



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**Análisis de Caso, previo a la obtención del Título de Licenciada en Contabilidad
y Auditoría C.P.A.**

Tema:

**“Morosidad y resultados financieros en tiempos de COVID-19 en la
Cooperativa Nuevo Amanecer”**

Autora: Sánchez Pico, Paula Dayana

Tutor: Dr. Salazar Mosquera, German Marcelo

Ambato – Ecuador

2022

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Dr. German Marcelo Salazar Mosquera con cédula de identidad No. 060180262-2, en mi calidad de Tutor del análisis de caso sobre el tema: **“MOROSIDAD Y RESULTADOS FINANCIEROS EN TIEMPOS DE COVID-19 EN LA COOPERATIVA NUEVO AMANECER”**, desarrollado por Paula Dayana Sánchez Pico, de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado, de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por los profesores calificadores designados por el H. Consejo Directivo de la Facultad.

Ambato, Junio 2022.

TUTOR



.....
Dr. German Marcelo Salazar Mosquera

C.I. 060180262-2

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Paula Dayana Sánchez Pico con cédula de identidad No. 180498082-7, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el análisis de caso, bajo el tema: **“MOROSIDAD Y RESULTADOS FINANCIEROS EN TIEMPOS DE COVID-19 EN LA COOPERATIVA NUEVO AMANECER”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos, conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este Análisis de Caso.

Ambato, Junio 2022.

AUTORA



Paula Dayana Sánchez Pico

C.I. 180498082-7

CESIÓN DE DERECHOS

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este análisis de caso, un documento disponible para su lectura consulta y procesos de investigación.

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mi análisis de caso, con fines de difusión pública; además apruebo la reproducción de este análisis de caso, dentro de las regulaciones de la Universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica potencial; y se realice respetando mis derechos de autora.

Ambato, Junio 2022.

AUTORA



Paula Dayana Sánchez Pico

C.I. 180498082-7

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el análisis de caso, sobre el tema: “**MOROSIDAD Y RESULTADOS FINANCIEROS EN TIEMPOS DE COVID-19 EN LA COOPERATIVA NUEVO AMANECER**”, elaborado por Paula Dayana Sánchez Pico, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Junio 2022.



Dra. Mg. Tatiana Valle

PRESIDENTE



Dra. Rocío Cando

MIEMBRO CALIFICADOR



Dr. Helder Barrera

MIEMBRO CALIFICADOR

DEDICATORIA

El presente análisis de caso va dedicado a mi familia, en especial a mis padres quienes siempre me han inculcado buenos valores y me han apoyado no solo económicamente, sino también alentándome a salir adelante y cumplir todas mis metas propuestas.

A mis hermanos que siempre de una u otra forma me ayudaron en lo largo de mi carrera universitaria, a mis sobrinas y mi sobrino quienes siempre estuvieron acompañándome y sacándome una sonrisa.

Este trabajo también me lo quiero dedicar a mí por la constancia que tuve de seguir adelante a pesar de las adversidades y el estrés que provoca la vida universitaria, por nunca rendirme y siempre dar lo mejor de mí para poder llegar a tener el título de tercer nivel y abrirme las puertas a cumplir nuevas metas para crecer profesionalmente y como persona.

Paula Dayana Sánchez Pico

AGRADECIMIENTO

Agradezco a todos los docentes de la facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato porque durante estos años me proporcionaron sus conocimientos para crecer en el ámbito profesional.

A mi cuñada la Ing. Tatiana Quiroz y al señor Andrés Caiza quien fue el que me dio apertura para realizar el presente análisis de caso en la Cooperativa Nuevo Amanecer, de igual forma agradezco a cada uno de sus socios y trabajadores.

A mis padres quienes con su esfuerzo y dedicación me apoyaron para cumplir uno de muchos objetivos planteados y así forjar mi futuro.

A mis amigos que forme en el transcurso de la carrera universitaria, siempre llevare en el corazón tantos momentos compartidos y como no también a mi mejor amiga que siempre me estuvo apoyando y brindándome su amistad y su tiempo.

Paula Dayana Sánchez Pico

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA: “MOROSIDAD Y RESULTADOS FINANCIEROS EN TIEMPOS DE COVID-19 EN LA COOPERATIVA NUEVO AMANECER”

AUTORA: Paula Dayana Sánchez Pico

TUTOR: Dr. German Marcelo Salazar Mosquera

FECHA: Junio 2022

RESUMEN EJECUTIVO

La morosidad es un factor relevante para las instituciones financieras, permite saber el porcentaje de cartera vencida que tienen las instituciones y que alternativa pueden aplicar para recuperarla, evitando una posible crisis financiera. Para la realización de este análisis de caso se considera la Cooperativa Nuevo Amanecer de la parroquia Santa Rosa de la ciudad de Ambato la cual nos facilitó con la información requerida y sus estados financieros. En donde se aplicó el sistema de monitoreo PERLAS conocido también como sistema de alerta rápida, el análisis horizontal y el análisis de regresión para saber en cuanto varió la morosidad y su rentabilidad. Se identificó que los créditos de la institución financiera han disminuido considerablemente y su morosidad ha tenido un aumento del uno por ciento en el período 2019-2021, debido a la crisis sanitaria que se vive a nivel mundial por COVID-19, por lo que gerencia empezó a refinanciar los préstamos concedidos para recuperación de los mismos.

PALABRAS DESCRIPTORAS: RESULTADOS FINANCIEROS, MOROSIDAD, COOPERATIVO, REDUCCIÓN DE MOROSIDAD.

TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO
FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDITING
ACCOUNTING AND AUDITING CAREER

TOPIC: "DELAY IN PAYING AND FINANCIAL RESULTS IN TIMES OF COVID-19 IN THE NEW DAWN COOPERATIVE".

AUTHOR: Paula Dayana Sánchez Pico

TUTOR: Dr. German Marcelo Salazar Mosquera

DATE: June 2022

ABSTRACT

Delay in paying is a relevant factor for financial institutions, it allows to know the percentage of overdue portfolio that institutions have and what alternative they can apply to recover it, avoiding a possible financial crisis. For the realization of this analysis case, the New Dawn Cooperative of the Santa Rosa parish of the city of Ambato is considered, which provided us with the required information and its financial statements. Where the PERLAS monitoring system also known as the rapid alert system, the horizontal analysis and the regression analysis were applied to know how much the delay in paying and its profitability varied. It was identified that the loans of the financial institution have decreased considerably and its delay in paying has had an increase of one percent in the period 2019-2021, due to the health crisis that is experienced worldwide by COVID-19, so management began to refinance the loans granted for their recovery.

KEYWORDS: FINANCIAL RESULTS, DELAY IN PAYING, COOPERATIVE, REDUCTION OF DELAY IN PAYING.

ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINA
PÁGINAS PRELIMINARES	
PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA.....	iii
CESIÓN DE DERECHOS	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO	v
DEDICATORIA	vi
AGRADECIMIENTO.....	vii
RESUMEN EJECUTIVO	viii
ABSTRACT	ix
ÍNDICE GENERAL.....	x
ÍNDICE DE TABLAS	xii
ÍNDICE DE GRÁFICOS	xiii
CAPÍTULO I	1
INTRODUCCIÓN	1
1.1.- Tema.....	1
1.2.- Antecedentes.....	1
1.2.1. Impacto de la pandemia en la economía a nivel mundial	1
1.2.2.- Implicaciones en el sistema financiero nacional	3
1.3 Justificación	7
1.3.1 Formulación del problema de investigación.....	8
1.4 Objetivos.....	9
1.4.1 Objetivo general.....	9
1.4.2. Objetivos específicos.....	9
1.5.- Preguntas de reflexión.....	9
CAPÍTULO II	10
FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA TÉCNICA	10
2.1.- Antecedentes investigativos.....	10
2.1.1.- Morosidad.....	10
2.1.2.- Calificación de la morosidad.....	11
2.2.- Créditos.....	13

2.2.1 Tipos de crédito.....	14
2.2.2.- Administración financiera de cuentas por cobrar	16
2.2.3.- Capacidad de pago	17
2.2.4.- Proceso de administración del riesgo de crédito	18
2.2.5.- Calificación de créditos.....	20
2.2.6.- Refinanciación de créditos	22
2.2.7.- Reestructuración de créditos	23
2.2.8.- Gestión de riesgo de crédito.....	24
2.3.- Garantías.....	25
2.3.1.- Cobranza.....	26
2.4.-Rentabilidad.....	26
2.5.-Estados financieros	27
2.5.1.- Balance general.....	28
2.5.2.- Estado de resultados.....	28
2.5.3.- Estado de cambios en el patrimonio.....	28
CAPÍTULO III	30
METODOLOGÍA	30
3.1.-Metodología e instrumentos de recolección de información	30
3.1.1 Unidad de análisis	30
3.1.2 Fuentes y técnicas de recolección de información.....	30
3.2.-Método de análisis de información.	31
3.2.1.- Análisis horizontal	31
3.2.2.- Análisis de regresión.....	31
3.2.3.- PERLAS	32
CAPÍTULO IV	37
DESARROLLO DEL ANÁLISIS DE CASO	37
4.1.- Análisis y categorización de la información	37
4.2.- Narración del caso	46
CAPÍTULO V	49
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	49
5.1 Conclusiones.....	49
5.2 Recomendaciones.....	49
BIBLIOGRAFÍA	51
ANEXOS	56

ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
Tabla No. 1 Índices de morosidad.....	11
Tabla No. 2 Calificación de riesgo de morosidad	12
Tabla No. 3 Clasificación clientes morosos	12
Tabla No. 4 Cinco C de crédito.....	16
Tabla No.5 Administración financiera de cuentas por cobrar.....	17
Tabla No. 6 Cupos de crédito.....	19
Tabla No. 7 Crédito comercial	20
Tabla No. 8 Crédito de consumo.....	21
Tabla No. 9 Crédito hipotecario	21
Tabla No. 10 Microcrédito	22
Tabla No. 11 Características de los tipos de riesgo.....	23
Tabla No. 12 Categoría de Riesgo	25
Tabla No. 13 Cupos de crédito.....	25
Tabla No. 14 Protección.....	33
Tabla No. 15 Estructura financiera	33
Tabla No. 16 Tasas de rendimiento y costos.....	34
Tabla No. 17 Liquidez.....	35
Tabla No. 18 Calidad	35
Tabla No. 19 Señales de crecimiento	36
Tabla No. 20 Cartera de créditos.....	37
Tabla No. 21 Patrimonio	38
Tabla No. 22 Protección.....	40
Tabla No. 23 Estructura financiera eficaz.....	41
Tabla No. 24 Tasas de rendimiento y costos.....	42
Tabla No. 25 Liquidez.....	43
Tabla No. 26 Calidad de activos	44
Tabla No. 27 Señales de crecimiento	44
Tabla No. 28 Datos.....	45
Tabla No. 29 Estadísticas de la regresión	45

ÍNDICE DE GRÁFICOS

CONTENIDO	PÁGINA
Gráfico N° 1 Activo	6
Gráfico N° 2 Capital social	6
Gráfico N° 3 Cartera bruta	7
Gráfico N° 4 Pasivo	7
Gráfico N° 5 Patrimonio	7

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

1.1.- Tema

Morosidad y Resultados Financieros en tiempos de COVID-19 en la cooperativa Nuevo Amanecer

1.2.- Antecedentes

1.2.1. Impacto de la pandemia en la economía a nivel mundial

En Europa la crisis sanitaria en el primer trimestre del 2020 afectó la liquidez de varios mercados. Para lo cual las autoridades monetarias y banco central europeo tomaron acciones inmediatas para calmar la situación del país. Según los analistas existe la probabilidad de que la morosidad empeore en el segundo semestre del 2021 y 2022 (Morales, 2021).

Por otro lado, en Estados Unidos la pandemia cambia radicalmente su economía, esta provoca el cierre de varios sectores económicos lo que causa una recesión en el año ¿2020 de al menos un 6,5%. De igual forma se ven afectados los créditos por la baja calificación crediticia que estos tienen, perjudican a los exportadores de productos básicos y en particular a los países exportadores de petróleo (Naciones Unidas CEPAL, 2020).

En efecto los gobiernos de la región andina toman varias medidas fiscales para mitigar el riesgo económico ocasionado por el shock de la crisis sanitaria mundial, tendrán varios déficits fiscales por el aumento que se dio en la morosidad, estos también tomaron medidas monetarias como refinanciamientos de los créditos, garantías crediticias, renovación de préstamos para así apoyar a la reactivación de la economía (Adrián, 2020). Evidentemente en el año 2020 América Latina y el Caribe enfrenta la peor crisis económica debido a la pandemia COVID-19, las inversiones y el PIB bajaron en un 20% y un 7,7%, la crisis también afecto al ambiente laboral cerraron alrededor de 2,7 millones de empresas estas dejan a millones de personas desempleadas (CEPAL, 2021).

Así mismo, Latinoamérica tiene un extenso desarrollo en las micro finanzas por lo cual las instituciones financieras deben actualizar sus estrategias para analizar la morosidad. Estas instituciones son muy rigurosas a la hora de otorgar un crédito sus socios deben presentar ciertos requisitos para diferenciar los buenos pagadores de los malos, esto va a ayudar a salvaguardar la solvencia financiera de las instituciones (Golman & Bekerman, 2018).

Mientras que el crédito es una gran opción para poder enfrentar los efectos recesivos por la crisis sanitaria que se dio a nivel mundial. En Perú el PBI aumentó el 54% en el año 2020 este porcentaje superó al del año 2019, las medidas que se tomaron durante la pandemia afectaron a la economía de los hogares por lo cual aumentó la morosidad. Las instituciones financieras más afectadas son las que otorgaron créditos de consumo su tasa de morosidad aumento del 3,41% al 5,79% (Instituto de Economía y Desarrollo Empresarial - CCL, 2021).

Se menciona que uno de los procesos de recuperación de los créditos es la reestructuración o refinanciación de estos, esto se da por una ampliación de los plazos para cancelar los créditos. Los pagos de intereses no deberían ser modificados, no obstante, las entidades financieras utilizan un mecanismo de manera paulatina de los tipos de intereses para darle un incentivo a sus deudores para así amortizar la deuda que tienen (Morales, 2021).

Del mismo modo, la concesión de créditos es uno de los mayores negocios de las entidades bancarias y cooperativistas a nivel nacional e internacional. Por otro lado, este también puede ocasionar la quiebra de las instituciones financieras. En la actualidad dichas instituciones cruzan por una situación delicada debido al incremento de la morosidad que se dio por la dificultad económica que atraviesa el país. Es por ello por lo que cada vez se incrementan sistemas automáticos para la concesión de créditos y así asegurarse de que los clientes serán capaces de cancelar sus obligaciones crediticias (Puertas & Marti, 2012).

Ciertamente el crédito en la mayoría de los países tiene un comportamiento procíclico, en la cual el crédito crece y la morosidad baja. De tal forma que se llega a cometer errores la confianza de las entidades financieras crece y no evalúan bien sus riesgos por lo que llegan a tener pérdidas y problemas en su solvencia (Saurina, 2000).

1.2.2.- Implicaciones en el sistema financiero nacional

Por otro lado, se realiza un análisis en la cartera de crédito de Ecuador con datos del Banco Central del Ecuador, de la superintendencia de bancos y de la superintendencia de economía popular y solidaria. En la cual podemos verificar que la cartera de crédito nacional en el año 2020 ascendió a 43,039 millones de dólares, donde la banca aporta el 76% y las entidades de la economía popular y solidaria aporta el 24%. En cambio, en el sector financiero popular y solidario en el año 2019 se incrementa los créditos para financiar diferentes tipos de negocios y para uso del hogar. Sin embargo, en el año 2020 se observa un decremento de estos en un 0,03% al igual que el aumento de la morosidad en un 1% con respecto al año 2019 debido a la crisis sanitaria (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo & Equifax, 2020).

Definitivamente la crisis del COVID – 19 afecta a la economía ecuatoriana con una caída representativa del PIB entre un 7.3% y un 9.6%. Según información emitida por el banco central, uno de los efectos negativos se da por la reducción de la recaudación tributaria y el decrecimiento de ingresos por el petróleo (Organización para la Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE), 2020).

Teniendo en cuenta la disminución de la demanda a nivel mundial debido a la crisis sanitaria que afecta a las exportaciones y por ende al comercio internacional, Ecuador se ve afectado en el primer cuatrimestre del 2020 por la baja de exportaciones cae la economía a nivel nacional. Sin embargo, en el segundo cuatrimestre gracias a la subida del petróleo se registra un alza en la economía del país (Ordóñez, 2020).

