Chiliquinga C.

## **7. FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA TÉCNICA.**

En este apartado y mediante Fuentes Bibliográficas de Investigación articulan fundamentos científicos de varios autores para conceptualizar, argumentar los enfoques del objetivo del presente documento investigativo.

### **7.1 Sistema Financiero.**

De acuerdo con el autor Chiriboga, (2013) “Constituye uno de los sectores mas importantes de la economía, que permite proveer de servicios de pagos, movilizar el ahorro y asignar el credito, ademas de limitar, valorar, aunar e intercambiar los riesgos resultante de esas actividades”(p.6).

Con lo definido por el autor establece que el sistema financiero es una parte fundamental de la economía, su principal función es de canalizar las obligaciones crediticias asumiendo los riesgos expuestos en caso de incumplir las limitaciones a cualquier entidad financiera, concientizando a la población al desarrollo del crecimiento económico. Por esta razón, la estabilidad del sistema financiero es imprescindible de la prosperidad económica.

La Superintendencia de Bancos manifiesta que toda entidad financiera necesita de estabilidad durante su desarrollo es por ello que define al Sistema Financiero como “un conjunto de instituciones que tiene como objetivo de canalizar el ahorro de las personas” (Superintendencia de Bancos, 2015, p. 4). Esta canalización de recursos permite el desarrollo de la actividad económica haciendo que los fondos lleguen desde las personas que tienen recursos monetarios excedentes hacia las personas que necesitan estos recursos.

En sentido general, el sistema financiero es la columna vertebral de un país por medio de él, la economía se desarrolla y fortalece en todo su conjunto con la colaboración y direccionamiento de otros entes que están conectados en su accionar, logrando conseguir sus propósitos.

El Sistema Financiero está conformado de Instituciones Financieras privadas y públicas, Instituciones de Servicios Financieros, Compañías de Seguros y Compañías Auxiliares del Sistema Financiero que se encuentran bajo la supervisión y control de la Superintendencia de

Bancos, las cuales están encargadas de regularizar el ahorro de las personas hacia las inversiones, fomentando al desarrollo de la economía en el país.

### **7.1.1 Elementos.**

El Sistema Financiero es formado por cinco elementos o agentes:

- ✓ El gobierno.
- ✓ El Banco Central.
- ✓ Los intermediarios financieros.
- ✓ Activos Financieros.
- ✓ Mercados Financieros.

### **7.1.2 Importancia.**

Desde el punto de vista económico y productivo juega un papel muy trascendental para un país, convirtiéndose en el pilar para la generación de la riqueza, razón por la cual los entes económicos se han apoyado en las diversas instituciones financieras para la obtención de capital de trabajo, expansión productiva e infraestructura.

Las entidades financieras se encargan de distribuir los fondos que reciben de los ahorradores entre las personas necesitadas de créditos. De esta manera se mantiene una economía saludable, pero sobre todas las cosas se genera un clima de confianza con la adecuada liquidez y rentabilidad entre la población.

### **7.1.3 Características.**

- ✓ Opera como un intermediario entre las personas u organizaciones que disponen de suficiente capital y aquellas que necesitan y solicitan recursos monetarios para desarrollar proyectos de inversión e impulsar la actividad económica.
- ✓ Facilita la circulación del dinero, permitiendo la realización de un sin número de transacciones diarias y fomentando el desarrollo de proyectos de inversión.
- ✓ Facilita el pago de bienes y servicios, estimulando el comercio interno y externo.
- ✓ Proporciona el nivel apropiado de liquidez que necesita un país para que la sociedad pueda comprar los bienes y servicios para su vida diaria.

### 7.1.4 Clasificación.

**Tabla 2.** *Instituciones que Integran el Sistema Financiero.*

<b>INSTITUCIONES QUE INTEGRAN EL SISTEMA FINANCIERO ECUATORIANO.</b>			
<b>Instituciones Públicas</b>	<b>Instituciones Privadas</b>	<b>Instituciones del Servicio Financiero</b>	<b>Compañías de Seguros auxiliares</b>
Banco Central del Ecuador	Instituciones Bancarias	Almacenes Generales de Depósito	Aseguradoras Nacionales
Banco de desarrollo del Ecuador	Sociedades Financieras	Compañías de arrendamiento Mercantil	Cajeros Automáticos
B.N.F. Bankecuador	Mutualistas	Casas de Cambio	Servicios Cobranza
Corporación Financiera Nacional	Cooperativa de Ahorro y Crédito Cajas solidarias	Compañías emisoras de tarjetas de Crédito	Servicios Contables y de Computación.

**Fuente:** Superintendencia de Bancos, (2015). Clasificación del Sistema Financiero.

## 7.2 Gestión Financiera.

La Revista Perspectivas en su artículo Modelo de Gestión Financiera para una organización la define de la siguiente manera.

Terrazas, (2012 “La actividad que se realiza en una organización y que se encarga de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todo el manejo de los recursos financieros con el fin de generar mayores beneficios y/o resultados” (p.57).

La Gestión financiera es un conjunto de operaciones para administrar los recursos de las organizaciones, basándose en mantener un control de los movimientos económicos mediante el análisis, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios para dar el cumplimiento de las actividades. El objetivo es hacer que la organización se desenvuelva con efectividad, apoyar a la mejor toma de decisiones financieras y generar oportunidades de inversión para la organización.

### **7.2.1 Importancia.**

Administrar los recursos que tiene una empresa para asegurar que serán suficientes para cubrir los gastos de una manera planificada, controlada y coordinar todo el manejo de los recursos financieros para generar mayores beneficios y resultados. En una empresa esta responsabilidad la tiene una sola persona: el gestor financiero. De esta manera podrá llevar un control apropiado, ordenado de los ingresos y gastos de la empresa mediante la toma de decisiones financieras.

### **7.2.2 Objetivos.**

Entre los objetivos de la Gestión Administrativa y Financiera tenemos:

- ✓ Maximizar el valor de la empresa. Fin que corresponde al propósito de los accionistas, inversionistas o dueños, de incrementar su propia riqueza, es decir su inversión.
- ✓ Optimizar los recursos económicos-financieros, con el fin de incrementar al máximo la utilidad de los accionistas.
- ✓ Evaluar y controlar los costes asociados a los servicios o productos para que sean de calidad.
- ✓ Administrar de manera eficaz los servicios o productos que ofrece la empresa.
- ✓ Tomar decisiones relacionadas con la elección de los activos y los pasivos necesarios para maximizar el valor de la empresa.
- ✓ Proporcionar a la organización la información precisa para la toma de decisiones.

### **7.2.3 Características.**

- ✓ Las estrategias a diseñar y ejecutar en la organización deben estar vinculadas para que sus operaciones arrojen resultados que satisfagan a los accionistas.
- ✓ Involucra a toda la organización como ente generador de bienes y servicios que debe captar y mantener clientes.
- ✓ Motivar al personal directivo para el logro de sus metas, y en general, ejecutar las acciones necesarias para que la maximización del valor no sea una finalidad de corto plazo fácilmente agotable, sino un objetivo permanente.

### **7.3 Finanzas Populares y Solidarias.**

Para el autor Naranjo, (2011) Un conjunto de ideas, esfuerzos, capacidades, apoyos, programas, instrumentos, recursos e estructuras que actúan en cada situación geográfica definida y limitada (recinto, parroquia, barrio suburbano) para que la población, sobre la base de principios de integración del sistema económico social y solidario, de la economía popular y solidaria y del sector financiero popular y solidario, organice el mercado financiero del ahorro, del crédito y de los servicios financieros en su propio beneficio y en post del desarrollo de toda la comunidad al intercambio del producto y de servicios financieros con otras localidades, en perspectiva de contruir nuevo sistemas de flujos financieros que tenga al ser humano como centro de desarrollo económico y social (p.05).

En nuestro país las finanzas populares y solidarias tienen un valor fundamental para el desarrollo de las comunidades, nacen a partir de las iniciativas propias de las personas o las familias, en donde su eje principal es fortalecer el vínculo social entre sus miembros, buscando el beneficio colectivo, satisfaciendo las necesidades básicas y el desarrollo local, permitiendo la participación de todos los socios en la toma de decisiones, integrando la gestión de sus propios recursos, para desarrollar a su modo de cooperación y solidaridad.

#### **7.3.1 Importancia**

Es de trascendental importancia, constituye un mecanismo de organización donde incluyen actores y sujetos sociales de la economía popular en el sistema financiero, impulsando a las organizaciones populares al surgimiento de Instituciones Financieras, captando el ahorro y crédito para la prestación de servicios crediticios al sector rural-urbano marginal.

### **7.4 Cajas solidarias de ahorro y crédito y bancos comunales.**

Las Cajas solidarias son Instituciones Financieras, por lo tanto la Revista Líderes en su artículo La Economía Popular y Solidaria gana participación, por lo tanto, a las cajas solidarias de ahorro y crédito la define

Son instituciones de finanzas populares, formadas por voluntad y aportes de sus socios, personas naturales, que destinan una parte del producto de su trabajo a un patrimonio colectivo, en calidad de ahorros y que sirve para la concesión de préstamos a sus miembros, que son residentes y realizan sus actividades productivas o de servicios, en el territorio de operación de esas organizaciones (Caivinagua, 2015, p. 34).

Las Cajas solidarias son Instituciones de finanzas populares con fines de lucro que se han unido voluntariamente con aporte propio de capital de su trabajo, se caracteriza por el trabajo comunitario en el enfoque de género para hacer frente a sus aspiraciones económicas cuyo objeto social es satisfacer las necesidades de las socias y de terceros mediante las actividades que efectúen estas entidades de crédito.

#### **7.4.1 Importancia.**

Desde su creación, el Consejo de Desarrollo de las nacionalidades y Pueblos del Ecuador (CODENPE) ha reconocido el importante papel de las cajas solidarias para lograr el desarrollo social de pequeñas comunidades rurales y el impulso de emprendimientos e iniciativas económicas. Allí se encuentran comunidades indígenas campesinas, grupos de artesanas y pequeños productores. Estas entidades son una alternativa real y capaz de integrar a una amplia gama de personas y grupos, en estructuras que propicien el desarrollo y expansión de sus potencialidades, en marcos socioeconómicos de carácter participativo y solidario, con justicia, libertad y transparencia necesarias para la transformación de las sociedades actuales.

#### **7.4.2 Características**

- ✓ Todos sus miembros son de género femenino del sector indígena y campesino.
- ✓ Cuenta con los recursos económicos y humanos de cada una de sus socias para su funcionamiento, aportando con un porcentaje económico para solventar las iniciativas solidarias a quien las necesitan en el sector indígena y campesino, de manera general a su comunidad donde desarrollen sus actividades.
- ✓ El número de socias para conforman una caja solidaria es de 20 socias como mínimo, hasta la fecha no existe un máximo de socias que la integran, es limitante en su número de socias. Al contrario es limitante por el monto de aportaciones.

- ✓ Proporciona a los afiliados servicios a menor interés de acuerdo a los programas crediticios.
- ✓ Todos los socios tienen iguales derechos y obligaciones.

#### **7.4.3 Objetivos.**

- ✓ Incorpora a la población indígena como comunidad económica activa ayudándole al mejoramiento de sus condiciones laborales, económicas, sociales y culturales.
- ✓ Lograr la propiedad colectiva de los medios de producción, sin fuerza de trabajo asalariada y con decisiones colectivas, mejorando la calidad de vida de los asociados.
- ✓ Direccionar al desarrollo de la comunidad brindando servicios crediticios, dirigidos a la creación de microempresas a la colectividad.
- ✓ Fomentar el desarrollo social integral del trabajador rural-urbano marginal del sector informal de la economía.
- ✓ Buscar financiamiento tanto nacional como internacional, ya sea del sector público y privado, para la ejecución de planes, proyectos y programas del ámbito social comunitario.
- ✓ Brindar capacitaciones de educación financiera básica hacia a todos las socias.
- ✓ Promover la solidaridad comunitaria para todos sus miembros y fuera de ella.

#### **7.5 Riesgo de crédito.**

Las Cajas Solidarias por obligación deben realizar un análisis de riesgo de crédito debido al incumplimiento del pago de un crédito. Por tal razón, la Superintendencia de Bancos (2009) afirma “El riesgo de crédito es aquel que asume el prestador derivado de la posibilidad de que el prestatario incumpla sus obligaciones” (p. 01).

Todas las Instituciones Financieras mantienen un riesgo de crédito por la posibilidad de sufrir una pérdida económica en el caso del incumplimiento del deudor mediante lo establecido al otorgar el crédito.

### **7.5.1 Administración de Riesgos.**

De acuerdo al Autor Fragoso (2010) define como “El proceso de identificación, medida, y administración de los riesgos que amenazan la existencia, los activos, las ganancias, o al personal de una organización, o los servicios que esta provee”(p.23).

La administración integral de riesgos es una disciplina que debe ser parte de la estrategia de las entidades y del proceso de toma de decisiones para identificar y evaluar los riesgos potenciales que una organización enfrenta después de otorgar los créditos.

### **7.5.2 Estructura para la administración de riesgos.**

- ✓ Órganos Internos.
- ✓ Consejo de Administración.
- ✓ Consejo de Vigilancia.
- ✓ Comité de Administración Integral de Riesgo.
- ✓ Administrador de Riesgos.

### **7.5.3 Responsabilidades del comité de administración integral de riesgos.**

- ✓ Las políticas, procesos, estrategias metodologías, sistemas de información y procedimientos para la administración integral de riesgos.
- ✓ Los límites de exposición de los diferentes tipos de riesgos; el informe sobre: calificación de activos de riesgo, riesgos respecto a nuevos productos y servicios, cumplimiento de gestión.
- ✓ El plan de contingencia de liquidez las cooperativas del segmento 3.

### **7.5.4 Funciones del responsable o administrador de riesgos.**

- ✓ Elaborar y poner en consideración del comité de administración integral de riesgos las propuestas de políticas, procesos, estrategias, metodologías y procedimientos para la administración integral de riesgos, los límites de exposición de los diferentes tipos de riesgos, el plan de contingencia de liquidez, el informe de riesgos respecto a nuevos productos y servicios.

### 7.5.5 Políticas para la administración integral del riesgo.

- ✓ Realizar la estructura organizacional que soporta el proceso de administración integral de riesgos; la misma que deberá seguir los preceptos establecidos en la presente resolución.
- ✓ Determinar los límites de exposición al riesgo al menos en relación a liquidez, morosidad, solvencia, concentración de depósitos y de cartera.
- ✓ Establecer las medidas de control interno, así como las correspondientes para corregir las desviaciones que se observen sobre los límites y niveles riesgo.

### 7.6 Tipos de Riesgos Financieros

- **Riesgo de crédito.** - Es la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento del prestatario o la contraparte en operaciones directas, indirectas o de derivados que conlleva el no pago de las obligaciones pactadas.
- **Riesgo de mercado.** - Es la contingencia de que una institución del sistema financiero incurra en pérdidas debido a variaciones en el precio de mercado de un activo
- **Riesgo de tasa de interés.** - Es la posibilidad de que las instituciones financieras asuman pérdidas como consecuencia de movimientos adversos en las tasas de interés pactadas.
- **Riesgo de tipo de cambio.** - Es el impacto sobre las utilidades y el patrimonio de la institución controlada por variaciones en el tipo de cambio.
- **Riesgo de liquidez.** - Es la de pérdida por la incapacidad de para enfrentar una escasez de fondos y cumplir sus obligaciones, creando la necesidad de conseguir recursos alternativos.
- **Riesgo operativo.** - Es la posibilidad de que se produzcan pérdidas debido a eventos originados en fallas o insuficiencia de procesos y en la presencia de eventos externos imprevistos.
- **Riesgo legal.** - Es la probabilidad de que una institución financiera sufra pérdidas directas o indirectas; de que sus activos se encuentren con mayor vulnerabilidad, sus pasivos y contingentes puedan verse incrementados más de los niveles esperados.

