

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA

Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Ingeniera Financiera.

Tema:

"La cartera vencida y liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., matriz Ambato"

Autora: Casquete Angulo, Susana Jacqueline

Tutor: Ing. Sánchez Sánchez, Rubén Mauricio

Ambato – Ecuador

2017

APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Ing. Rubén Mauricio Sánchez Sánchez, con cédula de identidad N°.180236038-6, en calidad de Tutor del Proyecto de Investigación sobre el tema: **"LA CARTERA VENCIDA Y LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA., MATRIZ AMBATO"**, desarrollado por Susana Jacqueline Casquete Angulo, de la Carrera de Ingeniería Financiera, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponden a las normas establecidas en el Reglamento de graduación de Pregrado, de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para la 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 designados por el H. Consejo Directivo de la Facultad.

Ambato, Septiembre del 2017

EL TUTOR



Ing. Rubén Mauricio Sánchez Sánchez

C.I. 180236038-6

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Susana Jacqueline Casquete Angulo, con cédula de identidad N° 220041876-8, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto investigativo, bajo el tema: **"LA CARTERA VENCIDA Y LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA., MATRIZ AMBATO",** así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos; conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este Proyecto de Investigación.

Ambato, Septiembre del 2017

AUTORA



Susana Jacqueline Casquete Angulo

C.I. 220041876-8

CESIÓN DE DERECHOS

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

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mi proyecto de investigación, con fines de difusión pública; además apruebo la reproducción de este proyecto de investigación, 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 de 2017

AUTORA



Susana Jacqueline Casquete Angulo

C.I. 2200418768

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el Proyecto de Investigación, sobre el tema: **"LA CARTERA VENCIDA Y LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA., MATRIZ AMBATO",** elaborado por Susana Jacqueline Casquete Angulo, estudiante de la Carrera de Ingeniería Financiera, 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 del 2017

.....

Eco. Mg. Diego Proaño

PRESIDENTE

.....

Eco. Emanuel Flores

MIEMBRO CALIFICADOR

.....

Ing. Cristina Manzano

MIEMBRO CALIFICADOR

DEDICATORIA

El presente trabajo, es una de las metas más anheladas en mi vida, va dedico a Dios y a mi familia, porque ellos son el motor que día a día impulsa mi corazón para seguir adelante y lograr cada uno de mis sueños y metas, aquellos que muestran un amor grato y especial e incondicional en todas las circunstancias de mi vida que constantemente me brindan su apoyo absoluto y me han enseñado los valores morales de esta sociedad para que se una persona de bien.

Susana Jacqueline Casquete Angulo

AGRADECIMIENTO

Mis más sinceros agradecimientos a la Universidad Técnica de Ambato que me dio la oportunidad de formarme profesionalmente aportando valiosos conocimientos que serán de gran utilidad a lo largo de mi vida, a mis padres Consuelo e Isidro que son la bendición más grande que Dios me ha dado y a mis hermanos, les agradezco por brindarme su cariño, ternura y comprensión, y llenar mi vida de bendiciones, alegrías, también a las personas que a lo largo de mi vida han sido de gran ayuda y motivación siempre impulsándome avanzar hacia el éxito. A mi tutor Ing. Mauricio Sánchez por ser mi guía en el desarrollo de este proyecto de Investigación, al Gerente de la Cooperativa "Kullki Wasi" el Lic. Juan Andagana por abrirme las puertas y autorizarme a realizar este trabajo de investigación en su honorable institución.

Susana Jacqueline Casquete Angulo

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTADA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA

TEMA: "LA CARTERA VENCIDA Y LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKIWASI LTDA., MATRIZ AMBATO".

AUTOR: Susana Jacqueline Casquete Angulo
TUTOR: Ing. Mauricio Rubén Sánchez Sánchez
FECHA: Septiembre del 2017

RESUMEN EJECUTIVO

En el Ecuador la demanda de créditos ha incrementado en la última década, además de la creación de entidades financieras para satisfacer la necesidad de circulante, en más cantidad existen Cooperativas de Ahorro y Crédito y la mayoría de estas son indígenas. Según datos oficiales de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria las cooperativas del segmento dos realizaron el 26% de créditos para los hogares ecuatorianos y el 15% a las Empresas. Sin embargo, el país no está viviendo uno de sus mejores momentos económicos. La cartera vencida está presente en cada institución financiera cada vez con más ímpetu, es por ello que se realizó un análisis de la cartera vencida de la cooperativa "Kullki Wasi Ltda." Ubicada en Ambato, en la Av. 12 de noviembre. Para su respectivo estudio se recogieron datos informativos, con la ayuda de la investigación de Campo – Documental mediante el balance general y fichas de observación que permitieron conocer el estado financiero de la cooperativa, con la noción de estado de disponibilidad de efectivo por el cálculo de su índice de liquidez se logró determinar que la cooperativa se encuentra en condiciones económicas admisible, pero la prevención es una de las cualidades que poseen las cooperativas de éxito, por esta razón se ha propuesto un Modelo de Post-Crédito que sirva como herramienta para otorgar créditos y dar seguimiento a los mismos.

PALABRAS DESCRIPTORAS: CARTERA VENCIDA, LIQUIDEZ, CARTERA DE CONSUMO, MODELO POST-CRÉDITO, MOROSIDAD.

TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO
FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDIT
CAREER OF FINANCIAL ENGINEERING

TOPIC: "EXPIRED PORTFOLIO AND LIQUIDITY OF THE KULLKI WASI LTDA SAVINGS AND CREDIT COOPERATIVE"

AUTHOR: Susana Jacqueline Casquete Angulo
TUTOR: Ing. Mauricio Rubén Sánchez Sánchez
DATE: September 2017

ABSTRACT

In Ecuador, the demand for loans has increased in the last decade, in addition to the creation of financial institutions to meet the need for cash, more Cooperative Savings and Credit and most of these are indigenous, thanks to them the sector Rural is expanding and becoming a development sector in several areas such as livestock, agriculture, handicrafts, trade and service. According to official data from the Superintendency of Popular and Solidarity Economy, cooperatives in segment two made 26% of loans to Ecuadorian households and 15% to companies. The past due portfolio is present in each financial institution with increasing momentum, which is why an analysis of the past due portfolio of the cooperative "Kullki Wasi Ltda. For their respective study, informative data were collected, with the aid of Field - Documentary research through the balance sheet and observation sheets that allowed to know the financial status of the cooperative, with the notion of cash availability status by calculating Their liquidity index was able to determine that the cooperative is in acceptable economic conditions, but prevention is one of the qualities that successful cooperatives have, so a Post-Credit Model has been proposed to serve as a tool to grant Credits and follow up on them.

KEYWORDS: EXPECTED PORTFOLIO, LIQUIDITY, CONSUMER PORTFOLIO, POST-CREDIT MODEL, MORTALITY.

ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO **PÁGINA**

PÁGINAS PRELIMINARES

PORTADA i
APROBACIÓN DEL TUTOR ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA iii
CESIÓN DE DERECHOS iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO v
DEDICATORIA vi
AGRADECIMIENTO vii
RESUMEN EJECUTIVO viii
ABSTRACT ix
ÍNDICE GENERAL x
ÍNDICE DE TABLAS xiii
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES xiv
INTRODUCCIÓN 1
CAPÍTULO I 3
ANÁLISIS Y DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN 3
TEMA DE INVESTIGACIÓN 3
a.- DESCRIPCIÓN Y FORMULACIÓN DEL PROBLEMA 3
a.1. Descripción y Contextualización 3
a.1.1. Contextualización Macro 3
a.1.2. Contextualización Meso 7
a.1.3. Contextualización Micro 8
Árbol del Problema 10
a.2. Análisis Crítico 10
a.2.1. Prognosis 15
a.2.2. Delimitación 17
a.3. Formulación del Problema 17
b. JUSTIFICACIÓN 18
c.- OBJETIVOS 19
c.1. Objetivo General 19
c.2. Objetivos Específicos 19
CAPÍTULO II 20

MARCO TEÓRICO 20
a. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS 20
b. Preguntas Directrices y/o Hipótesis 27
b.1. Hipótesis 27
b.1.1. Señalamiento de Variables 27
b.2. Fundamentación Científico - Técnica 27
b.2.1. Fundamentación Filosófica 27
b.3. Fundamentación Legal 28
CAPÍTULO III 57
METODOLOGÍA 57
a. MODALIDAD, ENFOQUE Y NIVEL DE INVESTIGACIÓN 57
a.1. Modalidad 57
a.1.1. Investigación de Campo 57
a.1.2. Investigación Bibliográfica – Documental 58
a.2. Enfoque 59
a.2.1. Cuali-Cuantitativo 59
a.3. Nivel o tipo de Investigación 60
a.3.1. Investigación Exploratoria 60
a.3.2. Investigación Descriptiva 61
a.3.3. Investigación Correlacional 62
a.3.4. Investigación Explicativa 63
b. POBLACIÓN, MUESTRA Y UNIDAD DE INVESTIGACIÓN 64
b.1. Población 64
b.2. Muestra 64
c. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES 65
c.1. Operacionalización de la Variable Independiente 67
c.2. Operacionalización de la Variable Dependiente 68
d. DESCRIPCIÓN DETALLADA DEL TRATAMIENTO DE LA INFORMACIÓN DE LAS FUENTES PRIMARIAS Y SECUNDARIAS 69
d.1. Recolección de la Información 69
d.1.1. Plan para la Recolección de la Información 70
d.2. Procedimientos de Recolección de Información 72
d.2.1. Procesamiento y Análisis 72
d.2.2. Plan de Procesamiento de la Información 72
d.2.3. Plan de Análisis e Interpretación de Resultados 73

d.2.4. Análisis de las preguntas de la ficha de observación 76
d.2.5. Preguntas de la Variable Independiente Análisis e Interpretación 76
CAPÍTULO IV 91
RESULTADOS 91
a. Principales Resultados 91
b. Limitaciones del Estudio 92
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES 93
c. Conclusiones 93
d. Recomendaciones 94
e. MODELO OPERATIVO DE LA PROPUESTA DE SOLUCIÓN 95
e.1. Modelo de Gestión Post-Crédito 95
Antecedentes 95
Justificación 96
Objetivos 96
Objetivo General 96
Objetivo Específico 96
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS 105
ARTÍCULO CIENTÍFICO 110
ANEXOS 111
NOTA TÉCNICA 5 149
BOLETINES FINANCIEROS 149

ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO PÁGINA

Tabla 1 Número de Cooperativas de Acuerdo al Segmento.....4
Tabla 2 Segmentación del sector financiero popular y solidario.....5
Tabla 3 Distribución del Sector Financiero Popular y Solidario.....6
Tabla 4 Liquidez Estructural 14
Tabla 5.- Población.....65
Tabla 6.- Cartera Vencida.....67
Tabla 7.- Liquidez.....68
Tabla 8.-Recolección de la información.....72
Tabla 9.- Cuantificación de resultados 73
Tabla 10.- Monto total de la cartera de consumo por vencer 76
Tabla 11.- Monto total de la cartera de microcrédito por vencer 77
Tabla 12.- Porcentaje total de la morosidad en la cartera de microcrédito 78
Tabla 13.- Porcentaje total de la Morosidad en la Cartera de créditos de Consumo..80
Tabla 14.- Monto total de efectivo de la Cooperativa 82
Tabla 15.- Monto total de Inversiones de la Cooperativa.....83
Tabla 16.-Capacidad de hacer frente a las deudas a corto plazo 84
Tabla 17.- La empresa con recursos suficientes para operar.....85

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

CONTENIDO PÁGINA

Ilustración 1.- Cartera de Créditos de Consumo Prioritario Vencida.....11
Ilustración 2.- Cartera de Microcrédito Vencida.....12
Ilustración 3.- Árbol de Problemas.....16
Ilustración 4.- Inclusión de Variables.....32
Ilustración 5.- Categorización Variable Independiente.....33
Ilustración 6.- Categorización Variable Dependiente.....34
Ilustración 7.- Monto total de la cartera de consumo por vencer 76
Ilustración 8.Monto total de la Cartera de microcrédito por vencer.....77
Ilustración 9.- Porcentaje total de la morosidad en la cartera de microcrédito 79
Ilustración 10.- Porcentaje total de la morosidad en la cartera de créditos consumo.80
Ilustración 11.- Monto total de efectivo de la Cooperativa 82
Ilustración 12.- Monto total de Inversiones de la Cooperativa.....83
Ilustración 13.- Capacidad de hacer frente a las deudas a corto plazo 84
Ilustración 14.-La empresa con recursos suficientes para operar.....86

INTRODUCCIÓN

Desde años anteriores en el Ecuador, desde que surgieron las entidades financieras, las cooperativas han aportado de una manera significativa al desarrollo de nuevos negocios, es decir la creación de pequeñas y medianas empresas. Cada año la cifra de cooperativas que existe en el país presenta un incremento, para el año 2014 se contaba con un total de 908 cooperativas de ahorro y crédito, y en lo que se refiere a los índices a mayo del 20016 que fueron proporcionados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria se observa que el 52.58% es de la cartera por vencer de consumo, el 35.86% a microcréditos, el 6,73% a viviendas y el 3,36% a comercial sin embargo se analiza que el Índice de Morosidad es de 7.41% y ha ido en ascenso en comparación al año 2015 con un porcentaje de 5.30%.

Este índice es importante para las empresas financieras porque están constantemente otorgando créditos pero también debe recuperarse lo prestado. Es por ello, que es indispensable llevar un control de la cartera de créditos al momento de ceder a un cliente su crédito respectivo, pues si este índice de morosidad tiende a subir cada año se convertirá en una amenaza para la cooperativa. Además podría ocasionar que la entidad tenga problemas en su liquidez ya que el dinero dispuesto para el crédito no retorna y no existirán fondos para cumplir con las deudas a corto plazo que se tenga. Mediante la aplicación del Modelo Post-Crédito, se recuperará la cartera vencida y aumentará la liquidez, además inspirará seguridad a los socios y ciudadano.

En el **Capítulo I** se plantea, la problemática que vive la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., esto a través del uso de gráfico Árbol de problemas con sus diferentes causas y efectos de las cuales se han generado tanto la variable independiente como la dependiente, además se han planteado los objetivos general y específicos que se pretenden alcanzar con la investigación.

En el **Capítulo II** contiene el marco teórico en la que se respalda la investigación; en él se cita las referencias de los autores con sus teorías que ayudan al sustento bibliográfico para el progreso y desarrollo de la investigación; además se diseña la hipótesis de estudio la cual será justificada posteriormente.

Para el **Capítulo III** abarca, la metodología de investigación utilizada para el desarrollo de la investigación y el enfoque de las misma y procesamiento de la información para posteriormente presentar los resultados.

En el **capítulo IV** presenta los resultados de la investigación realizada a través de indicadores financieros y se planteó una propuesta que representa una alternativa para resolver la problemática de la investigación.

CAPÍTULO I

ANÁLISIS Y DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

TEMA DE INVESTIGACIÓN

La cartera vencida y la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. Matriz Ambato.

a.- DESCRIPCIÓN Y FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

a.1. Descripción y Contextualización

a.1.1. Contextualización Macro

En la actualidad en el Ecuador, las entidades financieras como las cooperativas; desde años preliminares han apoyado en el progreso de pequeñas y grandes empresas, asimismo al desarrollo económico del país.

Datos obtenidos por el Ministerio de Bienestar social en Censo Nacional de Cooperativas realizado en el año 2002, en el país existían 2.668 cooperativas, todas ellas ubicadas el territorio nacional, en las que se encuentra una grupo mayor en las provincias de Pichincha con 169 cooperativas de consumo, 47 de crédito, 52 de producción y 271 de servicios.

Al 31 de diciembre del año 2011, las 39 cooperativas que fueron regularizadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, constaban cerca de 400 puntos de atención al cliente, entre los que se encontraban: más de 270 agencias; 39 sucursales y 18 cajeros automáticos, entre otros, el 52% de estos puntos se encontraban distribuidos en 4 provincias, Pichincha, Azuay, Loja y Tungurahua.

Con la generalización de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero popular y solidario en el año 2011 con su respectivo reglamento en el año 2012, se crea la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), mediante la resolución N° 002-SEPS-2012, delegada para la supervisión y control de las organizaciones de la economía popular y solidaria, presenta en el año 2013 presenta la siguiente información del número de cooperativas de acuerdo al segmento:

Tabla 1 Número de Cooperativas de Acuerdo al Segmento

SEGMENTO	N° DE COOPERATIVAS
1	448 Cooperativas
2	335 Cooperativas
3	83 Cooperativas
4	40 Cooperativas
TOTAL	**906 Cooperativas**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

El segmento de las cooperativas fue establecido de acuerdo al monto de sus activos.

Tabla 2 Segmentación del sector financiero popular y solidario

SEGMENTO	ACTIVOS
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00
	Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

De tal manera que el 89.8% de la cartera total del sector cooperativo se concentró en créditos de consumo y microempresa, mientras que el 10.2% se distribuyó entre créditos de vivienda y comerciales.

La situación integral de todas las cooperativas de ahorro y crédito y la caja central, con la información disponible de todos los segmentos a junio de 2013 y diciembre de 2014 se observa en la Tabla 3, que resume los datos de los principales rubros del sector.

Tabla 3 Distribución del Sector Financiero Popular y Solidario

Sector Financiero Popular y Solidario a junio 2013						
Segmento	**Organizaciones**		**Socios**		**Cartera Total**	
	Número	**%**	**Número**	**%**	**Número**	**%**
Segmento 1	489	52%	116.435	2%	68.309	3%
Segmento 2	335	35%	656.471	13%	445.703	9%
Segmento 3	83	9%	1.238.481	26%	1.154.437	24%
Segmento 4*	40	4%	2.912.711	59%	3.123.757	65%
Total	**947**	**100**	**4.969.098**	**100**	**4.792.207**	**100**
Sector Financiero Popular y Solidario a diciembre 2014						
Segmento	**Organizaciones**		**Socios**		**Cartera Total**	
	Número	**%**	**Número**	**%**	**Número**	**%**
Segmento 1	470	51,4	105.982	2,2	88.324,52	1,5
Segmento 2	326	35,7	638.029	13,1	522.043,74	8,9
Segmento 3	80	8,8	1.245.190	25,6	1.467.630,43	24,9
Segmento 4	38	4,2	2.865.489	59,0	3.817.078,54	64,8
Total	**914**	**100**	**4.854.690**	**100**	**5.895.095,22**	**100**

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

En lo que concierne al año 2014, de acuerdo con el boletín financiero, anunciado por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, las cooperativas están distribuidas en 4 segmentos, en el país contamos con 914 cooperativas. En cuanto a la composición de la cartera de créditos en los 4 segmentos representa un monto de 5.895.095,22 dólares.

De acuerdo con el boletín de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria al 31 de diciembre del 2015, las Cooperativas que conforman el segmento 1 son 25 cooperativas, en el segmento 2 con 35, en el segmento 3 con 87, en el segmento 4 con 185 y en el segmento 5 480 cooperativas, contando en la actualidad con un total de 812 cooperativas en el Ecuador.

En cuanto a la composición de la cartera de créditos, el 53,65% de la cartera por vencer corresponde a consumo, el 35,04% a microcrédito, el 6,69% a vivienda y el 4,21% a comercial. El índice de morosidad fue 5.08% aumentando en comparación al año 2014.

a.1.2. Contextualización Meso

A nivel nacional Tungurahua es considerada como la tercera provincia con mayor número de Cooperativas de ahorro y crédito, las mismas que se han convertido en una fuente financiera primordial en la sociedad, debido que es un gran apoyo al comercio.

"Este sistema financiero ha tenido una gran acogida en Ambato y a nivel de la provincia, especialmente aquellas entidades que están administradas por grupos indígenas, que vieron como un referente a las primeras cooperativas que nacieron a nivel nacional a raíz de la crisis bancaria que soportó Ecuador en los años 1990-2000" (LA HORA, 2011).

Anteriormente estas instituciones eran reguladas por el Ministerio de Inclusión Económica Social (MIES) y desde el 08 de octubre del 2012 las cooperativas financieras y no financieras se encuentran reguladas por la (SEPS) Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Según la revista (AMBATONEWS, 2015) afirma que "La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) establece que al menos en el país existen 900 entidades en este segmento de la economía; de las cuales casi 200 están en Tungurahua"

La inmensa mayoría del inventario de cooperativas de la provincia Tungurahua presenta un modelo financiero regido por presupuestos y planes tanto operativos como financieros para hacerle frente a los imprevistos que se presenten, sustentados en las estrategias financieras previstas. Actualmente, dichas cooperativas cuentan con fuertes estrategias de planificación que reafirman la necesidad de adoptar procesos netamente internos que guíen a la institución y se basen en la búsqueda al logro de los objetivos propuestos a través de la implementación de estrategias.

De acuerdo a la SEPS, hasta el 20 de febrero de 2016, se determinó que existen 153 Cooperativas (Activas) en la provincia de Tungurahua.

a.1.3. Contextualización Micro

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. Es una entidad financiera Indígena y privada que impulsa el desarrollo socio económico de la población rural y urbana marginal, especializada en micro finanzas.

Creada mediante acuerdo ministerial numero N° 6582 de Enero 23 del 2003 en la Provincia de Tungurahua y hoy cuenta con más de 60.000 socios.

Realiza intermediación financiera, es decir; captar ahorros a la vista, depósitos a plazo fijo, Otorgar Créditos y atendemos con servicios no financieros, para el desarrollo socio económico de la población.

A personas de menores ingresos económicos del ámbito rural y urbano marginal de la población. Para que puedan mejorar su calidad de vida. Actuando en calidad de intermediación financiera regulada por la superintendencia de la Economía Popular y Solidario.

La cooperativa tiene como misión:

Impulsar el desarrollo socio económico de la población rural y urbana marginal en la zona central del país a través de la prestación de servicios financieros con calidad de atención, honestidad, responsabilidad social y transparencia.

Maneja la siguiente visión:

Ser una institución de micro finanzas competitiva y reconocida como referente en atención a los sectores rurales y urbanos marginales de manera solvente, rentable y sostenible.

En la actualidad presta los siguientes servicios Financieros:

- Ahorro a la vista
- Ahorro a domicilio
- Cuenta Amigo “La hormiguita”
- Plan Ahorro Plus familiar
- Inversión plazo fijo
- Créditos
- Seguro de Desgravamen con EQUIVIDA
- Seguro Exequial.
- Cajeros Automáticos.

Todos los servicios y productos ofrecidos por la cooperativa hacen de ella una de las opciones de inversión de los socios y para la obtención de créditos sin embargo lo que ha hecho que su cartera de clientes crezca es lo mismo que hace que su tasa de morosidad crezca. Uno de los factores principales de este resultado es que no hay un adecuado proceso de concesión de créditos, ni tampoco una evaluación correcta de los sujetos de créditos, además son muy pocas las garantías que se piden a los socios, esto hace que su cartera improductiva crezca cada vez más e incida o afecte de manera directa a la liquidez.

La recuperación de cartera vencida es uno de los aspectos específicos donde se ha centrado la atención y preocupación de las autoridades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi por la constante crecida de la tasa de morosidad.

Árbol del Problema

a.2. Análisis Crítico

Se determina que una de las principales problemáticas que tiene el sector cooperativo financiero específicamente las del segmento dos está relacionado con la cartera, lo cual se debe a diversos factores como:

- Los inadecuados procesos de gestión.
- Deficiente manera de aprobación de créditos
- Incumplimiento de políticas y procedimientos al conceder un crédito
- Manejo y control de créditos
- Análisis e instrumentación del crédito
- Cartera de crédito elevado

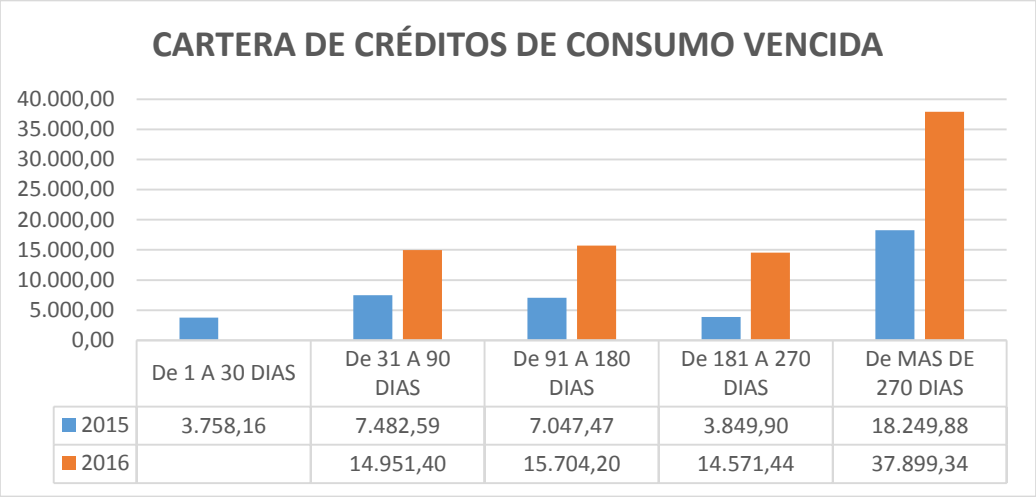
Elementos que han permitido que exista un mayor nivel de riesgo y la generación de cartera vencida. Estos fenómenos se deben evidentemente a la ausencia de controles sobre la rotación crediticia, y el no manejo de indicadores financieros específicos, considerando que la cartera de crédito no es calificada de forma oportuna y adecuada, ni se realiza un seguimiento a los créditos otorgados para confirmar si estos están siendo utilizados en las actividades para las cuales fueron solicitadas, lo que genera que los clientes tiendan a caer en sobreendeudamiento y que los imposibilita a realizar pagos oportunos en sus obligaciones con la institución, incrementando incluso los costos operativos.

Igualmente la información asimétrica que se recopila del socio ha generado un deficiente análisis e instrumentación del crédito, ocasionando que la rentabilidad en la institución financiera disminuya constantemente, y entre en procesos de liquidación.

En las instituciones financieras la cartera vencida se ha tornado en un tema frecuente en el departamento de créditos, que requiere de un análisis para tener el control apropiado, puesto que el aumento de la misma puede traer anomalías perjudiciales para la misma.

La cartera vencida de la Cooperativa Kullki Wasi presenta la siguiente información:

Ilustración 1.- Cartera de Créditos de Consumo Prioritario Vencida

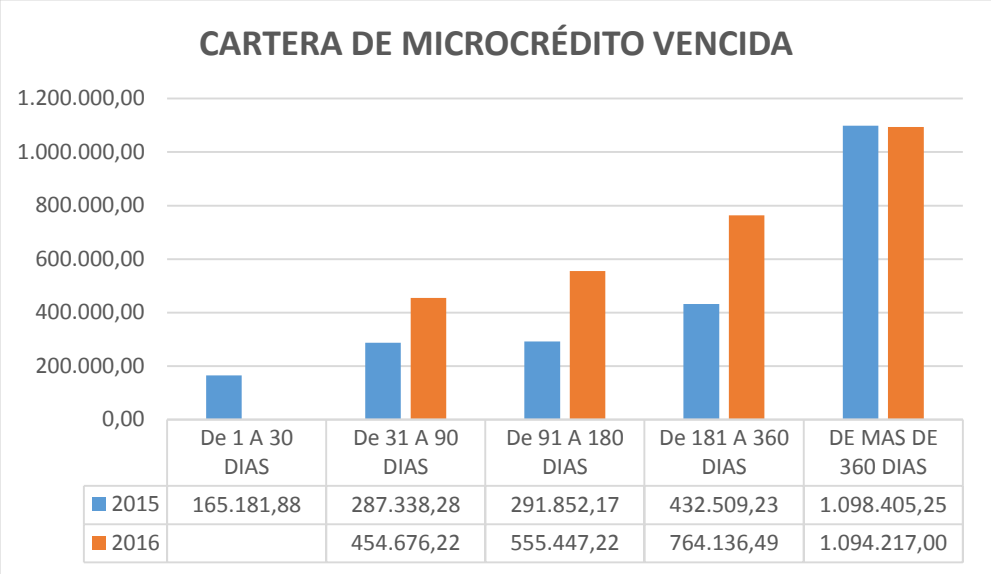


	De 1 A 30 DIAS	De 31 A 90 DIAS	De 91 A 180 DIAS	De 181 A 270 DIAS	De MAS DE 270 DIAS
2015	3.758,16	7.482,59	7.047,47	3.849,90	18.249,88
2016		14.951,40	15.704,20	14.571,44	37.899,34

Fuente: Balance General Cooperativa Kulki Wasi

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

Ilustración 2.- Cartera de Microcrédito Vencida



	De 1 A 30 DIAS	De 31 A 90 DIAS	De 91 A 180 DIAS	De 181 A 360 DIAS	DE MAS DE 360 DIAS
2015	165.181,88	287.338,28	291.852,17	432.509,23	1.098.405,25
2016		454.676,22	555.447,22	764.136,49	1.094.217,00

Fuente: Balance General Cooperativa Kulki Wasi

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

Las tablas nos muestran el desarrollo de la cartera en el año 2016 tenemos la siguiente información:

Cartera de créditos de consumo prioritario a largo plazo con crédito de más de 360 días 1.201.843,17, por otra parte la cartera de microcrédito por vencer 41047921,63 a largo plazo a más de un año, también tenemos la cartera de crédito de consumo prioritario con plazo mayor a 360 días que presenta 175999,92 la cartera de microcrédito que no devenga a largo plazo de 4211555,32 la cartera de créditos de consumo prioritario 83126,38 a mediano plazo, y finalmente la cartera de microcrédito vencida con 2868476,93.

Por otra par también es importante el nivel de liquidez que maneja la institución porque con la misma se cubren las obligaciones a corto plazo y permite también realizar inversiones en el corto plazo en el año 2016 la liquidez se presenta de esta manera.

Indicador de liquidez General

El indicador de liquidez general relaciona los fondos disponibles frente al total de depósitos a corto plazo, permite medir el nivel de disponibilidad que tiene una entidad para atender los pasivos de mayor exigibilidad.

2015

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Total dépositos corto plazo}}$$

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{4.517.661{,}92}{38.153.478{,}23} = 11{,}84\%$$

2016

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Total dépositos corto plazo}}$$

$$\boldsymbol{Relación} = \frac{5.154.416{,}67}{43.786.836{,}07} = 11{,}77\%$$

De acuerdo con la Superintendencia de Economía popular y solidaria (2015; 6), establece la liquidez de primera línea y segunda línea a continuación se detalla la información:

Las instituciones financieras deberán mantener en todo tiempo una relación entre los activos más líquidos y los pasivos de exigibilidad en el corto plazo. Esta se denomina índice estructural de liquidez que estará reflejado en dos niveles identificados como índices de primera línea y de segunda línea.

Tabla 4 Liquidez Estructural

REQUERIMIENTO DE LIQUIDEZ		
CONCEPTO	**2015**	**2016**
Liquidez 1 era Línea	**23,61%**	**29,62%**
Volatilidad Pro. Ponderada	3,18%	3,20%
Requerimiento Volatilidad * (2)	6,36%	6,40%
Diferencia	17,25%	23,22%
Liquidez 2da línea	**13,84%**	**17,44%**
Volatilidad Pro. Ponderada	3,18%	3,20%
Requerimiento Volatilidad * (2.5)	7,95%	8,00%
Diferencia	5,89%	9,44%
MEDICIÓN DE CONCENTRACIÓN		
Monto Total de los 100 mayores depositantes en un plazo menor a 90 días	6.295.348,45	7.682.075,66
Liquidez de Segunda Línea (Numerador)	5.697.256,31	8.167.982,37
50% de los 100 mayores depositantes	3.147.674,23	3.841.037,83
Diferencia	2.549.582,09	4.326.944,54
ÍNDICE ESTRUCTURAL DE LIQUIDEZ MÍNIMO		
Saldo Principal Fuentes de Fondeo	49.436.988,10	70.454.184,20
Requerimiento Volatilidad * (2.5)	7,95%	8,00%
Volatilidad Absoluta	3.930.240,55	5.636.334,74
50% de los 100 mayores depósitos	3.147.674,23	3.841.037,83
Denominador de segunda línea	41.161.672,60	46.839.547,22
Indicador de Liquidez Mínimo	**9,55%**	**12,03%**

Fuente: SEPS

Nota técnicas: Análisis de Riesgo de Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario.

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

Índice de Liquidez Mínimo:

2015

$$\boldsymbol{ILM} = \frac{\text{Mayor requerimiento entra (a)} y\ (b)}{\text{Denominador segunda linea}}$$

$$\boldsymbol{ILM} = \frac{3.930.240{,}55}{41.161.672{,}60} = 9{,}55\%$$

2016

$$\boldsymbol{ILM} = \frac{\text{Mayor requerimiento entra (a)} y\ (b)}{\text{Denominador segunda linea}}$$

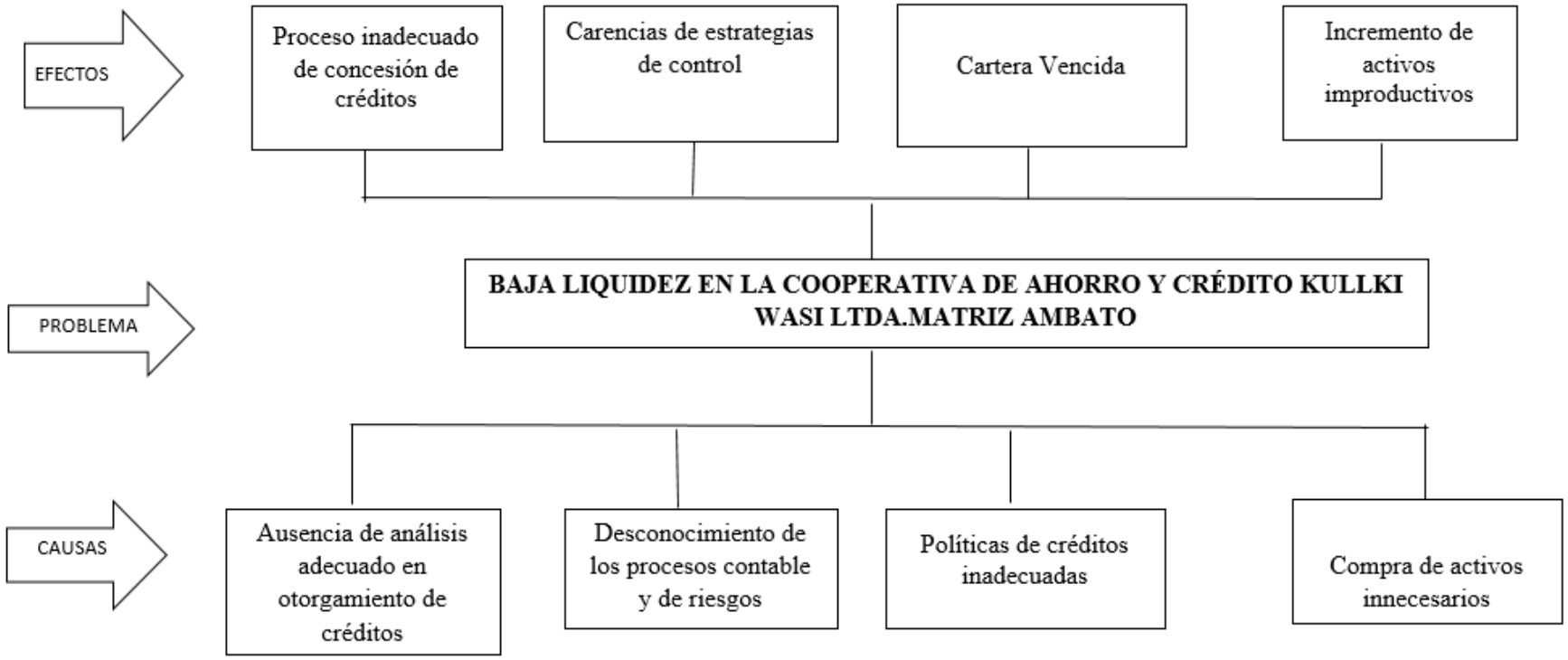
$$\boldsymbol{ILM} = \frac{5.636.334,74}{46.839.547,22} = 12,03\%\%$$

La volatilidad de sus principales fuentes de fondeo y el nivel de concentración determinan el nivel de liquidez que la cooperativa mantiene 11,84% en el 2015 y en el 2016 11,77% y el que debería mantener es 9,55% en el 2015 y 12,03% en el 2016 como mínimo para cubrir sus requerimientos.

a.2.1. Prognosis

La problemática de la Cooperativa Kullki Wasi Cía. Ltda. de la ciudad de Ambato de no ser solucionada inmediatamente, se corre el riesgo de disminuir paulatinamente la liquidez de la cooperativa al punto de sobrepasar el índice promedio manejado por Cooperativas de mercado y de la misma amplitud, esto afectaría a la cooperativa en varios aspectos tanto internamente como externamente. Internamente la Cooperativa Kullki Wasi Cía. Ltda. de la ciudad de Ambato al aumentar su índice de morosidad bajaría sus utilidades lo que provoca que no se cumpla con los presupuestos, que haya recortes de personal y el pago a empleados retrase. Externamente la Cooperativa Kullki Wasi Cía. Ltda. de la ciudad de Ambato deterioraría su imagen corporativa y esto haría que perdiera su posicionamiento en el mercado lo que ocasionaría una disminución cartera y con el paso del tiempo esto se verá reflejado en la disminución paulatina de su liquidez y del capital de trabajo haciendo que no se puedan cubrir las necesidades tanto internas como externas y se limite su cobertura y recorte su posicionamiento de mercado.

