



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

PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

“INCIDENCIA DE LA CARTERA VENCIDA SOBRE EL PATRIMONIO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO Y EL SAGRARIO EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI, EN EL PERIODO 2015”

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

Autora:

Daniela Johanna Paredes Espín

Tutor:

Ing. Mónica Catalina Rueda Manzano

Latacunga – Ecuador

Agosto 2017

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Paredes Espín Daniela Johanna declaro ser autor (a) del presente proyecto de investigación: **“INCIDENCIA DE LA CARTERA VENCIDA SOBRE EL PATRIMONIO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO Y SAN FRANCISCO EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI, EN EL PERIODO 2015”**, siendo Ing. Mónica Catalina Rueda Manzano tutor (a) 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.



PAREDES ESPIN DANIELA JOHANNA

C.I. 172734885-4

AVAL DEL TUTOR DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

AVAL DEL TUTOR DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

En calidad de Tutor del Trabajo de Investigación sobre el título: "INCIDENCIA DE LA CARTERA VENCIDA EN EL PATRIMONIO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO Y EL SAGRARIO DE LA PROVINCIA DE COTOPAXI, EN EL PERÍODO 2015", de **PAREDES ESPIN DANIELA JOHANNA**, de la carrera **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 Consejo Directivo de la Facultad de Ciencias Administrativas de la Universidad Técnica de Cotopaxi designe, para su correspondiente estudio y calificación.

Latacunga Agosto del 2017

El Tutor

Ing. Mónica Catalina Rueda Manzano

www.utc.edu.ec

Av. Simón Rodríguez s/n Barrio El Ejido / San Felipe. Tel: (03) 2252346 - 2252307 - 2252205

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, el o los postulantes: Paredes Espin Daniela Johanna con el título de Proyecto de Investigación “INCIDENCIA DE LA CARTERA VENCIDA SOBRE EL PATRIMONIO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO Y SAN FRANCISCO EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI, EN EL PERIODO 2015” 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, Agosto 2017

Para constancia firman:

Dr. MSc. Jorge Alfredo Parreño Cantos
CC: 050080230-1
Lector 1 (Presidente)

Mgs. Isabel Regina Armas Heredia
CC: 050229848-2
Lector 2

Ing. MBA. Marlon Rubén Tinajero Jiménez
CC: 050208033-6
Lector 3

AGRADECIMIENTO

Mi agradecimiento a un ser supremo que me permite ver la luz del día y por darnos el don de la vida por estar siempre conmigo guiándome y escuchándome. A nuestros padres por confiar siempre en mí y brindarme su apoyo incondicional, a mi padre por la forma en que me ha educado y por inculcarme el estudio y a mi madre por creer en mí y no dudar de que terminaría mi carrera profesional. A mis tíos y mi hermana por la confianza que depositaron en mí, así como también a nuestros docentes por brindarnos sus conocimientos.

Daniela.

DEDICATORIA

Mi gratitud, está dirigida a Dios por haberme dado la existencia y me permitió llegar al final de la carrera. Con todo mi cariño y amor, dedico esta investigación a mis padres por haberme dado el maravilloso don de la vida y enseñarme valores y que el estudio es el mejor regalo que te pueden dar. A mi familia que siempre ha estado allí cuando los necesitaba brindándome todo su apoyo y consejos. A mi abuelo que partió a la presencia del creador, dedicarle este proyecto quien permanentemente me apoyo con su espíritu alentador contribuyendo a lograr mis metas. Gracias a todos por su apoyo Dios los bendiga siempre.

Daniela.

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS

TÍTULO: “INCIDENCIA DE LA CARTERA VENCIDA SOBRE EL PATRIMONIO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO Y SAN FRANCISCO EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI, EN EL PERIODO 2015”

Autora: Paredes Espín Daniela Johanna

Resumen

El Proyecto de Investigación se ejecutó en las Cooperativas De Ahorro y Crédito “El Sagrario y San Francisco Ltda.”, ubicadas en la provincia de Cotopaxi las cuales se encuentran reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SPES. La Cooperativa tiene como actividad principal la captación y colocación de dinero de acuerdo al saldo de sus activos en el segmento 1. En el año 2015 los problemas económicos comenzaron a sentirse e incluso las ventas decrecieron en un 60 % afectando a 25.000 locales comerciales debido a la activación del volcán Cotopaxi. Esto incrementó la cartera vencida. Es por este motivo que el proyecto tiene como finalidad determinar la incidencia de la cartera vencida sobre el patrimonio de las Cooperativas de Ahorro y Crédito San Francisco y El Sagrario mediante la aplicación de un análisis financiero para proporcionar una visión general que permita incentivar estrategias de cobranza en el periodo 2015. La metodología que se aplicó en el proyecto fue cuantitativa la misma que se apoyó en la investigación documental, descriptiva y de campo para la obtención de datos y cifras necesarias que se utilizaron en la aplicación de ratios financiero. Los resultados del análisis mostraron que depende del porcentaje de cartera vencida para las utilidades de las Cooperativas. El porcentaje de morosidad de la cartera total es 4,74% y un 4,80% respectivamente, porcentajes que no superan el margen máximo establecido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS, pero es alto y repercute en el incremento de la cartera vencida en el año 2015 en un 6.3% y un 6.67% aumentando el porcentaje para provisiones y disminuyendo en los resultados en un 40% y un 51,23%. El impacto en la sociedad se lo determinó al momento de incrementarse la cartera vencida porque no podrá seguir colocando créditos en la sociedad perdiendo confiabilidad e impacto económico ya que para el año 2015 los socios obtuvieron un rendimiento de lo invertido del 1,73% y un 1,49% por cada dólar que la Cooperativa posee de Patrimonio. Esto conllevó a que la Cooperativa San Francisco obtuviera un 0.25 % de ganancia y en la Cooperativa El Sagrario obtuvieran un 0.26 % de la inversión en los activos, puntos que resultan preocupantes ya que los resultados de los ejercicios en San Francisco es \$3.489,63 y El Sagrario es de \$983,67.

Palabras clave: Cartera de crédito vencida, patrimonio, Cooperativa de Ahorro y Crédito.

TECHNICAL UNIVERSITY OF COTOPAXI

FACULTY OF ADMINISTRATIVE SCIENCES

TITLE: "INCIDENCE OF THE PAST DUE LOAN PORTFOLIO ON THE PATRIMONY OF SAGRARIO AND SAN FRANCISCO CREDIT COOPERATIVES IN COTOPAXI PROVINCE DURING THE PERIOD 2015"

Authors: Paredes Espín Daniela Johanna

ABSTRACT

The Research Project was carried out in the "El Sagrario y San Francisco savings and Credit Cooperatives", located in the Cotopaxi Province, which are regulated by the SPES Superintendence of Popular and Solidarity Economy. The main activity of the Cooperative is the raising and placement money according to the balance of its assets in segment 1. In 2015, the economic problems began and the sales decreased in a 60%, affecting 25,000 commercial locals due to the activation of the Cotopaxi volcano. It increased the past due loan portfolio. It is for this reason that the purpose of the project was to determine the impact of the overdue portfolio on the assets of the "San Francisco" and "El Sagrario" Savings and Credit Cooperatives through the application of a financial analysis to provide an overview that allowed to incentive collection strategies in the period 2015. The methodology that was applied in the project was quantitative. It was based on the documentary, descriptive and field research to obtain data and necessary financial numbers that were used in the application of financial ratios. The results of the analysis showed that it depends on the percentage of past due loans for the Cooperatives' profits. The percentage of non-performing loans portfolio is 4.74% and 4.80%, respectively. These percentages do not exceed the maximum margin established by the Superintendence of People's and Solidarity Economy (SEPS), but they are high and have an impact on the increase of the past due loan portfolio in 2015 by 6.3% and 6.67%, increasing the percentage for provisions and decreasing the results by 40% and 51.23%. The impact in the society was determined at the moment of the past due portfolio increment because it will not be able to continue placing credits in the society, losing reliability and economic impact since 2015 the partners obtained a production of the invested of 1.73% and one 1.49% for each dollar that the Cooperative owns as a Patrimony. This meant that the "San Francisco" Cooperative obtained a 0.25% gain and in the "El Sagrario" Cooperative obtained a 0.26% of the investment in the assets, points that are worrying due to the results of the exercises in San Francisco is \$ 3.489,63 and "El Sagrario" is \$ 983.67.

KEYWORDS: Overdue loan portfolio, Patrimony, Cooperative of Savings and Credit.

AVAL DE TRADUCCIÓN



Universidad
Técnica de
Cotopaxi

CENTRO CULTURAL DE IDIOMAS

AVAL DE TRADUCCIÓN

En calidad de Docente del Idioma Inglés del Centro Cultural de Idiomas de la Universidad Técnica de Cotopaxi; en forma legal CERTIFICO que: La traducción del resumen de Proyecto de Titulación al Idioma Inglés presentado por la señorita Egresada de la Carrera de Contabilidad y Auditoría: **PAREDES ESPIN DANIELA JOHANNA** cuyo título versa **"INCIDENCIA DE LA CARTERA VENCIDA SOBRE EL PATRIMONIO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO Y EL SAGRARIO EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI, EN EL PERÍODO 2015"** 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 al peticionario hacer uso del presente certificado de la manera ética que estimaren conveniente.

Latacunga, Agosto de 2017

Atentamente,

Msc. Fanny Mercedes Abata Checa

DOCENTE CENTRO CULTURAL DE IDIOMAS

C.C. 050227874-0



www.utc.edu.ec

Av. Simón Rodríguez s/n Barrio El Ejido / San Felipe. Tel: (03) 2252346 - 2252307 - 2252205

ÍNDICE GENERAL

Contenido	Pág.
Portada.....	i
Declaración de autoría.....	ii
Aval del tutor de proyecto de investigación.....	iii
Aprobación del tribunal de titulación.....	iv
Agradecimiento.....	v
Dedicatoria.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Aval de traducción.....	ix
Índice general.....	x
Índice de figuras.....	xii
Índice de tablas.....	xiii
Índice de anexos.....	xiv
1. Información general.....	1
2. Justificación del proyecto.....	2
3. Beneficiarios de proyecto.....	3
4. Problema de investigación.....	3
5. Objetivos.....	5
5.1. General.....	5
5.2. Específicos.....	5
6. Actividades en relación a los objetivos planteados.....	6
7. Fundamentación teórica (científico técnico).....	7
7.1. Instituciones financieras.....	7
7.2. Cooperativa de ahorro y crédito.....	8
7.3. Análisis financieros.....	13
7.4. Cartera de crédito.....	17
7.5. Patrimonio.....	19
8. Preguntas científicas.....	20
9. Metodologías.....	20
9.1. Métodos de investigación.....	20
9.2. Tipos de investigación.....	20
9.2.1. Investigación documental.....	20
9.2.2. Investigación descriptiva.....	21
9.2.3. Investigación de campo.....	21
9.3. Técnica e instrumento de investigación.....	21

Contenido	Pág.
9.4. Población.....	22
10. Análisis y discusión de los resultados.....	22
10.1 Entrevista realizada a los gerentes de las Cooperativas.....	22
10.2. Análisis de la entrevista.....	27
10.3 Encuesta realizada a los asesores de crédito de las Cooperativas.....	28
10.4. Análisis vertical de los estados financieros.....	37
10.4.1 Cartera de crédito por vencer.....	37
10.4.2. Cartera de crédito que no devenga interés.....	38
10.4.3 Cartera de crédito vencida.....	39
10.4.4 Patrimonio.....	40
10.5. Análisis horizontal de los estados financieros.....	45
10.5.1 Análisis horizontal de la cartera de crédito.....	45
10.6.1. Análisis horizontal de las cuentas del patrimonio.....	51
10.6.2. Indicadores financieros.....	53
10.7. Calidad de activos.....	53
10.7.1. Morosidad de la cartera total.....	53
10.7.1.1 Morosidad de cartera de crédito comercial.....	54
10.7.1.2 Morosidad de cartera de crédito de consumo.....	55
10.7.1.3 Morosidad de cartera de crédito de vivienda.....	56
10.7.1.4 Morosidad de cartera de crédito para la microempresa.....	57
10.7.1.5 Cobertura de la cartera de crédito improductiva.....	58
10.7.1.6 Cobertura de la cartera comercial.....	59
10.7.1.7 Cobertura de la cartera de consumo.....	60
10.7.1.8 Cobertura de la cartera de vivienda.....	61
10.7.1.9 Cobertura de la cartera para a microempresa.....	62
10.7.1.10 Rentabilidad.....	63
10.7.2. Rentabilidad del patrimonio.....	63
10.7.2.1 Rentabilidad sobre activo.....	64
10.7.2.2 Liquidez.....	65
10.7.3. Solvencia.....	66
10.7.4. Índice de apalancamiento.....	67
10.7.5. Nivel de endeudamiento.....	67
10.7.5.1 Apalancamiento total.....	68
10.7.5.2 Resultados.....	69
11 Impactos.....	71
12. Presupuesto para la elaboración del proyecto.....	72
13. Conclusiones y recomendaciones.....	73
14. Referencias bibliográficas.....	75
15. Anexos.....	78

ÍNDICE DE FIGURAS

Contenido	Pág.
Figura 1: Tipos de instituciones financieras.....	8
Figura 2: Clasificación de las cooperativas.....	10
Figura 3: Tipos de crédito de las cooperativas objeto estudio.....	11
Figura 4: Tipos de riesgos.....	12
Figura 5: Tipos de análisis.....	14
Figura 6: Manual de Políticas.....	28
Figura 7: Otorgación de Crédito.....	29
Figura 8: Calificación de la central de riesgo.....	30
Figura 9: Tasa en Mora.....	31
Figura 10: Procedimientos y Políticas.....	32
Figura 11: Acciones.....	33
Figura 12: Reembolso del seguimiento.....	34
Figura 13: Gestiones judiciales y extrajudiciales.....	35
Figura 14: Cobranza judicial.....	36
Figura 15: Cartera de crédito por vencer.....	37
Figura 16: Cartera de crédito que no devenga interés.....	38
Figura 17: Cartera de crédito vencida.....	39
Figura 18: Cartera de crédito comercial prioritario vencida.....	40
Figura 19: Cartera de crédito de consumo prioritario vencida.....	41
Figura 20: Cartera de crédito de inmobiliaria vencida.....	42
Figura 21: Cartera de crédito microcrédito vencida.....	43
Figura 22: Patrimonio.....	44
Figura 23: Morosidad de la cartera total.....	53
Figura 24: Morosidad de la cartera de créditos comerciales.....	54
Figura 25: Morosidad de la cartera de crédito de consumo.....	55
Figura 26: Morosidad de la cartera de crédito de vivienda.....	56
Figura 27: Morosidad de la cartera de crédito para la microempresa.....	57
Figura 28: Cobertura de la cartera de crédito improductiva.....	58
Figura 29: Cobertura de la cartera comercial.....	59
Figura 30: Cobertura de la cartera de consumo.....	60
Figura 31: Cobertura de la cartera de vivienda.....	61
Figura 32: Cobertura de la cartera de microempresa.....	62
Figura 33: Rentabilidad sobre patrimonio.....	63
Figura 34: Rentabilidad sobre activos.....	64
Figura 35: Liquidez.....	65
Figura 36: Vulnerabilidad del patrimonio.....	66
Figura 37: Nivel de endeudamiento.....	67
Figura 38: Apalancamiento total.....	68

ÍNDICE DE TABLAS

Contenido	Pág.
Tabla 1: Actividades y sistema de tareas en relación a los objetivos planteado.....	6
Tabla 2: Indicadores financieros.....	16
Tabla 3: Indicadores financieros.....	16
Tabla 4: Cartera de crédito por vencer.....	22
Tabla 5: Manual de Políticas.....	28
Tabla 6 Otorgación de Crédito.....	29
Tabla 7 Calificación de la central de riesgo.....	30
Tabla 8 Tasa en Mora.....	31
Tabla 9 Procedimientos y Políticas.....	32
Tabla 10 Acciones.....	33
Tabla 11 Reembolso del seguimiento.....	34
Tabla 12 Gestiones judiciales y extrajudiciales.....	35
Tabla 13 Cobranza judicial.....	36
Tabla 14 Cartera De Crédito por vencer.....	37
Tabla 15 Cartera De Crédito que no Devenga Interés.....	38
Tabla 16 Análisis vertical del grupo de cartera vencida.....	39
Tabla 17 Análisis vertical de la cartera de crédito comercial vencida.....	40
Tabla 18 Análisis vertical de la cartera de créditos de consumo vencida.....	41
Tabla 19 Análisis vertical de la cartera de créditos de vivienda vencida.....	42
Tabla 20 Análisis vertical de la cartera de créditos microcrédito vencido.....	43
Tabla 21 Análisis vertical del grupo patrimonio.....	44
Tabla 22 Análisis horizontal de la cartera de crédito.....	45
Tabla 23 Análisis horizontal de las cuentas del patrimonio.....	51
Tabla 24 Morosidad de la cartera total.....	53
Tabla 25 Morosidad cartera de créditos comercial.....	54
Tabla 26 Morosidad cartera de créditos de consumo.....	55
Tabla 27 Morosidad cartera de créditos de vivienda.....	56
Tabla 28 Morosidad de la cartera de crédito para la microempresa.....	57
Tabla 29 Cobertura de la cartera problemática.....	58
Tabla 30 Cobertura de la cartera comercial.....	59
Tabla 31 Cobertura de cartera de consumo.....	60
Tabla 32 Cobertura de la cartera de vivienda.....	61
Tabla 33 Cobertura de la cartera de microempresa.....	62
Tabla 34 Rentabilidad sobre patrimonio.....	63
Tabla 35 Rentabilidad sobre activo.....	64
Tabla 36: Liquidez.....	65
Tabla 37 Solvencia.....	66
Tabla 38 Nivel de endeudamiento.....	67
Tabla 39 Apalancamiento total.....	68

ÍNDICE DE ANEXOS

Contenido	Pág.
Anexo 1: Línea de investigación.....	79
Anexo 2: objetivos del buen vivir	80
Anexo 3: Curriculum Vitae del tutor.....	81
Anexo 4: Curriculum Vitae del estudiante.....	82
Anexo 5: Entrevista realizada a los gerentes de las cooperativas.....	83
Anexo 7: Encuesta realizada a los oficiales de crédito de las Cooperativas.....	84
Anexo 8: Estado de Situación financiera de la Cooperativas.....	86

1. INFORMACIÓN GENERAL

Título del Proyecto.

“INCIDENCIA DE LA CARTERA VENCIDA SOBRE EL PATRIMONIO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO Y EL SAGRARIO EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI, EN EL PERÍODO 2015”.

Fecha de inicio: 04 de abril del 2016

Fecha de finalización: Agosto del 2017

Lugar de ejecución: Provincia de Cotopaxi

Facultad Académica que auspicia: Facultad de ciencias Administrativas

Carrera que auspicia: Ingeniería En Contabilidad y Auditoría

Proyecto de investigación vinculado: Identificación y Cuantificación de los problemas contables en los negocios asociados de la Provincia de Cotopaxi.

Equipo de Trabajo:

Tutora: Ing. Mónica Catalina Rueda Manzano

Investigadora: Daniela Johanna Paredes Espin

Área de Conocimiento: Contabilidad

Línea de investigación: Línea 8.- Administración y economía para el desarrollo humano y social

Carrera que auspicia: Contabilidad y Auditoría.

2. JUSTIFICACIÓN DEL PROYECTO

En el año 2015 en Latacunga los problemas económicos en el sector comercial comenzaron a sentirse. Según un informe emitido por la Cámara de Comercio de esa ciudad, las ventas cayeron en un 60% afectando a más de 25.000 locales comerciales y empresariales que funcionan en Cotopaxi debido a la activación del volcán Cotopaxi, provocando incertidumbre al no cumplimiento de las obligaciones por parte del deudor.

Sin embargo, el problema fundamental y relevante que tienen estas Cooperativas es el incremento de la Cartera Vencida por el retraso de los pagos, pues esta dificultad se presenta debido a flexibles políticas de crédito, falta de capacidad de pago, destino incorrecto del crédito, sobre endeudamiento de los socios, inestabilidad económica y laboral, la desigualdad de remuneración, problemas políticos, etc.

La investigación permitirá identificar la incidencia de la cartera vencida en el patrimonio, también ayudará a las Cooperativas de Ahorro y Crédito “San Francisco y El Sagrario Ltda.”, de la Provincia de Cotopaxi, a establecer estrategias y políticas crediticias para el cumplimiento de objetivos y metas propuestas, optando por proponer recomendaciones para la gestión de la cartera vencida, que acoge toda la información que permitirá tomar las debidas precauciones, para que directivos puedan mejorar la utilidad de la cooperativa.

Los beneficiarios directos del Proyecto son las Cooperativas de Ahorro y Crédito San Francisco y El Sagrario, mientras que los beneficiarios indirectos lo componen los socios de las Cooperativas y los estudiantes quienes están desarrollando la investigación y futuras investigaciones.

El análisis representará un impacto económico en la Institución Financiera pues si la Cartera Vencida se incrementa el Patrimonio se reduce debido a que la entidad no percibe los intereses o ganancias por los créditos otorgados, la disminución de la capacidad de pago de los socios da paso al incremento de los índices de morosidad en los créditos concedidos, lo que producirá que la Cooperativa no pueda mantenerse en el Mercado Financiero confiriendo servicios y productos a los socios.

3. BENEFICIARIOS DEL PROYECTO

- a. Beneficiarios directos.** -Inversionistas de las Cooperativas de Ahorro y Crédito El Sagrario y San Francisco.
- b. Beneficiarios indirectos.** - Socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario y San Francisco y el estudiante que está realizando la investigación.

4. EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.

Desde la antigüedad el cooperativismo ha jugado un papel muy importante en la sociedad y ha influido en su crecimiento y desarrollo desde épocas precolombinas, el cooperativismo es conocido como un movimiento socioeconómico cuyo objetivo es satisfacer de manera conjunta las necesidades de los socios. En Ecuador ha estado presente el cooperativismo consolidando el Sistema Financiero Popular y Solidario, es un mecanismo que promueve el desarrollo de las Cooperativas bajo un principio administrativo. Desde el 2012 las Cooperativas son reguladas y supervisadas a través de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria o el Ministerio de Economía Popular y Solidaria. En Ecuador se registra un total de 887 Cooperativas de ahorro y crédito conformando un 66 %.

El país no se encuentra exento a cualquier tipo de riesgos ya sean internos como externo, pero no cuenta con los ahorros para poder afrontar esos problemas. Los depósitos del Gobierno han venido cayendo desde que el mercado petrolero internacional se contrajo. La reserva de libre disponibilidad se redujo un 29% en el último año, lo que afecta la liquidez interna, obliga a priorizar los créditos de la banca, perjudicando las actividades productivas, el crecimiento y los avances en la reducción de la pobreza.

El momento económico por el que atraviesa actualmente el país atrae problemas como la falta de liquidez. Esto significa que la oferta monetaria queda rezagada con respecto a la demanda. Esta situación puede reproducirse a menor escala y afecta a las personas o empresas que, de pronto, no cuentan con suficientes activos líquidos para cubrir sus obligaciones de corto plazo.

El sistema cooperativo en la provincia de Cotopaxi según la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en el catastro de sector financiero del 2016 se registran entre un

aproximado de 118 a 169 Cooperativas de ahorro y crédito quienes constituyen un incremento positivo en el desarrollo económico de los pueblos que forman parte de la provincia, estas llegan a los ciudadanos y a la comunidad provocando que personas de economía media se asocien a las Cooperativas.

En la provincia los riesgos que rondan la economía Cotopaxense son la erupción del volcán Cotopaxi y caída del precio del petróleo. Varios de estos riesgos son previsible y han ameritado una serie de acciones para reducir sus impactos. Son destacables, por ejemplo, las obras de infraestructura para evitar posibles inundaciones, los planes de prevención en caso de una erupción del Volcán Cotopaxi.

En Latacunga, los problemas económicos en el sector comercial comenzaron a sentirse. Según un informe emitido por la Cámara de Comercio de esa ciudad, las ventas cayeron en un 60%. Eso afecta a más de 25.000 locales comerciales y empresariales que funcionan en Cotopaxi. El estudio detalla que el sector comercial, considerado el más importante y el mayor generador de empleo y de recursos en la provincia, está en crisis.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “El Sagrario” es una institución que se encuentra en el segmento 1, desde sus inicios, se ha adaptado a la línea de conducta crediticia tradicional captando ahorros y concediendo préstamos, la Cooperativa se ha mantenido a la vanguardia de los avances cooperativos y tecnológicos, renovando y ampliando el portafolio de productos financieros y no financieros que se ofrecen a socios y clientes.

Los problemas que se presenta en la Cooperativa son; la deficiente revisión de la programación presupuestaria antes del otorgamiento de crédito, deficiencia en la administración de recursos asignados a la cartera de créditos, lo que provoca un incremento de la Cartera Vencida por el retraso de los pagos, pues esta dificultad se presenta debido a la inestabilidad económica y laboral, la desigualdad de remuneración, problemas políticos etc.

La Cooperativa De Ahorro y Crédito “San Francisco” es una empresa cimentada en principios cooperativos, orientada a ofrecer servicios financieros y no financieros ejecutados con calidad, para contribuir al bienestar de nuestros socios, clientes y la sociedad. Sin embargo, el problema fundamental y relevante que tiene esta Cooperativas es la recuperación de los créditos provocando la incertidumbre del no cumplimiento de las obligaciones por parte del deudor. Lo que presenta riesgos crediticios debido a flexibles políticas de crédito, falta de

capacidad de pago, destino incorrecto del crédito, sobre endeudamiento de los socios, etc.

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA:

¿Cómo incide la Cartera Vencida sobre el Patrimonio de las Cooperativas de Ahorro y Crédito San Francisco y El Sagrario en el periodo 2015?

5. OBJETIVOS:

a. Objetivo General

- Determinar la incidencia de la cartera vencida sobre el patrimonio de las Cooperativas de Ahorro y Crédito San Francisco y El Sagrario, mediante la aplicación de análisis financiero para proporcionar una visión general que ayude a incentivar estrategias de cobranza en el periodo 2015.

b. Objetivos Específicos

- Recopilar información bibliográfica a través de la exploración de libros, artículos científicos, revistas, entre otros para la elaboración del marco teórico.
- Definir metodologías de investigación mediante el uso de técnicas e instrumentos para diagnosticar la cartera vencida de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, El Sagrario y San Francisco ubicada en la Provincia de Cotopaxi.
- Determinar por medio del análisis financiero la incidencia de la cartera vencida sobre el patrimonio con el fin de incentivar por medio de metodologías estrategias de cobranza.

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

Tabla 1

Actividades y sistema de tareas en relación a los objetivos planteados.

Objetivo	Actividad (tareas)	Resultado de la actividad	Descripción de la actividad (técnicas e instrumentos)
Recopilar información bibliográfica a través de la exploración de libros, artículos científicos, revistas, entre otros para la elaboración del marco teórico.	Recopilar diferente información de fuentes bibliográficas.	Obtener información que permita sustentar el desarrollo del proyecto.	Ficha bibliográfica. Aulas virtuales. Revistas científicas.
Definir metodología de investigación mediante el uso de técnicas e instrumentos para diagnosticar la cartera vencida de las Cooperativas de Ahorro y Crédito El Sagrario y San Francisco ubicada en la Provincia de Cotopaxí”.	Investigar varias metodologías de investigación.	Establecer la metodología a utilizar en el proyecto.	Encuestas Entrevistas
Determinar por medio del análisis financiero la incidencia de la cartera vencida sobre el patrimonio con el fin de incentivar por medio de metodologías estrategias de cobranza.	Recopilar información de las técnicas aplicadas.	Realizar el informe final del proyecto evidenciando los resultados.	Estados financieros. Análisis financiero. Informe Evidencias.