## 7.7 Cartera de Crédito

De acuerdo a los principios de contabilidad, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria conceptualiza de la siguiente manera.

La cartera de crédito es un activo de las organizaciones solidarias compuesto por operaciones de crédito otorgadas y desembolsadas a sus asociados bajo distintas modalidades, aprobadas de acuerdo con los reglamentos de cada institución y expuestas a un riesgo crediticio que debe ser permanentemente evaluados (SEPS, 2015, p.12).

De tal manera la cartera de crédito en una institución financiera, esta relaciona con los créditos otorgados a sus clientes en diferentes modalidades que fueron aprobados de acuerdo a los reglamentos internos para la aprobación de las mismas.

### 7.7.1 Clasificación de la Cartera de Crédito.

- **Cartera de crédito por vencer.-** Llamada también cartera sana, es aquella que aún no ha entrado a un periodo de morosidad, es decir aquí se contabiliza los créditos cuyo plazo no ha vencido.
- **Cartera de crédito que no devenga intereses.-** Registra el valor de toda clase de créditos que por mantener valores, cuotas o dividendos vencidos por más del plazo determinado en la normativa legal vigente, deja devengar intereses e ingresos.

## 7.8 Cartera de Crédito Vencida.

De acuerdo a un artículo publicado la Revista Scielo con su tema el Influjo de la Cartera Vencida como medida de riesgo de crédito menciona que es indispensable el conocimiento de la cartera crédito vencida que se mantiene es por ello que el autor define con el siguiente concepto.

Sagner, (2012) define son aquellos créditos cuyos pagos de interés y/o capital se encuentran atrasados por un período de 90 días o más; los pagos por intereses de los últimos 90 días que se encuentran capitalizados, refinanciados o retrasados por acuerdo o los pagos que se

encuentran menos de 90 días atrasados, pero existen buenas razones, como declaración de quiebra del deudor para dudar que ellos se efectúen en su totalidad (p.29).

Son consideradas carteras de crédito vencidas aquellos créditos otorgados y no cumplidos por terceros que no han sido pagados a la fecha de su vencimiento, generando el aumento del índice de morosidad.

### **7.8.1 Importancia.**

La cartera vencida es una de las variables más significativas para administrar los créditos vencidos de una empresa, donde se registran el incumplimiento de las obligaciones en el plazo establecido por la falta de pago, convirtiéndose en el centro de preocupación debido al riesgo de crédito que asume las Instituciones Financieras.

### **7.8.2 Objetivo.**

Recuperar el adeudo de estas cuentas por cobrar y mantener o incrementar la liquidez o rentabilidad, así como identificar y controlar el porcentaje de clientes que puedan presentar un costo por insolvencia.

### **7.8.3 Características**

- ✓ Constituyen un sub grupo del activo de acuerdo con la estructura del balance general, a su vez conformado de cuentas específicas.
- ✓ Son cobros pendientes de recuperación.
- ✓ Sus saldos se originan como consecuencia de haberse devengado operaciones emergentes del giro específico de las actividades de una empresa.

## **7.9 Análisis Financiero.**

Realizar un análisis financiero a las Instituciones Financieras es de vital importancia para identificar su situación financiera futura y de sus resultados. Por tal razón, la Revista Venezolana de Gerencia en su artículo manifiesta.

El análisis financiero es una herramienta clave para el manejo gerencial de toda organización, ya que contempla un conjunto de principios y procedimientos empleados en la transformación de la información contable, económica y financiera que, una vez procesada, resulta útil para una toma de decisiones de inversión, financiación, planeación y control con mayor facilidad y pertinencia, aunado a que permite comparar los resultados obtenidos por una empresa durante un lapso de tiempo determinado con los resultados de otros negocios similares (Nava, 2009, p. 610).

Una entidad financiera mantiene la facilidad de conocer su estado económico actual mediante la aplicación de un análisis financiero, este estudio permitirá la toma de decisiones adecuadas ante los resultados obtenidos y a la vez admite evaluar el avance de la entidad con el paso del tiempo, permitiéndole de esta manera mantenerse en el mercado con la facultad de seguir ofertando bienes y servicios a la sociedad.

### **7.9.1 Importancia.**

La importancia del Análisis Financiero radica en que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestra las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales, económica y financieras en la actividad empresarial.

### **7.9.2 Objetivos.**

- ✓ Evaluar su situación económica y financiera para determinar el nivel de cumplimiento de los objetivos preestablecidos, de esta manera la revaluación de los mismos y el planteamiento de nuevos objetivos o metas.
- ✓ Verificar la coherencia de la información contable con la realidad de la empresa.
- ✓ Identificar mediante la medición de nivel de solvencia de solvencia, liquidez, rentabilidad y en general la situación financiera actual de la empresa.

### 7.9.3 Características.

- ✓ Permite recopilar los estados financieros para comparar y estudiar las relaciones existentes entre los diferentes grupos de cada uno y observar los cambios presentados por las distintas operaciones de la empresa.
- ✓ Aplicación de técnicas de contabilidad para ser analizados e interpretados las cuentas del activo, pasivo y capital.
- ✓ Identifica los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia de rendimiento y rentabilidad.
- ✓ Elaboración del reporte, la información contenida debe ser amplia o resumida como requiera la organización, cumpliendo con el objetivo planteado, los gerentes podrán hacer uso del análisis realizado y se les permitirá tomar decisiones pertinentes.

### 7.10 Análisis Vertical.

En el libro de Contabilidad Sistema de información para las organizaciones, da a conocer las herramientas financieras y toma de decisiones gerenciales de análisis financieros enfocándose en el análisis vertical, por tal razón.

Sinisterra & Enrique, (2011) El análisis vertical consiste en presentar cada rubro o cuenta como un porcentaje de un subgrupo de cuentas o del total de las partidas que constituyen estos estados financieros. Para el balance general por ejemplo la cuenta disponible se presenta como un porcentaje de los activos corrientes o de los activos totales. También se relacionan los subtotales con el total de la cuentas por ejemplo los pasivos corrientes con el total de pasivos (p.363).

Mediante la aplicación de un análisis vertical permitirá determinar el porcentaje que representa en cada una de la cuenta del activo y el pasivo dividiendo para el total de cada una de ellas con cada una de sus cuentas con la finalidad de conocer la situación financiera de la institución.

### **7.10.1 Objetivos.**

- ✓ Evaluar la situación financiera actual de la organización en solvencia y liquidez.
- ✓ Analizar los estados financieros como el Balance General y el Estado de Resultados.
- ✓ Buscar la medición de la rentabilidad de la organización en sus resultados de acuerdo a su situación financiera.
- ✓ Predecir la evolución de la organización a futuro.
- ✓ Facilita la interpretación de los estados financieros y traducir la información proporcionada por el método financiero en índices y porcentajes, que permitan desarrollar una aproximación relativa de la "salud financiera" de la empresa.

### **7.10.2 Importancia.**

El análisis vertical facilita la toma de decisiones de acuerdo a la situación financiera que está presente en sus cuentas para distribuir equitativamente de acuerdo a las necesidades financieras y operativas.

### **7.10.3 Características.**

- ✓ Utiliza un solo estado para su análisis.
- ✓ Todos sus resultados están en Porcentuales divididos por el total de sus cuentas con las subcuentas
- ✓ Relaciona cada una de sus partes con un total determinado.
- ✓ Se toman decisiones a partir de los porcentajes que presentan en cada una de las subcuentas.
- ✓ Estudia la situación financiera en un momento determinado sin tener en cuenta los cambios ocurridos a través del tiempo.

### **7.11 Análisis Horizontal.**

En el libro de Contabilidad Sistema de información para las organizaciones, da a conocer las herramientas financieras y toma de decisiones gerenciales de análisis financieros enfocándose en el análisis horizontal, por tal razón.

Sinisterra & Enrique, (2011) El análisis horizontal es una herramienta de análisis financiero que consiste en determinar, para dos o más periodos contables consecutivos, las tendencias de cada una de las cuentas que conforman los estados financieros. Para que la comparación resulte procedente, es necesario establecer un año base contra el cual efectuar la comparación de las cifras de los distintos rubros contra los mismos rubros del año base (p.360).

El análisis Horizontal es dinámico, permitiendo conocer las variaciones absolutas y relativas de los cambios y movimientos de cada cuenta entre un periodo y otro en el estado de resultados y el balance general que han presentado en la empresa en un determinado tiempo, permitiendo así establecer las falencias, los cuales están representados en aumentos o disminuciones en las cifras o porcentajes o razones para la toma de decisiones.

#### **7.11.1 Importancia.**

Su importancia radica en el control de la empresa en cada una de sus partidas, presentando las tendencias se deben presentar en valores absolutos, relativos de los estados de Resultados y Balance General para determinar la variación de un rubro ha disminuido o aumentado sus cifras en un periodo con respecto a otro.

#### **7.11.2 Objetivos.**

- ✓ Analizar las tendencias a través del tiempo, de las cuentas que constituyen el balance general y el estado de resultados.
- ✓ Determinar los porcentajes de la variación en comparación de los años analizados para tomar decisiones en las tendencias de las cuentas.
- ✓ Interpretar los valores absolutos en valores relativos de un rubro de los estados de resultados y balance general entre dos periodos consecutivos.

#### **7.11.3 Características.**

- ✓ Determina el cumplimiento de los objetivos cuantitativos y comportamiento de la empresa a comparación de periodos.

- ✓ Presentan una perspectiva amplia de la situación financiera, puede precisar el grado de liquidez de rentabilidad, el apalancamiento financiero, la cobertura y todo lo que tenga que ver con su actividad.
- ✓ Los valores obtenidos pueden ser comparados con las metas de crecimiento y desempeño fijadas por la empresa, para evaluar la eficiencia y eficacia.

## **7.12 Indicadores Financieros o Razones Financieras.**

En el libro de Contabilidad Sistema de información para las organizaciones, da a conocer las herramientas financieras y toma de decisiones gerenciales mediante el análisis financieros enfocándose en las Razones Financieras, por tal razón define de acuerdo al siguiente concepto.

Sinisterra & Enrique, (2011) Son índices que se obtienen al relacionar dos cuentas o grupos de cuentas de un mismo estado financiero o de dos estados financieros diferentes por ejemplo, una razón financiera resulta de dividir la utilidad neta de un periodo entre los activos totales de la empresa. Una vez calculadas, se deben comparar con los mismos índices de la empresa correspondientes a periodo anteriores, o con los índices de las empresas del sector. De esta forma se pueden establecer diagnósticos comparativos sobre sus resultados operativos y su situación financiera. Un índice financiero puede quedar bien calculado, pero mientras no se tenga un término de comparación no prestará ningún servicio (p.366).

Los Razones Financieras son indicadores para analizar distintas áreas de las finanzas mediante el uso de las respectivas fórmulas al relacionar dos cuentas o grupos de cuentas de un mismo estado financiero o más permitiendo conocer la situación actual de la empresa y evolución de la empresa.

### **7.12.1 Objetivos.**

- ✓ Evaluar la situación financiera mediante índices financieros de una empresa u otra organización financiera.
- ✓ Comparar los diferentes diagnósticos sobre sus resultados operativos y su situación financiera.
- ✓ Analizar el estado mediante fórmulas de liquidez y/o solvencia.

- ✓ Determinar la capacidad que tiene la empresa para responder obligaciones contraídas a corto plazo.
- ✓ Establecer diagnósticos comparativos de fortalezas y debilidades con distintas empresas y la evolución en el tiempo de las empresas para tomar decisiones correctivas con referencia a la competitividad.

### **7.12.2 Importancia.**

Es de trascendental importancia para las empresas, mediante los indicadores financieros proyectan soluciones o alternativas para enfrentar los problemas surgidos, o crear nuevas estrategias encaminadas al bienestar financiero. Mide o cuantifica la realidad financiera y la capacidad para asumir las diferentes obligaciones permitiendo identificar las debilidades, fortalezas con el fin de tomar decisiones para invertir y financiar a la organización.

### **7.12.3 Características.**

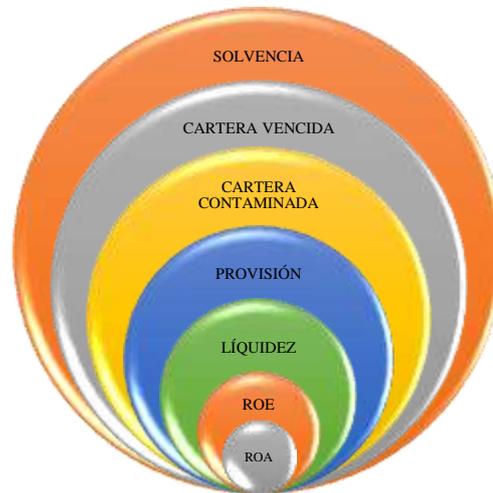
- ✓ Los indicadores deben ser exactos, inequívocos y específicos.
- ✓ Deben ser accesibles y sencillos de obtener evitando aquellos cuya interpretación requieran de infinidad de cálculos estadísticos y matemáticos
- ✓ Permite comparar el rendimiento de la empresa a lo largo del tiempo y/o comparar el rendimiento de la empresa con respecto al de las empresas de la industria a la que pertenece, entre otros.
- ✓ Se requiere de una correcta aplicación e interpretación de las razones financieras para que den resultados de lo contrario las razones no tuvieran sentido aplicarlas.
- ✓ Son indicadores de rentabilidad y solvencia para los inversionistas bursátiles, utilizando las razones financieras para la compra y venta de las acciones de las empresas en los mercados bursátiles con mejores perspectivas.

### 7.12.4 Clasificación

Las Razones Financieras o Indicadores Financieros se clasifican en cinco grupos: de liquidez, de actividad o rotación, endeudamiento o apalancamiento, de rentabilidad y de valor de mercado en la empresa.

- ✓ Razones de solvencia a corto plazo, o razones de liquidez.
- ✓ Razones de solvencia a largo plazo, o razones de apalancamiento financiero.
- ✓ Razones de administración o rotación de activos.
- ✓ Razones de rentabilidad.
- ✓ Razones de valor de mercado.

**Figura 1.** *Indicadores Financieros o Razones Financieras*



**Fuente:** La Investigadora

**Elaborado:** Chiliquinga C.

#### **Solvencia a corto plazo**

Son un grupo cuyo propósito es de proporcionar información sobre la liquidez de una empresa por lo que algunas veces estas razones se conocen como medidas de liquidez. La preocupación primordial es la capacidad de la empresa para pagar sus cuentas a corto plazo. En consecuencia estas razones se enfocan en los activos y pasivos circulantes (Ross, Westerfield, & Jaffe, 2012, p. 56)

La solvencia en la cooperativa mide las tendencias y comportamientos de los riesgos que asume una institución financiera e identifica si están adecuadamente cubiertos con capital y reservas, de tal manera que se puede absorber posibles pérdidas provenientes de la emisión de crédito.