Ilustración 3.- Árbol de Problemas



Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

a.2.2. Delimitación

Campo: Ingeniería Financiera

Área: Gerencia Financiera, Evaluación de Riesgos Financieros, Estadística Inferencial – Descriptiva.

Aspecto: Cartera Vencida y Liquidez

Delimitación Espacial: El análisis se realizara en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. Matriz Ambato, se encuentra ubicada en la calle Juan Benigno Vela Frente al Parque 12 de Noviembre. (Anexo 1).

Delimitación Temporal: Desde el 1 de Enero al 31 de Diciembre del año 2016 Ejercicio Fiscal.

a.3. Formulación del Problema

¿Qué factores inciden en la cartera vencida y la liquidez de la Cooperativa Kullki Wasi Cía. Ltda.?

b. JUSTIFICACIÓN

Es importante que las instituciones financieras de nuestro país representadas por bancos, mutualistas y las cooperativas de ahorro y crédito; mantengan un conveniente manejo del riesgo en la cartera vencida y liquidez, considerando que la incertidumbre está siempre presente en las instituciones financieras y si se toman medidas para mitigar sus consecuencias, la probabilidad de que se materialicen en pérdidas será menor. El presente trabajo de investigación se llevara a cabo en la Cooperativa de ahorro y Crédito Kullki Wasi, en donde se analizará la cartera vencida y su incidencia en la liquidez. Además este proyecto cumple con las expectativas de la entidad, por lo que contribuye a tomar las medidas pertinentes para reducir dicha cartera, evitando así las posibles disminuciones en la liquidez y en los resultados financieros. El consejo de Administración de la Cooperativa apoya a la presente investigación por lo que considera trascendental analizar y monitorear el presente tema de investigación. Ya que anteriormente aún no se ha realizado, por el desinterés de la parte Administrativa. En definitiva se concluye que esta investigación es factible y viable llevar a cabo, porque cuenta con el respaldo de la institución, los recursos necesarios como: recursos humanos, económicos, fuente bibliográfica y lo más primordial la dotación de información necesaria, el asesoramiento pertinente; y la posibilidad de aplicación de los diferentes instrumentos de investigación. De esta manera posicionar a la cooperativa Kullki Wasi en el mercado financiero como una la institución sólida, líder y confiable del centro del país con servicios y productos de calidad para los clientes que día tras día confía en la institución.

c.- OBJETIVOS

c.1. Objetivo General

- Analizar la incidencia de la cartera vencida en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. para la determinación de las falencias y toma de acciones correctivas.

c.2. Objetivos Específicos

- Estudiar el nivel de cartera vencida en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

- Determinar los niveles de liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

- Proponer un modelo de procedimientos de Post-crédito para disminuir el impacto en la recuperación de cartera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

a. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

Luego de haber realizado investigaciones previas, se ha encontrado diferente bibliografía que servirán de sustento y referencia para el desarrollo del tema objeto de estudio:

De acuerdo a Sarabia (2013), en su tesis "EL SERVICIO DE POST CRÉDITO Y SU IMPACTO EN LA RECUPERACIÓN DE CARTERA VENCIDA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 10 DE AGOSTO LIMITADA, EN EL AÑO 2011", Universidad Técnica de Ambato, de la ciudad de Ambato, concluye que:

Entre las principales conclusiones tenemos:

Conclusiones:

- ✓ Los socios no actualizan anualmente su situación financiera, ni tampoco tienen un seguimiento adecuado con asesoramiento a los microcréditos colocados, en donde los socios se sienten solos, mucho más cuando el crédito se comienza a caer y sube la morosidad

- ✓ Los socios están un poco reacios a que la COAC, realice un seguimiento al crédito, por falta de una cultura y conocer el proceso del microcrédito, pero a la vez están consiente que con una asistencia técnica a su debido tiempo el crédito va hacer devuelto sin ningún problema.

- ✓ El servicio de crédito y Post-crédito está mal aplicado ya que no se hace un respectivo seguimiento del destino del crédito. La metodología de la aplicación del microcrédito no se está cerrando aplicando debidamente.

Entre las recomendaciones están:

Recomendaciones

- ✓ Los socios deben actualizar anualmente la situación financiera y datos a la cooperativa, como la cooperativa tomar como política actualizar la información anual, y realizar un seguimiento adecuado estableciendo estrategias para que el socio se sienta respaldado.

- ✓ Establecer un procedimiento de Post-crédito para que tanto los socios como la cooperativa tengan conocimiento de la situación de cada crédito. Para la cual se debe concientizar a los socios del propósito de realizar el seguimiento, que no es más darle apoyo y seguimiento, estableciendo normas desde un inicio con los socios.

- ✓ Proponer un modelo de procedimientos de Post-crédito para disminuir el impacto en la recuperación de cartera de la COAC 10 de Agosto Ltda.

Según Ríos (2013), en su tesis "MANUAL DE SEGUIMIENTO DE CRÉDITO Y EFICIENCIA DE LA GESTIÓN FINANCIERA PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JARDIN AZUAYO SUCURSAL MACAS", Universidad Católica de Cuenca, Carrera De Economía Y Finanzas concluye que:

GENERAL

Diseñar un Manual de Seguimiento de Crédito para lograr eficiencia de la Gestión Financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, sucursal Macas.

ESPECÍFICOS

- Estandarizar el proceso de la concesión de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, sucursal Macas.
- Diagnosticar el nivel de morosidad y las razones por las cuales se produce altos índices sic de la cartera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, sucursal Macas.
- Diseñar los componentes del manual de seguimiento de crédito para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo, sucursal Macas.

Según Tisalema, Betty. (2013), en su tesis "ANÁLISIS FINANCIERO Y SU RELACIÓN CON LA LIQUIDEZ DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ESFUERZO UNIDO DEL CANTON TISALEO", Universidad Técnica de Ambato, Facultad de contabilidad y auditoría, concluye lo siguiente:

Conclusiones

- El personal Administrativo en su mayoría desconoce de los Indicadores Perlas.
- La cooperativa no cuenta con una estructura organizacional en un 100%.
- De los datos recolectados en la encuesta se determina que un 25% si tienen conocimiento sobre el Análisis Financiero, en tanto que la diferencia no tiene conocimiento, lo cual evidencia el conformismo y limita el desarrollo de la cooperativa. Ya que el análisis financiero es el estudio que se hace de la

información contable, mediante la utilización de indicadores y razones financieras.

- De los datos recolectados en la encuesta se determina que un 62% opina que la aplicación de herramientas de Análisis Financiero es importante ya que el mismo representa un medio imprescindible para el control del cumplimiento de los planes y el estudio de los resultados de la empresa, posibilitando tomar decisiones eficientes.
- De los datos recolectados en la encuesta se determina en un 100% que si existe un provisión para cuentas incobrables, lo cual permite conocer el nivel de protección que tienen los activos de las cooperativas dado que el activo principal y de mayor riesgo que tiene una cooperativa es la cartera de préstamos se debe aplicar todo esfuerzo para cubrir el riesgo crediticio y así mantener una cartera sana.

Recomendaciones

- Involucrar a los jefes departamentales en el conocimiento de los indicadores de gestión PERLAS.
- La cooperativa debe aplicar herramientas de Análisis Financiero ya que el mismo representa un medio imprescindible para el control del cumplimiento de los planes y el estudio de los resultados de la empresa, posibilitando tomar decisiones eficientes.
- Provisión para cuentas incobrables, permite conocer el nivel de protección que tienen los activos de las cooperativas dado que el activo principal y de mayor riesgo que tiene una cooperativa es la cartera de préstamos se debe aplicar todo esfuerzo para cubrir el riesgo crediticio y así mantener una cartera sana.
- La estructura financiera se debe monitorear mensualmente ya que es muy importante, lo cual permite conocer y medir la relación que existe entre la cartera de préstamos y el total de activos y la contribución del patrimonio y el crédito externo al financiamiento de la estructura de inversión.

Castro Cotón & Romero Castro, (2011) en su investigación denominada Cooperativas de crédito y banca ética ¿un camino por explorar? Señalan que, “Las cooperativas de crédito

podrían convertir la ética y el compromiso social en un arma competitiva con la que hacer frente a las amenazas del entorno y a sus propias debilidades". (p.265) al concluir los autores mencionan:

- ✓ Las cooperativas de crédito, con una elevada especialización en el negocio minorista y una densa red de oficinas que garantizan una relación estrecha con la clientela tanto de activo como de pasivo, muestran una clara estabilidad ante las incertidumbres que han afectado recientemente a los mercados financieros.

- ✓ El futuro de las cooperativas de crédito pasa, pues, por explotar las ventajas derivadas de su proximidad al cliente, contar con un adecuado nivel de solvencia y afrontar los cambios regulatorios derivados de los nuevos requerimientos de capital que se establezcan para los próximos años.

BARONA LÓPEZ, (2014) en su investigación "ANÁLISIS DEL PROCESO DE CONCESIÓN DE CRÉDITOS Y LA LIQUIDEZ EN LA ASOCIACIÓN MUTUALISTA AMBATO PARA LA DETERMINACIÓN DE SU EFICIENCIA" menciona lo siguiente:

- ✓ Entre las causas de la problemática que producen ésta deficiencia, se encuentra el desconocimiento del sujeto a quien se le va a entrega el dinero de la institución, ocasionando que, no conozca la realidad económica y capacidad de pago con la que el cliente cuenta.

- ✓ El desconocimiento del destino del crédito también ocasiona que no se pueda recuperar los créditos fácilmente, puesto que sin un seguimiento adecuado, sin conocimiento de la finalidad del crédito, no se puede conocer si será rentable o no y si los clientes podrán generar ingresos para cubrir con los pagos en los plazos establecidos; lo cual genera un riesgo de crédito.

En el estudio realizado por el tesista Andrade (2013), gestionó el proceso de crédito y cobranza para prevenir el vencimiento de cartera, en el Banco Pichincha de la ciudad de Guayaquil, por lo que uso un estudio transversal desde el 2011 hasta el 2013, con los siguientes resultados: la existencia de la baja recuperación de cartera es un problema real en toda entidad que brinda créditos, demostrando en el contexto del trabajo un índice de morosidad hacia la institución financiera, reformulando sus sistema de cobranza para la recuperación y prevención de vencimiento de cartera crediticia.

Para ampliar el conocimiento acerca de la liquidez los autores Sanz & Higueras (2010), realiza una explicación profunda sobre el principio de liquidez:

> El Principio fundamental, del que se deriva el resto, establece que una entidad es responsable de la buena gestión del riesgo de liquidez, por lo que deberá definir un marco de gestión robusto para garantizar que se mantiene liquidez suficiente (incluido un buffer de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas) para hacer frente a una serie de eventos generadores de tensiones, incluidos los que ocasionan la pérdida o el deterioro de las fuentes de financiación.
>
> Los supervisores deben evaluar la suficiencia del marco de gestión y la posición de liquidez de la entidad y deben adoptar las medidas oportunas si detectan deficiencias en este sentido, con el fin de proteger a los depositantes y limitar posibles daños sobre el sistema financiero. (pág. 19).

Las restricciones de liquidez han provocado que reguladores y entidades iniciasen una reflexión profunda sobre la gestión del riesgo de liquidez, con el objetivo de garantizar la estabilidad financiera y prevenir nuevas situaciones de tensión.

Por parte de los reguladores, esta reflexión se ha concretado en la definición de nuevos estándares normativos vinculantes y de carácter más cuantitativo, que están actualmente en proceso de implantación.

Para amplificar el estudio de la cartera de crédito vencida los autores Saavedra & García (2010), exponen lo siguiente:

> Los principales factores que deben tomarse en cuenta para decidir si se otorga o no un crédito son nombrados como las cinco C del crédito y son los siguientes:
>
> - Capacidad. Consiste en evaluar la habilidad y experiencia en los negocios que tenga la persona o empresa, su administración y resultados prácticos.

- Capital. Se refiere a los valores invertidos en el negocio del acreditado, así como Obligaciones, es decir, un estudio de las finanzas. Para la evaluación se requiere el análisis de su situación financiera.
- Colateral. Son todos aquellos elementos de que dispone el acreditado para garantizar el cumplimiento del pago en el crédito, es decir, las garantías apoyos colaterales.
- Carácter. Son las cualidades de honorabilidad y solvencia moral que tiene el deudor para responder al crédito. Se busca información sobre sus hábitos de pago y comportamiento en operaciones crediticias pasadas y presentes en relación con sus pagos.
- Condiciones. Son los factores exógenos que pueden afectar la marcha del negocio del acreditado, como las condiciones económicas y del sector o la situación política y económica de la región. (pág. 301).

Aplicar las 5 C de crédito en una entidad financiera reduce el riesgo de aumento de la morosidad de la cartera vencida, puesto que a través de las mismas se evalúa al solicitante del crédito y se estima su calidad de pago y si podrá cumplir con el pago oportuno del monto solicitado.

Para Sagner T. (2012), explica la importancia del influjo de cartera vencida a continuación:

> …El influjo de cartera vencida (ICV), el cual se define como la variación del stock de cartera vencida ajustada por castigos y normalizada por colocaciones, como la principal medida de riesgo de crédito a emplear en el sistema bancario... En particular, la preferencia del ICV por sobre el gasto en provisiones (GPR) indicador de extensa utilización en chile– se basa en tres ventajas asociadas al ICV. Primero, el influjo de cartera vencida detallado por tipo cartera posee una mayor cobertura temporal que GPR. Segundo, y si bien el gasto en provisiones es por definición un indicador de naturaleza forward looking, dicha propiedad es válida en chile sólo a partir del año 2014. Tercero, GPR es de carácter discrecional, en el sentido que la evaluación de riesgos bajo esta medida depende de la aversión relativa al riesgo de los bancos. (pág. 29).

Uno de los principales riesgos al cual las instituciones bancarias se ven expuestas corresponde al riesgo de crédito, el cual se define como la probabilidad de que un deudor bancario no pueda cumplir con sus obligaciones contractuales de intereses y/o capital, que genera la cartera vencida y la disminución liquidez estos factores pueden ser controlados por el modelo de influjo de cartera vencida que controla que no haya exceso en los gastos de provisiones de las cuentas por cobrar.

b. Preguntas Directrices y/o Hipótesis

- ¿Cómo se origina el problema de liquidez en la Cooperativa de Ahorro Crédito Kullki Wasi Ltda. de la ciudad de Ambato?

- ¿Cuál ha sido el nivel de liquidez durante el año 2015 en la Cooperativa de Ahorro Crédito Kullki Wasi Ltda. de la ciudad de Ambato?

- ¿Cómo afecta la liquidez en la cartera vencida de la Cooperativa de Ahorro Crédito Kullki Wasi Ltda. de la ciudad de Ambato?

b.1. Hipótesis

Las políticas de crédito inciden en la cartera vencida y la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

b.1.1. Señalamiento de Variables

Variable Independiente: Cartera Vencida

Variable Dependiente: Liquidez

Término de Relación: Las, inciden en, la.

b.2. Fundamentación Científico - Técnica

b.2.1. Fundamentación Filosófica

El paradigma que dirige la siguiente investigación es el paradigma crítico propositivo llamado también cualitativo y cuantitativo.

El paradigma crítico conduce a la crítica reflexiva en los diferentes procesos de conocimientos como construcción social y de igual forma, este paradigma induce a la crítica teniendo en cuenta la transformación de la realidad pero basándose en la práctica y el sentido. Al utilizar el método inductivo- deductivo para llegar al conocimiento es claro que prevalece sobre todo aspecto la utilización de diversas fuentes e interpretaciones de los hechos para llegar así a una transformación de la realidad, enfocados directamente en la comprensión e interpretación de los hechos y de sus implicados.

Koetting (2009; 1) sostiene que. "En los diferentes procesos educativos para la descripción y comprensión de los diferentes fenómenos, al docente investigador se le facilita el utilizar tantos datos cualitativos como el conocimiento científico para así transformar una realidad bien sea social o humano."

Para el autor Beraum (2008; 1), "El paradigma crítico positivo se creó por la necesidad de construir una nueva teoría crítica o paradigma crítico que resulta por el hecho de la modernidad por ejemplo, las promesas de la igualdad, de la libertad, de la paz perpetua y de la dominación de la naturaleza son promesas incumplidas que han originado la teoría crítica moderna basada en el conocimiento que avanza del caos al orden".

Después de analizar los diferentes criterios con respecto a lo que significa un criterio crítico propositivo podemos decir, que es necesario construir una crítica, o paradigma crítico con enfoque real, esto es que no reduzca la realidad de lo que existe que nos permita realizar datos cualitativos y cuantitativos referentes a las variables de estudios como la cartera vencida y la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

b.3. Fundamentación Legal

Para poder realizar esta Investigación, el problema está fundamentado en:

La (Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario –Registro Oficial N. 444 del 10 de Mayo de 2011, 2011), contiene información legal que permite la regulación y control del sistema financiero, en la que se destacan los siguientes artículos más sobresalientes relacionados al tema de investigación:

Art.- 34.- Definición de Cooperativas. Son cooperativas, las organizaciones económicas solidarias, constituidas como sociedades de derecho privado, con finalidad social y sin fin de lucro, auto gestionadas democráticamente por sus socios que, unen sus aportaciones económicas, fuerza de trabajo, capacidad productiva y de servicios, para la satisfacción de sus necesidades económicas, sociales y culturales, a través de una empresa administrada en común, que busca el beneficio inmediato de sus integrantes y mediato de la comunidad.

Art.-37.- De los Socios.-Las cooperativas serán de número variable e ilimitado de socios, pudiendo admitir como tales, a las personas naturales que cumplan con el vínculo común y requisitos estatutarios, que no podrán imponer más limitaciones que las propias de la naturaleza de la cooperativa.

En la Ley de cooperativas, reglamento, legislación conexa, concordancia actualizada a febrero del 2009:

Art. 5.- Número de Socios.- Para constituir una cooperativa se requiere de once personas, por lo menos, salvo el caso de las cooperativas de consumo y las formadas sólo con personas jurídicas, que requerirán del número señalado en el Reglamento General.

Art. 11.- Socios.- Siempre que llenen los requisitos establecidos en el Reglamento General y en el Estatuto, pueden ser socios en una cooperativa:

a) Quienes tengan capacidad civil para contratar y obligarse;

b) Los menores de 18 años y cuantos se hallen bajo tutela o curaduría, que lo hagan por medio de su representante legal;

c) Los menores comprendidos entre los 14 y los 18 años de edad, por sí solos, en las cooperativas estudiantiles y juveniles; y,

d) Las personas jurídicas que no persigan fines de lucro.

Art. 12.- No pueden ser socios.- Ninguna persona podrá ser miembro de una cooperativa de la misma clase o línea de aquella a la que esa persona o su cónyuge ya pertenecen; salvo las excepciones contempladas en el Reglamento General.

Art. 30.- Órganos de gobierno, administración, control y fiscalización.- El gobierno, administración, contraloría y fiscalización de una cooperativa se hará a través de la Asamblea General de Socios, del Consejo de Administración, del Consejo de Vigilancia, de la Gerencia y de las Comisiones Especiales, de conformidad con las 23 atribuciones señaladas en esta Ley, en el Reglamento General y en el estatuto para cada uno de dichos organismos.

Art. 49.-Capital Social.- El capital social de las cooperativas será variable, ilimitado e indivisible.

Art. 50.-Conformación.- El capital social de una cooperativa se compondrá:

a) De las aportaciones de los socios;

b) De las cuotas de ingreso y multas que se impusiere;

c) Del fondo irrepartible de reserva y de los destinados a educación, previsión y asistencia social;

d) De las subvenciones, donaciones, legados y herencias que reciba, debiendo estas últimas aceptarse con beneficio de inventario; y,

e) En general, de todos los bienes muebles o inmuebles que, por cualquier otro concepto, adquiera la cooperativa.

Art. 51.- Aportaciones.- Las aportaciones de los socios estarán representadas por certificados nominativos, indivisibles y de igual valor, que serán transferibles sólo entre socios o a favor de la cooperativa, previa autorización del Consejo de Administración.

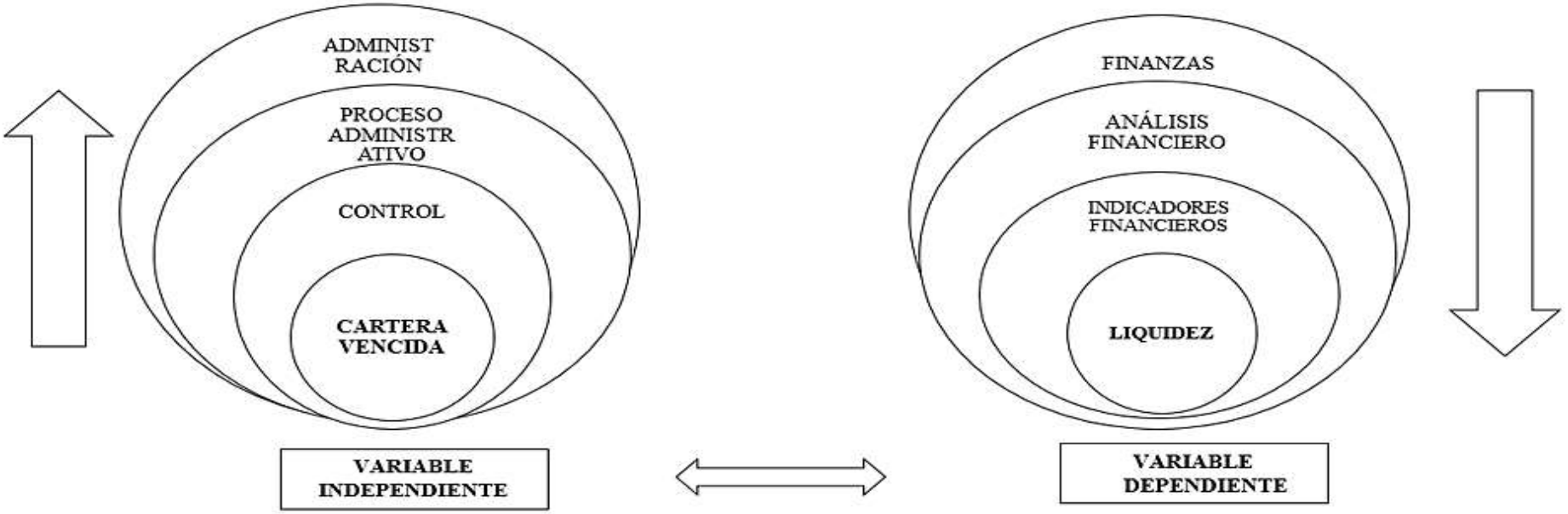
Art. 66.- Cooperativas de ahorro y crédito.- Cooperativas de ahorro y crédito son las que reciben ahorros y depósitos, hacen descuentos y préstamos a sus socios y verifican pagos y cobros por cuenta de ellas.

Categorías Fundamentales

Gráficos de Inclusión Interrelacionado

Superordinación Conceptual

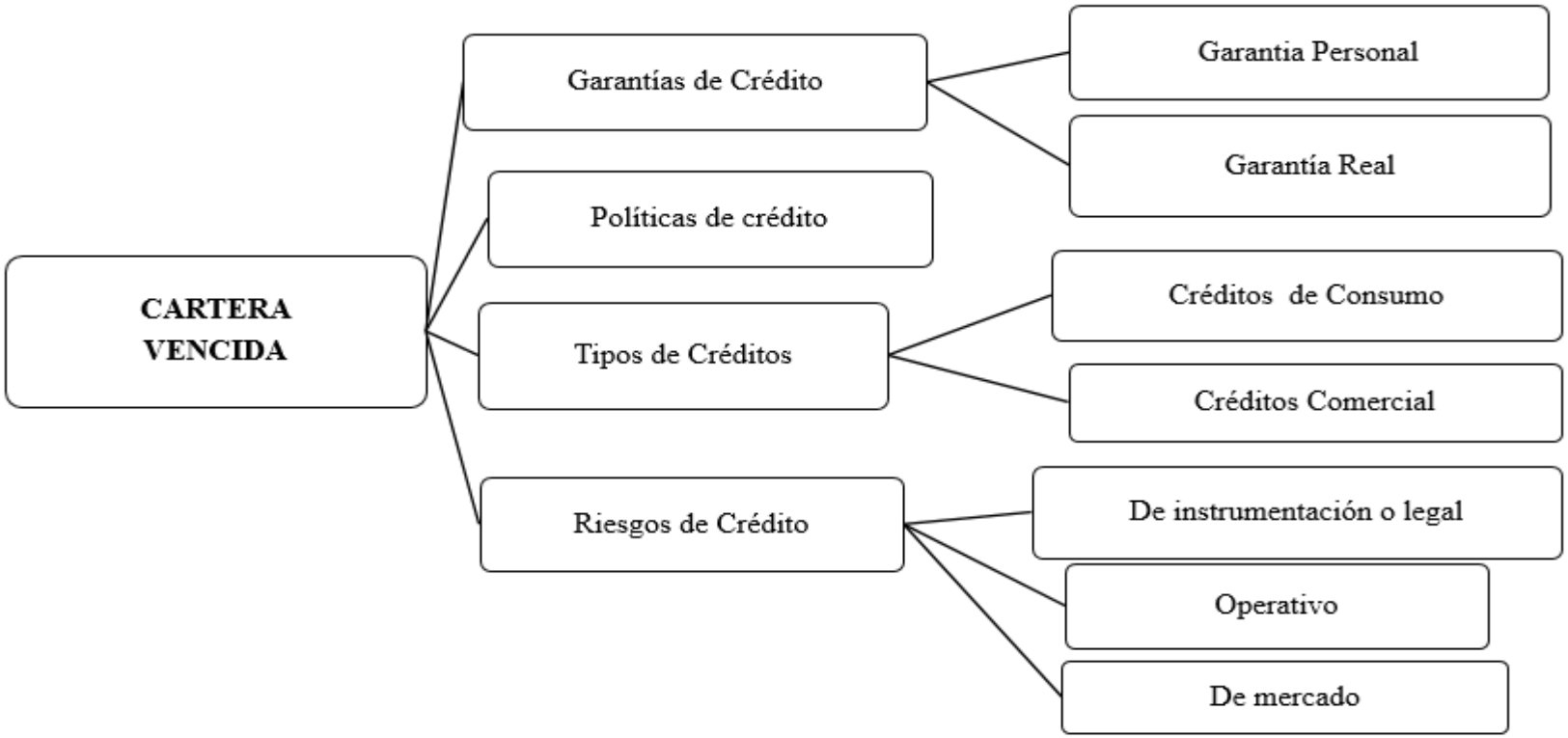
Ilustración 4.- Inclusión de Variables



Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

Subordinación Conceptual de la Variable Independiente

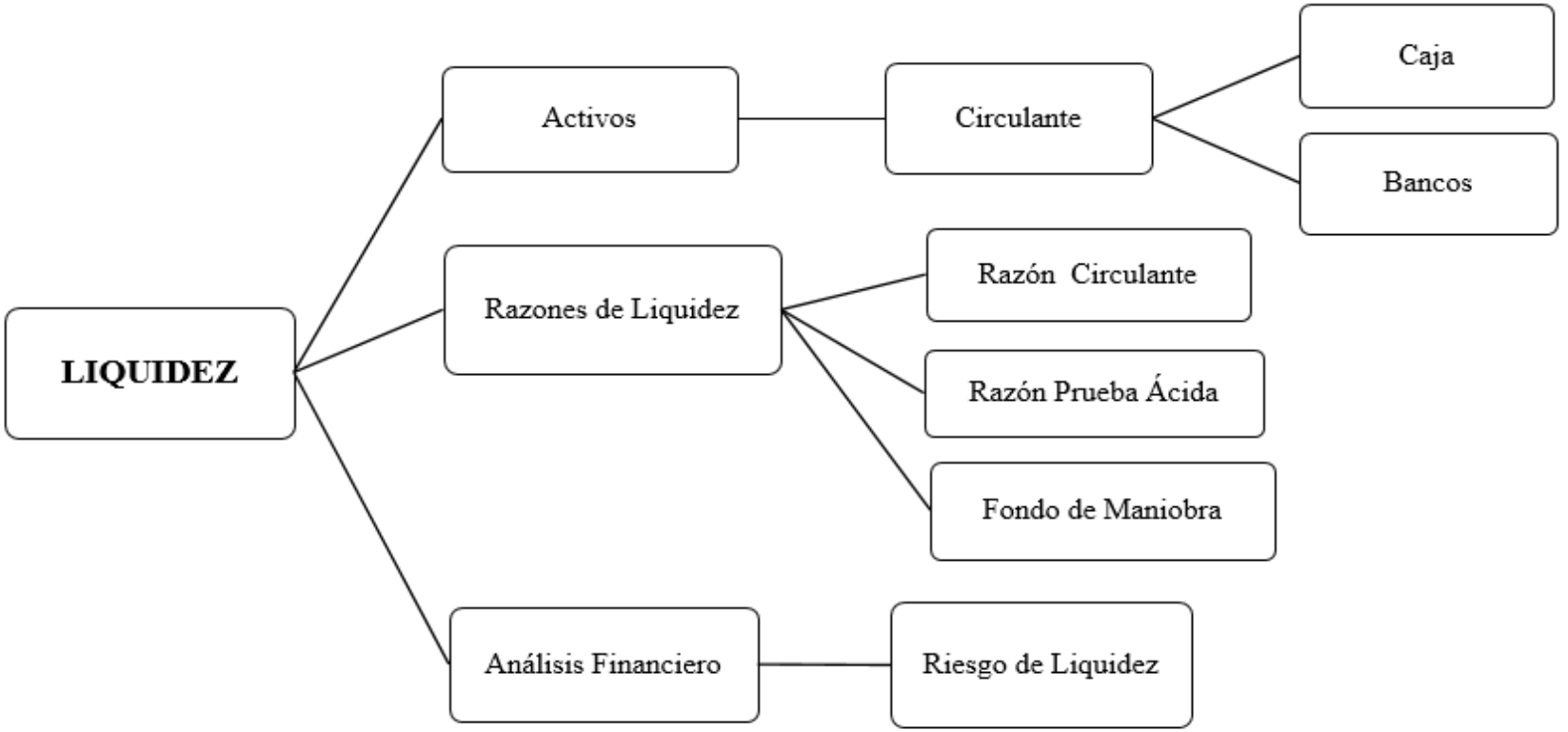
Ilustración 5.- Categorización Variable Independiente



Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

Subordinación conceptual de la variable dependiente

Ilustración 6.- Categorización Variable Dependiente



Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017)

MARCO CONCEPTUAL

Descripción Variable Independiente

Administración:

Basándose en los estudios de Hitt & Pérez (2007):

> Administración: Es un término que tiene varias acepciones distintas. Su principal significado es como una actividad o un proceso. De manera más específica, definimos administración como el proceso de estructurar y utilizar conjuntas de recursos orientados hacia el logro de metas, para llevar a cabo las tareas en un entorno organizacional. Por su parte, esta definición se subdivide en cuatro partes fundamentales:
>
> 1. Administración es un proceso: consiste en una serie de actividades y operaciones, como planear, decidir y evaluar.
>
> 2. Administración implica estructurar y utilizar conjuntos de recursos: Es el proceso que reúne y pone en funcionamiento una variedad de tipos de recursos: humanos, financieros, materiales y de información.
>
> 3. Administración significa actuar en dirección hacia el logro de una meta para realizar las tareas: Por consiguiente, no efectúa actividades elegidas al azar, sino actividades con un propósito y una dirección bien definidos. Este propósito y dirección podrían ser los del individuo, la organización o, lo más usual, una combinación de los de ambos. Comprende los esfuerzos necesarios para completar las actividades propuestas y para que los resultados correspondan a los niveles deseados.
>
> 4. Administración implica llevar a cabo actividades en un entorno organizacional: Es un proceso que tiene lugar en las organizaciones y que realizan personas con funciones diferentes intencionalmente estructuradas y coordinadas para lograr propósitos comunes. (pág. 8-9).

Según Robbins & Decenzo (2009; 5), "El término administración se refiere al proceso de conseguir que se hagan las cosas, con eficiencia y eficacia, a través de otras personas y junto con ellas. Varios términos de esta definición merecen más explicaciones. Se trata de las palabras proceso, eficiencia y eficacia."

De acuerdo con Boland y Carro & Stancatti y otros (2007; 15) …"La administración de una empresa conlleva una serie de actitudes y acciones que repercuten en el entorno o medio ambiente donde desarrolla su actividad. Asumiendo esta realidad, surge la necesidad del debate de la responsabilidad social entendida ésta como la ética y moral empresaria."

Cardenal & Salcedo (2005; 141)... Sostiene que es importante "controlar la cartera de clientes. Además de tener una ficha del cliente en la que consten todos su datos…es importante hacer un seguimiento del comportamiento de ese cliente a lo largo del tiempo."

Proceso de administración:

Basándose en los estudios de Robbins (2005; 182), "El proceso de la administración estratégica, comprende seis etapas que abarcan la planeación, la implementación y la evaluación estratégicas. Aunque las primeras cuatro etapas se refieren a la planeación que debe realizarse, la implementación y la evaluación no son menos importantes."