Elaborado: Paredes Daniela

Fuente: Propio

7. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA (CIENTÍFICO TÉCNICA)

7.1. Instituciones financieras.

Uno de los factores que determina la eficacia del sistema financiero lo constituye la buena o mala gestión administrativa, que es parte fundamental del proceso económico ya que no basta con contar políticas, procedimientos y personal, sino se aplica una excelente gestión administrativa de los mismos.

Funciones administrativas que toda institución debe tomar en cuenta tales como: planeación administrativas, la estructura u organización administrativa, la función comunicación y la función control administrativo

La gestión financiera que llevan las instituciones financieras permite mantener un control adecuado de los movimientos económicos utilizando registros que permitan conocer el solvento de los gastos incurridos, además de ayudar en la toma de decisiones y acciones para el desarrollo de un actividad.

La Revista Finanzas y Política Económica en su artículo Impacto del crédito gubernamental en el Sistema Financiero según mencionan Herrera & García, (2014) el Sistema Financiero es “Una parte fundamental de la economía. Su principal función es de canalizar el ahorro hacia la inversión, lo que a su vez estimula el crecimiento económico. Por esta misma razón, estabilidad del sistema financiero es imprescindible para la prosperidad económica” (pág. 16).

Según la página web de la Superintendencia de Bancos, (1927) Un sistema financiero es “el conjunto de instituciones que tiene como objetivo el de canalizar el ahorro de las personas”. La canalización de recursos económicos es captar los fondos de las personas que tienen excedentes hacia las personas que necesitan recursos, esos permitirán el desarrollo de la actividad económica produciendo y consumiendo los recursos, estos serán canalizados por los intermediarios financieros.

El Sistema Financiero se caracteriza por tres aspectos muy importantes:

- **Rentabilidad.** - Capacidad de generar rentas (intereses, beneficios, etc.), y puede ser fija o variable.

- **Liquidez del activo.** - Facilidad que presenta el activo financiero para convertirse en dinero.
- **Riesgo.** - Son las garantías que tenga el emisor de dicho activo de pagar la deuda cuando llegue su vencimiento.

Según la página web de la Súper Intendencia de Bancos, (1927) la institución financiera es genérica y comprende a “toda empresa que habitualmente se dedica a prestar fondos o a conceder créditos, sea que lo haga con sus propios fondos o con fondos recibidos de terceros, esto último cuando está expresamente facultada por la ley para ello”.

Las instituciones financieras son empresas que captan e inyectan dinero en la sociedad sean propios u obtenidos por terceras personas, las instituciones financieras se encargan de dinamizar la economía.

Según la página web de la Superintendencia de Bancos el sistema financiero ecuatoriano se encuentra compuesto por:

Figura 1:

Tipos de instituciones financieras.

Bancos	Sociedad Financiera	Cooperativas de Ahorro y Crédito	Mutualistas.
<ul style="list-style-type: none"> •Es una institución que por un lado se encarga de cuidar el dinero que es entregado por los clientes y por el otro utiliza parte del dinero entregado para dar préstamos cobrando una tasa de interés. 	<ul style="list-style-type: none"> •Institución que tiene como objetivo fundamental intervenir en el mercado de capitales y otorgar créditos para financiar la producción, la construcción, la adquisición y la venta de bienes a mediano y largo plazo. 	<ul style="list-style-type: none"> •Es la unión de un grupo de personas que tienen como fin ayudarse los unos a los otros con el fin de alcanzar sus necesidades financieras. 	<ul style="list-style-type: none"> •La unión de personas que tienen como fin el de apoyarse los unos a los otros para solventar las necesidades financieras. Generalmente las mutualistas invierten en el mercado inmobiliario

Fuente: Según la Superintendencia de Bancos, 1927.

Elaborado por: Paredes Daniela

7.2. Cooperativas de Ahorro y Crédito.

En Europa es usual utilizar la denominación de economía social para referirse al sector que incluye las Cooperativas, las mutualistas y las asociaciones. Ubicar a las Cooperativas en

alguno de los sectores de la economía puede resultar tarea fácil, mas no establecer los diferentes enfoques que se han generado dentro del sector social de la economía.

En Ecuador la primera Cooperativa se estableció en el año 1919 en la ciudad de Guayaquil con el nombre “Bienestar Social Protector del Obrero”, y con la influencia de los países extranjeros se fueron creando más Cooperativas, pero sin lograr una gran acogida debido a que no contaban con el respaldo del Estado y al desconocimiento de este sistema.

La Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa en su Artículo El Movimiento Cooperativo En El Ecuador. Visión Histórica, Situación Actual y Perspectivas define que la Cooperativa tuvo sus inicios:

Da Ros, (2006) En la década de los sesenta se produce un importante crecimiento del cooperativismo ecuatoriano, probablemente el mayor de su historia, impulsado por el Estado y por las agencias norteamericanas (públicas y privadas) de desarrollo AID (Asociación Internacional de Desarrollo), CUNA (Credit Union National Association) y CLUSA (Liga de Cooperativas de Estados Unidos). (pág. 256)

La revista de estudios cooperativos en su artículo la Cooperativa y su acción sobre la sociedad según menciona Martínez, (2015) la Cooperativa es “un recurso para obtener de forma compartida la satisfacción de una necesidad común. Es una alternativa a las posibilidades o a la falta de posibilidades, y una aplicación más de la obtención de la fuerza mediante la unión” (pág.35).

En el libro La Sociedad Cooperativa según afirma Hernandez, (2006) la Cooperativa es “Una sociedad que se asocia, en régimen de libre adhesión y baja voluntaria a personas que tiene intereses o necesidades socioeconómicas comunes, para cuya satisfacción y al servicio de la comunidad desarrolla actividades empresariales con la finalidad de satisfacer las necesidades de los socios”. (pág. 4.)

El Ministerio de Inclusión Económica y Social en la Ley de Economía Popular y Solidaria en su Art. 34 establece su propia definición:

MIES, (2011) Son cooperativas, las organizaciones económicas solidarias, constituidas como sociedades de derecho privado, con finalidad social y sin fin de lucro, auto gestionadas democráticamente por sus socios que, unen sus aportaciones económicas, fuerza de trabajo, capacidad productiva y de servicios, para la satisfacción de sus necesidades económicas, sociales y culturales, a través

de una empresa administrada en común, que busca el beneficio inmediato de sus integrantes y mediato de la comunidad (pág. 12)

Las Cooperativas son organizaciones económicas de carácter privado, que están constituidas voluntariamente por personas que tiene intereses o necesidades en común, buscando la satisfacción de la necesidad de los socios, su gestión es de manera democrática y a partir de aportaciones de cada uno de los socios, cuya finalidad es colocar y conceder préstamos ofreciendo productos financieros y no financieros a sus socios y clientes.

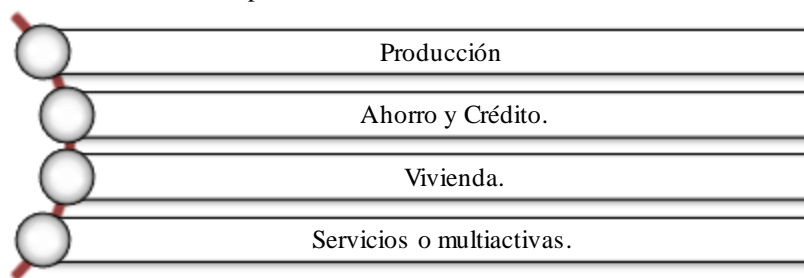
La revista de estudios cooperativos en su artículo la Cooperativa y su acción sobre la sociedad menciona las actividades que están vinculadas a las cooperativas como:

Martínez, (2015) Las cooperativas se han enfocado en diversas actividades es por esto que han desarrollado en muchas partes del mundo la vivienda cooperativa, las cooperativas médicas y de aseguramiento de la salud, las actividades económicas vinculadas al turismo, y todos los aspectos relacionados con la responsabilidad empresarial corporativa en lo relativo a la sostenibilidad y al cuidado del medio ambiente. (pág. 43)

El Ministerio de Inclusión Económica y Social en la Ley de Economía Popular y Solidaria en su Art. 35 establece a la clasificación de las cooperativas.

Figura 2

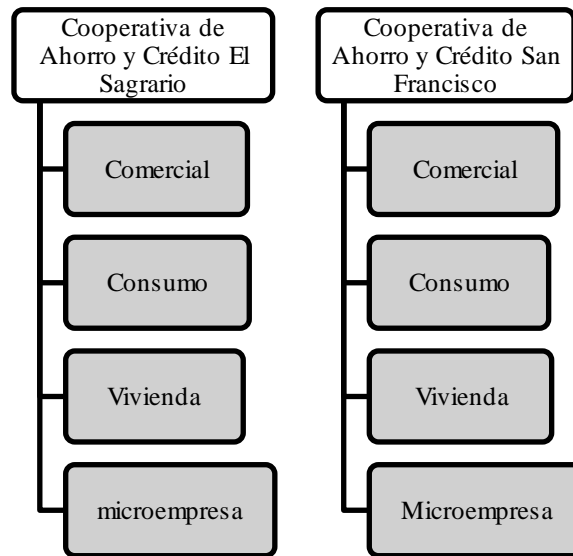
Clasificación de las Cooperativas



Fuente: Ministerio de Inclusión Económica y Social (2011)

Elaborado por: Paredes Daniela

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito El Sagrario y San Francisco son entidades que se encargan de captar y colocar dinero ofreciendo a sus socios o clientes productos financieros y no financieros, además ofrecen 4 tipos de créditos.

Figura 3.-Tipos de Créditos de las Cooperativas objeto estudio

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito el Sagrario (1964) & Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco (1964)

Elaborado por: Paredes Daniela

En la revista Venezolana de Economía Social en su artículo las Cooperativas no deben pagar impuestos menciona que:

Esteller, (2014) Los excedentes que producen las cooperativas no se deben confundir con la renta o la ganancia de las empresas mercantiles. Si se reparten entre sus asociados y entre los terceros, en alguna manera, cuando realizan operaciones con la cooperativa dentro del contenido del acto cooperativo, desde luego, se da la figura del retorno. Este no es otra cosa que la parte del precio que ha dejado el asociado o tercero cuando adquiere un bien o servicio en la cooperativa y le es devuelto al final del año económico, cuando se trata de cooperativas de obtención de bienes y servicios o de consumo. Cuando se trata de cooperativas de producción de bienes o servicios, los asociados con su aporte en dinero, bienes o labor, producen con su trabajo un excedente, del cual se descuentan los anticipos semanales, quincenales o mensuales; y al final del año económico, si quedan excedentes todavía, después de la cancelación de deudas y la aplicación a fondos y reservas, retorna a los asociados. (pág.123)

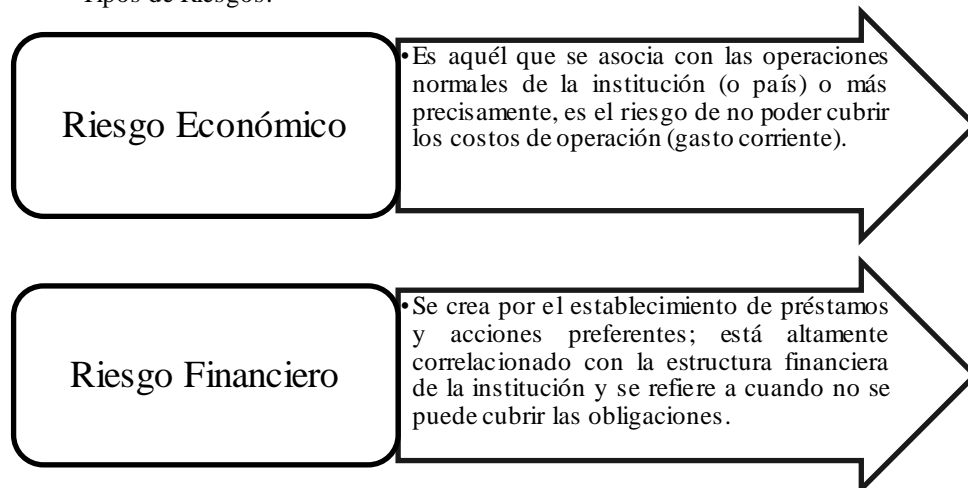
7.3. Riesgo financiero.

Todas las empresas incurren riesgos al momento de realizar actividades económicas tales riesgos pues encontrarse al momento de emitir un crédito, una inversión, dentro de una financiación y en las actividades propias de la empresa.

El riesgo se asocia con lo inesperado, con lo no deseado según (Pérez, 2014) define al riesgo como “cualquier variación en un resultado respecto al esperado” (pág.198)

El riesgo son las combinaciones de eventualidades que puede causar pérdida a una empresa. Los riesgos se dividen en Económicos y Financieros.

Figura 4
Tipos de Riesgos.



Fuente: Revista internacional: cómo gestionar los riesgos financieros internacionales, (2014)
Elaborado por: Paredes Daniela

Además según (Pérez, 2014) define al riesgo financiero como “la exposición de las utilidades, flujo de caja, o valor de mercado a factores exógenos, como las tasas de interés, los tipos de cambio y el precio de los commodities” (pág. 199).

El riesgo financiero es también conocido como riesgo de crédito y está entrelazado con el riesgo económico porque los activos que una empresa posee (productos o servicios) ayudan en el servicio del endeudamiento. También hace referencia a la incertidumbre que está asociada al rendimiento de la inversión para que las empresas hagan frente a sus obligaciones financieras y este riesgo nace de las obligaciones financieras.

Los Riesgos Financieros se clasifican en:

- **Riesgo de Crédito:** Es el más importante ya que afectan al activo de la empresa y sus colocaciones, esta derivado a la deuda o el retraso de los créditos que provocan pérdidas globales, perdidas de intereses, etc.

- **Riesgo de Mercado:** Estos pueden originarse debido a posibles pérdidas en activos financieros que forman parte de una cartera de inversión o de negocio por movimientos o factores de riesgo de mercado como los riesgos de interés y de cambio.
- **Riesgo de Liquidez:** El riesgo de liquidez son las pérdidas que se originan al no encontrar financiación.
- **Riesgo operacional:** El riesgo se encuentra derivada de la ejecución de las actividades propias de una empresa o del comercio.

7.4. Análisis financiero.

Las empresas con regularidad emiten Estados Financieros proporcionando a todos los usuarios información contable y estos deben ser analizados para conocer como esta información contable ayuda a proyectar estrategias para el futuro.

En el Libro Análisis Financiero: Enfoque y Proyecciones Financieras define al análisis financiero como un proceso que está constituido por una serie de pasos según afirma (Baena Toro, 2010) es una “recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa. Su propósito es el de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndole con ella una adecuada toma de decisiones” (pág. 12)

En el libro Estados Financieros: Interpretación y Análisis menciona el análisis financiero como:

Palomares & Peset, (2015) El conjunto de técnicas y herramientas, así como la interpretación de estas, que nos permitirá responder a las necesidades de los usuarios de la información contable y que además posibilitará la proyección de los datos financieros en el futuro, con el fin de ayudar en la toma de decisiones (pág. 259).

El análisis financiero es un proceso que está constituido por técnicas y procedimientos que permite interpretar, comparar y recopilar datos tanto cualitativos como cuantitativos, realizando un diagnóstico de la empresa con el fin de ayudar a la toma de decisiones.

En el libro Análisis e Interpretación de Estados Financieros menciona que el objetivo de la interpretación de los Estados Financieros:

Burgos, (2009) Ayuda a los ejecutivos de una empresa a determinar si las decisiones acerca de los financiamientos determinando si fueron los más apropiados, y de esta manera determinar el futuro de las inversiones de la organización; sin embargo, existen otros elementos intrínsecos o extrínsecos que de igual manera están interesados en conocer e interpretar estos datos financieros, con el fin de determinar la situación en que se encuentra la empresa, debido a lo anterior a continuación se presenta un resumen enunciativo del beneficio o utilidad que obtienen las distintas personas interesadas en el contenido de los estados financieros (pág. 5).

7.4.1. Análisis intraempresas

El Análisis de los Estados Financieros ayuda a los ejecutivos en la toma de decisiones interpretando los datos financieros con el fin de determinar la situación económica de la empresa, a través de la aplicación de instrumentos como el análisis horizontal y vertical, ya que se enfoca en comparar los Estados Financieros, balance y cuenta de resultados entre diferentes periodos y en qué porcentaje participa cada cuenta y subcuenta en los Estados Financiero.

Figura 5
Tipos de Análisis.

Análisis Horizontal	Análisis Vertical
<ul style="list-style-type: none"> •Este análisis se enfoca en comparar los Estados Financieros, balance y cuenta de resultados de diferentes periodos para estudiar el comparación o variación de las cuentas que integran los estados y determinar el incremento o la reducción de los valores a través de variaciones horizontales o relativas a través de porcentajes. 	<ul style="list-style-type: none"> •Este análisis es un calculo que nos permite conocer las principales partidas o que tanto participa un subcuenta que integran una cuenta global de la empresa y de este modo permite establecer si la empresa tiene una distribución equitativa de los activos que responden a las necesidades operativas y financieras y de este modo se lo realiza con los activos, pasivos y patrimonio.

Fuente: Libro Análisis financiero, (2014)

Elaborado: Paredes Daniela

7.4.2. Análisis De Ratios.

La empresa tiene información financiera muy amplia y en ocasiones esta información no suele ser útil para la toma de decisiones por esto se necesita un análisis a través de ratios.

En el libro Contabilidad y análisis financiero: especial referencia a las empresas turísticas menciona que los ratios son (López, 2012) “un cociente entre dos cantidades, es decir, se expresa una magnitud en términos de otra que se toma por unidad” (pág. 126).

En el libro Desarrollo del análisis factorial multivariable aplicado al análisis financiero actual según menciona (Ibarra, 2009) los ratios son “aquellas relaciones o coeficientes de dependencia que se obtiene al comparar las cifras de dos o más conceptos de la base de datos de estados financieros” (pág. 22).

En el libro Diagnostico empresarial mediante análisis económico-financiero según afirma (Ortega Martínez, 2011) el método a través de ratios consiste “en la comparación mediante cocientes de dos cifras, que guarden entre si una relación significativa, a fin de obtener alguna conclusión.” (pág.23)

Los ratios o indicadores financieros son razones que permiten evaluar la situación económica y financiera de una empresa para conocer los aspectos favorables y desfavorables, a través de la comparación entre cifras de dos o más concepto de los Estados Financieros.

Los boletines financieros son elaborados por la Subdirección de Estadísticas de la Superintendencia de Bancos y Seguros, en base de la información remitida por las instituciones financieras bajo su responsabilidad y tienen la finalidad de proporcionar a los distintos usuarios una visión de la situación financiera.

Los indicadores o ratios financieros permiten conocer la situación de la empresa de los presentados en los boletines de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) se han tomado los más relevantes y que ayudaran a determinar la relación entre cartera vencida y patrimonio.

Tabla 2

Indicadores financieros

INDICADORES	FORMULAS
Calidad De Activos.	
Morosidad de la cartera total	Cartera improductiva / Cartera bruta
Morosidad Cartera de Créditos Comercial	Cartera Improductiva Comercial / Cartera bruta Comercial.
Morosidad Cartera de Créditos de Consumo	Cartera Improductiva Consumo / Cartera Bruta Consumo
Morosidad Cartera de créditos de Vivienda	Cartera Improductiva Vivienda / Cartera Bruta Vivienda
Morosidad Cartera de Créditos para Microempresa	Cartera Improductiva Microempresa / Cartera Bruta Microempresa
Cobertura De la cartera problemática	provisiones / cartera de crédito Improductiva
Cobertura De La Cartera Comercial	Provisiones Cartera Comercial/ Cartera improductiva Comercial
Cobertura De La Cartera De Consumo	Provisiones Cartera Consumo/ Cartera improductiva Consumo
Cobertura De La Cartera De Vivienda	Provisiones Cartera de Vivienda / Cartera improductiva de Vivienda.
Cobertura De La Cartera De Microempresa	Provisiones Cartera de Microempresa/ Cartera improductiva de Microempresa.
Rentabilidad.	
Rentabilidad sobre patrimonio (ROE)	Utilidad o pérdida del ejercicio / (Patrimonio - Utilidad o pérdida del ejercicio)
Rentabilidad sobre Activos (ROA)	Utilidad o pérdida del ejercicio / Activo
Liquidez	
Liquidez	Fondos disponibles/ total depósitos a corto plazo.
Solvencia	
Solvencia	Cartera Improductiva / Patrimonio

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros. (2012). Nota Técnica 5 Boletines Financieros.**Elaborado por:** Paredes Daniela**Tabla 3**

Indicadores financieros

INDICADORES	FORMULAS
Indicador de Apalancamiento	
Nivel de Endeudamiento	Total pasivo /Total activo
Apalancamiento Total	Total pasivo / Patrimonio.

Fuente: Universidad Surcolombiana, (2012)**Elaborado por:** Paredes Daniela

Además se tomará en cuenta el índice de apalancamiento para medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores en el financiamiento de las Cooperativas.

7.5. Cartera de crédito.

La cartera de crédito lo comprende el grupo de créditos que ofrece en este caso las Cooperativas a los socios o clientes entre estas pueden ser créditos comerciales, consumo, vivienda, microempresa, educación o inversiones públicas.

Según Morales, C. J. A., & Morales, C. A. (2014). Un crédito es “un préstamo en dinero, donde la persona se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido según las condiciones establecidas para dicho préstamo, más los intereses devengados, seguros y costos asociados si los hubiere” (pág. 23)

El crédito es un contrato por el cual una persona obtiene dinero de otra para realizar una actividad o proyecto a cambio de obtener intereses en un tiempo determinado.

El Ecuador según del Ministerio de Inclusión Económica y Social en la Ley de Economía Popular y Solidaria en su Art.- 94 establece:

MIES, (2011) Los préstamos concedidos por las cooperativas de ahorro y crédito en beneficio de sus socios, que tengan como finalidad la adquisición, reparación o conservación de vivienda, se asimilan y tendrán el mismo tratamiento contemplado para los prestatarios del Banco Ecuatoriano de la Vivienda y Asociaciones Mutualistas de Ahorro y Crédito para la Vivienda, el mismo que se hace extensivo a los préstamos otorgados por las cooperativas de ahorro y crédito, afianzados con prenda o hipoteca y a los prestatarios de dichas cooperativas, en todos los actos o contratos que celebren con las mismas. (pág.49)

En el artículo la diversificación del riesgo en la cartera de crédito del sector financiero con base en la teoría del portafolio menciona que:

Cardona, (2006) El sector financiero, al otorgar créditos al sector real, asume el riesgo de no pago, el cual puede ser minimizado si se combina adecuadamente la cartera de acreditados. La capacidad de pago de un acreditado depende, en parte, de las utilidades operacionales disponibles para atender los compromisos financieros, por lo tanto entre mayor sea el rendimiento operacional esperado de los acreditados y menor su volatilidad, menor será el riesgo asumido por la entidad financiera que otorga los créditos. (p 115).

En la revista de Análisis Económico el influjo de cartera vencida como medida de riesgo de crédito: análisis y aplicación al caso de Chile define a la cartera vencida de acuerdo al FMI (Fondo Monetario Internacional) como:

Sagner T, A. (2012). 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 (pág. 94)

Evidentemente el problema de cartera vencida surge principalmente cuando las Cooperativas otorgan crédito a sus clientes sin el análisis adecuado de sus políticas de crédito y de la falta de control y vigilancia de la cartera. Sin embargo, también existe un riesgo independiente a la capacidad de las Cooperativas para fijar sus políticas de crédito y cobranza representado por condiciones circunstanciales y particulares del cliente que resultan en el vencimiento del crédito. A pesar del riesgo que el otorgamiento de crédito representa en términos de costos.

En el artículo la diversificación del riesgo en la cartera de crédito del sector financiero con base en la teoría del portafolio según (Cardona, 2006) menciona que “Las pérdidas esperadas en la cartera de créditos, con base en las cuales se estima el capital mínimo requerido, dependen de tres factores fundamentales: probabilidad de incumplimiento, exposición en el Incumplimiento y severidad de las pérdidas dado el Incumplimiento”. (pág. 113)

Representa el saldo de los montos efectivamente entregados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados o monto total de créditos otorgados por una persona Física o Moral y que se convierte en un Activo de riesgo al tener los créditos en mora. Monto total de créditos cuyo capital, cuotas de amortización o intereses no han sido cancelados íntegramente a la entidad, transcurridos los 30 días contados desde la fecha 20 de vencimiento.

La cartera pasa de atraso a vencida a partir del día 30 desde su vencimiento.

En la revista Finanzas y Política Económica en su artículo Valoración y riesgo crediticio en Colombia según (Meneses, 2011) menciona que la cartera de créditos puede contraer diferentes riesgos “El riesgo crediticio es la posibilidad de que una entidad incurra en pérdidas y se disminuya el valor de sus activos, como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones de un deudor o contraparte”. (pág.69)

Según se afirma en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

(LOEPS, 2014) Establecerá las políticas y la forma en que las instituciones del sistema popular y solidario deben entregar la información al Registro Crediticio del Sistema Nacional del Registro de Datos Públicos. Las instituciones del Sistema Financiero de la Economía Popular y Solidaria proporcionarán únicamente al Registro Crediticio del Sistema Nacional del Registro de Datos Públicos los registros de datos de la información referente al historial crediticio. Se prohíbe entregar esta información a cualquier otra institución que no sean las determinadas en esta Ley. (pág. 16)

7.6. Patrimonio

Como afirma Fierro (2011) El patrimonio “se genera en el momento de la constitución de los negocios por los aportes en dinero o en especie que llevan las personas naturales a sus negocios particulares o los socios para darle vida operacional a la empresa”. (pág.103)

En el libro Contabilidad General menciona que el patrimonio como un estado de recursos propios como:

Colectivo, (2009) Muestra el estado de los recursos propios de la entidad; su composición y estructura estará determinado por la forma de propiedad, estatal o privada y en esta última si es un propietario individual o una sociedad mercantil. Lo referido al tratamiento de los componentes de esta sección cuando se trata de una propiedad privada, es parte del estudio de temas que serán expuestos en otros capítulos del presente texto, por lo que a continuación solo se abordará lo referido a la Empresa Estatal. (p 120)

El patrimonio se genera en la creación de la empresa y está constituido por los aportes de capital por parte de los socios, además incluye todas las inversiones realizadas por los propietarios de la entidad sumando los incrementos generados por las operaciones rentables, y están representados en el capital social, el superávit de capital, reservas, dividendos o participaciones y utilidades o pérdidas del ejercicio o de anteriores.

La Estructura del Patrimonio está compuesto de los siguientes componentes:

- Capital Social y Pagado.
- Reservas Legales, Estatutarias y Voluntarias
- Superávit.
- Perdida de ejercicios anteriores.
- Utilidad o pérdida del periodo.
- Total Capital.