Mediante las siguientes fórmulas, se calculan los ratios de solvencia.

(1)

$$\text{Ratio de solvencia (\%)} = \frac{\text{Patrimonio Neto}}{\text{Activo Total}} * 100$$

### **Razón Circulante**

Una de las razones más conocidas y que se utilizan con mayor amplitud es la razones circulante, o razón del capital de trabajo, se define por la siguiente formula.

$$\text{Razón Circulante} = \frac{\text{Activos Circulantes}}{\text{Pasivos Circulantes}}$$

(2)

### **Cartera Vencida**

“Miden el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de la cartera”.

$$\text{Morosidad} = \frac{\text{Cartera Vencida}}{\text{Cartera de Crédito Total}} * 100$$

(3)

### **Cartera Improductiva**

Son aquellos préstamos que no generan utilidad financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga interés e ingresos.

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

(4)

### **Cobertura de Cartera de Crédito Vencida**

Mide la proporción de la provisión para cuentas incobrables constituidas al respecto a la cartera improductiva o contaminada.

$$\text{C.C.C.V} = \frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera de crédito que no devenga interes} + \text{Cartera de crédito vencida}} * 100$$

(5)

### **Liquidez**

“Capacidad de atender obligaciones de corto plazo, por poseer dinero en efectivo o activos que se transforman fácilmente en efectivo, dentro de una institución financiera, la liquidez se evalúa por la capacidad para atenderlos requerimientos de encaje, los requerimientos de efectivo de sus depositantes en el tiempo en que lo soliciten y nuevas solicitudes de crédito” (Chiriboga, 2013, p.224).

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo}} * 100$$

(6)

### **Rentabilidad**

“Mide el grado de eficiencia con que la empresa utiliza sus activos y cuanta eficiencia administra sus operaciones en un periodo económico con relación a sus recursos patrimoniales y sus activos” (Ross, Westerfield, & Jaffe, 2012, p. 60).

### **ROE**

Mide la rentabilidad del patrimonio, los valores mayores de este ratio, representa la eficiencia de la institución financiera.

$$\text{Rentabilidad del Activo} = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$$

(7)

## ROA

Mide la Rentabilidad de los activos, los valores mayores en el ratio financiero, representa la eficiencia de la institución financiera.

$$\text{Rentabilidad del Patrimonio} = \frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Total Activo}}$$

(8)

## 8. HIPOTESIS

El margen de la Cartera Vencida, incide en la liquidez de la Caja Solidaria de ahorro y crédito “Wiñari”

### Variables.

**Tabla 3.** Variable independiente y dependiente.

Variables	
Independiente	Dependiente
Cartera de Crédito Vencida	Liquidez

**Fuente:** Chilibuina C.

## 9. METODOLOGIA.

### 9.1 Diseño Metodológico

Para el desarrollo del presente proyecto, se ha considerado utilizar la presente investigación descriptiva, por cuanto esta permitió recolectar, organizar, analizar, evaluar y presentar datos sobre aspectos y mecanismos del problema de investigación exponiendo así resultados que se obtienen por medio de este método, para el desarrollo del Proyecto, se trabajó con diseño no experimental el cual ayudo a observar el fenómeno tal cual es decir que la investigadora no

podrá manipular las variables, solo se limitara a la observación de los hechos buscando plantear alternativas en caso de que el proyecto fuera de carácter aplicativo lo cual ayude a reducir las dificultades.

Para el análisis desarrollado se utilizó el método científico que admitió formular las interrogantes acerca de la Cartera Vencida de la Caja Solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari” de la Parroquia San José de Poalò, obteniendo así el índice de incidencia de la cartera vencida en la liquidez de la Institución Financiera.

## **9.2 Tipo de Investigación**

La investigación es de tipo Técnico porque se realiza un análisis para determinar la incidencia que tiene la Cartera Vencida en la Liquidez pues no se orienta a la solución de un problema, sino que se busca determinar las causas que produce el incumplimiento de los socios, este estudio será posible por medio de la aplicación de métodos, técnicas e instrumentos de investigación, que permitió el análisis e interpretación de los resultados obtenidos. A través del método analítico se puede elaborar un análisis integro de la Cartera Vencida de la Caja Solidaria durante los años 2016-2017, permitiendo conocer los problemas que provoca este tipo de riesgo lo cual ayudara a determinar cómo los créditos vencidos inciden en la liquidez de la entidad.

Para el desarrollo de la investigación se consideró la utilización de técnicas de investigación como la de campo la cual ayudo a recolectar testimonios acerca del problema, permitiendo aplicar instrumentos como la entrevista y la encuesta que son elaboradas a través de cuestionarios mismos que permitieron obtener información de la situación real de la Caja. Para la interpretación de los resultados del trabajo de investigación se procedió a la tabulación de los datos adquiridos a través de la encuesta, mismos que serán generados mediante programas informáticos como la hoja electrónica de Excel, el diseño de gráficos que permite elaborar tablas y cuadros estadísticos que ayudan a comprender el análisis que estos arrojan, hasta llegar a las conclusiones importantes mediante la interpretación objetiva de los hechos.

### 9.3 Técnicas de Investigación.

Mediante esta técnica, se obtuvo el dialogo con los representantes de la Caja Solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”, de manera especial para llevar a cabo la investigación en su entidad financiera, logrando la aceptación y autorización de toda la información confidencial de los estados financieros requeridos para el análisis de la incidencia de la cartera vencida en la liquidez.

Para el cumplimiento de los objetivos de la investigación, se desarrolló una encuesta dirigida a los socios de la Caja Solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”, obteniendo información de la situación actual, basado en la incidencia de la Cartera Vencida en la Liquidez en dicha Institución Financiera.

### 9.4 Instrumento de investigación.

**Tabla 4.** *Diseño de la Metodología de Investigación.*

<b>Metodología</b>	
<b>Técnicas</b>	<b>Instrumento</b>
Entrevista	Guía de Preguntas.
Encuesta	Cuestionario.
Análisis de datos	Estados Financieros

**Fuente:** Chilinguina C.

La población se considerara a los clientes que tienen crédito en la Caja Solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”, ubicada en la Parroquia San José de Poaló, Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi.

**Tabla 5.** *Población de las socias con créditos.*

<b>POBLACION</b>	<b>NÚMERO</b>
Presidenta	1
Tesorera	1
Socios con créditos	383
<b>TOTAL</b>	<b>385</b>

**Fuente:** CSAC “Wiñari”.

En la tabla 7, se detallan el número de personas que laboran y los socios con créditos de la Caja Solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”, con un total de población de 385. Para ejecutar la encuesta a los clientes se aplica la siguiente fórmula de la muestra.

Las muestras son parte de un todo llamado población metódicamente seleccionada que se somete a ciertos contrastes estadísticos para obtener resultados sobre la totalidad del universo investigado.

En la Caja Solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”, ubicada en la Parroquia San José de Poaló, Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi, se tomara como muestra a los clientes morosos, por lo que son parte de la cartera vencida de la institución.

**Tabla 6.** Datos para la fórmula de la muestra.

<b>DATOS</b>	
Tamaño de la Muestra	<b>X</b>
Tamaño de la Población (N)	<b>385</b>
Error de la Muestra (E)	<b>0,05</b>
Proporción de Éxito (P)	<b>0,5</b>
Proporción de Fracaso (Q)	<b>0,1</b>
Valor para Confianza (Z)	<b>1,96</b>

**Fuente:** CSAC “Wiñari”.

### **Fórmula del cálculo de la muestra**

$$n = \frac{Z^2 * P * Q * N}{Z^2 * P * Q + (N - 1) * E^2}$$

$$n = \frac{(1,96)^2 * 0,9 * 385}{(1,96)^2 * 0,5 * 0,5 + (385 - 1) * (0,05)^2}$$

$$n = \frac{1331,114}{1,9204}$$

$$n = 69,31$$

$$n = 69$$

La muestra es representativa para aplicar la encuesta, la recopilación de los datos obtenidos tendrá un resultado confiable.

## **10. ANALISIS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS**

La Caja Solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”, se encuentra ubicada en la Parroquia de San José de Poaló, del Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi, fue constituida por el Consejo de Nacionalidades y Pueblos del Ecuador CODENPE mediante proyecto de fortalecimiento de equidad de género, el 25 de marzo de 2010 como una entidad financiera popular, solidaria y alternativa de las nacionalidades y pueblos indígenas amparada en las disposiciones legales en los artículos 57 numerales 9 y 15 en el Art.311 de la Constitución de la República del Ecuador, con la participación de 22 familias convirtiéndose en socias fundadoras con aporte capital semilla de cada una de las partícipes, y la donación de capitalización por la institución antes mencionada, tiene un Estatuto Interno aprobada por la misma. Actualmente se encuentra registrada en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en periodo de transición.

La Caja Solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”, promueve el desarrollo socio-económico de sus asociadas/o mediante la prestación de servicios de carácter financiero y complementario, abarcando las operaciones de captación de recursos económicos como depósitos de ahorro a plazo fijo de las socias fundadoras los intereses dejan parte de capitalización para la entidad, ofreciendo créditos para microempresa para: producción agrícola, comercio de animales vacuno y porcino, compra de animales menores y crianza, y otros, siendo el único eje en créditos que dispone la entidad financiera. De acuerdo a los montos solicitados desde \$200,00 hasta \$2.000 varían por las garantías prendarias e hipotecarias, en diferente periodo de pago desde los 3 meses hasta los 18 meses con un interés del 20% anual de acuerdo a la SEPS. También cuenta con otros proyectos de inserción y ayuda a la comunidad.

En la parroquia de Poaló la producción es muy diversa de acuerdo a los sectores: Centro y sus barrios aledaños urbanos se dedican a la comercialización de animales vacunos y porcinos; producción de leche, producción agrícola de varios productos de la zona; otra parte de la población se dedica a la sastrería, artesanías, a la construcción en conclusión por ser una zona eminentemente productiva y menos atendida por las autoridades gubernamentales carecen de agua de regadío, por tal razón tienen que esperar de la naturaleza y muchas veces son afectados

por la misma, la situación demográfica y económica para la venta de productos agrícolas además de la sobreproducción donde la oferta es mayor que la demanda, la inestabilidad laboral, la migración, emigración. etc.

Las estrategias más utilizadas para la cobranza son las llamadas telefónicas, visitas al deudor y al garante, la misma que a través de las encuestas a los socios se determinó como mejor opción para informar el retraso de las cuotas por llamadas telefónicas dos días antes, cabe recalcar que dentro de las entrevistas se da a conocer que la caja no cuenta con políticas ni procedimientos apropiados para esta acción.

El nivel de aprobación de créditos los clientes que lo solicitan deja la documentación solicitada con ocho días de anticipación antes de realizar proceso para la aprobación o no. En Asamblea de socias la Presidenta, Tesorera con la Asamblea General de Socias, después de un previo análisis en caso de alguna incidencia importante otorgan créditos después de la asamblea. Sin embargo esto no garantiza el pago eficaz de las cuotas, la cuenta Cartera de Crédito pasa a ser vencida al siguiente día de no haber cumplido con la fecha establecida, lo que implica la deslealtad de los clientes con sus obligaciones adquiridas con la caja.

Al analizar la Cartera de Crédito total entregado en el año 2017, se determinó que la Cartera improductiva suma en un porcentaje de 65,30% en relación al año 2016 con un porcentaje del 52,35% esto demuestra que no se ha recuperado la cartera, de manera considerable. El análisis de la incidencia de cartera vencida en la liquidez, se realizó mediante los ratios financieros durante los años 2016 y 2017 de Solvencia, Morosidad, Liquidez y Sostenibilidad.

Se determina mediante los ratios financieros los índices solvencia, morosidad, cartera improductiva, provisiones, liquidez, ROE, ROA, aplicado en el análisis durante estos dos periodos para buscar nuevas estrategias o la toma de decisiones de las socias fundadoras.

Con el índice de morosidad en la cartera vencida, se evidencia un alto grado de incumplimiento de las obligaciones crediticias en el año, el motivo principal se debe que los créditos se otorgan a los agricultores, comerciantes minoristas, artesanos y albañiles; la producción se espera para seis meses a un año, la sobreproducción de leche, ventas bajas, los desastres naturales, inestabilidad laboral. Notablemente demuestra un alto índice en la cartera improductiva, por

no poseer de políticas y estrategias de cobranza adecuadas, generando así afectaciones a la liquidez. En tal virtud de seguir con esta manera de administrar podría liquidarse la caja por exceso de morosidad.

El indicador financiero de Provisiones, manifiesta que por políticas de la caja los socios tienen que inyectar capital al final de cada periodo contable, ejecutando una calificación mensual de los activos con el fin de cubrir los riesgos de incobrabilidad y las pérdidas por la no recuperación de créditos concedidos.

El índice financiero de liquidez empeoró en comparación con el año 2016 al 2017, en un porcentaje de 15,16%. Afectando en la capacidad de cumplir con sus obligaciones a corto plazo como son los requerimientos de efectivo de sus depositantes y nuevas solicitudes de crédito, la caja por el momento debe buscar estrategias nuevas para inyectar capital de trabajo, reestructuración de créditos y nuevos ahorristas.

Por tal razón al obtener menor índice de apalancamiento mayor es la inversión del capital, teniendo en cuenta que la falta del efectivo afecta al patrimonio, limitando el otorgamiento de créditos e interrumpe las actividades normales en la prestación de los servicios a los moradores de la parroquia y sus sectores aledaños.

## **11. IMPACTO ECONOMICO Y SOCIAL**

### **11.1 Impacto Económico.**

La investigación desarrollada en la Caja Solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari” de la parroquia San José de Poaló muestra impacto económico en la institución financiera, determinando como la cartera vencida incide sobre la liquidez, en efecto si esta se incrementa la liquidez se reduce debido a que la entidad no percibe los interés o ganancias por lo créditos concedidos, la disminución de la capacidad de pago de los socios da paso al incremento de los índices de incobrabilidad y morosidad en los créditos otorgados, lo que ocasionará que la caja no pueda mantenerse en el mercado financiero por sus obligaciones.

### **11.2 Impacto Social**

Al efectuar el estudio, el impacto social se puede determinar que al incrementarse la cartera vencida la caja no podrá seguir otorgando créditos, pues al aumentar el índice de créditos incobrables no se alcanzara obtener intereses ni generar utilidades indispensables para el crecimiento de la misma, y hacer frente a las obligaciones como institución financiera, perdiendo así la confianza, seguridad en los socios y los posibles inversionistas, afectando de manera directa al desarrollo económico de la provincia.

El presente proyecto va encaminado al segmento cuatro de las cajas solidarias de Ahorro y Crédito ubicada en el Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi ya que apoya al mejoramiento de su proceso de recuperación de cartera para poseer mayor liquidez.

### **11.3 Impacto Técnico**

El impacto técnico del proyecto de investigación, se lo determinó mediante la utilización de los Estados Financieros otorgados por dicha institución, mismos que fueron sometidos a un análisis financiero enfocado a la Cartera de Crédito, permitiendo conocer que la Cartera Vencida incide sobre la Liquidez disminuyendo a medida que la Cartera Vencida se incrementa.