Para el autor Robbins & Decenzo (2009):

> A principios del siglo XX, el industrial francés Henri Fayol escribió que todos los gerentes llevan a cabo cinco actividades administrativas, que se conocen como el proceso administrativo. Estas son: planificar, organizar, dirigir, coordinar y controlar.
>
> Los libros de texto que gozan de mayor popularidad siguen girando en tomo a los procesos administrativos, aunque normalmente se concentran en las cuatro actividades básicas: planificar, organizar, dirigir y controlar
>
> Proceso administrativo
>
> Planificar, organizar, dirigir y controlar
>
> - Planificar
>
> Incluye definir metas, establecer estrategias y elaborar planes para coordinar actividades
>
> - Organizar

Incluye determinar qué tareas serán llevadas a cabo, cómo se realizarán, quién las ejecutará, cómo estarán agrupadas, quién depende de quién y dónde se tomarán las decisiones

- Dirigir

  Incluye motivar a los empleados, orientar las actividades de otros, elegir el canal más eficaz de comunicación y resolver los conflictos que se presenten

- Controlar

  El proceso de vigilar el desempeño, compararlo con las metas y corregir todas las desviaciones sustantivas. (págs. 6-7).

Según Reyes (2006; 57) "Todo proceso administrativo, por referirse a la actuación de la vida social, es de suyo único, forma un continuo inseparable en el que cada parte, cada acto, cada etapa, tienen que estar indisolublemente unidos con los demás, y que, además, se dan de suyo simultáneamente."

Control:

Según Robbins & Decenzo (2009) afirma lo siguiente:

> El control es el proceso de vigilar las actividades con el fin de aseguramos que se realicen conforme a los planes y de corregir las desviaciones importantes. Los gerentes no pueden saber, bien a bien, si sus unidades están funcionando correctamente mientras no hayan evaluado qué actividades han sido realizadas y mientras no hayan comparado el desempeño real con el estándar deseado. Un sistema eficaz de control garantiza que las actividades se cumplan de tal forma que se alcancen las metas de la organización. La eficacia de un sistema de control está determinada por la medida en que éste facilite la posibilidad de alcanzar los objetivos. Un sistema de control será mejor mientras más ayude a los gerentes a alcanzar las metas de su organización.
>
> El control de mercado hace hincapié en el uso de mecanismos externos del mercado. Los controles giran en torno a criterios como la competencia de precios o la participación de mercado. Las organizaciones que usan el enfoque del control de mercado, por lo general, cuentan con productos y servicios muy distintos y claramente especificados, así como con una competencia considerable. Así, las diferentes divisiones de la organización normalmente han sido convertidas en centros de utilidades y son evaluadas de acuerdo con el porcentaje del total de utilidades de la compartía que genera cada una de dichas divisiones. (pág. 42).

Reyes (2006), afirma que:

> Consiste en el establecimiento de sistemas que nos permitan medir los resultados actuales y pasados en relación con los esperados, con el fin de saber si se ha obtenido lo que se esperaba, corregir, mejorar y formular nuevos planes.
>
> Comprende por lo mismo tres etapas:
>
> 1. Establecimiento de normas: porque sin ellas es imposible hacer la comparación, base de iodo control.
>
> 2. Operación de tos controles: ésta suele ser una función propia de los técnicos especialistas en cada uno de ellos.
>
> 3. interpretación de resultados: ésta es una función administrativa, que vuelve a constituir un medio de planeación
>
> Aunque existe una estrecha relación entre los seis elementos, sobre todo entre los que se tocan, parece ésta ser más clara entre:
>
> Previsión y plantación: Están más ligadas con "lo que ha de hacerse".
>
> Organización e integración: Se refieren más al "cómo va a hacerse".
>
> Dirección y control: Se dirigen a "ver que se haga y cómo se hizo". (pág. 63).

Cartera vencida:

Según Díaz (2006; 1), "Cartera Vencida: Categoría que agrupa a todos los créditos que han cumplido impagos el plazo aceptado por la SBIF, que es un máximo de 90 días, los créditos vencidos aumentan el riesgo de morosidad".

Según Torregrosa (2009), a continuación expresa:

> Una de cada cinco unidades productivas se ve amenazada en su reproducción y capitalización por problemas relacionados con su capacidad de pago de los adeudos anteriormente contraídos "cartera vencida" En este caso también resulta que son las unidades de menor tamaño las que enfrentan con más frecuencia este problema. Es decir, las unidades pequeñas son las que sufren mayores problemas financieros tanto de tipo operativo como de capitalización. (pág. 37).

El autor Cardozo (2006; 386) afirma que este índice deberá calcularse para "el total de la cartera y por tiempo de vencimiento de la misma…refleja el nivel de vencimiento y la antigüedad de la cartera incluiría en el numerador los valores de cartera por grupos, de acuerdo con el tiempo de vencimiento, ponderado…que refleje el nivel de antigüedad. El denominador sería la cartera total".

Mientras que Cardozo (2006; 388) Sostiene que "Las provisiones para la cartera vencida se constituyen en la principal defensa en contra de futuras pérdidas por morosidad de los créditos. Este índice se calcula como el total de provisiones de carrera sobre el total de cartera vencida"."

La fórmula es la siguiente:

$$Cartera\ vencida\ Total = \frac{\text{Cartera Vencida}}{\text{Cartera Total}}$$

Garantías de créditos:

Según Madkur, (2006):

> Tradicionalmente una garantía es una obligación accesoria del crédito.
>
> Modernamente y en especial en las garantías de tercero el acreedor se prefiere que la existencia de la garantía vaya separada de la existencia de la deuda. De allí que la garantía esté vinculada pero no subordinada a la deuda.
>
> La garantía del crédito es una obligación vinculada y coordinada; crea un derecho subjetivo a favor del acreedor. (pág. 4).

Según el autor Huesto (2001), afirma la siguiente información:

> … Por ello, en muchas ocasiones no se solicitan otras garantías, por estimar que la sola firma del acreditado, dada la operación de que se trate, constituye por sí sola garantía suficiente.
>
> Pero por otro lado:
>
> - Una garantía nunca sobra, pues siempre estará mejor respaldada la operación. No desechemos pues, el ofrecimiento que se nos puede hacer al respecto, y
> - Existen operaciones en que las garantías son indispensables:
> - Créditos a medio o largo plazo, en cuyo transcurso pueden suceder muchas cosas. (pág. 42).

Para el autor Zúñiga (1987; 399), "Existen varios tipos de garantías para los créditos, que genéricamente se dividen en dos grandes grupos: las garantías personales y fiduciarias y las garantías reales".

Garantía personal:

Según Mollar (2004; 113**)** "El titular y los avalistas ofrecen su garantía personal ilimitada presente y futura de todo su patrimonio. Cabe indicar que si existen bienes en el patrimonio de dichas personas que están gravados de forma específica no podrán ser ejecutados ante un no pago del préstamo (por ejemplo un local hipotecado)".

Para Huesto (2001; 43), comprende: "Una o varias entidades garantizan el cumplimiento de la operación. En las garantías otorgadas por personas física…, para lo cual se obtendrán las respectivas declaraciones de bienes, o como comentamos en otro lugar, copias de sus declaraciones de patrimonio."

De acuerdo con Zuñiga (1987; 399), "La garantía personal puede estar constituida por la sola firma del deudor, pero generalmente se respalda por la fianza."

Garantías reales:

Según Huesto (2001; 43), "Están constituidas por bienes afectos al buen fin de la operación, bienes que pueden ser propiedad del acreditado o de otra persona o Entidad. Y cuyo abanico es muy amplio:"

- Garantía hipotecaria
- Garantía de efectivo
- Garantía de valores mobiliarios
- Garantía de efectos comerciales
- Garantía mercaderías
- Garantía de certificaciones de obra
- Etcétera

El autor Zuñiga (1987; 399), sostiene que las garantías reales: "son las que están representadas por valores reales se subdividen, a su vez, en garantías sobre bienes muebles, y garantías sobre bienes inmuebles. Las primeras se denominan "garantías prendarias" o "prendas" y las segunda, "garantías hipotecarias".

Según el distinguido autor Morales (2007; 104), "Las garantías reales le confieren un poder jurídico sobre cosas ciertas y determinadas propiedad del deudor o de un tercero"."

Políticas de crédito:

De acuerdo con Linares (2013), las políticas de crédito deben incluir también:

a) Zonas geográficas y mercados en los cuales el banco tiene buena experiencia; b) desarrollar una estrategia total para las colocaciones, capaz de segmentar los diversos mercados en los cuales se utiliza los recursos del banco; c)

> Otorgar el mayor volumen de créditos al mejor segmento del mercado en términos de tamaño, calidad de riesgo, rendimiento y utilización de otros servicios del banco. (pág.224).

Para Andraka (2011), el establecimiento de políticas en una entidad es esencial para el desarrollo de sus funciones.

> …el conocimiento de los planes de venta y crédito, y de las políticas de la empresa son parte indispensable del conocimiento del producto. Existen marcas y empresas que sostienen con recursos propios las ofertas de crédito, por ejemplo: Sears Roebuk. Otras empresas realizan convenios para ofrecer crédito a través de tarjetas de crédito bancarias. Otros productos como automóviles tienen diversas formas de crédito, entre las que se encuentran, el crédito bancario para productos al consumo, el crédito de las compañías arrendadoras y el crédito directo del fabricante que llega hacer ofertas hasta de 36 meses sin pago de intereses. En caso de bienes raíces o venta de casas, los plazos son de 20 a 25 años. Los bancos que tienen cartera de crédito inmobiliario, tienen diversas ofertas que compiten entre sí. (pág. 78).

De la misma forma Torre, Ize & Schmukler (2012), realiza una reflexión sobre el crédito en Latinoamérica:

> La falta de crédito bancario interno podría compensarse mediante un excedente de otras formas de financiamiento externo, ya sea nacional o internacional, o podría reflejar una falta de demanda de fondos prestables más que una falta de oferta. Las implicaciones de la brecha bancaria para las políticas se diferencian claramente según sus causas, como, por ejemplo, si ésta refleja debilidades en la infraestructura financiera y el entorno de mercado o si bien es fundamentalmente el legado perdurable de un pasado conflictivo. (pág. 101).

Para Brecheld (2015).“Las políticas de crédito y cobro son normas dictadas por la dirección de la empresa y deriva directamente de la estrategia de riesgos establecida. No obstante las políticas de crédito también tienen en cuenta otros factores que matizan las grandes líneas marcadas por la estrategia de riesgos.”

Tipos de créditos:

Para Longenecker, Petty, Palich & Hoy (2012), describe los tipos de crédito en lo siguiente:

> Existen dos tipos generales de crédito; el crédito al consumo y el crédito comercial. El crédito al consumo lo otorgan los establecimientos de ventas al detalle a los consumidores finales que compran para su uso personal o familiar…El crédito comercial lo otorgan las empresas no financieras, como fabricantes y mayoristas a empresas clientes…El crédito al consumo y el crédito comercial difieren respecto a los tipos de instrumentos crediticios, la documentación, las fuentes para el financiamiento de cuentas por cobrar, y los términos de venta. (pág. 486).

Véase a Morán (2006), acerca de los Tipos de Créditos en el que señala lo siguiente:

> …en los regímenes más recientes ha habido una tendencia a ampliar la definición de los tipos de créditos de una cuantía indeterminada tanto contractual como extracontractual, así como los de carácter contingente. Puede ser preciso también que el régimen regule el trato que deba a los créditos de carácter contingente. Puede ser preciso también que el régimen regule el trato que deba darse a los créditos de carácter no pecuniario. (pág. 353).

Según Naciones Unidas (2004), el tipo de crédito se refiere a:

> …es conveniente que en un régimen se definan en forma amplia los tipos de crédito que podrán comunicarse y abordarse en el contexto del procedimiento de insolvencia. Con todo, cabe observar que, al ampliar la definición, puede complicarse este procedimiento, en particular a la hora de valorar los créditos con miras a comunicarlos y reconocerlos, incluso en forma provisional. (pág. 295).

Crédito de consumo:

Según Ortiz (2001; 453)… "Créditos de consumo: se otorga a las personas físicas para financiar sus adquisiciones de bienes durables y no durables así como servicios, tanto directamente como a través de proveedores."

De acuerdo con Temiño (2007; 68),…De acuerdo con el grado de cumplimiento en el pago de la deuda en el caso de los préstamos de consumo y vivienda. En ambos casos, los deudores se clasifican en 5 categorías: normal, riesgo potencial, con problemas, alto riesgo de insolvencia e, irrecuperable."

Según Molina (2007), expresa un fragmento acerca del crédito de consumo a continuación:

> …Podrá otorgar préstamos, cuando se trate de ahorros en la categoría A. Como modo de limitación del crédito preferencial, éste será sólo en favor de los miembros o del grupo de socios que forman esta asociación económica voluntaria, si bien también será para destinarlos sólo a inversiones productivas o créditos de consumo-productivo, que tienen su base en los mecanismos de solidaridad económica y asociación para la producción de este proyecto económico. (pág. 345).

Crédito comercial:

Según Ortiz (2001; 453),…"Crédito comercial: Se otorga a los negocios para la adquisición de materias primas y acumulación de inventarios."

De acuerdo con Valdés (2005; 173),…"Es una modalidad de crédito internacional, aunque también puede ser de uso doméstico, que permite minimizar el riesgo…cuando el grado de confianza y confianza experiencia entre ellos es mínimo."

Según…"La norma vigente establece que la evaluación para la clasificación de los préstamos debe ser realizada de acuerdo con la capacidad de pago y flujo de fondos del deudor en caso de los préstamos comerciales".

Riesgo de crédito:

Según Amat, Pujadas & Lloret (2012), comparte con la definición:

> El riesgo de crédito de una operación puede verse como un proceso que se indica con la solicitud de la operación y finaliza cuando se cobra el importe prestado; es decir, en el momento en que se cancela la operación. Entre el principio y el final, se pasa por una fase de análisis, otra de preparación y, finalmente, por una de seguimiento. Estas tres fases están separadas por dos hitos: la aprobación de la operación y la formalización de la misma. (pág. 25).

De acuerdo con Gómez (2010; 147), el Riesgo de Crédito se lo limita así: "Es la posibilidad de que el emisor del bono suspenda sus compromisos en razón a su incapacidad de pago o la falta de voluntad de pago. Los cambios en el riesgo crediticio se manifiestan en variaciones en la prima por el riesgo crediticio y también en cambios en las calificaciones de las agencias evaluadoras del riesgo."

Así mismo Linares (2013), expresa un fragmento a cerca del riesgo crediticio, a continuación:

> Las instituciones financieras han utilizado las garantías ofrecidas por los clientes, bien sea para minimizar el riesgo crediticio o como elemento nivelador de la incertidumbre, de tal forma que en caso de la presencia de algún tipo de debilidad o duda sobre la capacidad del deudor para cumplir con las condiciones del contrato bancario exigen reforzar las condiciones contractuales mediante la constitución de una garantía real, con el fin de disminuir la pérdida esperada, por lo tanto, resulta necesario que efectúen el análisis de la misma, valorando su liquidez, la permanencia del valor en el tiempo y su valor de liquidación. (pág. 219-220).

Riesgo legal:

Para Amat, Pujadas & Lloret (2012), el riesgo de cumplimiento normativo y reputacional son:

> El riesgo de cumplimiento normativo viene derivado del incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables. El reputacional es la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a la publicidad negativa que provoca una disminución de la confianza en la institución. Estas pérdidas son consecuencia de la disminución de clientes y de volumen de actividad que provoca la pérdida de imagen. (pág. 21-22).

Según Blanco et al. (2015; 243),el riesgo legal "supone la realización de una pérdida debido a que una de las partes no puede asumir compromisos porque no existe un marco legal preestablecido o por fallos en la redacción del contrato (fallos de tipo formal)"."

De acuerdo con Linares (2013; 188) el Riesgo legal es: "la contingencia de pérdida debido al incumplimiento de las leyes y normas bancarias. Este riesgo está también asociado con el riesgo que tiene que ver también con la calidad de los documentos de crédito y con las demandas contra la institución o de resoluciones judiciales desfavorables inapelables en relación con las operaciones que la institución lleva a cabo"."

Riesgo operativo:

Para Amat, Pujadas (2012; 21), "El riesgo operacional es la posibilidad de sufrir pérdidas como consecuencia de falla de adecuación o fallos en procesos, personas o eventos externos. El riesgo tecnológico es consecuencia de errores en los sistemas tecnológicos y de procesamiento de información"."

En las palabras de Blanco et al. (2015), el riesgo operativo y operacional es aquel que:

> El riesgo operativo u operacional abarca un universo de eventos muy diversos desde el riesgo tecnológico hasta el riesgo de sistemas internos, de información, etc. Este hecho, es decir, la naturaleza dispar de los factores que desencadenan el riesgo operativo, hace de su gestión y control una tarea complicada para cualquier entidad financiera.
>
> Hasta la entrada en vigor de Basilea II, por riesgo operacional se tomaba todo aquello que no sea ni riesgo de crédito ni de mercado. Obviamente, esta definición dada lugar a múltiples interpretaciones que en nada beneficiaban en la tarea de mitigarlo. (pág.243).

De la misma manera Linares (2013), aclara la definición del riesgo Operativo así:

> Es la probabilidad de daños potenciales y pérdidas debido a las fallas o deficiencias en la organización y estructura de sus procesos de gestión, pérdidas irreversibles o temporales de información, por errores en el procesamiento y almacenamiento de operaciones o en transmisión de información, seguridad y control, fallas y debilidades en los controles internos, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal. (pág. 187).

Riesgo de mercado:

Para Amat, Pujadas & Lloret (2012), el riesgo de mercado es el:

> Riesgo de la pérdida que se puede ocasionar por la variación del precio de los activos y pasivos de la entidad. El riesgo de mercado se puede medir mediante el cálculo del valor en riesgo (VaR o Value at Risk) que es la pérdida máxima esperada en una posición, expresada en unidades monetarias, en la que se puede incurrir debido al riesgo, para un determinado horizonte temporal y con un nivel de confianza definido. (pág.19).

Véase a Blanco et al. (2015; 238), el riesgo de mercado se define como "la de que el banco sufra una pérdida derivada de la evolución adversa e inesperada de los precios de los activos reales y financieros. Esta posibilidad queda condicionada a un cúmulo de factores, entre los que cabe destacar el tamaño de la exposición y su horizonte temporal"."

De la misma manera Linares (2013), define al riesgo de mercado como:

> Es la posibilidad de que se produzcan pérdidas en el valor de las posiciones mantenidas (activas y pasivas) como como consecuencia del movimiento adverso en las variables y en las condiciones generales del mercado (precio, tipo de interés y de cambio). No obstante, una pérdida puede evitarse o al menos mitigarse, si es posible sostener la posición depreciada hasta el vencimiento o hasta que esta se vuelva a apreciar cuando desaparezca el desequilibrio del mercado.
>
> La administración del riesgo de mercado consiste en identificar, medir, monitorear y controlar los riesgos derivados de fluctuaciones en las tasas de interés, tipos de cambio, precios de mercado, índices de precio y otros factores de riesgo en los mercados de dinero y productos derivados a los que se encuentra expuesto. (pág. 185).

Descripción de la Variable Dependiente

Liquidez:

De acuerdo con Risco (2013), comparte una definición concreta a cerca de la liquidez:

> La Liquidez de un activo hace referencia a la capacidad de éste para convertirse en dinero líquido, por lo tanto, la liquidez de una empresa se refiere a la capacidad que tiene ésta de convertir sus activos en dinero líquido. Si la empresa tiene una buena liquidez significará que puede llevar a cabo sin problemas el pago de sus deudas a corto plazo o pagos más inmediatos. Cuanto más líquido sea un activo, más fácilmente se podrá convertir en dinero para pagar las deudas. (pág. 245).

En palabras de Ochoa & Saldívar del Ángel (2012), se refieren al tema de liquidez de la siguiente manera:

> La NIF A-3…define la liquidez como la disponibilidad de fondos suficientes para satisfacer los compromisos financieros de una entidad a su vencimiento. Lo anterior está asociado a la facilidad con la que un activo es convertible en efectivo para una entidad, independientemente si es factible disponerlo en el mercado. Sirve al usuario para medir la adecuación de los recursos de la entidad para satisfacer sus compromisos de efectivo en el corto plazo. (pág. 275).

De igual manera Berk, DeMarzo & Hardford (2010), expresan:

> La liquidez se refiere a la factibilidad con que los activos se pueden convertir en efectivo (sin pérdidas significativas de valor). El activo circulante, que

> comprende los activos más líquidos, incluye el efectivo y los activos que se convertirán en efectivo en el transcurso de un año a partir de la fecha del balance general. Las cuentas por cobrar son los montos aún no cobrados a los clientes por los bienes o servicios que se les vendieron (después de un ajuste debido a las cuentas potencialmente incobrables. (pág. 21).

Razones de liquidez:

Según Campos (2010; 111), son aquellos que "determinan la capacidad de la empresa para hacer frente sus compromisos u obligaciones a corto plazo y el respaldo que su tesorería le da. Las Razones de Liquidez ponen atención a que la tesorería tenga suficiente dinero para hacer frente a sus compromisos y darle un buen uso a cualquier excedente de liquidez"."

Véase a Risco (2013), en el que se refiere a ratios lo más conocido como razones de la siguiente forma:

> Un Ratio es la relación por cociente entre dos magnitudes que tienen una cierta vinculación. Los ratios van a proporcionar información sobre la situación financiera de la empresa. Los ratios se pueden utilizar para compararlos con los realizados en otros períodos de tiempo o para compararlos con los ratios de empresas del sector…van a permitir a la empresa estudiar la capacidad de ésta para hacer frente a las deudas contraídas con bancos, proveedores o acreedores. (pág. 245).

Así mismo Tarodo & Sánchez (2012), comparten su importancia de la aplicación de las razones de liquidez:

> Para realizar el análisis económico y financiero, la empresa suele utilizar un instrumento denominado ratio, que se define como el cociente entre dos magnitudes relacionadas que aportan unidades financieras o económicas de mediad y comparación. Con los ratios, la empresa establece relaciones entre sí a través de datos financieros con el objetivo de realizar un análisis y estudio del estado de la empresa. (pág. 287).

Fondo de maniobra:

Para Meza (2013; 96), el Fondo de Maniobra o Capital de Trabajo son "los recursos diferentes a la inversión fija y diferida, que un proyecto requiere para realizar sus operaciones sin contratiempo alguno. Dichos recursos están representados por el efectivo, las cuentas por cobrar y el inventario"."

Véase a Campos (2010; 113), el Capital de Trabajo "se refiere a los recursos que regularmente la empresa aporta para su operación, una vez descontado el financiamiento a corto plazo. El Capital neto de trabajo es la diferencia del activo circulante menos pasivo a corto plazo: este remanente es el exceso de liquidez, que proviene del financiamiento a largo plazo"."

De acuerdo con el escritor Díaz Pérez (2014), la definición del Fondo de Maniobra se lo deduce así:

> Si el activo corriente es mayor que el pasivo corriente, entonces el fondo de maniobra es positivo, lo que quiere decir que con su activo corriente la empresa puede pagar su pasivo corriente u obligaciones a corto plazo. Dicho de otro modo, la empresa, vendiendo sus existencias, cobrando a sus clientes lo pendiente y sumándole sus saldos de caja y bancos pagaría todas sus deudas a corto plazo (proveedores, nóminas, seguridad social, etc.). (pág. 20-21).

$$Fondo\ de\ Maniobra = Activo\ Corriente - Pasivo\ Corriente$$

Razón corriente:

En palabras de Campos (2010; 111) la define así: "La razón circulante mide la capacidad de pago que la empresa tiene para hacer frente a sus compromisos del corto plazo (pasivos a corto plazo) con lo que tiene en el corto plazo (activo circulante).".

Véase a González (2015; 145), en la que expresa "indica si la empresa puede hacer frente al pago de las deudas que vencen a corto plazo con los recursos líquidos que generen la explotación corriente (actividad económica a corto plazo). Si el valor de este ratio está entre 1.5 y 2 indica que la situación financiera es buena"."

De la misma forma Ochoa & Saldívar del Ángel (2012: 276), lo argumenta así: "Esta razón es muy importante al medir la liquidez de una empresa y representa las veces que el activo circulante podría cubrir el pasivo circulante. Se obtiene dividiendo los activos circulantes entre los pasivos circulantes."

Su fórmula es la siguiente:

$$Razón\ Corriente = \frac{Activo\ Circulante}{Pasivo\ Circulante}$$

Prueba ácida:

En palabras de González (2015; 145), señala "indica si la empresa tiene recursos suficientes en el activo (dinero en efectivo y derechos de crédito cobrables a corto plazo) para hacer frente a pagos a corto plazo. Si el valor de este ratio esta entre 0.8 y 1, la empresa está en una buena situación de liquidez"."

Véase a Campos (2010; 112), "La razón ácida o prueba del ácido se calcula la capacidad de pago que la empresa tiene para hacer frente a sus compromisos del corto plazo (pasivo a corto plazo) con lo que tiene en el corto plazo disminuyendo sus inventarios, mismos que no han sido vendidos y no han generado dinero"."

Según Ochoa & Saldívar del Ángel (2012; 277), la Prueba Ácida "…incorpora los activos que más rápidamente se convierten en efectivo. En esta razón se incluyen el efectivo, las inversiones temporales y las cuentas por cobrar que son de conversión inmediata o que estarán disponibles en un plazo muy corto para el pago del pasivo circulante.".

Fórmula:

$$Prueba\ Ácida = \frac{Efectivo + Equivalentes + Cuentas\ por\ Cobrar}{Pasivo\ Circulante}$$

Análisis financiero:

De acuerdo con Tarodo & Sánchez (2012; 293). "El análisis económico y financiero es aquel estudio que ofrece la información necesaria para conocer la situación real de una empresa en un período de tiempo determinado"."

En palabras de Sánchez (2011), se refiere al análisis financiero de la siguiente manera:

> Al realizar un análisis de la situación financiera de una empresa, es frecuente centrar la atención en los aspectos operativos y de rentabilidad de la misma, con base en la información que proporciona la cuenta de resultados. En numerosas ocasiones, este análisis incluye la comparación con años anteriores, con presupuestos u objetivos previamente señalados, o con datos semejantes de otras empresas del sector, utilizando ratios u otros elementos analíticos disponibles. (pág. 96).

De igual manera Asensio del Arco & Vásquez Blômer (2013), realiza una explanación acerca de lo que confiere al análisis financiero, a continuación:

> Pueden realizarse análisis dinámicos de estos indicadores, que son de gran utilidad para la evaluación de proyectos de una empresa. Por una parte, pueden compararse los valores de los estados contables estimados para el proyecto con la media de las empresas del sector y realizar un diagnóstico. También es recomendable realizar un análisis temporal estimando los indicadores contables para diversos periodos de tiempo (entre 3 y 5 años) con el fin de poder perfilar la tendencia. (pág. 252).

Riesgo de liquidez:

Véase a Feria (2005), en el que se refiere al Riesgo de Liquidez de la siguiente manera:

> Se materializa en una pérdida ante la inexistencia de una contrapartida para deshacer una posición de mercado (Riesgo de Liquidez en mercado o producto).
>
> También llamado Riesgo de Contratación, es característico de mercados de oferta y demanda directas, como son los mercados no organizados (OTC).
>
> Otra posible manifestación del riesgo de liquidez radica en la dificultad para hacer frente a obligaciones de pago futuras… (pág. 4).

En palabras de Gitman & Joehnk (2005; 256), el riesgo de liquidez "hace referencia a la dificultad para desprenderse de un bono, a un precio razonable, si quiere venderlo. En algunos sectores del mercado, este es el mayor problema al que se enfrentan los inversores…donde hay poca negociación, hay mucho riesgo de liquidez"."

De igual manera para Gallo & Mejía (2006), se debe establecer un manejo adecuado a este riesgo:

> El riesgo de liquidez se presenta por los descalces que se generan en el proceso de transformación de plazos que tienen las entidades en desarrollo de su actividad, dado que los vencimientos de los activos no coinciden siempre con los vencimientos de los pasivos generando desfases en tiempo y cantidad…La ausencia de procesos de planeación normalmente magnifica los riesgos de liquidez porque no le permite a la entidad estar mejor preparada para preparar condiciones adversas. (pág. 414).

Activos:

Para Bravo (2013; 219), realiza un resumen sobre los activos en general: "Activo. En el Activo se agrupan las cuentas que representan bienes, valores y derechos que son de propiedad de la empresa; las cuentas se presentan de acuerdo a su liquidez o facilidad de conversión en dinero en efectivo"."

En mención a Zapata (2011), emite una explanación acerca de todo lo que concierne a los Activos, a continuación:

> Es activo empresarial cualquier producto físico o intangible, y los derechos que se tengan sobre éstos, siempre que reúnan las siguientes condiciones básicas:
>
> - Estar bajo el control del pleno ente, es decir, no debe haber restricciones en su utilización, usufructo o disposición.
>
> - Que aparezcan con ocasión de hechos pasados; por tanto, su reconocimiento debe proceder por acontecimientos ocurridos anteriormente.
>
> - Que reporten beneficios futuros, o sea que se tenga razonable seguridad de que del uso de éstos se podrán obtener beneficios económicos, evidenciados en dinero que se reciba o que eviten su salida. (pág. 9).

Según Fierro (2011), los activos se definen de la siguiente forma:

> Los activos son el conjunto (efectivo, cartera, inventarios) y bienes tangibles (que se pueden tocar) e intangibles (que no lo vemos como el crédito mercantil, la patente, la fórmula, la invención) controlados por la empresa y puestos al servicio y desarrollo de la actividad económica, que ha tenido como origen o fuente principal de su dimensión en un estudio de factibilidad del proyecto de inversión, que exige capital de trabajo, inversiones fijas y otras inversiones diferidas, que están de acuerdo al tamaño del proyecto, cuyo fin es obtener unos beneficios presentes o futuros conocidos mediante la evaluación financiera. (pág. 148).

Circulantes:

Véase a Mendoza & Ortiz (2016; 178), en el que expresa un fragmento sobre la importancia de los activos circulantes: "los activos corrientes son de gran importancia para una empresa, ya que del volumen de ellos depende del capital de trabajo que tenga la empresa. Si no se tienen activos corrientes suficientes, la empresa puede presentar dificultades de liquidez"."

De acuerdo con Asensio del Arco & Vázquez Blömer (2016), expresa una reflexión acerca del activo corriente, de la siguiente manera:

> El activo corriente puede ser financiado con deudas a corto plazo (pasivo corriente). Pero es recomendable, para mantener un equilibrio financiero, que parte de este sea financiado con el pasivo no corriente. De este modo la empresa no tendrá dificultades para hacer frente a sus deudas a corto plazo. (pág. 4).

Para Sánchez (2011), el circulante se lo utiliza para realizar varias actividades como:

> Los activos que la empresa espera vender, consumir o realizar en el transcurso del ciclo normal de explotación. Con carácter general, el ciclo normal de explotación no excederá de un año.
>
> A estos efectos se entiende por ciclo normal de explotación, el período de tiempo que transcurre entre la adquisición de los activos que se incorporan al proceso

> productivo y la realización de los productos en forma de efectivo o equivalentes al efectivo. (pág. 13).

Caja:

En palabras de Bravo (2013; 221-228), menciona un concepto acerca de Caja: "La cuenta Caja es el activo más líquido que posee la empresa, está representado por billetes, monedas y cheques a su favor; pertenecen al Activo Corriente".

Véase a Granados, Latorre & Ramírez (2006; 159), "se enuncia como la cuenta de activos de mayor movimiento en una empresa, ya que representa el valor de dinero efectivo o de fácil realización, que entra a la empresa; se habla también de ésta y de los documentos que soportan los egresos."

De la misma forma para Piedra (2009; 62), "Las cuentas de caja representan disponibilidades de medios líquidos en poder de la empresa. Su contenido puede estar representado por billetes, monedas, y cheques."

Bancos:

Para Bravo (2013; 221-228), la cuenta Bancos se la define así: "Bancos. La Cuenta Bancos pertenece al Activo Corriente y controla el movimiento de los fondos que la empresa posee en Instituciones Bancarias.

De acuerdo con Granados, Latorre & Ramírez (2006; 159), se define como: "…la confrontación que se hace entre el extracto de una cuenta corriente que envía el banco y el libro auxiliar de bancos, para establecer las posibles diferencia en los registros de operaciones buscando establecer responsabilidades y corregir errores u omisiones"."

De la misma manera Tamayo, Escobar & López (2013), señalan una definición que abarco todos los componentes relevantes de la cuenta, en lo siguiente:

> Saldos a favor de la empresa, en cuentas corrientes a la vista y de ahorro de disponibiidad inmediata en bancos e instituciones de créditos. Se excluirán los saldos en los bancos e instituciones citadas cuando no sean de disponibilidad inmediata. También se excluirán los saldos de disposición inmediata si no estuvieran en poder de banco o de las instituciones referidas, así como los descubiertos bancarios que figurará en el pasivo corriente del balance. (pág. 62).

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

a. MODALIDAD, ENFOQUE Y NIVEL DE INVESTIGACIÓN

a.1. Modalidad

a.1.1. Investigación de Campo

Para Pérez y Galán & Quintanal (2012; 599), afirma que la "investigación de campo, aunque adolece de rigor en el control, tiene la gran ventaja de una mayor generalización tras un proceso riguroso de identificación y medición de las variables que intervienen y de la forma que lo hacen"."

Así mismo Villaseñor & Gómez (2013; 30), la define de la siguiente manera "la investigación de campo emplea las formas de observación y exploración (encuestas, experimentos, etc…) del ámbito a estudiar para la obtención de resultados científicos."

En palabras de Del Fresno (2011; 51), explica que "la investigación de campo… y su proceso realizado por el investigador para adquirir un profundo conocimiento de un contexto social y cultural."

La investigación de campo fue una fuente de gran ayuda para realizar el presente trabajo de investigación porque permitió un estudio sistemático de los hechos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi a través del contacto directo con la realidad.

Claramente la investigación es de campo, por realizarse en la institución, siendo el lugar de la problemática y teniendo una interacción abierta con todos los recursos que intervienen en la misma; esto es importante ya que se puede cumplir de mejor manera la obtención de información y controlar que sea fidedigna y organizada, para proceder a la parte de toma de decisiones.

a.1.2. Investigación Bibliográfica – Documental

Para Calvo, Gómez, López & Royo (2012; 241), expresa que "la investigación documental se realiza apoyándose en fuentes de carácter documental y se subclasifica en investigación bibliográfica, hemerográfica y archivista; la primera se basa en la consulta de libros, la segunda en artículos o ensayos de revistas o periódicos"."

De igual manera Arias (2012; 27), sostiene que "la investigación documental es un proceso basado en la búsqueda, recuperación, análisis, crítica e interpretación de datos secundarios, es decir, los obtenidos y registrados por otros investigadores en fuentes documentales: impresas, audiovisuales o electrónicas."

De acuerdo con Villaseñor & Gómez (2013; 30), señala que "la investigación documental es aquella que utiliza principalmente documentos (registros gráficos, visuales y sonoros) son fuente de información científica."

Se realizara la investigación bibliográfica o documental ya que se utilizó fuentes bibliográficas y documentales respaldadas en libros, revistas y páginas web, basadas en conceptos que sirvieron de sustento.

Se ha indagado previamente sobre la problemática de la institución y se lo ha fundamentado tanto teórica, legal y filosófica, para ampliar el conocimiento del tema a tratarse y de las variables de gestión de cartera vencida y la liquidez, las cuales, además, necesitaran de informes financieros de la cooperativa proporcionara, con el propósito de examinar la situación financiera y encaminar la solución del problema en cuestión.

a.2. Enfoque

a.2.1. Cuali-Cuantitativo

De la misma forma para Sáenz, Quiroga, Gorjón & Díaz (2012), argumenta sobre este tipo de investigación:

> La distancia entre cualidad y cantidad es lo que históricamente ha dividido las aproximaciones a la naturaleza cualitativas y cuantitativas. La gran diferencia y la gran similitud de ambos criterios radica en la comprensión del objeto de estudio, el enfoque cualitativo tratará de conocer la naturaleza del objeto, mientras el enfoque cuantitativo conocerá la dimensión del objeto. (pág. 87).