8. PREGUNTAS CIENTÍFICAS

8.1. Preguntas Científicas

- ¿Cuáles son los fundamentos teóricos y conceptuales que permitieron fundamentar científicamente la incidencia de la Cartera Vencida sobre el Patrimonio?
- ¿Cuál es la metodología que se utilizará para diagnosticar la cartera vencida de las Cooperativas De Ahorro y Crédito El Sagrario y San Francisco en el periodo 2015?
- ¿La cartera vencida incide en el patrimonio de las Cooperativas De Ahorro y Crédito El Sagrario y San Francisco en el periodo 2015?

8.2. Variables.

➤ **Variable Independiente**
Cartera Vencida

➤ **Variable Dependiente**
Patrimonio

9. METODOLOGÍAS:

9.1. Métodos de investigación.

La metodología que se aplicará en el proyecto será la metodología cuantitativa que estudia los casos de una manera detallada. A través del método deductivo que ayudará a obtener los resultados de la investigación para emitir un informe a partir de preguntas directrices y deduciendo luego sus consecuencias.

9.2. Tipos de investigación.

9.2.1. Investigación documental.

La investigación documental se basa en consultas a libros, artículos, ensayos de revistas o periódicos y en documentos. Es la que permite obtener información relevante acerca de las aplicaciones de la cartera vencida en las diferentes cuentas de resultados de las Cooperativas.

9.2.2. Investigación descriptiva.

La recopilación de datos, hechos y fenómenos se lo ha realizado a través de la investigación descriptiva que permite interpretar la situación actual de la cartera vencida en las Cooperativas e induce a detectar problemas.

9.2.3. Investigación de campo.

Esta investigación se sustenta en información que proviene de entrevistas, cuestionarios, encuestas, entre otras. Esta información se obtuvo a través de la aplicación de entrevistas a los gerentes de las Cooperativas y encuestas a los asesores de crédito.

9.3. Técnicas e instrumento de investigación.

Las técnicas de investigación son instrumentos que nos permite recopilar información que se aplicarán para la obtención de resultados, las entrevistas, encuestas y análisis financiero permitirá tener una visión general entre la posible relación cartera vencida y el patrimonio.

9.3.1. Entrevista.

Es la acción que se realiza para adquirir información mediante la aplicación de preguntas de forma oral sea de tipo personal o a través de líneas de comunicación, esta técnica se lo realizará a los gerentes encargados de las sucursales de las Cooperativas objeto de estudio en la Provincia de Cotopaxi, con el objetivo de recopilar información de la influencia de la cartera vencida en el patrimonio, para determinar las acciones que toman las cooperativas para otorgar un crédito. Además son quienes conocen de las regularizaciones de la ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

9.3.2. Encuesta.

Esta técnica está destinada a obtener datos de varias personas cuyas opiniones interesan a investigador, utilizando un listado de preguntas escritas dirigidas a la población, con el fin que contesten por escrito, esta técnica se lo realizará a los asesores de crédito de las Cooperativas objeto de estudio, con el objetivo de recopilar información del proceso de otorgamiento de créditos, para determinar las acciones que toman las Cooperativa en caso de un retraso en el pago de los créditos otorgados.

9.4. Población.

Para la población se consideró a los jefes de agencia y los asesores de crédito de las Cooperativas de ahorro y crédito El Sagrario y San Francisco.

Tabla 4
Población

<i>Nº</i>	<i>CARGOS</i>	<i>UNIVERSO</i>
1	Jefe de Agencia	2
2	Asesores de Crédito	17
TOTAL		19

Elaborado por: Paredes Daniela
Fuente: Paredes Daniela

No se aplicó la fórmula de muestro debido a que la población es pequeña, entonces este será el universo de la investigación.

10. ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LOS RESULTADOS.

10.1. Aplicación de la entrevista realizada a los Gerentes de las Cooperativas de Ahorro y Crédito San Francisco y El Sagrario.

Entrevista dirigida al Gerente de Agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda.

1. ¿Existen manuales y políticas de créditos para los funcionarios y socios de la Cooperativa? De existir estos ¿cómo han sido difundidos?

Las cooperativas de ahorro y crédito como cualquier entidad deben contar con manuales y es por esto que las cooperativas cuentan con manuales, y estos son difundidos primeramente a los socios internos de las cooperativas mientras que a los socios externos son difundidos vía hojas, o a través de la página de la cooperativa.

2. Frente a la Central de Riesgos ¿Cuál es el proceso que manejan con la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para el historial crediticio de cada socio?

La central de riesgos nos es un elemento imprescindible para el otorgamiento de crédito y solo es un elemento que permite conocer cuales el historial del cliente con otros créditos obtenidos anteriormente, lo que se ve fundamentalmente es la capacidad de pago, las garantías presentes y la estabilidad económica.

3. Al efectuarse reuniones del Consejo Administrativo ¿De qué forma analizan el flujo de cartera vencida por sobre incremento que ha tenido?

El consejo Administrativo verifica el porcentaje de crecimientos ya que las políticas y planes estratégicos establecen que se debe colocar una determinar una cantidad de dinero cada mes, año o 2 años y lo único que se revisa es si se ha cumplido con lo presupuestado.

4. Durante la reunión del consejo ¿Presupuestan un valor considerable para el otorgamiento de créditos a los socios, y cada que tiempo lo presupuestan?

Los presupuestos se realizan cada y en base a la planificación anual y estratégica, el presupuesto depende de factores externos e internos como lo puede ser el nivel de captaciones, y el nivel de numero de oficiales de crédito, cuanto se desea crecer y la economía del país, lo que se busca es permitir o dar un nivel de colocación que permita obtener una buena rentabilidad a la institución ya que el activo improductivo se convierte en activo productivo y este genera rentabilidad.

5. Considera usted que ¿las funciones de los asesores de crédito están bien definidas?

Todos los asesores de créditos cuentan con sus manuales y políticas crediticias conocen sus funciones a través de la administración correcta de su tiempo para poder v colocar el mayor número de créditos en el menor tiempo posible.

6. ¿La Cooperativa cuenta con un plan estratégico de colocación de créditos a mediano y largo plazo?

El plan estratégico es a nivel de toda la institución para todos los servicios financieros es de largo plazo, además cuenta con políticas a mediano y largo plazo.

7. ¿Tiene conocimiento del porcentaje de morosidad que recomienda la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para las Cooperativas de Ahorro y Crédito?

La cooperativa de ahorro y crédito que se encuentra en el segmento 1 se maneja con el promedio de cartera vencida de acuerdo al segmento y se maneja con una cartera vencida que este por debajo del promedio del segmento 1.

8. ¿Si se logra tener una cartera de morosidad del 1 %, en que beneficiaría a la Cooperativa?

Si la cooperativa logra tener una cartera vencida del 1% significa que tenemos menores provisiones y se tendría mayores rentabilidades y serian una institución que tendría mayores utilidades pero si la cartera vencida sube el porcentaje de morosidad significa que esa cooperativa esta con problemas ya que se provisionaría más y las rentabilidades bajarían y esta debe tomar medidas urgentes para bajar este porcentaje.

9. Como autoridad de institución financiera ¿Que calificación le daría al proceso de otorgamiento de créditos, y al proceso de recuperación de la cartera crediticia?, expresando que 10 es excelente y 1 malo.

La función fundamental de las instituciones es colocar préstamos y recuperar estos préstamos al tiempo establecido, es por esto que esta es una actividad estratégica y clave.

10. . ¿De acuerdo al desempeño del departamento de crédito y cobranza cree necesario mejorar el talento humano a través de capacitaciones ayudándonos a identificar riesgos que pueden ser controlados para minimizar de la cartera vencida?

Es fundamental que el personal se encuentre constantemente capacitado ya que las situaciones de nuestro entorno son cambiantes y por esto es necesario que se adapten a las circunstancias, para evitar que ocurran atrasos en los créditos colocados es necesario que se encuentren constantemente capacitados.

Entrevista dirigida al Gerente de Agencia de las Cooperativas de Ahorro y Crédito El Sagrario Ltda.

1. ¿Existen manuales y políticas de créditos para los funcionarios y socios de la Cooperativa? De existir estos ¿cómo han sido difundidos?

La Cooperativa cuenta con una series de manuales y estrategias para todos los departamentos lo cual se considera de vital importancia ya que así los asesores y todo el personal interno conoce sus funciones y estos manuales son extendidos a través de capacitaciones mientras que a los socios son emitidos de manera más visual ya sea a través de afiches.

2. Frente a la Central de Riesgos ¿Cuál es el proceso que manejan con la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para el historial crediticio de cada socio?

La central de riesgo es ahora una entidad pública pero no es un requisito fundamental para obtener un crédito, sino más bien es una referencia del cumplimiento de pago de los socios frente a sus deudas anteriores, mientras que los requisitos que se piden para adquirir un crédito es lo principal, así como se analiza la capacidad económica que posee el socio.

3. Al efectuarse reuniones del Consejo Administrativo ¿De qué forma analizan el flujo de cartera vencida por sobre incremento que ha tenido?

Durante las reuniones del consejo administrativo se analiza el crecimiento de la institución y el porcentaje de colocación de créditos además también se analiza el porcentaje de dinero que se presupuestara.

4. Durante la reunión del consejo ¿Presupuestan un valor considerable para el otorgamiento de créditos a los socios, y cada que tiempo lo presupuestan?

El consejo administrativo examina el porcentaje de dinero a presupuestarse y esto se lo realiza a través de un análisis de diversos factores que pueden ayudar a incrementar este valor o disminuir en este caso sería uno muy importante como la inflación o la situación económica del país.

5. Considera usted que ¿las funciones de los asesores de crédito están bien definidas?

Los asesores de créditos conocen muy bien sus funciones y la cooperativa al ser parte del segmento numero 1 tiene que definir de un manera estratégica las funciones de los asesores.

6. ¿La Cooperativa cuenta con un plan estratégico de colocación de créditos a mediano y largo plazo?

En consenso con el Consejo Administrativo otro tema a tratarse son las planificaciones ya sean estas a corto y largo plazo así como también se planifican y se establecen políticas y estrategia que se desea implementar en la cooperativa.

7. ¿Tiene conocimiento del porcentaje de morosidad que recomienda la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para las Cooperativas de Ahorro y Crédito?

El porcentaje de morosidad se encuentra emitido por la superintendencia que es en base a los porcentajes de morosidad de todas las cooperativas que se encuentran dentro del segmento 1 y esta se toma en consideración.

8. ¿Si se logra tener una cartera de morosidad del 1 %, en que beneficiaría a la Cooperativa?

Un porcentaje de un 1 % para la cooperativa es muy bueno ya que se destinaria un porcentaje menor para las provisiones y se incrementaría el porcentaje de las utilidades, también significaría que el país está en una economía estable, así como también que los asesores y oficiales de crédito están aplicando muy bien su trabajo a la hora de recuperar la cartera.

9. Como autoridad de institución financiera ¿Que calificación le daría al proceso de otorgamiento de créditos, y al proceso de recuperación de la cartera crediticia?, expresando que 10 es excelente y 1 malo.

La colocación de préstamos es una actividad estratégica ya que a eso se dedica la institución es por esto que la cooperativa y sus miembros se esmeran en tener un nivel de excelencia en la emisión de créditos y recuperación de los mismos.

10. . ¿De acuerdo al desempeño del departamento de crédito y cobranza cree necesario mejorar el talento humano a través de capacitaciones ayudándonos a identificar riesgos que pueden ser controlados para minimizar de la cartera vencida?

El personal interno es el primero en capacitarse ya sea en la aplicación de sus funciones o si hay algún cambio ya que estos serán quienes ayuden a colocar ms créditos en el mercado y deben estar listos para cualquier circunstancia.

Análisis de la entrevista.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito El Sagrario y San Francisco están catalogadas en el segmento 1, por lo tanto el porcentaje de morosidad se toma en cuenta de acuerdo a un promedio de todos los porcentaje de las Cooperativas que comprenden dicho segmento, además estas deben contar con manuales y estrategias que le permitan controlar la cartera vencida, y poder recuperar su crédito, la función fundamental de las instituciones es colocar préstamos y recuperarlos al tiempo establecido, esta es una actividad estratégica y clave, la información emitida por la central de riesgos junto a la capacidad económica del socio es un factor importante para la obtención de un crédito.

Las colocaciones que realizan las Cooperativas son a través de análisis de la situación tanto externa como interna, que permita un nivel de colocación que genere rentabilidad a la institución convirtiendo el activo improductivo en activo productivo, por ejemplo, si la Cooperativa obtiene un menor porcentaje en su índice de morosidad significa que debe asignar una cantidad baja en provisiones para la cartera vencida y esto repercute en el patrimonio y las utilidades subirían demostrando que la cartera vencida influye en el patrimonio de la Cooperativa.

10.2. Análisis e interpretación de las encuestas realizadas a los asesores de crédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito San Francisco y El Sagrario.

1. ¿La Cooperativa cuenta con un manual de políticas para el otorgamiento de créditos?

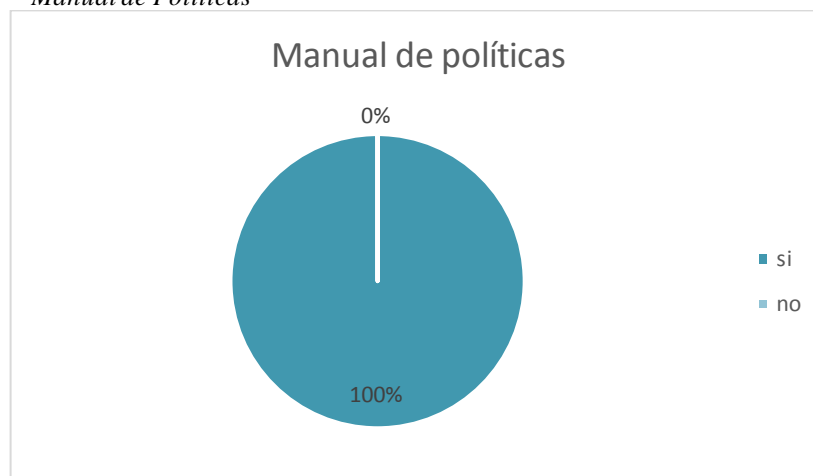
Tabla 5
Manual de políticas

OPCIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	17	100%
No	0	0%
Total	17	100%

Fuente: Personal de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 6
Manual de Políticas



Fuente: Personal de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

Al realizar las encuestas a las Cooperativas San Francisco y El Sagrario se obtuvo como resultado que el 100 % de los encuestados afirman que las Cooperativas poseen un manual, que les permite regular y controlar los procesos crediticios, además la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria controla los parámetros establecidos en el manual crediticio que le permitirá a la entidad financiera otorgar créditos y poder recuperarlos en el tiempo establecido.

2. ¿Cuál es el tiempo máximo para otorgar o negar un crédito?

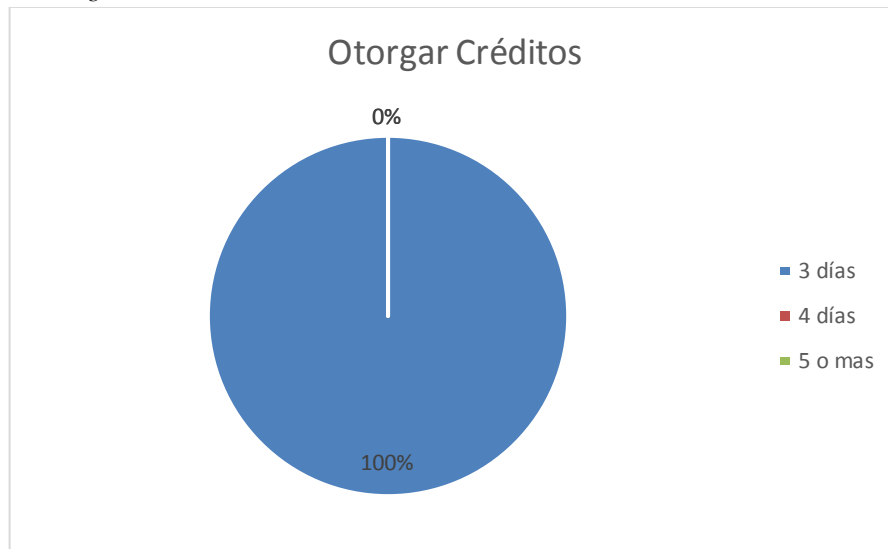
Tabla 6
Otorgación de Créditos

OPCIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
3 días	17	100%
4 días	0	0%
5 o mas	0	0%
Total	17	100%

Fuente: Personal de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 7
Otorgación de Créditos



Fuente: Personal de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”

Elaborado por: Paredes Daniela

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.

Al realizar las encuestas a las Cooperativas San Francisco y El Sagrario se obtuvo como resultado que el 100 % de los encuestados afirman que las Cooperativas se demoran 3 días en conceder y otorgar un préstamo, tiempo que permite regular y controlar los procesos crediticios, además tomar en cuenta los requisitos y verificar su capacidad de pago.

3. ¿Desde qué puntaje de la calificación de la central de riesgos se niega un crédito a un socio?

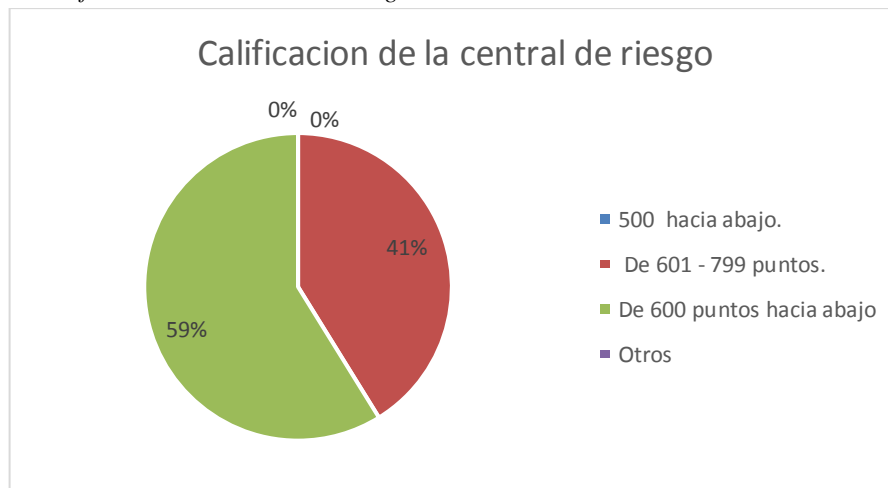
Tabla 7
Calificación de la central de riesgo

OPCIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
500 hacia abajo.	0	0%
De 601 - 799 puntos.	7	41%
De 600 puntos hacia abajo	10	59%
Otros	0	0%
Total	17	100%

Fuente: Personal de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 8
Calificación de la central de riesgo



Fuente: Personal de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.

Al realizar las encuestas a las Cooperativas San Francisco y El Sagrario se obtuvo como resultado que un 59 % niega un crédito cuando su porcentaje de riesgo crediticio es inferior a los 600 puntos, mientras que un 41 % niega un crédito cuando su puntaje es de 601 a 799. Cabe recalcar que este proceso es indispensable ya que permite asegurar el pago puntual y la cancelación total del monto otorgado.

4. ¿Desde qué momento empieza a aplicar la tasa en mora en caso de un retraso en el pago de un préstamo?

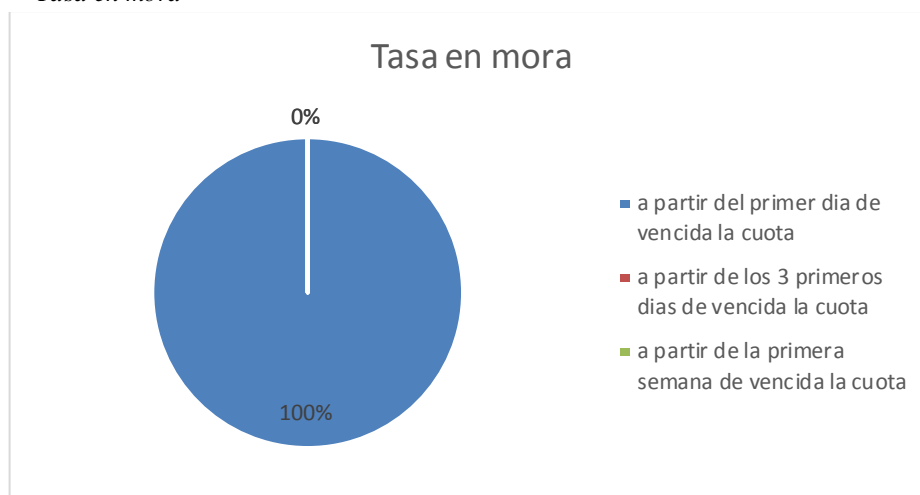
Tabla 8
Tasa en mora

OPCIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
a partir del primer día de vencida la cuota	17	100%
a partir de los 3 primeros días de vencida la cuota	0	0%
a partir de la primera semana de vencida la cuota	0	0%
Total	17	100%

Fuente: Personal de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 9
Tasa en mora



Fuente: Personal de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.

EL 100% de los encuestados afirman que a partir del primer día empieza a aplicar tasa en mora, los socios deben tomar en cuenta la fecha de cancelación debido al incremento del valor a pagar, ocasionando que la deuda sea más cuantiosa.

5. ¿Cómo Considera usted que son los procedimientos y políticas para la recuperación de cartera vencida?

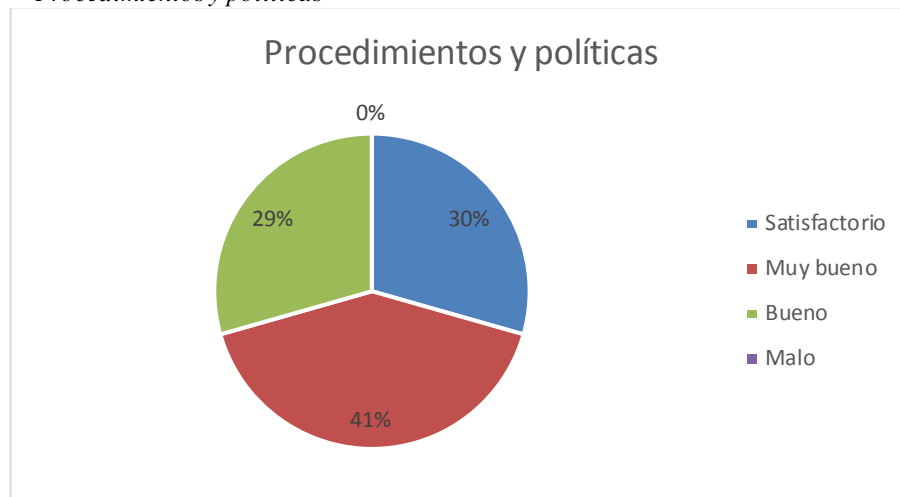
Tabla 9
Procedimiento y políticas

OPCIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Satisfactorio	5	29%
Muy bueno	7	41%
Bueno	5	29%
Malo	0	0%
TOTAL	17	100%

Fuente: Personal de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 10
Procedimientos y políticas



Fuente: Personal de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.

El 41% de los encuestados menciona que los procedimientos y políticas para recuperar cartera son muy buenos, además de un 30 % menciona que es muy satisfactorio y un 29% menciona que es bueno todos los procedimientos y políticas que realiza las Cooperativas para recuperar una cartera vencida, aunque los procedimientos sean satisfactorio el incremento de la cartera vencida pone en alerta a las cooperativas, poniendo en duda los procedimientos y políticas aplicadas para recuperar cartera vencida.

6. ¿Cuáles son las acciones que realiza la Cooperativa en caso de un retraso de 3 días de pago del préstamo?

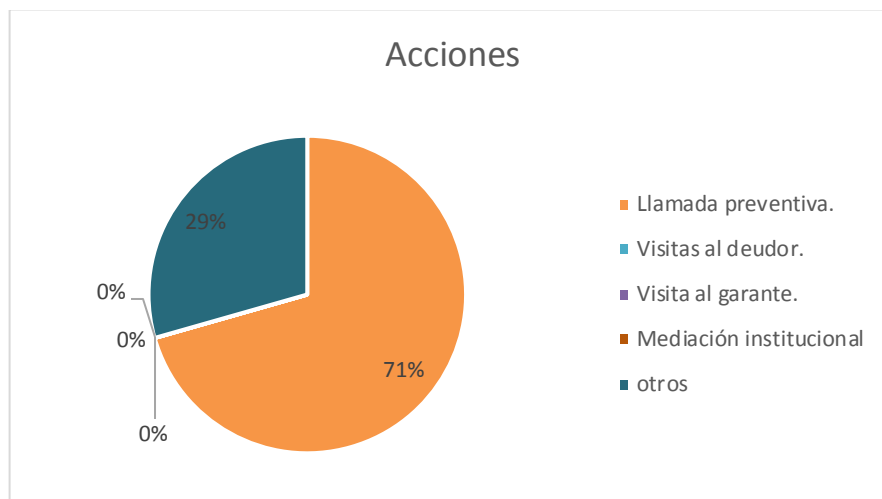
Tabla 10
Acciones

OPCIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Llamada preventiva.	12	70,6%
Visitas al deudor.	0	0,0%
Visita al garante.	0	0,0%
Mediación institucional	0	0,0%
Otros	5	29,4%
TOTAL	17	100,0%

Fuente: Personal de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 11
Acciones



Fuente: Personal de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.

El 71 % de los encuestados menciona que las acciones que realiza en caso de un retraso de 3 días son realizar llamadas que preventivas, mientras que un 29 % menciona que son otras las acciones como por ejemplo mensajes de texto y después continuar con otras acciones. Los días de retraso es una alerta y prevean una posible cartera vencida por lo que es necesario realizar un seguimiento del crédito otorgado

7. ¿Que toma en cuenta la Cooperativa para el reembolso del seguimiento en caso de retraso en el pago de préstamos?

Tabla 11
Reembolso del seguimiento

OPCIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
monto del préstamos y días vencidos	17	100%
monto del prestamos	0	0%
rango de días vencidos	0	0%
Total	17	100%

Fuente: Personal de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 12
Reembolso del seguimiento



Fuente: Personal de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.

El 100 % de los encuestados menciona que las Cooperativas toma en cuenta el monto del préstamo y el rango de los días vencidos para el reembolso del seguimiento en caso de retraso del pago de un préstamo. Los gastos en el que incurren las cooperativas en caso de retraso son: llamadas telefónicas, notificaciones, seguimientos y en último caso visitas al garante deben ser recuperadas tomando en cuenta el monto del préstamo y los días transcurridos.

8. ¿La Cooperativa realiza gestiones judiciales y extrajudiciales para la cobranza de un préstamo en caso de retraso?

