



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO**

**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

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

**Tema:**

---

**“Cartera vencida y liquidez en la COAC Kullki Wasi en tiempo de covid-19”**

---

**Autora:** Chango Supe, Karina de los Ángeles

**Tutor:** Dr. Mayorga Abril, César Medardo, Mg.

**Ambato – Ecuador**

**2022**

## APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Dr. César Medardo Mayorga Abril, Mg. con cédula de identidad No. 180123456-7, en mi calidad de Tutor del análisis de caso sobre el tema: **“CARTERA VENCIDA Y LIQUIDEZ EN LA COAC KULLKI WASI EN TIEMPO DE COVID-19”**, desarrollado por Karina de los Ángeles Chango Supe, 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, septiembre 2022.

**TUTOR**



.....  
Dr. César Medardo Mayorga Abril, Mg.

C.I. 1801010565-4

## DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Karina de los Ángeles Chango Supe con cédula de identidad No. 180363906-9, tengo bien indicar que los criterios emitidos en el análisis de caso, bajo el tema: **“CARTERA VENCIDA Y LIQUIDEZ EN LA COAC KULLKI WASI EN TIEMPO DE COVID-19”**, 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, septiembre 2022.

**AUTORA**



.....  
Karina de los Ángeles Chango Supe

C.I. 180363906-9

## **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, septiembre 2022.

**AUTORA**

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and flourishes, positioned above a horizontal dotted line.

Karina de los Ángeles Chango Supe

C.I. 180363906-9

## APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el análisis de caso, sobre el tema: **“CARTERA VENCIDA Y LIQUIDEZ EN LA COAC KULLKI WASI EN TIEMPO DE COVID-19”**, elaborado por Karina de los Ángeles Chango Supe, 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, septiembre 2022.



---

Dra. Mg. Tatiana Valle

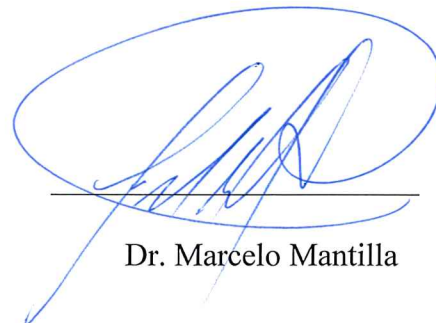
**PRESIDENTE**



---

Dra. Rocío Cando

**MIEMBRO CALIFICADOR**



---

Dr. Marcelo Mantilla

**MIEMBRO CALIFICADOR**

## **DEDICATORIA**

Dedico mi trabajo a Dios, a mi hija Arleth Sailema, quien ha sido mi principal motivación para estudiar, de la misma manera a mi esposo Flavio Sailema quien me ha apoyado en todo el trayecto de mi carrera, a mi padre Rubén Chango quienes han sido principales pilares en mi vida, de la misma manera a mis docentes que sin duda su cátedra ha sido lo fundamental para mi desarrollo profesional.

Karina de los Ángeles Chango Supe

## **AGRADECIMIENTO**

A la Universidad Técnica de Ambato, y a sus docentes que me impartieron sus conocimientos para mi formación personal y profesional y en especial a la Dra. Bertha Sánchez quien me brindó sus conocimientos en el ámbito contable. Del mismo modo a la Dra. Mayra Bedoya puesto que en la materia que me impartió supe que el ámbito financiero es lo que me apasiona, a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi quien me dio la apertura a sus instalaciones y a la respectiva información necesaria para la realización de mi trabajo de titulación

Karina de los Ángeles Chango Supe

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

**TEMA:** “CARTERA VENCIDA Y LIQUIDEZ EN LA COAC KULLKI WASI EN TIEMPO DE COVID-19”

**AUTOR:** Karina de los Ángeles Chango

**TUTOR:** Dr. César Medardo Mayorga Abril Mg.

**FECHA:** Septiembre 2022

**RESUMEN EJECUTIVO**

El presente análisis de caso tuvo como objetivo describir el índice de cartera vencida desde el periodo 2020 y 2021, los cuales fueron los años en el que se produjo la pandemia, del mismo modo la liquidez presentada en estos años además de dar conocer la relación existente entre la cartera vencida con el indicador de liquidez, mediante una correlación de Pearson y posterior regresión lineal simple. La metodología aplicada para esta investigación fue de tipo bibliográfica puesto que se tomó datos de fuentes secundarias haciendo uso de documentos proporcionados por la institución. Para efectos del análisis se utilizó el balance general. En la realización del análisis financiero de los resultados obtenidos se pudo identificar las repercusiones de la cartera vencida en relación con la liquidez. Finalmente se llega a una conclusión general en el que el declive económico ha sido un determinante para la mora de los socios en sus obligaciones crediticias.

**PALABRAS DESCRIPTORAS:** LIQUIDEZ, CARTERA VENCIDA, COAC KULLKI WASI, ANÁLISIS FINANCIERO.



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

**TOPIC:** "OVERDUE PORTFOLIO AND LIQUIDITY IN THE COAC KULLKI WASIIN TIME OF COVID-19"

**AUTHOR:** Karina de los Ángeles Chango

**TUTOR:** Dr. César Medardo Mayorga Abril Mg.

**DATE:** September 2022

**ABSTRACT**

The objective of this case analysis was to describe the overdue portfolio index from the period 2018 to 2021, with emphasis on the two years that have produced the pandemic, in the same way the liquidity presented in these years in addition to publicize the relationship between the overdue portfolio with the liquidity indicator, using a Pearson correlation and subsequent simple linear regression. The methodology applied for this research was bibliographic since data was taken from secondary sources using documents provided by the institution. For the purposes of the analysis, the balance sheet was used. In carrying out the financial analysis of the results obtained, it was possible to identify the repercussions of the non-performing loan portfolio in relation to liquidity. Finally, a general conclusion is drawn that the economic downturn has been a determinant for the default of the members on their credit obligations.

**KEYWORDS:** LIQUIDITY, OVERDUE PORTFOLIO, COAC KULLKI WASI, FINANCIAL ANALYSIS.

## ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINA
<b>PÁGINAS PRELIMINARES</b>	
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 .....	vii
ABSTRACT .....	ix
ÍNDICE GENERAL.....	x
ÍNDICE DE FIGURAS .....	xii
ÍNDICE DE TABLAS.....	xiii
<b>CAPÍTULO I.....</b>	<b>1</b>
<b>FORMULACIÓN DEL ANÁLISIS DE CASO .....</b>	<b>1</b>
1.1 Tema .....	1
1.2 Antecedentes.....	1
1.3 Justificación .....	5
1.4 Objetivos.....	8
1.4.1 Objetivo general.....	8
1.4.2 Objetivos específicos .....	8
1.5 Preguntas de reflexión .....	8
<b>CAPÍTULO II.....</b>	<b>9</b>
<b>FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA TÉCNICA .....</b>	<b>9</b>
2.1. Las líneas de crédito como apoyo a la economía por covid-19 en América Latinay a nivel mundial.....	9
2.2. El sistema financiero como medio de financiamiento para la actividad económica.....	11
2.3. Procedimiento del sistema financiero popular y solidario con respecto a los socios en mora .....	12
2.4 Fundamentos teóricos .....	13

2.4.1 Teoría económica y su relación con la cartera vencida en el sistema financiero popular.....	13
2.4.2 Cartera de crédito.....	14
2.4.3 Crédito y condiciones del crédito .....	14
2.4.4 Tipos de riesgos .....	17
<b>CAPÍTULO III .....</b>	<b>18</b>
<b>METODOLOGÍA .....</b>	<b>18</b>
3.1. Metodología e instrumentos de recolección de información .....	18
3.1.1. Unidad de análisis.....	18
3.1.2. Fuentes y técnicas de recolección de la información .....	19
3.2. Métodos de análisis de la información .....	20
3.2.1. Análisis financiero a aplicar .....	21
3.3. Tratamiento de la información.....	22
<b>CAPÍTULO IV .....</b>	<b>25</b>
<b>DESARROLLO DEL ANÁLISIS DE CASO .....</b>	<b>25</b>
4.1. Análisis y categorización de la información.....	25
4.1.1. Diagnóstico de la liquidez de la COAC Kullki Wasi en tiempos de pandemia el período 2020-2021. ....	25
4.1.2. Examinar el nivel de cartera vencida en la cooperativa Kullki Wasi en tiempos de covid-19 para la definición del score crediticio de los clientes el período 2020-2021.....	28
4.1.3. Evaluación del índice de cartera vencida y su influencia en la liquidez de la COAC Kullki Wasi en tiempos de covid-19 para la medición de la gestión financiera en el período 2020-2021.....	32
4.1.4. Narración del caso.....	41
<b>CAPÍTULO V .....</b>	<b>44</b>
<b>CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....</b>	<b>44</b>
5.1. Conclusiones.....	44
5.2. Recomendaciones .....	45
<b>BIBLIOGRAFÍA .....</b>	<b>46</b>
<b>ANEXOS .....</b>	<b>52</b>

## ÍNDICE DE FIGURAS

CONTENIDO	PÁGINA
<b>Figura 1.</b> Logo de la Cooperativa. ....	1
<b>Figura 2.</b> Ubicación de la institución. ....	2
<b>Figura 3.</b> Organigrama Estructural Funcional – Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. ....	4
<b>Figura 4.</b> Tasa de desempleo nacional. ....	5
<b>Figura 5.</b> Regiones en desarrollo: indicadores de deuda seleccionados, 2020. ....	10
<b>Figura 6.</b> Distribución de los préstamos de emergencia del Fondo Monetario Internacional por región de países.....	11
<b>Figura 7.</b> Clientes y monto de Crédito en relación con sistema Financiero Nacional. ....	12
<b>Figura 8.</b> Score Ecuador.....	30
<b>Figura 9.</b> Dispersión Simple de Liquidez (Y) por Cartera vencida (X)- año 2020...	35
<b>Figura 10.</b> Dispersión Simple de Liquidez (Y) por Cartera vencida (X) - año 202138	

## ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
<b>Tabla 1.</b> Tipos de riesgo.....	16
<b>Tabla 2.</b> Ficha de Observación Cartera Vencida.....	20
<b>Tabla 3.</b> Ficha de Observación liquidez.....	21
<b>Tabla 4.</b> Cuentas – fórmula Índice de Liquidez.....	23
<b>Tabla 5.</b> Cuentas para el cálculo de liquidez.....	25
<b>Tabla 6.</b> Liquidez del año 2020.....	26
<b>Tabla 7.</b> Liquidez del año 2021.....	27
<b>Tabla 8.</b> Cuentas para el cálculo de la cartera vencida.....	28
<b>Tabla 9.</b> Cartera vencida del año 2020.....	29
<b>Tabla 10.</b> Cartera Vencida del año 2021.....	31
<b>Tabla 11.</b> Análisis de correlación entre las variables - año 2020.....	33
<b>Tabla 12.</b> Rangos de correlación.....	33
<b>Tabla 13.</b> Resumen del modelo – correlación lineal – año 2020.....	34
<b>Tabla 14.</b> Análisis del ANOVA – año 2020.....	34
<b>Tabla 15.</b> Análisis de Coeficientes – año 2020.....	34
<b>Tabla 16.</b> Análisis de correlación entre las variables- año 2021.....	36
<b>Tabla 17.</b> Resumen del modelo – correlación lineal año 2021.....	36
<b>Tabla 18.</b> Análisis del ANOVA año 2021.....	37
<b>Tabla 19.</b> Análisis de Coeficientes - año 2021.....	37

## ÍNDICE DE ANEXOS

CONTENIDO	PÁGINA
<b>Anexo 1.</b> Liquidez Cooperativa Kullki Wasi año 2020.....	52
<b>Anexo 2.</b> Cartera Vencida Cooperativa Kullki Wasi año 2020.....	52
<b>Anexo 3.</b> Cartera Vencida y Liquidez Cooperativa Kullki Wasi año 2020.....	53
<b>Anexo 4.</b> Liquidez cooperativa Kullki Wasi año 2021.....	53
<b>Anexo 5.</b> Cartera Vencida Cooperativa Kullki Wasi año 2021.....	54
<b>Anexo 6.</b> Liquidez y Cartera Vencida Cooperativa Kullki Wasi año 2021.....	54
<b>Anexo 7.</b> Cálculos efectuados en el software estadístico SPSS, Año 2020.....	55
<b>Anexo 8.</b> Cálculos efectuados en el software estadístico SPSS. Año 2021.....	56
<b>Anexo 9.</b> Análisis Financiero Horizontal – Balance General.....	57
<b>Anexo 10.</b> Análisis Financiero Horizontal– Estado de Pérdidas y Ganancias.....	58
<b>Anexo 11.</b> Análisis Financiero Vertical – Balance General 2020.....	58
<b>Anexo 12.</b> Análisis Financiero Vertical - Balance General 2021.....	59
<b>Anexo 13.</b> Información de estados financieros de la Cooperativa Kullki Wasi año 2020 y 2021 .....	60
<b>Anexo 14.</b> Visitas a la Cooperativa Kullki Wasi.....	61

# CAPÍTULO I

## FORMULACIÓN DEL ANÁLISIS DE CASO

### 1.1 Tema

Cartera vencida y liquidez en la COAC Kullki Wasi en tiempo de covid-19.

### 1.2 Antecedentes

Cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi. Ltda. Es una institución cuyo nombre significa "la casa del dinero", esta organización financiera tuvo sus inicios a partir del 2002. Se encuentra actualmente en el segmento uno, sin embargo, debido a los inconvenientes socioeconómicos causados por el coronavirus, hubo varios problemas en el momento en que los socios de la institución no podían cumplir con sus cuotas; como consecuencia de la pandemia, muchas personas perdieron sus empleos, varias empresas tuvieron que cerrar, las ventas cayeron enormemente. Todos ellos fueron componentes clave para crear un estudio sobre lo que ocurrió durante ese tiempo y las implicaciones que se desarrollaron en las métricas financieras de la organización.

La Cooperativa Kullki Wasi fue creada por la junta directiva de varios representantes de los distintos pueblos indígenas, entre los que destacan las comunidades de Chibuleo, Salasaka y Pilahuin, compuesta por doce personas y nombrando al Lic. Juan Andagana como gerente. Por otro lado, el Dr. Manuel Caizabanda fue designado como Presidente del Consejo.

### Figura 1.

*Logo de la Cooperativa.*



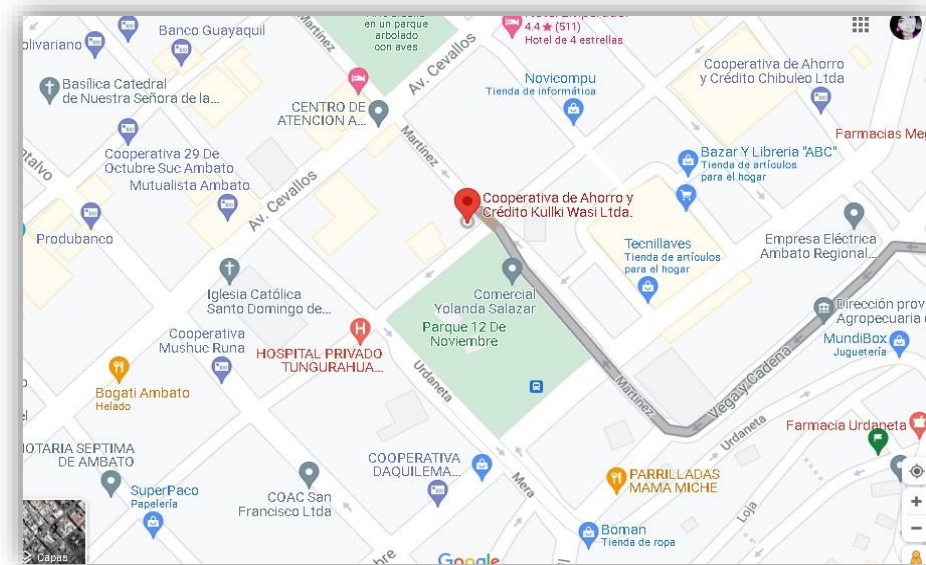
**Nota:** Logo distintivo de la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi (2021).

Esta organización fue creada en el 2002 por consenso ministerial, luego en el 2013 el regulador es decir la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) aprobó el estatuto social, sin embargo, se tuvieron que realizar algunas reuniones en las diferentes para la conformación de esta institución.

Entre los servicios financieros, la organización ofrece son: préstamos, ahorros e inversiones. De igual manera, la organización cuenta con los siguientes servicios no financieros: pago de impuestos, pago y cobro del sistema de subsistencia inclusiva, así como el IESS, Agencia Nacional de Tránsito, entre otros, la Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI Ltda., ofrece su experiencia y transparencia con responsabilidad para el incremento de socios y consumidores (Kullki Wasi Cooperativa de Ahorro y Crédito, 2021).

La oficina principal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi está en la esquinade las calles Juan Benigno Vela y Martínez donde se encuentra su edificio principal.