Para Ruiz (2012), manifiesta características en lo siguiente:

> …el planteamiento de investigación denominado cuantitativo al cualitativo…los partidarios del análisis cuantitativo afirmando que el análisis cualitativo carece de mecanismos internos que garanticen el nivel mínimo de fiabilidad y validez, y los partidarios del análisis cualitativo, por su parte, afirmando que la supuesta neutralidad y precisión de medida de los datos cuantitativos no pasan de ser una mera afirmación ideológica, resaltando el escaso valor explicativo de la varianza. (pág. 11).

Según Escandell (2014), la investigación cuali-cuantitativo se refiere a:

> En este sentido, el enfoque cualitativo o cuantitativo de este tipo de técnicas va a depender, respectivamente, de si los instrumentos utilizados establecen preguntas de respuesta abierta, que dan cabida a consideraciones subjetiva de la persona encuestada; o si, por el contrario, utilizan parámetros estandarizados u objetivos, por ejemplo, preguntas cerradas en las que la persona encuestada tiene que escoger entre varias opciones. (pág. 135).

La investigación tiene un enfoque cuali-cuantitativo, cuantitativo porque está orientada hacia la identificación de las causas y explicaciones de la cartera vencida y la iliquidez, como objeto de estudio permite una mediación controlada de datos a través de la comprobación de la hipótesis, poniendo énfasis en la comprobación de resultados. Cualitativa porque está orientada hacia la comprensión de la cartera vencida y la iliquidez

como objeto de estudio, que permite una observación naturalista utilizando una perspectiva desde a dentro que nos permite el descubrimiento de la hipótesis poniendo énfasis en el proceso de la investigación.

a.3. Nivel o tipo de Investigación

a.3.1. Investigación Exploratoria

Según Villaseñor & Gómez (2013; 30), afirma que la "investigación exploratoria pretende familiarizar al investigador con el objeto de estudio, preparando, seleccionando, adecuando o perfeccionando los medios materiales y los procedimientos para una investigación posterior."

Véase a Facal (2015), el cual aclara que:

> Una investigación exploratoria es aquella que pretende darnos una visión general de tipo aproximativo a una determinada realidad. Se singulariza por su carácter preparatorio, de prueba o ensayo. Este tipo de investigación se realiza especialmente cuando el tema elegido ha sido poco explorado y reconocido, o cuando por su novedad no admite todavía una descripción sistemática o es difícil formular hipótesis precisas o que sean generalizables. (pág. 26).

De la misma manera Alarcón et al. (2014), señala una definición de la investigación exploratoria:

> …La investigación exploratoria consiste en realizar estudios con carácter informal, que proporcione el punto de partida del tema a estudiar y, en algunas ocasiones, los antecedentes para poder iniciar la investigación, mientras que la investigación concluyente es más formal y estructurada con resultados representativos de la realidad analizada. (pág. 33).

Se utilizó este tipo de investigación por que ayuda a precisar lo que se desea investigar o cuando el problema es poco conocido por el investigador y el objetivo es ayudar al

planteamiento del problema de investigación, formulando hipótesis de trabajo o seleccionar la metodología a utilizar en una investigación de mayor rigor científico.

Se aplicara la parte exploratoria que encaja perfectamente con la investigación ya que se fundamenta con antecedentes previos que ayuden a conocer la problemática desde otra perspectiva y evitar cometer errores en el momento de tomar decisiones y de establecer la propuesta para el mejoramiento de la cartera vencida y la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

a.3.2. Investigación Descriptiva

De acuerdo con Facal (2015), menciona lo siguiente:

> La investigación descriptiva se singulariza, como su propio nombre indica, por el carácter esencialmente descriptivo. Pregunta por la naturaleza de un fenómeno social, y su resultado es la descripción y la clasificación de fenómenos, sociales. Suele responder a las preguntas: ¿quién?, ¿qué?, ¿cuántos?, etc. (pág. 26).

Para Villaseñor & Gómez (2013; 30), el cual aclara que "la investigación descriptiva tiene por objeto la exposición de los caracteres del objeto estudiado. La exploratoria sirve, pues, como base para la descriptiva."

Según Alarcón et al. (2014), la investigación descriptiva se refiere a:

> …La investigación descriptiva también se puede utilizar para conocer opiniones, percepciones o la imagen de marca de un producto; o para describir la evolución de las ventas de una empresa, o de su cuota de mercado por provincias, regiones o países. (pág. 34)

Se utilizó este tipo de investigación por que detalla las características más importantes del problema en estudio, en lo que respecta a su origen y desarrollo. Porque su objetivo es describir un problema en una circunstancia tempero espacial determinada, es decir,

detallar como es y cómo se manifiesta, se empleó la investigación descriptiva por cuanto se busca determinar las características y atributos importantes de cada una de las variables de estudio en forma independiente y con una medición que en lo posible debe ser específica y precisa; ofreciendo con este trabajo de investigación, fundamentalmente caracterizar un fenómeno o situación concreta, indicando sus rasgos más peculiares o diferenciadores.

a.3.3. Investigación Correlacional

Según Arias (2012), menciona que la investigación correlacional tiene el siguiente propósito:

> Su finalidad es determinar el grado de relación a asociación (no casual) existentes entre dos o más variables. En estos estudios, primero se miden las variables y luego, mediante prueba de hipótesis correlacionales y la aplicación de técnicas estadísticas, se estima la correlación. (pág. 25).

De acuerdo con Draaisma (2012; 37), expresa que "la investigación correlacional de grandes grupos podría revelar nuevos datos que inviten a fijar la atención sobre otros factores."

Para Ruiz (2012), señala lo siguiente:

> …el interés que muestra la investigación relacional por explicar, analizar, relacionar, comprender…, la asociación entre dos o más variables. Ahora bien, el investigador que pretende llevar a cabo un estudio relacional puede hacerlo, simplemente, con el fin de comprender mejor algún aspecto del problema objeto de estudio, y/o por otro lado, con el predecir para posteriormente, poder tomar alguna decisión. (pág. 39).

Se utilizó este tipo de investigación porque tiene como propósito medir el grado de relación que existe entre dos o más variables y determina estadísticamente si la variación en una o más variables es consecuencia de la variación en otra u otras variables, es decir,

por que ocurre un fenómeno y en qué condiciones se presenta o porque dos o más variables están relacionadas.

a.3.4. Investigación Explicativa

De la misma manera Facal (2015; 26), define que "las investigaciones explicativas se denominan también de prueba de hipótesis, y son las que, desde un punto de vista estricto, se consideran científicas, porque tienen por objeto la búsqueda de relaciones de casualidad."

Según Grove, Gray & Burns (2016; 7), la investigación "…explicativa puede identificar relaciones entre fenómenos…, sirviendo de base para una futura investigación centrada en la predicción y el control."

En palabras de Alarcón et al. (2014), explica el significado de investigación explicativa a continuación:

> Se utiliza para encontrar relaciones causa- efecto entre dos o más variables, como el clásico ejemplo del efecto que tiene un aumento en el precio de un producto sobre sus ventas. Para conocer qué variable es la causa (independiente) y qué variable es el efecto. (pág.34).

La investigación explicativa aporto a mi investigación porque me permite establecer relaciones causa efecto en mis variables para establecer un análisis crítico y también para conocer cómo afectan o inciden dichas variables en la Cooperativa.

En la investigación se explica claramente cada una de las variables que intervienen, y la recolección de datos, antecedentes, la justificación y el objetivo del trabajo. Lo que ayuda específicamente a reconocer los detalles a profundidad y poder llegar a los resultados que se quiere.

b. POBLACIÓN, MUESTRA Y UNIDAD DE INVESTIGACIÓN

b.1. Población

Según Sábado (2010) define la población como:

> Es el conjunto de todos los individuos que cumplan ciertas propiedades y quienes deseamos estudiar ciertos datos. Podemos entender que una población abarca todo el conjunto de elementos de los cuales podemos entender información, entendiendo que todos ellos han de poder ser identificados. (pág. 21).

Véase a Garriga, Lubin, Merino, Suárez & Saboya (2010; 584), define la población en el siguiente contexto "en el contexto estadístico, el término población se refiere al conjunto de elementos en el que se quiere estudiar una o más características."

Para Orús (2014; 12), explica el significado a continuación "…llamaremos población a todos aquellos sujetos, países, ciudades, etc., que están afectados de un modo u otro por el objetivo de nuestro estudio."

b.2. Muestra

De acuerdo con Sábado (2010) se refiere a la población como:

> Una muestra es una porción de algo. Si deseamos preguntar a un conjunto de cinco mil personas su opinión sobre un determinado fenómeno, tenemos dos opciones: efectuar las preguntas persona por persona o efectuar las preguntas solamente a una muestra de estas personas, es decir, un grupo de elementos representativos de ese conjunto. (pág. 22).

Según Garriga, Lubin, Merino, Suárez & Saboya (2010; 584), expresa que "la muestra es el conjunto de elementos en el que se realizará la investigación. Se obtiene mediante un método de selección y el número de elementos que la componen en una característica esencial de la muestra"

En palabras de Orús (2014; 12), explica el significado de muestra a continuación "…llamaremos muestra a aquellos sujetos, países, ciudades, etc., que se escojan de forma aleatoria de entre todos los posibles sujetos, países, ciudades etc., que están afectados de un modo u otro por el objeto de nuestro estudio."

Esta investigación contará con una población objeto integrada por todos los créditos que conforman la cartera vencida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi.

Tabla 5.- Población

OBJETO DE ESTUDIO	POBLACIÓN
CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	2.868.476,93
De 31 a 90 días	454.676,22
De 91 a 180 días	555.447,22
De 181 a 360 días	764.136,49
De más de 360 días	1.094.217,00

Fuente: Balance General Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

c. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

Según Bermúdez & Rodríguez (2013), explica la operacionalización de variables a continuación:

> Una vez identificadas las variables objeto del estudio es necesario proceder a conceptualizarlas y operacionalizarlas sobre la base de que una variable es un aspecto o dimensión de un fenómeno que tiene como característica la capacidad de asumir distintos valores, ya sea cualitativa o cuantitativamente. (pág. 113).

De la misma manera Calderón & Alzamora (2010; 32), explica “El proceso de llevar una variable de un nivel abstracto a un plano operacional denominado operacionalización, y la función básica de dicho proceso es precisar concretar al máximo el significado o alcance que se otorga a una variable en determinado estudio”.”

De acuerdo con Borda, Tuesca & Navarro (2014), la operacionalización de las variables involucra varias características:

> … las variables que se van a estudiar en una investigación o un trabajo surgen de nuestro nivel de expertismo cuando logramos tenerlo después de muchos años de formación; sin embargo, aunque la experiencia es buena, el mundo es cambiante y siempre habrá algo nuevo que desconocemos; de allí que para definir las variables de un estudio, además de consultar a un experto en el tema, debemos efectuar una exhaustiva y acertada revisión documental en libros, artículos científicos publicaciones de revistas del mismo tipo, ya sean en formato de papel o en bases de datos electrónicas especializadas, que nos ayuden a definirlas adecuadamente. (pág. 53).

c.1. Operacionalización de la Variable Independiente

Tabla 6.- Cartera Vencida

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORIAS	INDICADORES	ÍTEMS BÁSICOS	TÉCNICAS/INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN
Según Díaz (2006; 1), "Cartera Vencida: Categoría que agrupa a todos los créditos que han cumplido impagos el plazo aceptado por la SBIF, que es un máximo de 90 días, los créditos vencidos aumentan el riesgo de morosidad".	Crédito	Cartera de Crédito consumo por vencer Cartera de microcrédito por vencer	¿Cuál es el monto total de la Cartera de Consumo por vencer? ¿Cuál es el monto total de la Cartera de microcrédito por vencer?	Ficha de Observación (Anexo 3)
	Riesgos	Morosidad de la Cartera de microcrédito Morosidad de la Cartera de créditos consumo	¿Cuál es el porcentaje total de la morosidad en la cartera de microcrédito? ¿Cuál es el porcentaje total de la morosidad en la cartera de créditos consumo?	Ficha de Observación (Anexo 3)

Fuente: Capítulo II.

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

c.2. Operacionalización de la Variable Dependiente

Tabla 7.- Liquidez

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORIAS	INDICADORES	ÍTEMS BÁSICOS	TÉCNICAS/INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN
De igual manera Berk, DeMarzo & Hardford (2010), expresan: La liquidez se refiere a la factibilidad con que los activos se pueden convertir en efectivo (sin pérdidas significativas de valor). El activo circulante, que comprende los activos más líquidos, incluye el efectivo y los activos que se convertirán en efectivo en el transcurso de un año a partir de la fecha del balance general. Las cuentas por cobrar son los montos aún no cobrados a los clientes por los bienes o servicios que se les vendieron después de un ajuste debido a las cuentas potencialmente incobrables. (pág. 21).	Activo Circulante	1.1.01.05 Efectivo 1.3 Inversiones 1.4 Cartera de créditos	¿Cuál es el monto total de efectivo de la Cooperativa? ¿Cuál es el monto total de Inversiones de la Cooperativa?	Ficha de Observación (Anexo 4)
	Liquidez	Razón Corriente Capital de Trabajo	¿La empresa está en la capacidad de hacer frente a las deudas a corto plazo? ¿Cuenta la empresa con recursos suficientes para operar?	Ficha de Observación (Anexo 4)

Fuente: Capítulo II.

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

d. DESCRIPCIÓN DETALLADA DEL TRATAMIENTO DE LA INFORMACIÓN DE LAS FUENTES PRIMARIAS Y SECUNDARIAS

d.1. Recolección de la Información

Para Galeano (2004), en lo que se refiere a la Recolección de la Información, comparte un concepto acerca de las estrategias importantes al momento de ponerlo en práctica, así:

> El plan de recolección de información señala cuáles son las estrategias de recolección de datos más adecuadas de acuerdo a las personas interpeladas, el grado de familiaridad con la realidad analizada, la disponibilidad de tiempo del investigador, el nivel de madurez del proceso investigativo y las condiciones del contexto que se analiza.
>
> Como características del plan de recolección de información se anotan:
>
> - Es referencial, no prescriptivo: es una guía que permite la ubicación de las diferentes situaciones de la realidad explorada.
> - Es flexible: se va ajustando de acuerdo a los avances en el proceso de comprensión de la realidad.
> - Es emergente-cambiante de acuerdo a los hallazgos de la investigación. (pág. 36).

En palabras de Gómez (2006), expresa que la recolección de la información comprende tres actividades, en lo que respecta:

> Recolectar los datos implica tres actividades estrechamente vinculadas entre sí:
>
> a) Seleccionar o desarrollar un instrumento o método de recolección de datos. Este instrumento debe ser válido y confiable, de lo contrario no podemos aceptar sus resultados.
> b) Aplicar ese instrumento o método para recolectar datos.
> c) Preparar los datos, observaciones, registros y mediciones realizadas para su análisis. (pág. 121).

De la misma manera para Yuni & Urbano (2006), señalan un concepto acerca de las técnicas de recolección de información:

> Las técnicas de recolección de información se presentan metodológicamente como una serie de prescripciones y recomendaciones que el investigador debe respetar como condición para asegurar la validez y confiabilidad de los datos. Esas recomendaciones son a su vez, procedimentales y actitudinales, es decir le indican al científico cómo debe proceder en el proceso de observación de registro de información y también dan pautas acerca de cómo debe actuar. (32-33).

d.1.1. Plan para la Recolección de la Información

El plan de la recolección de la información está conformado por varios métodos, los cuales están interrelacionados con los objetivos y la hipótesis del proyecto de investigación, que irán acorde al enfoque, en lo que tenemos a continuación:

- **Definición de los sujetos**

Con el objeto de ejecutar la recolección de la información de acuerdo al tema del trabajo de investigación, se aplicará la observación en los balances de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Cía. Ltda., pues se encuentra involucrado con la problemática del tema investigado que presenta la entidad. Es por ello, que se acudirá al departamento de contabilidad, los mismos que laboran en jornada completa, además de que tienen un conocimiento realista acerca de la situación que enfrenta la entidad.

- **Selección de las técnicas a emplear en el proceso de recolección de información:**

Tomando en cuenta a las matrices de operacionalización de las variables de investigación, en el que incluyen tanto a la variable dependiente como independiente, en la que se va a utilizar como herramienta la observación la cual

estará compuesta por una sucesión de preguntas relacionadas con la problemática del tema investigado, pues este estará dirigido al departamento de contabilidad de la entidad nombrados anteriormente.

- **Instrumentos seleccionados de acuerdo con la técnica escogida para la investigación:**

Para llevar a cabo la recolección de la información, se utilizará la observación pues esta es una herramienta importante para el desarrollo del presente proyecto.

- **Explicitación de procedimientos para la recolección de la información, cómo se va a aplicar los instrumentos, condiciones de tiempo y espacio, etc.**

Para Rodríguez (2005; 29), el método inductivo es: "El método inductivo es un proceso en el que, a partir del estudio de casos particulares, se obtienen conclusiones o leyes universales que explican o relacionan los fenómenos estudiados."

De acuerdo con Bernal (2006), el método inductivo se lo utiliza para realizar actividades importantes:

> Con este método se utiliza el razonamiento para obtener conclusiones que parten de hechos particulares aceptados como válidos, para llegar a conclusiones, cuya aplicación sea de carácter general. El método se inicia con un estudio individual de los hechos y se formulan conclusiones universales que se postulan como leyes, principios o fundamentos de una teoría. (pág. 56).

En palabras de Baena (2009; pág. 46), el método inductivo se refiere a que: "Extrae una determinada conclusión o comportamiento general, luego de las investigaciones de casos particulares o individuales ya que todo efecto se deriva de una causa".

d.2. Procedimientos de Recolección de Información

Tabla 8.-Recolección de la información

¿Para qué?	Para realizar la comprobación de hipótesis.
¿A qué personas u objetos?	Al departamento de Contabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Kullki Wasi"
¿Sobre qué aspectos?	Sobre la cartera vencida y la Liquidez
¿Quién va a realizar la investigación?	Casquete Angulo, Susana Jacqueline.
¿Cuándo se va a realizar la investigación?	Año 2017
¿Qué técnicas se va a aplicar?	La técnica de la observación.
¿Qué instrumento se va a aplicar?	Ficha de Observación
TÉCNICAS	**PROCEDIMIENTO**
OBSERVACIÓN	Por medio del Método Inductivo.
	En los balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Kullki Wasi".
	Mayo 2017

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Kullki Wasi".

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

d.2.1. Procesamiento y Análisis

d.2.2. Plan de Procesamiento de la Información

- **Revisión Crítica de la Información Recogida:**

Se procede a revisar la información recolectada, además de si esta está inconclusa, irrelevante, contrapuesta, inadecuada, ilusoria, etc.

- **Repetición de la Recolección:**

Corroborar si existe alguna repetición, y si las hubiere realizar las correcciones correspondientes.

- **Tabulación o Cuadros Según Variables :**

Se utilizarán tablas y cuadros para la representación y cuantificación de datos y resultados que han sido recogidos, una vez ya empleados los instrumentos de recolección.

Tabla 9.- Cuantificación de resultados

N°	CARTERA	CANTIDAD	%
TOTAL:			

Fuente: Investigación de Campo

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

d.2.3. Plan de Análisis e Interpretación de Resultados

- **Análisis de los Resultados Estadísticos:**

Los resultados obtenidos por la observación mediante la aplicación de instrumentos de recolección de información serán representados en gráficas, las cuales ayudarán a la interpretación de cada uno de los datos obtenidos, tanto de la variable dependiente como independiente.

- **Interpretación de los Resultados:**

En lo que concierne a la interpretación de los resultados, estarán relacionados con el Marco Teórico del tema de Investigación presentado.

- **Comprobación de Hipótesis:**

En lo que se refiere a la comprobación de hipótesis, se tendrá en cuenta a la información recopilada por medio de la observación, se dará inicio con la hipótesis nula y después con la alterna, además de que se trabajará con la prueba P.

En palabras de Triola Mario (2010; pág. 407). "La prueba de proporción son procedimientos completos para probar Hipótesis respecto de una proporción poblacional. Las aseveraciones sobre una proporción poblacional suelen probarse utilizando una distribución normal como aproximación de la distribución binomial".

- **Establecimiento de Conclusiones – Recomendaciones**

OBJETIVOS ESPECÍFICOS	CONCLUSIONES	RECOMENDACIONES
• Estudiar el nivel de cartera vencida en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.		
• Determinar los niveles de liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Tungurahua Ltda.		
• Proponer un modelo de procedimientos de Post-crédito para disminuir el impacto en la recuperación de cartera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.		

Fuente: Capítulo I.

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

d.2.4. Análisis de las preguntas de la ficha de observación

d.2.5. Preguntas de la Variable Independiente Análisis e Interpretación

1.- ¿Cuál es el monto total de la Cartera de Consumo por vencer?

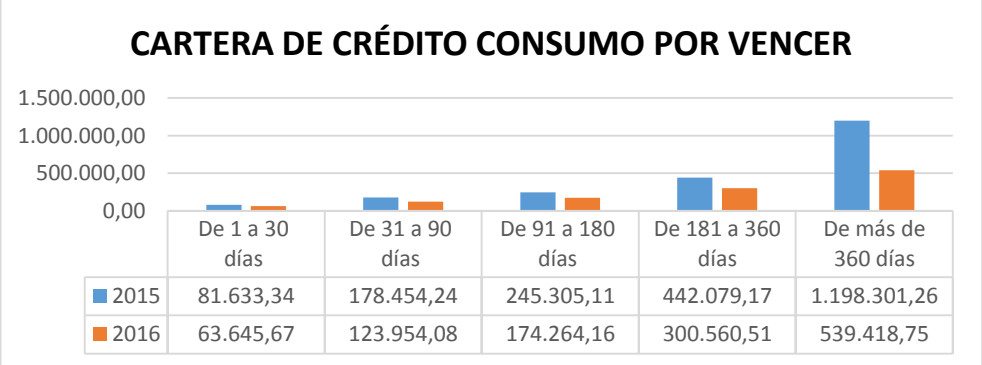
Tabla 10.- Monto total de la cartera de consumo por vencer

CARTERA DE CRÉDITO CONSUMO POR VENCER			
CÓDIGO	**DIAS**	**2015**	**2016**
1.4.02.05	De 1 a 30 días	81.633,34	63.645,67
1.4.02.10	De 31 a 90 días	178.454,24	123.954,08
1.4.02.15	De 91 a 180 días	245.305,11	174.264,16
1.4.02.20	De 181 a 360 días	442.079,17	300.560,51
1.4.02.25	De más de 360 días	1.198.301,26	539.418,75
TOTAL		2.145.773,12	1.201.843,17

Fuente: Balance General Kullki Wasi.

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

Ilustración 7.- Monto total de la cartera de consumo por vencer



Fuente: Balance General Kullki Wasi.

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

El segmento 2 de cooperativas en el año 2015 mostró una cartera de consumo por vencer con un monto de 463.343.363,00 constituida en un 22,20%, la misma que para el año 2016 fue de 408.675.490,99 compuesta por 22,44%, dando como resultado diferencia de 54.667.872,01 el mismo que representa un aumento de 0,23% respecto al año anterior. Por otra parte la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

En el año 2015 presenta la Cartera de Crédito Consumo por Vencer con un monto de $2.145.773,12 representada en un 5% la misma que para el 2016 fue de 1.201.843,17, constituida por el 3% con una diferencia de $943.929,95 disminuyo en el 2%, respecto al año anterior.

2.- ¿Cuál es el monto total de la Cartera de microcrédito por vencer?

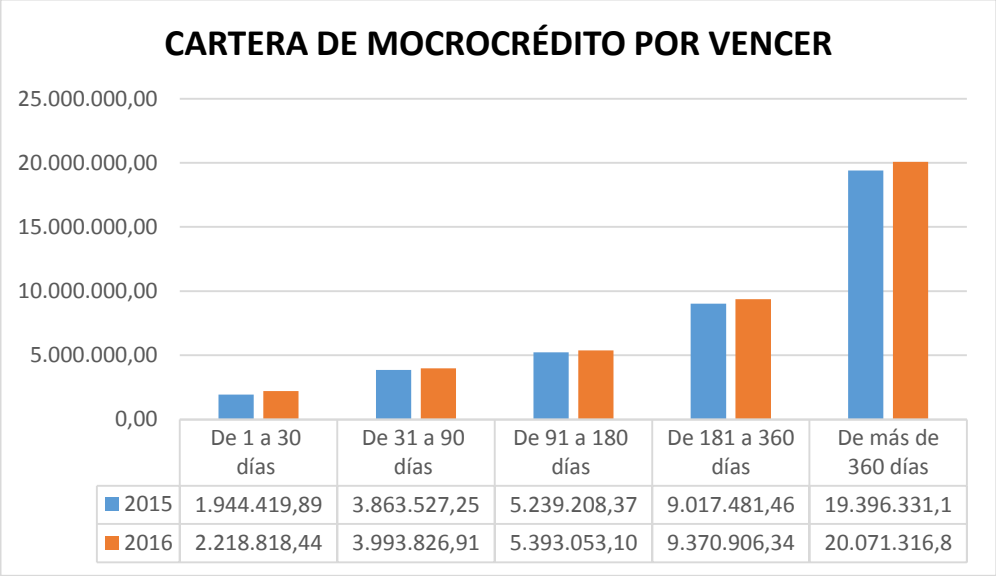
Tabla 11.- Monto total de la cartera de microcrédito por vencer

CARTERA DE MOCROCRÉDITO POR VENCER			
CÓDIGO	**DIAS**	**2015**	**2016**
14.04.05	De 1 a 30 días	1.944.419,89	2.218.818,44
14.04.10	De 31 a 90 días	3.863.527,25	3.993.826,91
14.04.15	De 91 a 180 días	5.239.208,37	5.393.053,10
14.04.20	De 181 a 360 días	9.017.481,46	9.370.906,34
14.04.25	De más de 360 días	19.396.331,13	20.071.316,84
TOTAL		39.460.968,10	41.047.921,63

Fuente: Cooperativa Kullki Wasi Balance General.

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

Ilustración 8.Monto total de la Cartera de microcrédito por vencer



Fuente: Cooperativa Kullki Wasi Balance General.

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

El segmento 2 de cooperativas en el año 2015 mostró una cartera de microcrédito por vencer con un monto de 465.051.494,51 constituida en un 22,28%, la misma que para el año 2016 fue de 403.906.856,24 compuesta por 22,17%, dando como resultado diferencia de 61.144.638,27 el mismo que representa una disminución de 0,11% en consideración al año anterior. Por otra parte la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. De acuerdo con la tabla y gráfico establecidos la Cartera de Microcrédito por Vencer en el año 2015 muestra un monto de $39.460.968,10 la misma que expresada en porcentajes es de 92% y para el 2016 fue de 41.047.921,63 con un participación de 88%, arrojando una diferencia de $1.586.953,53 consta de una proporción de 4%, lo que significa que en dicha cartera aumentaron los créditos en el plazo de 1 a más de 360 días en el año actual en relación al año anterior.

3.- ¿Cuál es el porcentaje total de la morosidad en la cartera de microcrédito?

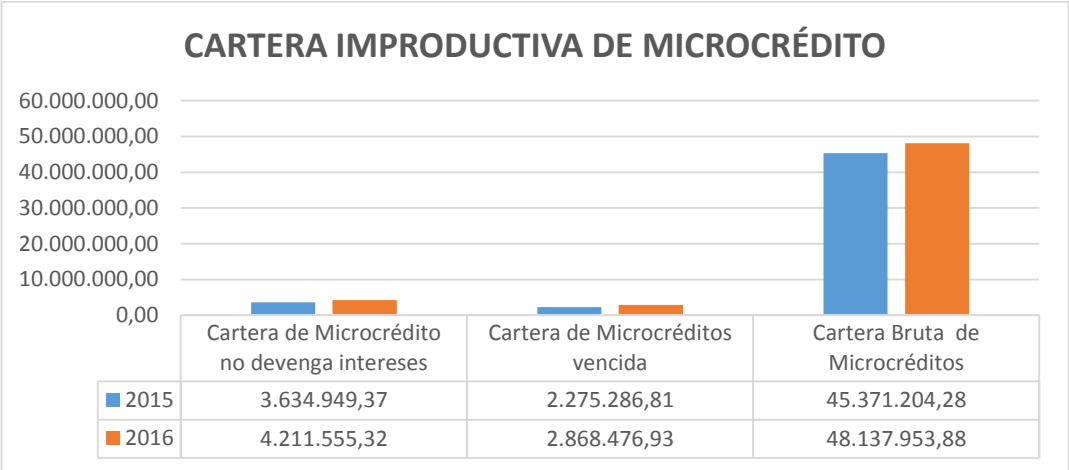
Tabla 12.- Porcentaje total de la morosidad en la cartera de microcrédito

CARTERA IMPRODUCTIVA DE MICROCRÉDITO		
CARTERA	**2015**	**2016**
Cartera de Microcrédito no devenga intereses	3.634.949,37	4.211.555,32
Cartera de Microcréditos vencida	2.275.286,81	2.868.476,93
Cartera Bruta de Microcréditos	45.371.204,28	48.137.953,88

Fuente: Cooperativa Kullki Wasi Balance General.

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

Ilustración 9.- Porcentaje total de la morosidad en la cartera de microcrédito



	Cartera de Microcrédito no devenga intereses	Cartera de Microcréditos vencida	Cartera Bruta de Microcréditos
2015	3.634.949,37	2.275.286,81	45.371.204,28
2016	4.211.555,32	2.868.476,93	48.137.953,88

Fuente: Cooperativa Kullki Wasi Balance General.

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

A continuación se utiliza el siguiente indicador para conocer la morosidad de la cartera de consumo en el año 2015 y 2016:

$$\text{Morosidad de la cartera de microcredito} = \frac{\text{Cartera improductiva Microempresa}}{Cartera\ Bruta\ Microempresa}$$

$$= \frac{(3.634.949{,}37 + 2.275.286{,}81)}{(39.460.968{,}10 + 3.634.949{,}37 + 2.275.286{,}81)}$$

$$= 14{,}04\%$$

$$= \frac{(4.211.555{,}32 + 2.868.476{,}93)}{(41.047.921{,}63 + 4.211.555{,}32 + 2.868.476{,}93)}$$

$$= 14{,}71\%$$

El segmento 2 en el año 2015 mostró una morosidad en la cartera de microcréditos de 11,2%, el mismo que en el año 2016 fue de 14,3% que representa un aumento de 3,1%

respecto al año anterior. La Cooperativa Kullki Wasi. En la Morosidad de la Cartera de Microcrédito para el año 2015 fue de 14,04% y en el 2016 presentó un incremento a 14,71%, presentando una variación poco significativa de 0,67%, debido que el monto de la cartera vencida del año 2015 fue de $2.275.286,81 y la cartera que no devenga intereses fue de $3.634.949,37, mientras que en el año 2016, la cartera vencida fue de $2.868.476,93 y la cartera que no devenga intereses fue de $4.211.555,32, es decir que la institución no está cumpliendo a cabalidad con los requerimientos o análisis necesarios al momento de otorgar los microcréditos , razón por la cual los mismos presentan aumento.

4.- ¿Cuál es el porcentaje total de la morosidad en la cartera de créditos consumo?

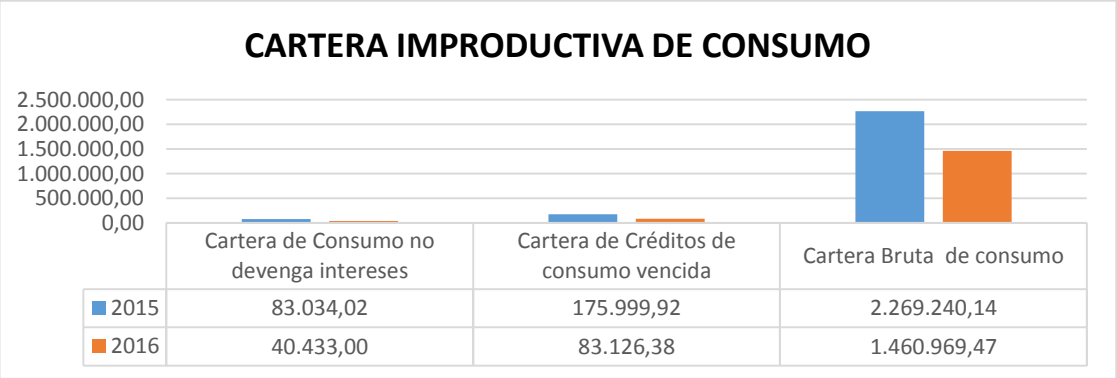
Tabla 13.- Porcentaje total de la Morosidad en la Cartera de créditos de Consumo

CARTERA IMPRODUCTIVA DE CONSUMO		
CARTERA	**2015**	**2016**
Cartera de Consumo no devenga intereses	83.034,02	40.433,00
Cartera de Créditos de consumo vencida	175.999,92	83.126,38
Cartera Bruta de consumo	2.269.240,14	1.460.969,47

Fuente: Cooperativa Kullki Wasi Balance General.

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

Ilustración 10.- Porcentaje total de la morosidad en la cartera de créditos consumo



Fuente: Cooperativa Kullki Wasi Balance General.

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

Para obtener el índice de morosidad de la cartera de consumo en el año 2015 y 2016 se utiliza el siguiente indicador:

$$Morosidad\ \ cartera\ de\ consumo = \frac{\text{Cartera Improductiva consumo}}{\text{Cartera Bruta Consumo}}$$

$$= \frac{83.034{,}02 + 40.433{,}00}{2.145.773{,}12 + 83.034{,}02 + 40.433{,}00}$$

$$= 5{,}44\%$$

$$= \frac{(175.999{,}92 + 83.126{,}38)}{(1.201.843{,}17 + 175.999{,}92 + 83.126{,}38)}$$

$$= 17.74\%$$

El segmento 2 en el año 2015 expresó una morosidad en la cartera de créditos de consumo del 10,2%, el mismo que en el año 2016 fue de 9,5% que representa una disminución de 0,6% respecto al año anterior. La Cooperativa Kullki Wasi. Para el año 2015 el Índice de Morosidad de la Cartera de Consumo fue de 5.44% mientras tanto que para el año 2016 este aumentó a un 17.74%, generando un aumento de 12.30%, debido a que en el año 2016 se incrementó la cartera vencida con un monto de $83.126,38 y la cartera no devengada con $175.999,92 en comparación al año 2015 en la que la cartera vencida disminuyó a $40.433,00, y de la misma manera la cartera no devengada con $83.034.02

Preguntas de la Variable Dependiente Análisis e Interpretación

5.- ¿Cuál es el monto total de efectivo de la Cooperativa?