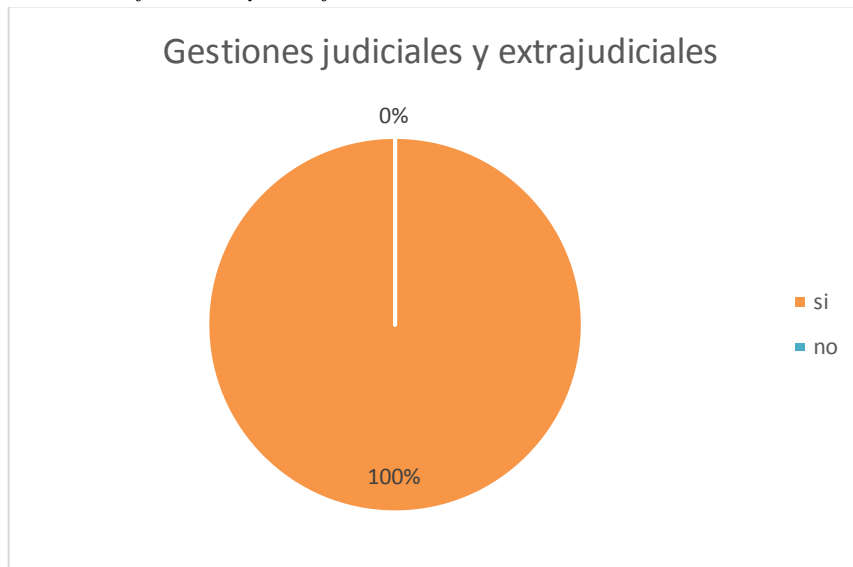
Tabla 12
Gestiones judiciales y extrajudiciales

OPCIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
Si	17	100%
No	0	0%
TOTAL	17	100%

Fuente: Personal de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 13
Gestiones judiciales y extrajudiciales



Fuente: Personal de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.

El 100 % de los encuestados menciona que las Cooperativas realizan acciones judiciales y extrajudiciales para la cobranza de préstamos en caso de un retraso. Las cooperativas luego de aplicar gestiones extrajudiciales como los procedimientos y políticas para recuperar cartera aplican la recuperación de la cartera vencida mediante vías legales.

9. ¿A partir de qué día la Cooperativa hace el traspaso a cobranza judicial?

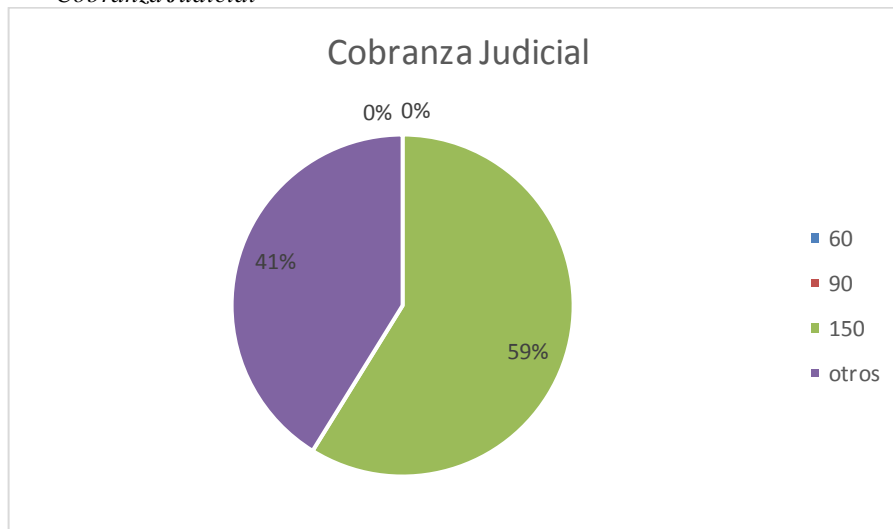
Tabla 13
Cobranza Judicial

OPCIÓN	FRECUENCIA	PORCENTAJE
60	0	0%
90	0	0%
150	10	59%
Otros	7	41%
Total	17	100,0%

Fuente: Personal de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 14
Cobranza Judicial



Fuente: Personal de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN.

El 59% de los encuestados menciona que a partir de los 150 días de retraso hace el traspaso a cobranza judicial, mientras que un 41 % de los encuestados menciona que hacen un traspaso a cobranza judicial a partir de otros días.

10.3. Análisis vertical de los Estados Financieros.

10.3.1. Cartera de Crédito por vencer.

Tabla 14

Análisis vertical de la cartera de crédito por vencer.

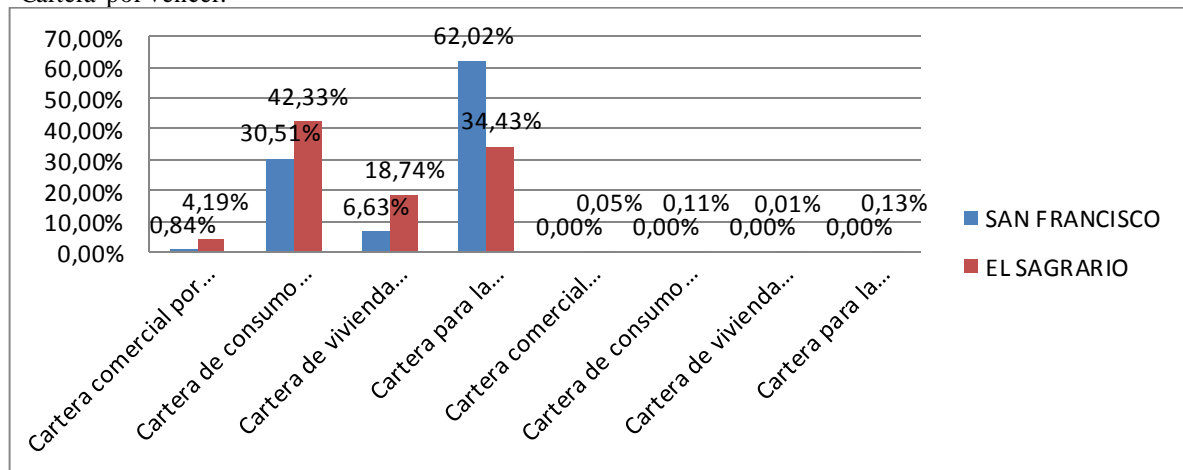
CODIGO	CUENTA	SAN FRANCISCO	% VARIABLE RELATIVA	EL SAGRARIO	% VARIABLE RELATIVA
	Total cartera por vencer	186.630,68	100%	78.464,01	100,00%
1401	Cartera de créditos comercial por vencer	1.574,60	0,84%	3.291,41	4,19%
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	56.935,47	30,51%	33.211,56	42,33%
1403	Cartera de créditos de vivienda por vencer	12.373,97	6,63%	14.706,71	18,74%
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	115.746,63	62,02%	27.013,21	34,43%
1417	Cartera de créditos comercial reestructurada por vencer	0,00	0,00%	39,07	0,05%
1418	Cartera de créditos de consumo reestructurada por vencer	0,00	0,00%	87,28	0,11%
1419	Cartera de créditos de vivienda reestructurada por vencer	0,00	0,00%	9,33	0,01%
1420	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada por vencer	0,00	0,00%	105,43	0,13%

Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”

Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 15

Cartera por vencer.



Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”

Elaborado por: Paredes Daniela

Interpretación. –

Al analizar la cartera de crédito por vencer de las Cooperativas San Francisco y El Sagrario se puede determinar la notable diferencia que tiene la cartera de crédito de microempresa ante las demás con un 62,02 % seguido de la cartera de consumo por vencer con un 30,51 %, mientras que en la Cooperativa El Sagrario la cartera más notable es la cartera de consumo por vencer con un 42,33 % y la cartera para la microempresa por vencer con un 34,43%.

10.3.2. Cartera de Crédito que no devenga interés.

Tabla 15

Análisis vertical de la cartera de crédito por vencer.

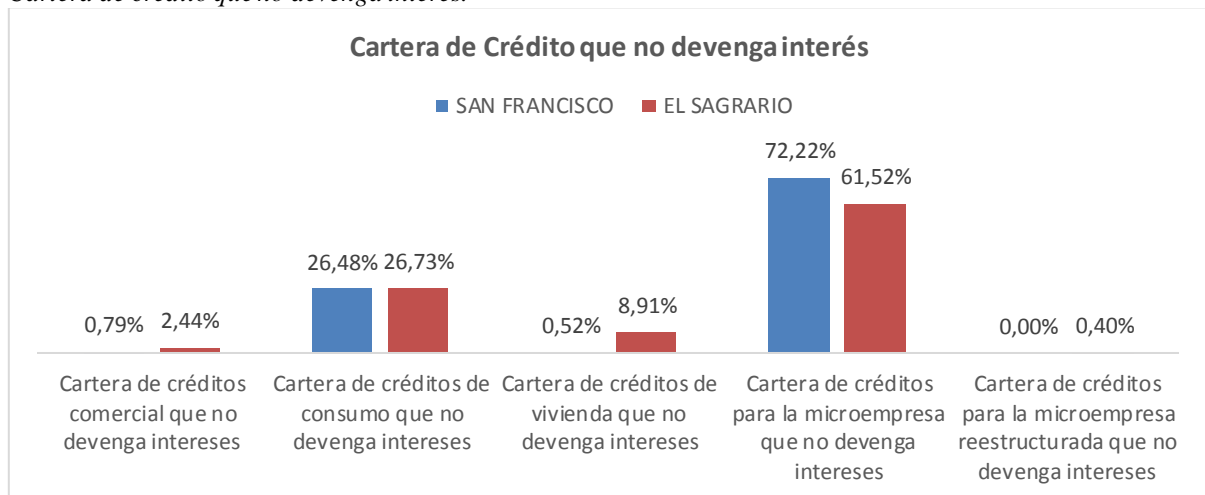
CODIGO	CUENTA	SAN FRANCISCO	% VARIABLE RELATIVA	EL SAGRARIO	% VARIABLE RELATIVA
	total cartera por vencer	5.068,63	1,00	2.310,85	100,00%
1425	Cartera de créditos comercial que no devenga intereses	40,05	0,79%	56,38	2,44%
1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	1.342,00	26,48%	617,75	26,73%
1427	Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses	26,22	0,52%	205,80	8,91%
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	3.660,35	72,22%	1.421,64	61,52%
1444	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00%	9,28	0,40%

Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”

Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 16

Cartera de crédito que no devenga interés.



Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”

Elaborado por: Paredes Daniela

Interpretación. -

Al analizar la cartera de crédito que no devenga interés se puede notar un porcentaje de 72,22 % en la cartera para la microempresa en la Cooperativa San Francisco, así como la cartera de crédito de consumo 26,48 %, mientras que en la Cooperativa El Sagrario se hizo más notoria la cartera de crédito para la microempresa con un 61,51% y la cartera de crédito de consumo con un 26,73 % constando las demás carteras de crédito con valores menores.

10.3.3. Cartera de Crédito Vencida.

Tabla 16

Análisis Vertical del grupo de Cartera Vencida

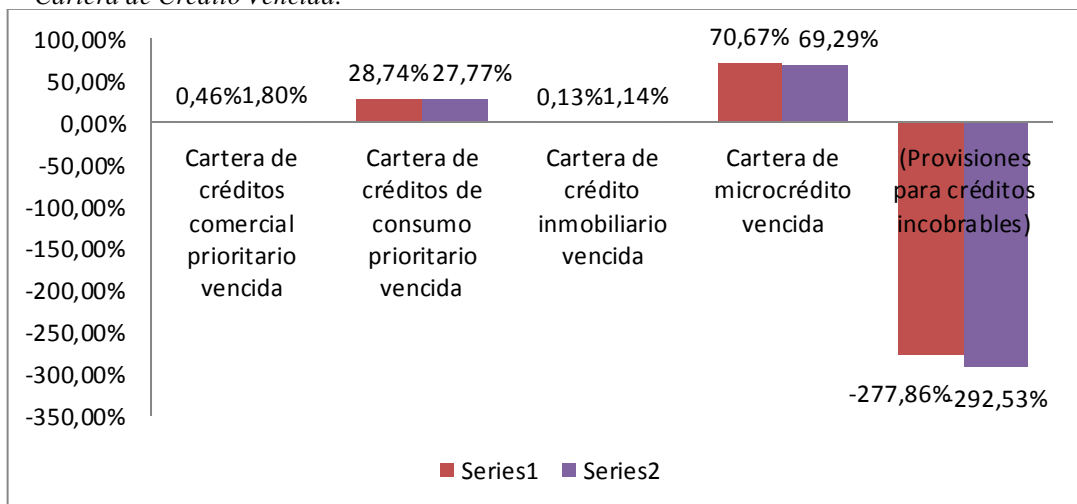
CODIGO	CUENTA	SAN FRANCISCO	EL SAGRARIO
14	CARTERA DE CREDITOS	100,00%	100,00%
1449	Cartera de créditos comercial prioritaria vencida	0,46%	1,80%
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	28,74%	27,77%
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	0,13%	1,14%
1452	Cartera de microcrédito vencida	70,67%	69,29%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-277,86%	-292,53%

Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”

Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 17

Cartera de Crédito Vencida.



Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

Análisis. -

El grupo de la cartera de crédito vencida que tiene un mayor porcentaje en las Cooperativas San Francisco y El Sagrario es la cartera de microcrédito vencida con un porcentaje de 70,67% y 69,29% y la cartera de crédito de consumo vencido es de 28,74% y 27,77% respectivamente; mostrando que el capital por cobrar a los prestatarios es alta, se convierte en un riesgo significativo para la entidad.

10.3.3.1. Cartera de crédito comercial vencida.

Tabla 17

Análisis vertical de la cartera de crédito comercial vencida.

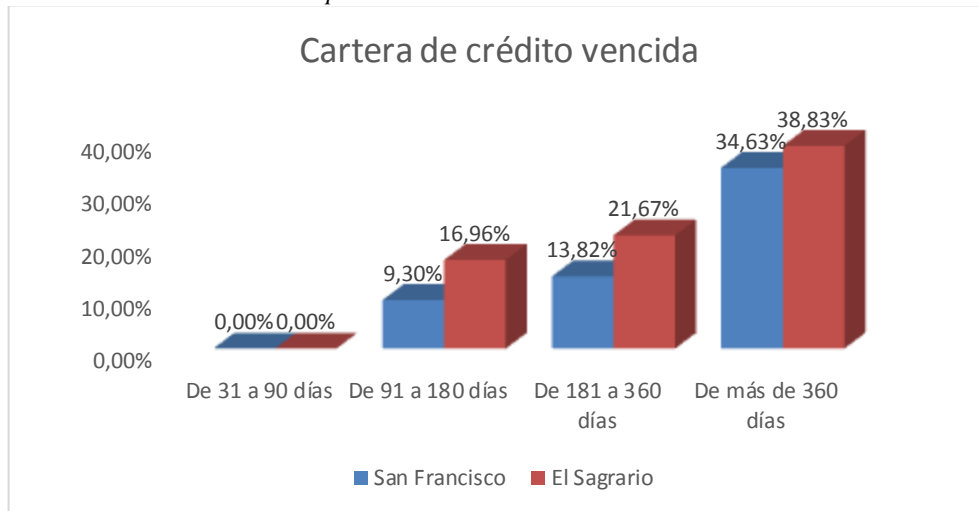
Código	Cuenta	San Francisco		El Sagrario	
		Valor	Porcentaje	Valor	Porcentaje
1449	Cartera de créditos comercial vencida	19,52856	100,00 %	29,73	100,00%
144905	De 1 a 30 días	0	0,00%	0,00	0,00%
144910	De 31 a 90 días	1,81634	9,30%	5,04	16,96%
144915	De 91 a 180 días	2,69789	13,82%	6,44	21,67%
144920	De 181 a 360 días	6,76319	34,63%	11,54	38,83%
144925	De más de 360 días	8,25114	42,25%	6,70	22,53%

Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”

Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 18

Cartera de crédito comercial prioritario vencida.



Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”

Elaborado por: Paredes Daniela

Interpretación.

Al analizar la cuenta cartera de crédito de comercial vencida de las Cooperativas de Ahorro y Crédito San Francisco y El Sagrario se puede determinar el rubro de 91 a 180 días con un porcentaje de 9,30 % y 16,96% y de 181 a 270 días con un porcentaje de 13,82 % y 21,67%; las cuentas con un mayor porcentaje son de más de 360 días con un porcentaje de 34,63% y 38,83%; lo que indica que estos generado por el incumplimiento de los clientes al no realizar los pagos oportunos de los préstamos obtenido.

10.3.3.2. Cartera de crédito de consumo vencido.

Tabla 18

Análisis vertical de la cartera de créditos de consumo vencida.

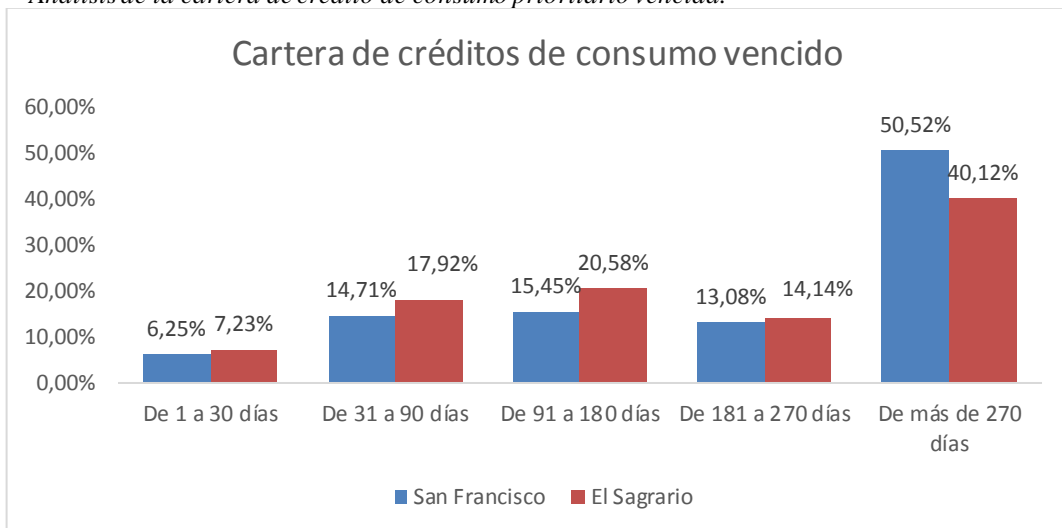
Código	Cuenta	San Francisco		El Sagrario	
1450	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida	7.675,42	100,00%	5.635,48	100,00%
145005	De 1 a 30 días	1.063,07	13,85%	1.028,22	18,25%
145010	De 31 a 90 días	1.266,10	16,50%	1.097,58	19,48%
145015	De 91 a 180 días	1.373,22	17,89%	1.108,80	19,68%
145020	De 181 a 270 días	1.445,78	18,84%	1.083,99	19,24%
145025	De más de 270 días	2.527,24	32,93%	1.316,89	23,37%

Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”

Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 19

Análisis de la cartera de crédito de consumo prioritario vencida.



Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

Interpretación.

Al analizar la cuenta cartera de crédito de consumo vencido de las Cooperativas San Francisco y El Sagrario se puede determinar el rubro de 1 a 10 días con un porcentaje de 13,85% y 18,25%; y de 31 a 90 días con un porcentaje de 16,50 y 19,68%, y de 91 a 180 días con un porcentaje de 17,89 % y 19,24% y de 181 a 270 días con un porcentaje de 18,84 % y 19,24% ; las cuentas con un mayor porcentaje son de más de 720 días con un porcentaje de 32,93% y 23,37%; lo que indica que estos generado por el incumplimiento de los clientes al no realizar los pago oportunos de los prestamos obtenido.

10.3.3.3. Cartera de crédito de vivienda vencida.

Tabla 19

Análisis vertical de la cartera de créditos de vivienda vencida.

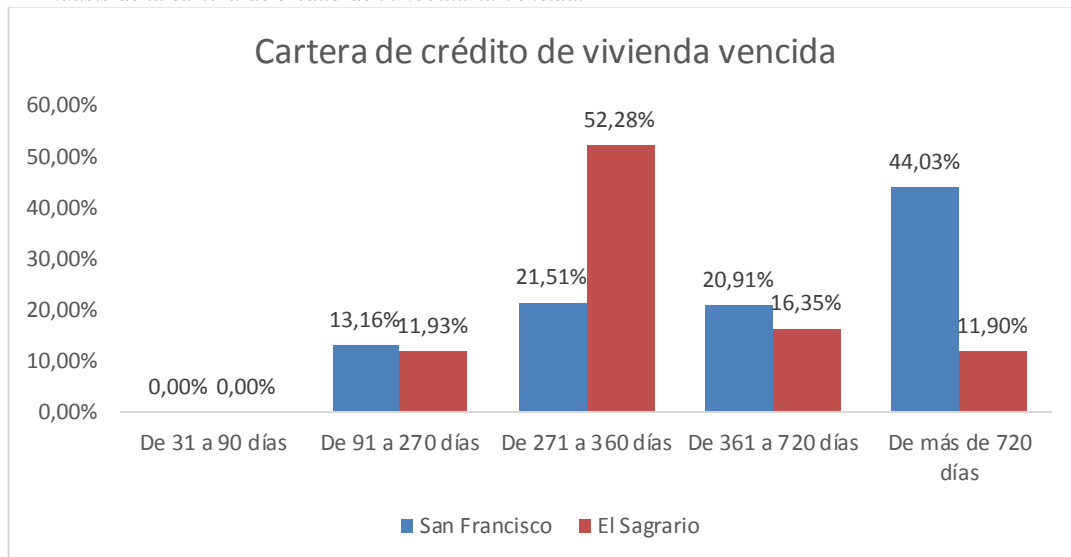
		San Francisco		El Sagrario	
1451	Cartera de créditos de vivienda vencida	5,30402	100,00%	18,72	100,00%
145105	De 1 a 30 días	0	0,00%	0,00	0,00%
145110	De 31 a 90 días	0,69776	13,16%	2,23	11,93%
145115	De 91 a 270 días	1,14067	21,51%	9,79	52,28%
145120	De 271 a 360 días	1,10912	20,91%	3,06	16,35%
145125	De 361 a 720 días	2,33547	44,03%	2,23	11,90%

Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”

Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 20

Análisis de la cartera de crédito de inmobiliaria vencida.



Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

Interpretación.

Al analizar la cuenta cartera de crédito de vivienda vencida de las Cooperativas San Francisco y El Sagrario se puede determinar el rubro de 91 a 270 días con un porcentaje de 13,16% y 11,93% y de 271 a 360 días con un porcentaje de 21,51 % y 52,28%; y de 361 a 720 con un porcentaje de 20,91% y 16,35%; y de 720 días con un porcentaje de 44,03% y 11,90 %; lo que indica que estos generado por el incumplimiento de los clientes al no realizar los pagos oportunos de los préstamos obtenido.

10.3.3.4. Cartera de crédito para microcrédito vencido.

Tabla 20

Análisis vertical de la cartera de créditos microcrédito vencido.

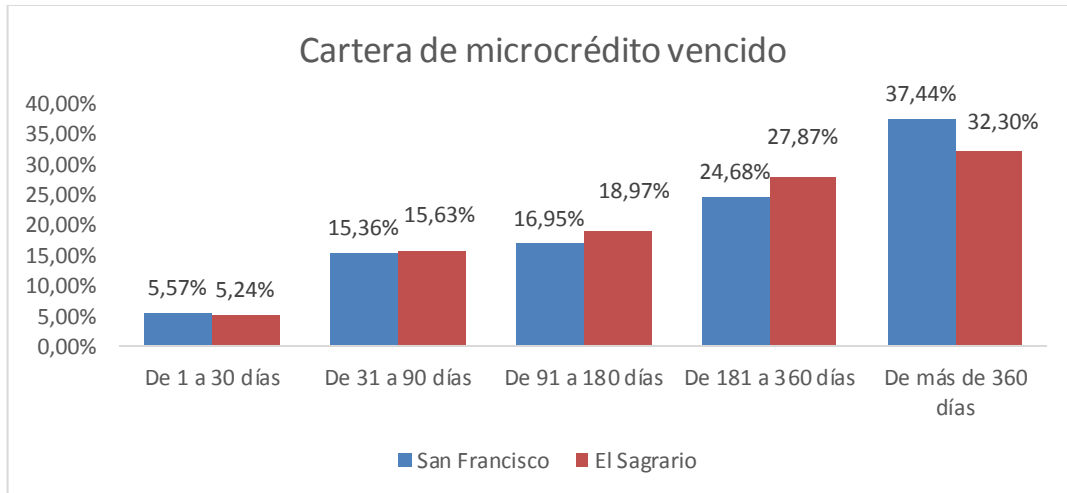
Código	Cuenta	San Francisco		El Sagrario	
1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	2978,89775	100,00%	1.141,46	100,00%
145205	De 1 a 30 días	165,82493	5,57%	59,79	5,24%
145210	De 31 a 90 días	457,68417	15,36%	178,39	15,63%
145215	De 91 a 180 días	504,84879	16,95%	216,53	18,97%
145220	De 181 a 360 días	735,30113	24,68%	318,07	27,87%
145225	De más de 360 días	1115,23873	37,44%	368,68	32,30%

Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”

Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 21

Cartera de crédito microcrédito vencida.



Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

Interpretación.

Al analizar la cuenta cartera de crédito de microempresa vencido de las Cooperativas San Francisco y El Sagrario se puede determinar el rubro de 1 a 30 días con un porcentaje de 5,57% y 5,24% ; y de 31 a 90 días con un porcentaje de 15,36% y 15,63% ; y 91 a 180 días con un porcentaje de 16,95% y 18,97% y de 181 a 360 días con un porcentaje de 24,68 % y 27,87%; y más de 360 con un porcentaje de 37,44% y 32,30%, también se puede observar que la cartera vencida sigue aumentando según el incremento del número de días; lo que indica que estos generados por el incumplimiento de los clientes al no realizar los pagos oportunos de los préstamos obtenidos.

10.3.4. Patrimonio.

Tabla 21

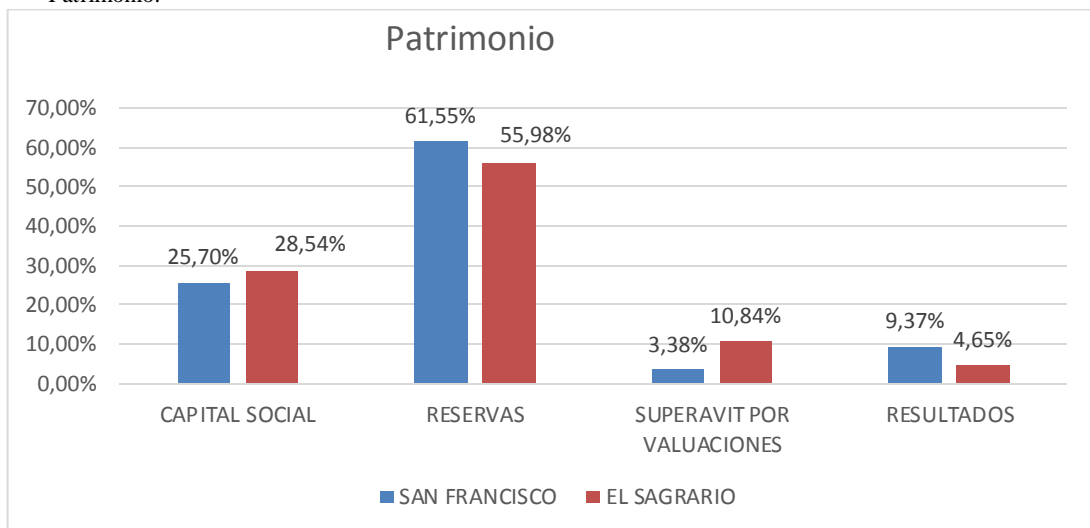
Análisis vertical del grupo patrimonio.

CODIGO	CUENTA	SAN FRANCISCO	% VARIABLE RELATIVA	EL SAGRARIO	% VARIABLE RELATIVA
3	PATRIMONIO	37.251,57	100,00%	21.175,48	100,00%
31	CAPITAL SOCIAL	9.573,73	25,70%	6.043,05	28,54%
33	RESERVAS	22.928,43	61,55%	11.853,61	55,98%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	1.259,77	3,38%	2.295,15	10,84%
36	RESULTADOS	3.489,63	9,37%	983,67	4,65%

Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”

Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 22.
Patrimonio.



Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

Interpretación.

Al analizar la cuenta patrimonio la mayor parte lo conforma la cuenta de reservas en la Cooperativa San Francisco con un 61,55% y en la Cooperativa El Sagrario con un 55,98%, mientras que el capital social consta con un porcentaje menor para la Cooperativa San Francisco un 25,70% y para la Cooperativa El Sagrario un 28,54 %, además de un 3,38 % y un 10,84% destinado a la cuenta superávit por valuaciones para cada Cooperativa respectivamente y finalmente un 9,37 % y un 4,65% para la cuenta de resultados para las Cooperativas San Francisco y El Sagrario respectivamente.

10.4. Análisis Horizontal de los estados financieros.

10.4.1. Análisis horizontal de la cartera de crédito.

Tabla 22

Análisis horizontal de la cartera de crédito.

CODIGO	CUENTA	SAN FRANCISCO		análisis horizontal		EL SAGRARIO		análisis horizontal	
		2.014	2.015	Variaciones Absolutas	Variaciones Relativas	2.014	2.015	Variaciones Absolutas	Variaciones Relativas
14	CARTERA DE CREDITOS	183.723,12	184.201,76	478,64	0,3%	76.154,14	77.603,27	1.449,13	1,90%
	total cartera por vencer	188.136,43	186.630,68	-1.505,75	-0,04	77.231,36	78.464,01	1.232,65	0,06
1401	Cartera de créditos comercial or vencer	1.608,53	1.574,60	-33,93	-2,1%	2.895,49	3.291,41	395,92	13,67%
140105	De 1 a 30 días	30,94	101,61	70,67	228,4%	89,56	106,14	16,59	18,52%
140110	De 31 a 90 días	776,86	705,44	-71,42	-9,2%	191,40	198,76	7,36	3,85%
140115	De 91 a 180 días	81,49	75,76	-5,73	-7,0%	269,45	285,15	15,70	5,83%
140120	De 181 a 360 días	151,61	152,35	0,75	0,5%	517,60	550,72	33,12	6,40%
140125	De más de 360 días	567,63	539,43	-28,20	-5,0%	1.827,48	2.150,63	323,15	17,68%
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	56.984,61	56.935,47	-49,14	-0,1%	32.876,88	33.211,56	334,68	1,02%
140205	De 1 a 30 días	2.538,57	2.379,73	-158,84	-6,3%	1.369,25	1.422,33	53,07	3,88%
140210	De 31 a 90 días	4.389,06	4.587,94	198,87	4,5%	2.688,65	2.720,83	32,18	1,20%
140215	De 91 a 180 días	6.544,28	6.382,23	-162,05	-2,5%	3.785,54	3.839,37	53,83	1,42%
140220	De 181 a 360 días	11.760,97	11.681,39	-79,59	-0,7%	7.306,69	7.264,18	-42,51	-0,58%
140225	De más de 360 días	31.751,72	31.904,19	152,47	0,5%	17.726,76	17.964,85	238,09	1,34%
1403	Cartera de créditos de vivienda por vencer	12.473,53	12.373,97	-99,56	-0,8%	13.985,39	14.706,71	721,32	5,16%
140305	De 1 a 30 días	168,34	178,73	10,39	6,2%	161,50	164,73	3,23	2,00%
140310	De 31 a 90 días	306,16	310,60	4,44	1,4%	291,85	295,76	3,92	1,34%
140315	De 91 a 180 días	460,77	448,77	-12,00	-2,6%	431,93	432,76	0,83	0,19%
140320	De 181 a 360 días	921,18	913,69	-7,50	-0,8%	888,05	890,59	2,54	0,29%
140325	De más de 360 días	10.617,08	10.522,19	-94,89	-0,9%	12.212,06	12.922,86	710,80	5,82%
1404	Cartera de créditos para la microempresa	117.069,75	115.746,63	-1.323,12	-1,1%	27.219,67	27.013,21	-206,46	-0,76%

	por vencer								
140405	De 1 a 30 días	5.404,01	5.719,27	315,25	5,8%	1.062,34	1.133,99	71,65	6,74%
140410	De 31 a 90 días	9.911,00	9.735,33	-175,67	-1,8%	2.076,54	1.980,40	-96,14	-4,63%
140415	De 91 a 180 días	14.049,68	13.707,86	-341,82	-2,4%	2.944,82	2.912,72	-32,10	-1,09%
140420	De 181 a 360 días	25.524,14	24.829,87	-694,27	-2,7%	5.664,81	5.473,53	-191,28	-3,38%
140425	De más de 360 días	62.180,92	61.754,30	-426,62	-0,7%	15.471,17	15.512,57	41,40	0,27%
1417	Cartera de créditos comercial reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00	0,0%	39,37	39,07	-0,30	-0,77%
141705	De 1 a 30 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,30	0,17	-0,13	-42,91%
141710	De 31 a 90 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,38	0,40	0,02	4,04%
141715	De 91 a 180 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,54	0,56	0,02	3,05%
141720	De 181 a 360 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	1,16	1,14	-0,02	-2,04%
141725	De más de 360 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	36,99	36,81	-0,18	-0,49%
1418	Cartera de créditos de consumo reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00	0,0%	88,56	87,28	-1,28	-1,44%
141805	De 1 a 30 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	1,31	1,24	-0,06	-4,72%
141810	De 31 a 90 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	2,55	2,60	0,04	1,67%
141815	De 91 a 180 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	3,84	3,91	0,07	1,79%
141820	De 181 a 360 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	7,99	8,06	0,07	0,89%
141825	De más de 360 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	72,86	71,46	-1,40	-1,92%
1419	Cartera de créditos de vivienda reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00	0,0%	9,50	9,33	-0,17	-1,77%
141905	De 1 a 30 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,17	0,17	0,00	2,57%
141910	De 31 a 90 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,35	0,36	0,00	0,91%
141915	De 91 a 180 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,54	0,54	0,00	0,91%
141920	De 181 a 360 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	1,11	1,12	0,01	0,72%
141925	De más de 360 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	7,33	7,14	-0,19	-2,57%
1420	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00	0,0%	116,50	105,43	-11,07	-9,50%

142005	De 1 a 30 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	1,94	1,90	-0,03	-1,78%
142010	De 31 a 90 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	4,07	3,46	-0,61	-14,96%
142015	De 91 a 180 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	5,90	5,12	-0,78	-13,23%
142020	De 181 a 360 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	13,00	11,39	-1,60	-12,32%
142025	De más de 360 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	91,59	83,55	-8,04	-8,78%
	total cartera que no genera intereses	3.295,79	5.068,63	1.772,84	1,14	2.118,08	2.310,85	192,76	
1425	Cartera de créditos comercial que no devenga intereses	37,24	40,05	2,82	7,6%	56,40	56,38	-0,01	-0,02%
142505	De 1 a 30 días	1,20	2,44	1,25	104,0%	5,64	7,59	1,95	34,54%
142510	De 31 a 90 días	1,24	2,54	1,29	104,1%	5,16	5,93	0,77	14,89%
142515	De 91 a 180 días	1,88	2,79	0,91	48,3%	7,05	9,11	2,06	29,30%
142520	De 181 a 360 días	3,90	3,95	0,05	1,2%	14,70	19,00	4,30	29,26%
142525	De más de 360 días	29,01	28,34	-0,68	-2,3%	23,85	14,75	-9,09	-38,13%
1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	877,99	1.342,00	464,01	52,8%	553,62	617,75	64,13	11,58%
142605	De 1 a 30 días	136,07	180,12	44,05	32,4%	68,01	77,23	9,21	13,55%
142610	De 31 a 90 días	164,44	233,92	69,48	42,3%	92,56	99,38	6,82	7,36%
142615	De 91 a 180 días	205,40	285,25	79,85	38,9%	115,04	131,89	16,85	14,65%
142620	De 181 a 360 días	235,96	355,37	119,41	50,6%	175,75	205,45	29,70	16,90%
142625	De más de 360 días	136,12	287,35	151,23	111,1%	102,26	103,81	1,55	1,51%
1427	Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses	0,00	26,22	26,22	0,0%	167,78	205,80	38,02	22,66%
142705	De 1 a 30 días	0,00	2,22	2,22	0,0%	4,09	5,07	0,98	23,90%
142710	De 31 a 90 días	0,00	3,38	3,38	0,0%	5,92	6,92	1,00	16,96%
142715	De 91 a 180 días	0,00	3,21	3,21	0,0%	6,10	7,14	1,04	17,13%
142720	De 181 a 360 días	0,00	1,80	1,80	0,0%	12,70	14,86	2,16	17,00%
142725	De más de 360 días	0,00	15,62	15,62	0,0%	138,97	171,81	32,84	23,63%
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	2.380,57	3.660,35	1.279,78	53,8%	1.340,29	1.421,64	81,34	6,07%
142805	De 1 a 30 días	352,10	471,66	119,56	34,0%	144,79	160,31	15,52	10,72%
142810	De 31 a 90 días	418,29	558,75	140,46	33,6%	196,15	205,47	9,31	4,75%

142815	De 91 a 180 días	476,22	648,79	172,58	36,2%	257,67	275,77	18,10	7,02%
142820	De 181 a 360 días	576,82	885,03	308,21	53,4%	391,76	413,91	22,14	5,65%
142825	De más de 360 días	557,14	1.096,12	538,98	96,7%	349,92	366,18	16,26	4,65%
1444	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,00	9,28	9,28	0,00%
144405	De 1 a 30 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,00	0,39	0,39	0,00%
144410	De 31 a 90 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,00	0,50	0,50	0,00%
144415	De 91 a 180 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,00	0,77	0,77	0,00%
144420	De 181 a 360 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,00	1,64	1,64	0,00%
144425	De más de 360 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,00	5,98	5,98	0,00%
	total cartera vencida	3.965,85	4.215,33	249,49	6,3%	1.544,74	1.647,78	103,04	6,67%
1449	Cartera de créditos comercial vencida	18,30	19,53	1,23	6,7%	27,17	29,73	2,56	9,41%
144905	De 1 a 30 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,00	0,00	0,00	0,00%
144910	De 31 a 90 días	1,16	1,82	0,65	56,1%	4,65	5,04	0,39	8,44%
144915	De 91 a 180 días	2,68	2,70	0,02	0,6%	6,39	6,44	0,05	0,84%
144920	De 181 a 360 días	8,05	6,76	-1,29	-16,0%	11,02	11,54	0,53	4,80%
144925	De más de 360 días	6,40	8,25	1,85	28,9%	5,12	6,70	1,58	30,96%
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	1.137,87	1.211,60	73,74	6,5%	436,73	457,55	20,81	4,77%
145005	De 1 a 30 días	50,31	75,67	25,35	50,4%	28,46	33,10	4,64	16,30%
145010	De 31 a 90 días	163,07	178,18	15,11	9,3%	84,22	82,01	-2,21	-2,62%
145015	De 91 a 180 días	184,96	187,25	2,29	1,2%	90,15	94,14	3,99	4,43%
145020	De 181 a 270 días	160,67	158,42	-2,25	-1,4%	63,59	64,71	1,12	1,76%
145025	De más de 270 días	578,84	612,08	33,24	5,7%	170,31	183,59	13,27	7,79%
1451	Cartera de créditos de vivienda vencida	4,61	5,30	0,70	15,1%	16,21	18,72	2,51	15,50%
145105	De 1 a 30 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,00	0,00	0,00	0,00%
145110	De 31 a 90 días	0,00	0,70	0,70	0,0%	1,92	2,23	0,31	16,21%
145115	De 91 a 270 días	1,51	1,14	-0,37	-24,6%	9,00	9,79	0,78	8,71%
145120	De 271 a 360 días	1,10	1,11	0,01	0,9%	2,54	3,06	0,52	20,60%
145125	De 361 a 720 días	1,97	2,34	0,36	18,4%	1,45	2,23	0,78	54,02%
145130	De más de 720 días	0,02	0,02	0,00	-4,5%	1,30	1,41	0,11	8,66%
1452	Cartera de créditos para la microempresa	2.805,08	2.978,90	173,82	6,2%	1.064,62	1.141,46	76,84	7,22%

	vencida								
145205	De 1 a 30 días	120,87	165,82	44,95	37,2%	51,44	59,79	8,35	16,22%
145210	De 31 a 90 días	421,92	457,68	35,77	8,5%	174,94	178,39	3,45	1,97%
145215	De 91 a 180 días	498,59	504,85	6,26	1,3%	208,88	216,53	7,65	3,66%
145220	De 181 a 360 días	717,63	735,30	17,67	2,5%	295,03	318,07	23,04	7,81%
145225	De más de 360 días	1.046,06	1.115,24	69,18	6,6%	334,33	368,68	34,35	10,27%
1468	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada vencida	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,00	0,31	0,31	31101,00%
146805	De 1 a 30 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,00	0,08	0,08	0,00%
146810	De 31 a 90 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,00	0,24	0,24	0,00%
146815	De 91 a 180 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,00	0,00	0,00	0,00%
146820	De 181 a 360 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,00	0,00	0,00	0,00%
146825	De más de 360 días	0,00	0,00	0,00	0,0%	0,00	0,00	0,00	0,00%

Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”

Elaborado por: Paredes Daniela

Análisis.-

El análisis horizontal de la cartera de crédito de las Cooperativas San Francisco y El Sagrario detectó un incremento de un 0,30% y un 1,90% respectivamente, esto se debe al aumento de la demanda crediticia, aunque el porcentaje no es elevado el incremento se debe a factores externos, de acuerdo a el Diario El Comercio indica que hubo una disminución de 60% en el comercio en Latacunga debido a la activación del volcán Cotopaxi.

El incremento de la cartera de crédito de vivienda vencida en las Cooperativas San Francisco y El Sagrario es un 15,10% y un 15,50% que indica que se debe tener un control en los parámetros de la emisión de créditos, además la provisión de los créditos debe ser acorde al porcentaje de cartera vencida, cabe recalcar que en este año toda la cartera de crédito vencido ha aumentado en un 6,7 % y un 9,41% para la cartera de crédito comercial vencida, mientras que la cartera de crédito para la microempresa vencida se amplió en un 6,2% y 7,22% respectivamente para cada Cooperativa.

Dentro de la cartera de crédito por vencer se puede notar que las Cooperativas han cumplido con sus estrategias y sus metas debido que todos los créditos por vencer tienen una notable disminución, generando que exista menos riesgo de incremento de cartera vencida para el próximo periodo, excepto en la Cooperativa El Sagrario la variación se un 13,67% en la cartera de crédito comercial por vencer.

10.4.2. Análisis horizontal de las cuentas del patrimonio.

Tabla 23

Análisis horizontal de las cuentas del patrimonio.

CODIGO	CUENTA	SAN FRANCISCO		ANÁLISIS HORIZONTAL		EL SAGRARIO		ANÁLISIS HORIZONTAL	
		2.014	2.015	Variaciones Absolutas	Variaciones Relativas	2.014	2.015	Variaciones Absolutas	Variaciones Relativas
3	PATRIMONIO	37.126,60	37.251,57	124,96	0,3%	21.201,27	21.175,48	-25,79	-0,12%
31	CAPITAL SOCIAL	9.448,77	9.573,73	124,96	1,3%	6.044,01	6.043,05	-0,96	-0,02%
3103	Aportes de socios	9.448,77	9.573,73	124,96	1,3%	6.044,01	6.043,05	-0,96	-0,02%
33	RESERVAS	20.602,01	22.928,43	2.326,42	11,3%	10.845,12	11.853,61	1.008,50	9,30%
3301	Legales	19.261,57	21.587,99	2.326,42	12,1%	9.583,86	10.592,36	1.008,50	10,52%
3303	Especiales	515,56	515,56	0,00	0,0%	762,08	762,08	0,00	0,00%
330310	Para futuras capitalizaciones	0,00	0,00	0,00	0,0%	762,08	762,08	0,00	0,00%
330390	Otras	515,56	515,56	0,00	0,0%	0,00	0,00	0,00	0,00%
3305	Revalorización del patrimonio	698,30	698,30	0,00	0,0%	499,17	499,17	0,00	0,00%
3310	Por resultados no operativos	126,58	126,58	0,00	0,0%	0,00	0,00	0,00	0,00%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	1.259,77	1.259,77	0,00	0,0%	2.295,15	2.295,15	0,00	0,00%
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	1.259,77	1.259,77	0,00	0,0%	2.295,15	2.295,15	0,00	0,00%
36	RESULTADOS	5.816,05	3.489,63	-2.326,42	-40,0%	2.017,00	983,67	-1.033,33	-51,23%
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	5.816,05	3.489,63	-2.326,42	-40,0%	2.017,00	983,67	-1.033,33	-51,23%

Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

Interpretación

Al analizar la cuenta Patrimonio las Cooperativas de Ahorro y Crédito San Francisco obtuvo un incremento de un 0,3% que equivale a \$ 124,96 aunque es muy mínimo, cabe recalcar que la Cooperativa El Sagrario obtuvo una disminución de un 0,12% que equivale a un \$ 25,79.

Además se puede observar que en la Cooperativa San Francisco existió un incremento del aporte de los socios y por ende la variación en el capital Social es de 1,3% que equivale a \$ 124,96, mientras que en la Cooperativa El Sagrario existió una disminución en cuanto al aporte de los socios de un 0.02 % que equivale a un \$ 0,96.

Como resultado se puede evidenciar que existe una disminución significativa en la cuenta resultados tanto para la Cooperativa San Francisco de un 40 % que equivale a \$ 2326,42, mientras que la Cooperativa El Sagrario tiene una disminución de un 51,23 % que equivale a \$ 1033,33, toda esta disminución en la cuenta resultados se debe a que el porcentaje de cartera vencida aumentó, en ese año la población alrededor del volcán Cotopaxi sufrió las consecuencias debido a la actividad volcánica precarizando a los socios los créditos no podían ser pagados.

10.5. Indicadores financieros.

10.5.1. Calidad de activos.

10.5.1.1. Morosidad De La Cartera Total

$$\text{Morosidad Cartera} = \frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Bruta}}$$

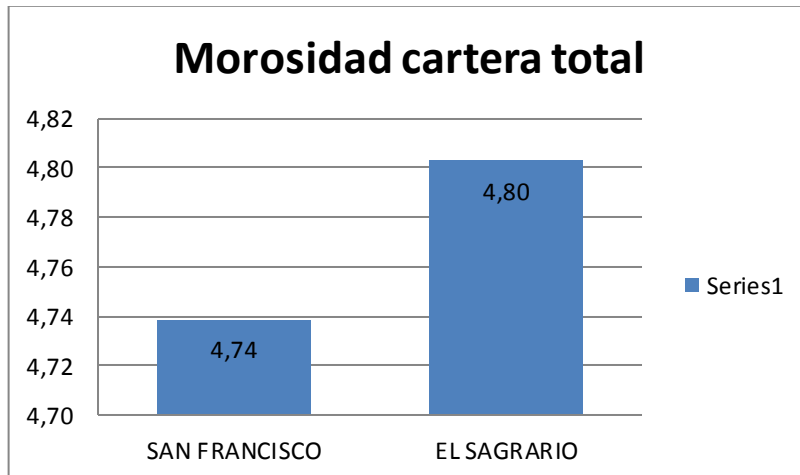
Tabla 24
Morosidad de la cartera total

	San Francisco	El Sagrario
Morosidad de la Cartera Total	9.283,97	3.958,62
	195.914,64	82.422,63
	= 4,74%	= 4,80%

Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 23
Morosidad de la cartera total.



Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

Interpretación.

Con la aplicación de este indicador se logra medir el número de veces que representan los créditos improductivos de la cartera total con respecto a la carteta de crédito neta, la morosidad de la cartera total de las Cooperativas San Francisco y El Sagrario arroja 4,74 y 4,80 veces en representación de la cartera de crédito menos las provisiones, porcentaje que es elevado debido que el porcentaje máximo de morosidad para el 2015 es 5,30%, mientras menos sea el índice obtenido, de mejor calidad son sus activos.

10.5.1.2. Morosidad Cartera De Créditos Comercial

$$\text{Morosidad Cartera Comercial} = \frac{\text{Cartera Improductiva Comercial}}{\text{Cartera Bruta Comercial}}$$

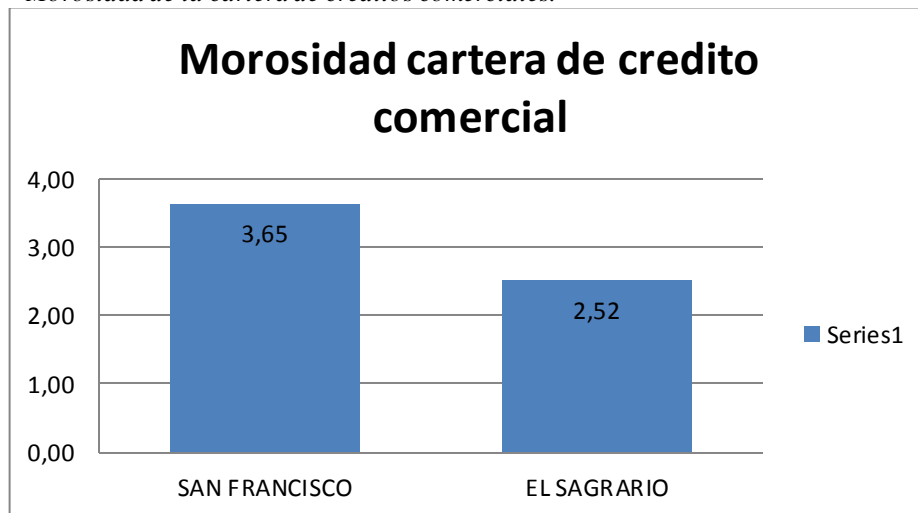
Tabla 25
Morosidad cartera de créditos comercial

Morosidad cartera de créditos comercial	San Francisco	El Sagrario
	59,58	86,11
	1.634,18	3.416,59
	= 3,65%	= 2,52%

Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 24
Morosidad de la cartera de créditos comerciales.



Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”

Elaborado por: Paredes Daniela

Interpretación.

Con la aplicación de este indicador se logra medir el número de veces que representan los créditos improductivos con respecto a la carteta de crédito neta que en este caso nos arroja 3,65 y 2,52 veces tanto para las Cooperativas San Francisco como para El Sagrario en representación de la cartera de crédito menos las provisiones.

10.5.1.3. Morosidad Cartera De Créditos De Consumo

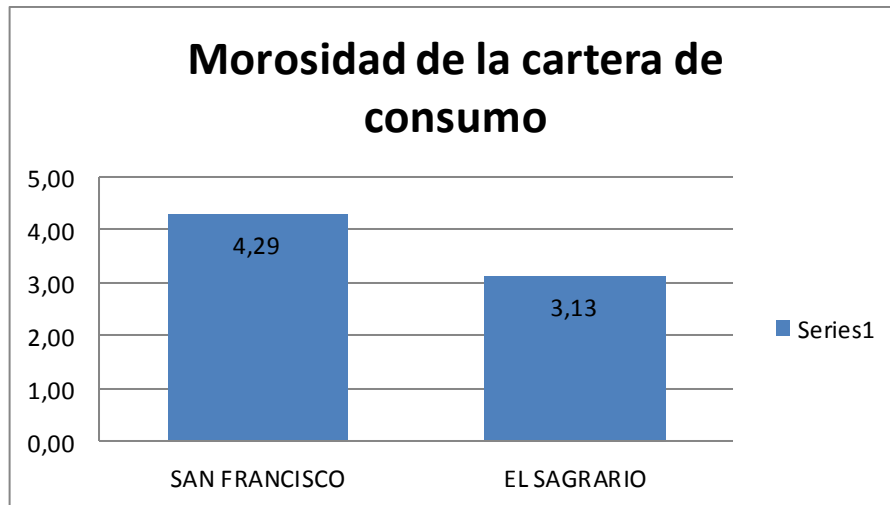
$$\text{Morosidad de cartera de consumo} = \frac{\text{Cartera improductiva de consumo}}{\text{Cartera bruta de consumo}}$$

Tabla 26
Morosidad cartera de créditos de consumo

Morosidad cartera de créditos de consumo	San Francisco	El Sagrario
	2.553,61	1.075,29
	59.489,08	34.374,13
	=4,29%	=3,13%

Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.
Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 25
Morosidad de la cartera de crédito de consumo.



Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.
Elaborado por: Paredes Daniela

Interpretación.

Con la aplicación de este indicador se logra medir el número de veces que representan los créditos improductivos de la cartera de consumo con respecto a la cartera de crédito neta, para las Cooperativas San Francisco y El Sagrario arroja 4,29 y 3,13 veces en representación de la cartera de crédito menos las provisiones, los cuales son unos porcentajes elevados.

10.5.1.4. Morosidad Cartera De Créditos De Vivienda

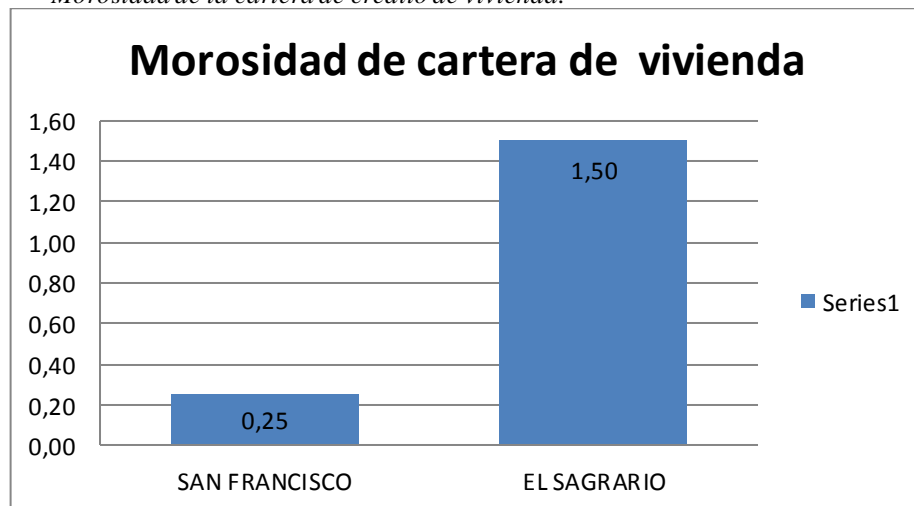
$$\text{Morosidad Cartera Vivienda} = \frac{\text{Cartera Improductiva Vivienda}}{\text{Cartera Bruta Vivienda}}$$

Tabla 27
Morosidad Cartera de créditos de Vivienda

Morosidad Cartera de créditos de Vivienda	San Francisco	El Sagrario
	31,53	224,52
	12.405,50	14.940,57
	= 0,25%	= 1,50%

Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.
Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 26
Morosidad de la cartera de crédito de vivienda.



Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”
Elaborado por: Paredes Daniela

Interpretación.

Con la aplicación de este indicador se logra medir el número de veces que representan los créditos improductivos de la cartera de vivienda con respecto a la cartera de crédito neta, las Cooperativas San Francisco y El Sagrario arroja 0.25 y 1.50 veces en representación de la cartera de crédito menos las provisiones, lo que se puede observar es que las Cooperativas tienen mejor control y manejo en su cartera de vivienda.