## **12. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.**

### **CONCLUSIONES.**

- ✓ En general la administración de la cartera de crédito sigue tratando de mejorar, de diversificar en el mercado, varios créditos que estaban en mora se han alcanzado recuperar, utilizando llamadas telefónicas, visitas y se está planificando buscar nuevas estrategias para la recuperación de la cartera y emprendimientos para mejorar sus ingresos.
- ✓ Los procesos, políticas que maneja la institución financiera para la concesión del crédito y la recuperación de la cartera no son actualizados, de por si se convierte en un riesgo para la estabilidad institucional, porque incrementan los índices de la cartera vencida y amenaza a la estabilidad, liquidez y solvencia.
- ✓ Mediante la aplicación de indicadores financieros se pudo determinar como la cartera improductiva se ha incrementado durante los dos periodos económicos, este aumento se debe a las ventas bajas, clima estacional, inestabilidad laboral dicho factor incidió en el crecimiento de esta cartera, la capacidad de pago de los socios se redujo en los sectores de afectación.

### **RECOMENDACIONES**

- ✓ Mejorar las estrategias para la recuperación de la cartera vencida mediante la participación de las socias fundadoras de la caja, cuyo fin es de disminuir los índices de morosidad de sus asociados, además debería comprometerse con los sectores vulnerables en la renegociación y nuevos emprendimientos que está planificando la institución financiera.
- ✓ Actualizar los procesos de otorgación de créditos, las políticas de cobranza mediante la dirección, control, ejecución adecuado en la concesión y recuperación de créditos y de esta manera originando la estabilidad económica y la disminución del porcentaje de la cartera vencida.

- ✓ Compartir la información de la realidad financiera de la institución, esto le propiciará a los directivos controlar los recursos económicos facilitando la toma de decisiones y por ende una administración más eficiente.

### 13. BIBLIOGRAFIA

#### LIBROS

- Chiriboga, A. (2013). Sistema Financiero (Segunda ed.). Quito: Pufligraficas Jokama.
- Dumrauf, G. (2013). Finanzas Corporativas . Argentina: Alfaomega.
- Fragoso, J. (2010). Analisis y Administracion de Riegos Financieros (Vol. 13). Veracruzana , México: Pretince Hall.
- Naranjo, C. (2011). La ley de Economia Popular y Solidaria del Ecuador. Quito: Fundacion Divina Pastora.
- Nava, M. (2009). Analisis Finaciero: una herramienta clave para una gestión finaciera eficiente. Venezolana de Gerencia, 610.
- Rodriguez, N. (2010). Medio siglo de historia del Coperativismo Financiero. Colombia: Xpress Estudio Gráfico y Digital S.A.
- Ross, S., Westerfield, R., & Jaffe, J. (2012). Finanzas Cooperativas (Novena ed.). (P. Villarreal, & J. Gómez, Trads.) Mexico: Mc Graw Hill. Obtenido de <https://cucjonline.com/biblioteca/files/original/923fbd1a071a4533d1fa4b240c25592.pdf>
- Sinisterra, G., & Enrique, P. (2011). Contabilidad Sistema de informacion para las organizaciones (Sexta edición ed.). San Cayetano, Colombia : Mc Graw Hill. Obtenido de <http://contabilidadparatodos.com/libro-contabilidad-6ta-edicion-gonzalo-siniestra-v/>
- Superintendencia de Bancos. (2015). Sistema Financiero. Quito: Don Bosco.
- Terrazas , R. (2012). Modelo de Gestion Financiera para una Organizacion (Vol. 23). Cochabamba, Bolivia: Redalyc.

#### REVISTAS

- Herrera, P., & Garcia, J. (14 de Julio de 2014). Impacto del Crédito gubernamemntal en el Sistema Financiero. Revista Finanzas y Política Económica, 247 - 268. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=323532046001>

- Arangú, M., & Márquez, G. (25 de Diciembre de 2015). Tratamiento Contable de las partidas patrimoniales en las cooperativas de Venezuela. *Revista Compendium*, 23 - 40. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=88043199003>
- Caivinagua, X. (28 de Junio de 2015). La Economía Popular y Solidaria gana participacion. *Líderes*, 34. Obtenido de <https://www.revistalideres.ec/lideres/economia-popular-cooperativa-gana-participacion.html>
- Sagner, A. (Abril de 2012). El Influjo de La Cartera de Credito Vencida como medida de riesgo de crédito. *Analisis Económico*, 27(1), 27-54. Obtenido de [https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0718-88702012000100002](https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0718-88702012000100002)

## **BIBLIOGRAFÍA VIRTUAL**

- Calix, M. (2011). Gestión administrativa. Obtenido de Definición de gestión administrativa: <http://marielgestadmonhond11.blogspot.com/>
- Circular única de Bancos. (2012). Material educativo sobre cartera vencida: <http://www.banxico.org.mx/sistema-financiero/material-educativo/basico/fichas/indicadores-financieros/%7BE2EEFEBA-4E08-3E0A2E2F-91AE4C2D3E06%7D.pdf>
- Gremio de Gestión y Administración. (2014). gestión y administración. Obtenido de definición de gestión administrativa: <https://www.gestionyadministracion.com/empresas/gestion-administrativa.html> Nuñez, P. (17 de Enero de 2016).
- Ciencias Económicas y Comerciales. Obtenido de Gestión Financiera: <http://knoow.net/es/cieeconcom/gestion/gestion-financiera/> Superintendencia de Bancos. (2015). Obtenido de Sistema Financiero: [http://www.superbancos.gob.ec/practg/p\\_index?vp\\_art\\_id=1&vp\\_tip=11&vp\\_lanng=1&vp\\_buscr=11#UP](http://www.superbancos.gob.ec/practg/p_index?vp_art_id=1&vp_tip=11&vp_lanng=1&vp_buscr=11#UP)

## 14. ANEXOS

### Anexo 1. Currículum vitae del Tutor

#### DATOS PERSONALES

**Nombres y apellidos:** Milton Marcelo Cárdenas  
**Cedula de ciudadanía:** 050181033-7  
**Estado Civil:** Casado  
**Domicilio:** Latacunga, Calle Babas y Caranquis \_ Barrio San Martín S/N.  
**Teléfono:** 032 – 292 –239  
**Celular:** 0999864626  
**E-mail:** milton.cardenas@utc.edu.ec  
 mmcárdenasc@hotmail.com  
**Lugar de Nacimiento:** Latacunga  
**Fecha de Nacimiento:** 30 de Septiembre de 1970



#### ESTUDIOS REALIZADOS

**Superior:** Universidad Tecnológica Indo América  
**Título:** Magister en Administración y Marketing  
  
**Superior:** Universidad Tecnológica Indo América  
**Título:** Especialista en Marketing  
  
**Superior:** Universidad Tecnológica Indo América  
**Título:** Diplomado en Gestión Administrativa  
  
**Superior:** Escuela Politécnica del Ejercito  
**Título:** Ingeniero Comercial  
  
**Superior:** Escuela Politécnica del Ejercito  
**Título:** Diploma de Suficiencia en el Idioma Inglés

#### SECUNDARIOS

**Ciclo Básico:** Colegio Técnico Industrial “Hermano Miguel “.

**Ciclo Diversificado:** Colegio particular “Sindicato de Chóferes “de Cotopaxi.  
 Instituto Tecnológico: “Vicente León”

**Primarios:** Escuela San José “La Salle”

## **TITULOS OBTENIDOS**

- ❖ Bachiller en Ciencias de Comercio y Administración Especialización Comercialización.
- ❖ Bachiller en Ciencias de Físico Matemático
- ❖ Diploma de Suficiencia en el Idioma Ingles
- ❖ Ingeniero Comercial
- ❖ Diploma Superior en Gestión Administrativa
- ❖ Especialista en Gestión de Marketing
- ❖ Magister en Administración y Marketing MBA.
- ❖ Cursando Doctorado en Administración Estratégica de empresas en la Universidad Católica del Perú.

## **CURSOS REALIZADOS**

- ❖ Operador Programador en Computación (COTCOMPU)
- ❖ Re expresión de Estados Financieros (ESPEL)
- ❖ Seminario de Seguridad industrial, Atención al Cliente y Manejo de Recursos Humanos (P & S).
- ❖ Seminario Técnico Sobre Lubricantes y sus Aplicaciones (C.E.P.S.A.).
- ❖ Seminario de Marketing y Técnicas de Venta (Ecuatoriana de Informática)
- ❖ Seminario sobre Transmisiones Automáticas y Deslizamiento Limitado (Lubricantes y Lacas Cía. Ltda.)
- ❖ Seminario de Diseño Curricular Universidad Técnica de Cotopaxi
- ❖ Seminario de seguridad Industrial y Atención al cliente Petróleos & Servicios.
- ❖ Seminario de Didáctica II Universidad Técnica de Cotopaxi
- ❖ Semanario de Manejo medio Ambiental
- ❖ Seminario de Seguridad industrial y riesgos del trabajo
- ❖ Seminario de NIIF PARA PYMES

## **EXPERIENCIA LABORAL**

- ❖ Empleado de la Ex\_ Fábrica MILAN
- ❖ Vendedor de mostrador en la Estación de Servicios “Manuel Albán “, desde 1993 hasta el año 1998; de 1998 al año 2000 Auxiliar Administrativo y contable en la Estación de Servicio “Manuel Albán”
- ❖ Desde 2000 hasta la fecha de hoy Gerente Administrativo de la Estación de Servicio “Manuel Albán”, Latacunga.
- ❖ Docente de la Universidad Técnica de Cotopaxi, desde marzo 2005 impartiendo la cátedra de presupuestos, marketing, Contabilidad Sectorial, Gestión Presupuestaria, Finanzas, Marketing Internacional, Mercado de Valores, Administración General II, Gerencia I Gerencia II, Estrategia Competitiva, Desarrollo de Emprendedores Diseño de anteproyecto de Tesis, Diseño de Tesis.
- ❖ Impartido seminario de Marketing Universidad Técnica de Cotopaxi.
- ❖ Impartido Seminario de Organización y Métodos en la Universidad Técnica de Cotopaxi
- ❖ Impartido Seminario de Seguros en la Universidad Técnica de Cotopaxi.

- ❖ Impartido seminario de Gestión bancaria en la Universidad Técnica de Cotopaxi.
- ❖ Impartidos seminarios de Marketing y ventas en la empresa Pony Store
- ❖ Impartidos seminarios de Motivación personal en la empresa Pony Store
- ❖ Tutorías de Tesis
- ❖ Elaboración del proyecto de creación e implementación del Laboratorio en la carrera de Contabilidad y Auditoría.
- ❖ Docente titular auxiliar a nombramiento desde diciembre del 2012 en la Universidad Técnica de Cotopaxi en la carrera de Ingeniería en contabilidad y auditoría.

## **Anexo 2. Currículum vitae del Autor**



### **DATOS PERSONALES**

**Nombres y apellidos:** Carmen Ramona Chilibuquina Taipe  
**Cedula de ciudadanía:** 050188416-7  
**Estado Civil:** Casado  
**Domicilio:** Latacunga, Sector M. Mayorista \_ Ciudadela Jardín de los Andes S/N  
**Celular:** 0999864626  
**E-mail:** carmen.chilibuquina7@utc.edu.ec  
 camitachilibuquina@hotmail.com  
**Lugar de Nacimiento:** San José de Poalo  
**Fecha de Nacimiento:** 23 de Marzo de 1971

### **ESTUDIOS Y TITULOS**

#### **Primarios:**

- ❖ Escuela “José Vasconcelos”

#### **Secundarios:**

- ❖ Colegio Fiscomisional María Inmaculada  
Bachiller en Ciencias de Comercio y Administración

#### **Superiores:**

- ❖ Universidad Técnica de Cotopaxi  
Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, Noveno Semestre

### **IDIOMAS**

- ❖ Suficiencia en Inglés – Universidad Técnica de Cotopaxi

### **CURSOS Y SEMINARIOS**

- ❖ Seminario Técnico de Operaciones en Equipos de Cómputo (AJ COMPUTACIÓN).
- ❖ Seminario de Relaciones Humanas y Servicio al Cliente (FUNDEL).
- ❖ Seminario de Etiqueta y Protocolo Empresarial (FUNDEL).
- ❖ Seminario de Informática Financiera (FUNDEL).
- ❖ Seminario de Obligaciones con Organismos de Control (FUNDEL).
- ❖ Seminario de Tributación y Planificación Tributaria (FUNDEL).
- ❖ Seminario de Contabilidad y Programas Contables (FUNDEL).
- ❖ Seminario de Legislación Laboral (FUNDEL).
- ❖ Seminario de Compras Públicas con Énfasis a Proveedores (FUNDEL).
- ❖ Seminario de Problemas del Medio Ambiente (Universidad Técnica de Cotopaxi).
- ❖ Seminario de Documentación Mercantil (Universidad Técnica de Cotopaxi).

- ❖ Seminario de Marketing (Universidad Técnica de Cotopaxi).
- ❖ Seminario de Laboratorio de Costos (Universidad Técnica de Cotopaxi).
- ❖ Seminario de Desarrollo de Capacidades Micro-empresariales Rurales (CNPC).
- ❖ Seminario Taller de Programa de Educación Financiera. (CODESARROLLO).
- ❖ Seminario Taller de Reforzamiento Motivacional y Control Administrativo – Financiero (CONAIE).
- ❖ Seminario Taller de Manejo de Conflictos (PRODECO).
- ❖ Seminario Taller de Liderazgo y Estructuras Comunitarias (PRODECO).
- ❖ Seminario Taller de Administración en Proyectos Productivos Comunitarios (PRODECO).
- ❖ Seminario Taller de Saberes Tradicionales en Nutrición e Higiene (PRODECO).
- ❖ Seminario Taller de Elaboración de Proyectos Comunitarios (PRODECO).
- ❖ Seminario Taller de Relaciones Humanas y Motivación (PRODECO).
- ❖ Seminario Taller de Relaciones Humanas y Protocolo (PRODECO).
- ❖ Seminario Taller de Diseño y Evaluación de Proyectos (PRODECO).
- ❖ Curso de Auxiliar Técnico en Contabilidad Computarizada (GRUPO ECUADOR)

### **EXPERIENCIA LABORAL**

- ❖ Ejecutiva en Ventas de la empresa GANOITOUCH ECUADOR
- ❖ Asesora Contable en la Caja Solidaria Sumak Allpa



**Anexo 3.**

**Entrevista a la Presidenta**

**Objetivo:** Alcanzar una información más óptima de la Caja Solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari” de la Parroquia San José de Poaló, con el fin de examinar la situación actual de la institución.

**INSTRUCTIVO:** Responda las siguientes preguntas

**DIRIGIDO:** A la Señora Presidenta de la Caja Solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”

**1.- ¿Qué organismo de Control regula la Caja Solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”?**

Es una Institución Financiera, fue creada con la ayuda del Consejo de Nacionalidades y Pueblos del Ecuador CODENPE mediante proyecto de fortalecimiento de equidad de género, el 25 de marzo de 2010 como una entidad financiera popular, solidaria y alternativa de las nacionalidades y pueblos indígenas amparada en las disposiciones legales en los artículos 57 numerales 9 y 15 en el Art.311 de la Constitución de la República del Ecuador, con la participación de 22 familias convirtiéndose en socias fundadoras con aporte capital semilla de cada una de las partícipes, y la donación de capitalización por la institución antes mencionada, tiene un Estatuto Interno aprobada por la misma. Actualmente se encuentra registrada en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en periodo de transición.