**Figura 2.**  
*Ubicación de la institución.*



**Nota:** Croquis de la ubicación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi, según Google Maps(2022)



### **Misión**

Fomentar el desarrollo de nuestros socios y clientes, brindando servicios financieros inclusivos, con transparencia, calidad, responsabilidad social y ambiental (Kullki Wasi Cooperativa de Ahorro y Crédito, 2021).

### **Visión**

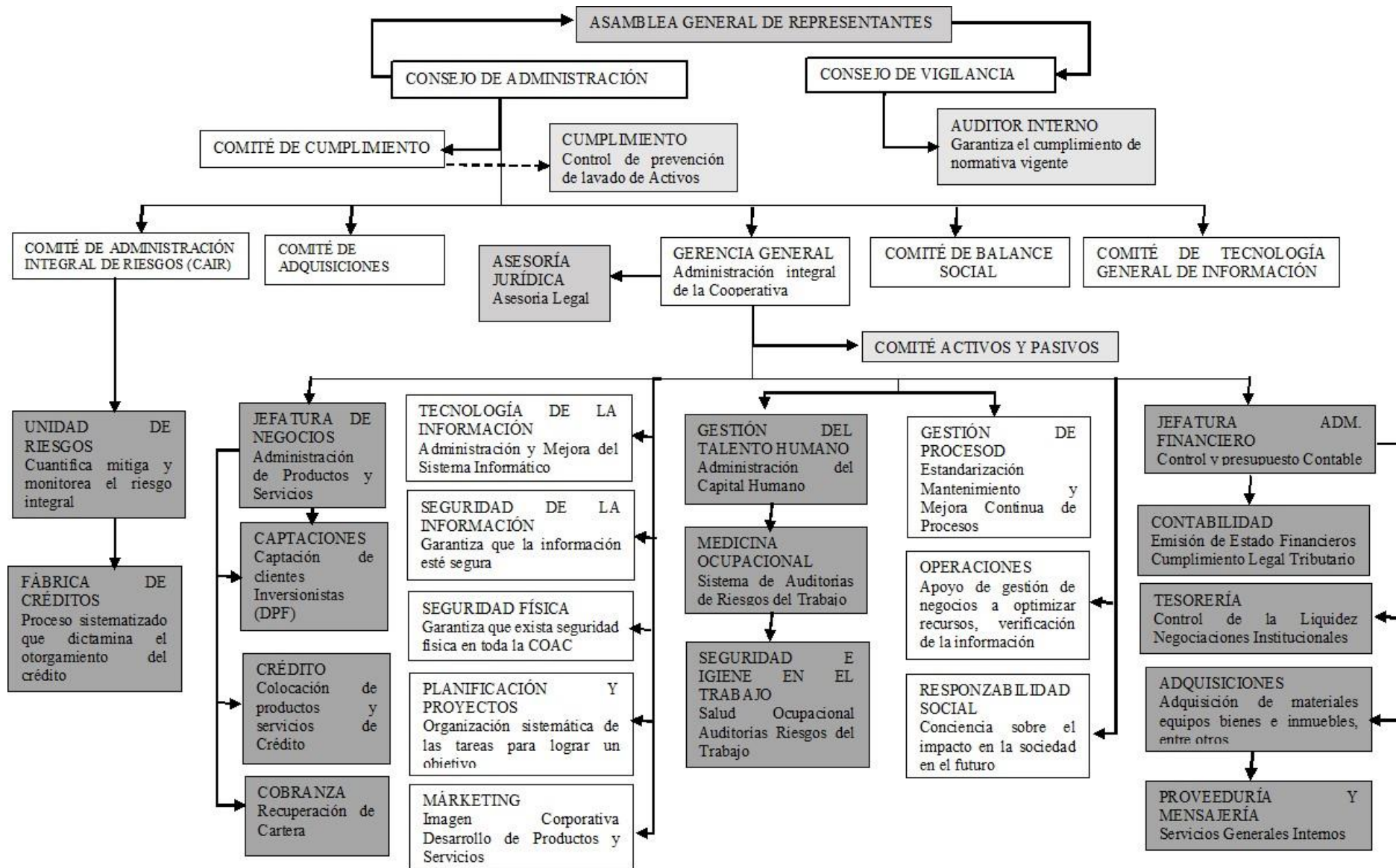
Ser una institución renovadora, reconocida y con enfoque de calidad (Kullki Wasi Cooperativa de Ahorro y Crédito, 2021).

### **Valores**

- Disciplina
- Honestidad
- Compromiso
- Trabajo en equipo
- Respeto a la Naturaleza
- Pasión
- Respeto
- Solidaridad (Kullki Wasi Cooperativa de Ahorro y Crédito, 2021).

**Figura 3**

*Organigrama Estructural Funcional – Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.*



**Nota:** El gráfico representa el organigrama estructural con cada uno de sus departamentos según la Kullki Wasi Cooperativa de Ahorro y Crédito (2021).

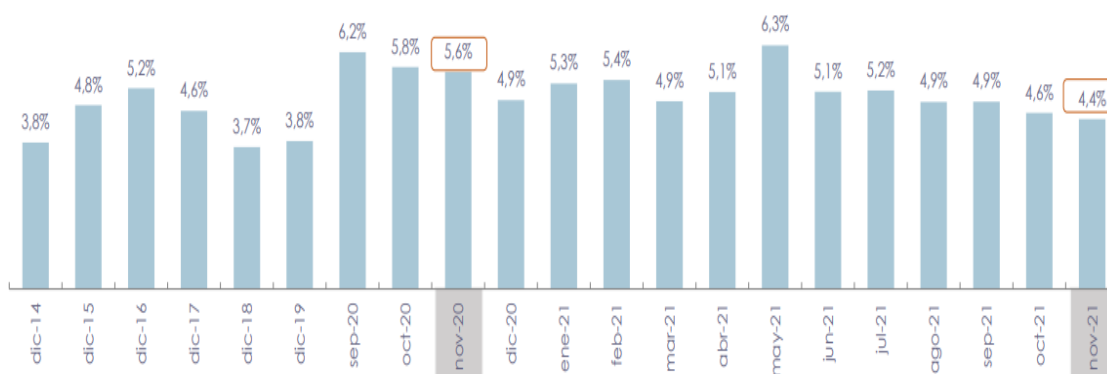
### 1.3 Justificación

El objetivo de este estudio de caso es explicar los acontecimientos que se han producido como consecuencia de una enfermedad pandémica. Para ello se realizará un estudio sobre la importancia de la cartera vencida en el indicador de liquidez de la cooperativa Kullki Wasi. Al verificar sobre el impacto de la cartera vencida en la liquidez de una organización, será posible evaluar de forma proactiva el efecto socioeconómico causado por la pandemia. En base a ello, se realizará un estudio de los indicadores financieros para comprender lo ocurrido durante este periodo de pandemia.

En el ámbito financiero de las cooperativas, es importante destacar los temas de cartera vencida y liquidez, puesto que, desde el inicio de la cuarentena y el estado de excepción por el coronavirus, se produjo una secuencia de hechos relevantes, como: el desempleo, la reducción de la jornada laboral, el cierre de empresas y, sobre todo, la muerte de personas, lo que provocó una serie de problemas en la economía del país (Gonzales et al.,2016).

**Figura 4**

*Tasa de desempleo nacional.*



**Nota:** Diagrama de barras sobre la tasa de desempleo nacional según el INEC (2021)

Según la gráfica desde el mes de septiembre del 2020 existió mayor desempleo con una tasa del 6,2 %, este resultado se cree que es porque muchas empresas cerraron sus puertas frente a la pandemia, ya que muchas de estas iniciaron actividades en este periodo. Con referencia al 2021 en el mes de noviembre, la tasa de desempleo nacional se reduce de manera significativa hasta el 4,4%.

Para Masaquiza et al. (2021), la pandemia ha perjudicado a las organizaciones de todo el mundo, cuyo caso es actualmente complejo debido al declive económico-financiero. Por lo que se ha producido un aislamiento social y el cese de actividades en el sector productivo. Así, es notorio el peligro que representan las instituciones del sistema financiero, por lo que, con base en la investigación de (Gonzales et al., 2016). Se demuestra que la medición de los riesgos es fundamental en cualquier empresa. Por ello, es necesario que asuman la responsabilidad de administrar óptimamente los fondos de sus socios o clientes.

Los créditos concedidos por las instituciones del sistema financiero se han visto perjudicados, puesto que el dinero destinado al desarrollo de sus actividades se encuentra en peligro bilateral tanto por parte de la organización crediticia como de los socios o clientes. Esto significa que las entidades de crédito corren el riesgo de no recuperar su cartera a tiempo, así mismo los deudores de estas entidades se verán perjudicados en su solvencia ya que no serán fácilmente accesibles al momento de realizar nuevos créditos (Gonzales et al., 2016).

En el momento en que una persona natural o jurídica incumple, es necesario solicitar a la institución financiera garantías o facilidades de pago; sin embargo, las instituciones financieras seden, siempre y cuando el deudor efectivamente tenga problemas de liquidez y que en su historial crediticio se refleje la puntualidad en el pago de sus préstamos (Periche et al., 2020). Aunque por la situación económica del país y del mundo a raíz de la pandemia se flexibilizo de algún modo las reestructuraciones y refinanciamientos de las deudas.

Los diferentes tipos de crédito que las entidades financieras ofrecen al momento de conceder un crédito a una persona natural o jurídica deben indicar el objetivo o destino del mismo. En el sistema financiero existen diversos productos y servicios que forman parte del portafolio que todas las instituciones financieras ofrecen a sus socios o clientes; los más destacados son el crédito empresarial, el microcrédito, el crédito de consumo, de vivienda, las tarjetas de crédito, las tarjetas de débito, los seguros, entre otros; todos gozan de aprobación y son requeridos para quienes deseen desarrollar diversos proyectos en torno al financiamiento (Alcívar y Bravo, 2020).

Los problemas económicos de las personas también se manifiestan en la liquidez de las diferentes entidades financieras, incluyendo el sector popular y solidario, delegadas por algunos sectores poco conocidos. También se relaciona con la liquidez con la morosidad, pues si una entidad no tiene liquidez, corre el riesgo de quebrar (Rivera y Villanueva, 2020).

En este sentido el crecimiento de la deuda vencida obliga a las instituciones financieras a minimizar la colocación de préstamos. Es por ello que el deterioro de la cartera perjudica la capitalización de estas instituciones, seguido de una disminución de la liquidez interna de todas ellas, lo que afecta directamente el flujo de caja de los acreedores sobre las carteras castigadas, reduciendo las ganancias y aumentando los costos (García, 2018).

El presente estudio se encuentra compilado dentro de un enfoque cuantitativo, el mismo que recoge, explora y relaciona datos, que le permiten analizar el índice de morosidad de la cartera y su impacto en la liquidez del Sector Económico Popular y Solidario, de la provincia de Tungurahua en el cantón Ambato. Especialmente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi, al utilizar indicadores, esta información será recolectada a través de los reportes financieros obtenidos de la página de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, y además proporcionados directamente de la institución el cual se realiza el análisis.

La investigación permitirá precisar si la cartera vencida influye en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi. En cuanto a la elaboración de la presente investigación dispondrá del tiempo necesario para la recopilación de información necesaria y oportuna por parte del investigador, esta investigación será factible debido a que se contará con tecnología suficiente y documentación indispensable que permitirá analizarlos.

El valor de un análisis como el presente radica en examinar la interacción que existe entre la cartera vencida y la liquidez que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi, cómo se mantienen debidamente involucradas, y cómo esto perjudica a

la liquidez. Además, se conocerá cómo ha afectado la morosidad a la recesión económica, que será más visible que nunca a nivel nacional.

Asimismo, al realizar un análisis económico en la cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi, mediante la utilización de indicadores financieros, apoyara para una eficiente gestión financiera, lo que permite al mismo tiempo contar con las herramientas adecuadas para el asesoramiento empresarial.

## **1.4 Objetivos**

### ***1.4.1 Objetivo general***

Determinar el impacto de la cartera vencida en la liquidez de la COAC Kullki Wasi de la ciudad de Ambato en tiempos de covid-19 para la toma de decisiones gerenciales.

### ***1.4.2 Objetivos específicos***

1.4.2.1 Diagnosticar la liquidez de la COAC Kullki Wasi en tiempos de pandemia para la verificación de la capacidad de pago de sus obligaciones a corto plazo en el periodo 2020 - 2021.

1.4.2.2 Examinar el nivel de cartera vencida en la cooperativa Kullki Wasi en tiempos de covid-19 para la definición del score crediticio de los clientes en el periodo 2020 - 2021

1.4.2.3 Evaluar el índice de cartera vencida y su influencia en la liquidez de la COAC Kullki Wasi en tiempos de covid-19 para la medición de la gestión financiera en el periodo 2020 - 2021.

## **1.5 Preguntas de reflexión**

- ¿De qué manera se puede diagnosticar la liquidez de la COAC Kullki Wasi en tiempos de pandemia para la verificación de la capacidad de pago de sus obligaciones a corto plazo?
- ¿Cuál es el procedimiento para evaluar el nivel de cartera vencida en la cooperativa Kullki Wasi en tiempos de covid-19 para la definición del score crediticio de los clientes morosos?
- ¿Qué relación existe entre cartera vencida y la liquidez de la COAC Kullki Wasi en tiempos de covid-19 para la medición de la gestión financiera?

## CAPÍTULO II

### FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA TÉCNICA

#### **2.1. Las líneas de crédito como apoyo a la economía por covid-19 en América Latina y a nivel mundial**

Los gobiernos de los diferentes países a nivel mundial han ido adoptando medidas para que la economía siga, de tal manera que los habitantes puedan seguir en sus actividades. Por lo tanto, la respuesta de política económica adecuada y sin precedentes ha ayudado a que se mantenga el flujo de crédito hacia la economía y evitar la interacción adversa de factores macro financieros negativos, construyendo un puente hacia la recuperación (Fondo Monetario Internacional, 2020). Para que la economía de los diferentes países pueda afrontar la crisis tras la pandemia la política económica que han adoptado ha contribuido para que las diferentes instituciones financieras otorguen créditos para ayudar a estabilizar la economía que tenían antes de la crisis sanitaria.

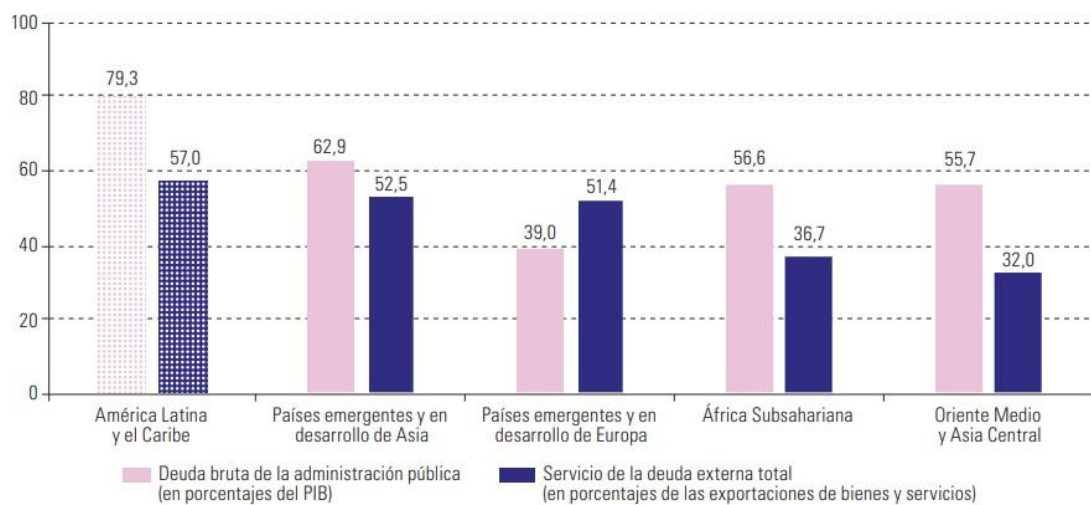
Los países han aplicado diferentes estrategias para luchar con la pandemia del covid-19, con acciones que por lo general todos han optado lo cual es incrementar su gasto público para hacer frente a la crisis sanitaria (BBC News Mundo, 2020). Del mismo modo, la estabilidad financiera es un tema del que muchos sectores económicos se han visto afectados, es así, que tanto el sector financiero como el no financiero se han visto obligados a solicitar préstamos para enfrentar la escasez de efectivo, así mismo los gobiernos han llegado a determinar un déficit presupuestario para sustentar la economía de cada uno de ellos (Fondo Monetario Internacional, 2020). Bajo este concepto es importante recalcar que para afrontar la crisis sanitaria los gobiernos en general han priorizado el sector salud y han suprimido sus presupuestos al de otros sectores.

La economía mundial percibió su mayor caída económica que se ha visto desde la Segunda Guerra Mundial y el Producto Interno Bruto (PIB) per cápita de muchos países disminuirá en el 90%, en un proceso sincrónico sin precedentes. A la vez las exportaciones de bienes de América Latina y el Caribe, para el 2020 fue del 20% del PIB, los cuales se concentran en los Estados Unidos (8,5% con relación al PIB), China

(2,2%) y la Unión Europea (1,9%). De este modo, la disminución del crecimiento mundial en su economía se ha notado. Es así como el consumo y la inversión de los empresarios, accionistas comerciales, involucran una fuerte disminución de la demanda externa para la región (CEPAL, 2020). La economía tras la pandemia ha disminuido de forma considerable, tal es el caso que es crisis jamás vista después de la segunda guerra mundial lo cual deja un gran impacto para los países con la mejor economía a escala mundial.