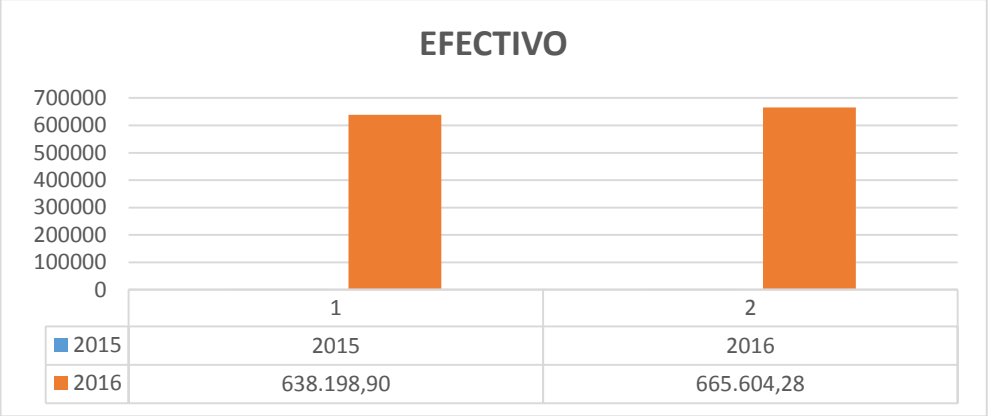
Tabla 14.- Monto total de efectivo de la Cooperativa

EFECTIVO	
2015	**2016**
638.198,90	665.604,28

Fuente: Cooperativa Kullki Wasi Balance General.

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

Ilustración 11.- Monto total de efectivo de la Cooperativa



Fuente: Cooperativa Kullki Wasi Balance General.

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

En el año 2015 el segmento 2 generó un efectivo de 16.362.789,38, el mismo que representó el 1,16%, mientras que en el año 2016 fue de 14.498.767,49 con 1,15% con una disminución porcentual de 0.01% en consideración al año anterior. Con respecto al efectivo de la cooperativa en el 2015 fue de 638.198,90 representó el porcentaje de 14% y en el 2016 fue de 665.604,28 con una porción de 13%, obteniendo una diferencia de 27.405,38 constituido por el 1%, debido a que en el año 2016 aumento bóveda en 0.83% con relación al año anterior.

6.- ¿Cuál es el monto total de Inversiones de la Cooperativa?

Tabla 15.- Monto total de Inversiones de la Cooperativa

INVERSIONES	
2015	**2016**
1.179.594,39	3.054.699,36

Fuente: Cooperativa Kullki Wasi Balance General.

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

Ilustración 12.- Monto total de Inversiones de la Cooperativa



Fuente: Cooperativa Kullki Wasi Balance General.

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

En el año 2015 el segmento 2 presento en sus inversiones 81628170,72 que representó el 6%, el mismo que en el año 2016 fue de 103273729,99 con un porcentaje de 8% dando como resultado un aumento del 2%. De acuerdo con la tabla y gráfico las inversiones de la cooperativa en el 2015 1.179.594,39 representado en el 2% y en el 2016 fue de 3.054.699,36 con una porción del 5% obteniendo una diferencia de

1.875.104,97 con un aumento del 3%, debido a que en el año 2016 aumentaron las inversiones de 31 a 90 días respecto al año anterior.

7.- ¿La empresa está en la capacidad de hacer frente a las deudas a corto plazo?

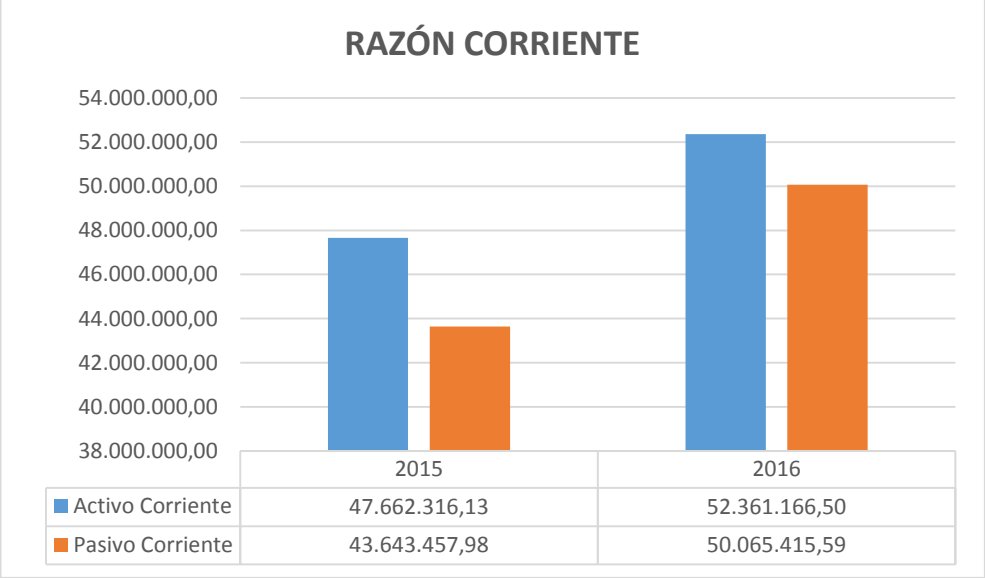
Tabla 16.-Capacidad de hacer frente a las deudas a corto plazo

RAZÓN CORRIENTE		
	2015	**2016**
Activo Corriente	47.662.316,13	52.361.166,50
Pasivo Corriente	43.643.457,98	50.065.415,59
TOTAL	91.305.774,11	102.426.582,09

Fuente: Cooperativa Kullki Wasi Balance General.

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

Ilustración 13.- Capacidad de hacer frente a las deudas a corto plazo



Fuente: Cooperativa Kullki Wasi Balance General.

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

A continuación se utiliza el siguiente indicador para conocer el porcentaje de la razón corriente en el año 2015 y 2016:

2015

$$Razón\ Corriente = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$= \frac{48.338.900,25}{43.643.457,98}$$

$$= 1.09$$

2016

$$Razón\ Corriente = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$= \frac{53.094.248,79}{50.065.415,59}$$

$$= 1.05$$

Se interpreta que por cada dólar $1 de pasivo corriente en obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo, la cooperativa tuvo 1,09 en el año 2015 y en año 2016 con 1.05 presentando una variación de 0,04, es decir que la cooperativa se encuentra con un excedente insuficiente para responder a sus movimientos y actividades en el corto plazo, puesto que posee 0,09 y 0,05 en los respectivos años en el activo corriente.

8.- ¿Cuenta la empresa con recursos suficientes para operar?

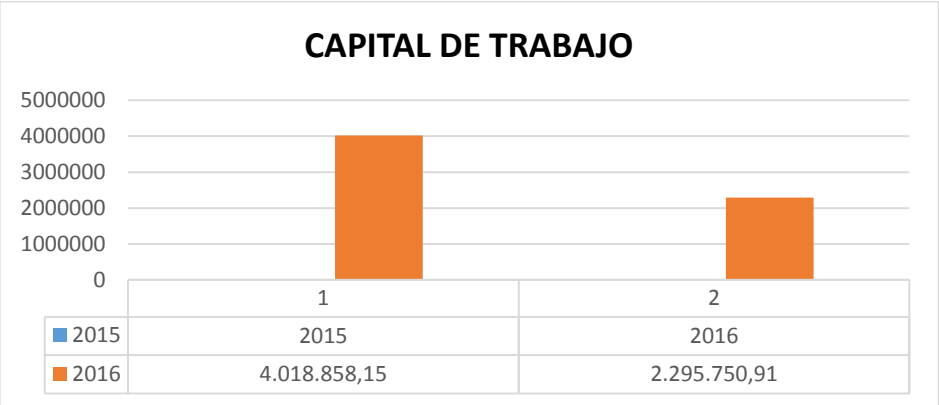
Tabla 17.- La empresa con recursos suficientes para operar

CAPITAL DE TRABAJO	
2015	**2016**
4.018.858,15	2.295.750,91

Fuente: Cooperativa Kullki Wasi Balance General.

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

Ilustración 14.-La empresa con recursos suficientes para operar



Fuente: Cooperativa Kullki Wasi Balance General.

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

A continuación se utiliza el siguiente indicador para conocer el capital de trabajo en el año 2015 y 2016:

2015

$$Capital\ de\ trabajo = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

$$= 48.338.900,25 - 43.643.457,98$$

$$= 4.695.442,27$$

2016

$$Capital\ de\ trabajo = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

$$= 53.094.248.79 - 50.065.415,59$$

$$= 3.028.833,20$$

El capital de trabajo en el año 2015 presento un monto de 4.695.442,27 y año 2016 fue de 3.028.833,20 arrojando una diferencia de 1.666.609,07, puesto que en el 2016 se presentó un aumento en la cartera vencida en los microcréditos y créditos de consumo respecto al año anterior.

De acuerdo con González (2016), afirma lo siguiente:

> Antes de iniciar con el análisis y probar una hipótesis se debe determinar la distribución de las variables consideradas en la muestra. La importancia de verificar la normalidad de las muestras en un estudio es fundamental en estadística porque si las muestras son normales se pueden aplicar métodos estadísticos paramétricos, en el caso contrario se deben o bien transformar los datos o bien utilizar métodos no paramétricos (Risk 2003). Los métodos de la estadística descriptiva nos pueden ayudar a verificar en una primera instancia la normalidad de las variables, un histograma y un gráfico de boxplot nos representa en dos formas distintas la distribución de los datos. (pág. 5).

Verificación de la Hipótesis

Planteamiento de la Hipótesis

Modelo lógico

H0: Las políticas de crédito no inciden en la cartera vencida y la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

H1: Las políticas de crédito si inciden en la cartera vencida y la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

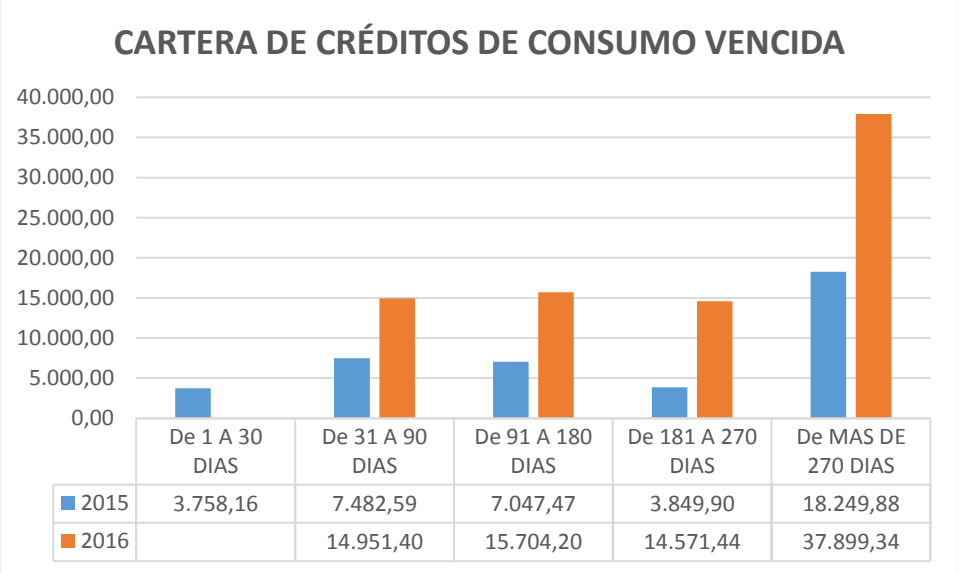
Modelo Matemático

H0: p1= p2

H1: p1≠ p2

Modelo Estadístico

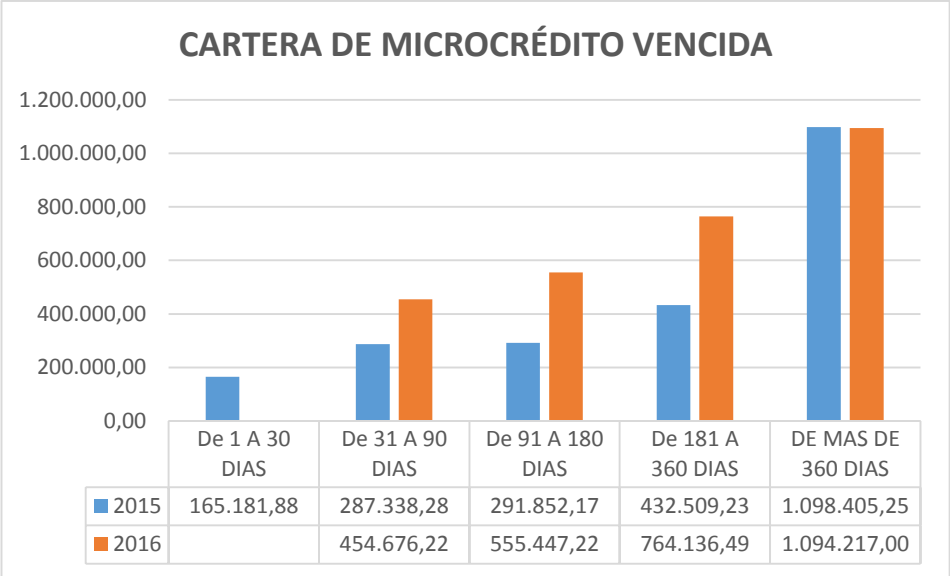
Al no tener observaciones sino datos de balances y muestras parietarias distintas no se puede aplicar un estadístico, pero se muestra la información pertinente de la cartera vencida y liquidez para corroborar la hipótesis **H1:** Las políticas de crédito si inciden en la cartera vencida y la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.



	De 1 A 30 DIAS	De 31 A 90 DIAS	De 91 A 180 DIAS	De 181 A 270 DIAS	De MAS DE 270 DIAS
2015	3.758,16	7.482,59	7.047,47	3.849,90	18.249,88
2016		14.951,40	15.704,20	14.571,44	37.899,34

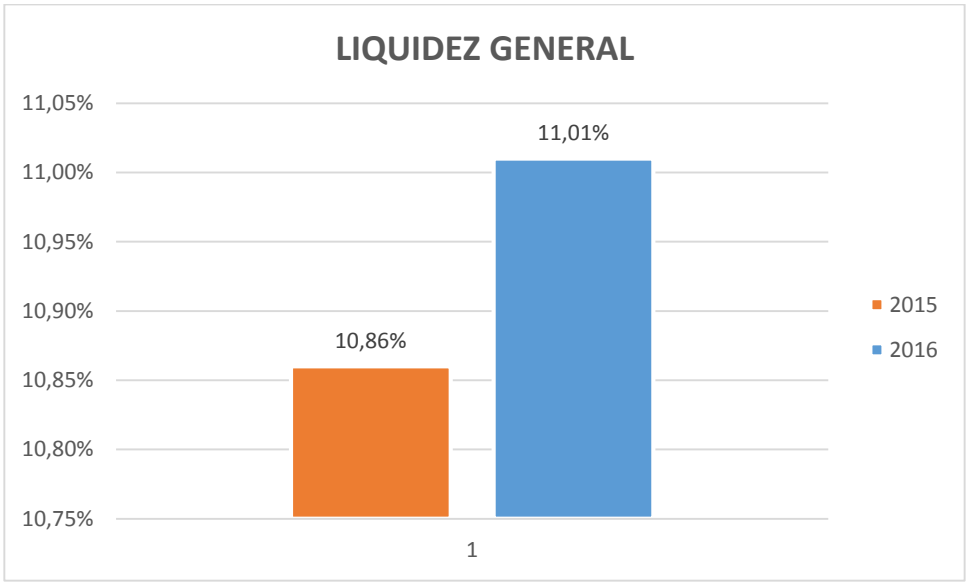
Fuente: Cooperativa Kullki Wasi Balance General.

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).



Fuente: Cooperativa Kullki Wasi Balance General.

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).



Fuente: Cooperativa Kullki Wasi Balance General.

Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo, (2017).

A través de los gráficos presentados se observó que la liquidez y la cartera vencida tienen incidencia en las políticas de crédito, puesto que la cartera vencida tiene un

aumento significativo en el 2016 con respecto al año anterior y la liquidez es baja ya que el índice de liquidez mínimo para la Cooperativa debería ser de 12,03%.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

a. Principales Resultados

De acuerdo con la información financiera, que permiten identificar la situación financiera de la cooperativa en cuanto a su cartera vencida y a su liquidez, cabe recalcar que se utilizó información contable de la entidad con su respecto al año 2016 continuación:

La cartera de consumo por vencer en el año 2016 presentó un aumento considerable en el plazo de más de 360 días, el mismo que se encuentra reflejado en la morosidad de la cartera de consumo que mostró un incremento significativo, dando como resultado un crecimiento de las inversiones en el plazo de 31 a 90 días.

La cartera de microcrédito por vencer en el 2016 ascendió con un porcentaje importante en los créditos de más de 360 días, la misma que mostró una relación directa con el índice de morosidad de la cartera de microcrédito por vencer, puesto que indicador tuvo un aumento considerable, de tal manera que se realizó inversiones de 31 a 90 días.

En el 2016 aumentaron las deudas a corto plazo en un nivel alto, cabe recalcar que también el efectivo mostró un aumento porcentual significativo, que permite responder a las deudas en el corto plazo puestos que las mismas permiten el desarrollo de las actividades normales de la institución y también se realizan inversiones en el corto plazo de 91 a 180 días.

El activo corriente frente al pasivo corriente expresó una ascensión importante en el año 2016 lo que significa que los recursos de liquidez crecieron en tal año y por ende sus obligaciones en el corto plazo se aumentaron, pero dichas deudas se cubren con el circulante de esta manera se mantiene un equilibrio que permite que la entidad cumpla con el pago de los depósitos a plazo de 31 a 180 días.

b. Limitaciones del Estudio

Al realizar el estudio del tema de investigación la información de los balances de la cooperativa no estaba especificado pertinentemente para identificar los cambios de un período a otro.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

c. Conclusiones

- La cartera vencida de créditos mostró en el 2015 un monto de 2.315.719,81 que representó el 5.17% y en el año 2016 mostró 2.951.603,31 con un porcentaje de 6,30% tuvo un incremento en créditos vencidos de 1,13% respecto al año anterior, los mismos que tuvieron incidencia en la cartera total de créditos en año 2016, la misma que ascendió en el 11,47% en relación al año anterior.

- Se determinó que el índice de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Kullki Wasi Ltda." es de 1,06 siendo este insuficiente para la institución pues por cada dólar $ 1de deuda o pasivos a corto plazo en compromisos financieros, la entidad tendrá $ 1,06 con restante de 0.06 a su favor, mientras que el índice de liquidez general nos indica que la entidad cuenta con 11,77% de fondos disponibles para cubrir los depósitos en el corto plazo.

- Existe una relación entre la cartera vencida y la liquidez de la Cooperativa de Ahorro Crédito Kullki Wasi Ltda. ya que el movimiento de la institución financiera radica en prestar los recursos pero reembolsarlos, de manera inmediata a un interés, al tener cartera vencida es muy difícil la recuperación de efectivo.

d. Recomendaciones

- Es necesario analizar el destino de los créditos antes de que estos sean otorgados puesto que en los resultados la cartera vencida presentó un incremento del 11,47%, el mismo que es desfavorable para la institución y que demuestra que los créditos concedidos están impagados y generan una cartera vencida en montos significativos

- La cooperativa de Ahorro y Crédito "Kullki Wasi Ltda.", debería calcular el Índice de liquidez continuamente para determinar su disponibilidad de efectivo, y así prevenir problemas de liquidez futuros, también le convendría a esta institución reducir el pasivo corriente en el corto plazo, en cuánto a los depósitos a corto plazo es conveniente que los fondos disponibles aumenten en 40,33% para cumplir con el requerimiento de los mismos.

- Se sugiere a la cooperativa utilizar el Modelo de Seguimiento Post-Crédito pues permite que el proceso para otorgar los créditos sea eficaz y previene el aumento de la cartera vencida ya que los créditos otorgados serán analizados y tendrán el seguimiento necesario para que sean cancelados a tiempo y de esa manera evitar quiebra e insolvencia de la institución.

e. MODELO OPERATIVO DE LA PROPUESTA DE SOLUCIÓN

e.1. Modelo de Gestión Post-Crédito

Titulo

Modelo de procedimientos de Post-crédito para disminuir el impacto en la recuperación de cartera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

Institución Ejecutora

Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

Beneficiario

Gerente, socios.

Tiempo Estimado para la Ejecución

La propuesta del Proyecto de Investigación se desarrollará en mes de abril del año 2018.

Equipo Responsable

- Investigadora
- Gerente
- Departamento Créditos

Antecedentes

Partiendo de la investigación desarrollada en los capítulos anteriores, y tomando como referencia las conclusiones y recomendaciones obtenidas por el estudio realizado sobre Los procesos financieros y su relación con la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., se propone el siguiente Modelo de seguimiento Post-Crédito, que permita el adecuado otorgamiento de los créditos y la disminución de la cartera vencida y el aumento de la liquidez

> El Modelo de seguimiento Post- Crédito es un elemento del Sistema de Control Interno, el cual es un documento instrumental de información detallado e integral, que contiene, en forma ordenada y sistemática, instrucciones, responsabilidades e información sobre lineamientos para otorgar créditos y su seguimiento de los mismos.(Astudillo & Gómez).

Se pudo determinar que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. no cuenta con un modelo de post- crédito, debido a que no existe un control estricto en el otorgamiento del crédito y el seguimiento del mismo. Además el no contar con este modelo, está afectando directamente la liquidez de la institución que impide la recuperación de la cartera vencida.

Justificación

El éxito de una institución es el reinventar cada día e innovar cada uno de sus departamentos o áreas. La Competitividad y reingeniería en el ámbito de la calidad dependen del mejoramiento de los procesos las actividades necesarias para la reducción de costos y el aprovechamiento de los recursos.

Los beneficiarios del modelo son: el área de crédito que desarrollará las actividades planteadas, los socios que destinaran el crédito eficazmente, y en general todos los colaboradores de la institución.

Objetivos

Objetivo General

Diseñar un modelo de post-crédito para aumentar la liquidez y recuperar la cartera vencida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

Objetivo Específico

- Realizar un diagnóstico para establecer la situación actual del departamento de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.
- Proporcionar pasos para conceder los créditos en forma ordenada y lógica, para lograr el mejor funcionamiento de los procesos.

Modelo post-crédito

Uno de los puntos más importantes, es que, en toda entidad crediticia, la adecuada vigilancia de los créditos colocados puede ser un determinante importante de la tasa de recuperación. La escasez de los recursos destinados a las tareas de monitoreo es una práctica peligrosa que puede afectar la capacidad de control y recuperación de los créditos otorgados.

En su gran mayoría las entidades financieras no se preocupan por otorgar un seguimiento post crédito, los procesos de crédito actualmente culminan con el desembolso de los valores al cliente o solicitante. La falta de seguimiento post crédito genera que los deudores destinen los valores otorgados por la entidad financiera a causas ajenas a la de la solicitud inicial generando así para el deudor más pago y el mismo o en ciertos casos menor capacidad para cubrir las exigencias crediticias.

Todo lo anteriormente mencionado, son características y puntos básicos que deben ser detallados, controlados y actualizados periódicamente en un proceso de crédito, esto conjuntamente con un proceso de educación financiera con la finalidad de disminuir constantemente la tasa de morosidad y el no pago que afectan tanto a la entidad financiera como al cliente.

El Modelo que se propone contempla los siguientes requisitos para acceder a los créditos:

- Que los solicitantes del crédito cuenten con un historial crediticio que avale el cumplimiento de créditos anteriores.

- No ser microempresas cuyos representantes tenga afinidad familiar con miembros de la entidad financiera, ya sea autoridades o técnicos de las mismas .Puesto que con esto se evitará que ciertas personas cuenten con privilegios que deterioren la calidad crediticia o desplacen a otras personas que quieran acceder a los microcréditos.

- Que la actividad a la que se dedica la microempresa, no tenga un efecto de deterioro en el medio ambiente local, que no apoyen ocupaciones ilegales de propiedades, que no se dediquen a realizar actividades de orden ilícito, o que fomenten el trabajo infantil, y que no se dediquen a realizar actividades financieras ilegales que se presten a la especulación o al re préstamo de los recursos del Fondo.

Evaluación de los créditos

El proceso de evaluación del microcrédito iniciará cuando el potencial cliente realiza el primer acercamiento a la entidad financiera local, para ello, la entidad financiera dividirá el área de actuación geográfica y designara asesores de crédito a cada área, mismo que trabajará con las Instituciones de regulación locales especializadas tanto en poblaciones urbanas como rurales.

A partir de ese momento, el asesor crediticio de la entidad financiera designado, se trasladará al lugar de funcionamiento de la microempresa para realizar la evaluación de la misma, así como la consistencia y coherencia de los datos impresos en las solicitudes presentadas, estableciendo y seleccionando las más viables para la entidad financiera.

Los clientes potenciales podrán presentarse de forma individual. Estos deberán declarar su situación socio-empresarial y financiera real, a los asesores crediticios que los contacten, quienes posteriormente los visitarán en el lugar en donde se desempeña la actividad económica y volcarán los todos los datos del negocio o actividad económica que realizar el cliente, en un formulario de evaluación simple. En este formulario, se deberá definir claramente y de ser el caso, respaldar con documentación que justifique la inversión a la que se destinará el valor del crédito a desembolsar.

Debidamente, el asesor crediticio se encargará de realizar una evaluación en dos dimensiones: tanto social, como económico-financiera. La dimensión social será concerniente a la persona, su familia y a sus referencias comerciales como personales.

La dimensión económico-financiera contendrá información sobre los bienes usados en la actividad económica (maquinarias, insumos, infraestructura, etc.), así como acerca de la situación financiera tanto del representante del negocio como los ingresos y gastos resultantes de la actividad económica que tiene el negocio.

El asesor crediticio deberá realizar un análisis de selección adversa muy profundo para poder discriminar a los buenos clientes de los malos, que seguramente estarán muy interesados en adquirir los productos financieros pero que no contaran con los recursos necesarios para solventarlos, provocando perjuicio a la entidad financiera ya que se deberá incurrir en otros gastos que permitan recuperar la inversión.

Toda solicitud de crédito estará acompañada de la consulta en los Buros acerca del historial crediticio que haya tenido el cliente, esto con el fin de poder establecer que el mismo no se encuentre en una situación de sobreendeudamiento o que al momento de otorgarle el crédito se de este fenómeno y le sea imposible cumplir con la nueva obligación adquirida.

De acuerdo al análisis previo que realiza el asesor crediticio, quedara a criterio del comité de crédito de la entidad financiera, el aceptar las solicitudes de los clientes que presenten moras en otras entidades financieras o casas comerciales, para lo cual es muy importante establecer las razones que motivaron al cliente a que incumpla con sus obligaciones y presente dichos atrasos y de ser el caso se deberá contar con la documentación correspondiente que certifique lo expuesto por el cliente.

El tiempo para la realización de este proceso se recomienda que no sea mayor a un plazo de entre 3 a 5 días hábiles. Puesto que la inversión que el cliente desee realizar puede tener un plazo de vigencia no mayor a una semana, y se podrían estar perdiendo oportunidades de negocio, en consecuencia se podría estar destinando el monto crédito a cubrir actividades diferentes de las que fueron solicitadas.

Destino de los créditos

No es sensato que el monto del crédito concedido se destine para financiar pagos de deudas preexistentes, impuestos y/o tasas, retiro de socios o compras de elementos suntuarios o de consumo familiar. Por ello recomendamos que los microcréditos deben destinarse únicamente a cubrir actividades de:

- Incremento del capital de trabajo. Es ventajoso que los créditos solicitados se destinen en acciones que profundicen el conocimiento de la actividad económica a la que se dedican los microempresarios. Por lo general, el capital de trabajo más demandado, es la adquisición de mercaderías (los comerciantes), insumos o materias primas (los productores de manufacturas) o herramientas de trabajo (los prestadores de servicios).

Compra de activos fijos: Es conveniente financiarlos en una segunda etapa, una vez ya conocida la actividad económica y su rentabilidad, ya que cuando los créditos son destinados para la compra de maquinarias y otros activos fijos, requieren un endeudamiento mayor y un plazo mayor.

Garantías

A los beneficiarios de los créditos se les puede solicitarla presentación de una garantía de carácter, que es utilizada en la mayoría de los créditos otorgados por las financieras, sin desestimar otra clase de garantías independientes que pudiese incluir el Comité de la entidad financiera en base a sus políticas y reglamentos.

Para créditos de montos elevados, las entidades financieras pueden solicitar en base a sus reglamentos internos, otros garantes adicionales a los existentes para que respalden la promesa de repago del crédito.

En los créditos para adquisición de activos fijos, el prestatario puede utilizar como garantía la prenda, pero aún en esos casos es conveniente conservar los garantes solidarios que avalaron las operaciones de los destinatarios de esos préstamos.

Supervisión y seguimiento del crédito

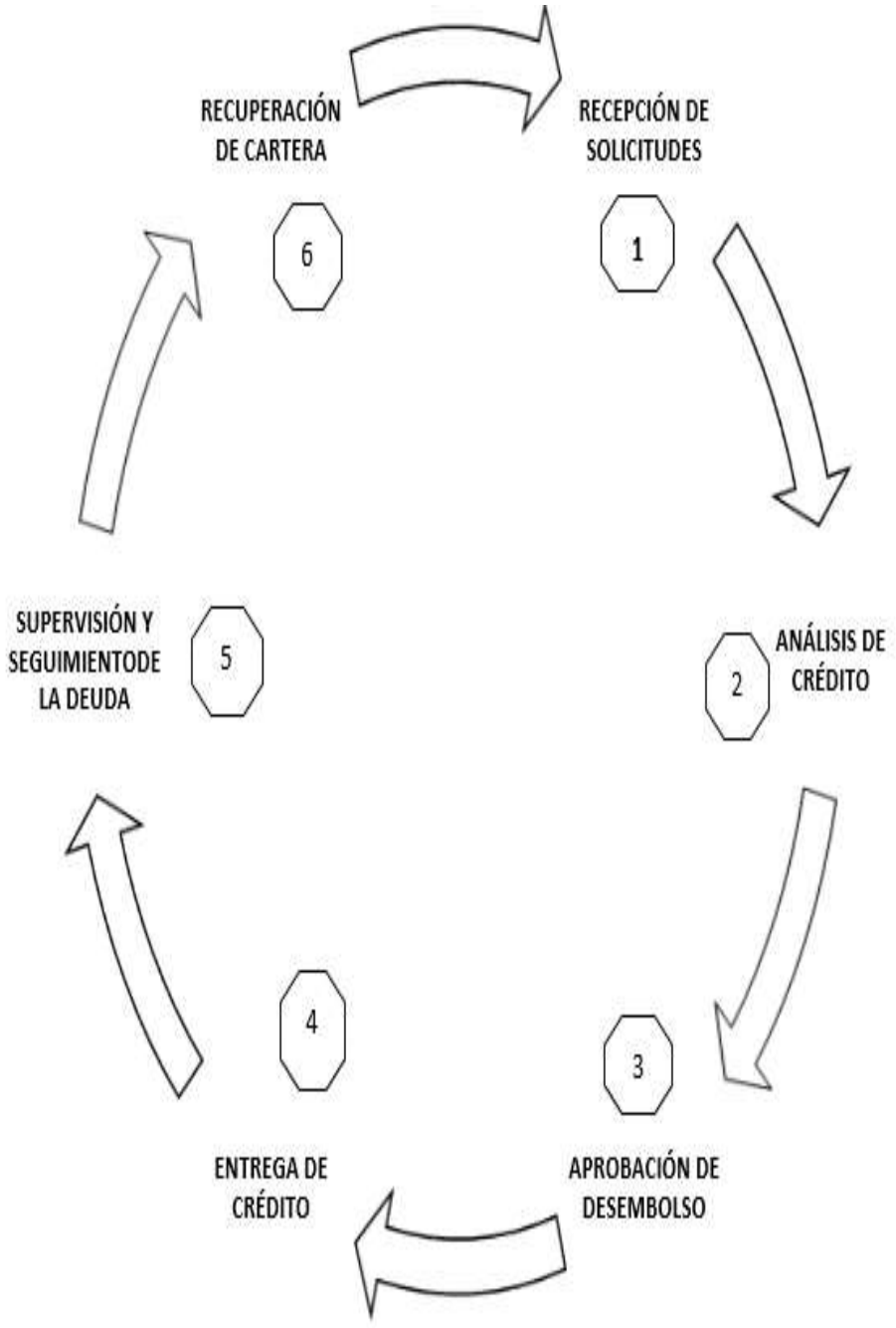
El control de inversiones y verificación de las garantías en todos los préstamos, se deberá realizar en forma permanente, de acuerdo con la programación que deberá ser elaborada por el responsable de la unidad encargada del proceso de concesión del crédito.

Acompañamiento al crédito

Para ello es recomendable que los asesores de crédito realicen un acompañamiento personalizado desde el momento que ingresa la solicitud, hasta que se efectué el desembolso del crédito.

Incluso es recomendable que los asesores designados mantengan contacto permanente con ya sea mediante visitas o llamadas telefónicas su clientes, con la intensión de indagar acerca de la situación económica del negocio y del socio, y estar prevenido ante posibles acciones que impidan el pago normal de la obligación contraída con la entidad financiera.

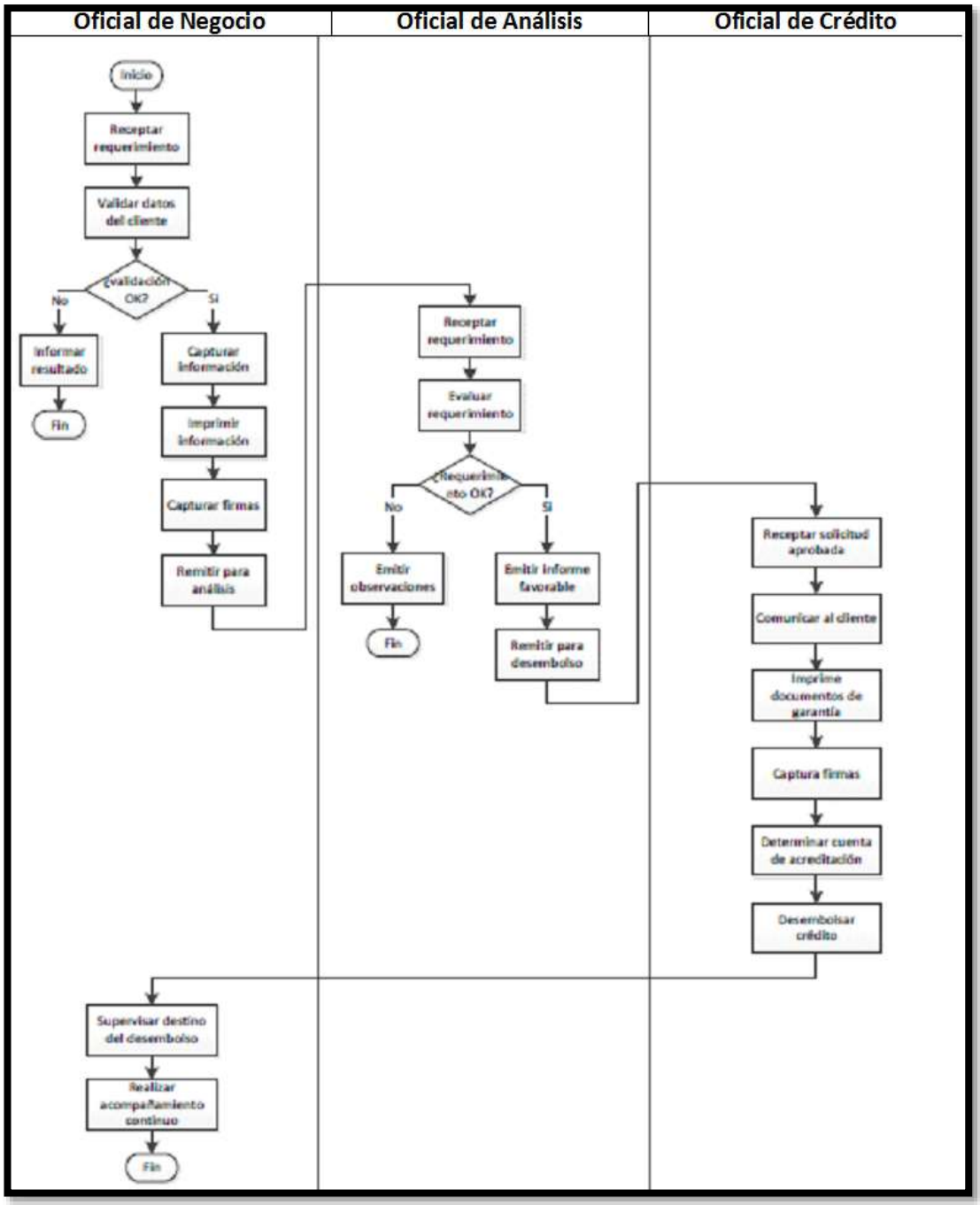
Proceso operativo del crédito



Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo (2017

Área: Crédito

Proceso: Colocación de créditos



Elaborado por: Susana Jacqueline Casquete Angulo (2017).