**2.- ¿Cuál es el destino del crédito otorgado por la Caja?**

La caja otorga el crédito para la microempresa para: producción agrícola, comercio de animales vacuno y porcino, compra de animales menores y crianza, entre otros.

**3.- ¿Los porcentajes de interés para la entrega de créditos a los clientes están regulados por la SEPS?**

Los porcentajes son los únicos con un interés del 20% de 100 hasta 2000, están regulados por la tabla del Banco Central. Por la SEPS, será a futuro por encontrarse en periodo de transición.

#### **4.- ¿Qué razones ha ocasionado para la morosidad en la Cartera de Crédito?**

En la parroquia de Poaló la producción es muy diversa de acuerdo a los sectores: Centro y sus barrios aledaños urbanos se dedican a la comercialización de animales vacunos y porcinos; producción de leche, en el páramo se dedican a la producción agrícola de varios productos de la zona; otra parte de la población se dedica a la sastrería, artesanías, a la construcción en conclusión por ser una zona eminentemente productiva y menos atendida por las autoridades gubernamentales carecen de agua de regadío, por tal razón tienen que esperar de la naturaleza y muchas veces son afectados por la estación climática la situación demográfica y económica para la venta de productos agrícolas además de la sobreproducción donde la oferta es mayor que la demanda. La inestabilidad laboral, la migración, inmigración.

#### **5.- ¿Qué mecanismos ha implementado para bajar la morosidad?**

- ✓ Llamadas telefónicas constantes a celulares de socios y garantes
- ✓ Visitas personales a deudores y garantes.

#### **6.- ¿Considera usted que los procedimientos y políticas de recuperación de cartera vencida son los más adecuados?**

Aplicamos los debidos procedimientos y políticas de recuperación de cartera pero no contamos con ello de una manera específica normada por un ente regulador, trabajamos en base a las llamadas telefónicas y visitas al deudor y garante, cuando la cartera se encuentra vencida se realiza una Asamblea Ordinaria para tomar decisiones conjuntas y a veces volvemos a renegociar el crédito pero hasta una tercera vez luego procedemos de manera judicial a título personal no lo podemos realizar a nombre de la institución por razones antes mencionada.

#### **7. ¿Qué requisitos se solicitan al momento de otorgar un crédito?**

- ✓ Documentos personales deudores y garantes
- ✓ Solicitud de crédito
- ✓ Garantías personales (facturas de electrodomésticos, escrituras)
- ✓ Revisión en el buró de crédito. Por el momento no se encuentra actualizado.

### **8. ¿La aprobación de créditos se realiza previa autorización de la Señora Presidenta?**

Siempre la presidenta autoriza previa la autorización de la Asamblea General de Socias o en caso de emergencia comunica con alguna de las socias fundadoras de la caja para poner en conocimiento y con el apoyo de las mismas ejecutamos.

### **9. ¿Qué procedimiento de control se utilizan para la recuperación de cartera?**

Llamada telefónica y visita de la señora tesorera o presidenta recordando que tenía que pagar y da conocer que esta vencida las letras o realizan la renegociación de crédito, por medio de resoluciones optadas en la Asamblea General de las socias fundadoras. Por motivos de fuerza mayor lo hacemos esas funciones la presidenta y tesorera con la participación de alguna de las socias que se encuentre en la oficina.

### **10. ¿Cómo incide en la Liquidez la Cartera Vencida en la Caja Solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”?**

Incide en el Patrimonio y en la Liquidez, primero porque tendríamos que provisionar para la Cartera Vencida, luego lo que es la provisión al patrimonio y por tanto la utilidad va disminuyendo.

### **Análisis General**

El Consejo de Nacionalidades y Pueblos del Ecuador CODENPE mediante proyecto de fortalecimiento de equidad de género, el 25 de marzo de 2010 constituye como una entidad financiera popular, solidaria y alternativa de las nacionalidades y pueblos indígenas amparada en las disposiciones legales en los artículos 57 numerales 9 y 15 en el Art.311 de la Constitución de la República del Ecuador, con la participación de 22 familias convirtiéndose en socias fundadoras con aporte capital semilla de cada una de las partícipes, y la donación de capitalización por la institución antes mencionada, tiene un Estatuto Interno aprobada por la misma. Actualmente se encuentra registrada en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en periodo de transición. Es una institución jurídica constituida por la institución en mención debido a las políticas gubernamentales, la institución como tal desde el cambio de nombre y de otras políticas desde el año 2013, dejó de hacer el seguimiento a la caja hasta la fecha actual, es muy importante que haya la participación directa de un ente regulador para aquellos proyectos de sectores vulnerables que no tiene su preparación profesional y con un

capital en crecimiento donde no están en las posibilidades de pagar a un profesional a tiempo completo para que trabaje prestando su servicios a los socios de una forma eficiente y de calidad.

La Caja Solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari” otorga una línea de crédito para la microempresa en: producción agrícola, comercio de animales vacuno y porcino, compra de animales menores y crianza, sembrío de cebolla, legumbres, entre otros.

Realiza entrega de crédito de \$100,00 hasta \$2000,00 con un interés del 20% anual y con interés en mora del 14 % anual de acuerdo a la tabla del Banco Central. Por la SEPS.

En la parroquia de Poaló la producción es muy diversa de acuerdo por ser una zona eminentemente productiva y menos atendida por las autoridades gubernamentales carecen de agua de regadío, por tal razón tienen que esperar de la naturaleza y muchas veces son afectados por la naturaleza, la situación demográfica y económica para la venta de productos agrícolas además de la sobreproducción donde la oferta es mayor que la demanda. La inestabilidad laboral, la migración, inmigración. Todas estas razones han contribuido para obtener una tasa alta de morosidad.

Los mecanismos utilizados por la caja para bajar la tasa alta de morosidad lo realizan mediante llamadas telefónicas a celulares del socio deudor y del garante, visitas personales a deudores y garantes. Cuentan con un buró de crédito esta de actualizar.

No cuentan con los debidos procedimientos y políticas de recuperación de cartera de una manera específica normada por un ente regulador, trabajan en base a las llamadas telefónicas y visitas al deudor y garante, cuando la cartera se encuentra vencida realiza una Asamblea Ordinaria para tomar decisiones conjuntas mediante resoluciones sea para renegociar el crédito pero hasta una tercera vez luego proceden de manera judicial pero lo hacen personalmente no a nombre de la institución. Cabe aclarar que no están reguladas por un ente y actualizado el nombramiento para las autoridades competentes. Los requisitos que solicitan para otorgar un crédito son: documentos personales deudores y garantes, solicitud de crédito, garantías personales (facturas de electrodomésticos, escrituras), la presidenta autoriza previa la autorización de la Asamblea General de Socias o en caso de emergencia comunica con alguna socia de la caja para poner en conocimiento. Para la recuperación de la cartera de crédito mediante llamada telefónica, acude la señora presidenta y tesorera hasta una segunda vez a la tercera forman comisiones para dirigir al deudor e invitar a una Asamblea donde determinan

una resolución para solucionar el caso según amerite. En conclusión esto incide en el patrimonio y en la liquidez porque tienen que provisionar para la cartera vencida, luego la provisión para el patrimonio y por lo tanto la utilidad va disminuyendo.



#### Anexo 4.

### Entrevista a la Tesorera

**OBJETIVO:** Obtener una información significativa la Caja Solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari” de la Parroquia San José de Poaló, con el fin de examinar la situación actual de la institución.

**INSTRUCTIVO:** Responda las siguientes preguntas

**DIRIGIDO:** A la Señora Tesorera de la Caja Solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”

#### 1. ¿La Caja cuenta con un manual de políticas para otorgar en créditos?

La institución no cuenta con un manual de políticas en el cual se establece parámetros, condiciones que ayuden al análisis del proceso crediticio. Nosotros lo hacemos con conocimientos adquiridos de otras instituciones donde hemos solicitado un préstamo en otras entidades. Y también contamos con sistema financiero pero actualmente no está actualizado.

#### 2. ¿Considera usted que se debería implementar políticas y procedimientos de crédito y cobranza?

Implementar las políticas y estrategias actualizadas de acuerdo al ente regulador tanto para la colocación y recuperación de créditos porque existen diversos casos de socios en los cuales se hace más dificultoso el cobro.

#### 3. ¿Cuáles son los tipos de crédito que ofrece la Caja?

Los créditos que ofrece la caja tenemos única línea microempresa, pero los socios están sugiriendo créditos de consumo y emergentes. Por el momento esperamos recuperar los créditos vencidos. Mediante el análisis tomaremos decisiones.

**4. ¿Qué tipos de garantías exige la caja para otorgar un crédito?**

Las garantías que exige la caja al momento de otorgar un crédito son las: prendarias, los depósitos del 10% del monto solicitado y las garantías personales.

**5. ¿Cree usted que hay disminución de la rentabilidad de la Caja Solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”?**

Sí, porque no contamos con capital suficiente para cubrir los créditos solicitados, y las obligaciones que tenemos.

**6.- ¿Cree usted que los requisitos que solicita la Caja Solidaria de ahorro y crédito Wiñari para otorgar un crédito garanticen el cobro del dinero?**

Solicitamos algunos requisitos que muchas veces no garantiza para el cobro de dinero que se ha otorgado.

**6. ¿Cuál es el apoyo de las socias para la recuperación de la cartera vencida?**

Realizar Comisiones para la recuperación de la Cartera Vencida de acuerdo a una planificación establecidas por las socias y mediante los días planificados vamos a visitar a los deudores, aportan en la alimentación con cucayo para compartir.

**7. ¿La cartera vencida de los clientes ha generado problemas en la institución?**

Los problemas que se han generado son la disminución de ingresos o ganancias que se obtienen por medio de los intereses que generan los créditos concedidos, otros de los problemas que se han presentado es el pago impuntual de los servicios básicos, arriendo e incluso no podemos contratar un servicio profesional y otros de la Caja.

**8. ¿Cree usted que la realización de un análisis a la cuenta cartera de crédito vencida ayudará a la toma de decisiones?**

Sí, porque a esta cartera se la debe analizar en un ciento por ciento enfocarnos a esta para que permita tomar decisiones o estrategias que ayuden a recuperar la cartera, mejorar la rentabilidad, bajar el índice de morosidad y también optimizar los ingresos para la institución, para este análisis se trabaja conjuntamente con la profesional que está realizando el proyecto.

### **9. ¿Cómo afecta la cartera de crédito vencida en la rentabilidad de la Caja?**

Afecta directamente a la caja no genera ingresos lo que provocó la no generación de utilidades para la institución, produciendo una rentabilidad baja es por ello que se busca la solución mediante estrategias, políticas para recuperar la cartera o para disminuir este tipo de riesgo.

### **10.- ¿Los resultados financieros de la institución son orientados a establecer una política de control?**

Se realiza controles semanales o mensuales, el control se lo realiza a través de resoluciones y sugerencias, pero con el apoyo profesional nos permitirá realizar mediante indicadores financieros para analizar y verificar si la institución se encuentra dentro de lo que establece la ley, estos resultados permiten establecer políticas que ayuden a mejorar la situación económica de la caja.

### **Análisis General**

La institución no cuenta con un manual de políticas en el cual se establece parámetros, condiciones que ayuden al análisis del proceso crediticio. Las socias fundadoras aplican conocimientos adquiridos de otras instituciones financieras donde solicitan de un préstamo en otras entidades. También cuentan con sistema financiero que no se encuentra actualizado. Dan a conocer que no tienen suficiente utilidades para contratar un profesional. Al implementar las políticas y estrategias actualizadas de acuerdo al ente regulador tanto para la colocación y recuperación de créditos les ayudaría a establecer de una manera garantizada los créditos e incluso analizar al socio cuál es su calificación y su capacidad de cumplir con sus obligaciones porque existen diversos casos de socios en los cuales lo hacen más dificultoso el cobro. La caja tiene una línea de crédito para la microempresa, mediante la encuesta hay socios que sugieren créditos de consumo y emergentes. Para lo cual tiene la institución que recuperar los créditos vencidos. Y mediante el análisis de la cartera total será quienes decidan la toma de decisiones para el fortalecimiento de la caja. La institución solicita garantías que exige al momento de otorgar un crédito, prendarias, las garantías personales y el encaje 10% de acuerdo al monto solicitado.

La falta de políticas y estrategias establecidas mediante un ente regulador afectando directamente a la caja no genera ingresos lo que provocó la no generación de utilidades para la institución por ende la disminución de la liquidez, rentabilidad y solvencia para cubrir los

créditos solicitados, y las obligaciones. Para la otorgación de créditos solicitan algunos requisitos que muchas veces no garantiza para el cobro de dinero que se ha otorgado.

El apoyo de la socias fundadoras para la recuperación de la Cartera Vencida lo hacen de acuerdo a una planificación establecidas por ellas en Asamblea según la resolución planifican visitas a los deudores, aportan en la alimentación con cucayo para compartir, si se ha generado problemas social y económico con la disminución de ingresos o ganancias que se obtienen por medio de los intereses que generan los créditos concedidos, otros de los problemas que se han presentado es el pago impuntual de los servicios básicos, arriendo, contratar un servicio profesional y otros de la Caja. Mediante el análisis de la cartera de crédito enfocando a esta para que permita tomar decisiones o estrategias que ayuden a recuperar la cartera, mejorar la rentabilidad, bajar el índice de morosidad y también optimizar los ingresos para la institución.

Afecta directamente a la caja no genera ingresos lo que provoco la no generación de utilidades para la institución, produciendo una rentabilidad baja es por ello que se busca la solución mediante estrategias, políticas para recuperar la cartera o para disminuir este tipo de riesgo.

Mediante los resultados financieros, son orientados analizar para establecer nuevas políticas de control y verificar si la institución se encuentra dentro de lo que establece la ley y seguir en marcha en desarrollo en el mercado financiero.



**Anexo 5.**

**Encuesta Dirigida a los Socios**

**Objetivo:** La presente encuesta tiene por objeto recopilar información por parte de los socios que forman parte de la cartera vencida de la **Caja Solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”** para ver la conducción, confianza, control que se lleva con cada uno de ellos.

**NOTA.-** Encierre en un círculo el literal que usted crea conveniente

**1. ¿Los requerimientos que utiliza la Caja Solidaria para la emisión de créditos es apropiado?**

- a) Satisfactorio
- b) Muy bueno
- c) Bueno
- d) Malo

**2.- ¿Qué tipo de crédito ha solicitado a la Caja Solidaria?**

- a) Micro-Crédito
- b) Crédito de Consumo
- c) Crédito Emergente

**3. ¿Considera usted que la Caja Solidaria debe brindar capacitaciones a todas las socias sobre el manejo económico de sus créditos?**

- a) Muy de acuerdo
- b) De acuerdo
- c) Poco de acuerdo
- d) No de acuerdo

**4.- ¿Considera usted que los procedimientos y políticas de recuperación de la cartera vencida son los adecuados?**

- a) Muy de acuerdo
- b) De acuerdo
- c) No de acuerdo
- d) Nada de acuerdo

**5. ¿Cuál de las siguientes alternativas cree usted que es la más adecuada para informarle el retraso de sus pagos?**

- a) Visitas
- b) Telefónicas
- c) Recomendación a personas

**6. ¿Realiza los pagos del préstamo puntualmente?**

- a) Si
- b) No

**7. ¿Causa por la cual usted no abona a tiempo su crédito?**

- a) Su proveedor no le paga puntual
- b) Inestabilidad laboral
- c) Ventas bajas
- d) Descuido

**8. ¿El interés que paga por adquirir un crédito en la institución es?**

- a) Anual \_\_\_\_
- b) Mensual \_\_\_\_
- c) Diario \_\_\_\_
- d) No sabe \_\_\_\_

**GRACIAS POR SU COMPRESIÓN**

## Anexo 6. Pregunta 1

1.- ¿Los requerimientos que utiliza la Caja Solidaria para la emisión de créditos es apropiado?