En cuanto a las entidades financieras nacionales, deben ofrecer créditos los cuales ayuden al sector productivo los mismos que deberán ser de rápido desembolso y contarán con periodos de gracia para los pagos y tasas de interés preferenciales. Cabe mencionar, que desde abril hasta el 31 de diciembre del 2020 se otorgarán créditos de

tipo comercial ordinario, microcrédito o productivo que superen los \$25,000.00 con un plazo mínimo de cuarenta y ocho meses, podrán deducir el 50% del impuesto a la renta de los intereses recibidos. Sin embargo, los créditos otorgados mayores a \$10,000.00 que hayan incrementado su plazo de pago doce meses o más, las entidades financieras estarán exentas del pago del impuesto a la renta en un 50% de los intereses recibidos en los créditos (Ley Orgánica de Apoyo Humanitario, 2020).

Sin duda dentro del funcionamiento de una economía es importante que se constituyan entidades financieras con un sistema firme y robusto, para que los recursos que cuenten con una excesiva liquidez puedan circular de una manera correcta para facultar el desarrollo de inversiones. Sin embargo, la persistencia de la morosidad en las entidades financieras puede desatar un deterioro de confianza e inestabilidad del sistema financiero (Chang, 2019). Mientras que, para tener una economía sana es necesaria la presencia de las entidades financieras estas ayudan a la circulación de la liquidez y a la realización de proyectos e inversiones. La actividad de las entidades financieras se centra en la concesión de créditos a familias y empresas lo que conlleva a una posibilidad de que el crédito que entregan se puede convertir en dudoso luego en moroso y al final puede terminar siendo fallido (Guillen & Peñafiel, 2018).

Cabe destacar que la morosidad no siempre implica una pérdida total para una institución financiera, pero si determina la constitución de los créditos. Por lo que la institución debe constituir una provisión para así poder respaldar el pago total o parcial de un préstamo. Sin embargo, los problemas fundamentales que ocasiona la morosidad son la disminución de liquidez por gasto de seguimiento a créditos atrasados y también provoca una disminución de ingresos financieros (Golman & Bekerman, 2018). Mientras que la crisis de liquidez es un componente importante dentro del sector económico, si esta se presenta produce una severa caída de precios de los activos. Por lo cual se va a presentar una dificultad para obtener acceso a fuentes de financiamiento y por ende acceso a nuevos créditos, estos generan una ineficiente reducción en el apalancamiento y produciendo una menor actividad en el sector económico (Chang, 2019).

Por otro lado, el sistema de las micro finanzas afronta problemas de morosidad por la baja de créditos post COVID que se dio, afectando así a su flujo de liquidez el cual cayó debido a las reprogramaciones que se tuvieron que hacer en los créditos. De igual forma, se dio un mayor consumo de capital y un alto nivel de retiro de depósitos los que llegan a afectar a las instituciones financieras, dando como resultado un alto porcentaje de cartera vencida (Bank & Manitio, 2021).

En definitiva, existe una relación entre la morosidad y el ciclo económico esto conlleva a tener dificultades en las entidades financieras. Cuando la economía de un país crece los beneficios en las instituciones se reflejan hay un reembolso inmediato de los créditos que conllevan a la disminución notoria de la morosidad en las cooperativas y bancos. Desde luego uno de los créditos que tiene los niveles de morosidad más bajos son los créditos hipotecarios en comparación con los demás créditos (Saurina, 2000).

A partir de junio del 2020 la junta de política y regulación monetaria y financiera aprobó que las entidades financieras puedan otorgar prórrogas de hasta tres cuotas, refinanciamiento y reestructuración de préstamos sin cobrar intereses de mora. No obstante, los entes ofrecerán estas medidas hasta el 12 de noviembre del 2020 (El comercio, 2020).

Sin embargo, la Cooperativa Nuevo Amanecer Ltda. en el 2019 cuenta con 430 socios y con un valor de morosidad total del \$10.115,27, en este año se inició la pandemia por COVID-19. No obstante estos números se han elevado para el año 2021 la cooperativa cuenta con 563 socios, pero su valor de morosidad total ascendió a \$17.450,87. La cual busca ver su porcentaje de afectación por lo que se utiliza los PERLAS y el análisis de regresión para conocer sus niveles de morosidad, su nivel de otorgamiento de créditos y crecimiento en cuanto a asociados para poder tomar mejores decisiones a nivel de gerencia.

La Cooperativa Nuevo Amanecer Ltda. se encuentra actualmente en el segmento 5, en este segmento encontramos 190 cooperativas a nivel nacional las cuales se encuentran bajo disposiciones de la superintendencia de economía popular y solidaria, la Cooperativa Nuevo Amanecer dentro de todas las cooperativas del segmento 5 para

diciembre del 2021, en lo que respecta a su activo según el gráfico 1 la Cooperativa se encuentra en el ranking 113 de 167 Cooperativas con un porcentaje de 0,32%. En su capital social según gráfico 2 se encuentra en el puesto 102 de 167 Cooperativas con el 0,39%. Tiene una cartera bruta del 0,38% que según gráfico 3 está en ranking 102 de 167 Cooperativas. En lo que se refiere al pasivo se encuentra según el gráfico 4 en un ranking 112 de 167 Cooperativas con un 0,29%. Finalmente, según gráfico 5 en su patrimonio se encuentra en el ranking 86 de 167 Cooperativas con un 0,46% (Superintendencia de economía popular y solidaria, 2021).

Gráfico N° 1 Activo



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2021)

Gráfico N° 2 Capital social



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2021)

Gráfico N° 3 Cartera bruta



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2021)

Gráfico N° 4 Pasivo



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2021)

Gráfico N° 5 Patrimonio



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2021)

1.3 Justificación

La morosidad de las entidades financieras ecuatorianas se vio muy afectada debido a la emergencia sanitaria por COVID-19, las mismas que financiaban a comerciantes y

productores del país. De manera que el 78% de la cartera de los bancos financia a los productores la misma que tuvo una afectación media. Por otro lado, el 87% de la cartera del sector popular y solidario es la que financia a los productores y se vio afectada con 9, 734 millones (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, 2021).

El desarrollo del presente estudio de caso es importante ya que realizaremos un análisis el cual nos permitirá conocer cuál es el impacto de la morosidad en los estados financieros de la Cooperativa Nuevo Amanecer, buscando así el fortalecimiento de la liquidez y un correcto funcionamiento de las actividades de la cooperativa.

Cabe mencionar que el tema se sustenta teóricamente tras a ver leído a varios autores nacionales e internacionales, en cuanto al enfoque metodológico se utilizará la observación y recolección de datos, con respecto a la información crediticia y financiera de la Cooperativa. para así poder analizar su nivel de morosidad que ocasiono la crisis sanitaria en la entidad en el periodo 2019 –2021, para proceder a emitir recomendaciones basándonos en los puntos críticos encontrados.

El presente proyecto es realizable ya que la información está a total disposición la misma que nos facilita la Cooperativa Nuevo Amanecer Ltda. y también la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria sobre sus estados financieros, los cuales nos servirán para aplicar el sistema de monitoreo PERLAS y el análisis de regresión R^2 .

Los beneficiarios serán la Cooperativa Nuevo Amanecer los cuales podrán ver el resultado de este análisis y aplicar nuevas estrategias para la disminución de la morosidad y aumento de su rentabilidad, estudiantes de la Universidad Técnica de Ambato de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, quienes hagan uso de la información y así podrán realizar más investigaciones sobre el impacto de la morosidad en diferentes ámbitos.

1.3.1 Formulación del problema de investigación

¿Cómo impacta la morosidad en los resultados financieros en la COAC Nuevo Amanecer de Ambato en tiempos de COVID-19?

1.4 Objetivos

1.4.1 Objetivo general

Evaluar el impacto en la morosidad en los resultados financieros en la COAC Nuevo Amanecer de Ambato en tiempos de COVID-19.

1.4.2. Objetivos específicos

- Analizar el Estado de Situación Financiera para la verificación del nivel de morosidad en tiempos de COVID -19, periodo 2019 - 2021 en la Cooperativa Nuevo Amanecer.
- Examinar los resultados financieros en el Estado de Resultados Integrales para la verificación del impacto de la morosidad en los resultados financieros en tiempos de COVID-19 en la Cooperativa Nuevo Amanecer.
- Verificar la trascendencia de la morosidad en los resultados financieros en tiempos de COVID-19 para el fortalecimiento de la sostenibilidad financiera de la Cooperativa Nuevo Amanecer.

1.5.- Preguntas de reflexión

¿Cómo afectó la morosidad en los estados financieros de la COAC Nuevo Amanecer Ltda.?

¿Cuáles son los niveles de morosidad en la COAC Nuevo Amanecer Ltda. en los periodos 2019 - 2021?

¿Cuál es la trascendencia de la morosidad en los estados financieros para su fortalecimiento?

CAPÍTULO II

FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA TÉCNICA

2.1.- Antecedentes investigativos

2.1.1.- Morosidad

La morosidad se utiliza para referirse a las personas que no cumplen con el pago de un préstamo ya sea bancario o cooperativista, este es utilizado para la conveniencia personal del acreedor. Desde el punto de vista formal la morosidad no es el incumplimiento definido del pago simplemente se le denomina el tardío de la obligación (Carme, 2008).

Sin embargo, si el prestatario deja de pagar las cuotas del préstamo solicitado a la institución financiera se la califica como moroso. Lo que conlleva a que la institución ponga en marcha un plan de actuación para obtener los pagos correspondientes. En efecto se inicia con llamadas al prestatario o con notificaciones enviadas al domicilio, también se le da al deudor la opción de solucionar este problema por medio del diálogo con el representante de la institución (Urgell, 2012).

Existe varios factores que afectan al comportamiento de la morosidad de los créditos en instituciones financieras estos están relacionados a las políticas de manejo y estrategias de participación en el mercado de cada entidad. Los principios básicos de la política de colocación que cada entidad debe ejecutar es la igualdad de oportunidades y el trato de sus empleados, así mismo una de las estrategias es no usar el patrimonio en un solo tipo de inversión reduciendo así el riesgo de perder la inversión (Gonzales, 2012a).

En cuanto al índice de la morosidad es el porcentaje total del cálculo de la cartera vencida contra la cartera total de la entidad financiera. esto se da por la falta de pago de los créditos entregados, y es una de las señales que tienen las cooperativas para evitar una posible crisis financiera que puede llevar al cierre de esta (Alcívar & Bravo, 2020). Sin embargo, las entidades financieras deben realizar el análisis de cartera para ello tenemos tres indicadores de morosidad: el indicador de cartera atrasada, el cual se

basa en las colocaciones vencidas y la cobranza judicial. Cartera de alto riesgo, es aquella que utiliza las colocaciones vencidas, de cobranza judicial además las refinanciadas y reestructuradas. Cartera pesada, se calcula entre las colocaciones y créditos contingentes (Andía & Cárdenas, 2004).

Tabla No. 1 Índices de morosidad

Índice	Fórmula	Interpretación
Morosidad total	$\frac{\text{Cartera Improductiva}}{\text{Cartera Total}}$	Mientras más bajo sea el indicador es mejor para la entidad
Morosidad comercial	$\frac{\text{Cartera Improductiva Comercial}}{\text{Cartera Bruta Comercial}}$	Si el indicador es mayor la entidad está teniendo problemas en cuanto a la recuperación de crédito comercial prioritario.
Morosidad consumo prioritario	$\frac{\text{Cartera Improductiva Consumo Prioritario}}{\text{Cartera Bruta Consumo Prioritario}}$	Si el indicador es mayor la entidad tiene problemas en la recuperación de la cartera de crédito prioritario.
Morosidad microcrédito	$\frac{\text{Cartera Improductiva Microcrédito}}{\text{Cartera Bruta Microcrédito}}$	Si el indicador es mayor la entidad tiene problemas en la recuperación de la cartera de crédito microcrédito.
Morosidad productivo	$\frac{\text{Cartera Improductiva Productivo}}{\text{Cartera Bruta Productivo}}$	Si el indicador es mayor la entidad tiene problemas en la recuperación de la cartera de crédito productivo.

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2017)

En definitiva, las dificultades por las que pasan las instituciones financieras se dan debido a la morosidad que se produce. otro factor también es el retiro de depósitos masivos especialmente en los bancos o cooperativas que se encuentran en un reajuste, estas pueden dar un tratamiento a los impagos, consiguiendo gestionar la morosidad existente (López, 2009).

2.1.2.- Calificación de la morosidad

Definitivamente las entidades financieras deben tomar en cuenta la calificación de riesgo de la morosidad de cada uno de sus clientes, basándose en los días de retraso del pago del crédito en función a la siguiente tabla:

Tabla No. 2 Calificación de riesgo de morosidad

Nivel de Riesgo	Categoría	Días de Morosidad			
		Productivo Corporativo - Empresarial	Productivo PYMES	Consumo, Microcrédito, Educativo	Inmobiliario, Vivienda de Interés social y público
Riesgo Normal	A1	-	-	-	-
	A2	De 1 -15	De 1 – 15	De 1 - 15	De 1 – 30
	A3	De 16 – 30	De 16 - 30	De 16 - 30	De 31 – 60
Riesgo Potencial	B1	De 31- 60	De 31 - 60	De 31 - 45	De 61 – 120
	B2	De 61 – 90	De 61 - 90	De 46 - 60	De 121 – 180
Riesgo Deficiente	C1	De 91 - 120	De 91 - 120	De 61 - 75	De 181 – 210
	C2	De 121 - 180	De 121 - 150	De 76 - 90	De 211 – 270
Dudoso Recaudo	D	De 181 -360	De 151 - 180	De 91 - 120	De 271 – 450
Pérdida	E	Mayor a 360	Mayor a 180	Mayor a 120	Mayor a 450

Fuente: La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera (2020)

Las personas morosas son aquellas denominadas como deudor, en el ámbito cooperativista y bancario para ser reconocido legalmente como moroso se suele aplicar a partir de la tercera cuota impagada. Existen cinco tipos de morosos los cuales se describen en la siguiente tabla (Inmaculada Gonzales Murillo, 2012).

Tabla No. 3 Clasificación clientes morosos

TIPOS DE MOROSOS	CAUSAS
Cientes mal informados	Los clientes entendieron mal las condiciones y formas de pago, pero no tienen problemas de cobro pagaran una vez que se les explique bien las condiciones y formas de pago.
Impagados técnicos	Error en la institución financiera o en las fechas de pago.
Deudores fortuitos	Tienen un problema por algo imprevisto. Sin duda, tienen la voluntad de cumplir sus obligaciones y lo harán en cuanto superen la crisis.
Malos administradores sin planificación	Estos clientes no saben dirigir ni gestionar su dinero. No tenían capacidad de pago en el momento de realizar el crédito, se endeudaron por encima de sus posibilidades.
Morosos habituales	Tienen problemas con su estructura financiera por lo que retrasan el pago según sus necesidades.

Morosos en situación de crisis	Tienen problemas de insolvencia definitiva.
Morosos profesionales	No pagan a menos que se les presione por vía judicial.
Defraudadores	Han realizado el crédito con la intención de no pagar el precio acordado.

Fuente: Carme (2008)

2.2.- Créditos

Alrededor del año 687 a. C. apareció la moneda en Grecia esto permitió dar paso a créditos con aproximadamente el 30% de interés, las personas que más accesibilidad tenían eran los terratenientes y los comerciantes, para los campesinos era más complicado obtener el crédito. Si caían en morosidad los prestamistas incautaban sus terrenos y hasta su familia para ser vendidos como esclavos y así cubrir la deuda. Por otro lado, en la edad media la iglesia cristiana prohibió todo tipo de créditos, se decía que daba paso a la usura. Sin embargo, a principios del siglo XII esto cambia, los créditos se vuelven relevantes para la economía de los pueblos y desarrollo de los países, pero esta vez se daba créditos a plazos y ya se pignoraban bienes específicos en caso de que el prestatario no pagase (Morales & Morales, 2014).

Por consiguiente, el crédito se da como el permiso de usar el capital de otro, esto se da siempre y cuando exista una confianza sin ella no se puede dar un crédito. Esta operación se puede dar por la entrega de dinero por lo que se espera un valor equivalente en un futuro pudiendo existir intereses pactados por la entidad financiera y su cliente, siempre y cuando exista un contrato ya sea verbal o escrito. Por otro lado, jurídicamente esto se convierte en una promesa de pago, para el deudor es una obligación de pago, y para el acreedor se convierte en un derecho de reclamar el pago (Córdoba, 2005).