Análisis comparativo

El modelo propuesto se fundamenta en que las entidades financieras deberán establecer filtros más rigurosos donde éstas puedan evidenciar con datos más precisos, la situación económico -financiera real del potencial cliente, identificando claramente su capacidad de pago, así también se debe asegurar la inversión a realizarse por medio de pagos directos a proveedores, asesoramiento en las negociaciones, etc.

Además de mayor control, el modelo propone que una vez colocado el préstamo al cliente, se planifique la realización de capacitaciones permanentes con los beneficiarios, sobre ámbitos económicos aplicados a la microempresa, con el fin de que esos conocimientos les sirvan como herramienta de aplicación en sus negocios.

Si bien esto representaría un costo adicional para la institución, en lo posterior los resultados estimarían una reducción en la tasa de morosidad, ya que se estaría asegurando una inversión efectiva de los valores entregados a los clientes de las entidades.

La aplicación de este modelo permitirá recuperar la cartera vencida y aumentar la liquidez de acuerdo a la información expresada en las siguientes tablas:

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Libros

- Andraka (2011). *10 Diez…El vendedor Perfecto!.* Estados Unidos de América: Palibrio.
- Amat, Pujadas & Lloret (2012). *Análisis de Operaciones de Crédito.* España: Profit.
- Andrade. (2013). *Procesos de crédito y cobranza para prevenir cartera vencida en Banco Pichincha. Guayaquil*, Ecuador.
- Arias (2012). *El proyecto de investigación.* Venezuela: Episteme.
- Asensio del Arco & Vásquez Blömer (2013). *Simulación Empresarial.* España: Paraninfo.
- Asensio del Arco & Vásquez Blömer (2016). *Empresa e Iniciativa Emprendedora.* España: Paraninfo.
- Berk, DeMarzo & Hardford (2010). *Fundamentos de Finanzas Corporativas.* Madrid: Pearson Educación S.A.
- Bermúdez & Rodríguez (2013). *Investigación en la gestión empresarial.* Colombia: Ecoe Ediciones.
- Bernal (2006). *Metodología de la Investigación: para administración, economía, humanidades y ciencias sociales.* México: Pearson Educación de México.
- Blanco et al. (2015). *Gestión de Entidades Financieras:* Un enfoque práctico de la gestión bancaria actual. Madrid: Esic.
- Bravo (2013). *Contabilidad General.* Quito: Escobar Impresiones.
- Boland, Carro & Stancatti (2007). *Funciones de la Administración Teórica y Práctica:* Argentina: Universidad Nacional del Sur.
- Borda, Tuesca & Navarro (2014). *Métodos Cuantitativos: Herramientas para la Investigación en Salud.* Colombia: Universidad del Norte.
- Cardenal & Salcedo (2005). *Como Iniciar y Administrar una Empresa de Moda:* Bogotá: Norma S.A.

- Calderón & Alzamora (2010). *Metodología de la Investigación Científica en Postgrado.* Lima: Safe Creative.
- Calvo, Gómez, López & Royo (2012). *Nutrición y Salud y alimentos funcionales.* Madrid: Universidad Nacional de Educación a Distncia.
- Campos (2010). *Compendio para el estudio de las Finanzas Corporativas básicas en las universidades.* México: Universidad Iberoamericana.
- Cardozo Cuenca Hernán (2006). *Auditoría del sector solidario: aplicación de normas internacionales*. Madrid: Ecoe ediciones.
- Del Fresno (2011). *Netnografía.* Barcelona: UOC.
- Díaz Manjarrez Jesús Antonio (2006). *Procedimiento operativo recuperación de cartera vencida de créditos de servidores públicos*. México: Compromiso.
- Díaz Pérez (2014). *Gestión y control del presupuesto de tesorería.* España: Paraninfo.
- Facal (2015). *Guía para elaborar un proyecto de investigación social.* Madrid: Paraninfo.
- Draaisma (2012). *Dr. Alzheimer, supongo: Y los otros 11 científicos que dieron nombre a los trastornos de la mente.* España: Grupo Planeta Spain.
- Feria (2005). *El Riesgo de Mercado: su medición y control*. Madrid: Delta Publicaciones.
- Fierro (2011). *Contabilidad General.* Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Gallo & Mejía (2006). *Diccionario Económico Financiero.* Medellín: Sello Editorial – Universidad de Medellín.
- Galeano (2004). *Diseño de proyectos en la investigación cualitativa.* Medellín: Fondo Editorial.
- Garriga, Lubin, Merino, Suárez & Saboya (2010). *Introducción al análisis de datos.* Madrid: UNED.
- Gitman & Joehnk (2005). *Fundamentos de Inversión.* Pearson Educación, S.A.
- Gómez (2010). *Dinero, banca y mercados financieros.* México: Alfaomega.
- Gómez (2006). *Introducción a la metodología de la Investigación Científica.* Argentina: Editorial Brujas.
- González (2015). *Proyecto y viabilidad del negocio o microempresa.* España: Ideaspropias.

- González Marco (2016). *Capítulo III Prueba de Hipótesis*. Buenos Aires, Universidad tecnológica Nacional.
- Granados, Latorre & Ramírez. (2006). *Contabilidad Gerencial: Fundamentos, principios e introducción a la contabilidad.* Colombia: Universidad Nacional de Colombia.
- Grove, Gray & Burns (2016). *Investigación en enfermería: Desarrollo de la práctica enfermera basada en la evidencia.* Barcelona España: Elsevier.
- Hernán (2007). *Gestión empresarial del sector solidario*. México: Ecoe Ediciones.
- Huesto Trujillo Eduardo (2001).*Crédito Bancario: Estudio Análisis.* Madrid: Esco.
- Hitt Michael A. y Pérez de Lara Choy Ma Isabel (2007). *Administración* México: Pearson.
- Levin (2004). *Estadística para Administración y Economía.* México: Pearson.
- Linares (2013). *Banca Venezolana.* Caracas: Humberto Acelio Linares.
- Longenecker, Petty & Palich (2012). *Administración de pequeñas empresas.* México: Cengage Learning.
- Linares Humberto (2013). *Banca Venezolana 3era Edición: Antecedentes, negocios y riesgo bancario, créditos documentarios, fideicomiso y mercado de capitales.* Caracas
- Mendoza & Ortiz (2016). *Contabilidad Financiera para Contaduría y Administración.* Barranquilla: Universidad del Norte.
- Meza (2013). *Evaluación Financiera de Proyectos.* Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Molina (2007). *Economía siglo 21: capital de asociación de mercado.* Ecuador: El Conejo.
- Morán (2006). *Guía Legislativa de UNCITRAL sobre el Régimen de la Insolvencia.* Madrid: La Ley grupo Wolters Kluwer.
- Morales Hernández Alfredo (2007).*Garantías Mercantiles.* Caracas: Texto, C.A.
- Naciones Unidas (2004). *Guía Legislativa sobre el Régimen de la Insolvencia.* New York: Comisión de las Naciones Unidas para el Derecho Mercantil Internacional.

- Ochoa & Saldívar (2012). *Administración Financiera.* México: McGraw-Hill.
- Ortiz (2001). *El dinero: la teoría, la política y las instituciones.* México: UNAM.
- Orús (2014). *Estadística Descriptiva e Inferencial - Esquemas de Teoría y Problemas Resueltos.* España: Lulu.com.
- Pérez y Galán & Quintanal (2012). *Métodos y diseños de investigación en educación.* Madrid: UNED.
- Prat Bartés et al. (2000). *Métodos estadísticos: Control y mejora de la calidad.* Barcelona: Edicions de la Universitat Politécnica de Catalunya, SL.

- Pérez Belfrechd (2015).*Vender a Crédito y cobrar sin impagos.* Barcelona: Profit
- Piedra (2009). *Contabilidad Financiera.* Madrid: Delta Publicaciones.
- Reyes Ponce Agustín (2006). *Administración de empresas: teoría y práctica* México: Limusa.
- Rial & Varela (2008). *Estadística Práctica para la Investigación en Ciencias de la Salud.* España: Gesbiblo, S. L.
- Risco (2013). *Economía de la Empresa.* México: Palibrio.
- Robbins Stephen P. Administración (2005). México: Pearson.
- Robbins Stephen P. & Decenzo David A. (2009). *Fundamentos de administración: conceptos esenciales y aplicaciones*. México: Pearson.
- Rodríguez (2005). *Metodología de la Investigación.* México: Universidad Juárez Autónoma de Tabasco.
- Para Ruiz (2012). *Metodología de la investigación cualitativa.* Bilbao: Universidad de Deusto.
- Tomás-Sábado (2010). *Fundamentos de bioestadística y análisis de datos para enfermería.* Barcelona España: Universidad Autónoma de Barcelona.
- Sáenz, Quiroga, Gorjón & Díaz (2012). *Metodología para investigaciones de alto impacto en las ciencias sociales.* Madrid: Dikynson.
- Sánchez (2011). *Análisis contable y financiero.* España: Paraninfo.
- Tamayo, Escobar & López (2013). *Contabilidad y Fiscalidad.* España: Editex.
- Tarodo & Sánchez (2012). *Gestión Contable.* España: Paraninfo.

- Temiño (2007). *El mercado hipotecario en Latinoamérica: una visión de negocio antecedente y oportunidades de desarrollo.* Madrid: ESIC.
- Torregrosa María Luisa (2009). *Agua y riego: Desregulación de la agricultura en México*. México: Flacso.
- Torres, Ize & Schmukler (2012). *El desarrollo Financiero en América Latina y el Caribe.* Washington DC: The World bank.
- Valdés (2005). *Biblioteca de la Pequeña.* México: LIMUSA, S.A. De C.V.
- Villaseñor & Gómez (2013). *Investigación y Documentación Jurídicas.* Madrid: Dykinson.
- Yuni & Urbano (2006). *Técnicas para Investigar y formular proyectos de investigación.* Argentina: Editorial Brujas.
- Zapata (2011). *Contabilidad General.* Colombia: McGraw-Hill Interamericana.
- Zúñiga Chavarría Leonardo (1987). *Crédito Cooperativo.* Costa rica: Universidad Estatal a Distancia.

Tesis

- Barona López, M. G. (2014). Análisis del Proceso de concesión de créditos y la Liquidez en la Asociación Mutualista Ambato para la Determinación de su Eficiencia.

- Castro Cotón, M., & Romero Castro, N. (2011). Cooperativas de crédito y banca ética ¿un camino por explorar? CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa, 262-300.

- Sarabia, V. (Diciembre de 2013). *El servicio de Post crédito y su impacto en recuperación de cartera vencida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 10 de Agosto Limitada, en el año 2011.* Ambato, Tungurahua, Ecuador.

- Ríos (2013). *Manual de Seguimiento de Crédito y Eficiencia de la Gestión Financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Sucursal Macas*. cuenca Universidad Católica de Cuenca.

- Tisailema Betty (2013). *Análisis Financiero y su Relación con la Liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Esfuerzo Unido del Cantón Tisaleo,* Universidad Técnica de Ambato, Facultad de contabilidad y auditoría.

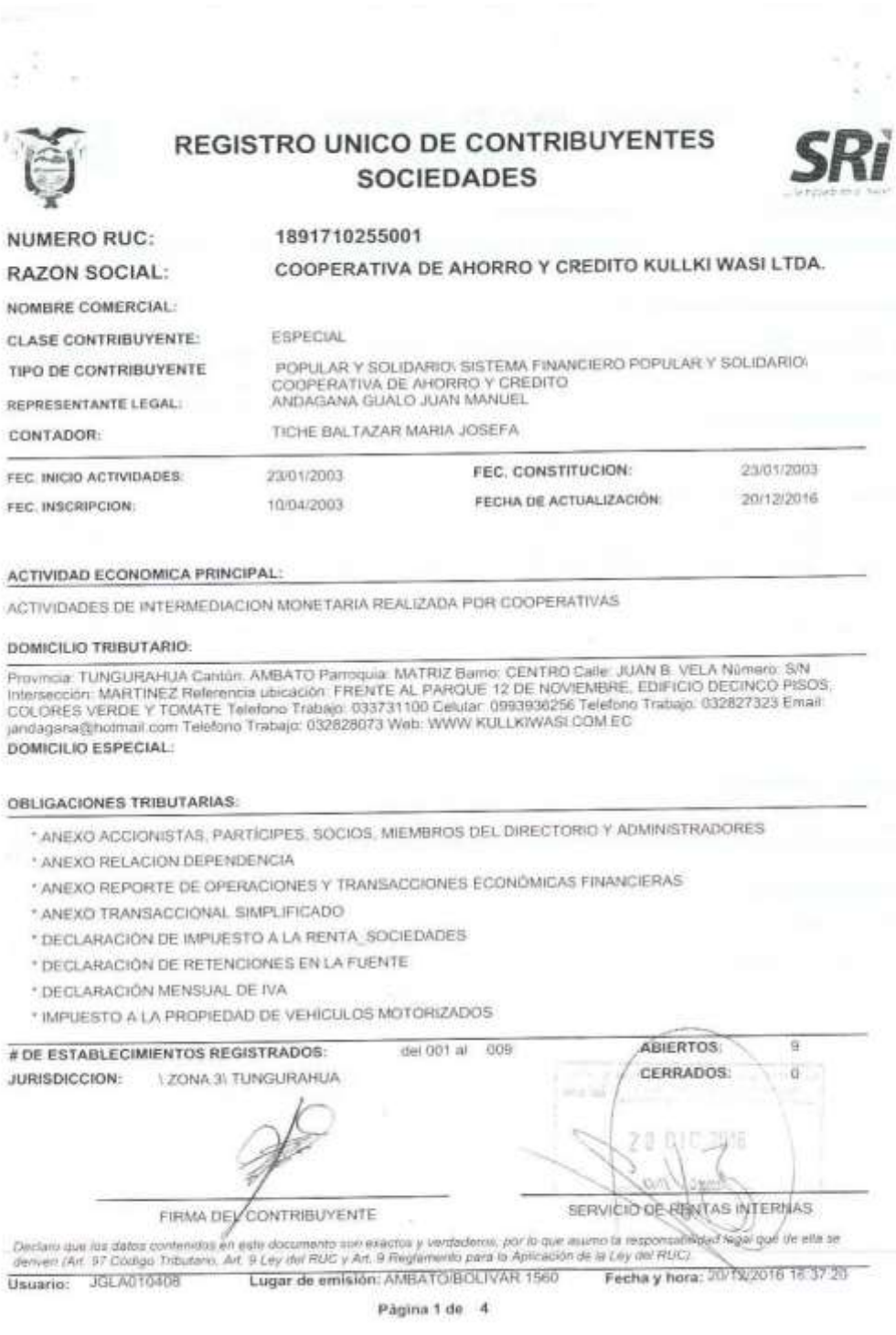
- AMBATONEWS. (2015). El Cooperativismo crece con solidez y seguridad. Obtenido de http://www.ambatonews.com/2015/10/16/el-cooperativismo-crece-con-solidez-y-seguridad.

ARTÍCULO CIENTÍFICO

- Sánz & Higueras.2010. "*Gestión de riesgos de liquidez en las entidades financieras*". España: Universidad de Granada. Departamento de Economía Financiera y Contabilidad.
- Saavedra & García. 2010. "*Modelos para Medir el Riesgo de Crédito de la Banca*". México: Universidad Nacional Autónoma de México.
- Sagner T. 2012. "*El Influjo de Cartera Vencida como Medida de Riesgo de Crédito: Análisis y Aplicacional caso de Chile".* Chile: Revista de Análisis Económico.

ANEXOS

ANEXO 1



REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES

SRi

NUMERO RUC:	1891710255001
RAZON SOCIAL:	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KULLKI WASI LTDA.
NOMBRE COMERCIAL:	
CLASE CONTRIBUYENTE:	ESPECIAL
TIPO DE CONTRIBUYENTE	POPULAR Y SOLIDARIO\ SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO\ COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
REPRESENTANTE LEGAL:	ANDAGANA GUALO JUAN MANUEL
CONTADOR:	TICHE BALTAZAR MARIA JOSEFA

FEC. INICIO ACTIVIDADES:	23/01/2003	FEC. CONSTITUCION:	23/01/2003
FEC. INSCRIPCION:	10/04/2003	FECHA DE ACTUALIZACIÓN:	20/12/2016

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: MATRIZ Barrio: CENTRO Calle: JUAN B. VELA Número: S/N Intersección: MARTINEZ Referencia ubicación: FRENTE AL PARQUE 12 DE NOVIEMBRE, EDIFICIO DECINCO PISOS, COLORES VERDE Y TOMATE Telefono Trabajo: 033731100 Celular: 0993936256 Telefono Trabajo: 032827323 Email: jandagana@hotmail.com Telefono Trabajo: 032828073 Web: WWW.KULLKIWASI.COM.EC

DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

* ANEXO ACCIONISTAS, PARTÍCIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
* ANEXO REPORTE DE OPERACIONES Y TRANSACCIONES ECONÓMICAS FINANCIERAS
* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
* DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA_SOCIEDADES
* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA
* IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHÍCULOS MOTORIZADOS

# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:	del 001 al 009	ABIERTOS:	9
JURISDICCION:	\ ZONA 3\ TUNGURAHUA	CERRADOS:	0

28 DIC 2016

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: JGLA010408 Lugar de emisión: AMBATO/BOLIVAR 1560 Fecha y hora: 20/12/2016 16:37:20

Página 1 de 4

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES

NUMERO RUC: 1891710255001

RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KULLKI WASI LTDA.

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001 **ESTADO** ABIERTO MATRIZ **FEC. INICIO ACT.** 23/01/2003

NOMBRE COMERCIAL: COOPERATIVA KULLKI WASI **FEC. CIERRE:**

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: MATRIZ Barrio: CENTRO Calle: JUAN B. VELA Número: S/N Intersección: MARTINEZ Referencia: FRENTE AL PARQUE 12 DE NOVIEMBRE, EDIFICIO DECINCO PISOS, COLORES VERDE Y TOMATE Telefono Trabajo: 033731100 Celular: 0993936256 Telefono Trabajo: 032827323 Email: jandagana@hotmail.com Telefono Trabajo: 032828073 Web: WWW.KULLKIWASI.COM.EC

No. ESTABLECIMIENTO: 002 **ESTADO** ABIERTO OFICINA **FEC. INICIO ACT.** 12/03/2004

NOMBRE COMERCIAL: COOPERATIVA KULLKI WASI **FEC. CIERRE:**

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: COTOPAXI Cantón: SALCEDO Parroquia: SAN MIGUEL Barrio: BARRIO EL SUR Calle: GARCIA MORENO Número: S/N Intersección: QUITO Referencia: UNA CUADRA Y MEDIA DEL RETEN POLICIAL, CASA DE DOS PISOS, COLOR VERDE Telefono Trabajo: 032729327 Fax: 032828389 Email: coac_kw@yahoo.es Telefono Trabajo: 099373484

No. ESTABLECIMIENTO: 003 **ESTADO** ABIERTO OFICINA **FEC. INICIO ACT.** 06/05/2005

NOMBRE COMERCIAL: COOPERATIVA KULLKI WASI **FEC. CIERRE:**

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: COTOPAXI Cantón: LATACUNGA Parroquia: LA MATRIZ Barrio: CENTRO Calle: 5 DE JUNIO Número: S/N Intersección: ELOY ALFARO Y MARCO AURELIO Referencia: JUNTO AL PUENTE 5 DE JUNIO, EDIFICIO DE TRES PISOS, COLORES VERDE Y BLANCO Email: coac_kw@yahoo.es Telefono Trabajo: 032807975 Celular: 0993936256 Fax: 032807975

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: JGLA010408 **Lugar de emisión:** AMBATO/BOLIVAR 1560 **Fecha y hora:** 20/12/2016 16:37:20

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES

NUMERO RUC: 1891710255001

RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KULLKI WASI LTDA.

No. ESTABLECIMIENTO: 004 **ESTADO** ABIERTO OFICINA **FEC. INICIO ACT.** 05/01/2007

NOMBRE COMERCIAL: COOPERATIVA KULLKI WASI **FEC. CIERRE:**

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: SANTIAGO DE PILLARO Parroquia: PILLARO Barrio: CENTRO Calle: MONTALVO Número: S/N Intersección: URBINA Referencia: JUNTO A LA PLAZA SAN JUAN, EDIFICIO DE TRES PISOS, COLORES VERDE Y BLANCO Telefono Trabajo: 032874188 Telefono Trabajo: 093936256 Fax: 032874188 Email: coac_kw@yahoo.es

No. ESTABLECIMIENTO: 005 **ESTADO** ABIERTO OFICINA **FEC. INICIO ACT.** 06/03/2007

NOMBRE COMERCIAL: COOPERATIVA KULLKI WASI **FEC. CIERRE:**

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: CHIMBORAZO Cantón: RIOBAMBA Parroquia: RIOBAMBA Barrio: CENTRO Calle: JUAN MONTALVO Número: 17-45 Intersección: CHILE Y COLOMBIA Referencia: A MEDIA CUADRA DEL MERCADO LA CONDAMINE, EDIFICIO DE CUATRO PISOS, COLOR AZUL Email: coac_kw@yahoo es Telefono Trabajo: 032964455 Telefono De Referencia: 093936256

No. ESTABLECIMIENTO: 006 **ESTADO** ABIERTO OFICINA **FEC. INICIO ACT.** 05/01/2008

NOMBRE COMERCIAL: COOPERATIVA KULLKI WASI **FEC. CIERRE:**

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: TUNGURAHUA Canton: SAN PEDRO DE PELILEO Parroquia: PELILEO Barrio: CENTRO Calle: PADRE CHACON Número: 412 Intersección: QUIS QUIS Referencia: MEDIA CUADRA DE MERCADO ARGENTINA, EDIFICIO DE DOS PISOS. COLORES VERDE Y BLANCO Piso: 0

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: JGLA010408 **Lugar de emisión:** AMBATO/BOLIVAR 1560 **Fecha y hora:** 20/12/2016 16:37:20

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES

NUMERO RUC: 1891710255001

RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KULLKI WASI LTDA.

No. ESTABLECIMIENTO: 007 **ESTADO** ABIERTO OFICINA **FEC. INICIO ACT.** 01/11/2008

NOMBRE COMERCIAL: COOPERATIVA KULLKI WASI **FEC. CIERRE:**

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: CHILLOGALLO Ciudadela: SECTOR CAUPICHO Calle: AVENIDA MALDONADO Número: S52-298 Intersección: PASAJE FERNANDEZ Referencia: FRENTE A FARMACIA GUAMANI , EDIFICIO DE TRES PISOS, COLORES VERDE Y BLANCO Piso: 0 Telefono Trabajo: 022974117 Telefono Trabajo: 022974137 Email: coac_kw@yahoo.es

No. ESTABLECIMIENTO: 008 **ESTADO** ABIERTO OFICINA **FEC. INICIO ACT.** 07/03/2010

NOMBRE COMERCIAL: COOPERATIVA KULLKI WASI **FEC. CIERRE:**

FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: PICHINCHA Cantón: MEJIA Parroquia: MACHACHI Barrio: CENTRO Calle: ANTONIO BENITEZ Número: 03-113 Intersección: AV. AMAZONAS Referencia: JUNTO A LA ESCUELA JOSE MEJIA, EDIFICIO DE DOS PISOS, COLORES VERDE Y BLANCO Telefono Trabajo: 022314575 Celular: 0993936256

No. ESTABLECIMIENTO: 009 **ESTADO** ABIERTO LOCAL COMERCIAL **FEC. INICIO ACT.** 01/08/2011

NOMBRE COMERCIAL: COOPERATIVA KULLKI WASI **FEC. CIERRE:** 31/12/2013

FEC. REINICIO: 20/12/2016

ACTIVIDADES ECONÓMICAS:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: IZAMBA Barrio: SAN VICENTE Calle: AV. INDOAMERICA Número: S/N Referencia: A UNA CUADRA DE LA GASOLINERA. CASA DE UN PISO, COLORES VERDE Y BLANCO Email: jandagana@hotmail.com Telefono Domicilio: 032451204 Celular: 0993936256

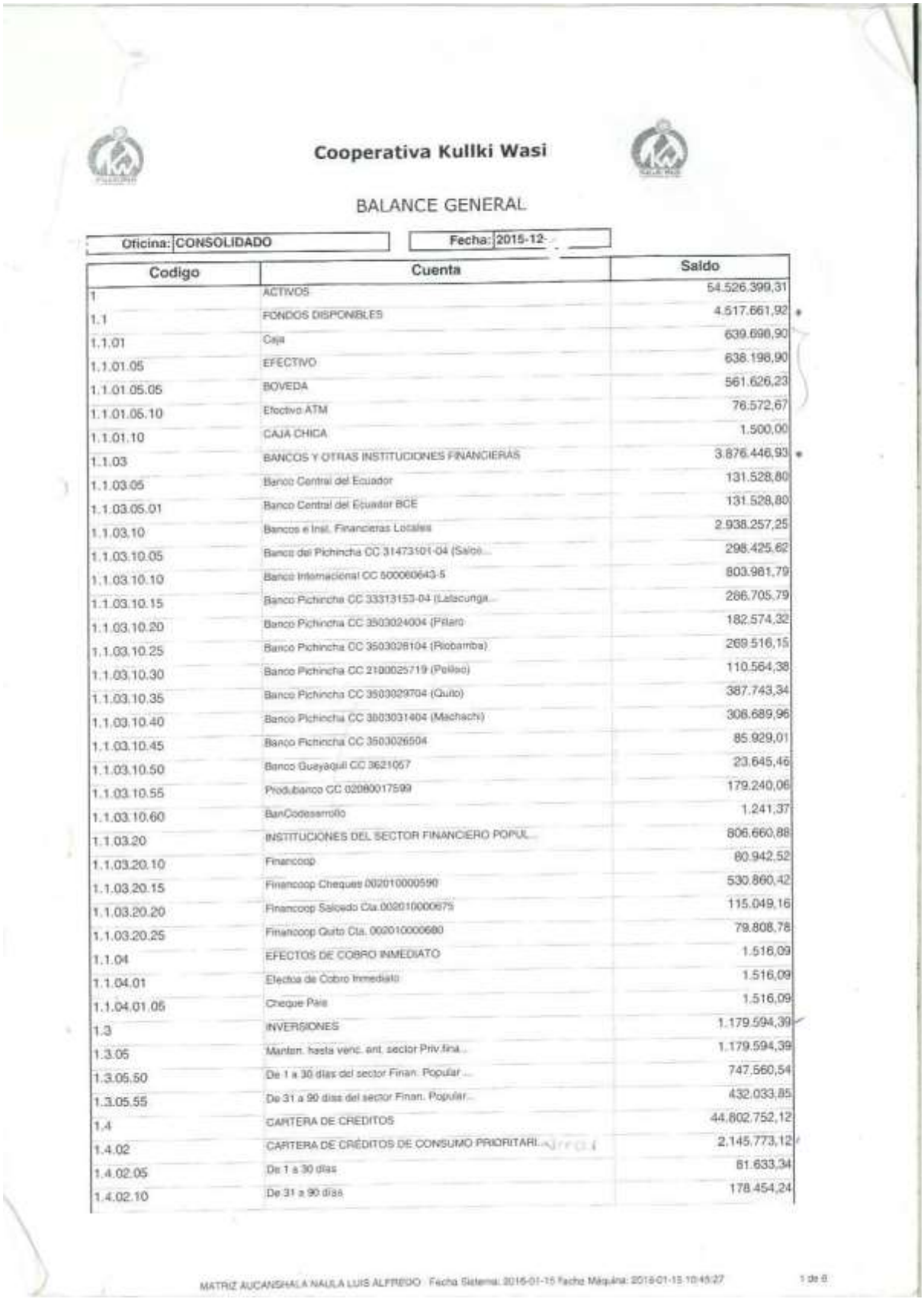
FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: JGLA010408 **Lugar de emisión:** AMBATO/BOLIVAR 1560 **Fecha y hora:** 20/12/2016 16:37:20

ANEXO 2.



Cooperativa Kullki Wasi

BALANCE GENERAL

Oficina: CONSOLIDADO Fecha: 2015-12-

Codigo	Cuenta	Saldo
1	ACTIVOS	54.526.399,31
1.1	FONDOS DISPONIBLES	4.517.661,92
1.1.01	Caja	639.698,90
1.1.01.05	EFECTIVO	638.198,90
1.1.01.05.05	BOVEDA	561.626,23
1.1.01.05.10	Efectivo ATM	76.572,67
1.1.01.10	CAJA CHICA	1.500,00
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	3.876.446,93
1.1.03.05	Banco Central del Ecuador	131.528,80
1.1.03.05.01	Banco Central del Ecuador BCE	131.528,80
1.1.03.10	Bancos e Inst. Financieras Locales	2.938.257,25
1.1.03.10.05	Banco del Pichincha CC 31473101-04 (Salce...	298.425,62
1.1.03.10.10	Banco Internacional CC 500060643-5	803.981,79
1.1.03.10.15	Banco Pichincha CC 33313153-04 (Latacunga...	286.705,79
1.1.03.10.20	Banco Pichincha CC 3503024004 (Pillaro	182.574,32
1.1.03.10.25	Banco Pichincha CC 3503028104 (Riobamba)	269.516,15
1.1.03.10.30	Banco Pichincha CC 2100025719 (Pelileo)	110.564,38
1.1.03.10.35	Banco Pichincha CC 3503029704 (Quito)	387.743,34
1.1.03.10.40	Banco Pichincha CC 3503031404 (Machachi)	308.689,96
1.1.03.10.45	Banco Pichincha CC 3503026504	85.929,01
1.1.03.10.50	Banco Guayaquil CC 3621057	23.645,46
1.1.03.10.55	Produbanco CC 02080017599	179.240,06
1.1.03.10.60	BanCodesarrollo	1.241,37
1.1.03.20	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPUL...	806.660,88
1.1.03.20.10	Financoop	80.942,52
1.1.03.20.15	Financoop Cheques 002010000590	530.860,42
1.1.03.20.20	Financoop Salcedo Cta.002010000675	115.049,16
1.1.03.20.25	Financoop Quito Cta. 002010000680	79.808,78
1.1.04	EFECTOS DE COBRO INMEDIATO	1.516,09
1.1.04.01	Efectos de Cobro Inmediato	1.516,09
1.1.04.01.05	Cheque Pais	1.516,09
1.3	INVERSIONES	1.179.594,39
1.3.05	Manten. hasta venc. ant. sector Priv.fina...	1.179.594,39
1.3.05.50	De 1 a 30 días del sector Finan. Popular ...	747.560,54
1.3.05.55	De 31 a 90 días del sector Finan. Popular...	432.033,85
1.4	CARTERA DE CREDITOS	44.802.752,12
1.4.02	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARI...	2.145.773,12
1.4.02.05	De 1 a 30 días	81.633,34
1.4.02.10	De 31 a 90 días	178.454,24

MATRIZ AUCANSHALA NAULA LUIS ALFREDO Fecha Sistema: 2016-01-15 Fecha Máquina: 2016-01-15 10:45:27 1 de 8

1.4.02.15	De 91 a 180 días	245.305,11
1.4.02.20	De 181 a 360 días	442.079,17
1.4.02.25	De más de 360 días	1.198.301,26
1.4.04	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	39.460.968,10
1.4.04.05	De 1 a 30 días	1.944.419,89
1.4.04.10	De 31 a 90 día	3.863.527,25
1.4.04.15	De 91 a 180 días	5.239.208,37
1.4.04.20	De 181 a 360 días	9.017.481,46
1.4.04.25	De más de 360 días	19.396.331,13
1.4.26	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARI...	83.034,02
1.4.26.05	De 1 a 30 días	6.329,34
1.4.26.10	De 31 a 90 días	9.842,21
1.4.26.15	De 91 a 180 días	13.179,91
1.4.26.20	De 181 a 360 días	19.935,51
1.4.26.25	De más de 360 días	33.747,05
1.4.28	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA IN...	3.634.949,37
1.4.28.05	De 1 a 30 días	256.649,80
1.4.28.10	De 31 a 90 días	398.393,52
1.4.28.15	De 91 a 180 días	528.375,01
1.4.28.20	De 181 a 360 días	843.889,29
1.4.28.25	De más de 360 días	1.607.641,75
1.4.50	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARI...	40.433,00
1.4.50.05	De 1 a 30 días	3.758,16
1.4.50.10	De 31 a 90 días	7.482,59
1.4.50.15	De 91 a 180 días	7.047,47
1.4.50.20	De 181 a 270 días	3.894,90
1.4.50.25	De más de 270 días	18.249,88
1.4.52	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	2.275.286,81
1.4.52.05	De 1 a 30 días	165.181,88
1.4.52.10	De 31 a 90 días	287.336,28
1.4.52.15	De 91 a 180 días	291.852,17
1.4.52.20	De 181 a 360 días	432.509,23
1.4.52.25	De más de 360 días	1.098.405,25
1.4.99	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	(2,837,692.30)
1.4.99.10	(Cartera de créditos de consumo prioritar...	(69,183.51)
1.4.99.20	(Cartera de microcréditos)	(2,768,508.79)
1.6	CUENTAS POR COBRAR	676.584,12
1.6.02	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES	9.994,11
1.6.02.15	Mantenidas hasta el vencimiento	9.994,11
1.6.03	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDIT...	500.174,80
1.6.03.10	Cartera de créditos de consumo prioritari...	20.624,08
1.6.03.20	Cartera de microcrédito	479.550,72
1.6.14	PAGOS POR CUENTAS DE CLIENTES	124.107,89
1.6.14.30	GASTOS JUDICIALES	124.107,89
1.6.14.30.05	Procesos judiciales	124.107,89
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	42.307,32