### Figura 5

*Regiones en desarrollo: indicadores de deuda seleccionados, 2020.*



**Nota:** diagrama de barras con la representación de regiones con deuda bruta en deuda pública en porcentajes del PIB en relación a servicio de deuda externa en porcentajes de exportaciones de bienes y servicios según CEPAL (2021)

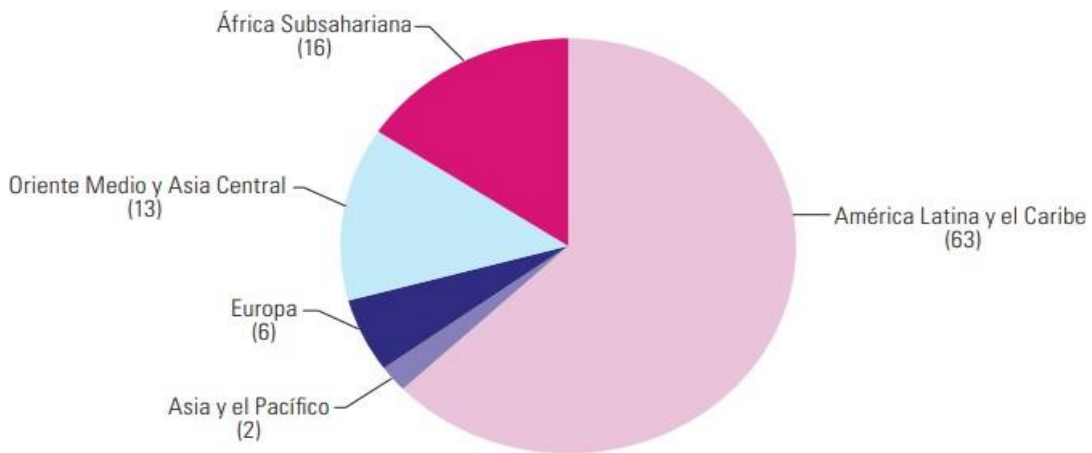
El Banco Mundial, además del Fondo Monetario Internacional, también dio apoyo a diferentes territorios, el más relevante de su historia. Para hacer frente a la enfermedad pandémica. Desde abril de 2020 hasta el final del año fiscal 2021, la financiación ascendió a más de 157.000 millones de dólares. Al fin y al cabo, las líneas de crédito para los diferentes territorios afectados por la enfermedad pandémica se dieron para hacer frente a la crisis sanitaria (Banco Mundial, 2021). Así mismo, el Banco Mundial otorgó créditos de emergencia para enfrentar el coronavirus, siendo 100 territorios en desarrollo los beneficiarios de este crédito, ya que representan el 70% de los habitantes del mundo (Exelsior, 2020). Los créditos que el Fondo Monetario Internacional otorgó a los diferentes territorios en desarrollo fueron de enorme importancia para su economía, se estabilización y tener la posibilidad de enfrentar la crisis.



A pesar de que los créditos fueron otorgados a diferentes países, estos sufrieron un duro golpe en sus economías, tal es la situación específica de América Latina y el Caribe, que enfrentaron esta difícil en su economía, siendo estos territorios los más perjudicados del mundo (Prensa Latina, 2021). Las naciones latinoamericanas, al estar en proceso de desarrollo, fueron las más afectadas. Tuvieron que ajustarse al nuevo entorno económico y enfrentar esta crisis que los perjudicó más.

**Figura 6.**

*Distribución de los préstamos de emergencia del Fondo Monetario Internacional por región de países.*



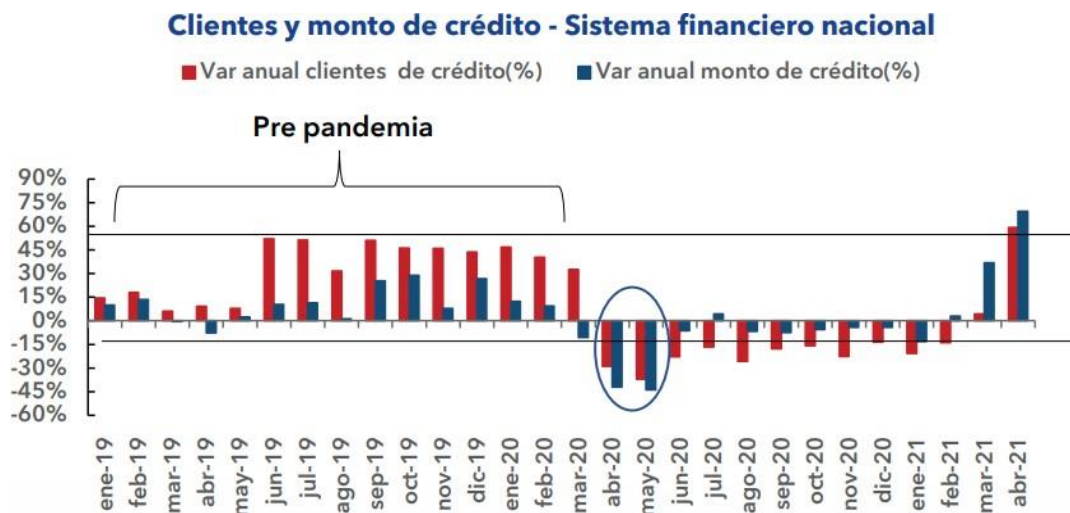
**Nota:** La figura representa el porcentaje de préstamos concedidos por el Fondo monetario Internacional a diferentes regiones del mundo según CEPAL (2021).

**2.2. El sistema financiero como medio de financiamiento para la actividad económica.**

Esta crisis del coronavirus que golpeó a Ecuador en una situación económica frágil ha perjudicado a muchas personas, incluyendo principalmente a los ancianos o a aquellos con patologías catastróficas como la diabetes o el asma, el cáncer, entre otras. Pero en términos financieros, las naciones con economías deficientes corren el riesgo de depender de la volatilidad de los mercados financieros. Actualmente, Ecuador se encuentra entre las naciones más vulnerables a estas amenazas (El Universo, 2021). Cabe mencionar que Ecuador pertenece a los territorios latinoamericanos más afectados porque depende de otros territorios para obtener ingresos.

**Figura 7.**

*Cientes y monto de Crédito en relación con sistema Financiero Nacional.*



**Nota:** El diagrama de barras representa la cantidad de créditos concedidos a nivel nacional con relación al monto según Araque y Llerena (2021).

### **2.3. Procedimiento del Sistema Financiero Popular y Solidario con respecto a los socios en mora**

Los sectores más afectados por la enfermedad pandémica son la pérdida generalizada de trabajo, debido al cierre de empresas y la reducción de la jornada laboral, así como el colapso de los mercados financieros (Hurtado, 2020). En este sentido, cabe destacar que la morosidad fue un determinante fundamental de esta enfermedad pandémica, ya que en septiembre de 2020 se produjo el mayor incremento de la morosidad respecto al cumplimiento de los créditos (Tapia, 2020b). Tras la crisis, las empresas y los particulares tuvieron que enfrentarse a la pérdida de sus puestos de trabajo. Cabe mencionar que se priorizaron sus necesidades simples y se puede denotar el incumplimiento de sus cuotas de crédito.

Como resultado de la emergencia sanitaria, se produjo una secuencia de situaciones en relación con la morosidad y la recuperación de la cartera de las distintas instituciones financieras, gracias a la reducción del trabajo que se provocó, las instituciones financieras dieron cabida a la reprogramación de los créditos (Silva, 2020). Por lo tanto, la refinanciación ha sido aplicada por una parte importante de las instituciones financieras en el Ecuador, tal es la situación de BanEcuador, que ofreció a sus consumidores con créditos la posibilidad de una reestructuración de los mismos a nivel

nacional, para que puedan ser cancelados en caso de una reducción de su capacidad de pago (BanEcuador, 2021). Con respecto a la pandemia, el refinanciamiento fue la mejor opción para que las instituciones financieras ayuden de alguna manera a los deudores a definir nuevas cuotas para el pago de sus créditos.

Por otra parte, además de esta operación crediticia la banca ecuatoriana ha optado por otras formas para que puedan cancelar de forma más cómoda, esto es la reestructuración de créditos, así como también de la novación de estos, esto en consecuencia de la reducción de la capacidad de pago de socios y clientes de las diferentes instituciones financieras (El Universo, 2020). A consecuencia de la pandemia capacidad de pago de los deudores ha disminuido por lo tanto una reestructuración de los créditos es una forma más conveniente para que puedan cancelar sus cuotas.

## **2.4 Fundamentos teóricos**

### ***2.4.1 Teoría económica y su relación con la cartera vencida en el Sistema Financiero Popular***

Para Mendoza et al. (2017), la teoría económica se centra en el estudio de las causas y las consecuencias de los distintos acontecimientos económicos. Para ello, es necesario considerar y establecer lo que realmente sucede.

En este sentido, se aplica la "Teoría General del Trabajo, el Interés y el Dinero" en su postulado I. "El salario es igual al producto marginal del trabajo", menciona el elemento definitorio en la unidad económica, es decir, si es conveniente para la empresa contratar a otro empleado y los costos asociados a la contratación de nuevo personal. Por último, para obtener beneficios, una organización debe considerar si sus ingresos por la producción de una unidad con una gran cantidad de trabajo superan los costes derivados de la contratación de esta unidad (Keynes, 1935). Según este criterio, esta teoría fue el componente definitorio en el presente estudio, en el que se constató el predominio del trabajo de los socios de la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi.

### **2.4.2 Cartera de crédito**

En general la cartera es un grupo de activos financieros que posee una entidad, personas naturales o jurídicas, estado los cuales pueden ser: títulos, valores, títulos bursátiles (Bolsa de Valores de Guayaquil, 2012). En términos generales independientemente del tipo de empresa que sea. La cartera es un activo financiero muy importante, los cuales se puede representar de diferentes maneras.

#### **2.4.2.1 Cartera Vencida**

La cartera vencida es un problema financiero el cual consiste en el atraso o impago por parte del prestamista de sus obligaciones, esto puede voltear el rumbo de una institución financiera, este problema puede traer una desestabilización e incertidumbre financiera del sistema económico de la entidad (Gonzales Pérez et al., 2019). La cartera es una cuenta muy importante, el impago de esta traería una serie de problemas financieros los cuales pueden desestabilizar el funcionamiento de las empresas en general.

Para el calculo de la cartera vencida tenemos la siguiente fórmula:

$$\text{morosidad de cartera} = \frac{\text{total de cartera vencida}}{\text{total de cartera bruta}}$$

#### **2.4.2.2 Calificación de la cartera**

La calificación de la cartera es reconocida como una herramienta de medición, ya que permite a las autoridades reguladoras cuantificar, dentro de los plazos permitidos, el grado de riesgo que presentan sus operaciones, en definitiva, le permite a la entidad financiera visualizar con el indicador el grado de deterioro de su cartera con el fin de comprobar y estudiar de manera efectiva los niveles de riesgo y las pérdidas reales por cuentas incobrables que llevan a la inestabilidad y luego a la quiebra de las entidades financieras (Gonzales Pérez et al., 2019b). En este sentido, la calificación de la cartera para las entidades financieras es fundamental, ya que la autoridad supervisora correspondiente vigila el grado de riesgo que tienen al emitir un préstamo.

### **2.4.3 Crédito y condiciones del crédito**

#### **2.4.3.1 Crédito**

El crédito es una operación financiera de prestación en dinero por parte de una persona o institución crediticia cede el dinero a otra persona natural o jurídica, esta persona tiene el compromiso de devolver la cantidad solicitada en un plazo pactado por las partes de acuerdo con los términos y condiciones fijadas para dicha prestación, adicional los intereses devengados, seguros y costos que se incurre en el proceso de dicha operación financiera de ser el caso (Morales & Morales, 2015). Cabe mencionar que las instituciones del sector financiero conceden diferentes tipos de créditos los cuales bajo documentos del solicitante puede determinar el tipo y destino para fijar los acuerdos de pago del crédito.

**Condiciones del crédito:** La mayoría de las operaciones de venta, especialmente entre organizaciones, se realizan a crédito. Condiciones que la empresa debe especificar en la operación de comercialización y que el comprador debe conocer.

**El periodo de duración del crédito:** es el plazo de tiempo de que dispone el cliente para efectuar el pago o plazo de vencimiento o plazo de cobro desde el punto de vista de la empresa. Tres ejemplos de plazo de cobro son: al contado, neto a 30 y 2/10 neto a 30. La política de ventas al contado implica el pago inmediato; el neto a 30 concede al cliente 30 días como máximo para pagar y el 2/10 neto a 30 también 30 días, sólo que si paga dentro de los 10 días que siguen a la venta podrá deducir un 2 por ciento del importe. Ese 2 por ciento es un incentivo para inducirlo a pagar dentro de los primeros 10 días. Si la política de la empresa es vender al contado, no otorga crédito comercial.

**El porcentaje de descuento por pronto pago:** surge ante la posibilidad de pagar de manera anticipada al vencimiento del crédito. Es práctica habitual el ofrecimiento por parte de la empresa vendedora de descuentos por pronto pago sobre el precio facturado, si el pago se efectúa en un determinado plazo inferior al periodo de duración del crédito. Normalmente ese periodo inferior suele ser como máximo de 10 días.

**El montante máximo de crédito concedido:** es la cantidad máxima que le será financiada al cliente y viene definida por un límite al saldo deudor del cliente en la

contabilidad de la empresa vendedora. Las dos primeras condiciones vienen, generalmente, definidas por los usos comerciales del sector, solo el montante máximo es definido por la propia empresa (Morales & Morales, 2015).

Por otra parte, antes de establecer las condiciones de crédito, la empresa tiene la capacidad de decidir si vender o no vender a crédito al cliente. Los métodos que permite a la empresa clasificar a los clientes según sus clases de riesgo, es decir, según su capacidad de atender o no al vencimiento el pago de la operación y tomar dicha decisión (Haro de Rosario & Rosario, 2017). Para que la institución financiera pueda brindar al solicitante un crédito se debe tomar en consideración el destino y los acuerdos de pago puesto que, también el monto que conceda la institución se considerará de acuerdo con la capacidad de pago del solicitante.

#### *2.4.3.2 Liquidez general*

##### **Liquidez**

Para Bernal y Calleja, (2017) la liquidez es un indicador que mide si los activos de una organización son fácilmente monetizables, es decir, si una organización puede hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, en definitiva, a las deudas de menos de un año. Según este criterio, se puede asegurar que la liquidez es el ritmo al que los activos disponibles se cambian por efectivo para satisfacer rápidamente las necesidades de la empresa.

Para ello según Lavalle, (2014) tenemos la siguiente fórmula general:

$$liquidez = \frac{\textit{activo corriente}}{\textit{pasivo corriente}}$$

#### 2.4.4 Tipos de riesgos

**Tabla 1.**

*Tipos de riesgo*

<b>Tipo de riesgo</b>	<b>Definición</b>
<b>Riesgo de crédito</b>	La probabilidad de que los prestatarios no cumplan con el pago y con las condiciones establecidas en el contrato por causa del deterioro de su capacidad de pago.
<b>Riesgo de tipo de interés</b>	La entidad financiera esté expuesta a diversas modificaciones en sus tasas de interés.
<b>Riesgo de liquidez</b>	Es la posibilidad de que la entidad financiera no pueda satisfacer el requerimiento de las peticiones ante un masivo retiro de dinero por parte de los depositantes ante un cierto problema o incertidumbre económica.
<b>Riesgo de mercado</b>	Se origina como un efecto de los movimientos los cuales se ven afectados por la cartera de inversión y de la negociación, se deriva de los precios del mercado en la tasa activa y pasiva en cuanto a los tipos de interés, tipos de cambio y cotizaciones; tiene que ver con la competencia entre entidades del mismo sector económico y de fuentes internas como la sensibilidad de la cartera o las variaciones de estas.
<b>Riesgo operativo</b>	Se da en función de la administración, de los sistemas de control, y de gestión por ello es evidente que una mala gestión o administración puede producir un mal funcionamiento de la operación de la entidad, los aspectos a considerar tales como el control interno, sistemas operarios de gestión, los sistemas informáticos, errores por parte del personal y operaciones fraudulentas.
<b>Riesgo de reputación</b>	Es el riesgo en el cual la entidad financiera se ve afectada por mala reputación o críticas.
<b>Riesgo de Insolvencia</b>	La entidad no cuenta con el capital necesario para incurrir con sus pérdidas.