Dado que el préstamo o crédito es lo que entrega una institución financiera con el fin de que se use y en un tiempo determinado sea devuelto. se considera dos tipos de préstamo: El de uso, en este se transfiere lo prestado para dar paso a una obligación de devolverlo una vez que se le haya dado su uso respectivo, y el préstamo de consumo en el que se da una obligación de devolución de una cosa de la misma calidad y cantidad a la inicialmente recibida (López, 2009). No obstante, cuando se realizan

créditos debemos estudiar todas las ofertas de las instituciones financieras para así poderlas ajustar a nuestros ingresos, debemos revisar y analizar las cuotas de pago, las condiciones y requisitos que nos pida la entidad financiera para poder adquirir un crédito a un coste menor y así evitar el sobre endeudamiento y con ello la morosidad (Fundación Laboral WWB en España, 2008).

Las cooperativas cuentan con un manual de crédito el cual ayuda a regular la actividad crediticia, en el mismo que constan los requisitos que se necesitan para acceder a un crédito, las tasas de interés, los plazos de pago, entre otras normas las mismas que se aplican de manera general en cuanto a la concesión de créditos en las instituciones financieras (Fincomercio Ltda., 2018).

2.2.1 Tipos de crédito

Crédito Hipotecario

Este tipo de crédito ayuda a la adquisición de bienes inmuebles como viviendas, este crédito está respaldado por el bien inmueble que se compra y queda como garantía del crédito (Donoso,2017).

Este crédito está respaldado por la garantía hipotecaria que en la mayoría de estos créditos suele ser una vivienda, por lo que si el deudor no puede pagar la totalidad del crédito la institución financiera procede a quedarse con el bien inmueble, cabe mencionar que la cuantía máxima de estos créditos es el valor del inmueble (Sánchez, 2017a).

Crédito de Consumo

En resumen, el crédito de consumo es destinado a las necesidades personales de los clientes ya sean adquisiciones de bienes, servicios o gastos personales (Asociación Nacional de Establecimientos Financieros de Crédito, 2020).

Tenemos el crédito de consumo ordinario el cual se les otorga a personas naturales y son utilizados para compras de vehículos livianos. Por otro lado, conocemos el crédito de consumo prioritario este es destinado para compras de bienes, servicios o gastos

siempre y cuando no se relacionen con actividades productivas ni comerciales (Mazón, 2019).

Crédito Comercial

El crédito comercial es un tipo de deuda a corto plazo, que se concede a través del aplazamiento del pago de las transacciones de bienes o servicios siempre y cuando estos sean objeto de negocio de la empresa a la que se le concedió el crédito (Rodríguez, 2007).

Este crédito normalmente es utilizado por pequeñas y grandes empresas, para franquicias, materias primas entre otras (Arias, 2020).

Crédito Productivo

Son otorgados a personas naturales obligadas a llevar contabilidad o personas jurídicas para financiar sus proyectos productivos, este crédito se divide en productivo corporativo son para personas que registren anualmente \$5.000.000,00. productivo empresarial son para quienes registren ventas anuales superiores a \$1,000,000.00 y hasta \$ 5,000,000.00. productivo PYMES deben registrar ventas anuales superiores a \$100,000.00 y hasta \$1,000,000.00 (Junta de Regulación Monetaria Financiera, 2015).

Microcrédito

El microcrédito es un crédito pequeño que son concedidos a personas que tienen un nivel bajo de recursos económicos y no pueden solicitar créditos bancarios debido a que no cumplen con todos los requisitos que estas instituciones bancarias piden (Gil, 2015a).

las personas que pueden acceder a los microcréditos deben tener un nivel de ventas anuales de \$ 100,000.00 o a prestamistas con garantías solidarias, destinado a financiar actividades de producción (Junta de Regulación Monetaria Financiera, 2015).

Crédito Educativo

Se utilizan para financiar capacitaciones profesionales o técnicas estos se otorgan a personas naturales para su formación (Junta de Regulación Monetaria Financiera, 2015).

De igual modo tenemos los sistemas expertos que nos ayudan a crear sistemas para la etapa de calificación de un crédito, debido a que no pueden establecer un vínculo identificable con la probabilidad de impago y la gravedad de la pérdida. Es por ello que los principales factores que debemos tomar en cuenta para saber si podemos otorgar o no un crédito son conocidos como las cinco C del crédito y son las siguientes(Saavedra; García, 2010).

Tabla No. 4 Cinco C de crédito

Cinco C de crédito	
Capacidad	La capacidad de pago del socio es importante porque evalúa la habilidad y experiencia en los negocios, incluso se necesita el historial de crédito de sus deudas pasadas y presentes.
Capital	Son valores invertidos por el asociado, así como obligaciones, permite analizar la capacidad de pago, la capacidad de endeudamiento, la liquidez entre otras.
Colateral	Son elementos que garantiza el pago del crédito como las garantías o apoyos colaterales.
Carácter	son cualidades que tiene el deudor para responder al crédito, se verifica en referencias comerciales, buro de crédito y en demandas judiciales.
Condiciones	Son factores externos que pueden afectar al acreditado, se consideran en el análisis para prever posibles efectos.

Fuente: Saavedra; García (2010)

2.2.2.- Administración financiera de cuentas por cobrar

Conviene señalar que las cuentas por cobrar son activos de los créditos concedidos por una entidad financiera, los cuales se convierten en derechos exigibles para las entidades que emiten préstamos, consiste en recibir la cantidad de dinero prestada más los intereses pactados con el cliente (Campos, 2018).

Sin duda la administración de cuentas por cobrar es muy importante ya que analiza el capital de trabajo que debe tener una institución, sin que falte o sobre dinero, estas cuentas ayudan a mantener los tiempos idóneos para realizar los cobros y evitar el incremento en la tasa de cartera vencida. Por otro lado, la administración financiera de cuentas por cobrar se determina al utilizar las razones que se muestran en la siguiente tabla, las cuales permiten conocer el nivel que deben mantener los saldos para su respectivo control (Robles, 2012).

Tabla No.5 Administración financiera de cuentas por cobrar

RAZONES	
RAZÓN DE CUENTAS POR COBRAR	Cuentas por cobrar
	Ventas a crédito
RAZÓN DE INVERSIÓN EN CUENTAS POR COBRAR	Cuentas por cobrar
	Activo total
ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR	Ventas a crédito
	Promedio de saldo de cuentas por cobrar
PLAZO DE COBRANZA	360 días
	Rotación de clientes

Fuente: Robles (2012)

2.2.3.- Capacidad de pago

Por lo que se refiere a la capacidad de pago esta se mide para saber si un prestatario genera beneficios económicos necesarios para afrontar sus obligaciones y mantenerse en un nivel óptimo de solvencia. Además, es un factor principal para la evaluación de los deudores el cual determina la generación de flujo de caja, la estabilidad y otros

factores internos y externos teniendo en cuenta las características de la actividad productiva que realicen y del crédito (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2011).

Esto hace referencia a la capacidad de pagar cada mes las obligaciones financieras. Según especialistas recomiendan no pasarse del 30% de sus ingresos mensuales para pagos de deudas, luego de restar gastos fijos y variables. Entendemos por gastos fijos a los pagos mensuales de servicios básicos, transporte entre otros, y los gastos variables son aquellos que se dan inesperadamente (Revista economía, 2021).

2.2.4.- Proceso de administración del riesgo de crédito

Identificación

Acerca de la identificación conocemos que esta es un proceso continuo que permite reconocer y entender los riesgos que se presentan en una operación. Por otro lado, dentro de este proceso las instituciones deben puntualizar las insuficiencias de orden legal para que a nivel de gerencia tengan una visión clara del riesgo legal que tienen. Esto permitirá que gerencia revise o actualice sus estrategias para así modificar sus límites de riesgo (Superintendencia de bancos, 2017). Además, es fundamental para el desarrollo de un sistema viable y de control, para ello deben tomar en cuenta factores internos y externos de la institución financiera (Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, 2004).

Cabe resaltar que los objetivos más relevantes son: identificar y graficar los procesos de gestión de la cooperativa, identificar los riesgos actuales y clasificar los riesgos de acuerdo con su origen. Hay que mencionar, además que la identificación de los riesgos puede incluir aspectos como el levantamiento de riesgos que inciden en los cumplimientos de los objetivos, integrar la relación de riesgos para evitar repeticiones, determinar las áreas a las que afecta los riesgos, diferenciar riesgos evitables y no evitables y precisar la repercusión que causara cada riesgo al inicio y al final (Cruz; Morejón, 2019).

Medición

En relación con la medición de riesgos son procesos de revisión de los portafolios de crédito e inversiones para identificar las posibilidades de cumplimiento o incumplimiento en lo que respecta a la calidad crediticia. Para lo que se realizara con una tabla de matriz de riesgos y evidencia de la gestión de estos, estos serán notificados a gerencia por medio de un escrito (Superintendencia de bancos, 2017).

Tabla No. 6 Cupos de crédito

Herramientas para la medición	Características
<i>Check – lists</i>	Esta técnica ayuda a identificar los riesgos de una manera rápida y simple.
<i>SWIFT</i>	Este sistema permite identificar riesgos que permite realizar un análisis y evaluación.
<i>Diagrama Causa - Efecto</i>	Es también conocido como espina de pescado ocasionalmente se dan intercambios de ideas.
<i>Análisis funcional de operatividad</i>	Identifica las desviaciones de rendimiento de la entidad.
<i>Análisis de capas de protección</i>	Controla procesos a través de indicadores como la eficacia.

Fuente: EALDE (2017)

Evaluación

En cuanto a la evaluación de riesgos las entidades financieras comprueban su vulnerabilidad en las actividades ante el riesgo operativo, esto se suele dar internamente cuando identifican los puntos fuertes y débiles de dichos riesgos (Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, 2004). Sin embargo, cuando los riesgos ya han sido identificados estos son cuantificados para determinar el cumplimiento de las políticas permitiendo así a la administración asumir los controles y designar correctivos (Superintendencia de bancos, 2017).

Monitoreo

Para realizar un buen monitoreo debemos realizar un seguimiento rápido para detectar las deficiencias de administración de riesgo, hacer un seguimiento de riesgo de cada indicador. Además, evaluar la efectividad de los procedimientos implementados y

establecer señales de alerta que indiquen potenciales fuentes de riesgo (Sánchez et al., 2020).

Control

Con respecto al control las instituciones financieras deben contar con un control de procedimientos para poder controlar los riesgos operativos. También se deben inspeccionar periódicamente las estrategias de control y reducción de riesgos, para utilizar estrategias que se adecuen al perfil de riesgo (Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, 2004).

2.2.5.- Calificación de créditos

Crédito comercial

El sistema financiero tiene la capacidad de calificar a los deudores de los créditos comerciales cuyo monto no excedan los cuarenta mil dólares, se puede realizar esta calificación únicamente para medir el nivel de morosidad teniendo en cuenta los rangos de la siguiente tabla (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2011).

Tabla No. 7 Crédito comercial

CATEGORÍAS	DÍAS DE MOROSIDAD
A-1	0
A-2	1 – 15
A-3	16 – 30
B-1	31 – 60
B-2	61 – 90
C-1	91 – 120
C-2	121 – 180
D	181 – 360
E	+ 360

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros (2011)

Crédito de consumo

Los créditos de consumo generalmente se amortizan en un sistema de cuotas periódicas. Además, todas las operaciones hechas por tarjetas de crédito se consideran créditos de consumo. Sin duda la calificación cubrirá la totalidad de la cartera

concedida por la institución financiera con base a los siguientes parámetros (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2011).

Tabla No. 8 Crédito de consumo

CATEGORÍAS	DÍAS DE MOROSIDAD
A-1	0
A-2	1 – 8
A-3	9 – 15
B-1	16 – 30
B-2	31 – 45
C-1	46 – 70
C-2	71 – 90
D	91 – 120
E	+ 120

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros (2011)

Créditos hipotecarios

Los créditos de vivienda se deben encontrar amparados por los créditos hipotecarios la misma que abarca a favor de una institución financiera y a los fidecomisos mercantiles de garantía de la vivienda. Se debe mencionar que la morosidad se mide bajo los requisitos de la siguiente tabla (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2011).

Tabla No. 9 Crédito hipotecario

CATEGORÍAS	DÍAS DE MOROSIDAD
A-1	0
A-2	1 – 30
A-3	31 – 60
B-1	61 – 120
B-2	121 – 180
C-1	181 – 210
C-2	211 – 270
D	271 – 450
E	+ 450

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros (2011)

Microcréditos

En las operaciones consideradas como microcréditos no se deben incluir los créditos de vivienda concedidos a microempresarios. Pero las operaciones que se den a microempresarios a través de tarjetas de crédito si se consideran dentro de los microcréditos para calificar la morosidad de este se deben basar en los siguientes estándares (Superintendencia de Bancos y Seguros, 2011).

Tabla No. 10 Microcrédito

CATEGORÍAS	DÍAS DE MOROSIDAD
A-1	0
A-2	1 – 8
A-3	9 – 15
B-1	16 – 30
B-2	31 – 45
C-1	46 – 70
C-2	71 – 90
D	91 – 120
E	+ 120

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros (2011)

2.2.6.- Refinanciación de créditos

Con respecto a la refinanciación esta se refiere a cuando una institución financiera concede un nuevo préstamo para financiar los pagos de otros prestamos adeudados, el nuevo préstamo no necesariamente debe tener las mismas condiciones de los prestamos refinanciados. Es decir, este término se utiliza para designar el nuevo préstamo al deudor para reembolsar un préstamo anterior (UNCTAD, 2000).

Conviene mencionar que la clasificación de los riesgos de créditos nos permite identificar el riesgo de cada uno de los sujetos de crédito para ello se deben tomar en cuenta cada una de las características de las nueve categorías. Sin embargo, se debe realizar un análisis para poder determinar la calificación del sujeto de crédito teniendo en cuenta las siguientes características (Junta Bancaria del Ecuador, 2012).

Tabla No. 11 Características de los tipos de riesgo

Categoría	Características
A-1	*Tiene cero días de mora. * Rango de pérdida esperada 1%.
A-2	* Tiene de 1 a 15 días de mora. * Rango de pérdida esperada 2%.
A-3	* Tiene de 16 a 30 días de mora. * Rango de pérdida esperada de 3% a 5%.
B-1	* Tiene de 31 a 60 días de mora. * Rango de pérdida esperada de 6% a 9%.
B-2	* Tiene de 61 a 90 días de morosidad. * Rango de pérdida esperada de 10% a 19%.
C-1	* Tiene de 91 a 120 días de morosidad. * Rango de pérdida esperada de 20% a 39%.
C-2	* Tienen de 121 a 180 días de morosidad. * Rango de pérdida esperada de 40% a 59%.
D	* Tiene de 181 a 360 días de mora. * Pérdida esperada de 60% a 99%.
E	* su mora es mayor a 360 días. * Rango de pérdida esperado de 100%

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros (2011)

Con respecto a la refinanciación de los créditos se da siempre y cuando el socio realice la solicitud correspondiente y demuestre su capacidad para producir ingresos que cubran el refinanciamiento a través de una tabla de amortización. Es importante recalcar que el refinanciamiento no podrá aplicarse a las personas cuyo riesgo de crédito sea mayor a “B2”, estas operaciones solo podrán ser refinanciadas una sola vez. Por causa del COVID -19 ha surgido una disposición transitoria para las entidades la misma que señala que hasta el 31 de diciembre del año 2020, las entidades pueden refinanciar o reestructurar hasta por dos ocasiones las operaciones de crédito que hayan sido afectadas por la crisis sanitaria (la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, 2020).

2.2.7.- Reestructuración de créditos

Entendemos por reestructuración de créditos el reestablecer las condiciones y el tipo de interés de un crédito vigente. Por consiguiente, se da la renegociación entre el acreedor que suelen ser cooperativas o bancos y el deudor (Gil, 2015).

Se debe realizar una solicitud para que se pueda realizar una reestructuración siempre y cuando el socio presente debilidades en su liquidez. La reestructuración será aplicada al socio que por alguna causa debidamente justificada se haya comprobado de que ha disminuido la capacidad de pago. La misma que consolidará todas las deudas que mantenga el deudor con la entidad al momento de aplicar dicha operación (Junta de Regulación Monetaria y Financiera, 2015).

Por otra parte, el crédito reestructurado se mantendrá en la categoría de riesgo que se encuentre al momento de ejecutar la operación, para pasar a una categoría de menor riesgo el deudor deberá haber cancelado tres meses o no existe falta de pago en los primeros seis meses. De lo contrario estas serán declaradas vencidas y procederán a las acciones legales necesarias (Superintendencia de bancos, 2018).