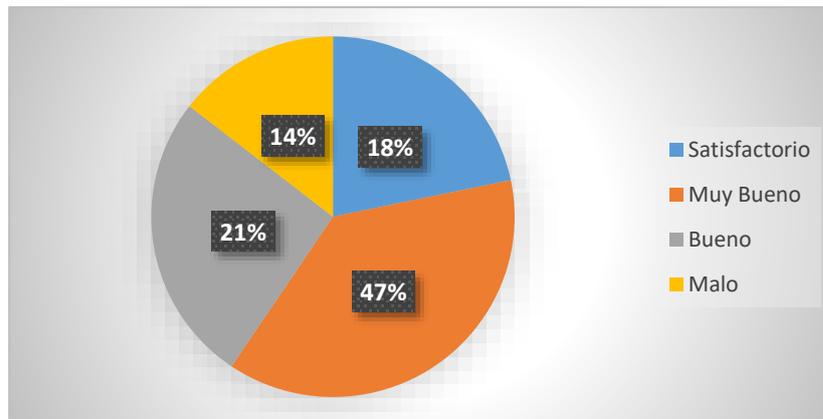
Tabla 7. Emisión de créditos

Opción	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Satisfactorio	15	18%
Muy Bueno	26	47%
Bueno	18	21%
Malo	10	14%
TOTAL	69	100%

**Fuente:** Socios de la caja solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”.

**Elaborado:** Chilingua C.

Figura 2. Emisión de créditos



**Fuente:** Socios de la caja solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”.

**Elaborado:** Chilingua C.

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.

Los socios de la Caja Solidaria, opinaron de los requerimientos son los adecuados para la emisión de créditos es muy bueno con un 47% siendo el porcentaje alto, entre todas las opciones; por lo que cumple parámetros calificativos de los estatutos de la Institución pero debería estar en constante actualización. Con un 21% de los socios indicó que es bueno, seguido por el 18% es satisfactorio y por último con un 14% calificaron de malo a los requisitos para la emisión de créditos.

## Anexo 7. Pregunta 2

### 2.- ¿Qué tipo de crédito ha solicitado a la Caja Solidaria?

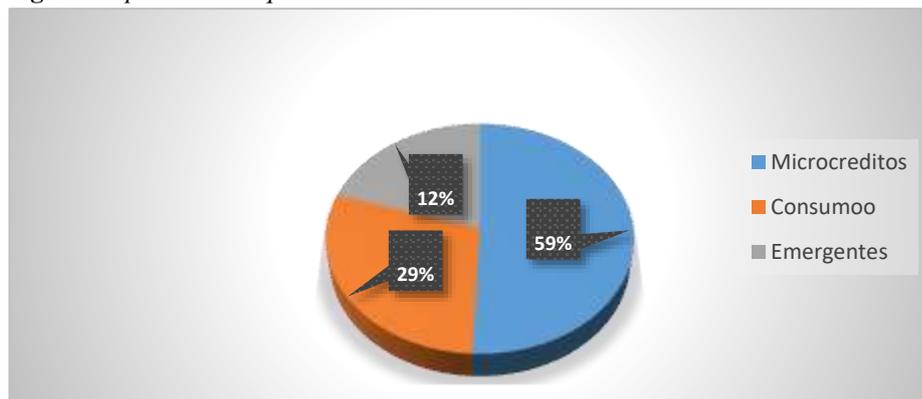
**Tabla 8.** Tipo de Crédito que solicitan

Opciones	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Microcréditos	35	59%
Créditos de Consumo	20	29%
Créditos Emergentes	14	12%
<b>TOTAL</b>	<b>69</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Socios de la caja solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”.

**Elaborado:** Chilinginga C.

**Figura 3.** Tipo de Crédito que solicitan



**Fuente:** Socios de la caja solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”.

**Elaborado:** Chilinginga C.

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.

La Figura 2, demuestra mediante las encuestas aplicadas a los socios se obtuvo como resultado que el 59% de los socios han solicitado microcréditos, el 29% han solicitado créditos de consumo y el 12% otorgaron créditos emergentes, siendo evidente que los microcréditos han sido lo más solicitados debido a que el dinero solicitado es para emprender negocios pequeños,

### Anexo 8. Pregunta 3

3. ¿Considera usted que la Caja Solidaria debe brindar capacitaciones a todas las socias sobre el manejo económico de sus créditos?

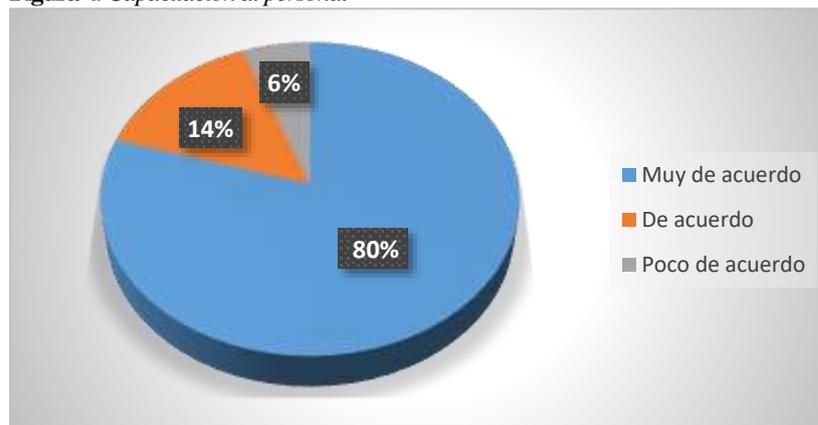
**Tabla 9.** Capacitación al personal

Opción	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Muy de acuerdo	55	80%
De acuerdo	10	14%
Poco de acuerdo	4	6%
<b>TOTAL</b>	<b>69</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Socios de la caja solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”.

**Elaborado:** Chiliquinga C.

**Figura 4.** Capacitación al personal



**Fuente:** Socios de la caja solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”.

**Elaborado:** Chiliquinga C.

### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.

Mediante la figura 5, indica que un 80% están de acuerdo que se brinden capacitaciones sobre el manejo económico de sus créditos, con un 14% están de acuerdo, debido a que no tienen tiempo para asistir a las capacitaciones y con un 6% están poco de acuerdo, por motivos que no tienen interés por las capacitaciones.

## Anexo 9. Pregunta 4

4.- ¿Considera usted que los procedimientos y políticas de recuperación de cartera vencida son los adecuados?

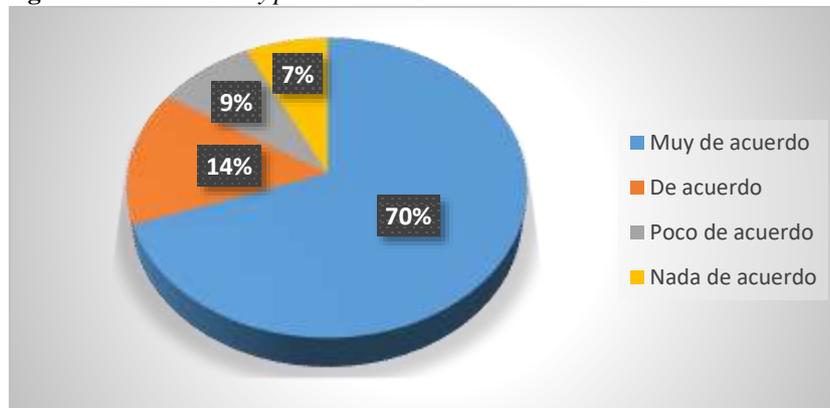
**Tabla 10.** Procedimientos y políticas de la Cartera Vencida

Opción	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Muy de acuerdo	48	70%
De acuerdo	10	14%
Poco de acuerdo	6	9%
Nada de acuerdo	5	7%
<b>TOTAL</b>	<b>69</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Socios de la caja solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”.

**Elaborado:** Chilingua C.

**Figura 5.** Procedimientos y políticas de la Cartera Vencida



**Fuente:** Socios de la caja solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”.

**Elaborado:** Chilingua C.

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.

En la figura 6, demuestra el 70% están muy de acuerdo con los procedimientos y políticas establecidos por la Caja Solidaria son los adecuados; seguido con un 14 % están de acuerdo, el 9% están poco de acuerdo y con el 7% no están de acuerdo por motivo que no existe el seguimiento respectivo a los socios morosos.

## Anexo 11. Pregunta 6

5.- ¿Cuál de las siguientes alternativas cree usted que es la más adecuada para informarle el retraso de sus pagos?

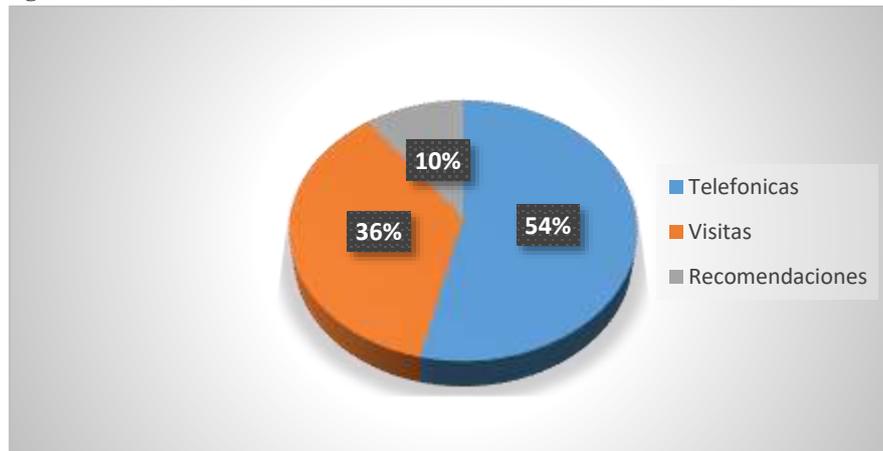
**Tabla 11.** Comunicación de retraso en crédito

Opción	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Telefónica	37	54%
Visitas	25	36%
Recomendación a personas	7	10%
<b>TOTAL</b>	<b>69</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Socios de la caja solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”.

**Elaborado:** Chilinginga C.

**Figura 6.** Comunicación de retraso en crédito



**Fuente:** Socios de la caja solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”.

**Elaborado:** Chilinginga C.

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.

Mediante la figura 8, los socios prefieren con un 54% es conveniente informales de sus retrasos de pagos por llamadas telefónicas, con el 36% están de acuerdo que se realice visitas domiciliarias y el 10% de socios están de acuerdo con la recomendación a personas para que comuniquen a los deudores del retraso de sus pagos.

## Anexo 12. Pregunta 7

### 6.- ¿Realiza los pagos del préstamo puntualmente?

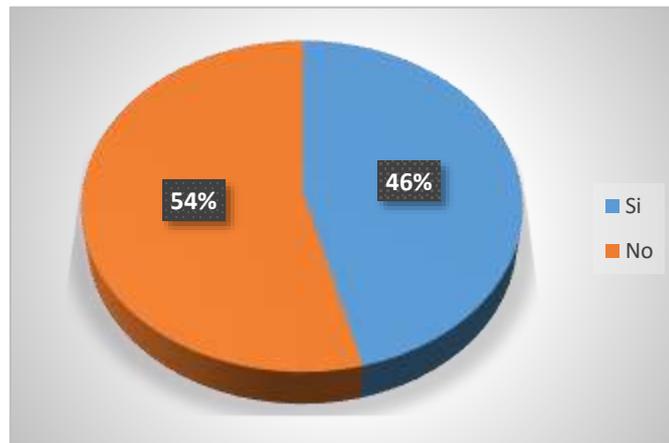
Tabla 12. Los pagos del crédito realizan puntualmente

Opción	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
SI	32	46%
NO	37	54%
<b>TOTAL</b>	<b>69</b>	<b>100%</b>

Fuente: Socios de la caja solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”.

Elaborado: Chiliquinga C.

Figura 7. Los pagos del crédito realizan puntualmente



Fuente: Socios de la caja solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”.

Elaborado: Chiliquinga C.

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.

De acuerdo a la figura 9, los socios que pagan a puntualmente su pagos reflejan con el 54% de sus socios; y con el 46% no pagan a la fecha acordada por diversas causas que se le presenta entre el mes por otros pagos a préstamos, gastos inesperados, por ventas bajas, inestabilidad laboral, la economía del país, el clima estacional, etc.

### Anexo 13. Pregunta 8

#### 7.- ¿Causa por la cual usted no abona a tiempo su crédito?

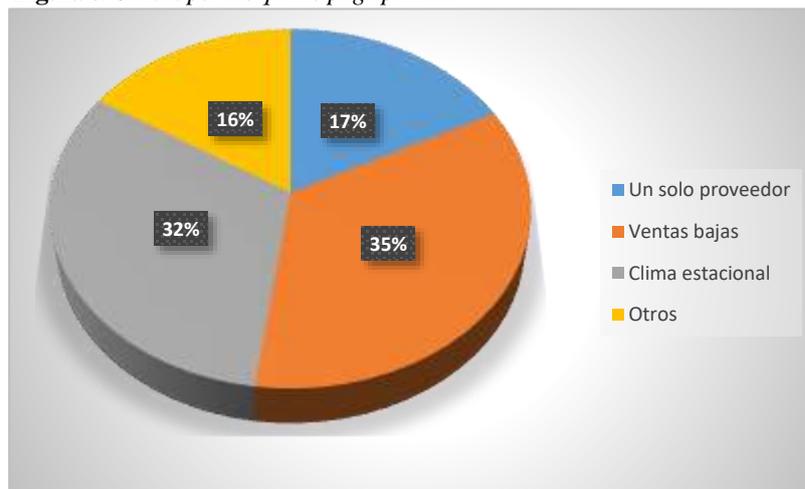
**Tabla 13.** Causas por las que no paga puntual

Opción	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Remuneración	12	17%
Ventas Bajas	24	35%
Clima estacional	22	32%
Otros	11	16%
<b>TOTAL</b>	<b>69</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Socios de la caja solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”.

**Elaborado:** Chiliquinga C.

**Figura 8.** Causas por las que no paga puntual



**Fuente:** Socios de la caja solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”.

**Elaborado:** Chiliquinga C.

### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.

De los resultados obtenidos en la figura 10, representa el factor de más relevancia con el 35% de los socios son comerciantes de diversas actividades, justificándose por la causa que no abona a tiempo su crédito por motivo a que sus ventas bajas; el 32% de los socios mencionan que la causa es por el clima estacional, debido que sus créditos otorgados son destinados a la agricultura y ganadería.

## Anexo 14. Pregunta 9

8.- ¿El interés que paga por adquirir un crédito en la institución es?