**Nota:** Tipos de riesgo que corren las instituciones financieras al momento de conceder un crédito en base a Garayoa, (2013)

En conclusión, existen diferentes tipos de riesgo a los que debe enfrentarse una entidad financiera a la hora de conceder un crédito, colocarse en el mercado, consumir con sus depositantes y recuperar la cartera de préstamos. Estos son elementos determinantes para que la entidad gestione lo mejor posible sus condiciones crediticias para que en el futuro no tenga problemas.

## **CAPÍTULO III**

### **METODOLOGÍA**

#### **3.1. Metodología e instrumentos de recolección de información**

##### **3.1.1. Unidad de análisis**

Hernández Sampieri et al., (2015) afirman que la unidad de análisis es el ente principal objeto de estudio, quien va a ser medido y aplicado el o los instrumentos de medición. Para el análisis de la información de la presente investigación se recurrió a la recolección de información de la COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI, la cual fue base para determinar el impacto de la cartera vencida en tiempos de pandemia.

El principal objetivo del análisis de la información obtenida fue identificar la evolución de la cartera vencida, así como la liquidez, de este modo se pudo determinar si en el periodo de pandemia los indicadores mencionados afectaron o no a la liquidez de la COAC KULLKI WASI en tiempos de covid-19 en comparación con años anteriores a que se produzca la pandemia. En el presente análisis de caso utilizó información cuantitativa fundamentales para el estudio, para ello se considerará los estados financieros del 2020, 2021.

La Cooperativa de Ahorro y crédito Kullki Wasi es una institución financiera del sector popular y solidario la cual brinda diferentes servicios. Esta entidad al igual que las otras del mismo sector están reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en este caso al ser una entidad crediticia como otras que brindan el mismo servicio, corre con el riesgo de que los socios no cumplan a tiempo con sus obligaciones, a la vez con el impago de sus cuotas.

Esta problemática se dio con mayor fuerza en tiempos de pandemia por cuanto se vieron afectados los socios de la cooperativa en el desempleo. El desempleo ocasionado por esta enfermedad se produjo a nivel nacional desestabilizando la economía de los ecuatorianos, en este sentido el nivel de desempleo ha crecido significativamente por las medidas de cierre total o parcial de los negocios (Lozano et al., 2020). Por este motivo los mismos han tenido que retrasar sus pagos y en el peor



escenario al impago de sus obligaciones. Es por ello por lo que para el presente análisis de caso se procedió bajo las especificaciones que se muestran a continuación.

Esta investigación se centró en la descripción de los fenómenos que se producen en contexto al sujeto de estudio o la unidad de análisis con el objetivo de detallar los sucesos que se manifiesta (R. Hernández et al., 2015). Bajo este contexto se procedió a describir los sucesos que se produjeron en frente a las variables de estudio. En este caso se describió la evolución de la cartera vencida y la liquidez, haciendo relación ambas variables se pudo determinar la incidencia recalando que el eje principal fue en el periodo donde se produjo la pandemia.

### ***3.1.2. Fuentes y técnicas de recolección de la información***

#### ***3.1.2.1. Fuentes Secundarias***

Las fuentes secundarias son aquellas que ya han sufrido un proceso de cambio, es decir, son variantes o interpretaciones de las fuentes primarias o simplemente no son proporcionadas directamente por los actores de cualquier tipo de evento (Baena, 2017).

En este estudio de caso se tomaron como fuentes secundarias los diferentes tipos de documentos que fueron un elemento principal para mostrar la liquidez de la cooperativa Kullki Wasi de los años 2020 y 2021, mucho más de lo que se dijo, la cartera vencida se ubicó en el mismo periodo, además, se evidenció la evolución de la cartera vencida relacionada con la liquidez en tiempos de coronavirus, los documentos que se utilizaron para la ejecución del estudio fueron los estados financieros proporcionados por la entidad que se utilizó para realizar estos estudios.

En los estados financieros se han detallado las diferentes partidas de activo, pasivo y patrimonio, estos activos se desglosan en activo corriente y no corriente, el activo corriente corresponde a los fondos a los que se puede acceder rápidamente, así como el pasivo corriente, que es fundamental para el cálculo de los indicadores de liquidez. Para ello, los datos de los documentos mencionados se detallan en los cuadros siguientes.

### 3.2. Métodos de análisis de la información

Para el estudio del caso, se han tomado como alusión 2 fichas técnicas que han servido para detallar los diferentes elementos y cálculos realizados para identificar los diferentes tipos de ratios de liquidez y productividad. Para ello, se han establecido los siguientes cuadros.

**Tabla 2.**  
*Ficha de Observación Cartera Vencida.*

	Año 2020		Año 2021	
<b>TOTAL CARTERA POR VENCER</b>				
<b>TOTAL CARTERA QUE NO DEVENGA INTERESES</b>				
<b>TOTAL CARTERA VENCIDA</b>				
<b>TOTAL CARTERA IMPRODUCTIVA</b>				
<b>TOTAL CARTERA BRUTA</b>				
<b>PROVISIONES</b>				
<b>TOTAL CARTERA NETA</b>				

<b>MOROSIDAD DE CARTERA = TOTAL CARTERA VENCIDA/TOTAL CARTERA BRUTA</b>				
---	--	--	--	--

<b>TOTAL CARTERA IMPRODUCTIVA/TOTAL CARTERA BRUTA</b>				
---	--	--	--	--

**Nota:** Ficha de observación de la cartera vencida de Kullki Wasi Cooperativa de Ahorro y Crédito (2021).

El cuadro anterior ha sido elaborado para el cálculo de los diferentes tipos de cartera que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi mantiene con sus socios, estos tipos de cartera han sido utilizados para calcular los índices de morosidad de la organización en base a la siguiente fórmula:

$$\text{morosidad de cartera} = \frac{\text{total de cartera vencida}}{\text{total de cartera bruta}}$$

**Tabla 3.**  
*Ficha de Observación liquidez.*

<b>CUENTAS</b>			
<b>Código</b>	<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
1.1	FONDOS DISPONIBLES		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		
2.10.30.5	De 1 a 30 días		
2.10.31.0	De 31 a 90 días		
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>			
<b>RATIO DE LIQUIDEZ GENERAL</b>			

**Nota:** Ficha de observación de la liquidez de Kullki Wasi Cooperativa de Ahorro y Crédito (2021).

A efectos del estudio de caso, el cuadro presentado anteriormente se refiere al detalle de los elementos de las cuentas que se han utilizado de los años designados. En esta situación, sólo tenemos para el cálculo de los indicadores de liquidez de la cooperativa, tanto el activo corriente, como el pasivo y el total de bancos de efectivo.

### **3.2.1. Análisis financiero a aplicar**

Para el estudio financiero se requirieron los estados financieros del año 2020 y 2021, esta información se obtuvo para la tabulación de los datos que se utilizaron para hacer las pruebas de liquidez y cartera vencida, así mismo los resultados de los indicadores se utilizaron para hacer una tabla de regresión lineal simple, en esta modalidad se pudo conocer la interacción en medio del análisis cambiante que fue la cartera vencida y la liquidez.

Cabe mencionar que el órgano regulador de este tipo de entidad es la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Según la Asamblea Nacional, (2021) en su Art. 224 menciona que en:

"Datos sobre el caso de las entidades financieras. Los organismos de control informarán periódicamente al público sobre la situación financiera de las entidades sujetas a su control. Se informará, como mínimo, sobre la composición financiera, la

calidad de los activos, incluyendo los resultados generales de la última calificación de sus activos peligrosos, la situación del capital técnico y los indicadores de solvencia, liquidez, eficiencia y rentabilidad" (p.75).

En este aspecto mediante el reglamento establecido las cooperativas deben cumplir con cierta información de las entidades del sector Popular y Solidario, por este motivo se realizó también una clasificación de la cartera de créditos de la presente institución, de este modo se pudo analizar la morosidad de la cartera y la cartera improductiva que tiene desde el año 2020, hasta el año 2021.

### **3.3. Tratamiento de la información**

En la presente investigación se realizó un examen crítico de la información, luego se realizó un estudio de los indicadores financieros expuestos anteriormente para interpretar los datos obtenidos de la entidad, este último se realizó con la finalidad de analizar el predominio de la cartera vencida en la cuenta de la cooperativa Kullki Wasi durante la pandemia. Este estudio se realizó mediante una regresión lineal y para la validación de la regresión se calculó la covarianza que existe entre la cartera con la liquidez de la cooperativa.

En este aspecto, mediante la regulación predeterminada, las cooperativas deben consumir cierta información de las entidades del sector Popular y Solidaridad, por este motivo también se ha realizado una categorización de la cartera de crédito de la organización actual, por esta razón se ha podido examinar la morosidad de la cartera y la cartera improductiva que tiene desde el año 2020, hasta el año 2021.

Para ello, fue fundamental tener en cuenta los fondos accesibles, las inversiones, la cartera de créditos, entre otros. Con esto, fue posible calcular la liquidez de la organización.

**Índice de liquidez:** Estos se calcularon de la siguiente manera:

**Tabla 4.**  
Cuentas – fórmula Índice de Liquidez.

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
11	Fondos disponibles	
2103 05	De 1 a 30 días	
2103 10	De 31 a 90 días	

**Nota:** Cuentas principales para el cálculo de la liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda., según el (Banco Central del Ecuador, 2015).

**Fórmula:**

$$liquidez = \frac{\text{fondos disponibles}}{\text{depositos a corto plazo}}$$

**Análisis mediante método de regresión lineal**

Para el análisis del impacto de la cartera vencida en tiempos de pandemia se realizó una regresión lineal donde se identificó cada una de las variables. La regresión lineal es un modelo matemático que se utiliza para hacer una aproximación de la relación existente entre las variables dependiente e independiente (Moral, I., 2016).

$$Y = \alpha + \beta x + \varepsilon$$

Donde:

Y= liquidez

X= cartera vencida

$\alpha$ = intercepto de de la línea con el eje Y

$\beta$ = pendiente de la línea de regresión

$\varepsilon$ = es el error aleatorio

Este análisis con el método de regresión lineal se lo realizará mediante el programa SPSS el cual nos proporciona la realización de simulaciones, análisis estadístico y gestión de datos.

**Forma de validar la regresión lineal:** La regresión lineal simple se explica para orientar el proceso del cálculo de la línea de regresión, es indispensable tener conocimiento acerca de la función lineal, para abordar con el modelo de regresión lineal simple, se debe tener en cuenta la ecuación estimada y el método de los mínimos cuadrados (Hernández et al., 2018).

**Coefficiente de correlación de Pearson:** Es un índice que se utiliza para relacionar variables dependiente e independiente. Los valores absolutos deben estar en el rango de entre 0 y 1. para que sea positiva y en forma general va en un rango de  $-1$  y  $+1$  es decir en el primer caso la relación es perfecta positiva cuando se tiene un valor de 1 positivo y en el segundo perfecta negativa cuando se obtiene un valor 1 negativo la correlación entre dos variables X e Y es perfecta positiva cuando exactamente en la medida que aumenta una de ellas aumenta la otra. Esto sucede cuando la relación entre ambas variables es funcionalmente exacta. Y es inversa cuando a medida que una variable aumenta, la otra disminuye (Hernández et al., 2018).

## CAPÍTULO IV

### DESARROLLO DEL ANÁLISIS DE CASO

#### 4.1. Análisis y categorización de la información

A través del estudio bibliográfico documental, de campo y sobre todo al revisar los estados financieros del año 2020 y del año 2021 años en los cuales existió más afectación del covid-19, se presenta los siguientes resultados.

##### 4.1.1. Diagnóstico de la liquidez de la COAC Kullki Wasi en tiempos de pandemia el período 2020-2021

Para realizar el cálculo de la liquidez en ambos periodos, se verificaron los estados financieros, de los cuales se extrajeron las cuentas subsecuentes que permitieron calcular la liquidez, cabe indicar que el cálculo se realizó de manera mensual.

**Tabla 5.**

*Cuentas para el cálculo de liquidez.*

CÓDIGO	CUENTA	VALOR
11	Fondos disponibles	0,00
210305	De 1 a 30 días	0,00
210310	De 31 a 90 días	0,00

**Nota:** La tabla representa las cuentas principales para el cálculo de la liquidez inmediata según (Banco Central del Ecuador, 2015).

$$\text{Índice de liquidez} = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{De 1 a 30 días} + \text{De 31 a 90 días}}$$

Una vez efectuada la fórmula establecida anteriormente se obtuvieron los siguientes resultados

**Tabla 6.**  
*Liquidez del año 2020.*

<b>Año</b>	<b>MES</b>	<b>Liquidez</b>	<b>%</b>
<b>2020</b>	Enero	0,18247	18,25%
	Febrero	0,17867	17,87%
	Marzo	0,1368	13,68%
	Abril	0,18304	18,30%
	Mayo	0,15989	15,99%
	Junio	0,19272	19,27%
	Julio	0,17949	17,95%
	Agosto	0,20655	20,66%
	Septiembre	0,24147	24,15%
	Octubre	0,20908	20,91%
	Noviembre	0,24563	24,56%
	Diciembre	0,28763	28,76%

**Nota:** Tabla de representación de la liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi año 2020

**Análisis:** Es importante señalar que el indicador de liquidez mide la capacidad de la Cooperativa para responder a los ahorristas que registran fondos a corto plazo en sus cuentas de ahorro. El interés más alto es mejor, (Banco Central del Ecuador, 2015).

En el primer mes del año es decir en enero, la cooperativa logró responder a sus inversionistas en un 18,25%, en febrero 17,87%, en el mes de marzo logró responder en un 13,68%, (porcentaje inferior al de los primeros meses), esto viene ocurriendo desde el inicio de la pandemia del Coronavirus 19. Pues bien, como se muestra en el capítulo II, la tasa de desempleo aumentó significativamente, en el mes de abril (18,30%), mayo (15,99%), junio (19,27%), julio (17,95%), agosto (20,66%), septiembre (24,15%), octubre (20,91%), noviembre (24,56%), diciembre (28,76%), todos estos intereses son depósitos de ahorro con fondos disponibles, es decir, las obligaciones con mayor demanda tienen la capacidad de ser atendidas con fondos disponibles en caso de que los depositantes en algún momento requieran estos fondos.



Así también se efectuó el cálculo del año 2021 obteniendo los siguientes resultados:

**Tabla 7.**

*Liquidez del año 2021.*

<b>Año</b>	<b>MES</b>	<b>Liquidez</b>	<b>%</b>
<b>2021</b>	Enero	0,29569	29,57%
	Febrero	0,35627	35,63%
	Marzo	0,28814	28,81%
	Abril	0,30961	30,96%
	Mayo	0,31941	31,94%
	Junio	0,32833	32,83%
	Julio	0,32677	32,68%
	Agosto	0,32445	32,44%
	Septiembre	0,30624	30,62%
	Octubre	0,30696	30,70%
	Noviembre	0,28256	28,26%
	Diciembre	0,36160	36,16%

**Nota:** Tabla de representación de la liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi año 2020

**Análisis:** El resultado de este indicador en los meses de enero (29,57%), febrero (35,63%), marzo (28,81%), abril (30,96%), mayo (31,95%), junio (32,83%), julio (32,68%), agosto (32,44%), septiembre (30,62%), octubre (30,70%), noviembre (28,26%) y diciembre (36,16%), permitieron a la cooperativa prestar asistencia a los depositantes en caso de que necesitaran estos fondos en cualquier momento, tiempo.

Como parte de este estudio, es importante señalar que la población se ha adaptado a la pandemia de coronavirus tomando responsablemente las medidas de estabilización adecuadas para estabilizar las economías de sus hogares. Porque el Estado ecuatoriano ha anunciado que el régimen de distinción y cuarentena selectiva finalizará el 20 de mayo de 2021, (Diario Primicias, 2021).

**4.1.2. Examinar el nivel de cartera vencida en la cooperativa Kullki Wasi en tiemposde covid-19 para la definición del score crediticio de los clientes el período 2020-2021**

Para identificar el porcentaje (%) de cartera vencida en la Cooperativa se revisó los estados financieros, de los que se lograron recabar datos para efectuar el respectivo cálculo, es necesario indicar que se realizó el cálculo mes a mes.

**Tabla 8.**  
*Cuentas para el cálculo de la cartera vencida.*

<b>1.4.02</b>	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer
<b>1.4.04</b>	Cartera de microcrédito por vencer
<b>1.4.07</b>	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer
<b>1.4.10</b>	Cartera de crédito de consumo prioritario refinanciada por vencer
<b>1.4.12</b>	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer
<b>1.4.15</b>	Cartera de créditos de consumo ordinario refinanciada por vencer
<b>1.4.18</b>	Cartera de créditos de consumo priorio reestructurada por vencer
<b>1.4.20</b>	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer
<b>1.4.23</b>	Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurasa por vencer
	<b>TOTAL CARTERA POR VENCER</b>
<b>1.4.26</b>	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses
<b>1.4.28</b>	Cartera de microcrédito que no devenga intereses
<b>1.4.31</b>	Cartera de créditos de consumo que no devenga intereses
<b>1.4.34</b>	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no...
<b>1.4.36</b>	Cartera microcrédito refinanciada que no...
<b>1.4.42</b>	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada que no devenga intereses
<b>1.4.44</b>	Cartera de microcrédito reestructurara que no devenga int.
	<b>TOTAL CARTERA QUE NO DEVENGA INTERESES</b>
<b>1.4.50</b>	Cartera de créditos de consumo prioritario vencida
<b>1.4.52</b>	Cartera de microcrédito vencida
<b>1.4.55</b>	Cartera de créditos ordinario vencida
<b>1.4.58</b>	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida
<b>1.4.60</b>	Cartera de microcrédito refinanciada vencida
<b>1.4.66</b>	Cratera de créditos de consumo prioritario reestructurada vencida
<b>1.4.68</b>	Cartera de microcrédito reestructurada vencida
	<b>TOTAL CARTERA VENCIDA</b>

**Nota:** Tipos de cartera de crédito que intervienen para el cálculo de la cartera vencida de Kullki Wasi Cooperativa de Ahorro y Crédito (2020).