10.5.1.5. Morosidad Cartera De Créditos Para Microempresa

$$\text{Morosidad cartera Microempresa} = \frac{\text{Cartera improductiva Microempresa}}{\text{Cartera bruta Microempresa}}$$

Tabla 28

Morosidad de la cartera de crédito para la microempresa.

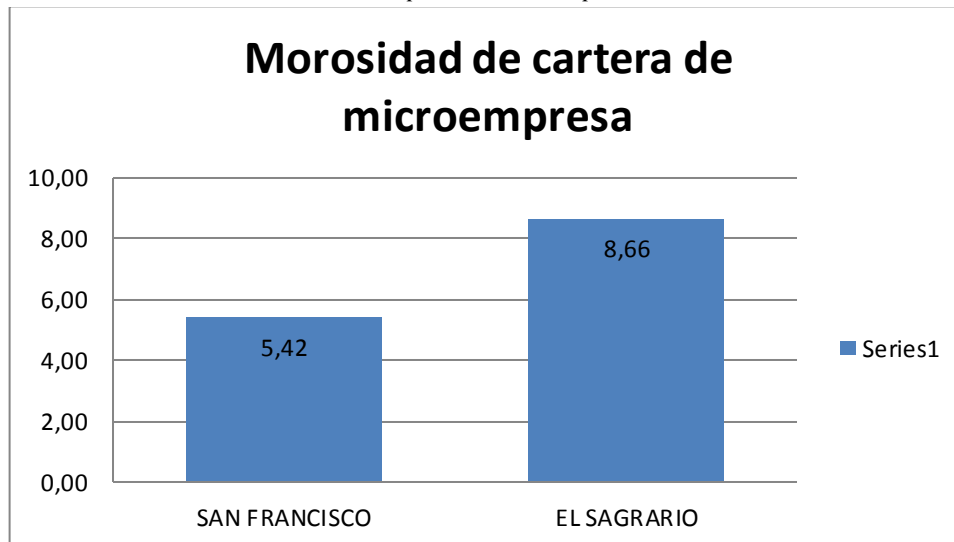
Morosidad Cartera de Créditos para Microempresa	San Francisco	El Sagrario
	6.639,25	2.572,69
	122.385,88	29.691,34
	= 5,42%	= 8,66%

Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 27

Morosidad de la cartera de crédito para la microempresa.



Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

Interpretación.

Con la aplicación de este indicador se logra medir el número de veces que representan los créditos improductivos de la cartera de microempresa con respecto a la cartera de crédito neta, las Cooperativas San Francisco y El Sagrario arroja 5,42 y 8,66 veces en representación de la cartera de crédito menos las provisiones que es esta fuera del margen normal, el máximo porcentaje según los informes emitidos por la Superintendencia de Economía Popular y Solidario es de 5,30% por esto se deben tomar medidas correctivas, esta cartera de créditos está muy superior al margen normal. Además, se debe controlar la cartera de microempresa la calidad de sus activos es inferior por los altos saldos en la cuenta improductiva de la misma.

10.5.1.6. Cobertura De La Cartera Problemática

$$\text{Cobertura} = \frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera Crédito Improductiva}}$$

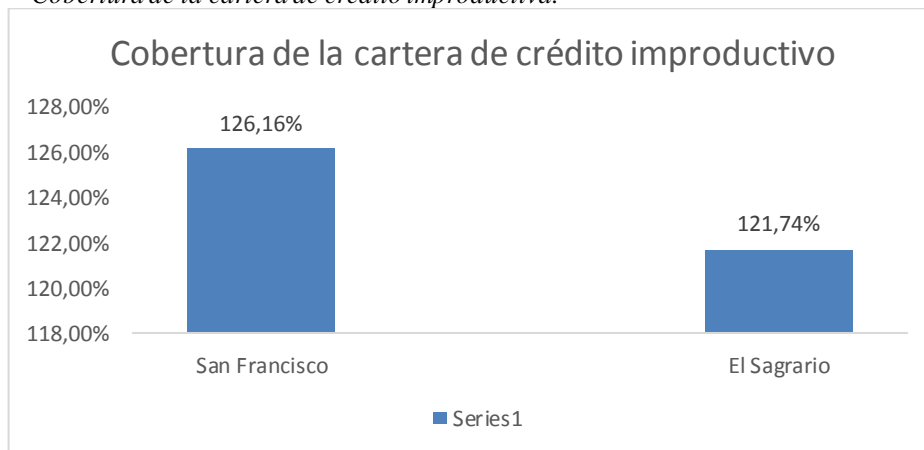
Tabla 29
Cobertura de la cartera problemática

Cobertura De la cartera problemática	San Francisco	El Sagrario
	11.712,88	4.819,36
	9.283,97	3.958,62
	= 126,16%	= 121,74%

Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 28
Cobertura de la cartera de crédito improductiva.



Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”

Elaborado por: Paredes Daniela

Interpretación.-

Al aplicar este indicador podemos determinar que la cobertura de cartera de crédito vencida tenemos un 126,16 % para la Cooperativa San Francisco, para la Cooperativa El Sagrario la cobertura de la cartera improductiva es de 21,74 %, mientras mayor sea el índice obtenido, significa que existen mayores provisiones contra el riesgo crediticio de cada línea de negocio en el ejercicio.

10.5.1.7. Cobertura De La Cartera Comercial

$$\text{Cobertura cartera Comercial} = \frac{\text{Provisiones cartera Comercial}}{\text{Cartera improductiva Comercial}}$$

Tabla 30

Cobertura de la cartera comercial

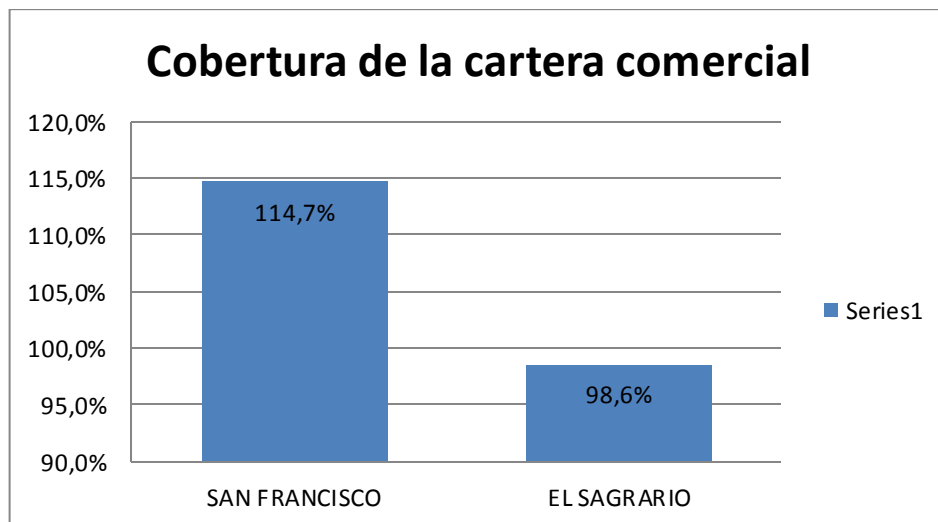
Cobertura de la cartera de crédito	San Francisco	El Sagrario
	68,32	84,88
	59,58	86,11
	= 114,66%	= 98,57%

Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 29

Cobertura de la cartera comercial.



Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

Interpretación.

Mediante este indicador se puede determinar que la Cooperativa San Francisco posee una buena provisión para su cartera con un 114,66 %, mientras que para la Cooperativa El Sagrario cuenta con un 98,6% de provisión que representa que la Cooperativa cubre todos los futuros perdidos. Se recomienda tener más provisión puesto que el organismo de control incrementará el porcentaje dependiendo de la maduración de la cartera.

10.5.1.8. Cobertura De La Cartera De Consumo

$$\text{Cobertura cartera Consumo} = \frac{\text{Provisiones cartera Consumo}}{\text{Cartera improductiva Consumo}}$$

Tabla 31

Cobertura de cartera de consumo.

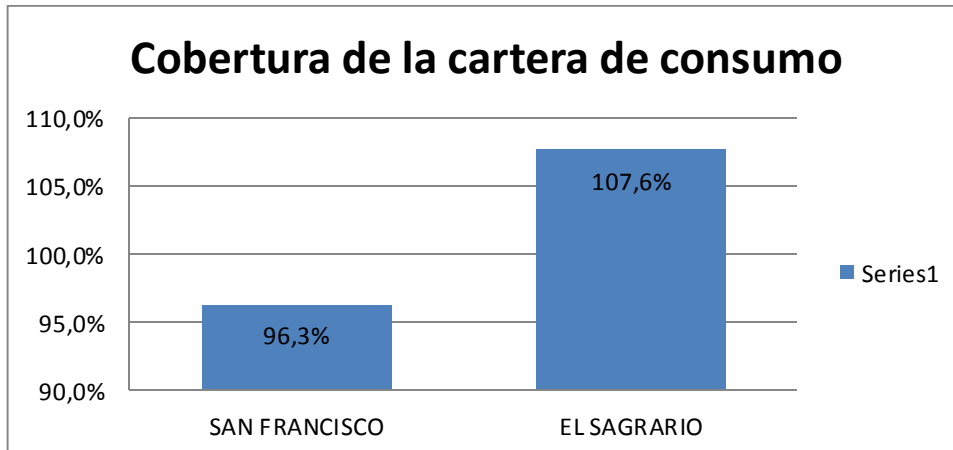
Cobertura de la cartera de consumo	San Francisco	El Sagrario
	2.458,91	1.156,60
	2.553,61	1.075,29
	=96,29%	=107,56%

Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 30

Cobertura de la cartera de consumo.



Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”

Elaborado por: Paredes Daniela

Interpretación.

Mediante este indicador se determinó que las Cooperativas San Francisco y El Sagrario poseen una buena provisión para su cartera ya que mantiene un 96.3 y un 107.6 de provisión contra su cartera de crédito, representa que las Cooperativas cubren todas las futuras pérdidas. Se recomienda tener más provisión puesto que el organismo de control incrementará el porcentaje dependiendo de la maduración de la cartera.

10.5.1.9. Cobertura De La Cartera De Vivienda

$$\text{Cobertura cartera Vivienda} = \frac{\text{Provisiones cartera Vivienda}}{\text{Cartera improductiva Vivienda}}$$

Tabla 32

Cobertura de la cartera de vivienda

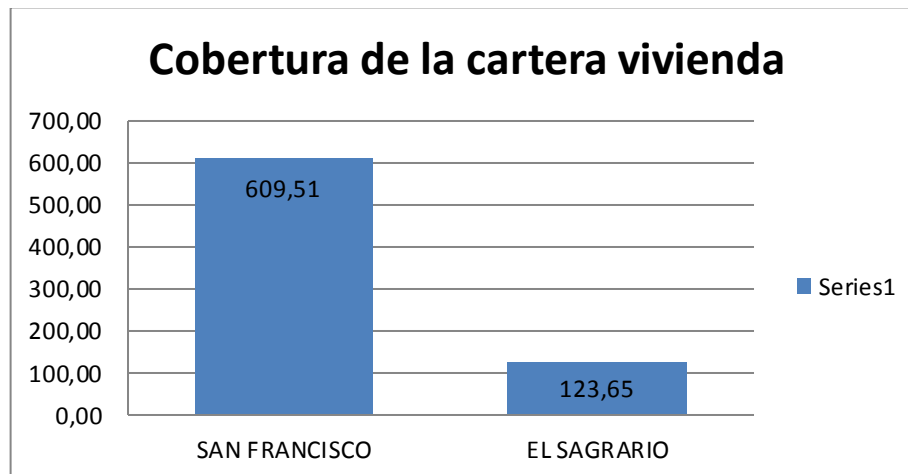
	San Francisco	El Sagrario
Cobertura de la cartera vivienda	192,17	277,63
	31,53	224,52
	=609,51%	=123,65%

Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”

Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 31

Cobertura de la cartera de vivienda.



Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”

Elaborado por: Paredes Daniela

Interpretación.

Mediante este indicador se determinó que la Cooperativa San Francisco posee una provisión para su cartera de vivienda de un 609,51 pero el hecho que sea muy significativa puede traer riesgos debido a que su porcentaje de morosidad es de 0,25%, la Cooperativa El Sagrario mantiene un 123.65 de provisión contra su cartera de crédito, lo cual representa que la Cooperativa tiene cubre todas las futuras perdidas de acuerdo a su índice de morosidad. Se recomienda tener más provisión puesto que el organismo de control incrementara el porcentaje dependiendo de la maduración de la cartera.

10.5.1.10. Cobertura De La Cartera De Microempresa

$$\text{Cobertura cartera Microempresa} = \frac{\text{Provisiones cartera Vivienda}}{\text{Cartera improductiva Microempresa}}$$

Tabla 33

Cobertura de la cartera de microempresa.

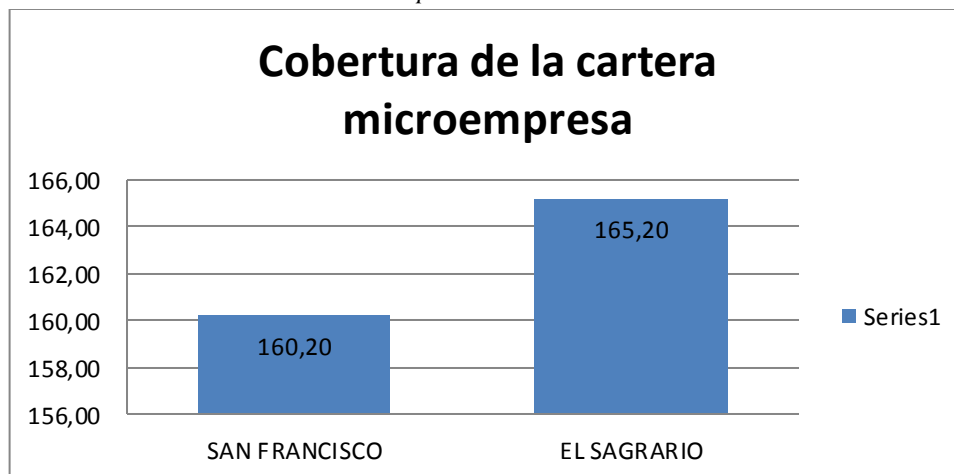
Cobertura de la cartera Microempresa	San Francisco	El Sagrario
	5.871,40	2.395,33
	3.665,65	1.449,95
	=160,2%	=165,2%

Fuente: Estados Financieros de las COAC "San Francisco" y "El Sagrario"

Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 32

Cobertura de la cartera de microempresa.



Fuente: Estados Financieros de las COAC "San Francisco" y "El Sagrario"

Elaborado por: Paredes Daniela

Interpretación.

Mediante este indicador se determinó que las Cooperativas San Francisco y El Sagrario poseen una provisión para su cartera de microempresa de un 160.20 y un 165.20 lo cual representa que las Cooperativas no podrán cubrir futuras pérdidas, significa que existen mayores provisiones para soportar la carga de la cartera vencida de cada línea de negocio de la Cooperativa. La provisión designada a la cartera improductiva microempresa es demasiada baja en relación la cartera improductiva.

10.5.2. Rentabilidad.

10.5.2.1. Rendimiento sobre Patrimonio (ROE)

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Patrimonio} - \text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}$$

Tabla 34

ROE

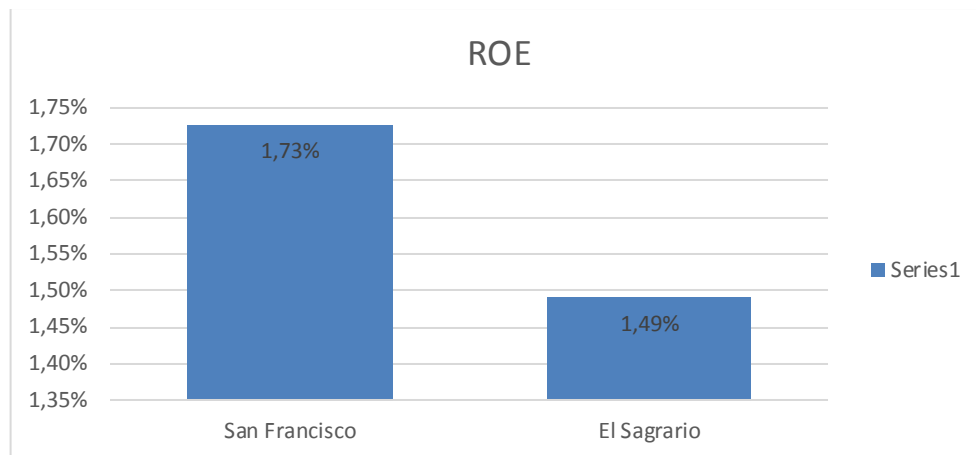
	San Francisco	El Sagrario
ROE	632,62	311,33
	36618,95	20864,15
	= 1,73%	= 1,49%

Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.

Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 33.

ROE



Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”

Elaborado por: Paredes Daniela

Interpretación.

A través del índice de rentabilidad permite analizar el rendimiento que genera el patrimonio de las Cooperativas, es decir, lo que se ha invertido y su aporte en los resultados del ejercicio económico. Un ROE mayor representa una mejor condición de la empresa en el manejo de sus inversiones propias que contribuirán con el crecimiento de la misma. En relación al patrimonio de las Cooperativas San Francisco y El Sagrario representa que tienen una ganancia de 1.73 y 1.49 por cada dólar invertido por los accionistas.

10.5.2.2. Rendimiento Operativo sobre Activo (ROA)

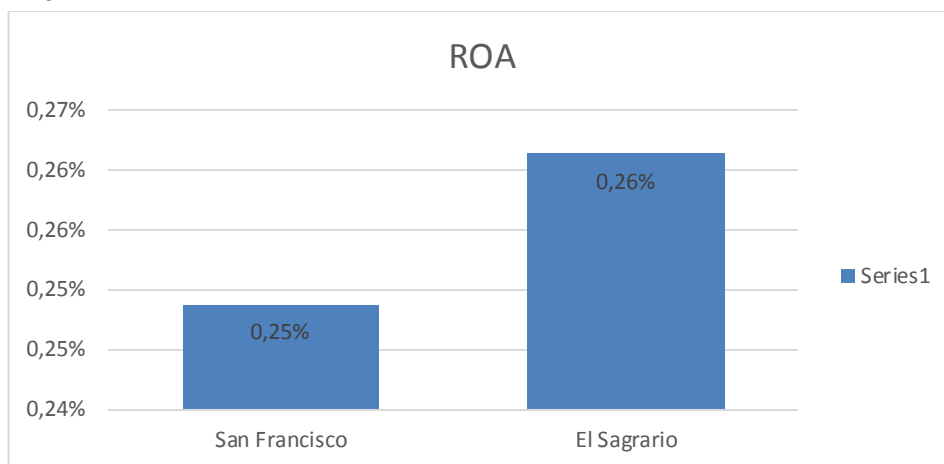
$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad o Pérdida del Ejercicio}}{\text{Activo}}$$

Tabla 35
ROA

ROA	San Francisco	El Sagrario
	632,62	311,33
	254.307,38	119.131,75
	= 0,25%	= 0,26%

Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”
Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 34.
ROA



Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”.
Elaborado por: Paredes Daniela

Interpretación.

A través del ROA, conocemos la relación entre los resultados del ejercicio y el activo manejado para determinar la condición de las Cooperativas para generar ingresos con los activos que posee, es decir, su rentabilidad. Podemos ver que se maneja un ROA bajo, en la Cooperativa San Francisco obtiene un 0.25 % de ganancia y en la Cooperativa El Sagrario obtiene un 0.26 % de la inversión en los activos, puntos que resultan preocupantes ya que los Resultados de los Ejercicios en San Francisco es \$ 3.489,63 y El Sagrario es de \$983,67.

10.5.3. Liquidez

$$\text{Liquidez} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Total Depósitos a Corto Plazo}}$$

Tabla 36

Liquidez

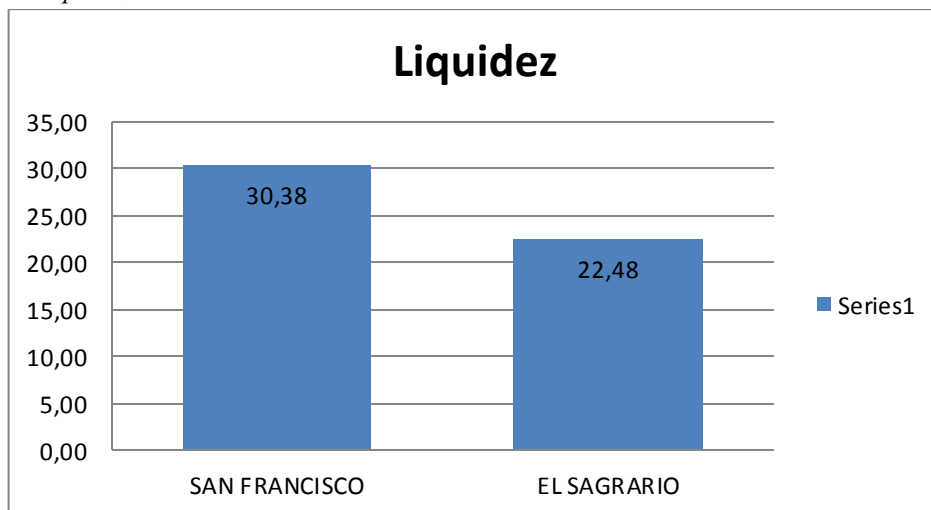
	San Francisco	El Sagrario
Liquidez	36.779,71	13.963,15
	121.083,87	62.109,37
	= 30,38%	= 22,48%

Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”

Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 35

Liquidez.



Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”

Elaborado por: Paredes Daniela

Interpretación.

Este indicador evalúa la capacidad de las Cooperativas mediante la transformación en efectivo para atender requerimiento de encaje y de efectivo de sus depositantes en el tiempo solicitado, mientras mayor sea los valores denota una mejor posición de liquidez. La capacidad de liquidez de las Cooperativas San Francisco y El Sagrario son el 30,38% y 22,48 % lo que equivale a un 0,30 y un 0,22 que representa un 0,70 y un 0,78 menos a una relación saludable de 1, esta es la capacidad para atender sus obligaciones que representa un índice bajo para cubrir las necesidades a corto plazo.

10.5.4. Solvencia

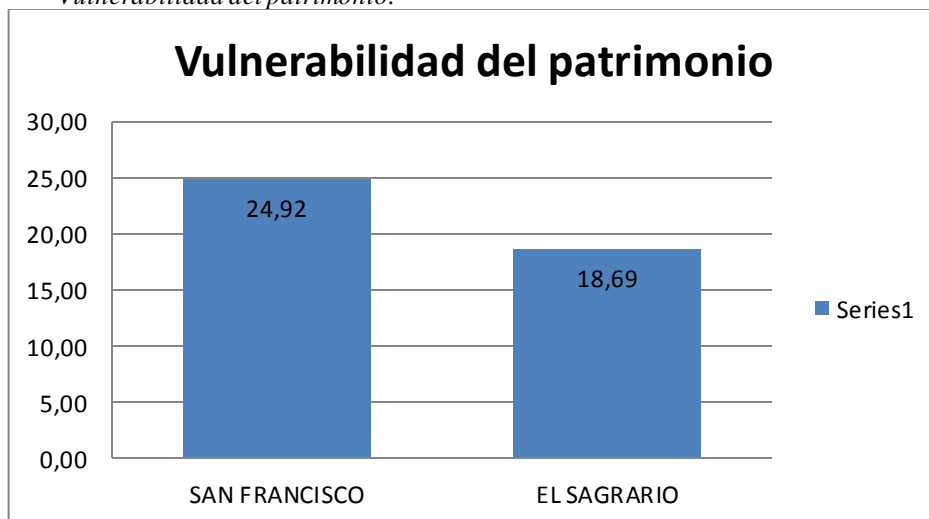
Solvencia= Cartera Improductiva / Patrimonio.

Tabla 37
Solvencia

Solvencia	San Francisco	El Sagrario
	9.283,97	3.958,62
	37.251,57	21.175,48
	=24,92%	= 18,69%

Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”
Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 36.
Vulnerabilidad del patrimonio.



Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”
Elaborado por: Paredes Daniela

Interpretación. –

Dentro del indicador de solvencia se puede identificar que la Cooperativa San Francisco tiene un 24,92 % mientras que la Cooperativa El Sagrario cuenta con un 18,69 % de margen e vulnerabilidad en el patrimonio.

10.5.5. Índice de Apalancamiento.

10.5.5.1. Nivel de endeudamiento

Nivel de endeudamiento = Total Pasivo / Total Activo

Tabla 38

Nivel de Endeudamiento

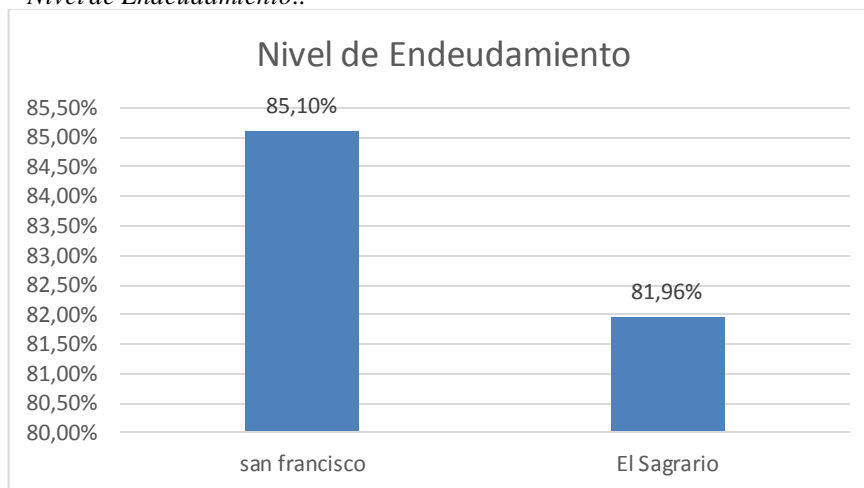
Nivel De Endeudamiento	San Francisco	El Sagrario
	216.423,20	97.644,94
	254.307,38	119.131,75
	85,10%	81,96%

Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”

Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 37.

Nivel de Endeudamiento..



Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”

Elaborado por: Paredes Daniela

Interpretación. –

Es el porcentaje del total de activos que ha sido financiado por los acreedores. Por cada \$100 que las Cooperativas han invertido en activos, los acreedores han financiado un 85,10 % para la Cooperativa San Francisco y un 81,96% para la Cooperativa El Sagrario.

10.5.5.2. Apalancamiento Total

Apalancamiento Total = Total Pasivo / Patrimonio

Tabla 39

Apalancamiento Total

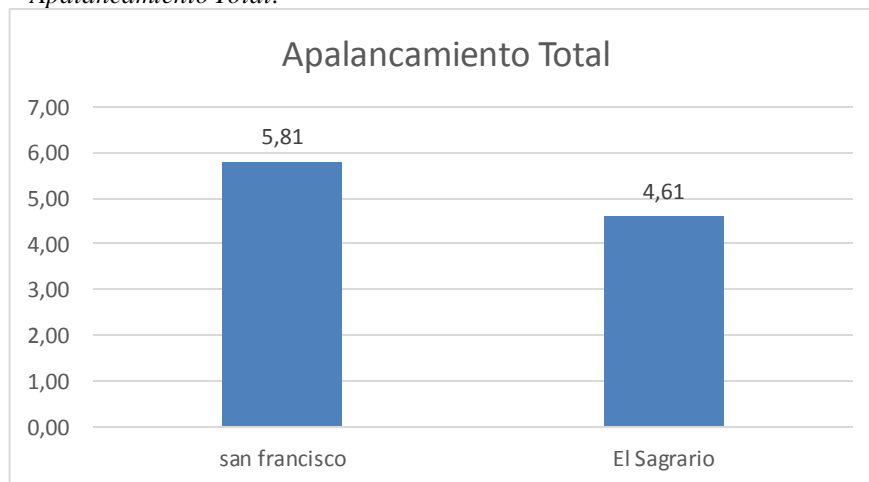
Apalancamiento Total	San Francisco	El Sagrario
	216.423,20	97.644,94
	37.251,57	21.175,48
	5,81	4,61

Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”

Elaborado por: Paredes Daniela

Figura 38.