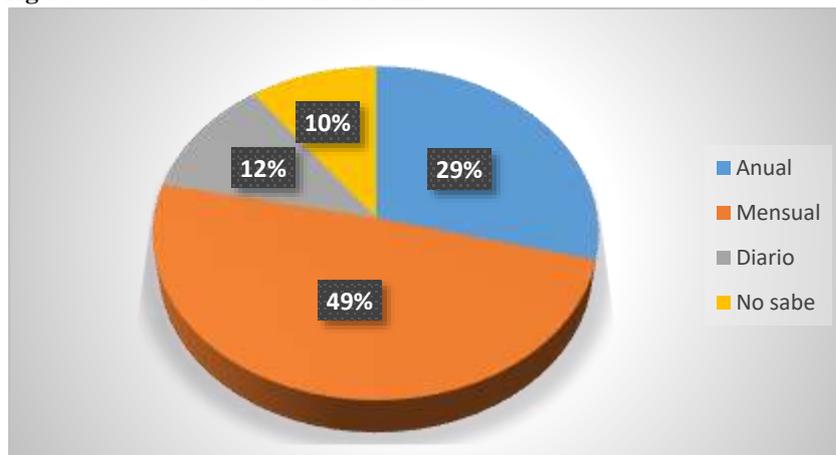
**Tabla 14.** Conocimiento de la tasa de interés

Opción	Frecuencia Absoluta	Frecuencia Relativa
Anual	20	29%
Mensual	34	49%
Diario	8	12%
No sabe	7	10%
<b>TOTAL</b>	<b>69</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Socios de la caja solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”.

**Elaborado:** Chilinginga C.

**Figura 9.** Conocimiento de la tasa de interés



**Fuente:** Socios de la caja solidaria de Ahorro y Crédito “Wiñari”.

**Elaborado:** Chilinginga C.

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.

En la figura 11, refleja un porcentaje de 49% de los socios pagan mensualmente el interés por sus créditos, el 29% pagan anualmente de acuerdo a las disposiciones que se realizaron al momento de adquirir un crédito en la institución; el 12% pagan a diario el interés de sus créditos y con 10% del total de sus socios no saben el pago de sus interés de créditos, demostrando la falta de información de la institución en sus socios.

## Anexo 16. Indicadores Financieros de la cartera vencida de la caja solidaria de ahorro y crédito “Wiñari”.

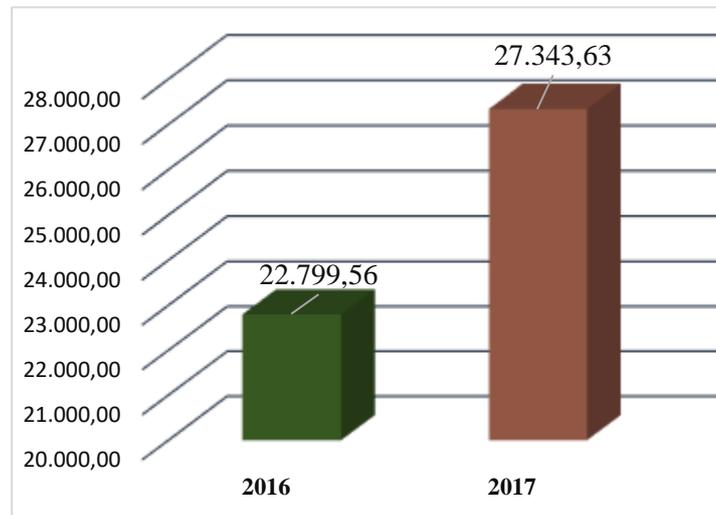
**Tabla 15.** Cartera Vencida

CARTERA DE CREDITO	SALDOS
AÑO 2016	22.799,56
AÑO 2017	27.343,63

**Fuente:** Estados Financieros CSAC “Wiñari”

**Elaborado:** Chilingua C.

**Figura 10.** Cartera Vencida



**Fuente:** Estados Financieros CSAC “Wiñari”

**Elaborado:** Chilingua C.

### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.

En la figura 12, analiza la Cartera Vencida entre los años 2016 y 2017 de sus socios, evidenciando el aumento de 4.544.07 dólares (16%) desde el año 2016 al 2017. Partiendo desde este análisis la disposición de tomar acciones para recuperar dicha cartera de la Institución Financiera.

## Anexo 17. Solvencia

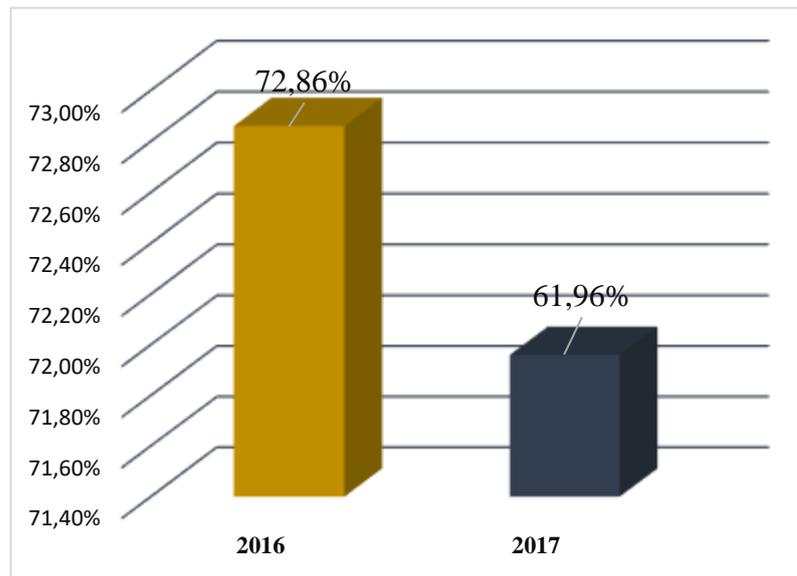
**Tabla 16.** Solvencia

<b><math>SOLVENCIA = \frac{PATRIMONIO}{ACTIVO} * 100</math></b>		
<b>AÑOS</b>	<b>COMPROBACION</b>	<b>PORCENTAJES</b>
2016	<u>43.160,65</u> 59947,43	72,86%
2017	<u>44.578,55</u> 61.182,02	61,96%

**Fuente:** Estados Financieros CSAC “Wiñari”

**Elaborado:** Chiliquinga C.

**Figura 11.** Solvencia



**Fuente:** Estados Financieros CSAC “Wiñari”

**Elaborado:** Chiliquinga C.

### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.

Mediante la figura 13 del ratio financiero de solvencia, se determina que durante estos dos periodos existe un declive de solvencia en un 15% reflejando la disminución de capital frente a sus obligaciones financieras, debido al crecimiento de la cartera vencida.

## Anexo 18. Morosidad

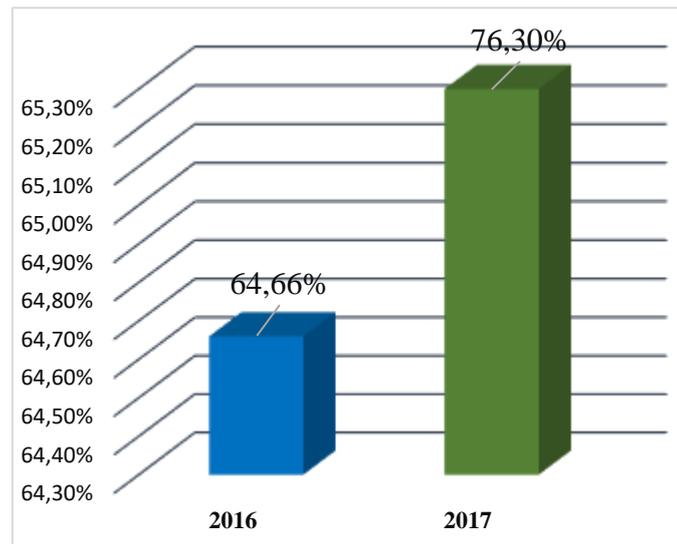
**Tabla 17. Morosidad**

$\text{MOROSIDAD} = \frac{\text{CARTERA VENCIDA}}{\text{CARTERA TOTAL}} * 100\%$		
AÑO	COMPROBACION	%
2016	$\frac{24.343,16}{37.643,10}$	64,66
2017	$\frac{25.343,16}{38.807,77}$	70,30

**Fuente:** Estados Financieros CSAC "Wiñari"

**Elaborado:** Chiliquinga C.

**Figura 12. Morosidad**



**Fuente:** Estados Financieros CSAC "Wiñari"

**Elaborado:** Chiliquinga C.

### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.

De Acuerdo a la representación de la figura 14 del ratio financiero de morosidad, indica el incremento del 15,3% desde 2016 al 2017, debido al incumplimiento al pago de las cuotas por parte de los socios. Por diversas causas de su actividad agrícola, ventas bajas, inestabilidad laboral, entre otras.

## Anexo 19. Cartera Improductiva

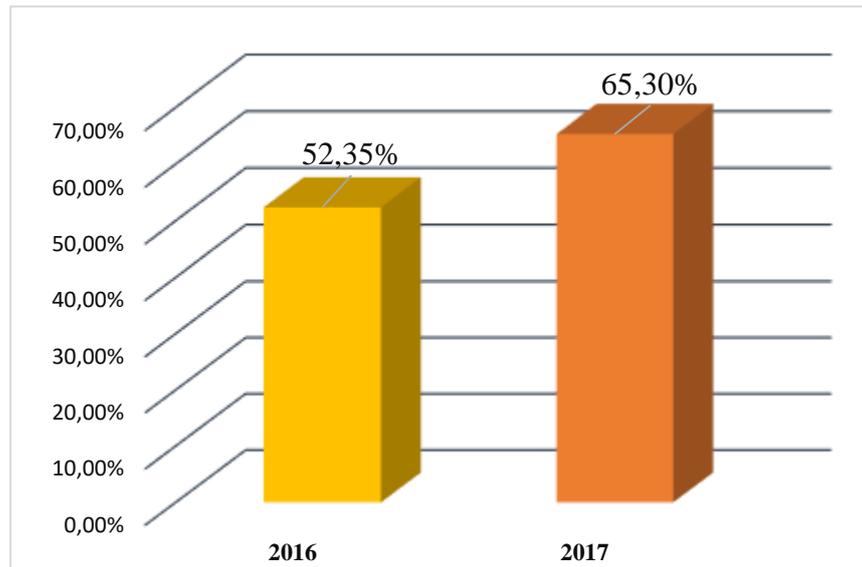
**Tabla 18.** Cartera Improductiva

$\text{Cartera Contaminada} = \frac{\text{Cartera que no devenga interés} + \text{Cartera Vencida}}{\text{Cartera por vencer} + \text{Cartera Vencida}} * 100$		
AÑOS	COMPROBACIÓN	PORCENTAJES
2016	14.670,56-4.638,86+5.033,74	52,35%
	37.643,10	
2017	13.867,33-5.791,40+5.684,43	65,30%
	38.807,77	

**Fuente:** Estados Financieros CSAC “Wiñari”

**Elaborado:** Chilingua C.

**Figura 13.** Cartera Improductiva.



**Fuente:** Estados Financieros CSAC “Wiñari”

**Elaborado:** Chilingua C.

### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.

Mediante la representación de la figura 15 del índice de cartera improductiva durante los años 2016 y 2017, se observa un porcentaje de crecimiento del 13%; siendo significativo esta cifra al año 2017 a un 65,30% de la cartera improductiva. Por lo tanto, no recibe ningún beneficio de intereses para la Institución Financiera.

## Anexo 20. Provisiones

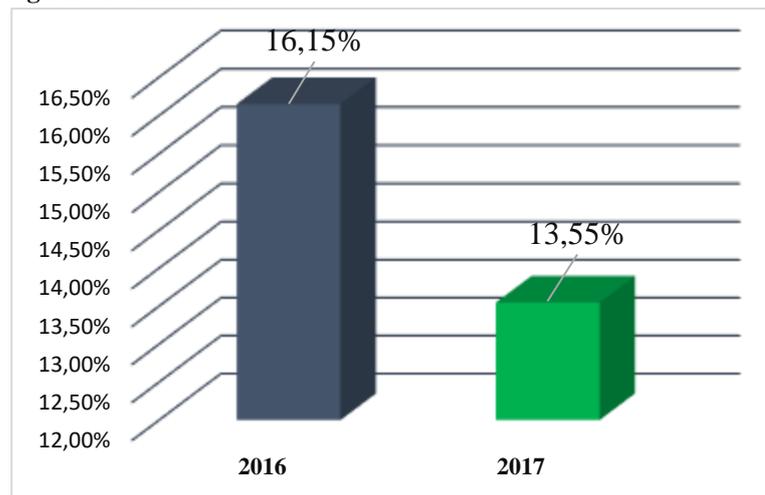
**Tabla 19. Provisiones**

$\text{Provisiones} = \frac{\text{Total Provisiones}}{\text{Cartera Vencida}} * 100$		
AÑOS	COMPROBACIÓN	PORCENTAJES
2016	813,40	16,15%
	5.033,74	
2017	770,25	13,55%
	5.684,43	

**Fuente:** Estados Financieros CSAC “Wiñari”

**Elaborado:** Chiliquinga C.

**Figura 14. Provisiones.**



**Fuente:** Estados Financieros CSAC “Wiñari”

**Elaborado:** Chiliquinga C.

### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.

Mediante la figura 16 del porcentaje de Provisiones, determina la disminución del 16,15% al 13,55% desde el 2016 al 2017 obteniendo un declive de un 2,6%. Debido al crecimiento de la morosidad de los socios, haciendo uso de este recurso para satisfacer las obligaciones contraídas por la Caja Solidaria.

## Anexo 21. Liquidez

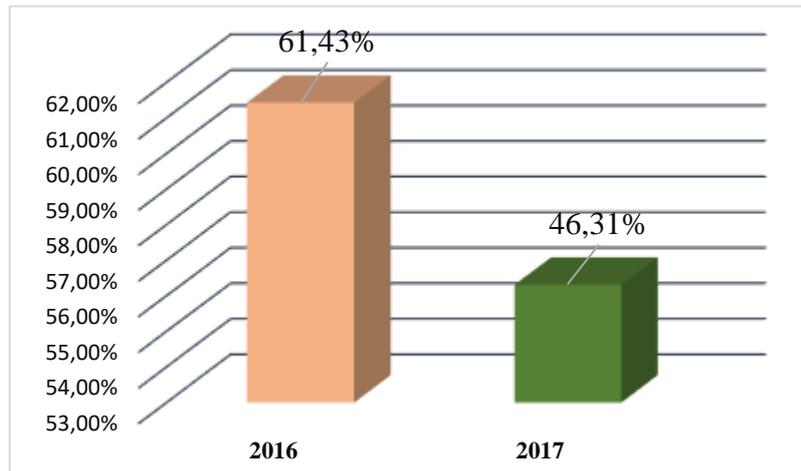
**Tabla 20. Liquidez**

Liquidez = $\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo}} * 100$		
AÑOS	COMPROBACIÓN	PORCENTAJES
2016	9.255,26	61,43%
	15.065,44	
2017	7.748,65	46,31%
	13.760,36	

**Fuente:** Estados Financieros CSAC “Wiñari”

**Elaborado:** Chilinginga C.

**Figura 15. Liquidez**



**Fuente:** Estados Financieros CSAC “Wiñari”

**Elaborado:** Chilinginga C.

### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.

La representación de la figura 17, demuestra el porcentaje de la liquidez de los años 2016 y 2017. Demostrando disminución de 15,16% en el capacidad de atender obligaciones a corto plazo como son los requerimientos de efectivo de sus depositantes y nuevas solicitudes de crédito; es necesario crear estrategias o tomar decisiones en beneficio a disminuir los riesgos de cartera improductiva de la Caja Solidaria o caso contrario se podría producir un quiebre de la institución.