Con los resultados obtenidos se efectuó el cálculo de la morosidad de la cartera lo cual permitió identificar el % mensual de cartera vencida en comparación a la cartera total. Una vez identificada los valores y aplicada la fórmula de la morosidad de la cartera se detalla los siguientes resultados:

**Tabla 9.**  
*Cartera vencida del año 2020.*

<b>Año</b>	<b>MES</b>	<b>Cartera vencida</b>	<b>%</b>
<b>2020</b>	Enero	0,05829	5,83%
	Febrero	0,06155	6,16%
	Marzo	0,06723	6,72%
	Abril	0,06021	6,02%
	Mayo	0,05978	5,98%
	Junio	0,04941	4,94%
	Julio	0,04513	4,51%
	Agosto	0,04426	4,43%
	Septiembre	0,0425	4,25%
	Octubre	0,04037	4,04%
	Noviembre	0,04228	4,23%
	Diciembre	0,03704	3,70%

**Nota:** Tabla de representación de la cartera vencida de Kullki Wasi Cooperativa de Ahorro y Crédito(2020).

**Análisis:** En base a la Tabla se identifica que la cartera vencida en un inicio posee 5,83%, posteriormente al mes de febrero la cartera vencida incremento en 6,16%, pero al mes de marzo incremento en un 6,72%, esto se da porque inicio la pandemia covid-19 en todo el país, ya que el estado ecuatoriano declaro el confinamiento en todo el país en donde la población utilizo sus pagos para abastecerse, por otro lado en los meses de abril (6,02%), mayo (5,98%), junio (4,94%), julio (4,51%), agosto (4,43%), septiembre (4,25%), octubre (4,04%), noviembre (4,23%) y diciembre (3,70%) la cooperativa ha mantenido un % equilibrado de cartera vencida, pero esto no quiere decir que la cooperativa se ha encontrado en riesgo, ya que en comparación con la cartera total existe un riesgo a nivel de recuperación de cartera.

Es importante indicar que el score crediticio que manejo la cooperativa en este año fue excelente y bueno, ya que la cooperativa en una de sus políticas establecido:

- Congelar el capital, y solicitar el pago de los intereses mensuales.
- Reestructurar el crédito (incrementar los meses de pago), por los 7 meses de no

existir actividad económica ya que no se cobró los 7 meses de confinamiento, pero se extendió los meses de pago.

**Figura 8.**  
*Score Ecuador.*



**Nota:** Gráfica del score crediticio con el que se mide el puntaje de los socios o clientes en la otorgación de crédito, según Diario el Universo (2019).

Así también se efectuó el cálculo del año 2021 obteniendo los siguientes resultados:

**Tabla 10.**  
*Cartera Vencida del año 2021.*

<b>Año</b>	<b>MES</b>	<b>Cartera vencida</b>	<b>%</b>
<b>2021</b>	Enero	0,04288	4,29%
	Febrero	0,04386	4,39%
	Marzo	0,05031	5,03%
	Abril	0,05380	5,38%
	Mayo	0,05651	5,65%
	Junio	0,05697	5,70%
	Julio	0,05430	5,43%
	Agosto	0,05217	5,22%
	Septiembre	0,05091	5,09%
	Octubre	0,05009	5,01%
	Noviembre	0,05179	5,18%
	Diciembre	0,04683	4,68%

**Nota:** Tabla de representación de la cartera vencida de la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi del año 2021.

**Análisis:** En base a la tabla y gráfica se identifica que la cartera vencida en la cooperativade Ahorro y Crédito Kullki Wasi durante el año 2021 presentó cambios significativos como; en el mes de enero tuvo un 4.29%, febrero un 4.39%, marzo un 5.03% abril un 5.38%, mayo un 5.65%, junio un 5.7%, julio un 5.43%, agosto un 5,22% septiembre un 5.09%, octubre un 5.01%%, noviembre un 5,18%, diciembre un 4,68%.

Y de igual manera la cooperativa aplico un score crediticio entre excelente y bueno con sus socios.

#### ***4.1.3. Evaluación del índice de cartera vencida y su influencia en la liquidez de la COAC Kullki Wasi en tiempos de covid-19 para la medición de la gestión financiera en el período 2020-2021.***

En el presente apartado se procedió con un análisis descriptivo de la liquidez, así como también de la cartera vencida. Para el análisis financiero en el periodo asignado de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi de la ciudad de Ambato se utilizó el periodo 2020 haciendo énfasis en este año se produjo la pandemia generada por COVID- 19.

Con este antecedente se responden a las preguntas planteadas acerca de la cartera vencida y la liquidez, así mismo se identifica la relación existente en ellas, mediante el cálculo de la correlación:

Para ello se efectuó:

- Cálculo de la liquidez del año 2020
- Cálculo de la cartera vencida del año 2020.

#### **Análisis mediante método de regresión lineal**

Para el análisis del impacto de la cartera vencida en tiempos de pandemia se realizó una regresión lineal donde se identificó cada una de las variables:

- Y: Liquidez
- X: Cartera Vencida

**Tabla 11.***Análisis de correlación entre las variables - año 2020.*

		Liquidez (y)	Cartera vencida (x)
Liquidez (Y)	Correlación de Pearson	1	,842**
	Sig. (bilateral)		,009
	N	11	11
Cartera vencida (X)	Correlación de Pearson	,842**	1
	Sig. (bilateral)	,009	
	N	11	11

\*\* La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

**Nota:** Cálculos efectuados de correlación de Pearson en base a los la cartera vencida y liquidez de la cooperativa Kullki Wasi (2020).

Para identificar la correlación entre las variables se utilizó el software estadístico SPSS, además se considera la escala propuesta por (Sánchez, 2018), en su estudio “Análisis de las correlaciones en poblaciones cubanas de maíz”.

**Tabla 12.***Rangos de correlación.*

Clasificación	Rango
Débil	$\leq 0,100$
Moderada	0,101-0,300
Moderadamente fuerte	0,301- 0,500
Fuerte	0,501-0,700
Muy fuerte	$\geq 0,701$

**Nota:** Elaboración propia en base al autor Sánchez (2018).

**Análisis:** El resultado que arroja es una correlación de 0,842, es decir que existe una correlación muy fuerte entre las variables analizadas durante el periodo 2020. Además, es significativa en 0,009, en base a los análisis efectuados en la **Tabla 11**, dando paso a ejecutar la regresión lineal.

**Tabla 13.***Resumen del modelo – correlación lineal – año 2020.*

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,842a	,709	,680	,02335218

a. Predictores: (Constante), CarteraVenc

**Nota:** Elaboración propia en base a los estados financieros de la cooperativa Kullki Wasi año 2020.

**Análisis:** Se identifica que se encuentra nuevamente con un coeficiente de 0,842, es decir que existe una fuerte relación entre las variables, y un R cuadrado que indica que el 0,709 es decir el 70% de la variable Y es explicada gracias a la variable X.

**Tabla 14.***Análisis del ANOVA – año 2020.*

Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	,013	1	,013	24,350	,001 <sup>b</sup>
	Residuo	,005	10	,001		
	Total	,019	11			

a. Variable dependiente: Liquidez

b. Predictores: (Constante), CarteraVenc

**Nota:** Elaboración propia en base a los estados financieros de la cooperativa Kullki Wasi año (2020).

**Análisis:** En cuanto a la tabla ANOVA, se identifica que se tiene un nivel de significancia de 0,001, es decir que el coeficiente si es válido como tal.

**Tabla 15.***Análisis de Coeficientes – año 2020.*

Modelo	B	Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados	t	Sig.
			Desv. Error	Beta		
1	(Constante)	,374	,036		10,428	,000
	CarteraVenc	-3,432	,696	-,842	-4,935	,001

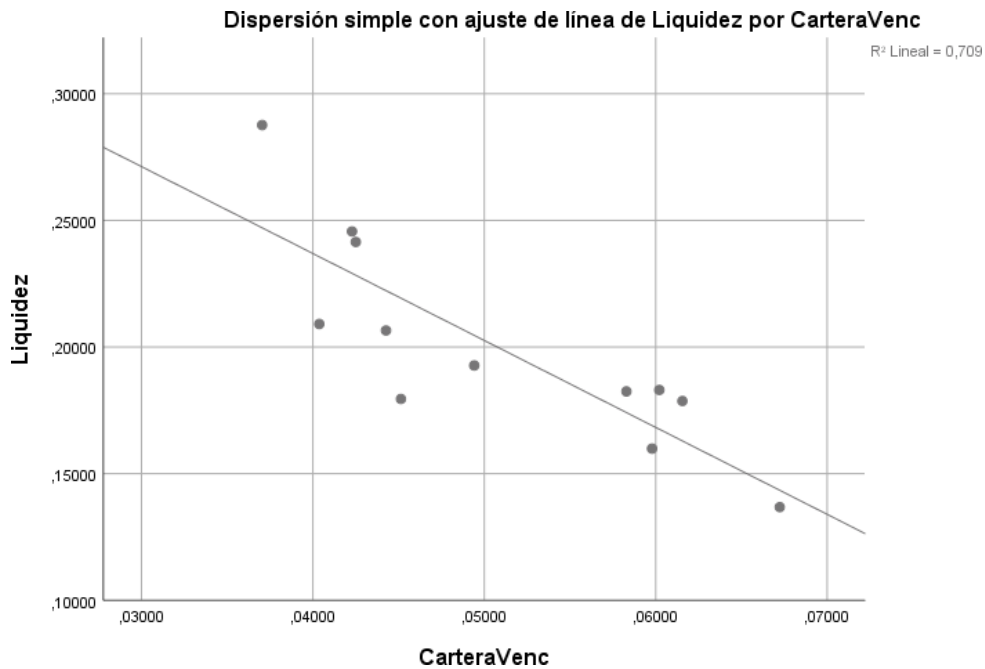
a. Variable dependiente: Liquidez

**Nota:** Elaboración propia en base a los estados financieros de la cooperativa Kullki Wasi (2020).



**Figura 9**

*Dispersión Simple de Liquidez (Y) por Cartera vencida (X)- año 2020.*



**Nota:** Elaboración propia en base a los estados financieros de la cooperativa Kullki Wasi (2020).

**Análisis:** Según la **Tabla 15** y la **Figura 9**, al evaluar el índice de cartera vencida y su influencia en la liquidez de la COAC Kullki Wasi en tiempos de covid-19 año 2020 se logró identificar que la cartera vencida si influyo en la liquidez.

Por otro lado, se efectuó un análisis del año 2021 para identificar la influencia de la cartera vencida en este año debido a que con la pandemia activa se retomó las actividades con la finalidad de no decaer la economía del país y sobre todo de la población en general.

**Tabla 16.***Análisis de correlación entre las variables- año 2021.*

Liquidez (y) (x)		Cartera vencida	
Liquidez (Y)	Correlación de Pearson	1	,157**
	Sig. (bilateral)		,009
	N	11	11
Cartera vencida (X)	Correlación de Pearson	,157**	1
	Sig. (bilateral)	,009	
	N	11	11

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

**Nota:** Elaboración propia en base a los estados financieros de la cooperativa Kullki Wasi (2021).

Para identificar la correlación entre las variables dependiente e independiente se utilizó una vez más el software estadístico SPSS, además se considera la escala propuesta por (Sánchez, 2018)

**Análisis:** El resultado que arroja es una correlación de 0,157, es decir que existe una correlación moderada entre las variables analizadas durante el periodo 2021. Además, es significativa en 0,01, en base a los análisis efectuados en la **Tabla 16**, dando paso a ejecutar la regresión lineal.

**Tabla 17.***Resumen del modelo – correlación lineal año 2021.*

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,157 <sup>a</sup>	,025	-,073	,025

a. Predictores: (Constante), CarteraVenc

**Nota:** Elaboración propia en base a los estados financieros de la cooperativa Kullki Wasi (2021).

**Análisis:** Se identifica que se encuentra nuevamente con un coeficiente de 0,157, es decir que existe una moderada relación entre las variables, y un R cuadrado que indica que el 0,025 es decir el 3% de la variable Y es explicada gracias a la variable X.

**Tabla 18.***Análisis del ANOVA año 2021.*

Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	,000	1	,000	,251	,627 <sup>b</sup>
	Residuo	,006	10	,001		
	Total	,007	11			

a. Variable dependiente: Liquidez

b. Predictores: (Constante), CarteraVen

**Fuente:** Elaboración propia en base a los estados financieros de la cooperativa Kullki Wasi (2021).

**Análisis:** En cuanto a la tabla ANOVA, se identifica que se tiene un nivel de significancia de 0,627, es decir que el coeficiente es poco válido como tal.

**Tabla 19.***Análisis de Coeficientes - año 2021.*

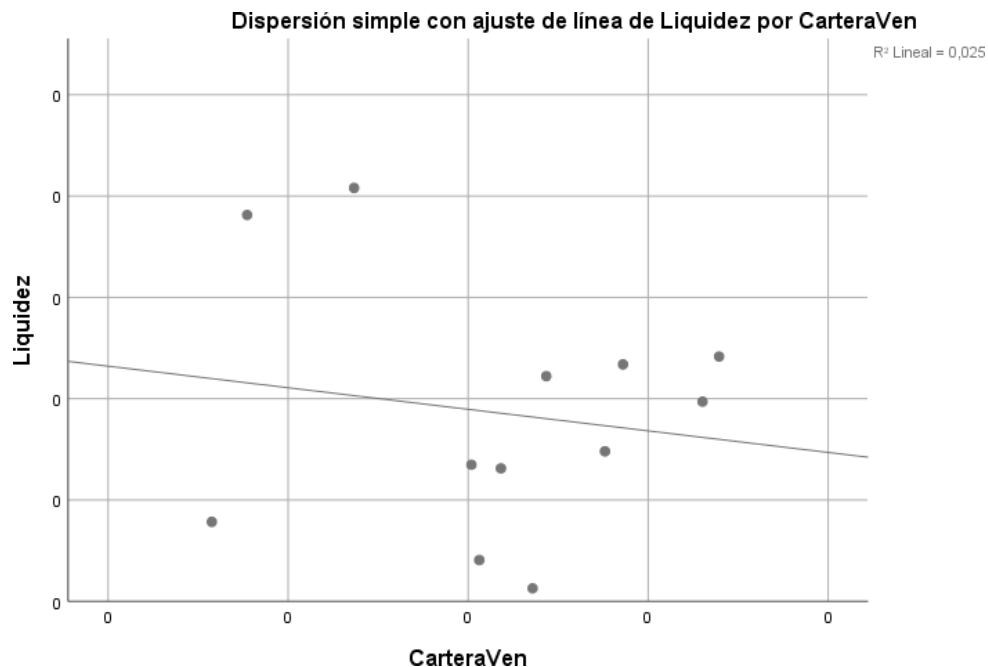
Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados	t	Sig.
		B	Desv. Error	Beta		
1	(Constante)	,360	,087		4,160	,002
	CarteraVen	-,851	1,697	-,157	-,501	,627

a. Variable dependiente: Liquidez

**Nota:** Elaboración propia en base a los estados financieros de la cooperativa Kullki Wasi (2021).

**Figura 10.**

*Dispersión Simple de Liquidez (Y) por Cartera vencida (X) - año 2021*



**Nota:** Elaboración propia en base a los resultados de liquidez y Cartera Vencida de la cooperativa Kullki Wasi (2021).

**Análisis:** Según la **Tabla 19** y la **Figura 10**, al evaluar el índice de cartera vencida y su influencia en la liquidez de la COAC Kullki Wasi en tiempos de covid-19 año 2021 se logró identificar que la cartera vencida influyó moderadamente en la liquidez, ya que se retomó actividades y los socios lograron igualarse en sus letras u optaron por la reestructuración de la deuda.

#### *4.1.3.1. Análisis de los Estados Financieros*

Para detectar la administración financiera en el periodo 2020-2021, fue imprescindible realizar un estudio horizontal y vertical de las cuentas que componen este balance y cuenta de resultados. Para este análisis, resultó necesario evaluar las cuentas anuales de la cooperativa con sus principales cuentas del balance general y su cuenta de resultados para los años 2020 y 2021.