Apalancamiento Total.



Fuente: Estados Financieros de las COAC “San Francisco” y “El Sagrario”

Elaborado por: Paredes Daniela

Interpretación. –

Mide el grado de compromiso del patrimonio de la Cooperativas para con los acreedores. Por cada \$1 de patrimonio la Cooperativa San Francisco tiene una deuda de \$5,81, mientras que la Cooperativa El Sagrario tiene una deuda de \$4,61.

10.6. Resultados.

Tema: “INCIDENCIA DE LA CARTERA VENCIDA SOBRE EL PATRIMONIO DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO Y EL SAGRARIO EN LA PROVINCIA DE COTOPAXI, EN EL PERIODO 2015”

Las Cooperativas de ahorro y crédito San Francisco y El Sagrario son Cooperativas que se encuentra dentro del segmento 1, y tienen sus activos por encima de los \$ 80.000.000.00. Estas Cooperativas tienen un alto porcentaje en activos y se rigen con normas diferentes respecto a cada uno de los segmentos, el índice de morosidad es el promedio de todos los porcentajes de morosidad de las Cooperativas que forman parte del segmento 1, para el 2015 según el boletín emitido por la Superintendencia de Economía Popular y Solidario el porcentaje de morosidad fue del 5,30%.

Los instrumentos aplicados permitieron corroborar el tema, ya que depende del porcentaje de cartera vencida para los resultados o utilidades de las Cooperativas. La Cartera Vencida es aquel monto que no han sido cancelados por los socios e incide de manera desfavorable hacia el patrimonio, es decir, si la Cartera Vencida se incrementa el Patrimonio tiende a disminuir, debido a que las Cooperativas para realizar las colocaciones son a través de análisis de la situación tanto externa como interna, permitiendo o dando un nivel de colocación que ayude a obtener rentabilidad.

En las Cooperativas San Francisco y El Sagrario en los años 2014 y 2015 se detectó un incremento de cartera vencida de un 6.3% y un 6.67 %, por la falta de control en sus colocaciones y por esto es necesario mantener e incentivar mayor seguridad en todos los créditos extendidos, el aumento de la cartera vencida repercute en una disminución en los resultados de un 40% en la Cooperativa San Francisco y un 51,23% en la Cooperativa, e incluso cabe recalcar que el Capital Social que maneja la Cooperativa al 2015 comprende un 25,70 % y un 28,54% de la cuenta del patrimonio, esto indica que las aportaciones que efectúan los socios de la Cooperativa no puede solventar problemas económicos en caso de que los hubiera.

El porcentaje de morosidad de cartera total para las Cooperativas San Francisco y El Sagrario es un 4,74% y un 4,80% que se encuentra dentro del margen establecido, para el año 2015 según el boletín de la Superintendencia de Economía Popular y Solidario es de 5,30%, el

porcentaje de morosidad que más influye es la cartera de microempresa con un 5,42% y un 8,66% para cada Cooperativa respectivamente, se deben tomar medidas correctivas en los parámetros de la emisión de créditos para que no se convierta en un incobrable, además la cobertura de la cartera microempresa es mínima en relación a su porcentaje de morosidad.

Para medir la Rentabilidad con la que cuentan las Cooperativas San Francisco y El Sagrario se efectuó el indicador Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE) que dio a conocer que para el 2015 los socios obtuvieron un rendimiento de lo invertido del 1,73% y un 1,49% por cada dólar que la Cooperativa posee de Patrimonio, para el 2015 la Institución se dedicó a buscar estrategias que permitan recuperar los créditos otorgados que cayeron en mora debido a que se produjo el fenómeno natural del volcán Cotopaxi y la inestabilidad económica.

Para medir la relación existe entre el beneficio que obtiene las Cooperativas y los activos que posee las Cooperativas se aplicó el ROA, podemos ver que se maneja un ROA bajo, en la Cooperativa San Francisco obtiene un 0.25 de ganancia y en la Cooperativa El Sagrario obtiene un 0.26 de la inversión en los activos, puntos que resultan preocupantes ya que los Resultados de los Ejercicios en San Francisco es \$3.489,63 y El Sagrario es de \$983,67, es decir, que por cada dólar que la Cooperativa tiene en el Activo solo el \$0,25 y un \$0,26 representa la utilidad que esta genera.

La liquidez con la que cuentan las Cooperativas San Francisco y El Sagrario es de un 30,38% y un 22,48 % de los Fondo Disponibles Contabilizados esto significa la capacidad de respuesta para atender las obligaciones de corto plazo, esto se presentaron debido a la situación económica que atraviesa el país, pero el mayor desajuste que presentó la Cooperativa es en el año 2015 pues la captación de socios se redujo, mencionando lo siguiente que por cada dólar que existe en el Total de los Depósitos a Corto Plazo el 30,38% y el 22,48% corresponde a los Fondos Disponibles de la Cooperativa

El índice de apalancamiento permitió identificar por cada \$100 que las Cooperativas han invertido en activos, los acreedores han financiado un 85,10 % para la Cooperativa el sagrario, mientras que por cada \$1 de patrimonio la Cooperativa San Francisco tiene una deuda de \$5,81, mientras que la Cooperativa El Sagrario tiene una deuda de \$4,61.

11. IMPACTOS

11.1. Impacto técnico.

El impacto técnico del proyecto de investigación se lo realizó apoyándose en los Estados Financieros mismos que fueron sometidos a un análisis financiero, dando como resultado un incremento en la cartera vencida de las Cooperativas San Francisco y El Sagrario y una disminución en el patrimonio, que permitió conocer que la Cartera Vencida incide sobre el patrimonio pues contablemente el Patrimonio disminuye a medida que la Cartera Vencida se incrementa.

11.2. Impacto Social.

El Impacto Social se lo determina al momento de incrementarse la cartera vencida, porque no podrá seguir colocando créditos en la sociedad perdiendo confiabilidad por su alto porcentaje de morosidad y no podrá generar utilidades que les permita hacer frente a las obligaciones con la sociedad, como resultado los socios acudirán a la competencia que le brindará mayor confianza y seguridad, impidiendo el desarrollo de la economía del cantón, entidades que son encargadas de impulsar el movimiento económico, ahorro y colocar créditos que ayuden al desarrollo de las actividades económicas de la sociedad.

11.3. Impacto económico.

El Impacto Económico se lo determina al momento de establecer la incidencia de la Cartera Vencida sobre el Patrimonio por medio de este estudio se comprobó que en las Cooperativas San Francisco y El Sagrario en los años 2014 y 2015 la cartera vencida se incrementó un 6.3% y un 6.67 %, por el incumplimiento en los pagos, el aumento de la cartera vencida repercute en una disminución en los resultados de un 40% en la Cooperativa San Francisco y un 51,23% en la Cooperativa, e incluso cabe recalcar que el Capital Social que maneja la Cooperativa al 2015 comprende un 25,70 % y un 28,54% de la cuenta del patrimonio, esto indica que las aportaciones que efectúan los socios de la Cooperativa no puede solventar problemas económicos en caso de que los hubiera.

Para el año 2015 los socios obtuvieron un rendimiento de lo invertido del 1,73% y un 1,49% por cada dólar que la Cooperativa posee de Patrimonio, además se maneja un ROA bajo, en la Cooperativa San Francisco obtiene un 0.25 % de ganancia y en la Cooperativa El Sagrario obtiene un 0.26 % de la inversión en los activos, puntos que resultan preocupantes ya que los Resultados de los Ejercicios en San Francisco es \$3.489,63 y El Sagrario es de \$983,67, el análisis producirá un impacto económico positivo para la Cooperativa permitiéndole visualizar el comportamiento del Patrimonio, además puede contribuir a la toma decisiones para la mejora continua de la Institución basada en estrategias o alternativas que ayuden a disminuir los índices de morosidad.

12. PRESUPUESTO PARA LA ELABORACIÓN DEL PROYECTO:

Recursos	PRESUPUESTO PARA LA ELABORACIÓN DEL PROYECTO		
	Cantidad	V. Unitario \$	Valor Total\$
Equipos			
Laptop	1	400,00	400,00
Flash memory (8gb)	1	12,00	12,00
Transporte y salida de campo			30,00
Materiales y suministros			
Resmas de papel bond	3	13,50	13,50
Carpetas	7	0,40	2,80
Material Bibliográfico y fotocopias.			
Fotocopias	100	0,05	15,00
Fichas nemotécnicas	20	0,25	5,00
Gastos Varios			
Impresiones	500	0,10	50,00
Anillados	6	1,50	9,00
Alimentación	15	2	30,00
Otros Recursos			
Internet	100 hrs	0,60	60,00
		Sub Total	627,30
		10%	62,73
		TOTAL	\$ 690,03

Fuente: Daniela Paredes

Elaborado por: Paredes Daniela

13. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

13.1. Conclusiones.

- La sustentación documental permitió establecer las deficiencias que existe tanto en las políticas para emitir créditos para la microempresa como en los procedimientos para la recuperación de cartera vencida, debido a que el índice de morosidad de cartera de crédito para la microempresa son las más altas.
- La aplicación de los instrumentos de investigación direccionados a los jefes de agencia y asesores de crédito, ayudó a establecer como resultado que la Cartera Vencida incide sobre el patrimonio pues contablemente el Patrimonio disminuye a medida que la Cartera Vencida se incrementa.
- El porcentaje de morosidad de la cartera total para las Cooperativas San Francisco y El Sagrario es de un 4,74% y un 4,80% no superan el margen máximo establecido por la SEPS, pero es un porcentaje alto y repercute en el incremento de la cartera vencida en el año 2015 en un 6.3% y un 6.67 % aumentando el porcentaje para provisiones y disminuyendo en los resultados en la Cooperativa San Francisco en un 40% y un 51,23% en la Cooperativa El Sagrario, e incluso cabe recalcar que el Capital Social que maneja la Cooperativa al 2015 comprende un 25,70 % y un 28,54% de la cuenta del patrimonio, esto indica que las aportaciones que efectúan los socios de las Cooperativas no puede solventar problemas económicos en caso de que los hubiera.

13.2. Recomendaciones

- Realizar actualizaciones a sus políticas de crédito y procedimientos para la recuperación de cartera vencida para mejorar el proceso de colocación y recuperación de los créditos concedidos.
- Analizar las causas que produjeron el incremento de la Cartera Vencida para que el Departamento de Riesgos implementar estrategias para la recuperación de cartera vencida mediante la participación de todo el personal de las Cooperativas, el fin es disminuir los índices de morosidad de sus asociados, además de comprometerse con los sectores vulnerables en los proyectos de emprendimiento planificados en las instituciones financieras.
- Implementar técnicas que permitan llegar a convenios con los socios que se encuentran en mora las cuales ayudarán a la recuperación de créditos vencidos con la finalidad de obtener ingresos disminuyendo así el índice de cartera vencida.

14. Bibliografía.

Bibliografía citada.

- Baena Toro, D. (2010). *Análisis Financiero: Enfoque y Proyecciones financieras*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Burgos, B. (2009). *Análisis E Interpretación De Estados Financieros*. Córdoba, AR: El Cid Editor | apuntes. Retrieved from <http://www.ebrary.com>
- Cardona Marín, Z I; (2006). *La diversificación del riesgo en la cartera de créditos del sector financiero con base en la teoría de portafolios*. AD-minister, () 113-136. Recuperado de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=322327239005>
- Colectivo, D. A. (2009). *Contabilidad general I*. La Habana, CU: Editorial Félix Varela. Retrieved from <http://www.ebrary.com>.
- Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario. (10 de Junio de 1964). *Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario*. Obtenido de Crédito inmediatos.: <https://info.elsagrario.fin.ec/elsagrario/index.php/127/creditos-inmediatos/>
- Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco. (1964). *Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco*. Obtenido de Crédito inmediatos.: <http://creditos.com.ec/creditos-san-francisco-cooperativa/>
- Córdoba, M. (2014). *Análisis financiero*. Bogotá, CO: Ecoe Ediciones. Retrieved from <http://www.ebrary.com>
- Da Ros, G; (2007). *El movimiento cooperativo en el Ecuador. Visión histórica, situación actual y perspectivas*. CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa, () 249-284. Recuperado de <http://agricola-www.redalyc.org/articulo.oa?id=17405710>
- Esteller Ortega, D; (2014). *Las cooperativas no deben pagar impuestos*. Cayapa. Revista Venezolana de Economía Social, 14() 123-127. Recuperado de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=62242950008>
- Fierro, M. Á. M. (2011). *Contabilidad general* (4a. ed.). Bogotá, CO: EcoeEdiciones. Retrieved from <http://www.ebrary.com>
- Herrera, P., & Gacía, J. (julio - diciembre de 2014). *Impacto del crédito gubernamental en el Sistema Financiero*. Revista Finanzas y Política Económica, 6(2), 247 - 268. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=323532046001>
- Ibarra Mares, A. (2009). *Desarrollo del análisis factorial multivariable aplicado al análisis financiero actual*. Bogotá: B-EUMED.

- Martinez, A. (Abril de 2015). *Las cooperativas y su acción sobre la sociedad*. Recuperado el 04 de Diciembre de 2016, de Revista de Estudios Cooperativos: <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=36735416003>
- Meneses Cerón, L. Á; Macuacé Otero, R. A; (2011). *Valoración y riesgo crediticio en Colombia*. Revista Finanzas y Política Económica, 3(0) 65-82. Recuperado de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=323527256006>
- Ministerio de Inclusión Económica y Social (10 de mayo del 2011). Artículo 34 [Título Quinto]. Ley de la Economía Popular y Solidaria. Recuperado de http://www.economiasolidaria.org/files/Ley_de_la_economia_popular_y_solidaria_ecuador.pdf
- Morales, C. J. A., & Morales, C. A. (2014). Crédito y cobranza. México, D.F., MX: Grupo Editorial Patria. Retrieved from <http://www.ebrary.com>
- López Herrera, D. (2012). *Contabilidad y análisis financiero: especial referencia a las empresas turísticas*. Madrid: Larousse- Ediciones Pirámide.
- Ortega Martínez, J. A. (2011). *Diagnóstico empresarial mediante análisis económico-financiero*. Bilbao: Desclée de Brouwer.
- Palomares, J., & Peset, M. J. (2015). *Estados financieros: interpretación y análisis*. Madrid, ESPAÑA: Ediciones Pirámide. Retrieved from <http://www.ebrary.com>
- Sagner T, A. (2012). El flujo de cartera vencida como medida de riesgo de crédito: Análisis y aplicación al caso de Chile. *Revista de análisis económico*, 27(1), 27-53. <https://dx.doi.org/10.4067/S0718-88702012000100002>
- Superintendencia de Bancos. (2011). *Sistema financiero*. Obtenido de: http://www.superbancos.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=1&vp_tip=2
- Universidad Surcolombina, (2012) Indicadores Financieros al 31 de julio del 2012. Obtenido de: https://www.usco.edu.co/archivosUsuarios/12/publicacion_pagina_web/division_financiera/contabilidad/INDICADORES%20FINANCIEROS%20A%20JULIO%20DE%202012.pdf

Bibliografía Consultada (virtual)

- Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario. (06 de Julio de 2017). *Historia*. Obtenido de Cooperativa de Ahorro y Crédito El Sagrario: https://info.elsagrario.fin.ec/sagrario/?page_id=117
- Cooperativa de ahorro y crédito San Francisco. (06 de Julio de 2017). *Misión*. Obtenido de Cooperativa de ahorro y crédito San Francisco: <http://www.coac-sanfra.com/pagina.php?id=1&id1=15&submenuheader=-1>
- Corporación Nacional de Finanzas Populares y Solidarias. (13 de Junio de 2016). *Propuesta para garantizar la liquidez en las cooperativas*. Obtenido de finanzaspopulares.gob.ec: <http://www.finanzaspopulares.gob.ec/una-propuesta-para-garantizar-la-liquidez-en-las-cooperativas/>
- Hernández, M. C. (2009). *La sociedad cooperativa*. Córdoba, AR: El Cid Editor | apuntes. Retrieved from <http://www.ebrary.com>
- Moreta, M. (13 de Octubre de 2015). *El Comercio se redujo en un 60% en Latacunga, a causa del Cotopaxi*. Obtenido de El Comercio: <http://www.elcomercio.com/actualidad/comercio-latacunga-volcancotopaxi-crisis.html>
- Pérez, B. J. (2014). *Finanzas internacionales: cómo gestionar los riesgos financieros internacionales*. Santiago de Chile, CL: Editorial Universidad de Santiago de Chile. Retrieved from <http://www.ebrary.com>
- Instituto Interamericano de Ciencias Agrícolas. (28 de Septiembre de 1991). Seminario Internacional sobre las interrelaciones entre producción, comercialización y financiación en asociaciones campesinas. Obtenido de books.google.com: <https://books.google.com.ec/books?id=L9sOAQAIAAJ&pg=PA54&lpg=PA54&dq=AID%2C%20CUNA%20y%20CLUSA&source=bl&ots=3Fp4rAwLOO&sig=IvTXJp9pY8pnm9sdIXzZvPCvCzc&hl=es419&sa=X&ved=0ahUKEwin2rabzpjVAhUFJCYKHXYrAE4Q6AEIITAA#v=onepage&q=AID%2C%20CUNA%20y%20CLUSA&f=false>
- Ramirez, c. (2004). *La gestión administrativa en las instituciones educativas*. Obtenido de books.google.com: https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=3peF_dZUveYC&oi=fnd&pg=PA9&dq=gesti%C3%B3n+administrativa&ots=AeCCBzXbSv&sig=rZLOYJeGTeN2NG3cUJ12_-Qbrgl#v=onepage&q=gesti%C3%B3n%20administrativa&f=false
- Sosa, C. (17 de Agosto de 2015). *Una economía de alto riesgo*. Obtenido de elcomercio: <http://www.elcomercio.com/actualidad/economia-alto-riesgo-elnino-cotopaxi.html>

ANEXOS

Anexo 1.- línea de investigación

Línea De Investigación 8.- Administración Y Economía Para El Desarrollo Humano Y Social

Esta línea está orientada a generar investigaciones que aborden temas relacionados con la mejora de los procesos administrativos e indaguen en nuevos modelos económicos que repercutan en la consolidación del estado democrático, un sistema económico solidario y sostenible que fortalezca la ciudadanía contribuyendo a impulsar la transformación de la matriz productiva.

La línea de investigación 8 según la Universidad Técnica de Cotopaxi es la que más se ajusta al tema y al objetivo que está encaminado el presente estudio ya que Las pequeñas empresas no cuentan con el suficiente conocimiento sobre el manejo de los diferentes sistemas de información contable a los que tiene acceso, que le permita organizar y optimizar recursos a través de la planificación de estrategias y objetivos para ubicar a la empresa dentro de un nivel competitivo y que pueda ofrecer un servicio o producto eficiente y de calidad.

Anexo 2.- objetivos del buen vivir

Objetivo 10.- Impulsar la transformación de la matriz productiva

Políticas 5.- Fortalecer la economía popular y solidaria –EPS–, y las micro, pequeñas y medianas empresas –Mipymes– en la estructura productiva

Literal h.- Implementar un sistema integrado de información para el sector productivo y de servicios, con énfasis en las micro, pequeñas y medianas unidades de producción.

El objetivo que más se ajusta al proyecto es el 10 Del Plan Del Buen Vivir, ya que el estudio a realizarse se va a enfocar en las pequeñas y medianas empresas de un sector rural para que por mediante el estudio realizado podamos satisfacer las interrogantes planteadas y poder ofrecer un resultado en el cual mencione cuales son las principales causas por las que la empresa no ha logrado posicionarse y alcanzar un nivel máximo de productividad y ser competitivo dentro de su mercado para después extenderse a nivel nacional.

Anexo 3.- Curriculum Vitae del tutor



DATOS PERSONALES

NOMBRES Y APELLIDOS: RUEDA MANZANO MÓNICA CATALINA

FECHA DE NACIMIENTO: AMBATO, 31 DE MAYO DEL 1983

CÉDULA DE CIUDADANÍA: 171773191-1

ESTADO CIVIL : CASADA

NUMEROS TELÉFONICOS: 0998450335 - 0998137167

E-MAIL : monica.rueda@utc.edu.ec

catysu803@hotmail.com

DIRECCIÓN DOMICILIARIA : QUITO, VALLE DE LOS CHILLOS,
CONJ. PARQUES DE GRANADA, CASA 51.

EN CASO DE EMERGENCIA CONTACTARSE CON: DAVID PAVON SIERRA
0998137167

ESTUDIOS REALIZADOS Y TÍTULOS OBTENIDOS

NIVEL	TÍTULO OBTENIDO	FECHA DE REGISTRO EN EL CONESUP	CÓDIGO DE REGISTRO CONESUP
Tercero	Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, CPA	24 de Octubre del 2008.	1005-08-866385
Cuarto	Maestría en Auditoría Integral	15 de Mayo del 2015	1031-15-86060204

HISTORIAL PROFESIONAL

UNIDAD ACADÉMICA EN LA QUE LABORA: CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y HUMANÍSTICAS

CARRERA A LA QUE PERTENECE: CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ÁREA DEL CONOCIMIENTO EN LA CUÁL SE DESEMPEÑA: CONTABILIDAD, ADMINISTRACIÓN, AUDITORÍA E INVESTIGACIÓN.

PERÍODO ACADÉMICO DE INGRESO A LA UTC: OCTUBRE 2009.

.....
Firma

Anexo 4.- Curriculum Vitae del estudiante



1. IDENTIFICACIÓN

NOMBRES COMPLETOS: Daniela Johanna Paredes Espín

LUGAR DE NACIMIENTO: Quito

FECHA DE NACIMIENTO: 10 de Junio de 1994

CEDULA DE CIUDADANÍA: 172734885-4

ESTADO CIVIL: soltera

CELULAR: 0981041230

DIRECCIÓN DOMICILIARIA: Cantón Pujilí, Barrio Rosita Paredes

E-MAIL: Daniela-jon@hotmail.com

2. ESTUDIOS REALIZADOS

ESTUDIOS PRIMARIOS:

- Escuela “Reino de Quito “

ESTUDIOS SECUNDARIOS:

- Colegio Nacional Técnico Mixto “Once de Noviembre”

ESTUDIO SUPERIOR:

Universidad técnica de Cotopaxi

3. CURSOS DE CAPACITACIÓN

- Cursos de Control de Gestión Publica Contraloría General del Estado

.....
Firma

Anexo 5. Entrevista realizada a los Jefes de Crédito de las Cooperativas.



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

La entrevista se aplicará al Gerente General de las Cooperativas de Ahorro y Crédito San Francisco y El Sagrario.

Objetivo: Recopilar información del proceso de otorgamiento de créditos mediante cuestionamientos abiertas a las autoridades de la institución financiera para de esta manera determinar las causas que conllevan al incremento de cartera vencida. Además son quienes conocen de las regularizaciones de la ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, y la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en referencia al proceso y operación de créditos.

1. **¿Existen manuales y políticas de créditos para los funcionarios y socios de la Cooperativa? De existir estos ¿cómo han sido difundidos?**
2. **Frente a la Central de Riesgos ¿Cuál es el proceso que manejan con la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para el historial crediticio de cada socio?**
3. **Al efectuarse reuniones del Consejo Administrativo ¿De qué forma analizan el flujo de cartera vencida por sobre incremento que ha tenido?**
4. **Durante la reunión del consejo ¿Presupuestan un valor considerable para el otorgamiento de créditos a los socios, y cada que tiempo lo presupuestan?**
5. **Considera usted que ¿las funciones de los asesores de crédito están bien definidas?**
6. **¿La Cooperativa cuenta con un plan estratégico de colocación de créditos a mediano y largo plazo?**
7. **¿Tiene conocimiento del porcentaje de morosidad que recomienda la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para las Cooperativas de Ahorro y Crédito?**
8. **¿Si se logra tener una cartera de morosidad del 1 %, en que beneficiaría a la Cooperativa?**
9. **Como autoridad de institución financiera ¿Que calificación le daría al proceso de otorgamiento de créditos, y al proceso de recuperación de la cartera crediticia?, expresando que 10 es excelente y 1 malo.**
10. **¿De acuerdo al desempeño del departamento de crédito y cobranza cree necesario mejorar el talento humano a través de capacitaciones ayudándonos a identificar riesgos que pueden ser controlados para minimizar de la cartera vencida?**

Anexo 6. Encuesta realizada a los oficiales de crédito de las Cooperativas.



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

La entrevista se aplicará a los asesores de Crédito de las Cooperativas de Ahorro y Crédito San Francisco y El Sagrario Ltda.

Objetivo: Recopilar información del proceso de otorgamiento de créditos mediante cuestionamientos abiertas a las autoridades de la institución financiera para de esta manera determinar las causas que conllevan al incremento de cartera vencida.

Instrucciones: Marque con una X la alternativa que usted considere correcta.

1. ¿La Cooperativa cuenta con un manual de políticas para el otorgamiento de créditos?

Si ()
No ()

2. Cuál es el tiempo máximo para otorgar o negar un crédito

3 días ()
4 días ()
5 o más ()

3. ¿Desde qué puntaje de la calificación central de riesgos se niega el crédito?

800 adelante. ()
De 601 - 799 puntos. ()
De 600 puntos hacia abajo ()
Otros ()

4. ¿Desde qué momento empieza a aplicar la tasa en mora en caso de un retraso en el pago de un préstamo?

A partir del primer día de vencida la cuota ()
A partir de los 3 primeros días de vencida la cuota ()
A partir de la primera semana de vencida la cuota ()

5. ¿Cómo Considera usted que son los procedimientos y políticas de recuperación de cartera vencida?

- Satisfactorio ()
 Muy bueno ()
 Bueno ()
 Malo ()

6. ¿Cuáles son las acciones que realiza la Cooperativa en caso de un retraso de 3 días de pago del préstamo?

- Llamada preventiva. ()
 Visitas al deudor. ()
 Visita al garante. ()
 Mediación institucional ()
 Otros ()
 Cuales.....

7. ¿Que toma en cuenta la Cooperativa para el reembolso del seguimiento en caso de retraso en el pago de préstamos?

- Monto del préstamos y días vencidos ()
 Monto del préstamos ()
 Rango de días vencidos ()

8. ¿La Cooperativa realiza gestiones judiciales y extrajudiciales para la cobranza de un préstamo en caso de retraso?

- Si ()
 No ()

9. ¿A partir de que día se hace el traspaso a cobranza judicial?