Asimismo, la junta de política y regulación monetaria y financiera y la superintendencia de bancos emitió una resolución en la cual nos exponen el diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias que se refiere a la reestructuración, refinanciación o renovación de créditos rigiéndose bajo dicha resolución. También mencionan que las entidades financieras públicas y privadas podrán modificar condiciones de las operaciones de crédito, las mismas que no generarán ningún costo a sus clientes. Sin embargo, estas entidades deberán tener políticas y procedimientos que les permitan dar un seguimiento eficiente a dichos diferimientos. Por otro lado, las instituciones financieras publicas deberán refinanciar sus operaciones con un plazo que se extiende a por lo menos 90 días, estos diferimientos no necesitarán autorización de un directorio (Superintendencia de bancos, 2020).

2.2.8.- Gestión de riesgo de crédito

Referente al riesgo de crédito este se basa en la posibilidad de una pérdida como consecuencia de la falta de pago de las obligaciones contraídas por una persona, la cual será asumida por la entidad financiera que otorga el crédito (Junta de Regulación Monetaria y Financiera, 2015).

Tabla No. 12 Categoría de Riesgo

NIVEL DE RIESGO	DÍAS DE MOROSIDAD
Riesgo Normal	De 0 hasta 30
Riesgo Potencial	De 31 hasta 60
Riesgo Deficiente	De 61 hasta 120
Dudoso Recaudo	De 121 hasta 180
Pérdida	Mayor a 180

Fuente: Junta de Regulación Monetaria y Financiera (2015)

Por otro lado, cada institución financiera tiene un cupo límite de créditos que no deben exceder los porcentajes basándose en el segmento que se encuentran para ello nos podemos regir en la siguiente tabla los cuales se calculan de acuerdo con su patrimonio.

Tabla No. 13 Cupos de crédito

<i>Segmento</i>	<i>Límite Individual</i>
2	1%
3	1%
4	10%
5	20%

Fuente: Junta de Regulación Monetaria y Financiera (2015)

2.3.- Garantías

Las garantías financieras son conocidas también como garantías reales sobre instrumentos financieros o en efectivo el cual ayuda a garantizar el cumplimiento de las obligaciones financieras, estos les sirven a las entidades financieras para asegurar una cobertura total del crédito concedido (Inmaculada Gonzales Murillo, 2012).

Las entidades financieras usan las garantías como medios para asegurar el reembolso de los créditos otorgados a sus clientes, este requerimiento no está basado en tener que recurrir a un procedimiento judicial para obtener el reembolso, estas son solamente un colateral y no son la base por las cuales se otorga los créditos (Mavila, 2004).

Con respecto a las garantías reales es cuando el deudor pone como resguardo un bien mueble o inmueble, las más conocidas o utilizadas son las prendas. Este es un contrato sobre un bien que se puede trasladar de un lugar a otro el cual tiene vigencia hasta que

la deuda sea cancelada, también están las hipotecas, estas son garantías inmuebles del deudor o del garante que se utilizan para responder un crédito. Por otro lado, las garantías personales son aquellas que no tienen respaldos materiales, aquí las entidades financieras deben confiar en la palabra del deudor con respecto a la cancelación de la deuda, en estos casos los deudores responden con todo su patrimonio en caso de que se incumpla con el pago del crédito, en este tipo de garantías prevalece la seriedad y responsabilidad de los clientes (Universidad San Sebastián, 2017).

2.3.1.- Cobranza

La cobranza es un procedimiento por el que se da una contraprestación de un bien, de un servicio o la cancelación de una deuda, en este caso la persona que presta el bien o servicio ya sea persona natural o institución financiera es quien pone las condiciones de cobro, como el día de pago, el porcentaje de interés, el tiempo que va a durar la deuda. Cabe mencionar que en este tipo de cobranzas no se puede utilizar el acoso ni mucho menos amenazas hacia la persona morosa (Westreicher, 2020).

Para obtener una cobranza efectiva el gestor debe ser una persona respetuosa, honesta y tener la actitud positiva, el mismo que va a proceder a realizar llamadas para notificar del atraso en el pago del crédito, va a enviar notificaciones al domicilio del deudor y a verificar cuanto adeuda el moroso, cuando y donde se le puede hacer una visita para realizar el respectivo recaudo de la deuda o llegar con el dialogo a un compromiso de pago (Apunte, 2018).

2.4.-Rentabilidad

La rentabilidad financiera se la puede analizar desde dos puntos diferentes como la rentabilidad de recursos propios o el accionista individualmente considerado, este enfoque se da por la teoría de cartera en la cual se considera al accionista como propietario de cartera con varios títulos, para el análisis clásico en la rentabilidad se usa el denominado “RATIO Q” que es un indicador para analizar la rentabilidad financiera (Inmaculada Aguiar Díaz, 2005).

La rentabilidad aparece cuando la empresa empieza a generar sus utilidades e incluso tienen la capacidad de tener activos, la rentabilidad se presenta como la utilidad de una empresa o institución después de los costos y gastos (Tirado, n.d.).

Por otro lado, el análisis de la rentabilidad financiera en una empresa ayuda a tomar decisiones en lo que respecta a su inversión también ayuda a obtener una mejora de los recursos de la empresa, estas decisiones influyen en otros aspectos como es la solvencia de la misma (Caraballo, 2013).

2.5.-Estados financieros

La NIC 1 nos dice que los estados financieros representan la estructura financiera de una entidad cuyo propósito es emitir información sobre el desempeño financiero y los flujos de efectivo de la empresa con la cual se toman decisiones económicas. Estos también muestran los resultados de los recursos económicos confiados a los administradores de la entidad (Norma Internacional de Contabilidad, 2004).

Los estados financieros son aquellos que reflejan las transacciones que se dan diariamente en una entidad, estos se alimentan de la información de los libros contables en los que se exponen la rentabilidad de la empresa. Los mismos se suelen presentar de forma anual, trimestral o semestral (Letty Elizalde, 2019).

Por otro lado, tenemos el propósito de los estados financieros el cual es informar a los administradores y dirigentes de la institución, propietarias y accionistas, acreedores, gobierno y trabajadores el resultado de las transacciones, el grado de seguridad que tienen sus inversiones, también ayuda al control y cumplimiento de obligaciones tributarias y sirven para obtener créditos en otras instituciones financieras (Facultad de Contaduría y Ciencias Administrativas, n.d.).

Los estados financieros básicos que tiene una institución son:

- Balance general o estado de situación inicial
- Estado de resultados
- Estado de cambios en el patrimonio

- Estados de flujo de efectivo

2.5.1.- Balance general

El balance general o también conocido como estado de situación inicial es el que refleja el estado patrimonial de una institución financiera o empresa, muestra como utilizó el dinero la empresa en un periodo determinado, además, la forma en la que lo obtuvo. Este balance se encuentra estructurado por los activos es decir los bienes de la empresa, pasivos o también conocidos como obligaciones y el patrimonio el cual se obtiene entre la diferencia del activo y pasivo (Inacap, 2017).

Cabe mencionar que el objetivo principal del balance general es dar a conocer la posición en la que se encuentra la economía de la institución financiera, el mismo que indica cuando el activo total ha sido financiado por terceras personas y cuando este pertenece al patrimonio, esto ayuda a la toma de decisiones al momento de otorgar créditos o realizar nuevas inversiones (Ortiz & González, 2017).

2.5.2.- Estado de resultados

Cabe destacar que el estado de resultados refleja lo que ha obtenido la institución financiera en un determinado periodo, estos se presentan mínimo una vez por año, se pueden presentar de manera mensual, bimensual, trimestral o semestral. Por otro lado, el estado de resultados integral se obtiene al sumar el estado de resultados del periodo y los otros resultados integrales(Ortiz & González, 2017).

En el estado de resultados se muestran las ganancias o pérdidas de las instituciones en un periodo determinado, aquí se muestran los ingresos, costos y gastos que ayudan a obtener resultados e información sobre la economía de la empresa (Inacap, 2017).

2.5.3.- Estado de cambios en el patrimonio

Los estados de cambio en el patrimonio muestran si en la institución ha tenido un aumento o disminución de las cuentas del patrimonio, esta busca analizar las

variaciones que se presenten, sus causas y consecuencias que se pueden dar en la estructura financiera de la institución (Inacap, 2017).

La estructura del estado de cambios de patrimonio utiliza las siguientes cuentas, el capital que son los activos netos o el patrimonio de la institución, la cuenta de resultados los cuales son las pérdidas o utilidades que tiene la empresa al final del ejercicio económico y las reservas que son ganancias para el mantenimiento del capital, estas ayudan a la toma de decisiones económicas (Fajardo & Soto, 2017).

2.5.4.- Estados de flujo de efectivo

Con respecto al estado de flujo de efectivo es el que refleja un reporte financiero de los movimientos del efectivo y equivalente de las instituciones financieras, en el que los fondos de los flujos se clasifican en actividades de operación, actividades de inversión y las actividades de financiamiento (Fajardo & Soto, 2017).

Cuando se usan el estado de flujo de efectivos conjuntamente con los otros estados financieros, estos generan información que permite conocer la variación de los activos netos de la institución, su estructura financiera, su liquidez y solvencia los que permiten comprobar la exactitud de las evaluaciones futuras (NIC 7, 2001).

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1.-Metodología e instrumentos de Recolección de Información

3.1.1 Unidad de análisis

El presente análisis de caso se lo realizó en la Cooperativa Nuevo Amanecer Ltda. debido a que se percibió un aumento de retrasos e impagos en las cuotas de los créditos entregados, con el objetivo de obtener el porcentaje de morosidad que tiene la cooperativa durante el período 2019-2021 en el que se presentó la crisis sanitaria a nivel mundialmente por covid-19.

Este análisis de morosidad se lo realizó de manera cuantitativa por medio de una matriz de datos esta nos permitió realizar un análisis de regresión y la aplicación de los PERLAS para medir el porcentaje de incumplimiento de las obligaciones de los clientes de la cooperativa. Además, constatar los efectos que tuvo sobre la rentabilidad enfocándose en sus estados financieros y por ende en la solvencia que tiene la misma. En definitiva, esto nos ayudó a proporcionar recomendaciones para disminuir los niveles de morosidad.

3.1.2 Fuentes y técnicas de recolección de información

Es preciso señalar que las fuentes secundarias que utilizamos en el presente análisis de caso son los estados financieros del periodo 2019 - 2021, los cuales fueron facilitados por el contador de la Cooperativa Nuevo Amanecer Ltda. Y datos de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Finalmente se usó este tipo de fuente debido a la exigencia de información que requiere este análisis.

La información se recolectará por medio de una ficha de observación. La cual nos facilitara obtener los datos necesarios y aplicar los indicadores PERLAS necesarios para obtener la incidencia que tuvo la morosidad en la COAC Nuevo Amanecer Ltda. mediante la siguiente matriz:

Tabla N.º

PERLAS	Fórmula	Cálculo		Variación porcentual
		2020	2021	

Fuente:

Elaborado:

3.2.-Método de análisis de información.

3.2.1.- Análisis horizontal

Dentro del análisis se usó el análisis horizontal este es un proceso que ayuda a comparar estados financieros de dos o más periodos para así poder observar la variación relativa y variación absoluta que tiene la entidad financiera y saber si es o no es favorable para la institución (Fajardo & Soto, 2017).

Este análisis también es conocido como análisis de tendencia o análisis dinámico con el que podemos evaluar los estados financieros y así nos muestra la evolución que tiene la institución financiera a lo largo del periodo que se va a realizar el análisis, con esto se podrá efectuar proyecciones futuras para el mejoramiento de la institución (Fabio Puerta Guardo et al., 2018).

En caso de que un administrador de la institución financiera o un usuario de información contable requiera obtener datos de incremento o disminución de alguna cuenta de la institución deberá aplicar un análisis horizontal para conocer dicha cifra y tomar e implementar las decisiones correctas para la institución (Ortiz & González, 2017).

3.2.2.- Análisis de regresión

Por otro lado, se empleó el análisis de regresión el cual nos permite relacionar dos variables cuantitativas para ver si existe una asociación entre ellas, la fuerza de

asociación de estas y predecir el valor de la una variable a partir de la otra (Orellana, 2008). En este proyecto se usó el análisis de regresión para ver la influencia que tuvo la morosidad con respecto a la rentabilidad en los años analizados de la Cooperativa Nuevo Amanecer Ltda. Esto quiere decir que, si en los próximos años la morosidad varía, la rentabilidad cambiara en un cierto porcentaje.

El análisis de regresión es una herramienta de uso estadístico que nos permite medir las relaciones entre dos o más variables cuantitativas por medio de ecuaciones matemáticas. Sin duda gracias a la regresión podemos comprender los cambios que tiene la variable dependiente con respecto a la variable independiente. Este análisis nos ayuda a obtener un valor estimado sobre los cambios futuros de la variable de estudio (Galán, 2016).

3.2.3.- PERLAS

En este análisis se utilizaron también los indicadores PERLAS cada una de estas iniciales se encarga de un área de operaciones específicas: **P**rotección, **E**structura financiera eficaz, **T**asas de **R**endimiento y costos, **L**iquidez, **C**alidad de **A**ctivos, **S**eñales de crecimiento, este sistema ayuda a las instituciones financieras a identificar los problemas que tienen. Además, ayuda a gerencia para que puedan encontrar soluciones a las deficiencias institucionales que se podrían encontrar (Richardson, 2009).

Cabe recalcar que los indicadores se usan dependiendo el segmento en el que se encuentre la cooperativa ya que no todos los segmentos cuentan con los requerimientos suficientes para emplear los indicadores al 100%. Los indicadores PERLAS que se utilizaron en el análisis para medir la morosidad de la cooperativa COAC Nuevo Amanecer Ltda. durante tiempo de COVID-19 fueron los siguientes:

La protección es uno de los principios básicos del nuevo modelo de las Cooperativas de ahorro y crédito, esta mide y compara las provisiones para los préstamos incobrables, los préstamos morosos y las provisiones para pérdida de inversiones.

Tabla No. 14 Protección

Área	PERLAS	Descripción	META
P = PROTECCIÓN	P1	Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos >12 meses	100%
	P2	Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses	35%
	P3	Castigo total de préstamos morosos >12 meses	SI
	P4	Préstamos castigados / Total cartera de préstamos	Lo mínimo
	P5	Recuperación Cartera Castigada / Castigos acumulados	> 75%
	P6	Solvencia	≥ 111%

Fuente: Richardson (2009)

Los indicadores de Estructura financiera eficaz nos ayudan a medir la composición de las cuentas más importantes del balance general. Obteniendo así una estructura financiera eficaz que ayuda a la rentabilidad y crecimiento real de la cooperativa.

Tabla No. 15 Estructura financiera

Área	PERLAS	Descripción	META
E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ	E1	Préstamos Netos/ Activo Total	70-80%
	E2	Inversiones Líquidas / Activo Total	≤ 16%
	E3	Inversiones Financieras / Activo Total	≤ 2%
	E4	Inversiones No Financieras / Activo Total	0%
	E5	Depósitos de Ahorro / Activo Total	70-80%
	E6	Crédito Externo / Activo Total	0- 5%
	E7	Aportaciones / Activo Total	≤ 20%
	E8	Capital institucional / Activo Total	≥10%
	E9	Capital institucional neto/ Activo Total	≥10%

Fuente: Richardson (2009)

Estos indicadores de tasas de rendimiento y costo miden el ingreso promedio de los activos más productivos del balance general. Cabe mencionar que miden el rendimiento para cuentas del pasivo y capital. Por otro lado, los réditos indican si las cooperativas ganan y pagan tasas sobre sus activos, pasivos y capital.