### ***Análisis Horizontal – Balance General***

Conforme con los datos del análisis horizontal identificados en el Anexo 9, se menciona lo siguiente:

De acuerdo al período de tiempo, la Cooperativa aumentó \$ 49.116.609,95 el valor total del activo, el cual representa un porcentaje de 37%. Las cuentas más representativas de este cambio se registran en el fondo disponible que se incrementó \$ 10.213.692,06; lo que representa en los porcentajes han aumentado en un 74%. Y en las cuentas por cobrar ha disminuido en \$(214.051,42), lo que representa en los porcentajes que ha disminuido en un -3%, es necesario mencionar que este reduce lo cual se da por la actual situación económica que atraviesa el territorio en referencia a la enfermedad pandémica (COVID- 19).

Con referencia a la cuenta pasivos, la Cooperativa aumentó en \$ 46.678.113,17; el costo total que esto representó como porcentaje de aumento del 40%. Las cuentas representativas de este crecimiento son la de otros pasivos con un incremento de \$ 33.414,60; dólares, lo que representa un aumento en porcentaje se ha incrementado en un 34%, y tomando en cuenta las obligaciones con el Público como es el aumento de \$ 45.356.633,54 que expresado en porcentaje corresponde a un incremento del 44%.

Con respeto al Patrimonio la cooperativa aumentó a \$2.880.757,76 en este período, representado en porcentajes se puede afirmar que ha incrementado en un 18%. Las cuentas de mayor realce en este cambio son; cuenta reservas puesto que ascendió a \$2.081.529,93; que representado en porcentajes ha incrementado en un 18%.

Finalmente, de un periodo a otro la cooperativa ha disminuido sus ganancias en \$36.917,30 que representado en porcentajes ha reducido un 8%.

### ***Análisis Horizontal – Estado de Pérdidas y Ganancias***

De acuerdo a los datos del análisis horizontal identificados en el Anexo 10, se mencionalo siguiente:

La cooperativa aumentó sus gastos en \$ 293.117.06, lo que representó en porcentajes un incremento del 1%, las cuentas más representativas de este incremento son; los intereses causados por el aumento de \$ 1.612.883,57; lo que representa en porcentajes 16%; y la cuenta Impuesto y participación a empleados a disminuido en \$ 20.992,20; que representado en porcentajes aumentado 8%.

En cuanto a los ingresos, la cooperativa aumentó a representado \$ 330.034,36 porcentajes de crecimiento del 2%, las cuentas representativas de los ingresos: Los ingresos por servicios reduzco \$ 16.533,01; representados en un porcentaje, se limitó al 71%. La cuenta de otros ingresos aumento en 318,183.18 dólares, lo que representó en porcentaje, al 92%.

Al final, las pérdidas y ganancias se redujeron en 442.260,98 dólares que, representado en porcentajes, al 0%.

### ***Análisis vertical***

Los informes financieros de 2020 están disponibles para la investigación vertical; Cabe señalar que se realizó un estudio especial para determinar la proporción de incumplimiento para todos los conjuntos, subgrupos y cuentas en relación con al total de activos, pasivos y patrimonio neto, con la evolución predeterminada que existía en los estados financieros; Y lo más relevante durará porcentaje recibido de todas las cuentas para su próximo estudio y evaluación. Por lo tanto, la homogeneidad y la dimensión común también se pasan por alto, es decir, son equivalente propiedad y cumplen con los Fundamentos de la Contabilidad Generalmente Aceptados.

### ***Análisis vertical – balance general***

La cartera de préstamos corresponde al 75% de los activos totales, lo que implica que hay que tener mucho cuidado con la contabilidad, porque si la cooperativa requiere liquidez, hay que encontrar la manera de cobrar estas cuentas más rápidamente porque son las deudas a favor de la cooperativa (Ver anexo 11).

Sin embargo, se puede deducir que los Activos de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., a lo largo de 2020, se financió a través del pasivo con el 88% y el patrimonio con el 12%. Por lo tanto, cooperativa se financia con recursos ajenos (a corto y largo plazo) los mismos que se producen en los resultados económicos y en la posición financiera, comprometiendo el 100% de los activos institucional.

#### ***Análisis vertical – estado de pérdidas y ganancias***

En base al Anexo 12 se puede identificar que, Durante el examen de los Gastos, se identificó que en todos los intereses causados para el año 2020 es del 16%, paralelamente el gasto de la transacción cuenta con el 21%, y el 14% para los comestibles según los ingresos totales.

Al revisar las utilidades, se identificó que el reconocimiento de los intereses y descuentos ganados para el año 2020 conserva el 1%, refiriéndose a las pérdidas contables y las ganancias conservan el 98%, descrito se mantiene en función a los ingresos totales.

#### **4.1.4 Narración del caso.**

En el período 2020-2021, se encontró que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi ha tenido una evolución de sus indicadores de liquidez y cartera vencida. En la situación de liquidez se podría describir lo siguiente:

Desde el mes de marzo de 2020, la liquidez de la cooperativa ha disminuido de manera aceptable. Esto se debe al inicio de la pandemia, que ha afectado a varios sectores económicos de la nación. Además, el despido anticipado de los trabajadores estaba servido, es decir, la pérdida de puestos de trabajo y el cierre de varias empresas. Todo esto ha llevado a que los socios que tenían deudas con la institución financiera no pudieran cumplir con sus obligaciones a tiempo. Sin embargo, al aplicar la fórmula de liquidez, se pudo verificar que la cooperativa ha logrado cumplir con sus obligaciones a corto plazo en un con los fondos disponibles, es decir, las obligaciones con mayor necesidad serán cubiertas con los accesos, en la situación de que los depositantes habían solicitado dichos fondos en algún momento.

Asimismo, se ha detectado un aumento del 0,56% del mes de febrero (6,16%), al mes de marzo (6,72%) en la cartera vencida debido a la imposibilidad de la cooperativa de cobrar la cartera vencida o de cobrar los préstamos. Esto se dio porque el Estado ecuatoriano decretó la cuarentena por la llegada del coronavirus, una patología inicialmente mortal. Así que toda la población se dedicó a hacer acopio (comprar víveres) con sus ahorros y pagos mensuales. Sin embargo, en los meses de abril, mayo, junio, julio y agosto, la cooperativa congeló los pagos por decreto nacional y, desde septiembre, ha realizado reestructuraciones de crédito (aumento de 6 meses + pago) en caso de pandemia. Por esta razón, la cooperativa ha mantenido un porcentaje equilibrado de la cartera vencida, pero eso no quiere decir que no corra riesgos, ya que existe un riesgo importante (temor a la incobrabilidad) en comparación con la cartera global.

Para determinar la ocurrencia de la cartera vencida y su predominio en la liquidez de la COAC Kullki Wasi, se realizó un examen detallado de la liquidez, así como de la cartera vencida, destacando el año 2020 debido a que en el mes de este año se inició la pandemia causada por el coronavirus enfermedad en Ecuador.

Para ello se realizó lo siguiente: Cálculo de la liquidez del año 2020 para los meses: Enero, febrero, marzo, abril, mayo, junio, julio, agosto, septiembre, octubre, noviembre y diciembre. Así como el cálculo de la cartera vencida para los meses de enero, febrero, marzo, abril, mayo, junio, julio, agosto, septiembre, octubre, noviembre y diciembre que corresponde al año 2020.

Entre los resultados encontrados, se reconoció la conexión en medio de los cambios con el programa estadístico SPSS, además, la iniciativa de la escala fue la realizada por (Sánchez, 2018) en su "Análisis de Correlaciones en Poblaciones de Maíz Cubano". Como resultado se obtuvo una conexión de 0,842, es decir, existe una conexión bastante intensa en medio de los cambios analizados a lo largo del periodo 2020. Además, es significativa al 0.009, a partir de las pruebas realizadas en la **Tabla 11**, dando posibilidad de realizar una regresión lineal. Se encuentra entonces un coeficiente de 0,842 de nuevo, es decir, H. Existe una profunda interacción en medio de los cambios, y un R-cuadrado que sugiere que 0,10 o el 70% de la variable Y se



explica por la variable X. Al consultar la tabla del ANOVA, se encuentra un nivel de significación de 0,001, es decir, H. el coeficiente es válido como tal. Por lo tanto, al evaluar el índice de cartera vencida y su predominio en la liquidez del COAC Kullki Wasi en tiempos de covid-19, en 2020, se encuentra que la cartera vencida ha afectado la liquidez según la **Tabla 15** y la **Figura 9**.

Sin embargo, para identificar la gestión financiera en 2020-2021, era imprescindible realizar un estudio horizontal y vertical de las cuentas que componen este balance y cuentas de resultados. Para este análisis, fue necesario revisar las cuentas anuales de la cooperativa con sus principales balances generales y cuenta de resultados de los años 2020 y 2021. Donde se obtuvieron los siguientes resultados:

- De acuerdo con el periodo de tiempo, la Cooperativa aumentó \$ 49.116.609,95 el valor total del **ACTIVO**, el cual representa un porcentaje de 37%.
- La cuenta **PASIVOS**, la Cooperativa aumentó en \$ 46.678.113,17, el costo total que esto representó como porcentaje de aumento del 40%.
- El **PATRIMONIO** la Cooperativa de un periodo a otro aumentó \$ 2.880.757,76 del periodo 2020 al 2021.
- Sus **GASTOS** incrementaron en \$ 293.117.06, lo que representó en porcentajes un incremento del 1%.
- **INGRESOS**, la cooperativa aumentó \$ 330,034.36 en porcentajes obtuvo un crecimiento del 2%.
- Las **PÉRDIDAS** y **GANANCIAS** se identifica que presentaron un 0.
- Al final, las pérdidas y ganancias se redujeron en 442.260.98 dólares que, representado en porcentajes, es un 0%.

## CAPÍTULO V

### CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

#### 5.1. Conclusiones

- Al diagnosticar la liquidez de la COAC Kullki Wasi en tiempos de pandemia, se identificó que en el mes de marzo del 2020 disminuyó su liquidez, puesto que la cooperativa respondió un 5% a sus socios (porcentaje menor en comparación a los primeros meses), esto se da por inicio de la pandemia covid-19 y se logró evidenciar en el capítulo II, que la tasa de desempleo aumentó de forma significativa. Con referencia al año 2021 la Cooperativa mantuvo una buena liquidez, esto se da debido a que la población reinicio sus actividades económicas adaptándose a la pandemia covid-19, tomando las respectivas medidas de seguridad con responsabilidad para lograr estabilizar la economía de sus hogares.
- Por otro lado, al examinar el nivel de cartera vencida de la Cooperativa en tiempos de covid-19, se identificó que la cartera vencida en el mes de enero se encontraba con un (5,83%), posteriormente al mes de febrero (6,16%), al mes de marzo (6,72%) incremento en un 0,56%, esto se da porque inicio la pandemia covid 19 en todo el país, ya que el estado ecuatoriano declaro el confinamiento en todo el país en donde la población utilizo sus pagos para abastecerse dejando a un lado las cancelaciones de créditos. Con referencia al score crediticio durante los años 2020 – 2021 mantuvo un score bueno y excelente de sus socios.
- Finalmente, al evaluar el índice de cartera vencida y su influencia en la liquidez de la COAC Kullki Wasi en tiempos de covid-19 se efectuó el cálculo de la correlación: identificando que existe una correlación de 0,842 es decir que existe una correlación muy fuerte entre las variables analizadas durante el periodo 2020. Además, es significativa en 0,001, en base a los análisis efectuados en la **Tabla 14**, dando paso a ejecutar la regresión lineal, en el cual se identificó que existe una fuerte relación entre las variables es decir el 70 % de la variable Y es explicada gracias a la variable X.

## **5.2. Recomendaciones**

- Se recomienda evaluar el nivel de endeudamiento que tienen cada uno de los socios por sobre sus bienes y también determine el nivel de deuda que tiene por sobre su patrimonio, y así puedan controlar el nivel de riesgo, para evitar en algún futuro morosidad por parte de los mismos.
- Se sugiere mantener un nivel de endeudamiento moderado, donde la institución pueda cubrir sus obligaciones corto y a largo plazo, permitiendo así incrementar sus niveles de operación y otorgamiento de créditos, la cual genere beneficios económicos y ayude a la permanencia de la institución en el sector financiero popular.
- Se recomienda aplicar estrategias representativas en el manejo de control interno, la cual fomente en recuperar los flujos del efectivo con sus socios y así adquirir mayor liquidez para afrontar sus obligaciones.

## BIBLIOGRAFÍA

- Alcívar et.al. (2020). Índice del riesgo de morosidad en los microcréditos. *Revista Científica Multidisciplinaria Arbitrada "Yachasun"*, 182–198. Obtenido de <https://doi.org/10.46296/yc.v4i7edesp.0080>
- Asamblea Nacional. (29 de noviembre de 2021). *Código Orgánico Monetario y Financiero, Ley General de Seguros*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/wpcontent/uploads/Codigo-Organico-Monetario-y-Financiero-Libro-I.pdf>
- Baena, Guillermina. (2017). Metodología de la Investigación. In *Metodología de la investigación* (tercera). Grupo Editorial Patria. [http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales\\_de\\_consulta/Drogas\\_de\\_Abuso/Articulos/metodologia de la investigacion.pdf](http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales_de_consulta/Drogas_de_Abuso/Articulos/metodologia%20de%20la%20investigacion.pdf)
- Banco Central del Ecuador. (2015). *Metodología para medir la vulnerabilidad financiera*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/Cuadernos/Cuad135.pdf>
- Banco Mundial. (s.f.). *Apoyo del grupo Banco Mundial a los países durante la crisis de la COVID-19*. Obtenido de <https://www.bancomundial.org/es/about/annual-report/covid-response>
- BanEcuador. (18 de octubre de 2021). *Refinanciamiento de Créditos para personas*. Obtenido de <https://www.gob.ec/banecuador-bp/tramites/refinanciamiento-credito-personas>
- BBC News Mundo. (20 de noviembre de 2020). *Cómo el covid-19 generará la mayor deuda pública mundial de la historia (y por qué no es necesariamente algo malo)*. Obtenido de <https://www.bbc.com/mundo/noticias-54981305>
- Bernal, F., & Calleja, F. (2017). *Análisis de Estados Financieros* (1º. ed.). Pearson. . Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uta/38083>
- Bolsa de Valores de Guayaquil. (s.f.). *Diccionario de Economía y Finanzas de la Bolsa de Valores de Guayaquil*. In *Bolsa de Valores*, 72. Obtenido de

[https://www.ecotec.edu.ec/material/material\\_2016D1\\_DER461\\_11\\_58873.pdf](https://www.ecotec.edu.ec/material/material_2016D1_DER461_11_58873.pdf)

CEPAL. (2020). *Resumen informe de la comisión económica para América Latina y el.* Obtenido de

[https://www.funcionpublica.gov.co/documents/418537/37220020/2020-07-22\\_Resumen\\_informe\\_cepал\\_reactivacionconequidad.pdf/1405ceb3-bc8e-8656-983d-0fad4ced4322?t=1599278174912](https://www.funcionpublica.gov.co/documents/418537/37220020/2020-07-22_Resumen_informe_cepал_reactivacionconequidad.pdf/1405ceb3-bc8e-8656-983d-0fad4ced4322?t=1599278174912)

Comercio, E. (12 de marzo de 2020). *Covid-9 y el virus financiero.* . Obtenido de

<https://www.elcomercio.com/opinion/opinion-fidel-jaramillo-virus-financiero.html>

Diario el Universo. (2019). *Cómo consultar tu puntaje en el buró de crédito.*

Obtenido de <https://www.eluniverso.com/noticias/ecuador/como-consultar-tu-puntaje-en-el-buro-de-credito-nota/#:~:text=Generalmente%2C%20los%20bancos%20califican%20y,explic%20H%C3%A9ctor%20Delgado%2C%20analista%20econ%C3%B3mico.>

Diario Primicias. (abril de 2021). *Fin del confinamiento, pero con nuevas variantes de coronavirus.* Obtenido de

<https://www.primicias.ec/noticias/sociedad/confinamiento-nuevas-variantes-coronavirus-ecuador/>

El Universo. (21 de Junio de 2021). *El 73 % de créditos fue a sectores productivos y el 27 % al consumo en quince meses de la pandemia.* Obtenido de

<https://www.eluniverso.com/noticias/economia/el-73-de-creditos-fue-a-sectores-productivos-y-27-al-consumo-en-quince-meses-de-la-pandemia-nota/>

Exelsior. (19 de mayo de 2020). *Banco Mundial da préstamos a 100 países por*

*Covid-19.* Obtenido de <https://www.excelsior.com.mx/global/banco-mundial-da-prestamos-a-100-paises-por-covid-19/1382854>

Fondo Monetario Internacional. (2020). *Un vistazo a la edición de octubre de 2020 del Informe sobre la estabilidad financiera mundial (informe GFSR).*

<https://www.imf.org/-/media/Files/Publications/GFSR/2020/October/Spanish/execsum.ashx>