1.6.90.05	Anticipos al Personal	12.160,44
1.6.90.05.05	Anticipo Quincenal	12.160,44
1.6.90.90	OTRAS	30.146,88
1.6.90.90.15	Western Union	1.692,86
1.6.90.90.90	Otros valores por cobrar DPF	28.454,02
1.7	BIENES REAL AD.PAGO ARR MERC.NO UT.INST.	370.000,00
1.7.06	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION	370.000,00
1.7.06.10	Edificios	370.000,00
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPOS	2.634.034,70
1.8.01	Terrenos	227.280,00
1.8.02	Edificios	1.870.039,50
1.8.02.05	Utilizados por la entidad	1.870.039,50
1.8.02.05.05	Edificios	1.870.039,50
1.8.05	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	505.995,36
1.8.05.05	Muebles de Oficina	397.179,80
1.8.05.10	Equipos de Oficina	108.815,56
1.8.06	Equipos de Computación	330.343,24
1.8.06.05	Equipos de computacion	330.343,24
1.8.07	Unidades de Transporte	221.788,86
1.8.07.05	Vehículos	221.788,86
1.8.90	Otros	23.117,52
1.8.90.10	Maquinaria y Equipos	23.117,52
1.8.99	DEPRECIACION ACUMULADA	(544,529.78)
1.8.99.10	Otros locales)	(80,816.28)
1.8.99.15	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	(159,076.67)
1.8.99.15.05	(Muebles de Oficina)	(128,156.82)
1.8.99.15.10	(Equipos de Oficina)	(30,919.85)
1.8.99.20	(Equipos de Computación)	(191,050.82)
1.8.99.25	(Unidades de Transporte)	(111,274.21)
1.8.99.40	(Otros) Dep. Acom. Maquinaria	(2,311.80)
1.9	OTROS ACTIVOS	345.772,06
1.9.01	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPAC.	64.025,60
1.9.01.10	En otras Instituciones Financieras	64.025,60
1.9.01.10.05	Codesarrollo	1.398,36
1.9.01.10.10	Coac servicios Exiguil	2.000,00
1.9.01.10.15	Financoop caja Central	60.627,24
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	36.806,92
1.9.04.10	ANTICIPOS A TERCEROS	26.641,55
1.9.04.10.05	Seguro Vehiculos	2.158,49
1.9.04.10.10	Seguro de valores	10.837,40
1.9.04.10.15	Seguro de Incendio	11.205,69
1.9.04.10.30	Seguro Fidelidad	2.439,97
1.9.04.90	Otros	10.165,37
1.9.04.90.05	Anticipos Proveedoras	10.165,37
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS	95.546,15
1.9.05.20	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	114.725,40

1.9.05.20.05	Programas de computacion	114.725,40
1.9.05.99	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	(19.179,25)
1.9.05.99.05	Amortizacion acomulada gastos diferidos	(19.179,25)
1.9.90	OTROS	149.393,39
1.9.90.10	OTROS IMPUESTOS	128.734,94
1.9.90.10.05	Anticipo Iri. Renta	65.301,59
1.9.90.10.10	Impuesto Salida Divisas (I.S.D.)	60.607,80
1.9.90.10.15	Crédito Tributario Rel. Imp. Renta	2.825,55
1.9.90.90	Varias	20.658,45
1.9.90.90.05	Garantia de Arriendo	20.658,45
TOTAL ACTIVOS		**54.526.399,31**
2	PASIVO	46.918.390,80
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	42.563.724,76
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	6.901.333,08
2.1.01.35	Depósitos de ahorros	6.311.937,07
2.1.01.35.05	Depósitos de ahorros activos	5.209.510,67
2.1.01.35.15	Ahorro Hormiguita Activo	286.737,02
2.1.01.35.20	Ahorro Hormiguita Inactivos	248,28
2.1.01.35.25	Ahorro Plus	81.267,31
2.1.01.35.30	Ahorro Plus Inactivo	28,45
2.1.01.35.35	Ahorro Domicilio	734.145,34
2.1.01.40	Otros depósitos	554.509,55
2.1.01.40.05	Depósitos Plazo fijo inactivo	554.509,55
2.1.01.50	Depósitos por confirmar	34.886,46
2.1.01.50.05	Depositos por Confirmar Depositos a la Vi...	33.407,15
2.1.01.50.25	Depositos por Confirmar Ahorro Domicilio	1.479,31
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	32.227.599,23
2.1.03.05	De 1 a 30 dias	7.632.751,75
2.1.03.10	De 31 a 90 dias	9.037.613,52
2.1.03.15	De 91 a 180 dias	7.758.944,37
2.1.03.20	De 181 a 360 dias	6.822.835,51
2.1.03.25	De más de 361 dias	975.454,08
2.1.05	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	3.434.792,45
2.1.05.05	Ahorro Encaje	3.434.792,45
2.5	CUENTAS POR PAGAR	1.079.733,22
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	768.962,22
2.5.01.05	Depósitos a la vista	56,49
2.5.01.05.05	Depósitos a la Vista	38,96
2.5.01.05.10	Depósitos a la Vista Ahorro Hormiguita	10,41
2.5.01.05.15	DEPÓSITO A LA VISTA AHORRO PLUS	0,04
2.5.01.05.20	Depósitos a la Vista Ahorro Domicilio	7,06
2.5.01.15	Depósitos a plazo	768.905,73
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	78.724,63
2.5.03.05	Remuneraciones	1.892,67
2.5.03.05.10	Remuneración	1.892,67
2.5.03.10	Beneficios sociales	24.857,00

2.5.03.10.05	Décimo Tercer Sueldo	6.546,16
2.5.03.10.10	Décimo Cuarto Sueldo	18.310,84
2.5.03.15	Aportes al IESS	26.385,42
2.5.03.15.05	Aporte Patronal IESS	14.840,83
2.5.03.15.1	Aportes Personal IESS	11.544,59
2.5.03.20	Fondos de Reserva IESS	1.555,79
2.5.03.25	Participación a empleados 15%	24.033,75
2.5.04	RETENCIONES	165.135,39
2.5.04.05	Retenciones Fiscal	26.339,02
2.5.04.05.05	Retención Fuente IVA 100%	3.848,50
2.5.04.05.10	Retención Fuente IVA 70%	5.832,60
2.5.04.05.15	Retención Fuente IVA 30%	2.910,68
2.5.04.05.16	Retención IVA 10% (Bienes)	47,00
2.5.04.05.17	Retención IVA 20% (Servicios)	206,85
2.5.04.05.20	Retenc Fuente Imp.Renta 2% Rend. Financ.	3.006,52
2.5.04.05.25	Retenc.Fuente Imp.Renta 1% Rend.Financ.	69,95
2.5.04.05.35	Retenc.Fuente Imp.Renta 8% Arriendos	871,08
2.5.04.05.37	Retenc.Fuente Imp.Renta 10% Honorarios Pr...	2.118,25
2.5.04.05.40	Retenc.Fuente Imp.Renta 1% Bienes y Serv	158,48
2.5.04.05.42	Retenc.Fuente Imp.Renta 2% Predomina Mano...	899,85
2.5.04.05.44	Retenc.Fuente Imp.Renta 1% Otras Aplicabl...	1.187,20
2.5.04.05.45	Impuesto Al Valor Agregado 12%	4.276,96
2.5.04.05.60	Retencion personal Dependecia Laboral Imp...	905,10
2.5.04.90	Otras Retenciones	138.796,37
2.5.04.90.10	Auto Seguro EQUIVIDA	126.234,30
2.5.04.90.25	Seguro Exequial	12.562,07
2.5.05	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	53.962,10
2.5.05.05	Impuesto a la Renta	29.962,10
2.5.05.90.10	Aporte SEPS 0.45%	24.000,00
2.5.06	PROVEEDORES	11.820,92
2.5.06.05	Empresa Electrica S.A.	1.925,80
2.5.06.25	Servicios	2.959,62
2.5.06.30	Bono Desarrollo Humano	3.320,00
2.5.06.35	Recargas Electrónicas	674,87
2.5.06.40	Sri. RISE	519,03
2.5.06.45	Sri. Matrículas	1.636,56
2.5.06.50	CNT comunicaciones	62,87
2.5.06.60	Recaudación Planilla de Agua	722,17
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	1.127,96
2.5.90.90	Otras cuentas por pagar	1.127,96
2.5.90.90.30	Cuentas por Pagar ATM	1.061,61
2.5.90.90.35	Comisiones cajeros ATM	66,35
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS	3.149.429,60
2.6.02	OBLIGACIONES CON INST. FINANC. DEL PAIS	561.326,27
2.6.02.50	De 1 a 30 días del sector Financ.Pop. y S...	79.700,85
2.6.02.55	De 31 a 90 días sector finan. Popul y Sol...	118.874,81

2.6.02.60	De 91 a 180 días del Sector Finan. Popula...	117.820,37
2.6.02.65	De 181 a 360 días del Sector Finan. Popul...	244.930,24
2.6.06	OBLIG. CON ENTID.FINANC.SECTOR PUBLICO	2.588.103,33
2.6.06.05	De 1 a 30 días	119.636,13
2.6.06.10	De 31 a 90 días	241.452,20
2.6.06.15	De 91 a 180 días	365.374,13
2.6.06.20	De 181 a 360 días	744.951,56
2.6.06.25	De más de 360 días	1.116.689,31
2.9	OTROS PASIVOS	125.503,22
2.9.90	OTROS	125.503,22
2.9.90.90	Varios	125.503,22
2.9.90.90.20	Jubilación Patronal	114.348,02
2.9.90.90.25	Desahucio	11.155,20
TOTAL PASIVO		**46.918.390,80**
3	PATRIMONIO	7.501.779,20
3.1	CAPITAL SOCIAL	2.917.709,16
3.1.03	APORTE DE SOCIOS	2.917.709,16
3.1.03.05	Certificados de Aportación	2.917.709,16
3.3	RESERVAS	4.196.885,88
3.3.06	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	4.196.885,88
3.3.06.05	Fondo Irrepartible de Reserva legal	4.196.885,88
3.4	OTROS APORTES PATRIMONIALES	39.357,12
3.4.90	OTROS	39.357,12
3.4.90.05	Aportes de socios	39.357,12
3.5	SUPERAVIT POR VALUACIONES	347.827,04
3.5.01	SUPER.POR VALUAC.DE PROPIED.,EQU.Y OTROS	347.827,04
3.5.01.05	Superávit por valuación de propiedades, e...	347.827,04
TOTAL PATRIMONIO		**7.501.779,20**
Utilidad:		**106.229,31**
Pasivo + Patrimonio+Utilidad:		**54.526.399,31**

f) _____
Contador

f) _____
Gerente

KULLKI - WASI Ltda.
GERENTE GENERAL
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

Cooperativa Kullki Wasi

Estado Pérdida y Ganancias

Oficina: CONSOLIDADO Fecha: 2015-12-31

Código	Cuenta	
4	GASTOS	9.336.413,67
4.1	INTERESES CAUSADOS	4.075.997,48
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	3.914.449,04
4.1.01.15	DEPOSITOS DE AHORROS	383.380,98
4.1.01.15.05	Depositos a la Vista	360.946,25
4.1.01.15.15	Ahorro Hormiguita	5.726,90
4.1.01.15.20	Ahorro Plus	3.662,68
4.1.01.15.25	Ahorro Domicilio	13.055,15
4.1.01.30	DEPOSITOS A PLAZO	3.531.068,06
4.1.01.30.05	Depósitos a plazo	3.531.068,06
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	161.118,44
4.1.03.10	Oblig. institu. finan. sector popular y solidario	65.012,03
4.1.03.30	Obligac.con Ent.Financ.del Sector Público	96.106,41
4.4	PROVISIONES	980.000,00
4.4.02	CARTERA DE CRÉDITOS	980.000,00
4.4.02.40	Microcrédito	980.000,00
4.5	GASTOS DE OPERACION	4.223.254,95
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	1.993.084,58
4.5.01.05	REMUNERACIONES	989.630,98
4.5.01.05.05	Sueldo	988.130,18
4.5.01.05.15	Alimentacion Personal	1.500,80
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	153.537,50
4.5.01.10.05	Décimo Tercer Sueldo	106.840,95
4.5.01.10.10	Décimo Cuarto sueldo	42.210,50
4.5.01.10.15	Vacaciones	3.286,05
4.5.01.10.30	Indemnización Intempestivo	1.200,00
4.5.01.20	APORTE AL IESS	178.837,43
4.5.01.20.05	Aporte Patronal	166.895,15
4.5.01.20.10	Aporte Personal	11.942,28
4.5.01.30	Pensiones y jubilaciones	107.006,58
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA IESS	84.976,28
4.5.01.90	OTROS	479.295,81
4.5.01.90.05	Capacitación	34.969,94
4.5.01.90.10	Viaticos y Movilización	29.658,02
4.5.01.90.15	Uniformes	36.537,91
4.5.01.90.25	Bono Responsabilidad	162.029,00
4.5.01.90.30	Gastos de Transporte	61.649,75
4.5.01.90.35	Horas Extras	44.229,36
4.5.01.90.40	Alimentacion Personal	65.023,87
4.5.01.90.45	Comisiones	39.220,85
4.5.01.90.50	Bonificación por Antiguedad	1.850,00
4.5.01.90.65	Asistencia Medica	4.137,11

4.5.02	HONORARIOS	293.167,34
4.5.02.05	DIRECTORES	64.420,51
4.5.02.05.15	Dietas Consejo de Administración	44.061,02
4.5.02.05.20	Dietas Consejo de Vigilancia	17.975,49
4.5.02.05.30	Capacitación para Consejo de Administración	784,00
4.5.02.05.35	Viaticos y movilización Consejo de Adm.	1.600,00
4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES	228.746,83
4.5.02.10.10	Honorarios profesionales	228.746,83
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	881.927,06
4.5.03.05	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	3.795,14
4.5.03.05.05	Movilizacion, fletes	3.795,14
4.5.03.10	SERVICIOS DE GUARDIANIA	94.469,76
4.5.03.10.05	Servicios de guardiania	94.469,76
4.5.03.15	PUBLICIDAD PROPAGANDA	211.456,06
4.5.03.15.05	Publicidad y propaganda	211.456,06
4.5.03.20	SERVICIOS BASICOS	110.917,01
4.5.03.20.05	Energia Eléctrica	22.659,55
4.5.03.20.10	Agua Potable	966,86
4.5.03.20.15	Comunicaciones	28.204,07
4.5.03.20.20	Monitoreo	6.579,77
4.5.03.20.30	Teléfono Fijo	48.858,85
4.5.03.20.35	Internet Móvil	143,31
4.5.03.20.40	Telefono Movil	3.506,80
4.5.03.25	SEGUROS	47.490,10
4.5.03.25.05	Seguros devengados	47.490,10
4.5.03.30	ARRENDAMIENTO	139.761,53
4.5.03.30.05	Arrendamientos inmuebles	139.761,53
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	274.037,46
4.5.03.90.05	Buro de Credito	20.900,54
4.5.03.90.10	Suscripciones	3.427,20
4.5.03.90.15	Servicios de Garage	19.315,87
4.5.03.90.20	Comision de Ventas	112.978,66
4.5.03.90.25	Judiciales Notariales	1.347,43
4.5.03.90.35	Gastos Bancarios	1.167,74
4.5.03.90.40	Auditoria Externa	7.840,00
4.5.03.90.45	Red Conecta Cajeros	44.764,82
4.5.03.90.65	Servicios Prestados	55.859,35
4.5.03.90.80	Otros	6.435,86
4.5.04	IMPUESTOS, CONSTRIBUCIONES Y MULTAS	361.167,94
4.5.04.05	IMPUESTOS FISCALES	4.920,27
4.5.04.05.10	Matriculación Vehicular	4.920,27
4.5.04.10	Impuestos Municipales	32.478,67
4.5.04.15	Aporte a la SEPS	67.930,93
4.5.04.20	Aportes al Fondo de Seguro de Depósitos por prima	253.038,43
4.5.04.30	Multas y otras sanciones	2.799,44
4.5.05	DEPRECIACIONES	233.691,20
4.5.05.15	Edificios	80.816,28
4.5.05.25	Muebles, Enseres y Equipos de oficina	49.135,05
4.5.05.30	Equipos de computación	60.670,43
4.5.05.35	Unidades de transportes	40.757,84

4.5.05.90	Otros	2.311,80
4.5.06	AMORTIZACIONES	19.098,12
4.5.06.25	Programas de computación	19.098,12
4.5.07	OTROS GASTOS	441.118,71
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	122.786,26
4.5.07.05.15	Utiles de Aseo y Limpieza	11.929,93
4.5.07.05.20	Suministros Diversos	92.615,61
4.5.07.05.25	Combustible y Lubricantes	18.240,72
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	224.724,72
4.5.07.15.05	Mantenemiento del Edificio	99.664,44
4.5.07.15.10	Muebles y Equipos	18.312,56
4.5.07.15.15	Equipos de Computación	84.005,87
4.5.07.15.25	Mantenimiento reparac vehiculo	22.741,85
4.5.07.90	OTROS	93.607,73
4.5.07.90.30	Gastos Diversos	3.607,01
4.5.07.90.50	Gastos de Gestion Refrigerios	33.833,25
4.5.07.90.55	Gastos de Gestion Navideño	49.447,47
4.5.07.90.70	TARJETAS DE DEBITO	6.720,00
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	3.595,39
4.7.03	Intereses y comis.deveng.en ejerc.anter.	3.595,39
4.8	IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A EMPLEADOS	53.995,85
4.8.10	PARTICIPACION A EMPLEADOS	24.033,75
4.8.15	IMPUESTO A LA RENTA	29.962,10
TOTAL		**9.336.413,67**
5	INGRESOS	9.743.926,24
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	9.165.418,18
5.1.01	DEPOSITOS	33.862,10
5.1.01.10	Depósitos en inst. Finan. y sector Popular Solida	33.862,10
5.1.03	INTER.Y DESC. DE INVERS.EN TIT. VALORES	160.605,67
5.1.03.15	Mantenidas hasta el vencimiento	160.605,67
5.1.04	Intereses y descuentos de cartera de créditos	8.970.950,41
5.1.04.10	Cartera de créditos de consumo prioritario	288.862,88
5.1.04.20	Cartera de microcrédito	8.473.290,82
5.1.04.50	De mora	208.676,71
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	131.729,15
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS	52.093,95
5.4.04.05	Notificación y Cobranza	52.093,95
5.4.90	OTROS SERVICIOS	79.635,20
5.4.90.05	TARIFA CON COSTO MAXIMO	20.649,30
5.4.90.05.30	Corte de estado de cuenta	1.738,00
5.4.90.05.40	Transferencias interbancarias enviadas por Interne	1.155,10
5.4.90.05.50	Repoción de Libreta por pérdida robo o deterioro	1.750,00
5.4.90.05.60	Emisión de tarjeta de débito	10.086,00
5.4.90.05.65	Renovación anual de tarjeta de débito	5.920,20
5.4.90.10	TARIFADOS DIFERENCIADOS	58.985,90
5.4.90.10.05	Comisión Cajero Automático	13.368,32
5.4.90.10.30	Remesas (Western Unión)	10.159,75
5.4.90.10.80	Comision de Reporte	35.457,83
5.6	OTROS INGRESOS	145.485,65
5.6.04	RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	130.281,90

5.6.04.05	De activos castigados	2.099,86
5.6.04.20	Intereses y Comisiones de Ejerc. anterio	128.215,04
5.6.04.20.05	Cartera microcredito	126.863,67
5.6.04.20.10	Cartera de consumo.	1.351,37
5.6.90	OTROS	15.213,75
5.6.90.90	OTRAS COMISIONES	15.213,75
5.6.90.90.15	Otros Ingresos	15.213,75
TOTAL		**9.442.642,98**

Utilidad:	**106.229,31**

f) _____
Contador

f) _____
Gerente

KULLKI WASI Ltda.
GERENTE GENERAL

Cooperativa Kullki Wasi

BALANCE GENERAL

Oficina: CONSOLIDADO Fecha: 2016-12-31

Codigo	Cuenta	Saldo
1	ACTIVOS	59,516,948.29
1.1	FONDOS DISPONIBLES	5,154,416.67
1.1.01	Caja	667,104.28
1.1.01.05	EFECTIVO	665,604.28
1.1.01.05.05	BOVEDA	598,070.86
1.1.01.05.10	Efectivo ATM	67,533.42
1.1.01.10	CAJA CHICA	1,500.00
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	4,479,870.65
1.1.03.05	Banco Central del Ecuador	102,862.72
1.1.03.05.01	Banco Central del Ecuador BCE	97,861.56
1.1.03.05.02	Banco Central Dinero Electronico	5,001.16
1.1.03.10	Bancos e Inst. Financieras Locales	2,870,883.22
1.1.03.10.05	Banco del Pichincha CC 01473101-04 (Salce...	41,514.34
1.1.03.10.10	Banco Internacional CC 500860643-5	1,293,892.23
1.1.03.10.15	Banco Pichincha CC 33313153-04 (Latacunga...	209,195.12
1.1.03.10.20	Banco Pichincha CC 3503024004 (Pillaro)	168,084.16
1.1.03.10.25	Banco Pichincha CC 3503028104 (Riobamba)	139,462.68
1.1.03.10.30	Banco Pichincha CC 2100025719 (Pelileo)	371,348.66
1.1.03.10.35	Banco Pichincha CC 3503029704 (Quito)	162,948.99
1.1.03.10.40	Banco Pichincha CC 3503031404 (Machachi)	84,206.43
1.1.03.10.45	Banco Pichincha CC 3503026504	296,727.43
1.1.03.10.50	Banco Guayaquil CC 36210575	61,645.06
1.1.03.10.55	Produbanco CC 02080017599	24,623.69
1.1.03.10.60	BanCodesarrollo	17,234.43
1.1.03.20	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPUL...	1,506,124.71
1.1.03.20.10	Financoop	521,552.02
1.1.03.20.15	Financoop Cheques 00010000590	522,103.27
1.1.03.20.20	Financoop Salcedo Cta 00010000675	361,583.79
1.1.03.20.25	Financoop Quito Cta. 00010000680	100,885.63
1.1.04	EFECTOS DE COBRO INMEDIATO	7,441.74
1.1.04.01	Efectos de Cobro Inmediato	7,441.74
1.1.04.01.05	Cheque Pais	7,441.74
1.3	INVERSIONES	3,054,899.36
1.3.05	Manten. hasta venc. ent. sector Priv.Fin...	3,054,899.36
1.3.05.50	De 1 a 30 dias del sector Finan. Popular...	519,923.96
1.3.05.55	De 31 a 90 dias del sector Finan. Popular...	2,131,110.12
1.3.05.60	De 91 a 180 Dias del sector Fian. Popular...	403,865.28
1.4	CARTERA DE CREDITOS	46,870,486.91
1.4.02	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARI...	1,201,843.17
1.4.02.05	De 1 a 30 dias	63,645.67
1.4.02.10	De 31 a 90 dias	123,954.08

1.4.02.15	De 91 a 180 días	174,264.16
1.4.02.20	De 181 a 360 días	300,560.51
1.4.02.25	De más de 360 días	539,418.75
1.4.04	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	41,047,921.69
1.4.04.05	De 1 a 30 días	2,218,618.44
1.4.04.10	De 31 a 90 días	3,993,626.91
1.4.04.15	De 91 a 180 días	5,393,053.10
1.4.04.20	De 181 a 360 días	9,370,906.34
1.4.04.25	De más de 360 días	20,071,316.84
1.4.26	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARI...	175,999.92
1.4.26.05	De 1 a 30 días	16,030.00
1.4.26.10	De 31 a 90 días	14,517.21
1.4.26.15	De 91 a 180 días	18,444.48
1.4.26.20	De 181 a 360 días	34,625.57
1.4.26.25	De más de 360 días	92,382.66
1.4.28	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA IN...	4,211,555.32
1.4.28.05	De 1 a 30 días	525,590.44
1.4.28.10	De 31 a 90 días	504,536.14
1.4.28.15	De 91 a 180 días	617,324.02
1.4.28.20	De 181 a 360 días	933,991.98
1.4.28.25	De más de 360 días	1,630,112.74
1.4.50	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARI...	83,126.38
1.4.50.10	De 31 a 90 días	14,951.40
1.4.50.15	De 91 a 180 días	15,704.20
1.4.50.20	De 181 a 270 días	14,571.44
1.4.50.25	De más de 270 días	37,899.34
1.4.52	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	2,868,476.93
1.4.52.10	De 31 a 90 días	454,628.22
1.4.52.15	De 91 a 180 días	555,447.22
1.4.52.20	De 181 a 360 días	764,136.49
1.4.52.25	De más de 360 días	1,094,217.00
1.4.99	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	(2,716,436.44)
1.4.99.10	(Cartera de créditos de consumo prioritar...	(53,955.28)
1.4.99.20	(Cartera de microcréditos)	(2,020,965.92)
1.4.99.80	(Provisión genérica por tecnología credit...	(643,525.24)
1.6	CUENTAS POR COBRAR	733,082.29
1.6.02	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES	29,250.06
1.6.02.15	Mantenidas hasta el vencimiento	29,250.06
1.6.03	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDIT...	570,649.20
1.6.03.10	Cartera de créditos de consumo prioritari...	12,980.96
1.6.03.20	Cartera de microcrédito	557,668.24
1.6.14	PAGOS POR CUENTAS DE CLIENTES	131,624.62
1.6.14.30	GASTOS JUDICIALES	131,624.62
1.6.14.30.05	Procesos judiciales	131,624.62
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	1,558.41
1.6.90.05	Anticipos al Personal	142.50
1.6.90.05.05	Anticipo Quincenal	142.50
1.6.90.90	OTRAS	1,415.91

1.6.90.90.90	Otros valores por cobrar DPF	1,415.91
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPOS	3,440,904.51
1.8.01	Terrenos	452,032.00
1.8.02	Edificios	2,471,269.40
1.6.02.05	Utilizados por la entidad	2,471,269.40
1.8.02.05.05	Edificios	2,471,269.40
1.8.05	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	592,049.05
1.8.05.05	Muebles de Oficina	483,233.49
1.8.05.10	Equipos de Oficina	108,815.56
1.8.06	Equipos de Computación	428,440.69
1.8.06.05	Equipos de computacion	428,440.69
1.8.07	Unidades de Transporte	216,888.86
1.8.07.05	Vehiculos	216,888.86
1.8.90	Otros	24,181.52
1.8.90.10	Maquinaria y Equipos	24,181.52
1.8.99	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(743,957.01)
1.8.99.10	Otros locales	(148,355.83)
1.8.99.15	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	(204,044.17)
1.8.99.15.05	(Muebles de Oficina)	(163,842.14)
1.8.99.15.10	(Equipos de Oficina)	(40,202.03)
1.8.99.20	(Equipos de Computación)	(268,968.56)
1.8.99.25	(Unidades de Transporte)	(118,735.45)
1.8.99.40	(Otros) Dep. Acom. Maquinaria	(3,853.00)
1.9	OTROS ACTIVOS	263,356.55
1.9.01	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPAC.	78,080.09
1.9.01.10	En otras Instituciones Financieras	78,080.09
1.9.01.10.10	Coac servicios Estquisl	2,000.00
1.9.01.10.15	Financoop caja Central	76,080.09
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	32,351.07
1.9.04.10	ANTICIPOS A TERCEROS	23,153.44
1.9.04.10.05	Seguro Vehiculos	2,753.30
1.9.04.10.10	Seguro de valores	9,367.87
1.9.04.10.20	Seguros Robo Asalto	9,367.87
1.9.04.10.30	Seguro Fidelidad	1,664.40
1.9.04.90	Otros	9,197.63
1.9.04.90.05	Anticipos Proveedores	9,197.63
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS	60,362.04
1.9.05.20	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	114,725.40
1.9.05.20.05	Programas de computacion	114,725.40
1.9.05.99	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	(54,363.36)
1.9.05.99.05	Amortizacion acomulada gastos diferidos	(54,363.36)
1.9.90	OTROS	92,565.35
1.9.90.05	Impuesto al valor agregado -IVA-	60.03
1.9.90.05.30	IVA Retención 20% (Servicios)	60.03
1.9.90.10	OTROS IMPUESTOS	70,646.87
1.9.90.10.05	Anticipo In. Renta	68,452.07
1.9.90.10.15	Crédito Tributario Rel. Imp. Renta	2,194.80
1.9.90.90	Varias	21,858.45

1.9.90.90.05	Garantia de Arriendo	21,858.45
TOTAL ACTIVOS		**59,516,948.29**
2	PASIVO	51,237,970.79
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	46,733,167.71
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	6,6[illegible]1,762.22
2.1.01.35	Depósitos de ahorros	6,6[illegible]4,327.18
2.1.01.35.05	Depósitos de ahorros activos	6,561,517.28
2.1.01.35.15	Ahorro Hormiguita Activo	311,117.35
2.1.01.35.20	Ahorro Hormiguita Inactivos	64.06
2.1.01.35.25	Ahorro Plus	71,669.95
2.1.01.35.30	Ahorro Plus Inactivo	30.23
2.1.01.35.35	Ahorro Domicilio	949,976.56
2.1.01.35.40	Deposito Ahorro Cooperativo	648,426.51
2.1.01.35.50	Deposito Ahorro Programado	61,525.24
2.1.01.50	Depositos por confirmar	55,435.04
2.1.01.50.05	Depositos por Confirmar Depositos a la Vi...	54,503.44
2.1.01.50.25	Depositos por Confirmar Ahorro Domicilio	931.60
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	37,063,085.69
2.1.03.05	De 1 a 30 días	8,559,569.82
2.1.03.10	De 31 a 90 días	9,960,858.80
2.1.03.15	De 91 a 180 días	8,030,849.64
2.1.03.20	De 181 a 360 días	8,555,695.59
2.1.03.25	De más de 361 días	1,936,021.84
2.1.05	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	3,010,309.80
2.1.05.05	Ahorro Encaje	3,010,309.80
2.5	CUENTAS POR PAGAR	1,332,247.88
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	838,824.55
2.5.01.05	Depósitos a la vista	48.79
2.5.01.05.05	Depósitos a la Vista	35.88
2.5.01.05.10	Depósitos a la Vista Ahorro Hormiguita	5.56
2.5.01.05.15	DEPOSITO A LA VISTA AHORRO PLUS	0.04
2.5.01.05.20	Depósitos a la Vista Ahorro Domicilio	6.36
2.5.01.05.30	Deposito Ahorro Programado	0.93
2.5.01.15	Depósitos a plazo	838,775.76
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	217,342.91
2.5.03.10	Beneficios sociales	186,259.53
2.5.03.10.05	Décimo Tercer Sueldo	8,760.99
2.5.03.10.10	Décimo Cuarto Sueldo	16,256.50
2.5.03.10.20	Provicion por Desahucio	20,944.34
2.5.03.10.25	Provision para Jubilacion Patronal	140,297.70
2.5.03.15	Aportes al IESS	22,222.50
2.5.03.15.05	Aporte Patronal IESS	12,500.14
2.5.03.15.10	Aportes Personal IESS	9,722.36
2.5.03.20	Fondos de Reserva IESS	200.00
2.5.03.25	Participación a empleados 15%	6,557.66
2.5.03.90	Otros	2,103.22
2.5.03.90.05	Prestamo IESS	2,103.22
2.5.04	RETENCIONES	246,282.47

El acreedente es mayor que los inmuebles a corto plazo

mientras — 2 millones

endeudo Razo corriente

Cuenta con recu Razon corriente

2.5.04.05	Retenciones Fiscal	21,926.77
2.5.04.05.05	Retencion Fuente IVA 100%	5,832.60
2.5.04.05.10	Retencion Fuente IVA 70%	4,222.28
2.5.04.05.15	Retención Fuente IVA 30%	2,061.22
2.5.04.05.16	Retención IVA 10% (Bienes)	39.31
2.5.04.05.17	Retencion IVA 20% (Servicios)	2[illegible].02
2.5.04.05.20	Retenc.Fuente Imp.Renta 2% Rend. Financ.	2,586.64
2.5.04.05.25	Retenc.Fuente Imp.Renta 1% Rend.Financ.	204.67
2.5.04.05.35	Retenc.Fuente Imp.Renta 8% Arriendos	1,202.12
2.5.04.05.36	Retenc.Fuente Imp.Renta 8% Otras Retencio...	252.43
2.5.04.05.37	Retenc.Fuente Imp.Renta 10% Honorarios Pr...	2,854.82
2.5.04.05.40	Retenc.Fuente Imp.Renta 1% Bienes y Serv	190.67
2.5.04.05.42	Retenc.Fuente Imp.Renta 2% Predominia Mano...	528.62
2.5.04.05.44	Retenc.Fuente Imp.Renta 1% Otras Aplicabl...	675.67
2.5.04.05.45	Impuesto Al Valor Agregado 12%	329.42
2.5.04.05.60	Retencion personal Dependecia Laboral Imp...	725.28
2.5.04.90	Otras Retenciones	224,355.70
2.5.04.90.10	Auto Seguro EQUIVIDA	220,935.70
2.5.04.90.25	Seguro Exequial	3,420.00
2.5.05	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	8,809.59
2.5.05.05	Impuesto a la Renta	8,175.22
2.5.05.90	Otras contribuciones o impuestos	634.37
2.5.05.90.10	Aporte SEPS 0.45% OK	634.37
2.5.06	PROVEEDORES	11,191.13
2.5.06.10	wester union	8,200.55
2.5.06.25	Servicios	2,990.58
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	9,797.23
2.5.90.15	Cheques girados y no cobrados	345.60
2.5.90.15.10	Cheques girados no cobrados	345.60
2.5.90.90	Otras cuentas por pagar	9,451.63
2.5.90.90.30	Cuentas por Pagar ATM	1,198.71
2.5.90.90.35	Comisiones cajeros ATM	28.34
2.5.90.90.50	Descuento personal	4,649.39
2.5.90.90.55	Aporte Voluntario para Futbol	3,375.19
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,116,689.31
2.6.06	OBLIG. CON ENTID.FINANC.SECTOR PUBLICO	1,116,689.31
2.6.06.05	De 1 a 30 días	125,913.55
2.6.06.10	De 31 a 90 días	253,804.20
2.6.06.15	De 91 a 180 días	384,319.53
2.6.06.20	De 181 a 360 días	352,652.03
2.9	OTROS PASIVOS	55,865.89
2.9.90	OTROS	55,865.89
2.9.90.90	Varios	55,865.89
2.9.90.90.15	Depósitos no identificados	49,350.95
2.9.90.90.30	Cuentas Inmovilizadas	6,514.94
TOTAL PASIVO		**51,237,970.79**
3	PATRIMONIO	8,249,992.58
3.1	CAPITAL SOCIAL	2,939,015.35

3.1.03	APORTE DE SOCIOS	2,939,015.35
3.1.03.05	Certificados de Aportación	2,939,015.35
3.3	RESERVAS	4,958,126.50
3.3.01	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	4,958,126.50
3.3.01.05	Reser gal irrepartible	4,958,126
3	SUPERAVIT POR VALUACIONES	352,850.73
3.5.01	SUPER.POR VALUAC.DE PROPIED., EQU.Y OTROS	352,850.73
3.5.01.05	Superávit por valuación de propiedades, e...	352,850.73
TOTAL PATRIMONIO		8,249,992.58
Utilidad:		28,984.92
Pasivo + Patrimonio+Utilidad:		8,278,948.29

f) _____
Contador

f) _____
Gerente

KUELKI WASI Ltda.
GERENTE GENERAL
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