Tabla No. 16 Tasas de rendimiento y costos

Área	PERLAS	Descripción	NORMA
R = TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS	R1	Ingresos por Préstamos / Promedio Préstamos Netos	Tasa empresarial
	R2	Ingresos por Inversiones Líquidas / Promedio Inversiones Líquidas	Tasas del mercado
	R3	Ingresos por Inversiones Financieras / Promedio Inversiones Financieras	Tasas del mercado
	R4	Ingresos por Inversiones No Financieras / Promedio Inversiones No Financieras	$\geq R1$
	R5	Costos Financieros: Depósitos de ahorro / Promedio Depósitos de Ahorro	Tasas del mercado $>$ Inflación
	R6	Costos Financieros: Crédito Externo / Promedio Crédito Externo	Tasas del mercado
	R7	Costos Financieros: Aportaciones / Promedio Aportaciones	Tasas del mercado $\geq R5$
	R8	Margen Bruto / Promedio Activo Total	Variable Relacionado con el cumplimiento de E9
	R9	Gastos operativos / Promedio Activo Total	$\leq 5\%$
	R10	Provisiones Activos de Riesgo / Promedio Activo Total	$\wedge P1 = 100\% \wedge P2 = 35\%$
	R11	Otros Ingresos y Gastos / Promedio Activo Total	Lo Mínimo
	R12	Excedente neto / Promedio Activo Total (ROA)	$\wedge E9 > 10\%$
	R13	Excedente neto / Promedio Capital Institucional + Capital Transitorio (ROC)	$>$ Inflación

Fuente: Richardson (2009)

Los indicadores de liquidez muestran si la cooperativa tiene una buena administración de su efectivo para los retiros y requisitos de reserva de liquidez. Además, mide el efectivo inactivo para evitar una afectación negativa en su rentabilidad.

Tabla No. 17 Liquidez

Área	PERLAS	Descripción	NORMA
L= LIQUIDEZ	L1	(Inversiones a corto plazo + Activos líquidos - Cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de Ahorro	15-20%
	L2	Reservas de liquidez / Depósitos de ahorro	10%
	L3	Activos líquidos improductivos / Activo Total	<1%

Fuente: Richardson (2009)

Estos indicadores de calidad nos permiten medir el porcentaje de los activos improductivos que muestran un impacto negativo en la solvencia y rentabilidad de la cooperativa.

Tabla No. 18 Calidad

Área	PERLAS	Descripción	META
A = CALIDAD	A1	Morosidad Total / Cartera Bruta	≤ 5%
	A2	Activos Improductivos / Activo Total	≤ 5%
	A3	(Capital Institucional Neto + Capital Transitorio + Pasivos Sin Costo / Activos Improductivos	≥ 200%

Fuente: Richardson (2009)

Los indicadores de señales de crecimiento nos ayudan a medir el porcentaje de crecimiento de las cuentas del estado financiero y el crecimiento del activo total de la cooperativa.

Tabla No. 19 Señales de crecimiento

Área	PERLAS	Descripción	NORMA
S= SEÑALES DE CRECIMIENTO	S1	Crecimiento de préstamos	$\wedge E1 = 70-80\%$
	S2	Crecimiento de inversiones líquidas	$\wedge E2 \leq 16\%$
	S3	Crecimiento de inversiones financieras	$\wedge E3 \leq 2\%$
	S4	Crecimiento de inversiones no financieras	$\wedge E4 = 0\%$
	S5	Crecimiento de depósitos de ahorro	$\wedge E4 = 0\%$
	S6	Crecimiento de crédito externo	$\wedge E6 = 0- 5\%$
	S7	Crecimiento de aportaciones	$\wedge E7 \leq 20\%$
	S8	Crecimiento de capital institucional	$\wedge E8 \geq 10\%$
	S9	Crecimiento de capital institucional neto	$\wedge E9 \geq 10\%$
	S10	Crecimiento del número de asociados	$\geq 15\%$
	S11	Crecimiento del activo total	$> \text{Inflación} + 10\%$

Fuente: Richardson (2009)

CAPÍTULO IV

DESARROLLO DEL ANÁLISIS DE CASO

4.1.- Análisis y categorización de la información

Para esta sección se analizó la información proporcionada por la Cooperativa Nuevo Amanecer LTDA, con la cual se pudieron realizar diferentes cálculos al utilizar los índices PERLAS, un análisis horizontal y un análisis de regresión de los estados financieros del periodo 2019 - 2021 que se presenta a continuación.

Análisis horizontal

En las cuentas del grupo de cartera de crédito podemos observar que la cartera de microcrédito por vencer tiene un aumento del 2%. Mientras que en la cartera de microcréditos en lo que va de los tres años analizados tuvo un aumento. Sin duda también la cartera de microcréditos vencida para el año 2021 se elevó notablemente, dejando a la cooperativa con varias cuentas por cobrar.

Tabla No. 20 Cartera de créditos

ACTIVO								
Cartera de créditos								
Análisis Horizontal								
Cuenta	2019	2020	variación absoluta	variación relativa	2021	Variación absoluta	variación relativa	
1.4.	Cartera de créditos	\$165.797,80	\$198.004,93	\$32.207,13	19%	\$239.162,91	\$41.157,98	21%
1.4.04.	Cartera de microcrédito por vencer	\$161.049,25	\$194.332,25	\$33.283,00	21%	\$208.861,84	\$14.529,59	7%
1.4.04.05	De 1 a 30 días	\$22.735,05	\$17.400,85	\$-5.334,20	-23%	\$21.203,44	\$3.802,59	22%
1.4.04.10	De 31 a 90 días	\$14.245,66	\$26.867,45	\$12.621,79	89%	\$33.896,04	\$7.028,59	26%
1.4.04.15	De 91 a 180 días	\$18.515,90	\$25.967,48	\$7.451,58	40%	\$29.747,32	\$3.779,84	15%
1.4.04.20	De 181 a 360 días	\$27.918,71	\$43.430,93	\$15.512,22	56%	\$44.406,62	\$975,69	2%
1.4.04.25	De más de 360 días	\$77.633,93	\$80.665,54	\$3.031,61	4%	\$79.608,42	\$-1.057,12	-1%
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga	\$21.110,24	\$22.963,90	\$1.853,66	9%	\$57.827,01	\$34.863,11	152%
1.4.28.05	De 1 a 30 días	\$4.450,85	\$4.074,70	\$-376,15	-8%	\$7.376,83	\$3.302,13	81%
1.4.28.10	De 31 a 90 días	\$7.082,24	\$3.258,47	\$-3.823,77	-54%	\$6.247,03	\$2.988,56	92%
1.4.28.15	De 91 a 180 días	\$5.289,85	\$4.321,63	\$-968,22	-18%	\$9.511,50	\$5.189,87	120%

1.4.28.20	De 181 a 360 días	\$2.152,63	\$5.579,05	\$3.426,42	159%	\$16.327,13	\$10.748,08	193%
1.4.28.25	De más de 360 días	\$2.134,67	\$5.730,05	\$3.595,38	168%	\$18.364,52	\$12.634,47	220%
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida	\$9.834,25	\$9.144,25	\$-690,00	-7%	\$22.761,44	\$13.617,19	149%
1.4.52.05	De 1 a 30 días	\$1.023,18	\$2.707,65	\$1.684,47	165%	\$6.664,80	\$3.957,15	146%
1.4.52.10	De 31 a 90 días	\$1.593,53	\$1.534,25	\$-59,28	-4%	\$4.026,47	\$2.492,22	162%
1.4.52.15	De 91 a 180 días	\$2.675,23	\$965,08	\$-1.710,15	-64%	\$3.871,59	\$2.906,51	301%
1.4.52.20	De 181 a 360 días	\$2.570,57	\$2.064,00	\$-506,57	-20%	\$3.504,63	\$1.440,63	70%
1.4.52.25	De más de 360 días	\$1.971,74	\$1.873,27	\$-98,47	-5%	\$4.693,95	\$2.820,68	151%
1.4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)	\$26.195,94	\$28.435,47	\$2.239,53	9%	\$50.287,38	\$21.851,91	77%
1.4.99.20	(Cartera de microcréditos)	\$26.195,94	\$20.755,73	\$-5.440,21	-21%	\$42.607,64	\$21.851,91	105%
1.4.99.89	(Provisión genérica voluntaria)	\$ -	\$7.679,74	\$7.679,74		\$7.679,74	\$ -	0%

Elaborado: Sánchez (2021)

Finalmente, en las cuentas del patrimonio la cooperativa tuvo variaciones en el capital social paso la variación relativa de un 5% a un 24% respectivamente. Sin embargo, las reservas disminuyeron para el 2021 a un 11%. Además, sus resultados con las utilidades son del 33% en los años analizados. Determinando una disminución en el patrimonio su variación relativa paso del 37% a un 20%.

Tabla No. 21 Patrimonio

PATRIMONIO								
Análisis Horizontal								
Cuenta	2019	2020	variación absoluta	variación relativa	2021	variación absoluta	variación relativa	
3.	Patrimonio	\$66.230,93	\$90.841,50	\$24.610,57	37%	\$108.564,49	\$17.722,99	20%
3.1.	Capital social	\$45.767,09	\$48.088,10	\$2.321,01	5%	\$59.601,93	\$11.513,83	24%
3.1.03.	Aportes de socios	\$45.767,09	\$48.088,10	\$2.321,01	5%	\$59.601,93	\$11.513,83	24%
3.1.03.01	Certificados de Aportación	\$45.767,09	\$48.088,10	\$2.321,01	5%	\$59.601,93	\$11.513,83	24%
3.3.	RESERVAS	\$19.394,29	\$36.563,06	\$17.168,77	89%	\$40.747,56	\$4.184,50	11%
3.3.01.	LEGAL	\$19.394,29	\$36.563,06	\$17.168,77	89%	\$38.641,91	\$2.078,85	6%
3.3.01.01	Legal	\$19.394,29	\$36.563,06	\$17.168,77	89%	\$2.090,26	\$-34.472,80	-94%
3.3.01.05	Reserva legal Irrepartible	\$ -	\$ -	\$ -		\$36.551,65	\$36.551,65	
3.3.03.	Especiales	\$ -	\$ -	\$ -		\$2.105,65	\$2.105,65	
3.3.03.01	Reserva Facultad Asamblea	\$ -	\$ -	\$ -		\$2.105,65	\$2.105,65	
3.6.	Resultados	\$1.069,55	\$6.190,34	\$5.120,79	479%	\$8.215,00	\$2.024,66	33%

3.6.01	Utilidades o excedentes acumuladas	\$1.069,55	\$6.190,34	\$5.120,79	479%	\$8.215,00	\$2.024,66	33%
7.1.	Cuentas de orden deudoras	\$ -	\$7.376,40	\$7.376,40		\$6.703,31	\$-673,09	-9%
7.1.03.	Activos castigados	\$ -	\$7.376,40	\$7.376,40		\$6.703,31	\$-673,09	-9%
7.1.03.10	Cartera de créditos	\$ -	\$7.376,40	\$7.376,40		\$6.703,31	\$-673,09	-9%
7.2.	Deudoras por contrato	\$ -	\$7.376,40	\$7.376,40		\$6.703,31	\$-673,09	-9%
7.2.03.	Activos castigados	\$ -	\$7.376,40	\$7.376,40		\$6.703,31	\$-673,09	-9%
7.2.03.10	Cartera de créditos	\$ -	\$7.376,40	\$7.376,40		\$6.703,31	\$-673,09	-9%
7.3.	Acreedoras por el contrario	\$ -	\$7.679,74	\$7.679,74		\$7.679,74	\$ -	0%
7.3.14.	Provisiones constituidas	\$ -	\$7.679,74	\$7.679,74		\$7.679,74	\$ -	0%
7.3.14.39	Provisión Genérica	\$ -	\$7.679,74	\$7.679,74		\$7.679,74	\$ -	0%
7.4.	Cuentas de órdenes acreedoras	\$ -	\$7.679,74	\$7.679,74		\$7.679,74	\$ -	0%
7.4.14.	Provisiones constituidas	\$ -	\$7.679,74	\$7.679,74		\$7.679,74	\$ -	0%
7.4.14.23	Provisión genérica voluntaria cartera mi	\$ -	\$7.679,74	\$7.679,74		\$7.679,74	\$ -	0%

Elaborado: Sánchez (2021)

PERLAS

En el periodo 2019 - 2021 la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables ascendió a un 34% estas provisiones se encuentran bajas, al considerar la sugerencia de los PERLAS la meta es llegar al 100%. Por otro lado, en la provisión neta para préstamos incobrables la cooperativa se encontró en un a 4% teniendo una variación porcentual del 56% que paso al -21% respectivamente. Se puede observar también que en los prestamos castigados bajo a un 3%. Los PERLAS sugieren minimizar este indicador, se puede mencionar que la cooperativa se encuentra dentro de lo sugerido. Como resultado observamos que su solvencia ascendió a un 120% esta se encuentra dentro de la meta puesta por los PERLAS que es mayor o igual a 111% y se presenta en la siguiente tabla.

Tabla No. 22 Protección

PERLAS	Fórmula	Cálculo						
		2019	2020	Variación absoluta	Variación porcentual	2021	Variación absoluta	Variación porcentual
P1	Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos >12 meses	32%	32%	0%	0%	49%	17%	34%
P2	Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses	2%	5%	3%	56%	4%	-1%	-21%
P3	Castigo total de préstamos morosos >12 meses	NO	NO			NO		
P4	Préstamos castigados / Total cartera de préstamos	0%	4%	4%	100%	3%	-1%	-33%
P5	Recuperación Cartera Castigada / Castigos acumulados	0%	0%	0%		0%	0%	
P6	Solvencia	76%	114%	-38%	33%	120%	-5%	5%

Elaborado: Sánchez (2021)

Una vez calculados los índices de estructura financiera y eficaz perteneciente a los índices PERLAS. Se deduce que la Cooperativa Nuevo Amanecer para el año 2021 su activo total invertido en la cartera de préstamos es del 83% encontrándose por encima del rango sugerido por los PERLAS que es de 70% a 80%. En el porcentaje del activo total financiado con depósitos de ahorro ha ido disminuyendo encontrándose así para el año 2021 en 17%, estos valores son inferiores al mínimo recomendado por los PERLAS. Mientras tanto que el porcentaje del activo total financiado con aportaciones de los socios se mantuvo en un 13%, estos valores se encuentran dentro del rango sugerido por los PERLAS que es menor o igual al 20%. El activo total financiado con capital institucional para el 2021 se elevó al 21%, manteniéndose dentro de lo sugerido que debe ser igual o mayor al 10%. El porcentaje del nivel del capital institucional se encuentra en un 13% lo cual indica que están dentro del porcentaje sugerido por los PERLAS que debe ser mayor o igual al 10%.

Entre los periodos 2019 - 2021 la cooperativa ha variado en cuanto a su estructura financiera y eficaz. Sin embargo, los únicos porcentajes que se encuentran por debajo

del valor recomendado por los PERLAS son los depósitos de ahorro, manteniéndose en un 17% para el año 2021. Los cuales se muestran en la siguiente tabla.

Tabla No. 23 Estructura financiera eficaz

PERLAS	Fórmula	Cálculo						
		2019	2020	Variación absoluta	Variación porcentual	2021	Variación absoluta	Variación porcentual
E1	Préstamos Netos/ Activo Total	78%	73%	5%	7%	83%	10%	12%
E2	Inversiones Líquidas / Activo Total	0%	0%	0%		0%	0%	
E3	Inversiones Financieras / Activo Total	0%	0%	0%		0%	0%	
E4	Inversiones No Financieras / Activo Total	0%	0%	0%		0%	0%	
E5	Depósitos de Ahorro / Activo Total	22%	13%	8%	62%	17%	4%	23%
E6	Crédito Externo / Activo Total	0%	0%	0%		0%	0%	
E7	Aportaciones / Activo Total	17%	13%	4%	28%	13%	0%	
E8	Capital institucional / Activo Total	22%	18%	4%	21%	21%	3%	14%
E9	Capital institucional neto/ Activo Total	9%	14%	4%	32%	13%	-1%	-7%

Elaborado: Sánchez (2021)

Los indicadores tasas de rendimiento y costos nos indican que la Cooperativa Nuevo Amanecer en su rendimiento de cartera de préstamos para el año 2021 está en un 96%. Por otra parte, el rendimiento de depósitos de ahorro ha tenido un incremento considerable a un 11%. Al igual que las aportaciones de asociados ha tenido una variación porcentual del 49% al 27% en lo que va del año 2019 - 2021, en los gastos operativos la cooperativa se encuentra en el 1% en lo que respecta al periodo 2019 - 2021 encontrándose dentro del rango recomendado por los PERLAS que es menor o igual al 5%. Mientras que en el excedente neto ha aumentado en un 1% cada año hallándose así para el año 2021 en un 3%. Por último, la capacidad de la cooperativa para aumentar el capital institucional ha aumentado del 2% al 9% como podemos observar en la siguiente tabla.