- Garayoa, P. M. (2013). *Gestión Financiera*. Obtenido de <https://elibro.net/es/ereader/uta/48687>
- García, V. A. (2018). Análisis de la cartera de créditos de la banca pública ecuatoriana (2008-2017). *Revista Científica UISRAEL*, 37-50.
- Gonzales et al. (2016). Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una universidad particular, Lima, periodo 2010-2015. . *Revista Valor Contable*, 59-74.
- Gonzales et al. (2019). Causas generadoras de la cartera vencida en el sector agropecuario mexicano. *Un análisis histórico, 1988 (Universidad)*.
- González et al. (2013). *Inferencia estadística Módulo de regresión lineal simple*. Obtenido de [https://www.urosario.edu.co/Administracion/documentos/Documentos-de-Investigacion/BI\\_147-Web.pdf](https://www.urosario.edu.co/Administracion/documentos/Documentos-de-Investigacion/BI_147-Web.pdf)
- Haro et al. (2017). *Gestión Financiera*. Obtenido de [https://elibro.net/es/lc/uta/login\\_usuario/?next=/es/ereader/uta/44578/](https://elibro.net/es/lc/uta/login_usuario/?next=/es/ereader/uta/44578/)
- Hernández et al. (2015). Metodología de la Investigación (sexta). *McGRAW-HILL / Interamericana Editores, S.A.*
- Hernández et al. (2018). Sobre el uso adecuado del coeficiente de correlación de Pearson. 587-595. Obtenido de [https://www.revistaavft.com/images/revistas/2018/avft\\_5\\_2018/25sobre\\_uso\\_adecuado](https://www.revistaavft.com/images/revistas/2018/avft_5_2018/25sobre_uso_adecuado)
- Hurtado, A. J. (11 de abril de 2020). *Covid-19 y sistema financiero*. Obtenido de <https://www.eluniversal.com/el-universal/66868/covid19-y-sistema-financiero>
- INEC. (noviembre de 2021). *Encuesta Nacional de Empleo, Desempleo y Subempleo (ENEMDU) Indicadores Laborales*.
- Keynes, John M. (1935). *Teoría General de la Ocupación, el Interés y el Dinero*. Obtenido de

[https://www.academia.edu/34681632/\\_John\\_Maynard\\_Keynes\\_Teoria\\_General\\_de\\_la\\_](https://www.academia.edu/34681632/_John_Maynard_Keynes_Teoria_General_de_la_)

Kullki Wasi Cooperativa de Ahorro y Crédito. (2021). Obtenido de Institución.  
<https://kullkiwasi.com.ec/#>

La Hora. (24 de febrero de 2013). *Kullki Wasi se proyecta al futuro con nuevo edificio*. Obtenido de <https://www.lahora.com.ec/noticia/1101469776/kullki-wasi-se-proyecta-al-futuro-con-nuevo-edificio>

Lavalle, A. (2014). *Análisis Financiero*. Obtenido de [https://elibro.net/es/lc/uta/login\\_usuario/?next=/es/ereader/uta/41183/](https://elibro.net/es/lc/uta/login_usuario/?next=/es/ereader/uta/41183/)

Lozano et al. (2020). *Desempleo en tiempos de COVID-19: efectos socioeconómicos en el entorno Familiar*. *Journal of science and research*. Obtenido de <https://revistas.utb.edu.ec/index.php/sr/article/view/926/667>

Maldonado, P. (2020 ). *El sistema financiero es prudente*. Obtenido de <https://www.revistalideres.ec/lideres/ruth-arregui-sistema-financiero-coronavirus.html>

Malkun et.al. (20 de octubre de 2021). *El sector financiero y la falsa presunción de ganancias extraordinarias por el Covid-19*. Obtenido de <https://listindiario.com/la-republica/2021/10/20/693173/el-sector-financiero-y-la-falsa-presuncion-de-ganancias-extraordinarias-por-el-covid-19>

Martinez, C. (2018). *“Las estrategias metodológicas y el aprendizaje significativo de la matemática en los estudiantes del quinto año de educación general básica de la unidad educativa rumiñahui”*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato. Recuperado el 2 de diciembre de 2021 , de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/29149/1/1803465424%20Mart%C3%ADnez%20Minda%20Carlos%20Eduardo.pdf>

Masaquiza et al. (2021). Estrategias financieras para la gestión de la cartera vencida en cooperativas de ahorro y crédito. *Visionario Digital* , 49-69.

- Mendoza et al. (2017). Teoría Económica (1°.ed.). *IURE Editores*,  
[https://elibro.net/es/lc/uta/login\\_usuario/?next=/es/ereader/uta/40224/?page=2](https://elibro.net/es/lc/uta/login_usuario/?next=/es/ereader/uta/40224/?page=2)  
 2.
- Moral, I. (2016). *Modelos de regresión: lineal simple y regresión logística*. Obtenido de <https://www.revistaseden.org/files/14-cap%2014.pdf>
- Morales et al. (2015). Crédito y cobranza. *Grupo Edit*,, 309. Obtenido de In Crédito y Cobranza.
- Periche et al. (2020). *La morosidad ante un confinamiento del Covid-19 en la Caja Rural de Ahorro y Crédito Raíz, Perú* *Delinquencies in the confinement of Covid-19 in the Rural Savings and Root Credit Fund, Perú*. Obtenido de <http://localhost/backup/index.php/riv/article/view/801>
- Prensa Latina. (24 de octubre de 2021). *América Latine y el Caribe, Región más afectada por COVID-19*. Obtenido de <https://www.elpais.cr/2021/10/24/america-latina-y-el-caribe-region-mas-afectada-por-covid-19/>
- Rivera et al. (2020). *El Financiamiento y su influencia en la mejora de la liquidez de las mypes comercializadoras de la ciudad de Chiclayo*. Obtenido de Horizonte Empresarial: <https://revistas.uss.edu.pe/index.php/EMP/article/view/1450>
- Ruza et al. (2013). El Riesgo del Crédito en Perspectiva. *Universidad Nacional*. Obtenido de [https://elibro.net/es/lc/uta/login\\_usuario/?next=/es/ereader/uta/48687/](https://elibro.net/es/lc/uta/login_usuario/?next=/es/ereader/uta/48687/)
- Sánchez, F. (2018). *Correlacion* . Obtenido de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0258-59362010000200011](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0258-59362010000200011)
- SEPS. (2021). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de <https://estadisticas.seps.gob.ec/index.php/estadisticas-sfyps/>
- Silva, M. (2020). *La baja de ingresos fue la causa del 95% de solicitudes de reprogramación de créditos hipotecarios*. Obtenido de



<https://www.elcomercio.com/actualidad/negocios/iees-afiliados-reprogramacion-prestamo-hipotecario.html>

Tapia, E. (15 de octubre de 2020). *Morosidad bancaria registró en septiembre del 2020 el.* Obtenido de <https://www.elcomercio.com/actualidad/negocios/morosidad-bancaria-crecimiento-ecuador-emergencia.html>

Tapia, E. (18 de marzo de 2020). *Cooperativas ofrecerán períodos de gracia y refinanciamiento de deudas por la emergencia sanitaria.* Obtenido de <https://www.elcomercio.com/actualidad/negocios/cooperativas-periodos-gracia-refinanciamiento-deudas.html>

Universo, E. (18 de noviembre de 2020). ). *El refinanciamiento de deudas en tiempos de COVID19 puede implicar una tasa de interés del 16 %.* . Obtenido de <https://www.eluniverso.com/noticias/2020/09/14/nota/7974991/refinanciamiento-deudas-creditos-ecuador-covid19/>

## ANEXOS

### Anexo 1.

*Liquidez Cooperativa Kullki Wasi año 2020.*

<b>LIQUIDEZ 2020</b>		
<b>Enero</b>	0,18247	18,25%
<b>Febrero</b>	0,17867	17,87%
<b>Marzo</b>	0,1368	13,68%
<b>Abril</b>	0,18304	18,30%
<b>Mayo</b>	0,15989	15,99%
<b>Junio</b>	0,19272	19,27%
<b>Julio</b>	0,17949	17,95%
<b>Agosto</b>	0,20655	20,66%
<b>Septiembre</b>	0,24147	24,15%
<b>Octubre</b>	0,20908	20,91%
<b>Noviembre</b>	0,24563	24,56%
<b>Diciembre</b>	0,28763	28,76%

**Nota:** Elaboración propia en base a los estados financieros año 2020 información proporcionada por laKullki Wasi Cooperativa de Ahorro y Crédito (2020)

### Anexo 2.

*Cartera Vencida Cooperativa Kullki Wasi año 2020.*

<b>CARTERA VENCIDA 2020</b>		
<b>Enero</b>	0,05829	5,83%
<b>Febrero</b>	0,06155	6,16%
<b>Marzo</b>	0,06723	6,72%
<b>Abril</b>	0,06021	6,02%
<b>Mayo</b>	0,05978	5,98%
<b>Junio</b>	0,04941	4,94%
<b>Julio</b>	0,04513	4,51%
<b>Agosto</b>	0,04426	4,43%
<b>Septiembre</b>	0,0425	4,25%
<b>Octubre</b>	0,04037	4,04%
<b>Noviembre</b>	0,04228	4,23%
<b>Diciembre</b>	0,03704	3,70%

**Nota:** Elaboración propia en base a los estados financieros año 2020 información proporcionada por laKullki Wasi Cooperativa de Ahorro y Crédito (2020)

**Anexo 3.***Cartera Vencida y Liquidez Cooperativa Kullki Wasi año 2020.*

<b>MES</b>	<b>LIQUIDEZ</b>	<b>CARTERA VENCIDA</b>
<b>Enero</b>	0,18247	0,05829
<b>Febrero</b>	0,17867	0,06155
<b>Marzo</b>	0,1368	0,06723
<b>Abril</b>	0,18304	0,06021
<b>Mayo</b>	0,15989	0,05978
<b>Junio</b>	0,19272	0,04941
<b>Julio</b>	0,17949	0,04513
<b>Agosto</b>	0,20655	0,04426
<b>Septiembre</b>	0,24147	0,0425
<b>Octubre</b>	0,20908	0,04037
<b>Noviembre</b>	0,24563	0,04228
<b>Diciembre</b>	0,28763	0,03704

**Nota:** Elaboración propia en base a los estados financieros año 2020 información proporcionada por laKullki Wasi Cooperativa de Ahorro y Crédito (2020)

**Anexo 4.***Liquidez cooperativa Kullki Wasi año 2021*

<b>LIQUIDEZ 2021</b>		
<b>Enero</b>	29,57%	0,29569
<b>Febrero</b>	35,63%	0,35627
<b>Marzo</b>	28,81%	0,28814
<b>Abril</b>	30,96%	0,30961
<b>Mayo</b>	31,94%	0,31941
<b>Junio</b>	32,83%	0,32833
<b>Julio</b>	32,68%	0,32677
<b>Agosto</b>	32,44%	0,32445
<b>Septiembre</b>	30,62%	0,30624
<b>Octubre</b>	30,70%	0,30696
<b>Noviembre</b>	28,26%	0,28256
<b>Diciembre</b>	36,16%	0,36160

**Nota:** Elaboración propia en base a los estados financieros año 2021 información proporcionada por laKullki Wasi Cooperativa de Ahorro y Crédito (2021)

**Anexo 5.***Cartera Vencida Cooperativa Kullki Wasi año 2021*

<b>CARTERA VENCIDA 2021</b>		
<b>Enero</b>	4,29%	0,04288
<b>Febrero</b>	4,39%	0,04386
<b>Marzo</b>	5,03%	0,05031
<b>Abril</b>	5,38%	0,05380
<b>Mayo</b>	5,65%	0,05651
<b>Junio</b>	5,70%	0,05697
<b>Julio</b>	5,43%	0,05430
<b>Agosto</b>	5,22%	0,05217
<b>Septiembre</b>	5,09%	0,05091
<b>Octubre</b>	5,01%	0,05009
<b>Noviembre</b>	5,18%	0,05179
<b>Diciembre</b>	4,68%	0,04683

**Nota:** Elaboración propia en base a los estados financieros año 2021 información proporcionada por laKullki Wasi Cooperativa de Ahorro y Crédito (2021)

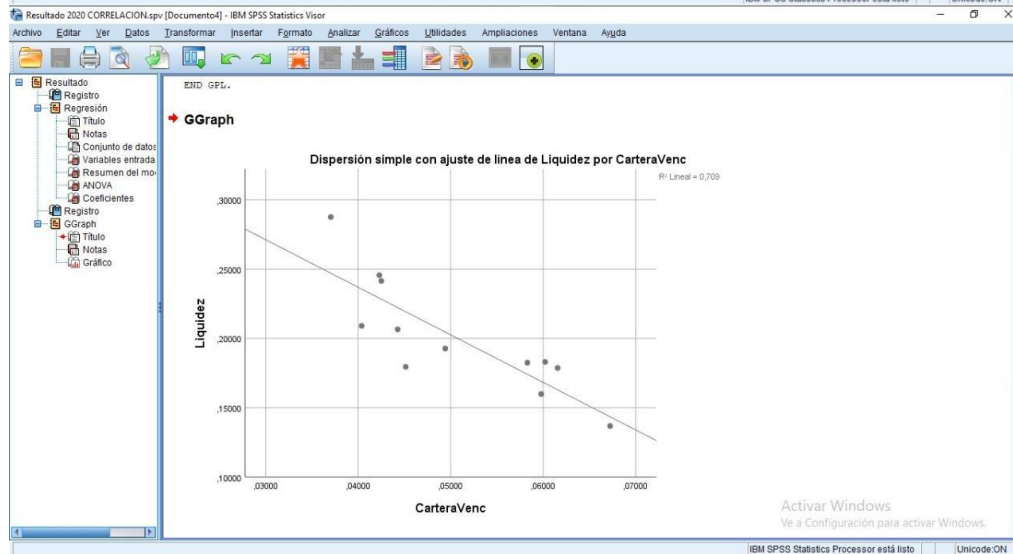
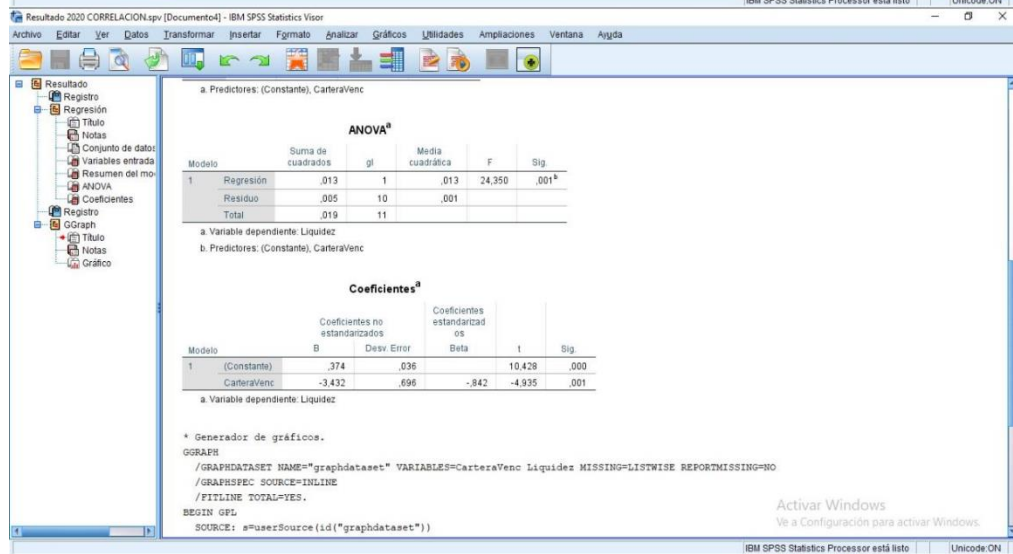
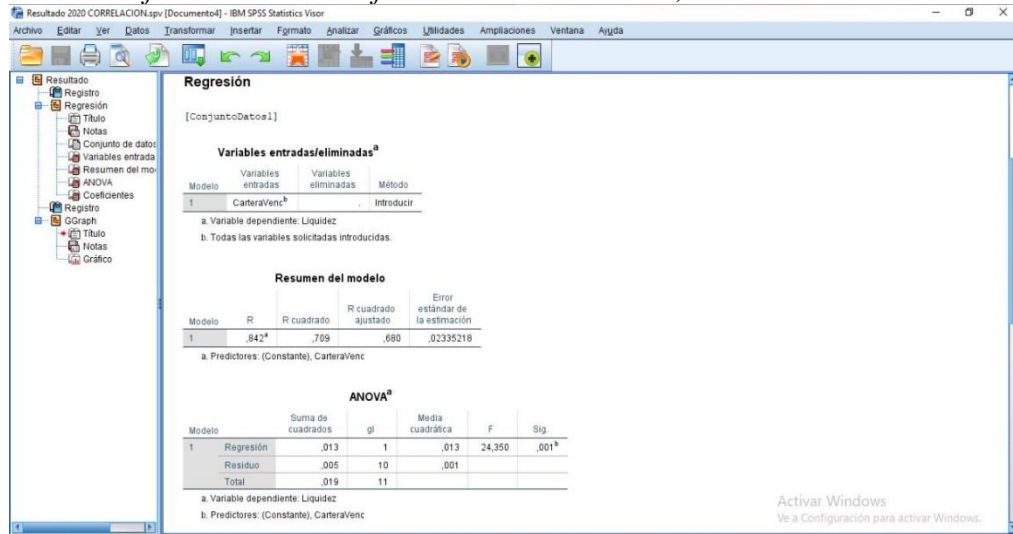
**Anexo 6.***Liquidez y Cartera Vencida Cooperativa Kullki Wasi año 2021.*