## Anexo 22. ROE

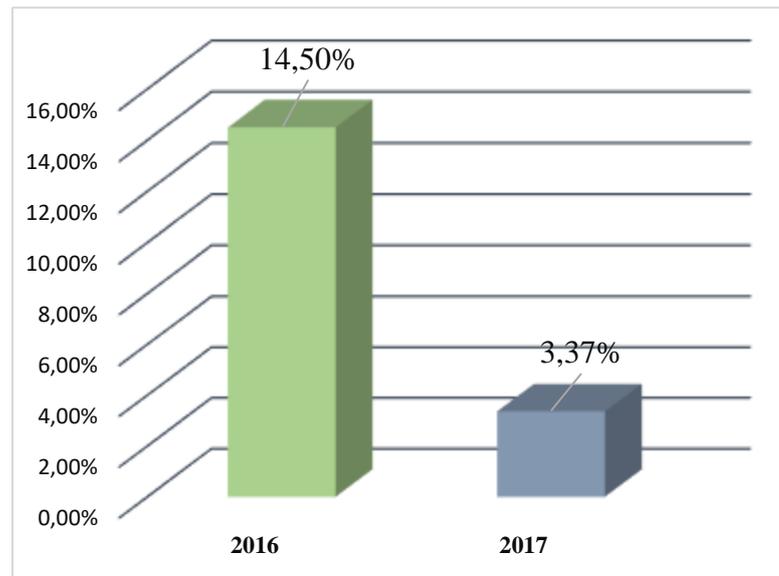
**Tabla 21. ROE**

Rentabilidad del Activo = $\frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$		
AÑOS	COMPROBACIÓN	PORCENTAJES
<b>2016</b>	5.743,45	14,50%
	43.160,65	
<b>2017</b>	1.501,24	3,36%
	44.578,55	

**Fuente:** Estados Financieros CSAC "Wiñari"

**Elaborado:** Chiquinga C.

**Figura 16. ROE**



**Fuente:** Estados Financieros CSAC "Wiñari"

**Elaborado:** Chiquinga C.

### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.

El gráfico 18 del índice del ROE, indica que en el año 2016 existe una utilidad considerable debido a la recuperación de la cartera vencida con intereses e interés de mora. En cambio en el año 2017, se renegocia los créditos vencidos para recuperar el capital sin aplicar ningún interés, notablemente evidencia un decremento en la rentabilidad del patrimonio a un 3,37% a comparación con el 2016.

## Anexo 23. ROA

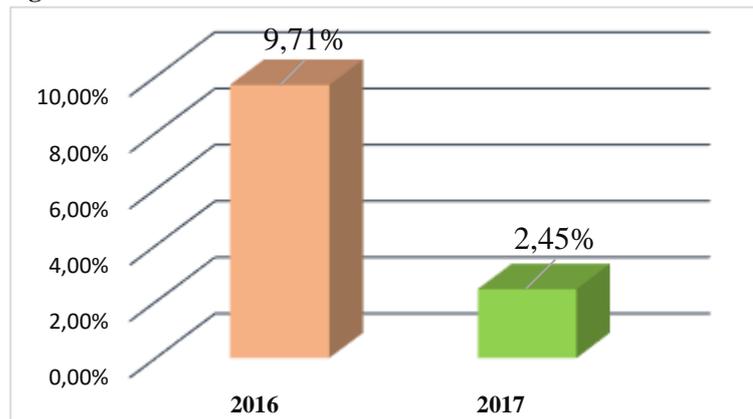
**Tabla 22. ROA**

Rentabilidad del Patrimonio = $\frac{\text{Resultado del Ejercicio}}{\text{Total Activo}}$		
AÑOS	COMPROBACIÓN	PORCENTAJES
2016	5.826,79	9,71%
	59.947,43	
2017	1.501,24	2,45%
	61.182,02	

**Fuente:** Estados Financieros CSAC "Wiñari"

**Elaborado:** Chiliquinga C.

**Figura 17. ROA**



**Fuente:** Estados Financieros CSAC "Wiñari"

**Elaborado:** Chiliquinga C.

### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.

En la figura 19 del índice del ROA, se encuentra dentro de los parámetros establecidos por la SEPS; en el año 2017 afecta el incumplimiento de los clientes con sus obligaciones a la Caja Solidaria, así de esta manera al incremento de la cartera improductiva. Notablemente evidencia un decremento en la rentabilidad del activo a un 2,45% a comparación con el 2016.

**Anexo 24. Presupuesto para la elaboración del proyecto.**

**Tabla 23.** *Presupuesto para la Elaboración del proyecto*

RECURSOS	DETALLE	UNIDAD	VALOR		
			UNITARIO	SUBTOTAL	TOTAL
Equipos					150,00
Internet		1	18,00	100,00	100,00
Computadora		1	20,00	20,00	
Transporte					80,00
Pasajes		1		60,00	
Flete Taxi		4		20,00	
Materiales y Suministros					25,12
Carpetas		20	0,50	10,00	
Oficios		10	0,50	5,00	
Separadores		12	0,01	0,12	
Anillados		2	3,00	6,00	
Hojas		500	4,00	4,00	
Material Bibliográfico					28,00
Copias					
Copias libros		40	0,03	12,00	
Copias revistas		20	0,03	6,00	
Impresiones		200	0,05	10,00	
Alimentación					69,00
Almuerzo		30	2,00	60,00	
Break		3	3,00	9,00	
Comunicación					96,00
Celulares caja		2	30	60,00	
Convencional Caja		2	18	36	
Subtotal					548,12
10% Provisioenes					54,82
<b>TOTAL</b>					<b>602,94</b>

**Fuente:** Chilinginga C.

## Anexo 25. Estado Financieros 2016



**POR UNA ECONOMÍA SOCIAL Y SOLIDARIA**  
**CAJA SOLIDARIA DE AHORRO Y CREDITO " WIÑARI "**  
**BALANCE GENERAL**

OFICINA	MATRIZ		PAGINA: 1
PERIODO	diciembre	AÑO	2016
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>		<b>59947,43</b>
<b>1.1.</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>9255,26</b>	
1.1.01.	CAJA	9255,26	
1.1.01.05	Efectivo	9255,26	
1.1.01.10	Caja Chica		
<b>1.2.</b>	<b>BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINAN</b>	<b>672,30</b>	
<b>1.1.03</b>	<b>INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>672,30</b>	
1.1.03.10	BNF	172,30	
1.1.03.15	UCABAMPE	500,00	
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CREDITO</b>		<b>37643,1</b>
14,04	MICROEMPRESA	37643,10	
14.04.25	De más de 360 días	37643,10	
14.04.30	(PROVISION CUENTAS INCOBRABLES)	-813,40	
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>		<b>12376,77</b>
18,02.	MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	200,00	
18.02.05	Muebles de Oficina	200,00	
18,06	EQUIPO DE COMPUTACION	4215,76	
18.06.05	Equipo de Computación y software	3206,76	
18.06.10	Equipo de Oficina	1009	
18.07.	Terreno	8000	
18.07.15	Terreno	8000	
18.06.05.1	Depreciación Equipos de Computación	38,99	
	Depreciación Equipos de Computación		
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>			<b>59947,43</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>		<b>16786,78</b>
<b>2,1</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>16786,78</b>	
<b>2.1.01</b>	<b>DEPOSITO A LA VISTA</b>	<b>16786,78</b>	
2.1.01.05	Depósito de ahorros	15461,78	
2.1.01.06	Encajes	995,00	
2.1.01.07	Documentos por Pagar	330,00	

<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>		<b>43160,65</b>
<b>3,1</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>		<b>6115,00</b>
<b>3.1.02</b>	Aporte	<b>6115,00</b>	
<b>3.1.02,01</b>	Aporte de los socios	<b>3850</b>	
<b>3.1.02,02</b>	Recapitalización Legal	2265,00	
<b>34</b>	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>		<b>29835,00</b>
34,02	Donaciones	500,00	
34.02.05	Prodepine	500,00	
34.03.	<b>CODENPE</b>	29335,00	
34.03.05	Fase I	9335	
34.03.06	Capitalización	20000,00	
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>		<b>7210,65</b>
<b>36.01.</b>	Utilidad del periodo		
	Utilidades anteriores	<b>1383,86</b>	
	Déficit		
36.01.06	utilidad de periodo	5826,79	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<b>59947,43</b>

María Deonicia Choloquina  
**PRESIDENTA**

Dolores Changoluisa  
**TESORERA**

## Anexo 26. Estados Financieros 2017



**POR UNA ECONOMÍA SOCIAL Y SOLIDARIA  
CAJA SOLIDARIA DE AHORRO Y CREDITO " WIÑARI "**  
**BALANCE GENERAL**

OFICINA	MATRIZ		AÑO	2017
<b>PERIODO</b>	<b>Diciembre</b>			
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>			<b>61182,02</b>
<b>1.1.</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>		7748,45	
1.1.01.	CAJA		7748,45	
1.1.01.05	Efectivo	7748,45		
1.1.01.10	Caja Chica			
1.2.	<b>BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINAN</b>		2249,03	
<b>1.1.03</b>	<b>INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	2249,03		
1.1.03.10	BNF	1749,03		
1.1.03.15	UCABAMPE	500,00		
<b>14</b>	<b>CARTERA DE CREDITO</b>		<b>38807,77</b>	
14,04	MICROEMPRESA	38807,77		
14.04.25	De más de 360 días	38807,77		
14.04.30	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-770,25		
<b>18</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>		<b>12376,77</b>	
18,02.	MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	200,00		
18.02.05	Muebles de Oficina	200,00		
18,06	EQUIPO DE COMPUTACION	4215,76		
18.06.05	Equipo de Computación y software	3206,76		
18.06.10	Equipo de Oficina	1009		
18.07.	Terreno	8000		
18.07.15	Terreno	8000		
18.06.05.1	Depreciación Equipos de Computación	38,99		
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>				<b>61182,02</b>
<b>2</b>	<b>PASIVOS</b>			<b>16603,47</b>
<b>2,1</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>		<b>16603,47</b>	
<b>2.1.01</b>	<b>DEPOSITO A LA VISTA</b>	<b>16603,47</b>		
2.1.01.05	Depósito de ahorros	14752,54		
2.1.01.06	Encajes	1670,93		
2.1.01.07	Documentos por Pagar	180,00		
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>			<b>44578,55</b>

<b>3,1</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>		<b>6115,00</b>
<b>3.1.02</b>	Aporte	<b>6115,00</b>	
<b>3.1.02,01</b>	Aporte de los socios	<b>3850</b>	
<b>3.1.02,02</b>	Recapitalización Legal	2265,00	
<b>34</b>	<b>OTROS APORTES PATRIMONIALES</b>		<b>29835,00</b>
34,02	Donaciones	500,00	
34.02.05	Prodepine	500,00	
34.03.	<b>CODENPE</b>	29335,00	
34.03.05	Fase I	9335	
34.03.06	Capitalización	20000,00	
<b>36</b>	<b>RESULTADOS</b>		<b>8628,55</b>
<b>36.01.</b>	Utilidad del periodo		
	Utilidades anteriores	<b>7127,31</b>	
	Déficit		
36.01.06	utilidad de periodo	1501,24	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<b>61182,02</b>

María Deoncia Choloquina  
**PRESIDENTA**

María Dolores Changoluisa  
**TESORERA**

**Anexo 27. Estado de Pérdidas y Ganancias 2017**



**POR UNA ECONOMÍA SOCIAL Y SOLIDARIA  
CAJA SOLIDARIA DE AHORRO Y CREDITO "WIÑARI"  
ESTADO DE PERDIDAS Y GANACIAS**

<b>OFICINA</b>	<b>MATRIZ</b>		
<b>PERIODO</b>			<b>2016</b>
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>		<b>11624</b>
<b>5,1</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS</b>		
5.1.04	INTERESES DE CARTERA	11250,03	
5.1.04.10	Interés Cartera de Crédito	8138,17	
51.04.30	De mora	3111,86	
51.04.31	multas		
5,2		374,5	
5.2.05.10	Adm	154,5	
5.2.05.11	Apertura de Ctas	200	
5.2.05.12	Inspección	20	
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>		<b>5797,74</b>
<b>4,1</b>	<b>ADMINISTRATIVO Y DE GESTION</b>		
<b>4.1.01.</b>	<b>GASTOS DE GESTION</b>	3838,07	
41.01.01	Movilización y transporte	222,4	
41.01.02	Refrigerio y alimentación	306	
41.01.03	Viáticos y Subsidios	0	
41.01.06	Bonificación 2015 Presidenta	150	
41.01.07	Bonificación 2015 Tesorería	1200	
41.01.10	Capacitación	0	
41.03.	<b>GASTOS GENERALES</b>	1959,67	1959,67
41.03.01	Suministros de Oficina	46,45	
41.03.02	Multas del SRI	0	
41.03.03	Útiles de aseo y limpieza	0	
41.03.04	Gastos Judiciales	189,09	
41.03.05	Recargas	44	
41.03.06	Arriendo	0	
41.03.07	Servicios profesionales	840,12	
41.03.08	Comisiones Bancarias	0	
	Servicios básicos	340,01	
	Otros Gastos Generales	280	
	GASTOS FINANCIEROS Perdida encaje	220	

**RESULTADOS=====**

5826,79 5826,79

María Deonicia Choloquina  
**PRESIDENTA**

María Dolores Changoluisa  
**TESORERA**

## Anexo 27. Estado de Pérdidas y Ganancias 2016



### POR UNA ECONOMÍA SOCIAL Y SOLIDARIA CAJA SOLIDARIA DE AHORRO Y CREDITO "WIÑARI"

#### ESTADO DE PERDIDAS Y GANACIAS

OFICINA	MATRIZ	2017
PERIODO		
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>5236,16</b>
<b>5,1</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS</b>	
5.1.04	INTERESES DE CARTERA	5043,16
5.1.04.10	Interés Cartera de Crédito	4540,85
51.04.30	De mora	502,31
51.04.31	multas	
5,2		193
5.2.05.10	Adm	93
5.2.05.11	Apertura de Ctas	100
5.2.05.12	Inspección	0
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>	<b>3734,92</b>
<b>4,1</b>	<b>ADMINISTRATIVO Y DE GESTION</b>	
<b>4.1.01.</b>	<b>GASTOS DE GESTION</b>	<b>2598,51</b>
41.01.01	Movilización y transporte	139,25
41.01.02	Refrigerio y alimentación	122,85
41.01.03	Viáticos y Subsidios	0
41.01.06	Bonificación 2015 Presidenta	0
41.01.07	Bonificación 2015 Tesorería	1200
41.01.10	Capacitación	0
41.03.	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>1136,41</b>
41.03.01	Suministros de Oficina	17,89
41.03.02	Multas del SRI	0
41.03.03	Útiles de aseo y limpieza	5,8
41.03.04	Gastos Judiciales	0
41.03.05	Recargas	25,1
41.03.06	Arriendo	280
41.03.07	Servicios profesionales	563
41.03.08	Comisiones Bancarias	0
	Servicios básicos	244,62

Otros Gastos Generales

0

**RESULTADOS=====**

1501,24 1501,24

María Deonicia Choloquina  
**PRESIDENTA**

María Dolores Changoluisa  
**TESORERA**