Tabla No. 24 Tasas de rendimiento y costos

PERLAS	Fórmula	Cálculo						
		2019	2020	Variación absoluta	Variación porcentual	2021	Variación absoluta	Variación porcentual
R1	Ingresos por Préstamos / Promedio Préstamos Netos	106%	65%	-41%	-64%	96%	31%	33%
R2	Ingresos por Inversiones Líquidas / Promedio Inversiones Líquidas	0%	0%	0%		0%	0%	
R3	Ingresos por Inversiones Financieras / Promedio Inversiones Financieras	0%	0%	0%		0%	0%	
R4	Ingresos por Inversiones No Financieras / Promedio Inversiones No Financieras	0%	0%	0%		0%	0%	
R5	Costos Financieros: Depósitos de ahorro / Promedio Depósitos de Ahorro	3%	7%	4%	56%	11%	4%	34%
R6	Costos Financieros: Crédito Externo / Promedio Crédito Externo	0%	0%	0%		0%	0%	
R7	Costos Financieros: Aportaciones / Promedio Aportaciones	3%	6%	3%	49%	9%	2%	27%
R8	Margen Bruto / Promedio Activo Total	0%	0%	0%		0%	0%	
R9	Gastos operativos / Promedio Activo Total	1%	1%	0%		1%	0%	
R10	Provisiones Activos de Riesgo / Promedio Activo Total	0%	0%	0%		0%	0%	
R11	Otros Ingresos y Gastos / Promedio Activo Total	0%	0%	0%		0%	0%	
R12	Excedente neto / Promedio Activo Total (ROA)	1%	2%	1%	44%	3%	1%	20%
R13	Excedente neto / Promedio Capital Institucional + Capital Transitorio (ROC)	2%	8%	6%	78%	9%	1%	8%

Elaborado: Sánchez (2021)

Los indicadores de liquidez que calculamos en la cooperativa nuevo amanecer nos indica la administración que tienen con su efectivo. El primer indicador nos ayuda a medir la suficiencia de las reservas de efectivo líquido en el cual los PERLAS recomienda que debe estar entre el 15% y el 20%, en el año 2019 la cooperativa tiene un 8% lo cual se encuentra por debajo del porcentaje sugerido. El siguiente indicador nos indica las reservas de liquidez para el año 2021 descendió notablemente a un 3%, este indicador se encuentra bajo, los PERLAS recomiendan mantenerse en el 10%. A continuación, tenemos la tabla de los cálculos realizados.

Tabla No. 25 Liquidez

PERLAS	Fórmula	Cálculo						
		2019	2020	Variación absoluta	Variación porcentual	2021	Variación absoluta	Variación porcentual
L1	(Inversiones a corto plazo + Activos líquidos - Cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de Ahorro	12%	10%	-2%	-20%	8%	-2%	-25%
L2	Reservas de liquidez / Depósitos de ahorro	54%	46%	-8%	-17%	3%	-43%	-1433%
L3	Activos líquidos improductivos / Activo Total	0%	0%	0%		0%	0%	

Elaborado: Sánchez (2021)

Analizado el indicador de calidad de activos podemos ver que la cooperativa tiene un aumento de su morosidad en un 1%, para el año 2021 subió a un 7% y se encuentra fuera de lo sugerido por los PERLAS este porcentaje debe ser menor o igual el 5%. Por otro lado, los activos improductivos financiados con el capital institucional de la cooperativa para el año 2021 bajo en un 1% encontrándose en el 13% y por debajo de lo recomendado, los PERLAS recomiendan mantener este indicador igual o mayor al 200%.

Tabla No. 26 Calidad de activos

PERLAS	Fórmula	Cálculo						
		2019	2020	Variación absoluta	Variación porcentual	2021	Variación absoluta	Variación porcentual
A1	Morosidad Total / Cartera Bruta	6%	6%	0%		7%	2%	22%
A2	Activos Improductivos / Activo Total	0%	0%	0%		0%	0%	
A3	(Capital Institucional Neto + Capital Transitorio + Pasivos Sin Costo / Activos Improductivos	9%	14%	4%	32%	13%	0%	

Elaborado: Sánchez (2021)

Una vez aplicado los indicadores de señales de crecimiento podemos indicar que la Cooperativa Nuevo Amanecer en sus préstamos entregados para el año 2021 subió a 121%. Por otra parte, encontramos un crecimiento en lo que se refiere a los depósitos de ahorro en los tres años. Sin duda, en el crecimiento de las aportaciones y el capital institucional subió al 124%. La cooperativa en lo que va de los años 2019 al 2021 ha tenido un crecimiento de asociados del 5%. Finalmente, ha variado en el crecimiento del activo total ha disminuido notablemente para el año 2021.

Tabla No. 27 Señales de crecimiento

PERLAS	Fórmula	Cálculo						
		2019	2020	Variación absoluta	Variación porcentual	2021	Variación absoluta	Variación porcentual
S1	Crecimiento de préstamos	132%	119%	-13%	-11%	121%	1%	1%
S2	Crecimiento de inversiones líquidas	0%	0%	0%		0%	0%	
S3	Crecimiento de inversiones financieras	0%	0%	0%		0%	0%	
S4	Crecimiento de inversiones no financieras	0%	0%	0%		0%	0%	

S5	Crecimiento de depósitos de ahorro	119%	79%	-40%	-51%	137%	58%	42%
S6	Crecimiento de crédito externo	0%	0%	0%		0%	0%	
S7	Crecimiento de aportaciones	112%	105%	-7%	-7%	124%	19%	15%
S8	Crecimiento de capital institucional	112%	105%	-7%	-7%	124%	19%	15%
S9	Crecimiento de capital institucional neto	114%	148%	33%	23%	100%	-48%	-49%
S10	Crecimiento del número de asociados	109%	114%	5%	4%	114%	0%	0%
S11	Crecimiento del activo total	141%	128%	-13%	-10%	106%	-21%	-20%

Elaborado: Sánchez (2021)

Análisis de regresión

Se aplicó el análisis de regresión para ver la variación de la morosidad y la rentabilidad de la Cooperativa Nuevo Amanecer LTDA en el periodo 2019 - 2021 También se utilizó el dato de Coeficiente de determinación R^2 quien nos muestra el porcentaje en el que varía la rentabilidad en este caso su variación es de 0,53%.

Tabla No. 28 Datos

Año	Morosidad	% Morosidad	Rentabilidad
1	\$10.115,27	6%	2%
2	\$11.230,57	6%	7%
3	\$17.450,87	7%	8%

Elaborado: Sánchez (2021)

Tabla No. 29 Estadísticas de la regresión

<i>Estadísticas de la regresión</i>	
Coefficiente de correlación múltiple	0,732049548
Coefficiente de determinación R^2	0,535896541
R^2 ajustado	0,071793083
Error típico	0,030970101
Observaciones	3

Elaborado: Sánchez (2021)

4.2.- Narración del caso

Para desarrollar este análisis de caso, se tuvo el acceso a la información de la cooperativa nuevo amanecer, la cual está ubicada en la parroquia de santa rosa de la ciudad de Ambato, la misma que emite créditos para ayudar a la gente a desarrollar actividades agrícolas. Actualmente la cooperativa es segmento 5 y está bajo el control de la superintendencia de economía popular y solidaria (SEPS).

La cooperativa nuevo amanecer inicia en el año 2010 en donde doce amigos deciden crearla y cada uno aporta con 3.000 dólares y así empiezan ayudar con microcréditos de 200 dólares. Sin embargo, en el año 2019 las instituciones financieras se vieron afectadas por la emergencia sanitaria que se dio a nivel mundial, a causa del virus COVID-19. Es por ello por lo que se lleva a cabo el presente análisis de caso para ver cómo se encuentra el nivel de morosidad, rentabilidad y crecimiento de la cooperativa durante el período 2019 - 2021, al aplicar un monitoreo de los PERLAS y un análisis de regresión R^2 .

Es importante mencionar que para el desarrollo de actividades de la Cooperativa Nuevo Amanecer Ltda. se encuentran como responsables: la señorita Soledad Jinde en calidad de cajera, el señor Roberto Mungausi como asesor y el señor Luis Bravo en calidad de contador general.

La cooperativa cuenta con un consejo administrativo que está conformado por presidente: Quinatoa Pilamunga Miguel Ángel; secretario: Tisalema Quinatoa Segundo Andrés; Vocal principal; Espín Caiza José Antonio. Y un consejo de vigilancia conformado por presidente: Jinde Iza Manuel Mesías; secretario: Quinatoa Poaquizza Eufemia Soledad; Vocal principal: Iza Jinde Segundo Emilio y la gerencia que está a cargo del señor Gavilánez Padilla Alver Ovidio.

Hay que recalcar que las estrategias que implementó la cooperativa para poder sobrellevar la crisis sanitaria la cual se dio origen en el Ecuador en el año 2019, fue empezar a reprogramar las cuotas de los créditos. Así mismo se dieron refinanciamientos a los cuales podían acceder los asociados que se vieron afectados

económicamente y no podían cumplir al 100% con los pagos de los créditos. Para así poder recuperar la cartera de microcréditos vencida.

Se incentivó el ahorro en sectores aledaños al centro de Santa Rosa mediante promociones inclusivas, se empezó a fomentar también la inclusión financiera en los productores de la zona concediendo créditos con una tasa de interés más baja y con más facilidades de crédito además dependiendo el monto no se solicitaba garantes.

Cabe destacar que el nivel de morosidad de la cooperativa actualmente es del 7% este porcentaje es elevado por lo cual afecta a su rentabilidad. Esto quiere decir que mientras la morosidad crezca la rentabilidad de esta tendrá una variación del 0,53%.

¿Cómo afectó la morosidad en los estados financieros de la COAC Nuevo Amanecer Ltda.?

En el periodo 2019 - 2021 la cooperativa ha tenido una elevación de la tasa de morosidad debido a la pandemia que se vive a nivel mundial, afectando así a su rentabilidad y a la posibilidad de conceder nuevos créditos.

En el transcurso del periodo 2019 – 2021 la Cooperativa se ha visto afectada en los estados financieros debido al aumento de la morosidad y la disminución de su rentabilidad provocando problemas para el cobro de las cuotas vencidas de los préstamos concedidos durante el periodo mencionado.

¿Cuáles son los niveles de morosidad en la COAC Nuevo Amanecer Ltda. en los periodos 2019 - 2021?

Mediante la aplicación del sistema de monitoreo PERLAS se puede observar que la cooperativa ha tenido un aumento considerable en su morosidad debido a que varios de sus socios perdieron su fuente de ingresos económicos. Por lo cual no han podido cumplir con el pago de los créditos solicitados y aumentan la cartera vencida de la cooperativa.

La cooperativa se encuentra con una morosidad elevada, según la recomendación de los PERLAS lo ideal es tener un máximo de 5% de morosidad. Teniendo en cuenta el

periodo en el que se aplica el presente análisis de caso, en los años 2019 - 2020 la morosidad se mantuvo en un 6% elevándose para el 2021 al 7 %. Por ende, gerencia aplica nuevas estrategias que ayudaran a generar más créditos, más depósitos y elevara su liquidez, algunas de las estrategias son: Crear créditos inmediatos para ayudar a las zonas rurales y urbanas, dar un buen uso a las nuevas tecnologías para crear marketing y publicidad, crear una tasa de interés baja debido a la competencia que existe a nivel cooperativo y bancario, realizar capacitaciones para el personal y evitar hackeos de información.

¿Cuál es la trascendencia de la morosidad en los estados financieros para su fortalecimiento?

La trascendencia de la morosidad en los estados financieros afectó a la concesión de nuevos créditos y a su rentabilidad por lo que la COAC realizó refinanciamientos de los créditos que tenían más de tres cuotas vencidas para poder tener una recuperación en los créditos concedidos y disminuir los niveles de morosidad.

Por otro lado, esto causa una disminución en la liquidez de la Cooperativa obligando a que la misma deba buscar créditos en otras instituciones bancarias o cooperativistas que tengan más solvencia y así poder cubrir los créditos vencidos y tener una provisión para créditos en mora evitando un posible cierre de la Cooperativa.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1 Conclusiones

Mediante la aplicación de los indicadores PERLAS en la Cooperativa Nuevo Amanecer se observa una recesión de créditos en el periodo 2019 - 2021. Por lo cual, esto se considera un cambio brusco y negativo para el crecimiento económico en la cooperativa y el progreso de las personas beneficiadas por los créditos.

Tras el análisis aplicado en la Cooperativa Nuevo Amanecer vemos que la morosidad desde el año 2019 se encuentra con un porcentaje elevado el mismo que ha aumentado para el año 2021 esto quiere decir que tienen problemas para recuperar la cartera vencida. Por lo que dificulta a la cooperativa conceder nuevos créditos.

Se concluye que los depósitos de ahorro han disminuido notablemente desde el año 2019 hasta el año 2021 tiempo en el que se aplicó el análisis con los indicadores PERLAS. A causa de la afectación de la economía a nivel mundial. Por otro lado, en los últimos dos años la COAC ha mantenido el mismo porcentaje de socios.

Finalmente medir el riesgo crediticio es muy importante para el manejo de las cooperativas, en este análisis medimos el riesgo de la morosidad en la rentabilidad se aplicó una regresión en la cual pudimos observar que la rentabilidad de la cooperativa va a variar en un 0.53% lo cual afecta gran parte de su solvencia.

5.2 Recomendaciones

Aplicar políticas de gestión de cobros para minimizar el porcentaje de morosidad de la cooperativa, para tener así una recuperación de provisiones y rentabilidad. De igual forma motivar y realizar capacitaciones continuas para el equipo de cobranza y demás empleados de la cooperativa.

Es conveniente que la cooperativa empiece a manejar más las redes sociales utilizándolas como marketing digital para darse a conocer y por medio de estas promocionar y ofrecer sus servicios, teniendo así acogida de más personas y un aumento de socios. Por otro lado, es recomendable que la cooperativa empiece a realizar inversiones como tener un lugar físico propio y adecuado para el funcionamiento de la misma.

Se recomienda asignar un empleado para llevar un control diario de los riesgos financieros y utilizar matrices mediante los recursos tecnológicos que posee la cooperativa. Además, medir los riesgos mediante técnicas estadísticas y así poder mejorar la orientación de las cobranzas basándose en el riesgo que refleje cada cliente.

BIBLIOGRAFÍA

- Aguilar Andía, G., & Camargo Cárdenas, G. (2004). Análisis de la morosidad de las instituciones microfinancieras en el Perú. 1, 0–97.
- Alcívar-Moreira, X. K., & Bravo-Santana, V. P. (2020). Índice del riesgo de morosidad en los microcréditos simples; caso cooperativo de ahorro y crédito chone Ltda. revista científica multidisciplinaria arbitrada “YACHASUN,” 4(7 Edición especial), 182–198. <https://doi.org/10.46296/yc.v4i7edesp.0080>
- Alejandro Donoso Sánchez. (2017a). Crédito hipotecario. In Economipedia.
- Alejandro Donoso Sánchez. (2017b, January 15). Crédito hipotecario. Economipedia.Com.
- Antonio Carrascosa Morales. (2021). La gestión de la morosidad bancaria en la crisis del coronavirus en la crisis del coronavirus.
- Asociación Nacional de Establecimientos Financieros de Crédito. (2020). El crédito al consumo: Lo que hay que saber. <https://www.asnef.com/media/1131/el-credito-al-consumo.pdf>
- Bank, C., & Soria-manitio, N. K. (2021). estudio Banco Central Determinants of delinquency in microenterprises in Ecuador: Analysis and study. 6(2), 222–236.
- Caraballo Esteban, J. A. A. G. Z. E. (2013). Análisis de la rentabilidad. https://ocw.ehu.es/file.php/245/Tema_6_analisis_de_la_rentabilidad.pdf
- Carlos Luis Robles Roman. (2012). Fundamentos de administración financiera.
- Carme, M., Cristina, W., & Laura, R. (2008). Prevención y Cura de la Morosidad. 109.
- CEPAL. (2021). Informe Especial COVID-19 No 10: Financiamiento para el desarrollo en la era de la pandemia de COVID-19 y después. <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/weo-database/2020/October>.
- Chang, L. E. P. (2019). La Dinámica Macroeconómica y la Morosidad del Sistema Financiero del Ecuador (2009-2018). Cuestiones Económicas, 29. <https://doi.org/10.47550/rce/29.1.3>
- Comité de Supervisión Bancaria de Basilea. (2004). Buenas prácticas para la gestión y supervisión del riesgo operativo. <https://doi.org/https://www.bis.org/publ/bcbs96esp.pdf>
- Daniel Mavila H. (2004). Garantías crediticias. 7.
- EALDE. (2017, August 29). Gestión de riesgos.
- Edmundo Ocaña Mazón. (2019). Comportamiento del crédito de consumo del sistema financiero nacional. <https://estadisticas.superbancos.gob.ec/portalestadistico/portalestudios/wp->

content/uploads/sites/4/downloads/2020/01/comportamiento_credito_consumo_sept_19.pdf

el comercio. (2020). Novación, refinanciamiento y reestructuración de créditos se pueden solicitar luego del 12 de noviembre del 2020.