<b>MES</b>	<b>LIQUIDEZ</b>	<b>CARTERA VENCIDA</b>
<b>Enero</b>	0,29569	0,04288
<b>Febrero</b>	0,35627	0,04386
<b>Marzo</b>	0,28814	0,05031
<b>Abril</b>	0,30961	0,05380
<b>Mayo</b>	0,31941	0,05651
<b>Junio</b>	0,32833	0,05697
<b>Julio</b>	0,32677	0,05430
<b>Agosto</b>	0,32445	0,05217
<b>Septiembre</b>	0,30624	0,05091
<b>Octubre</b>	0,30696	0,05009
<b>Noviembre</b>	0,28256	0,05179
<b>Diciembre</b>	0,36160	0,04683

**Nota:** Elaboración propia en base a los estados financieros año 2021 información proporcionada por laKullki Wasi Cooperativa de Ahorro y Crédito (2021)

## Anexo 7.

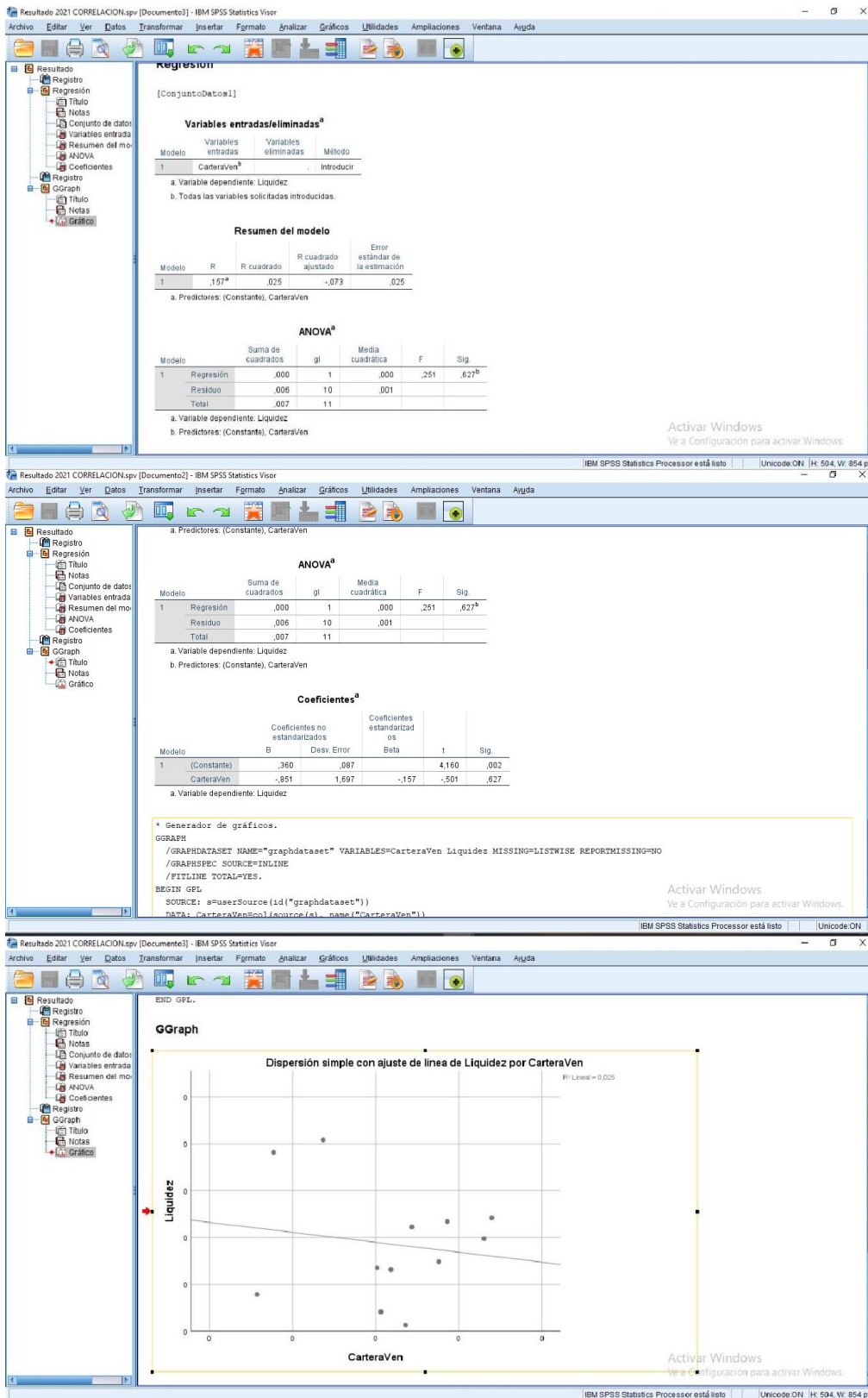
### Cálculos efectuados en el software estadístico SPSS, Año 2020.



**Nota:** Elaboración propia en base a los resultados de liquidez y cartera vencida del año 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi (2020).

## Anexo 8.


### Cálculos efectuados en el software estadístico SPSS. Año 2021.



**Nota:** Elaboración propia en base a los resultados de liquidez y cartera vencida del año 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi (2021).

## Anexo 9.


### Análisis Financiero Horizontal – Balance General.

		ANÁLISIS HORIZONTAL			
		BALANCE GENERAL			
Código	Cuentas	Año 2020	Año 2021	Variación absoluta	Variación relativa
<b>1.</b>	<b>Total Activo</b>	<b>\$ 132.399.326,55</b>	<b>\$ 181.515.936,50</b>	<b>\$ 49.116.609,95</b>	<b>37%</b>
<b>1.1.</b>	Fondos Disponibles	\$ 13.850.146,00	\$ 24.063.838,06	\$ 10.213.692,06	74%
<b>1.3.</b>	Inversiones	\$ 4.261.760,57	\$ 8.711.297,02	\$ 4.449.536,45	104%
<b>1.4.</b>	Cartera de Créditos	\$ 99.119.628,74	\$ 131.030.072,25	\$ 31.910.443,51	32%
<b>1.6.</b>	Cuentas por Cobrar	\$ 8.389.333,44	\$ 8.175.282,02	\$ (214.051,42)	-3%
<b>1.8.</b>	Propiedades y Equipo	\$ 3.598.434,05	\$ 3.812.937,11	\$ 214.503,06	6%
<b>1.9.</b>	Otros Activos	\$ 3.180.023,75	\$ 5.722.510,04	\$ 2.542.486,29	80%
<b>2.</b>	<b>Total Pasivo</b>	<b>\$ 116.250.159,91</b>	<b>\$ 162.928.273,08</b>	<b>\$ 46.678.113,17</b>	<b>40%</b>
<b>2.1.</b>	Obligaciones con Público	\$ 101.932.564,05	\$ 147.289.197,59	\$ 45.356.633,54	44%
<b>2.5.</b>	Cuentas por Pagar	\$ 3.608.105,26	\$ 4.641.841,82	\$ 1.033.736,56	29%
<b>2.6.</b>	Obligaciones Financieras	\$ 10.609.978,23	\$ 36.548,84	\$ (10.573.429,39)	-100%
<b>2.9.</b>	Otros Pasivos	\$ 99.512,37	\$ 132.926,97	\$ 33.414,60	34%
<b>3.</b>	<b>Total Patrimonio</b>	<b>\$ 15.706.905,66</b>	<b>\$ 18.587.663,42</b>	<b>\$ 2.880.757,76</b>	<b>18%</b>
<b>3.1.</b>	Capital Social	\$ 3.014.981,05	\$ 3.335.030,60	\$ 320.049,55	11%
<b>3.3.</b>	Reservas	\$ 11.729.606,44	\$ 13.811.136,37	\$ 2.081.529,93	18%
<b>3.5.</b>	Superavit por valuaciones	\$ 962.318,17	\$ 962.318,17	\$ -	0%
	Pérdidas y Ganancias	\$ 442.260,98	\$ 479.178,28	\$ 36.917,30	8%

**Nota:** Elaboración propia en base a Balances Generales año 2020-2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi (2020-2021).

## Anexo 10.

### Análisis Financiero Horizontal– Estado de Pérdidas y Ganancias.


			ANÁLISIS HORIZONTAL		
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS					
Código	Cuentas	Año 2020	Año 2021	Variación absoluta	Variación relativa
4.	<b>Gastos</b>	\$ 20.327.662,05	\$ 20.620.779,11	<b>\$ 293.117,06</b>	1%
4.1.	Intereses Causados	\$ 9.950.546,97	\$ 11.563.430,54	<b>\$ 1.612.883,57</b>	16%
4.4.	Provisiones	\$ 2.962.662,72	\$ 107.847,76	<b>(\$ 2.854.814,96)</b>	-96%
4.5.	Gastos de Operación	\$ 7.155.869,34	\$ 8.658.213,74	<b>\$ 1.502.344,40</b>	21%
4.7.	Otros Gastos y Pérdidas	\$ 6.525,69	\$ 18.813,15	<b>\$ 12.287,46</b>	188%
4.8.	Impuestos y participación a empleados	\$ 251.481,72	\$ 272.473,92	<b>\$ 20.992,20</b>	8%
5.	<b>Ingresos</b>	\$ 20.769.923,03	\$ 21.099.957,39	<b>\$ 330.034,36</b>	2%
5.1.	Intereses y descuentos ganados	\$ 20.355.741,24	\$ 20.324.667,21	<b>(\$ 31.074,03)</b>	0%
5.3.	Utilidades Financieras	\$ 9.067,76	\$ 1.245,34	<b>(\$ 7.822,42)</b>	-86%
5.4.	Ingresos por Servicios	\$ 23.346,70	\$ 39.879,71	<b>\$ 16.533,01</b>	71%
5.5.	Otros Ingresos Operacionales	\$ 37.334,73	\$ 71.549,35	<b>\$ 34.214,62</b>	92%
5.6.	<b>Otros Ingresos</b>	\$ 344.432,60	\$ 662.615,78	<b>\$ 318.183,18</b>	92%

**Nota:** Elaboración propia en base a Estado de Pérdidas y Ganancias, año 2020-2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi (2020-2021).



## Anexo 11.


### Análisis Financiero Vertical – Balance General 2020.

		ANÁLISIS VERTICAL	
		BALANCE GENERAL	
Código	Cuentas	Año 2020	Análisis Vertical
1.	<i>Total Activo</i>	\$ 132.399.326,55	
1.1.	Fondos Disponibles	\$ 13.850.146,00	10%
1.3.	Inversiones	\$ 4.261.760,57	3%
1.4.	Cartera de Créditos	\$ 99.119.628,74	75%
1.6.	Cuentas por Cobrar	\$ 8.389.333,44	6%
1.8.	Propiedades y Equipo	\$ 3.598.434,05	3%
1.9.	Otros Activos	\$ 3.180.023,75	2%
			0%
2.	<i>Total Pasivo</i>	\$ 116.250.159,91	88%
2.1.	Obligaciones con el Público	\$ 101.932.564,05	77%
2.5.	Cuentas por Pagar	\$ 3.608.105,26	3%
2.6.	Obligaciones Financieras	\$ 10.609.978,23	8%
2.9.	Otros Pasivos	\$ 99.512,37	0%
			0%
3.	<i>Total Patrimonio</i>	\$ 15.706.905,66	12%
3.1.	Capital Social	\$ 3.014.981,05	2%
3.3.	Reservas	\$ 11.729.606,44	9%
3.5.	Superavit por valuaciones	\$ 962.318,17	1%
	Pérdidas y Ganancias	\$ 442.260,98	0%

**Nota:** Elaboración propia en base a Balances Generales año 2020 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi (2020).

## Anexo 12.

### Análisis Financiero Vertical - Balance General 2021

		ANÁLISIS HORIZONTAL	
		BALANCE GENERAL	
Código	Cuentas	Año 2021	Análisis Horizontal
1.	<i>Total Activo</i>	\$ 181.515.936,50	
1.1.	Fondos Disponibles	\$ 24.063.838,06	276%
1.3.	Inversiones	\$ 8.711.297,02	100%
1.4.	Cartera de Créditos	\$ 131.030.072,25	1504%
1.6.	Cuentas por Cobrar	\$ 8.175.282,02	94%
1.8.	Propiedades y Equipo	\$ 3.812.937	44%
1.9.	Otros Activos	\$ 5.722.510,04	66%
			0%
2.	<i>Total Pasivo</i>	\$ 162.928.273	1870%
2.1.	Obligaciones con el Publico	\$ 147.289.197,59	1691%
2.5.	Cuentas por Pagar	\$ 4.641.841,82	53%
2.6.	Obligaciones Financieras	\$ 10.864.306,70	125%
2.9.	Otros Pasivos	\$ 132.926,97	2%
			0%
3.	<i>Total Patrimonio</i>	\$ 18.587.663	213%
3.1.	Capital Social	\$ 3.335.030,60	38%
3.3.	Reservas	\$ 13.811.136,37	159%
3.5.	Superavit por valuaciones	\$ 962.318,17	11%
	Pérdidas y Ganancias	18.813,15	0%

**Nota:** Elaboración propia en base a Balances Generales año 2021 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi (2021).

### Anexo 13.

#### Información de estados financieros de la Cooperativa Kullki Wasi 2020 y 2021

		2020	2021
<b>1.4</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>\$ 99.119.628,74</b>	<b>\$ 131.030.072,25</b>
1.4.02	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	\$ 26.131.997,41	\$ 45.853.348,99
1.4.04	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	\$ 72.869.161,56	\$ 84.998.666,22
1.4.07	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	\$ 2.545.851,82	\$ -
1.4.10	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO REFINANCIADA POR VENCER	\$ 511.394,84	\$ 419.809,62
1.4.12	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA POR VENCER	\$ 1.689.413,75	\$ 1.413.787,05
1.4.15	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO REFINANCIADA POR VENCER	\$ 32.136,69	\$ -
1.4.18	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORIO REESTRUCTURADA POR VENCER	\$ 8.506,13	\$ -
1.4.20	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA POR VENCER	\$ 336.627,84	\$ 102.291,44
1.4.23	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO REESTRUCTURASA POR VENCER	\$ 17.828,27	\$ -
	<b>Total Cartera por Vencer</b>	<b>\$ 104.142.918,31</b>	<b>\$ 132.787.903,32</b>
1.4.26	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$ 66.772,89	\$ 251979,53
1.4.28	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVEGA INTERESES	\$ 807.602,36	\$ 1996591,24
1.4.31	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$ 31.246,30	\$ 0
1.4.34	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA QUE NO...		\$ 9814,86
1.4.36	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA QUE NO...	\$ 9.154,48	\$ 108956,38
1.4.42	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTE...	\$ 2.940,42	\$ 15415,67
1.4.44	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INT.	\$ -	\$ 23982,67
	<b>Total Cartera que no Devenge Intereses</b>	<b>\$ 917.716,45</b>	<b>\$ 2.406.740,35</b>
1.4.50	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO VENCIDA	\$ 210.084,92	\$ 397520,4
1.4.52	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	\$ 2.823.618,26	\$ 3659913,68
1.4.55	CARTERA DE CRÉDITOS ORDINARIO VENCIDA	\$ 6.786,60	\$ 0
1.4.58	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIDA		\$ 241,86
1.4.60	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA VENCIDA	\$ 47.304,89	\$ 53787,49
1.4.66	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURADA VENCIDA	\$ 226,31	\$ 918,04
1.4.68	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA VENCIDA	\$ 26,00	\$ 5004,21
	<b>Total Cartera Vencida</b>	<b>\$ 3.088.046,98</b>	<b>\$ 4.117.385,68</b>
		<b>10814868174,00%</b>	
	<b>TOTAL CARTERA IMPRODUCTIVA</b>	<b>\$ 4.005.763,43</b>	<b>\$ 6.524.126,03</b>
	<b>TOTAL CARTERA BRUTA</b>	<b>\$ 108.148.681,74</b>	<b>\$ 139.312.029,35</b>
	<b>PROVISIONES</b>	<b>\$ -9.029.053,00</b>	<b>\$ -8.281.993,10</b>
	<b>TOTAL CARTERA NETA</b>	<b>\$ 99.119.628,74</b>	<b>\$ 131.030.072,25</b>
	<b>MOROSIDAD DE CARTERA = TOTAL CARTERA VENCIDA/TOTAL CARTERA BRUTA</b>	<b>2,86%</b>	<b>2,96%</b>
	<b>TOTAL CARTERA IMPRODUCTIVA/TOTAL CARTERA BRUTA</b>	<b>3,70%</b>	<b>4,68%</b>

**Nota:** Elaboración propia en base a los estados financieros años 2020 y 2021 información proporcionada por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi (2021)

**Anexo 14.**  
*Visitas a la Cooperativa Kullki Wasi.*