- 60 ()
 90 ()
 150 ()
 Otros ()

Anexo 7: Estado de Situación de las Cooperativas San Francisco y El Sagrario

ESTADO DE SITUACIÓN SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO 31-dic-15 (en miles de dólares)		SAN FRANCISCO
CODIGO CUENTA		
1 ACTIVO		250.963,76
11 FONDOS DISPONIBLES		29.720,80
1101 Caja		1.631,92
110105 Efectivo		1.622,22
110110 Caja chica		9,70
1103 Bancos y otras instituciones financieras		27.790,89
110305 Banco Central del Ecuador		3.961,32
110310 Bancos e instituciones financieras locales		23.829,57
1104 Efectos de cobro inmediato		297,99
13 INVERSIONES		30.121,37
1303 Disponibles para la venta de entidades del sector privado		30.420,72
130305 De 1 a 30 días		22.186,46
130310 De 31 a 90 días		6.679,25
130315 De 91 a 180 días		1.555,00
1399 (Provisión para inversiones)		-299,35
139905 (Provisión para valuación de inversiones)		0,00
139910 (Provisión general para inversiones)		-299,35
14 CARTERA DE CREDITOS		183.723,12
1401 Cartera de créditos comercial por vencer		1.608,53
140105 De 1 a 30 días		30,94
140110 De 31 a 90 días		776,86
140115 De 91 a 180 días		81,49
140120 De 181 a 360 días		151,61
140125 De más de 360 días		567,63
1402 Cartera de créditos de consumo por vencer		56.984,61
140205 De 1 a 30 días		2.538,57
140210 De 31 a 90 días		4.389,06
140215 De 91 a 180 días		6.544,28
140220 De 181 a 360 días		11.760,97
140225 De más de 360 días		31.751,72
1403 Cartera de créditos de vivienda por vencer		12.473,53
140305 De 1 a 30 días		168,34
140310 De 31 a 90 días		306,16
140315 De 91 a 180 días		460,77
140320 De 181 a 360 días		921,18
140325 De más de 360 días		10.617,08
1404 Cartera de créditos para la microempresa por vencer		117.069,75
140405 De 1 a 30 días		5.404,01
140410 De 31 a 90 días		9.911,00
140415 De 91 a 180 días		14.049,68
140420 De 181 a 360 días		25.524,14
140425 De más de 360 días		62.180,92

	37,24
1425 Cartera de créditos comercial que no devenga intereses	1,20
142505 De 1 a 30 días	1,24
142510 De 31 a 90 días	1,88
142515 De 91 a 180 días	3,90
142520 De 181 a 360 días	29,01
142525 De más de 360 días	877,99
1426 Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	136,07
142605 De 1 a 30 días	164,44
142610 De 31 a 90 días	205,40
142615 De 91 a 180 días	235,96
142620 De 181 a 360 días	136,12
142625 De más de 360 días	2.380,57
1428 Cartera de créditos para la microempresa que no devenga inter	352,10
142805 De 1 a 30 días	418,29
142810 De 31 a 90 días	476,22
142815 De 91 a 180 días	576,82
142820 De 181 a 360 días	557,14
142825 De más de 360 días	18,30
1449 Cartera de créditos comercial vencida	1,16
144910 De 31 a 90 días	2,68
144915 De 91 a 180 días	8,05
144920 De 181 a 360 días	6,40
144925 De más de 360 días	1.137,87
1450 Cartera de créditos de consumo vencida	50,31
145005 De 1 a 30 días	163,07
145010 De 31 a 90 días	184,96
145015 De 91 a 180 días	160,67
145020 De 181 a 270 días	578,84
145025 De más de 270 días	4,61
1451 Cartera de créditos de vivienda vencida	0,00
145110 De 31 a 90 días	1,51
145115 De 91 a 270 días	1,10
145120 De 271 a 360 días	1,97
145125 De 361 a 720 días	0,02
145130 De más de 720 días	2.805,08
1452 Cartera de créditos para la microempresa vencida	120,87
145205 De 1 a 30 días	421,92
145210 De 31 a 90 días	498,59
145215 De 91 a 180 días	717,63
145220 De 181 a 360 días	1.046,06
145225 De más de 360 días	-11.674,95
1499 (Provisiones para créditos incobrables)	-68,28
149905 (Cartera de créditos comercial)	-2.357,59
149910 (Cartera de créditos de consumo)	-173,19
149915 (Cartera de créditos de vivienda)	-5.728,18
149920 (Cartera de créditos para la microempresa)	0,00
149950 (Cartera de créditos reestructurada)	-3.347,71
149989 (Provision genérica voluntaria)	

16 CUENTAS POR COBRAR	1.884,08
1602 Intereses por cobrar inversiones	145,25
160210 Disponibles para la venta	145,25
1603 Intereses por cobrar de cartera de créditos	1.567,13
160305 Cartera de créditos comercial	14,08
160310 Cartera de créditos de consumo	361,56
160315 Cartera de créditos de vivienda	62,50
160320 Cartera de créditos para la microempresa	1.128,99
160350 Cartera de créditos reestructurada	0,00
1611 Anticipo para adquisición de acciones	0,01
1614 Pagos por cuenta de clientes	137,25
161430 Gastos judiciales	98,99
161490 Otros	38,27
1690 Cuentas por cobrar varias	279,53
169005 Anticipos al personal	29,92
169090 Otras	249,61
1699 (Provisión para cuentas por cobrar)	-245,10
169910 (Provisión para otras cuentas por cobrar)	-245,10
17 BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO	0,96
1702 Bienes adjudicados por pago	15,09
170205 Terrenos	11,42
170210 Edificios y otros locales	3,67
170220 Unidades de transporte	0,00
1799 (Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperables)	-14,13
179910 (Provisión para bienes adjudicados)	-14,13
18 PROPIEDADES Y EQUIPO	3.840,01
1801 Terrenos	1.621,28
1802 Edificios	2.862,35
1805 Muebles, enseres y equipos de oficina	616,48
1806 Equipos de computación	816,16
1807 Unidades de transporte	360,50
1890 Otros	764,68
1899 (Depreciación acumulada)	-3.201,44
189905 (Edificios)	-1.825,96
189915 (Muebles, enseres y equipos de oficina)	-341,63
189920 (Equipos de computación)	-660,64
189925 (Unidades de transporte)	-135,54
189940 (Otros)	-237,66
19 OTROS ACTIVOS	1.673,42
1901 Inversiones en acciones y participaciones	364,23
190110 En otras instituciones financieras	352,00
190120 En compañías de servicios auxiliares del sistema financiero	10,25
190125 En otros organismos de integración cooperativa	1,98
1904 Gastos y pagos anticipados	99,82
190410 Anticipos a terceros	99,82
190490 Otros	0,00
1905 Gastos diferidos	83,17
190510 Gastos de instalación	209,63

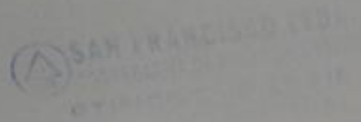
190520	Programas de computación	321,97
190525	Gastos de adecuación	0,00
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-448,44
1906	Materiales, mercaderías e insumos	0,00
190615	Proveduría	0,00
1990	Otros	1.165,16
199010	Otros impuestos	1.131,98
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	20,31
199090	Varias	12,88
1999	(Provisión para otros activos irre recuperables)	-38,96
199990	(Provisión para otros activos)	-38,96
2	PASIVO	213.837,16
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	179.800,90
2101	Depósitos a la vista	66.837,76
210135	Depósitos de ahorro	66.707,73
210140	Otros depósitos	0,48
210150	Depósitos por confirmar	129,55
2103	Depósitos a plazo	103.683,40
210305	De 1 a 30 días	30.098,94
210310	De 31 a 90 días	27.596,59
210315	De 91 a 180 días	15.687,54
210320	De 181 a 360 días	23.507,88
210325	De más de 361 días	6.306,59
210330	Depósitos por confirmar	485,86
2105	Depósitos restringidos	9.279,74
25	CUENTAS POR PAGAR	7.963,44
2501	Intereses por pagar	2.411,20
250105	Depósitos a la vista	12,51
250115	Depósitos a plazo	2.138,52
250135	Obligaciones financieras	61,20
250190	Otros	198,97
2503	Obligaciones patronales	3.241,75
250305	Remuneraciones	0,02
250310	Beneficios Sociales	127,92
250315	Aportes al IESS	218,26
250320	Fondo de reserva IESS	14,61
250325	Participación a empleados	1.282,41
250390	Otras	1.598,54
2504	Retenciones	102,16
250405	Retenciones fiscales	79,99
250490	Otras retenciones	22,16
2505	Contribuciones, impuestos y multas	1.544,87
250505	Impuesto a la renta	1.449,55
250590	Otras contribuciones e impuestos	95,32
2506	Proveedores	0,07
2590	Cuentas por pagar varias	663,40
259015	Cheques girados no cobrados	0,78
259090	Otras cuentas por pagar	662,62

26 OBLIGACIONES FINANCIERAS	25.869,81
2606 Obligaciones con entidades financieras del sector público	17.619,81
260605 De 1 a 30 días	484,75
260610 De 31 a 90 días	1.151,43
260615 De 91 a 180 días	1.605,63
260620 De 181 a 360 días	3.839,69
260625 De más de 360 días	10.538,31
2690 Otras obligaciones	8.250,00
269025 De más de 360 días	8.250,00
29 OTROS PASIVOS	203,01
2990 Otros	203,01
299005 Sobrantes de caja	12,62
299090 Varios	190,39
3 PATRIMONIO	37.126,60
31 CAPITAL SOCIAL	9.448,77
3103 Aportes de socios	9.448,77
33 RESERVAS	20.602,01
3301 Legales	19.261,57
3303 Especiales	515,56
330310 Para futuras capitalizaciones	0,00
330390 Otras	515,56
3305 Revalorización del patrimonio	698,30
3310 Por resultados no operativos	126,58
35 SUPERAVIT POR VALUACIONES	1.259,77
3501 Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	1.259,77
36 RESULTADOS	5.816,05
3603 Utilidad o excedente del ejercicio	5.816,05
TOTAL PATRIMONIO	37.126,60
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	250.963,76

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
DESDE EL 01-ENE-2015 AL 31-DICIEMBRE-2015
(en miles de dólares)

CODIGO	CUENTA	SAN FRANCISCO
	TOTAL INGRESOS	
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	3.232,67
5101	Depósitos	3.071,70
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	58,15
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	142,72
510405	Cartera de créditos comercial	2.870,83
510410	Cartera de créditos de consumo	13,90
510415	Cartera de créditos de vivienda	661,49
510420	Cartera de créditos para la microempresa	103,36
510435	Cartera de créditos reestructurada	2.064,56
510450	De mora	0,00
5190	Otros intereses y descuentos	27,53
		0,00
41	INTERESES CAUSADOS	1.175,77
4101	Obligaciones con el público	994,70
4103	Obligaciones financieras	181,07
4105	Otros intereses	0,00
	MARGEN NETO INTERESES	1.895,93
54	INGRESOS POR SERVICIOS	14,85
5490	Otros servicios	14,85
549005	Tarifados con costo máximo	14,26
549010	Tarifados diferenciados	0,59
42	COMISIONES CAUSADAS	0,00
4290	Varias	0,00
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	1.910,78
44	PROVISIONES	93,17
4402	Cartera de créditos	87,73
4403	Cuentas por cobrar	5,40
4404	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento merc	0,04
4405	Otros activos	0,00
	MARGEN NETO FINANCIERO	1.817,61
45	GASTOS DE OPERACION	857,28
4501	Gastos de personal	501,90
4502	Honorarios	42,14
4503	Servicios varios	97,51
4504	Impuestos, contribuciones y multas	114,18
4505	Depreciaciones	31,12
4506	Amortizaciones	1,02
4507	Otros gastos	69,41
	MARGEN DE INTERMEDIACION	960,34
		0,00
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	0,00
5590	Otros	0,00
4690	Otras	960,34
	MARGEN OPERACIONAL	146,11
56	OTROS INGRESOS	133,96
5604	Recuperaciones de activos financieros	102,29
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	102,29
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	102,29

4790	Otros	
	GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	0,00
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	1.004,16
	GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO	371,54
		632,62



Superintendencia de
ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA
 ESTADO DE SITUACIÓN
 SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO
 31-ene-15
 (en miles de dólares)

CODIGO	CUENTA	EL SAGRARIO
1	ACTIVO	
11	FONDOS DISPONIBLES	
1101	Caja	119.131,75
110105	Efectivo	13.963,15
110110	Caja chica	899,27
1103	Bancos y otras instituciones financieras	605,17
110305	Banco Central del Ecuador	4,10
110310	Bancos e instituciones financieras locales	13.147,06
1104	Efectos de cobro inmediato	1.492,46
1104	Efectos de cobro inmediato	10.654,60
13	INVERSIONES	6,81
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado	22.651,71
130305	De 1 a 30 días	22.880,51
130310	De 31 a 90 días	8.815,42
130315	De 91 a 180 días	13.658,34
1399	(Provisión para inversiones)	406,75
139905	(Provisión para valuación de inversiones)	-228,81
139910	(Provisión general para inversiones)	-228,81
		0,00
14	CARTERA DE CREDITOS	77.603,27
	total cartera por vencer	78.464,01
1401	Cartera de créditos comercial por vencer	3.291,41
140105	De 1 a 30 días	106,14
140110	De 31 a 90 días	198,76
140115	De 91 a 180 días	285,15
140120	De 181 a 360 días	550,72
140125	De más de 360 días	2.150,63
1402	Cartera de créditos de consumo por vencer	33.211,56
140205	De 1 a 30 días	1.422,33
140210	De 31 a 90 días	2.720,83
140215	De 91 a 180 días	3.839,37
140220	De 181 a 360 días	7.264,18
140225	De más de 360 días	17.964,85
1403	Cartera de créditos de vivienda por vencer	14.706,71
140305	De 1 a 30 días	164,73
140310	De 31 a 90 días	295,76
140315	De 91 a 180 días	432,76

Superintendencia de
ECONOMÍA
POPULAR Y SOLIDARIA

140320	De 181 a 360 días	800,98
140325	De más de 360 días	12.922,80
1404	Cartera de créditos para la microempresa por vencer	27.013,21
140405	De 1 a 30 días	1.133,89
140410	De 31 a 90 días	1.980,80
140415	De 91 a 180 días	2.912,72
140420	De 181 a 360 días	5.473,53
140425	De más de 360 días	15.512,37
1417	Cartera de créditos comercial reestructurada por vencer	39,07
141705	De 1 a 30 días	0,17
141710	De 31 a 90 días	0,60
141715	De 91 a 180 días	0,58
141720	De 181 a 360 días	1,34
141725	De más de 360 días	36,81
1418	Cartera de créditos de consumo reestructurada por vencer	87,38
141805	De 1 a 30 días	1,24
141810	De 31 a 90 días	2,60
141815	De 91 a 180 días	3,91
141820	De 181 a 360 días	8,06
141825	De más de 360 días	71,46
1419	Cartera de créditos de vivienda reestructurada por vencer	9,33
141905	De 1 a 30 días	0,17
141910	De 31 a 90 días	0,36
141915	De 91 a 180 días	0,54
141920	De 181 a 360 días	1,12
141925	De más de 360 días	7,14
1420	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada por vencer	105,43
142005	De 1 a 30 días	1,90
142010	De 31 a 90 días	3,46
142015	De 91 a 180 días	5,12
142020	De 181 a 360 días	11,39
142025	De más de 360 días	83,55
1425	Cartera de créditos comercial que no devenga intereses	2.310,85
142505	De 1 a 30 días	56,35
142510	De 31 a 90 días	7,59
142515	De 91 a 180 días	5,93
142520	De 181 a 360 días	8,11
142525	De más de 360 días	19,00
1426	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses	14,75
142605	De 1 a 30 días	617,75
142610	De 31 a 90 días	77,23
		99,38

superintendencia de
ECONOMÍA
POPULAR Y SOLIDARIA

142615	De 91 a 180 días	131,89
142620	De 181 a 360 días	205,45
142625	De más de 360 días	108,81
1427	Cartera de créditos de vivienda que no devenga intereses	205,80
		5,07
142705	De 1 a 30 días	6,93
142710	De 31 a 90 días	7,14
142715	De 91 a 180 días	14,86
142720	De 181 a 360 días	171,81
142725	De más de 360 días	1.421,64
1428	Cartera de créditos para la microempresa que no devenga intereses	160,31
142805	De 1 a 30 días	209,47
142810	De 31 a 90 días	275,77
142815	De 91 a 180 días	413,91
142820	De 181 a 360 días	366,18
142825	De más de 360 días	
	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada que no devenga intereses	9,28
1444		0,39
144405	De 1 a 30 días	0,50
144410	De 31 a 90 días	0,77
144415	De 91 a 180 días	1,54
144420	De 181 a 360 días	5,98
144425	De más de 360 días	1.647,78
		29,73
1449	Cartera de créditos comercial vencida	0,00
144905	De 1 a 30 días	5,04
144910	De 31 a 90 días	6,44
144915	De 91 a 180 días	11,54
144920	De 181 a 360 días	6,70
144925	De más de 360 días	457,55
1450	Cartera de créditos de consumo vencida	33,10
145005	De 1 a 30 días	82,01
145010	De 31 a 90 días	94,14
145015	De 91 a 180 días	64,71
145020	De 181 a 270 días	183,59
145025	De más de 270 días	18,72
1451	Cartera de créditos de vivienda vencida	0,00
145105	De 1 a 30 días	2,23
145110	De 31 a 90 días	9,79
145115	De 91 a 270 días	3,06
145120	De 271 a 360 días	2,23
145125	De 361 a 720 días	1,41
145130	De más de 720 días	

superintendencia de
ECONOMÍA
POPULAR Y SOLIDARIA

1452	Cartera de créditos para la microempresa vencida	1.141,46
145201	De 1 a 30 días	59,79
145210	De 31 a 90 días	178,38
145215	De 91 a 180 días	216,53
145220	De 181 a 360 días	318,07
145225	De más de 360 días	368,68
1468	Cartera de créditos para la microempresa reestructurada vencida	0,31
146805	De 1 a 30 días	0,06
146810	De 31 a 90 días	0,24
146815	De 91 a 180 días	0,03
146820	De 181 a 360 días	0,00
146825	De más de 360 días	0,00
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	-4.819,36
149905	(Cartera de créditos comercial)	-64,88
149910	(Cartera de créditos de consumo)	-1.156,60
149915	(Cartera de créditos de vivienda)	-277,63
149920	(Cartera de créditos para la microempresa)	-2.395,33
149950	(Cartera de créditos reestructurada)	-107,52
149989	(Provisión genérica voluntaria)	-757,42
16	CUENTAS POR COBRAR	849,33
1602	Intereses por cobrar inversiones	184,46
160210	Disponibles para la venta	184,46
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	649,83
160305	Cartera de créditos comercial	19,69
160310	Cartera de créditos de consumo	234,20
160315	Cartera de créditos de vivienda	101,48
160320	Cartera de créditos para la microempresa	292,15
160350	Cartera de créditos reestructurada	2,27
1611	Anticipo para adquisición de acciones	0,00
1614	Pagos por cuenta de clientes	47,61
161430	Gastos judiciales	47,61
161490	Otros	0,00
1690	Cuentas por cobrar varias	17,05
169005	Anticipos al personal	15,39
169090	Otras	1,67
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	-49,63
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	-49,63
	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMIENTO	31,57
17	MERCANTIL Y NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	44,01
1702	Bienes adjudicados por pago	17,47
170205	Terrenos	6,90
170210	Edificios y otros locales	

superintendencia de
ECONOMÍA
POPULAR Y SOLIDARIA

170220	Unidades de transporte	13,54
1799	(Provisión para bienes realizables, adjudicados por pago y recuperados)	-17,44
179910	(Provisión para bienes adjudicados)	-17,44
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	3.138,69
1801	Terrenos	667,80
1802	Edificios	2.695,85
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	543,57
1806	Equipos de computación	740,60
1807	Unidades de transporte	152,40
1880	Otros	4,89
1899	(Depreciación acumulada)	-1.656,43
189905	(Edificios)	-738,65
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	-287,34
189920	(Equipos de computación)	-594,05
189925	(Unidades de transporte)	-46,39
189940	(Otros)	0,00
19	OTROS ACTIVOS	894,04
1901	inversiones en acciones y participaciones	192,09
190110	En otras instituciones financieras	0,24
190120	En compañías de servicios auxiliares del sistema financiero	0,00
190125	En otros organismos de integración cooperativa	191,85
1904	Gastos y pagos anticipados	86,08
190410	Anticipos a terceros	0,40
190490	Otros	85,68
190499	(Amortización de gastos anticipados)	0,00
1905	Gastos diferidos	290,91
190510	Gastos de instalación	15,10
190520	Programas de computación	98,51
190525	Gastos de adecuación	432,93
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	-255,64
1906	Materiales, mercaderías e insumos	24,85
190615	Proveduría	24,85
1990	Otros	306,48
199010	Otros impuestos	158,61
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	8,67
199025	Faltantes de caja	0,00
199090	Varias	139,19
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	-6,38
199990	(Provisión para otros activos)	-6,38
	TOTAL ACTIVO	119.131,75
2	PASIVO	97.644,94
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	81.448,93

Superintendencia de
ECONOMÍA
POPULAR Y SOLIDARIA

2101	Depósitos a la vista	27.254,32
210135	Depósitos de ahorro	27.208,88
210140	Otros depósitos	45,43
210150	Depósitos por confirmar	28,01
2103	Depósitos a plazo	48.472,35
210305	De 1 a 30 días	16.805,90
210310	De 31 a 90 días	18.249,16
210315	De 91 a 180 días	10.460,01
210320	De 181 a 360 días	2.897,94
210325	De más de 361 días	259,35
210330	Depósitos por confirmar	0,00
2105	Depósitos restringidos	5.722,26
25	CUENTAS POR PAGAR	2.985,83
2501	Intereses por pagar	690,53
250105	Depósitos a la vista	0,22
250115	Depósitos a plazo	690,30
250135	Obligaciones financieras	0,00
250190	Otros	0,01
2503	Obligaciones patronales	935,95
250305	Remuneraciones	0,00
250310	Beneficios Sociales	55,09
250315	Aportes al IESS	35,80
250320	Fondo de reserva IESS	1,85
250325	Participación a empleados	414,09
250390	Otras	429,03
2504	Retenciones	27,32
250405	Retenciones fiscales	19,96
250490	Otras retenciones	7,36
2505	Contribuciones, impuestos y multas	659,65
250505	Impuesto a la renta	533,84
250590	Otras contribuciones e impuestos	125,82
2506	Proveedores	14,21
2590	Cuentas por pagar varias	658,17
259015	Cheques girados no cobrados	8,55
259090	Otras cuentas por pagar	649,63
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	12.515,45
2606	Obligaciones con entidades financieras del sector público	12.515,45
260605	De 1 a 30 días	338,60
260610	De 31 a 90 días	676,59
260615	De 91 a 180 días	992,03
260620	De 181 a 360 días	1.646,18
260625	De más de 360 días	8.862,05

Superintendencia de
ECONOMÍA
POPULAR Y SOLIDARIA

2690	Otras obligaciones	0,00
269005	De 1 a 30 días	0,00
269010	De 31 a 90 días	0,00
269015	De 91 a 180 días	0,00
269020	De 181 a 360 días	0,00
269025	De más de 360 días	0,00
28	OTROS PASIVOS	684,73
2990	Otros	694,73
299005	Subvenciones de caja	13,31
299030	Varios	681,42
	TOTAL PASIVO	97.844,94
3	PATRIMONIO	21.175,48
31	CAPITAL SOCIAL	6.043,05
3101	Aportes de socios	6.043,05
33	RESERVAS	11.852,63
3301	Legales	10.552,36
3303	Especiales	762,08
330310	Para futuras capitalizaciones	762,08
330390	Otras	0,00
3305	Revalorización del patrimonio	499,17
3310	Por resultados no operativos	0,00
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	2.295,15
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	2.295,15
36	RESULTADOS	983,67
3601	Utilidades o excedentes acumuladas	983,67
	TOTAL PATRIMONIO	21.175,48

Fuente: obtenido de la Superintendencia de economía popular y solidaria (<http://www.seps.gob.ec/>)

Superintendencia de
ECONOMÍA
POPULAR Y SOLIDARIA

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
 SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO
 DESDE EL 01-ENE-2015 AL 31-DICIEMBRE-2015
 (en miles de dólares)

CODIGO	CUENTA	11 LABORAL
	TOTAL INGRESOS	1.674,57
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	1.341,06
5101	Depósitos	30,11
5102	Operaciones interbancarias	0,00
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	138,90
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	1.044,70
510405	Cartera de créditos comercial	28,98
510410	Cartera de créditos de consumo	395,62
510415	Cartera de créditos de vivienda	135,06
510420	Cartera de créditos para la microempresa	462,76
510435	Cartera de créditos reestructurada	3,51
510450	De mora	18,78
5190	Otros intereses y descuentos	127,35
41	INTERESES CAUSADOS	551,06
4101	Obligaciones con el público	351,98
4102	Operaciones interbancarias	0,00
4103	Obligaciones financieras	71,72
4104	Valores en circulación y obligaciones convertibles en acciones	0,00
4105	Otros intereses	127,35
	MARGEN NETO INTERESES	790,01
54	INGRESOS POR SERVICIOS	28,60
5404	Manejo y cobranzas	0,00
5490	Otros servicios	28,60
549005	Tarifados con costo máximo	17,44
549010	Tarifados diferenciados	11,15
549090	Otros	0,00
42	COMISIONES CAUSADAS	0,56
4201	Obligaciones financieras	0,00
4202	Operaciones contingentes	0,00
4203	Cobranzas	0,00
4204	Por operaciones de permuta financiera	0,56

Superintendencia de
**ECONOMÍA
 POPULAR Y SOLIDARIA**

4205	Servicios fiduciarios	0,00
4290	Ventas	0,54
MARGEN BRUTO FINANCIERO		818,06
44 PROVISIONES		
4401	Inversiones	136,41
4402	Cartera de créditos	0,00
4403	Cuentas por cobrar	133,21
4404	Bienes realizables, adjudicados por pago y de arrendamiento mercantil	1,85
4405	Otros activos	0,67
4406	Operaciones contingentes	0,00
MARGEN NETO FINANCIERO		645,64
45 GASTOS DE OPERACION		
4501	Gastos de personal	436,20
4502	Honorarios	225,16
4503	Servicios varios	17,26
4504	Impuestos, contribuciones y multas	29,01
4505	Depreciaciones	46,65
4506	Amortizaciones	22,32
4507	Otros gastos	12,64
MARGEN DE INTERMEDIACION		255,44
55 OTROS INGRESOS OPERACIONALES		
5502	Utilidad en venta de bienes realizables y recuperados	47,06
5530	Otros	0,00
46 OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES		
4690	Otras	47,06
MARGEN OPERACIONAL		302,50
56 OTROS INGRESOS		
5602	Utilidad en venta de acciones y participaciones	207,65
5604	Recuperaciones de activos financieros	0,00
47 OTROS GASTOS Y PERDIDAS		
4703	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	167,16
4790	Otros	64,24
GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		64,10
48 IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS		
GANANCIA O (PERDIDA) DEL EJERCICIO		134,77
		311,33

0,00

PRUEBA DE CUADRE PYG SABII CON RAL SABII

Fuente: obtenido de la Superintendencia de economía popular y solidaria (<http://www.seps.gob.ec/>)

SECRETARÍA DE IMPUESTOS Y CRÉDITO
EL SACRARIO
 QUE ES FIEL
 ORIGINAL