Enrique Rus Arias. (2020, June 2). Crédito comercial. Economipedia.Com.

Fabio Puerta Guardo, José Vergara Arrieta, & Netty Huertas Cardozo. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. 16(28). Dialnet-AnalisisFinanciero-6676021%20(1).pdf

Facultad de Contaduría y Ciencias Administrativas. (n.d.). Principales Estados Financieros. Retrieved May 24, 2022, from <https://www.fcca.umich.mx/descargas/apuntes/academia%20de%20finanzas/finanzas%20i%20mauricio%20a.%20chagolla%20farias/6%20estados%20financieros.pdf>

Fajardo Ortíz, M., & Soto González, C. (2017). Gestión Financiera Empresarial. <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14356/1/Cap.4%20An%C3%A1lisis%20de%20estados%20financieros.pdf>

Fincomercio Ltda. (2018). Manual de crédito. https://www.fincomercio.com/wp-content/uploads/2018/03/manual_de_credito.pdf

Fundación Laboral WWB en España. (2008). Manual de Educación Financiera.

Golman, M. A., & Bekerman, M. (2018). ¿Qué determina la morosidad en las microfinanzas? El caso de la Asociación Civil Avanzar. *Problemas Del Desarrollo. Revista Latinoamericana de Economía*, 49(195), 127–152. <https://doi.org/10.22201/iiec.20078951e.2018.195.62527>

Guillen Franco, E., & Peñafiel Chang, L. E. (2018). Modelos predictores de la morosidad con variables macroeconómicas // Debt predictor models using macroeconomic variables. *Ciencia Unemi*, 11(26), 13–24. <https://doi.org/10.29076/issn.2528-7737vol11iss26.2018pp13-24p>

Guillermo Westreicher. (2020). Cobranza.

Inacap. (2017). Estados financieros básicos. www.inacap.cl

Inmaculada Aguiar Díaz. (2005). Rentabilidad y riesgo en el comportamiento financiero de la empresa.

Inmaculada Gonzales Murillo. (2012a). Morosidad en las entidades financieras.

Inmaculada Gonzales Murillo. (2012b). Morosidad en las entidades financieras. <https://zaguan.unizar.es/record/8175/files/TAZ-TFM-2012-276.pdf>

Instituto de Economía y Desarrollo Empresarial - CCL. (2021). Créditos y morosidad en tiempos de pandemia.

Javier Sánchez Galán. (2016). Análisis de regresión. Economipedia.Com.

- José Francisco Martínez Sánchez, Arturo Martínez Camacho, & Gilberto Pérez Lechuga. (2020). Metodología de evaluación de riesgos en materia de prevención de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo. In *Panorama económico*. <http://www.scielo.org.mx/pdf/pane/v15n30/1870-2171-paneco-15-30-143.pdf>
- Jumbo Ordóñez, D. P., Campuzano Vásquez, J. A., Yelena, F., Jaramillo, V., & Romero, Á. E. L. (2020). Crisis económicas y covid-19 en Ecuador: impacto en las exportaciones. 12. <https://orcid.org/0000-0003-3827-4317>
- Junta Bancaria del Ecuador. (2012). Resolución NO. JB-2012-2217. http://oidprd.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/2012/resol_JB-2012-2217.pdf
- Junta de regulación monetaria financiera. (2015). Resolución No. 043-2015-F. <https://www.bce.fin.ec/images/junta/Resolucion%20No.%20043-2015-F.pdf?dl=0>
- Junta de Regulación Monetaria y Financiera. (2015). Resolución No.129-2015-F.
- la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. (2020). Resolución No. 627-2020-F.
- Leandro Adrián, María Cecilia Deza, & Jorge Hirs. (2020). Las finanzas públicas y la crisis por Covid-19 en los países andinos.
- Letty Elizalde. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. 593 digital Publisher CEIT, 5–1(4), 217–226. <https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>
- Ley Orgánica de Apoyo Humanitario. (2020). Ley orgánica de apoyo humanitario. www.lexis.com.ec
- Liliana Orellana. (2008). Análisis de Regresión. http://www.dm.uba.ar/materias/estadistica_Q/2011/1/clase%20regresion%20simple.pdf
- López Martín, M. del C. (2009). “Dinero, crédito bancario y ciclos económicos.” In *Revista de Fomento Social*. <https://doi.org/10.32418/rfs.2009.256.1999>
- María de Lourdes Solís Tirado, S. M. H. A. M. H. R. N. J. E. O. M. L. G. A. P. (n.d.). La importancia de la liquidez, rentabilidad, inversión y toma de decisiones en la gestión financiera empresarial para la obtención de recursos en la industria de la pesca de pelágicos menores en ensenada, B.C. Retrieved May 15, 2022, from http://www.aeca1.org/pub/on_line/comunicaciones_xviiiicongresoaecca/cd/161c.pdf
- Martha María Cruz Bravo; Michel Alfonso Morejón. (2019). Metodología para la gestión integral de riesgos y seguros con enfoque de gestión social cooperativa (Vol. 7, Issue 1). <https://doi.org/http://scielo.sld.cu/pdf/cod/v7n1/2310-340X-cod-7-01-74.pdf>
- M.E. Eva Elizabeth Del Valle Córdova, L. A. (2005). Crédito y cobranzas.
- Mercedes Fajardo Ortiz, & Carlos Soto González. (2017). *Gestión Financiera Empresarial*.

<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14356/1/Cap.4%20An%C3%A1lisis%20de%20estados%20financieros.pdf>

Morales, J., & Morales, A. (2014). Crédito y cobranza.

Naciones Unidas CEPAL. (2020). Informes COVID-19: Impacto del COVID-19 en la economía de los Estados Unidos y respuestas de política.

<https://fred.stlouisfed.org/series/ICSA>,

NIC 7. (2001). Estado de Flujos de Efectivo.

<https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/nii-f-2019/NIC%207%20-%20Estado%20de%20Flujos%20de%20Efectivo.pdf>

Norma Internacional de Contabilidad. (2004). Norma Internacional de Contabilidad N° 1 Presentación de estados financieros.

https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/NIC01_04.pdf

Organización para la Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE). (2020). Impacto financiero del COVID-19 en Ecuador: desafíos y respuestas.

Puertas, R., & Marti, M. L. (2012). Análisis Del Credit Scoring. Revista Administración de Empresas, 53(3), 303–315.

Red de instituciones financieras de desarrollo. (2021). COVID-19 y su efecto sobre la cartera de crédito. www.rfd.org.ec

Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, & Equifax. (2020). Covid-19 y sus implicaciones en el Sistema Financiero Nacional.

Revista economía. (2021). Diferencias entre capacidad de pago y capacidad de endeudamiento.

Richardson, D. C. (2009). Sistema de monitoreo PERLAS.

Roberto Apunte. (2018). Claves para la cobranza efectiva.

<https://captur.travel/images/PDF/CobranzaEfectiva.pdf>

Roberto Campos Jiménez. (2018). Finanzas II.

Rodríguez Rodríguez. (2007). El crédito comercial: Marco conceptual y revisión de la literatura. [Dialnet-ElCreditoComercial-2877588%20\(8\).pdf](https://dialnet-elcredito.comercial-2877588%20(8).pdf)

Saavedra García María Luisa; Saavedra García Máximo Jorge. (2010). Modelos para medir el riesgo de crédito de la banca (Vol. 23, Issue 40).

<https://www.redalyc.org/pdf/205/20514982012.pdf>

Saurina, S. F. de L. J. M. J. (2000). morosidad y dotación de provisiones para insolvencias en España. Boletín Económico noviembre 2000, 1–10.

Superintendencia de bancos. (2017). Codificación de resoluciones de la superintendencia de bancos.

<https://doi.org/https://www.bce.ec/images/transparencia2017/juridico/codificacionderesolucionesdelasuperintendenciadebancos.pdf>

Superintendencia de bancos. (2018). Normas de control para las entidades del sistema de seguridad social. <https://www.superbancos.gob.ec/bancos/codificacion-de-las-normas-de-la-sb-seguridad-social/>

Superintendencia de bancos. (2020). resolución de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera; la Superintendencia de bancos Diferimiento extraordinario de obligaciones; no generará costos adicionales ni comisiones para el cliente. <https://twitter.com/bajolalupaEC/status/1242249710359982088/photo/1>

Superintendencia de Bancos y Seguros. (2011). Superintendencia de bancos y seguros libro I.-normas generales para las instituciones del sistema financiero. https://www.superbancos.gob.ec/bancos/wp-content/uploads/downloads/2017/06/L1_IX_cap_II.pdf

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2017). Nota técnica-ficha metodológicas de indicadores.

Superintendencia de economía popular y solidaria. (2021). Boletín financiero segmento 5.

Susana Gil. (2015a). Microcrédito.

Susana Gil. (2015b). Reestructuración de la deuda.

UNCTAD. (2000). Sistema de gestión y análisis de la deuda. <https://unctad.org/es/system/files/official-document/pogiddmfasm3r3.sp.pdf>

Universidad San Sebastián. (2017). Garantías: reales y personales. www.uss.cl/centros-uss/cec/

Urgell, J. M. (2012). Morosidad hipotecaria Alternativas y procesos.

ANEXOS

Anexo A.- Análisis Horizontal

		2019	2020	variación absoluta	variación relativa	2020	2021	variación absoluta	variación relativa
1.	ACTIVO	\$211.916,71	\$270.297,64	\$ 58.380,93	28%	\$270.297,64	\$ 287.057,72	\$ 16.760,08	6%
1.1.	FONDOS DISPONIBLES	\$ 28.442,28	\$ 54.974,03	\$ 26.531,75	93%	\$ 54.974,03	\$ 29.459,23	\$ -25.514,80	-46%
1.1.01.	Caja	\$ 28.442,28	\$ 45.074,61	\$ 16.632,33	58%	\$ 45.074,61	\$ 28.204,07	\$ -16.870,54	-37%
1.1.01.05.	Efectivo	\$ 28.442,28	\$ 45.074,61	\$ 16.632,33	58%	\$ 45.074,61	\$ 28.204,07	\$ -16.870,54	-37%
1.1.01.05.01	Ventanilla	\$ 3.932,02	\$ 38.398,35	\$ 34.466,33	877%	\$ 38.398,35	\$ 28.204,07	\$ -10.194,28	-27%
1.1.01.05.05	Bóveda	\$ 24.510,26	\$ 6.676,26	\$ -17.834,00	-73%	\$ 6.676,26	\$ -	\$ -6.676,26	-100%
1.1.03.	Bancos y otras instituciones financieras	\$ -	\$ 9.899,42	\$ 9.899,42		\$ 9.899,42	\$ 1.255,16	\$ -8.644,26	-87%
1.1.03.10.	Bancos e instituciones financieras local	\$ -	\$ 9.899,42	\$ 9.899,42		\$ 9.899,42	\$ 1.255,16	\$ -8.644,26	-87%
1.1.03.10.01.	Cuentas corrientes	\$ -	\$ 9.899,42	\$ 9.899,42		\$ 9.899,42	\$ 1.255,16	\$ -8.644,26	-87%
1.1.03.10.01.01	B Codesarrollo Cta. Cte.	\$ -	\$ 9.573,52	\$ 9.573,52		\$ 9.573,52	\$ 634,13	\$ -8.939,39	-93%
1.1.03.10.01.03	Banco desarrollo cta. ahorros	\$ -	\$ 325,90	\$ 325,90		\$ 325,90	\$ 421,03	\$ 95,13	29%
1.1.03.10.01.05	cooperativa 1 de julio	\$ -	\$ -	\$ -		\$ -	\$ 200,00	\$ 200,00	
1.4.	Cartera de Créditos	\$165.797,80	\$198.004,93	\$ 32.207,13	19%	\$198.004,93	\$ 239.162,91	\$ 41.157,98	21%
1.4.04.	Cartera de microcrédito por vencer	\$161.049,25	\$194.332,25	\$ 33.283,00	21%	\$194.332,25	\$ 208.861,84	\$ 14.529,59	7%
1.4.04.05	De 1 a 30 días	\$ 22.735,05	\$ 17.400,85	\$ -5.334,20	-23%	\$ 17.400,85	\$ 21.203,44	\$ 3.802,59	22%

1.4.04.10	De 31 a 90 días	\$ 14.245,66	\$ 26.867,45	\$ 12.621,79	89%	\$ 26.867,45	\$ 33.896,04	\$ 7.028,59	26%
1.4.04.15	De 91 a 180 días	\$ 18.515,90	\$ 25.967,48	\$ 7.451,58	40%	\$ 25.967,48	\$ 29.747,32	\$ 3.779,84	15%
1.4.04.20	De 181 a 360 días	\$ 27.918,71	\$ 43.430,93	\$ 15.512,22	56%	\$ 43.430,93	\$ 44.406,62	\$ 975,69	2%
1.4.04.25	De más de 360 días	\$ 77.633,93	\$ 80.665,54	\$ 3.031,61	4%	\$ 80.665,54	\$ 79.608,42	\$ -1.057,12	-1%
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga i	\$ 21.110,24	\$ 22.963,90	\$ 1.853,66	9%	\$ 22.963,90	\$ 57.827,01	\$ 34.863,11	152%
1.4.28.05	De 1 a 30 días	\$ 4.450,85	\$ 4.074,70	\$ -376,15	-8%	\$ 4.074,70	\$ 7.376,83	\$ 3.302,13	81%
1.4.28.10	De 31 a 90 días	\$ 7.082,24	\$ 3.258,47	\$ -3.823,77	-54%	\$ 3.258,47	\$ 6.247,03	\$ 2.988,56	92%
1.4.28.15	De 91 a 180 días	\$ 5.289,85	\$ 4.321,63	\$ -968,22	-18%	\$ 4.321,63	\$ 9.511,50	\$ 5.189,87	120%
1.4.28.20	De 181 a 360 días	\$ 2.152,63	\$ 5.579,05	\$ 3.426,42	159%	\$ 5.579,05	\$ 16.327,13	\$ 10.748,08	193%
1.4.28.25	De más de 360 días	\$ 2.134,67	\$ 5.730,05	\$ 3.595,38	168%	\$ 5.730,05	\$ 18.364,52	\$ 12.634,47	220%
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida	\$ 9.834,25	\$ 9.144,25	\$ -690,00	-7%	\$ 9.144,25	\$ 22.761,44	\$ 13.617,19	149%
1.4.52.05	De 1 a 30 días	\$ 1.023,18	\$ 2.707,65	\$ 1.684,47	165%	\$ 2.707,65	\$ 6.664,80	\$ 3.957,15	146%
1.4.52.10	De 31 a 90 días	\$ 1.593,53	\$ 1.534,25	\$ -59,28	-4%	\$ 1.534,25	\$ 4.026,47	\$ 2.492,22	162%
1.4.52.15	De 91 a 180 días	\$ 2.675,23	\$ 965,08	\$ -1.710,15	-64%	\$ 965,08	\$ 3.871,59	\$ 2.906,51	301%
1.4.52.20	De 181 a 360 días	\$ 2.570,57	\$ 2.064,00	\$ -506,57	-20%	\$ 2.064,00	\$ 3.504,63	\$ 1.440,63	70%
1.4.52.25	De más de 360 días	\$ 1.971,74	\$ 1.873,27	\$ -98,47	-5%	\$ 1.873,27	\$ 4.693,95	\$ 2.820,68	151%
1.4.99.	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ 26.195,94	\$ 28.435,47	\$ 2.239,53	9%	\$ 28.435,47	\$ 50.287,38	\$ 21.851,91	77%
1.4.99.20	(Cartera de microcréditos)	\$ 26.195,94	\$ 20.755,73	\$ -5.440,21	-21%	\$ 20.755,73	\$ 42.607,64	\$ 21.851,91	105%
1.4.99.89	(Provisión genérica voluntaria)	\$ -	\$ 7.679,74	\$ 7.679,74		\$ 7.679,74	\$ 7.679,74	\$ -	0%

1.6.	Cuentas por cobrar	\$ -	\$ 9.494,12	\$ 9.494,12		\$ 9.494,12	\$ 13.779,83	\$ 4.285,71	45%
1.6.03.	Intereses por cobrar de cartera de crédito	\$ -	\$ 9.853,05	\$ 9.853,05		\$ 9.853,05	\$ 14.786,81	\$ 4.933,76	50%
1.6.03.20	Cartera de microcrédito	\$ -	\$ 9.853,05	\$ 9.853,05		\$ 9.853,05	\$ 14.786,81	\$ 4.933,76	50%
1.6.14.	Pagos por cuenta de socios	\$ -	\$ 2.683,89	\$ 2.683,89		\$ 2.683,89	\$ 2.577,01	\$ -106,88	-4%
1.6.14.90.	OTROS	\$ -	\$ 2.683,89	\$ 2.683,89		\$ 2.683,89	\$ 2.577,01	\$ -106,88	-4%
1.6.14.90.05	Pago por cta. de socios	\$ -	\$ 2.683,89	\$ 2.683,89		\$ 2.683,89	\$ 2.577,01	\$ -106,88	-4%
1.6.90.	Cuentas por cobrar varias	\$ -	\$ 626,37	\$ 626,37		\$ 626,37	\$ 85,20	\$ -541,17	-86%
1.6.90.90.	OTRAS	\$ -	\$ 626,37	\$ 626,37		\$ 626,37	\$ 85,20	\$ -541,17	-86%
1.6.90.90.05	Anticipo proveedores	\$ -	\$ 626,37	\$ 626,37		\$ 626,37	\$ 85,20	\$ -541,17	-86%
1.6.99.	(Provisión para cuentas por cobrar)	\$ -	\$ 3.669,19	\$ 3.669,19		\$ 3.669,19	\$ 3.669,19	\$ -	0%
1.6.99.05	(Provisión para intereses y comisiones p	\$ -	\$ 985,30	\$ 985,30		\$ 985,30	\$ 985,30	\$ -	0%
1.6.99.10	(Provisión para otras cuentas por cobrar	\$ -	\$ 2.683,89	\$ 2.683,89		\$ 2.683,89	\$ 2.683,89	\$ -	0%
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 9.167,26	\$ 7.824,56	\$ -1.342,70	-15%	\$ 7.824,56	\$ 4.655,75	\$ -3.168,81	-40%
1.8.05.	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 5.723,69	\$ 5.723,69	\$ -	0%	\$ 5.723,69	\$ 5.723,69	\$ -	0%
1.8.05.01	Muebles de Oficina	\$ 5.573,69	\$ 5.573,69	\$ -	0%	\$ 5.573,69	\$ 5.573,69	\$ -	0%
1.8.05.02	Equipos de Oficina	\$ 150,00	\$ 150,00	\$ -	0%	\$ 150,00	\$ 150,00	\$ -	0%
1.8.06.	Equipos de computación	\$ 4.943,31	\$ 4.943,31	\$ -	0%	\$ 4.943,31	\$ 4.943,31	\$ -	0%

1.8.06.01	Equipos de computación	\$ 4.943,31	\$ 4.943,31	\$ -	0%	\$ 4.943,31	\$ 4.943,31	\$ -	0%
1.8.07.	Unidades de transporte	\$ 1.380,00	\$ 1.380,00	\$ -	0%	\$ 1.380,00	\$ 1.380,00	\$ -	0%
1.8.07.05	Unidades de Transporte	\$ 1.380,00	\$ 1.380,00	\$ -	0%	\$ 1.380,00	\$ 1.380,00	\$ -	0%
1.8.99.	(Depreciación acumulada)	\$ 2.879,74	\$ 4.222,44	\$ 1.342,70	47%	\$ 4.222,44	\$ 7.391,25	\$ 3.168,81	75%
1.8.99.15.	Muebles, enseres y eq. de oficina	\$ 504,00	\$ 1.076,37	\$ 572,37	114%	\$ 1.076,37	\$ 1.633,74	\$ 557,37	52%
1.8.99.15.01	Muebles y enseres	\$ 453,00	\$ 1.010,37	\$ 557,37	123%	\$ 1.010,37	\$ 1.567,74	\$ 557,37	55%
1.8.99.15.02	Equipo de oficina	\$ 51,00	\$ 66,00	\$ 15,00	29%	\$ 66,00	\$ 66,00	\$ -	0%
1.8.99.20	(Equipos de computación)	\$ 2.113,54	\$ 2.607,87	\$ 494,33	23%	\$ 2.607,87	\$ 4.943,31	\$ 2.335,44	90%
1.8.99.25	(Unidades de transporte)	\$ 262,20	\$ 538,20	\$ 276,00	105%	\$ 538,20	\$ 814,20	\$ 276,00	51%
1.9.	OTROS ACTIVOS	\$ 8.509,37	\$ -	\$ -8.509,37	-100%	\$ -	\$ -	\$ -	
1.9.08.	Transferencias internas	\$ 8.390,00	\$ -	\$ -8.390,00	-100%	\$ -	\$ -	\$ -	
1.9.08.10	Oficina Santa Rosa	\$ 8.390,00	\$ -	\$ -8.390,00	-100%	\$ -	\$ -	\$ -	
1.9.90.	Otros	\$ 119,37	\$ -	\$ -119,37	-100%	\$ -	\$ -	\$ -	
1.9.90.10.	OTROS	\$ 119,37	\$ -	\$ -119,37	-100%	\$ -	\$ -	\$ -	
1.9.90.10.01	Anticipó Imp. renta	\$ 119,37	\$ -	\$ -119,37	-100%	\$ -	\$ -	\$ -	
2.	PASIVOS	\$135.591,13	\$ 73.104,26	\$ -62.486,87	-46%	\$ 73.104,26	\$ 178.057,34	\$104.953,08	144%
2.1.	Obligaciones con el Público	\$122.519,23	\$154.817,69	\$ 32.298,46	26%	\$154.817,69	\$ 161.605,58	\$ 6.787,89	4%
2.1.01.	Depósitos a la vista	\$ 45.793,87	\$ 36.153,94	\$ -9.639,93	-21%	\$ 36.153,94	\$ 49.580,88	\$ 13.426,94	37%
2.1.01.35	Depósitos de ahorro	\$ 45.793,87	\$ 36.153,94	\$ -9.639,93	-21%	\$ 36.153,94	\$ 49.580,88	\$ 13.426,94	37%
2.1.03.	Depósitos a plazo	\$ 76.725,36	\$118.663,75	\$ 41.938,39	55%	\$118.663,75	\$ 112.024,70	\$ -6.639,05	-6%

2.1.03.05	De 1 a 30 días	\$ 44.618,20	\$ 1.573,50	\$ -43.044,70	-96%	\$ 1.573,50	\$ 23.331,64	\$ 21.758,14	1383%
2.1.03.10	De 31 a 90 días	\$ 24.207,16	\$ 35.602,00	\$ 11.394,84	47%	\$ 35.602,00	\$ 18.939,00	\$ -16.663,00	-47%
2.1.03.15	De 91 a 180 días	\$ 2.000,00	\$ -	\$ -2.000,00	-100%	\$ -	\$ 51.116,31	\$ 51.116,31	
2.1.03.20	De 181 a 360 días	\$ 5.900,00	\$ 81.488,25	\$ 75.588,25	1281%	\$ 81.488,25	\$ 18.637,75	\$ -62.850,50	-77%
2.5.	CUENTAS POR PAGAR	\$ 10.032,49	\$ 8.177,75	\$ -1.854,74	-18%	\$ 8.177,75	9100,33	\$ 922,58	11%
2.5.01.	Intereses por pagar	\$ 5.611,27	\$ 3.603,53	\$ -2.007,74	-36%	\$ 3.603,53	4176,74	\$ 573,21	16%
2.5.01.15	Depósitos a plazo	\$ 5.611,27	\$ 3.603,53	\$ -2.007,74	-36%	\$ 3.603,53	4176,74	\$ 573,21	16%
2.5.03.	Obligaciones patronales	\$ 21,00	\$ 612,29	\$ 591,29	2816%	\$ 612,29	2222,05	\$ 1.609,76	263%
2.5.03.10.	Beneficios Sociales	\$ 21,00	\$ 422,55	\$ 401,55	1912%	\$ 422,55	1699,12	\$ 1.276,57	302%
2.5.03.10.01	Décimo Tercer Sueldo	\$ -	\$ 73,20	\$ 73,20		\$ 73,20	509,13	\$ 435,93	596%
2.5.03.10.02	Décimo Cuarto Sueldo	\$ 21,00	\$ 349,35	\$ 328,35	1564%	\$ 349,35	737,27	\$ 387,92	111%
2.5.03.10.03	Provisión para Vacaciones	\$ -	\$ -	\$ -		\$ -	452,72	\$ 452,72	
2.5.03.15.	Aportes al IESS	\$ -	\$ 189,74	\$ 189,74		\$ 189,74	472,51	\$ 282,77	149%
2.5.03.90	Otras	\$ -	\$ -	\$ -		\$ -	50,42	\$ 50,42	
2.5.04.	Retenciones	\$ 73,50	\$ 54,64	\$ -18,86	-26%	\$ 54,64	346,75	\$ 292,11	535%
2.5.04.05.	Retenciones fiscales	\$ 73,50	\$ 54,64	\$ -18,86	-26%	\$ 54,64	346,75	\$ 292,11	535%
2.5.04.05.01	10% IVA Retención	\$ -	\$ -	\$ -		\$ -	150	\$ 150,00	
2.5.04.05.03	30% IVA Retención	\$ 36,35	\$ -	\$ -36,35	-100%	\$ -	17,92	\$ 17,92	
2.5.04.05.04	70% IVA Retención	\$ 2,52	\$ 16,80	\$ 14,28	567%	\$ 16,80	36,44	\$ 19,64	117%
2.5.04.05.05	100% IVA Retención	\$ -	\$ -	\$ -		\$ -	67,42	\$ 67,42	

2.5.04.05.06	1% R.F. Compras	\$ 28,03	\$ 17,50	\$ -10,53	-38%	\$ 17,50	18,05	\$ 0,55	3%
2.5.04.05.07	2% R.F. Rendimientos Financieros	\$ 6,60	\$ 12,50	\$ 5,90	89%	\$ 12,50	15,33	\$ 2,83	23%
2.5.04.05.08	2% R.F. Retenciones Varias	\$ -	\$ 7,84	\$ 7,84		\$ 7,84	21,77	\$ 13,93	178%
2.5.04.05.09	8% R.F. Servicios Personas Naturales	\$ -	\$ -	\$ -		\$ -	0,53	\$ 0,53	
2.5.04.05.11	10% R.F. Honorarios Profesionales	\$ -	\$ -	\$ -		\$ -	19,29	\$ 19,29	
2.5.05.	Contribuciones, impuestos y multas	\$ -	\$ -	\$ -		\$ -	400,29	\$ 400,29	
2.5.05.05	Impuesto a la renta	\$ -	\$ -	\$ -		\$ -	346,3	\$ 346,30	
2.5.05.90	Otras contribuciones e impuestos	\$ -	\$ -	\$ -		\$ -	53,99	\$ 53,99	
2.5.06.	Proveedores	\$ 4.326,72	\$ 843,90	\$ -3.482,82	-80%	\$ 843,90	1954,5	\$ 1.110,60	132%
2.5.06.10	Solca	\$ -	\$ 843,90	\$ 843,90		\$ 843,90	1954,5	\$ 1.110,60	132%
2.5.90.	Cuentas por pagar varias	\$ -	\$ 3.063,39	\$ 3.063,39		\$ 3.063,39		\$ -3.063,39	-100%
2.5.90.90.	Otras cuentas por pagar	\$ -	\$ 3.063,39	\$ 3.063,39		\$ 3.063,39		\$ -3.063,39	-100%
2.5.90.90.01	Seguro de desgravamen	\$ 1.369,41	\$ 3.063,39	\$ 1.693,98	124%	\$ 3.063,39	4820,49	\$ 1.757,10	57%
2.9.	OTROS PASIVOS	\$ 3.039,41	\$ 10.108,82	\$ 7.069,41	233%	\$ 10.108,82	7351,43	\$ -2.757,39	-27%
2.9.08.	Transferencias internas	\$ 1.670,00	\$ -	\$ -1.670,00	-100%	\$ -	\$ -	\$ -	
2.9.08.12	Oficina Santa Rosa	\$ 1.670,00	\$ -	\$ -1.670,00	-100%	\$ -	\$ -	\$ -	
2.9.90.	Otros	\$ 1.369,41	\$ 10.108,82	\$ 8.739,41	638%	\$ 10.108,82	\$ -	\$ -10.108,82	-100%
2.9.90.50	Sobrantes de caja	\$ -	\$ 108,82	\$ 108,82		\$ 108,82	\$ -	\$ -108,82	-100%

2.9.90.90	Varios	\$ -	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00		\$ 10.000,00	2530,94	\$ -7.469,06	-75%
3.	PATRIMONIO	\$ 66.230,93	\$ 90.841,50	\$ 24.610,57	37%	\$ 90.841,50	108564,49	\$ 17.722,99	20%
3.1.	CAPITAL SOCIAL	\$ 45.767,09	\$ 48.088,10	\$ 2.321,01	5%	\$ 48.088,10	59601,93	\$ 11.513,83	24%
3.1.03.	Aportes de socios	\$ 45.767,09	\$ 48.088,10	\$ 2.321,01	5%	\$ 48.088,10	59601,93	\$ 11.513,83	24%
3.1.03.01	Certificados de Aportación	\$ 45.767,09	\$ 48.088,10	\$ 2.321,01	5%	\$ 48.088,10	59601,93	\$ 11.513,83	24%
3.3.	RESERVAS	\$ 19.394,29	\$ 36.563,06	\$ 17.168,77	89%	\$ 36.563,06	40747,56	\$ 4.184,50	11%
3.3.01.	LEGAL	\$ 19.394,29	\$ 36.563,06	\$ 17.168,77	89%	\$ 36.563,06	38641,91	\$ 2.078,85	6%
3.3.01.01	Legal	\$ 19.394,29	\$ 36.563,06	\$ 17.168,77	89%	\$ 36.563,06	2090,26	\$ -34.472,80	-94%
3.3.01.05	Reserva legal Irrepartible	\$ -	\$ -	\$ -		\$ -	36551,65	\$ 36.551,65	
3.3.03.	Especiales	\$ -	\$ -	\$ -		\$ -	2105,65	\$ 2.105,65	
3.3.03.01	Reserva Facultad Asamblea	\$ -	\$ -	\$ -		\$ -	2105,65	\$ 2.105,65	
3.6.	RESULTADOS	\$ 1.069,55	\$ 6.190,34	\$ 5.120,79	479%	\$ 6.190,34	8215	\$ 2.024,66	33%
3.6.01	Utilidades o excedentes acumuladas	\$ 1.069,55	\$ 6.190,34	\$ 5.120,79	479%	\$ 6.190,34	8215	\$ 2.024,66	33%
7.1.	Cuentas de orden deudoras	\$ -	\$ 7.376,40	\$ 7.376,40		\$ 7.376,40	6703,31	\$ -673,09	-9%
7.1.03.	Activos castigados	\$ -	\$ 7.376,40	\$ 7.376,40		\$ 7.376,40	6703,31	\$ -673,09	-9%
7.1.03.10	Cartera de créditos	\$ -	\$ 7.376,40	\$ 7.376,40		\$ 7.376,40	6703,31	\$ -673,09	-9%
7.2.	Deudoras por contrato	\$ -	\$ 7.376,40	\$ 7.376,40		\$ 7.376,40	6703,31	\$ -673,09	-9%
7.2.03.	ACTIVOS CASTIGADOS	\$ -	\$ 7.376,40	\$ 7.376,40		\$ 7.376,40	6703,31	\$ -673,09	-9%
7.2.03.10	Cartera de créditos	\$ -	\$ 7.376,40	\$ 7.376,40		\$ 7.376,40	6703,31	\$ -673,09	-9%
7.3.	Acreeedoras por el contrario	\$ -	\$ 7.679,74	\$ 7.679,74		\$ 7.679,74	7679,74	\$ -	0%

7.3.14.	PROVISIONES CONSTITUIDAS	\$ -	\$ 7.679,74	\$ 7.679,74		\$ 7.679,74	7679,74	\$ -	0%
7.3.14.39	Provisión Genérica	\$ -	\$ 7.679,74	\$ 7.679,74		\$ 7.679,74	7679,74	\$ -	0%
7.4.	Cuentas de orden acreedoras	\$ -	\$ 7.679,74	\$ 7.679,74		\$ 7.679,74	7679,74	\$ -	0%
7.4.14.	Provisiones constituidas	\$ -	\$ 7.679,74	\$ 7.679,74		\$ 7.679,74	7679,74	\$ -	0%
7.4.14.23	Provisión genérica voluntaria cartera mi	\$ -	\$ 7.679,74	\$ 7.679,74		\$ 7.679,74	7679,74	\$ -	0%

Elaborado: Sánchez (2021)