Cooperativa Kullki Wasi

Estado Pérdida y Ganancias

Oficina: CONSOLIDADO | Fecha: 2016-12-31

Código	Cuenta	
4	GASTOS	9,307,843.15
4.1	INTERESES CAUSADOS	4,227,604.58
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	4,104,429.77
4.1.01.15	DEPOSITOS DE AHORROS	445,776.94
4.1.01.15.05	Depositos a la Vista	363,642.48
4.1.01.15.15	Ahorro Hormiguita	9,196.38
4.1.01.15.20	Ahorro Plus	4,563.60
4.1.01.15.25	Ahorro Domicilio	23,070.95
4.1.01.15.35	Ahorro Cooperativo	44,612.31
4.1.01.15.40	Ahorro Programado	691.22
4.1.01.30	DEPOSITOS A PLAZO	3,658,652.83
4.1.01.30.05	Depósitos a plazo	3,658,652.83
4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	123,174.81
4.1.03.10	Oblig. institu. finan. sector popular y solidario	26,415.84
4.1.03.30	Obligac con Ent Financ del Sector Público	96,758.97
4.4	PROVISIONES	743,525.24
4.4.02	CARTERA DE CRÉDITOS	743,525.24
4.4.02.20	Crédito de Consumo Prioritario	64,352.60
4.4.02.20.10	Provisión Genérica por Tecnología Crediticia	64,352.60
4.4.02.40	Microcrédito	679,172.64
4.4.02.40.05	Provisión Específica	100,000.00
4.4.02.40.10	Provisión Genérica por Tecnología Crediticia	579,172.64
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN	4,300,786.11
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	1,991,444.55
4.5.01.05	REMUNERACIONES	1,052,259.73
4.5.01.05.05	Sueldo	1,052,259.73
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	183,949.66
4.5.01.10.05	Décimo Tercer Sueldo	106,630.13
4.5.01.10.10	Décimo Cuarto sueldo	42,188.28
4.5.01.10.15	Vacaciones	14,316.22
4.5.01.10.25	Bonificación por Desahucio	3,090.00
4.5.01.10.30	Indemnización Intempestivo	13,625.03
4.5.01.10.35	Bono por antiguedad	4,100.00
4.5.01.20	APORTE AL IESS	190,188.65
4.5.01.20.05	Aporte Patronal	159,062.47
4.5.01.20.10	Aporte Personal	21,126.18
4.5.01.30	Pensiones y jubilaciones	45,438.82
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA IESS	95,228.00
4.5.01.90	OTROS	434,379.69
4.5.01.90.05	Capacitación	20,810.58
4.5.01.90.10	Viaticos y Movilización	43,073.00
4.5.01.90.15	Uniformes	36,308.62
4.5.01.90.25	Bono Responsabilidad	180,876.13
4.5.01.90.35	Horas Extras	45,041.82
4.5.01.90.40	Alimentacion Personal	73,747.08
4.5.01.90.45	Comisiones	25,942.46
4.5.01.90.65	Asistencia Medica	6,580.00
4.5.02	HONORARIOS	332,632.92

4.5.02.05	DIRECTORES	56,355.68
4.5.02.05.15	Dietas Consejo de Administración	33,487.05
4.5.02.05.20	Dietas Consejo de Vigilancia	19,768.63
4.5.02.05.35	Viaticos y movilización Consejo de Adm.	3,100.00
4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES	276,277.24
4.5.02.10.10	Honorarios profesionales	205,475.93
4.5.02.10.15	Honorarios Profesionales Cosultoria	70,801.31
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	920,433.76
4.5.03.05	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	65,427.96
4.5.03.05.05	Movilizacion, fletes	65,427.96
4.5.03.10	SERVICIOS DE GUARDIANIA	99,205.54
4.5.03.10.05	Servicios de guardania	99,205.54
4.5.03.15	PUBLICIDAD PROPAGANDA	196,859.31
4.5.03.15.05	Publicidad y propaganda	196,859.31
4.5.03.20	SERVICIOS BASICOS	123,369.66
4.5.03.20.05	Energia Eléctrica	24,606.87
4.5.03.20.10	Agua Potable	3,286.90
4.5.03.20.15	Comunicaciones	28,188.67
4.5.03.20.20	Monitoreo	6,188.99
4.5.03.20.30	Teléfono Fijo	36,345.52
4.5.03.20.40	Telefono Movil	36,753.51
4.5.03.25	SEGUROS	63,604.37
4.5.03.25.05	Seguros devengados	63,604.37
4.5.03.30	ARRENDAMIENTO	152,627.70
4.5.03.30.05	Arrendamientos inmuebles	152,627.70
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	219,339.22
4.5.03.90.05	Buro de Crédito	30,690.67
4.5.03.90.15	Servicios de Garage	17,071.96
4.5.03.90.20	Comision de Ventas	96,389.00
4.5.03.90.25	Judiciales Notariales	4,238.57
4.5.03.90.35	Gastos Bancarios	2,486.15
4.5.03.90.40	Auditoria Externa	4,760.00
4.5.03.90.45	Red Conecta Cajeros	38,098.57
4.5.03.90.65	Servicios Prestados	22,860.06
4.5.03.90.80	Otros	2,744.25
4.5.04	IMPUESTOS, CONSTRIBUCIONES Y MULTAS	377,978.94
4.5.04.05	IMPUESTOS FISCALES	3,814.06
4.5.04.05.10	Matriculación Vehicular	3,814.06
4.5.04.10	Impuestos Municipales	26,173.59
4.5.04.15	Aporte a la SEPS	26,389.77
4.5.04.20	Aportes al Fondo de Seguro de Depósitos por prima	293,407.12
4.5.04.21	Impuestos constribuciones y multas Aportes	21,597.55
4.5.04.30	Multas y otras sanciones	2,930.25
4.5.04.90	Impuestos y Aport. para otros Org. e Instituciones	3,666.60
4.5.04.90.05	Red Financiera	3,666.60
4.5.05	DEPRECIACIONES	228,140.08
4.5.05.15	Edificios	67,346.90
4.5.05.25	Muebles, Enseres y Equipos de oficina	46,172.73
4.5.05.30	Equipos de computación	78,838.58
4.5.05.35	Unidades de transportes	34,048.00
4.5.05.90	Otros	1,733.85
4.5.06	AMORTIZACIONES	35,533.27
4.5.06.25	Programas de computación	35,533.27
4.5.07	OTROS GASTOS	414,622.61
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	162,967.20
4.5.07.05.15	Utiles de Aseo y Limpieza	13,290.60
4.5.07.05.20	Suministros Diversos	125,440.52

4.5.07.05.25	Combustible y Lubricantes	23,136.06
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	173,681.73
4.5.07.15.05	Mantenemiento del Edificio	60,378.57
4.5.07.15.10	Muebles y Equipos	10,804.02
4.5.07.15.15	Equipos de Computación	67,353.66
4.5.07.15.20	Mantenimiento reparac vehiculo	36,145.46
4.5.07.90	OTROS	78,073.66
4.5.07.90.30	Gastos Diversos	5,910.83
4.5.07.90.50	Gastos de Gestion Refrigerios	34,689.70
4.5.07.90.55	Gastos de Gestion Navideño	34,317.50
4.5.07.90.60	Responsabilidad Social	3,155.65
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	21,194.34
4.7.03	Intereses y comis.deveng.en ejerc.anter.	21,194.34
4.8	IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A EMPLEADOS	14,732.88
4.8.10	PARTICIPACION A EMPLEADOS	6,557.66
4.8.15	IMPUESTO A LA RENTA	8,175.22
TOTAL		**9,307,843.15**
5	INGRESOS	9,338,828.07
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	8,980,355.22
5.1.01	DEPOSITOS	85,842.14
5.1.01.10	Depósitos en inst. Finan. y sector Popular Solida	85,842.14
5.1.03	INTER.Y DESC. DE INVERS.EN TIT. VALORES	179,286.31
5.1.03.15	Mantenidas hasta el vencimiento	179,286.31
5.1.04	Intereses y descuentos de cartera de créditos	8,715,226.77
5.1.04.10	Cartera de créditos de consumo prioritario	255,054.69
5.1.04.20	Cartera de microcrédito	8,195,692.58
5.1.04.50	De mora	264,479.50
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	155,229.63
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS	35,041.75
5.4.04.05	Notificación y Cobranza	35,041.75
5.4.90	OTROS SERVICIOS	120,187.88
5.4.90.05	TARIFA CON COSTO MAXIMO	13,235.71
5.4.90.05.30	Corte de estado de cuenta	1,796.00
5.4.90.05.40	Transferencias interbancarias enviadas por interne	534.11
5.4.90.05.50	Reposición de Libreta por pérdida robo o deterioro	1,857.16
5.4.90.05.60	Emisión de tarjeta de débito	2,615.71
5.4.90.05.65	Renovación anual de tarjeta de débito	6,441.60
5.4.90.05.70	Comision Dinero Elec. BCE	1.13
5.4.90.10	TARIFADOS DIFERENCIADOS	106,932.17
5.4.90.10.05	Comisión Cajero Automático	2,227.55
5.4.90.10.25	Bono Des.Humano	7,327.60
5.4.90.10.30	Remesas (Western Unión)	12,627.14
5.4.90.10.35	Equinda	46,057.94
5.4.90.10.76	Comision Financoop	12,910.30
5.4.90.10.77	Comision Solexequial	15,186.32
5.4.90.10.80	Comision de Reporte	10,595.32
5.6	OTROS INGRESOS	201,263.22
5.6.01	UTILIDADES DE VENTA DE BIENES	4,186.76
5.6.01.05	Activos Fijos	4,186.76
5.6.04	RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	178,733.37
5.6.04.05	De activos castigados	26,179.14
5.6.04.20	Intereses y Comisiones de Ejerc. anterio	152,554.23
5.6.04.20.05	Cartera microcredito	151,477.10
5.6.04.20.10	Cartera de consumo	1,077.13
5.6.90	OTROS	18,343.09
5.6.90.90	OTRAS COMISIONES	18,343.09
5.6.90.90.15	Otros Ingresos	17,753.61

5.6.90.90.25	Inscripciones Remodelación Edificio	589.45
TOTAL		9,336,626.07

Utilidad:	28,984.92

f) _____
Contador

f) _____
Gerente

KULLKI - WASI Ltda.
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
GERENTE GENERAL

ESTADO DE SITUACIÓN
SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO
31-dic-15
(en dólares)

Cuenta	Descripción	Total Segmento 1	Total Segmento 2	Total Segmento 3	Total Segmento 4	Total Segmento 5	Total SFPS
1	ACTIVO	5.492.011.547,30	1.415.582.057,36	914.095.314,90	416.704.388,56	131.297.727,81	**8.369.691.035,93**
11	FONDOS DISPONIBLES	624.638.034,62	123.880.788,74	76.777.298,37	39.313.664,74	15.258.927,30	**879.868.713,77**
1101	CAJA	82.030.069,44	16.362.789,38	12.531.785,43	8.844.061,28	5.727.527,82	**125.496.233,35**
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	537.610.175,56	107.091.099,54	63.273.041,46	29.837.798,30	8.990.200,72	**746.802.315,58**
1104	EFECTOS DE COBRO INMEDIATO	4.997.789,62	331.213,23	636.133,79	603.133,71	467.147,03	**7.035.417,38**
1105	REMESAS EN TRANSITO	0,00	95.686,59	336.337,69	28.671,45	74.051,73	**534.747,46**
12	OPERACIONES INTERBANCARIAS	0,00	0,00	103.543,20	0,00	8.211,71	**111.754,91**
1201	FONDOS INTERBANCARIOS VENDIDOS	0,00	0,00	0,00	0,00	1.264,33	**1.264,33**

1202	OPERACIONES DE REPORTO CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0,00	0,00	103.543,20	0,00	6.947,38	**110.490,58**
1299	PROVISION PARA OPERACIONES INTERBANCARIAS Y DE REPORTO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
13	INVERSIONES	603.905.061,99	81.628.170,72	48.822.304,09	15.444.046,28	2.114.359,93	**751.913.943,01**
1301	A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO	792.008,27	4.609.098,74	7.380.441,94	3.038.243,97	584.695,87	**16.404.488,79**
1302	AVALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS DEL ESTADO O DE ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	0,00	50.000,00	0,00	0,00	10.500,00	**60.500,00**
1303	DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO	488.948.922,13	16.364.522,21	9.762.971,84	1.304.226,37	165.187,50	**516.545.830,05**
1304	DISPONIBLES PARA LA VENTA DEL ESTADO O DE ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	4.481.201,11	19.999,95	479.435,59	170.706,20	7.687,50	**5.159.030,35**
1305	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO	110.659.604,22	60.213.284,06	29.141.505,14	9.448.156,46	1.046.652,23	**210.509.202,11**
1306	MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO DEL	0,00	500.000,00	352.928,57	328.064,63	27.500,00	**1.208.493,20**

	ESTADO O DE ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO						
1307	DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	1.061.308,21	196.911,24	1.968.211,38	1.167.231,16	272.261,83	**4.665.923,82**
1399	PROVISION PARA INVERSIONES	-2.037.981,95	-325.645,48	-263.190,37	-12.582,51	-125,00	**-2.639.525,31**
14	CARTERA DE CREDITOS	4.014.910.250,94	1.077.541.946,40	701.426.574,70	308.231.076,51	91.855.706,43	**6.193.965.554,98**
1401	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL POR VENCER	146.994.530,31	18.080.595,33	4.464.503,49	5.024.368,40	2.832.600,48	**177.396.598,01**
1402	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO POR VENCER	2.200.963.795,47	463.343.363,00	266.773.966,61	95.338.563,38	25.334.367,25	**3.051.754.055,71**
1403	CARTERA DE CREDITOS DE VIVIENDA POR VENCER	278.080.912,66	62.826.242,64	23.183.583,97	9.587.800,37	1.440.945,74	**375.119.485,38**
1404	CARTERA DE CREDITOS PARA LA MICROEMPRESA POR VENCER	1.397.711.606,75	465.051.494,51	357.194.501,29	156.049.683,83	46.906.106,33	**2.422.913.392,71**
1405	CARTERA DE CREDITO EDUCATIVO POR VENCER	0,00	59.489,84	33.958,76	3.971,94	210.801,66	**308.222,20**
1409	CARTERA DE CREDITOS COMERCIAL REFINANCIADA POR VENCER	275.561,55	819.875,82	0,00	0,00	0,00	**1.095.437,37**
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	11.714.321.585,51	2.300.845.690,79	1.200.648.893,25	287.907.608,68	37.160.544,69	**15.540.884.322,92**
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	11.114.809.278,46	2.226.659.522,28	1.148.996.793,87	267.615.789,03	32.612.632,89	**14.790.694.016,53**

7402	OPERACIONES PASIVAS CON EMPRESAS VINCULADAS	8.365.801,64	185.335,32	686.254,18	4.383.493,28	0,00	**13.620.884,42**
7403	OPERACIONES PASIVAS CON EMPRESAS SUBSIDIARIAS Y AFILIADAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
7404	DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES NO CUBIERTAS POR LA COSEDE	395.646.900,00	23.993.984,19	0,00	0,00	0,00	**419.640.884,19**
7406	DEFICIENCIA DE PROVISIONES	0,00	1.625.035,67	0,00	358.403,61	0,00	**1.983.439,28**
7407	DEPOSITOS DE ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	2.576.896,28	6.073,52	27.897,93	0,00	0,00	**2.610.867,73**
7412	ORDEN DE PRELACION	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
7414	PROVISIONES CONSTITUIDAS	46.891.024,77	5.775.004,19	1.704.304,61	7.629,69	0,00	**54.377.963,26**
7415	DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GARANTIA DE PRESTAMOS	140.239.770,40	13.646.908,21	5.462.461,39	10.469,60	1.265.472,37	**160.625.081,97**
7416	INTERESES PAGADOS POR DEPOSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO GARANTIA DE PRESTAMOS	442.716,56	6.972,10	0,00	67.909,33	10.337,93	**527.935,92**
7417	OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO AFIANZADAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**

7490	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	5.349.197,40	28.946.855,31	43.771.181,27	15.463.914,14	3.272.101,50	**96.803.249,62**



ESTADO DE SITUACIÓN

SISTEMA FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO

31-dic-16

(en dólares)

Cuenta	Descripción	Total Segmento 1	Total Segmento 2	Total Segmento 3	Total Segmento 4	Total Segmento 5	Total SFPS
1	ACTIVO	6.217.765.579,57	1.263.549.191,70	901.187.236,29	396.537.386,20	107.820.929,33	**8.886.860.323,09**
11	FONDOS DISPONIBLES	845.435.337,84	122.976.146,17	80.454.605,25	36.285.579,47	11.566.131,34	**1.096.717.800,07**
1101	Caja	101.090.636,58	14.498.767,49	11.979.957,90	7.753.665,14	3.759.440,54	**139.082.467,65**
1103	Bancos y otras instituciones financieras	740.697.775,75	108.199.692,48	67.666.337,53	27.922.839,36	7.511.518,20	**951.998.163,32**
1104	Efectos de cobro inmediato	3.646.925,51	196.119,18	587.656,92	601.806,64	200.609,55	**5.233.117,80**
1105	Remesas en tránsito	0,00	81.567,02	220.652,90	7.268,33	94.563,05	**404.051,30**
12	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0,00	104.078,05	83.421,12	95.641,23	0,00	**283.140,40**
1201	Fondos interfinancieros vendidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
1202	Operaciones de reporto con instituciones financieras	0,00	104.078,05	83.421,12	95.641,23	0,00	**283.140,40**
1299	(Provisión para operaciones interfinancieras y de reporto)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
13	INVERSIONES	848.573.363,22	103.273.729,99	54.695.681,07	18.521.014,62	2.378.590,23	**1.027.442.379,13**
1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado y SFPS	350.426,30	1.870.353,80	5.676.365,24	3.913.881,10	930.164,37	**12.741.190,81**

1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado o de entidades del sector público	0,00	50.000,00	0,00	31.750,00	0,00	**81.750,00**
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	681.981.204,52	28.005.621,24	12.549.400,56	248.551,53	144.185,98	**722.928.963,83**
1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	64.284.099,02	19.999,42	44.311,39	946.625,00	0,00	**65.295.034,83**
1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	102.247.586,61	72.833.459,53	34.205.149,97	12.031.409,73	1.235.751,79	**222.553.357,63**
1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público	0,00	500.000,00	300.000,00	165.771,71	0,00	**965.771,71**
1307	De disponibilidad restringida	771.114,36	138.987,08	2.144.994,04	1.142.689,33	68.488,09	**4.266.272,90**
1399	(Provisión para inversiones)	-1.061.067,59	-144.691,08	-224.540,13	-19.048,78	0,00	**-1.449.347,58**
14	CARTERA DE CRÉDITOS	4.222.428.372,12	939.391.740,32	671.907.784,70	291.053.240,90	75.040.344,84	**6.199.821.482,88**
1401	Cartera de créditos comercial prioritario por vencer	273.489.755,57	12.734.109,13	3.524.604,04	1.980.574,29	1.614.816,00	**293.343.859,03**
1402	Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer	2.116.518.934,54	408.675.490,99	252.737.590,73	89.229.247,65	17.530.147,76	**2.884.691.411,67**
1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	271.033.068,48	50.005.289,52	18.036.644,17	7.376.172,98	1.321.673,33	**347.772.848,48**
1404	Cartera de microcrédito por vencer	1.457.811.024,65	403.906.856,24	300.567.088,23	142.504.714,03	36.694.689,25	**2.341.484.372,40**
1405	Cartera de crédito productivo por vencer	1.756.792,28	0,00	0,00	752.869,66	18.946,87	**2.528.608,81**
1406	Cartera de crédito comercial ordinario por vencer	603.917,36	0,00	0,00	42.559,62	382.439,91	**1.028.916,89**
1407	Cartera de créditos de consumo ordinario por vencer	65.927.901,78	6.793.261,76	14.872.531,02	3.315.468,08	3.909.151,19	**94.818.313,83**
1408	Cartera de crédito de vivienda de interés público por vencer	0,00	0,00	41.200,00	111.591,34	90.719,35	**243.510,69**
1409	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada por vencer	6.256.234,72	448.111,77	0,00	0,00	0,00	**6.704.346,49**
1410	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada por vencer	2.601.990,19	780.213,42	1.205.000,88	338.149,20	11.851,36	**4.937.205,05**

1411	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada por vencer	244.876,02	346.867,62	79.934,95	0,00	2.006,59	**673.685,18**
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	1.378.931,67	168.768,32	351.780,93	509.427,63	157.106,62	**2.566.015,17**
1413	Cartera de crédito productivo refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00	0,00	34.082,75	**34.082,75**
1414	Cartera de crédito comercial ordinario refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00	0,00	297.772,15	**297.772,15**
1415	Cartera de créditos de consumo ordinario refinanciada por vencer	37.853,90	0,00	19.786,36	0,00	0,00	**57.640,26**
1416	Cartera de crédito de vivienda de interés público refinanciada por vencer	0,00	0,00	0,00	41.666,75	0,00	**41.666,75**
1417	Cartera de créditos comercial prioritario reestructurada por vencer	1.817.529,02	1.677.403,76	0,00	0,00	0,00	**3.494.932,78**
1418	Cartera de créditos de consumo prioritario reestructurada por vencer	2.405.631,85	317.443,52	1.051.098,55	719.652,06	395.259,05	**4.889.085,03**
1419	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada por vencer	68.953,63	102.738,42	11.981,82	0,00	2.380,00	**186.053,87**
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	1.129.322,80	405.459,94	1.093.742,67	443.704,43	161.589,21	**3.233.819,05**
1421	Cartera de crédito productivo reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00	0,00	704,32	**704,32**
1422	Cartera de crédito comercial ordinario reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00	1.664,05	1.928,54	**3.592,59**
1423	Cartera de créditos de consumo ordinario reestructurada por vencer	0,00	0,00	78.934,06	0,00	19.593,53	**98.527,59**
1424	Cartera de crédito de vivienda de interés público reestructurada por vencer	0,00	0,00	0,00	340,01	0,00	**340,01**
1425	Cartera de créditos comercial prioritario que no devenga intereses	5.501.599,81	2.501.944,04	84.533,86	308.133,54	231.457,97	**8.627.669,22**
1426	Cartera de créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	89.583.443,58	28.269.836,51	23.232.752,93	8.846.666,82	1.834.158,56	**151.766.858,40**
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	6.915.619,01	3.327.924,16	972.110,56	541.079,56	610.023,16	**12.366.756,45**
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	93.381.747,38	36.008.217,39	34.658.135,75	22.337.449,06	5.307.487,44	**191.693.037,02**

1429	Cartera de crédito productivo que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	5.552,00	**5.552,00**
1430	Cartera de crédito comercial ordinario que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	51.993,03	**51.993,03**
1431	Cartera de créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	191.893,92	53.669,98	594.425,64	185.817,54	18.023,61	**1.043.830,69**
1432	Cartera de crédito de vivienda de interés público que no devenga intereses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
1433	Cartera de créditos comercial prioritario refinanciada que no devenga intereses	172.918,88	252.918,65	0,00	0,00	0,00	**425.837,53**
1434	Cartera de créditos de consumo prioritario refinanciada que no devenga intereses	384.309,17	165.910,29	94.717,54	33.707,17	0,00	**678.644,17**
1435	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada que no devenga intereses	30.822,52	58.918,53	0,00	0,00	0,00	**89.741,05**
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	109.875,61	170.722,87	17.043,32	39.201,56	0,00	**336.843,36**
7110	Contrato de arrendamiento mercantil financiero	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
7190	Otras cuentas de orden deudoras	1.178.696.646,10	857.070.473,91	219.896.083,08	49.970.418,26	585.774,51	**2.306.219.395,86**
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	13.730.763.773,23	2.542.499.869,32	1.544.653.215,87	550.920.510,92	43.531.746,31	**18.412.369.115,65**
7401	Valores y bienes recibidos de terceros	12.954.611.936,00	2.485.577.121,41	1.507.705.820,80	538.059.816,17	42.123.570,10	**17.528.078.264,48**
7402	Operaciones pasivas con empresas vinculadas	7.986.337,53	403.088,77	552.930,33	59.917,88	0,00	**9.002.274,51**
7403	Operaciones Pasivas con empresas subsidiarias y afiliadas	0,00	0,00	0,00	0,00	10.000,00	**10.000,00**
7404	Depósitos y otras captaciones no cubiertas por El Fondo de Seguro de Depósito	449.959.994,72	24.368.799,00	0,00	43.690,69	0,00	**474.372.484,41**
7406	Deficiencia de provisiones	0,00	8.127.700,89	2.198.538,43	0,00	113.321,32	**10.439.560,64**
7407	Depósitos de entidades del sector público	2.059.698,12	7.798,38	67,57	0,00	0,00	**2.067.564,07**
7408	Origen de capital	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**

7409	Valores y bienes recibidos en fideicomiso mercantil	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
7410	Capital suscrito no pagado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
7411	Pasivos adquiridos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
7412	Orden de prelación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
7414	Provisiones constituidas	64.941.221,74	5.498.373,52	760.097,50	150.040,91	72.957,98	**71.422.691,65**
7415	Depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	191.601.769,56	13.044.448,97	5.190.440,30	121.386,73	863.340,55	**210.821.386,11**
7416	Intereses pagados por depósitos o captaciones constituidos como garantía de préstamos	414.496,09	7.982,88	0,00	9.752,35	6.807,42	**439.038,74**
7417	Operaciones de financiamiento afianzadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
7490	Otras cuentas de orden acreedoras	59.188.319,47	5.464.555,50	28.245.320,94	10.056.255,70	341.748,94	**103.296.200,55**

ANEXO 3

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA

FICHA DE OBSERVACIÓN

INDICADOR	VARIACIÓN
Morosidad de la cartera de consumo $\text{Morosidad Cartera Consumo} = \frac{\text{Cartera Improducti va Consumo}}{\text{Cartera Bruta Consumo}}$	
Morosidad de la cartera de microcrédito $\text{Morosidad Cartera Microempre sa} = \frac{\text{Cartera Improducti va Microempre sa}}{\text{Cartera Bruta Microempre sa}}$	
Cartera de crédito consumo por vencer 140205 De 1 a 30 días 140210 De 31 a 90 días 140215 De 91 a 180 días 140220 De 181 a 360 días 140225 De más de 360 días	
Cartera de microcrédito por vencer 140405 De 1 a 30 días 140410 De 31 a 90 días 140415 De 91 a 180 días 140420 De 181 a 360 días 140425 De más de 360 días	

ANEXO 4

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO

FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA

FICHA DE OBSERVACIÓN

INDICADOR	VARIACIÓN
Monto de Efectivo 1.1.01.05.05 Bóveda 1.1.01.05.10 Efectivo ATM 1.1.01.10 Caja chica	
Monto de Inversiones 1.3.05.50 De 1 a 30 días 1.3.05.55 De 31 a 90 días 1.3.05.60 De 91 a 180 días	
Razón Corriente $Razón\ Corriente = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	
Capital de Trabajo $Capital\ de\ trabajo = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$	

ANEXO 5

SUPERINTENDENCIA
DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA

Análisis de Riesgo de Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario

Quito, diciembre de 2015

Intendencia de Estadísticas, Estudios y Normas[1]

[1] **Documento elaborado por**: Alejandra Orozco
Documento revisado por: Daniel Torresano Melo

2.1 Cálculo de la liquidez

Como se mencionó, para el cálculo de la liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario en este análisis se utilizarán los siguientes indicadores:

2.1.1 Indicador de liquidez general

El indicador de liquidez general relaciona los fondos disponibles frente al total de depósitos a corto plazo3, permite medir el nivel de disponibilidad que tiene una entidad para atender los pasivos de mayor exigibilidad.

3 Nota Técnica 5, Boletines Financieros, Superintendencia de Bancos

4 Nota Técnica 5, Boletines Financieros, Superintendencia de Bancos

Relación: Fondos DisponiblesTotal Depósitos Corto Plazo

2.1.2 Cobertura de depositantes

El indicador de cobertura de los 25 y 100 mayores depositantes 4 permite conocer la capacidad de respuesta de las entidades financieras frente al requerimiento de efectivo de sus mayores depositantes, dicho indicador considera los fondos de mayor liquidez conformados por las cuentas de dinero efectivo y de operaciones que pueden hacerse efectivas de manera inmediata.

2.1.2.1 Cobertura de los 25 mayores depositantes

Relación: Fondos de Mayor LiquidezSaldo de los 25 *Mayores Depositantes*

2.1.2.2 Cobertura de los 100 mayores depositantes

Relación: Fondos de Mayor Liquidez AmpliadoSaldo de los 100 *Mayores Depositantes*

2.2 Cuantificación del riesgo de liquidez

Para realizar la aproximación cuantitativa y el seguimiento y monitoreo de la liquidez del Sistema Financiero Popular y Solidario se utilizaron los siguientes indicadores: Análisis de Riesgo de Liquidez del Sector Financiero Popular y Solidario.

2.2.1 Liquidez Estructural

Las instituciones financieras deberán mantener en todo tiempo una relación entre los activos más líquidos y los pasivos de exigibilidad en el corto plazo. Esta se denomina índice estructural de liquidez que estará reflejado en dos niveles identificados como índices de primera línea y de segunda línea.

Según las Normas Generales para la aplicación de la Ley de Instituciones Financieras, el índice estructural de primera línea se obtiene sumando los saldos diarios de las cuentas que representen liquidez, en los plazos de hasta 90 días, para luego compararlos con las volatilidades promedio de las fuentes de fondeo. El indicador de primera línea debe ser mayor a dos (2) veces la volatilidad promedio mencionada.
El índice estructural de liquidez de segunda línea se obtiene sumando a los saldos diarios de las cuentas utilizadas para el cálculo de liquidez de primera línea, los saldos de las cuentas que representen liquidez y obligaciones en plazos mayores a 90 días y no mayores a 360 días. Este indicador debe ser mayor a dos punto cinco (2.5) veces la volatilidad promedio de las fuentes de fondeo.

5 Artículo 2, Sección I, Título X, Libro I. Normas Generales para las Instituciones del Sistema Financiero
Para analizar la liquidez estructural del Sistema Financiero Popular y Solidario se consideran los saldos de las principales fuentes de fondeo desde el último semestre de 2014 hasta junio de 2015.

2.2.2 Cálculo de volatilidad de fuentes de fondeo

Las instituciones financieras deben mantener –en todo momento–cierta relación entre los activos líquidos y los pasivos que requieran mayor exigibilidad. Esta relación debe considerar la volatilidad, que mide la dispersión medias de las variaciones de cada fuente de fondeo, considerando para su cálculo los saldos totales de cada una de las cuentas. Para el cálculo de la volatilidad se utilizarán las variaciones porcentuales de los saldos de los últimos noventa (90) días, con un intervalo de treinta (30) días, para cada una de las fuentes de fondeo, según el artículo 4, Sección I, Capítulo VI del Libro I de las Normas Generales para las Instituciones del Sistema Financiero;. A las variaciones calculadas según el método anterior, se aplica el logaritmo natural y posteriormente se obtiene la desviación estándar de la serie.
Las fuentes de fondeo consideradas para el cálculo de la volatilidad son:

- *2101 Depósitos a la vista (neta de 210120 y 210135)*
- *210120 Ejecución presupuestaria*
- *210135 Depósitos de ahorro*
- *2103 Depósitos a plazo*
- *2104 Depósitos en garantía*
- *2105 Depósitos restringidos*

NOTA TÉCNICA 5

BOLETINES FINANCIEROS

Los boletines financieros son elaborados por la Subdirección de Estadísticas, en base de la información remitida por las instituciones financieras bajo su responsabilidad y tienen la finalidad de proporcionar a los distintos usuarios una visión de la situación financiera ya sea de una determinada entidad, de su relación con cierta agrupación o del total de un subsistema.

Los boletines financieros se procesan exclusivamente para las instituciones financieras operativas y tienen el carácter de mensual, con una periodicidad de entrega promedio de 15 días posteriores al cierre del balance y su inmediata publicación en la página web de la Superintendencia de Bancos y Seguros, en la sección de Estadísticas.

Los boletines financieros se elaboran para los siguientes subsistemas:

- Bancos privados
- Sociedades Financieras
- Mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda
- Cooperativas de ahorro y crédito
- Instituciones Financieras Públicas
- Entidades del Exterior
- Grupos Financieros
- Instituciones de servicios financieros: almacenes generales de depósito, administradoras de tarjetas de crédito, casas de cambio y compañías de titularización hipotecaria.

En los boletines financieros se puede encontrar información relacionada con lo siguiente:

1. Presentaciones panorámicas con distinto grado de agregación del Balance de Situación, en valores nominales y porcentuales
2. El Estado de Pérdidas y Ganancias a nivel de grupos de cuentas, en valores nominales y porcentuales
3. Estructura de la cartera por vencimiento y tipo de actividad, nominal y porcentual
4. Estructura de las inversiones, cartera y depósitos por vencimientos
5. Principales indicadores financieros[1] y
6. Ranking en base de la participación de algunos elementos de los estados financieros.

Consideraciones para el cómputo de los ratios financieros:

[1] Los indicadores financieros no se calculan para los sistemas de casas de cambios ni almaceneras

TRASPASO A CARTERA VENCIDA.- La cartera vencida registra el valor de toda clase de créditos que por más de 30 días dejan de ganar intereses o ingresos. Una vez que una cuota se transfiere a cartera vencida todas las cuotas restantes por vencer y vencidas hasta 30 días se reclasifican a la cartera que no devenga intereses.

Mediante Resolución No. SBS-2002-0297 de 29 de abril de 2002, la Superintendencia de Bancos, conforme consta en la el Art. 9, dispuso la vigencia a partir del 1 de julio de 2002, del actual Catálogo Único de Cuentas.

En los casos de indicadores que relacionan flujos con saldos o viceversa para el cómputo de indicador (en los meses de enero a noviembre) se estima el flujo anual, se divide para el número del mes del informe y se multiplica por 12.

Más 16 Cuentas por Cobrar

Más 17 Bienes Realizables, Adjudicaciones por Pago, de Arrendamiento Mercantil y no utilizados por la institución.

Menos 170105 Terrenos

Menos 170110 Obras de Urbanización

Menos 170115 Obras de Edificación

Más 18 Propiedades y Equipo

Más 19 Otros Activos

Menos 1901 Inversiones en Acciones y Participaciones

Menos 190205 Inversiones

Menos 190210 Cartera de Créditos por Vencer

Menos 190225 Cartera de Créditos Reestructurada por Vencer

Menos 190240 Deudores por Aceptación

Menos 120250 Bienes Realizables

Menos 190280 Inversiones en Acciones y Participaciones

Menos 190286 Fondo de Liquidez

Menos 1903 Otras Inversiones en Participaciones

2. CALIDAD DE ACTIVOS:

2.1 INDICES DE MOROSIDAD

Miden el porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera. Los ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de negocio.

Se deben tener en cuenta los siguientes conceptos:

Cartera de Crédito Bruta.- Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera (comercial, consumo, vivienda y microempresa) sin deducir la provisión para créditos incobrables.

Cartera de Crédito Neta.- Se refiere al total de la Cartera de Crédito de una institución financiera (comercial, consumo, vivienda y microempresa) deduciendo la provisión para créditos incobrables.

Cartera Improductiva.- ***Son aquellos préstamos que no generan renta financiera a la institución, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga intereses e ingresos.***

2.1.1 Morosidad Bruta Total

Mide el número de veces que representan los créditos improductivos con respecto a la

$$\text{Morosidad Cartera} = \frac{\text{Cartera Improducti va}}{\text{Cartera Bruta}}$$

cartera de créditos menos provisiones.

Un menor valor de este índice, reflejan una mejor situación de la entidad.

Cartera Improductiva

Más 1411 Cartera de Créditos Comercial que no devenga intereses

Más 1412 Cartera de Créditos de Consumo que no devenga intereses

Más 1413 Cartera de Créditos de Vivienda que no devenga intereses

Más 1414 Cartera de Créditos para la Microempresa que no devenga intereses

Más 1415 Cartera de Créditos Comercial Reestructurada que no devenga intereses

Más 1416 Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada que no devenga intereses

Más 1417 Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada que no devenga intereses

Más 1418 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada que no devenga intereses

Más 1421 Cartera de Créditos Comercial Vencida

Más 1422 Cartera de Créditos de Consumo Vencida

Más 1423 Cartera de Créditos de Vivienda Vencida

Más 1424 Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida

Más 1425 Cartera de Créditos Comercial Reestructurada Vencida

Más 1426 Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Vencida

Más 1427 Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada Vencida

Más 1428 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada Vencida

Cartera de Créditos Bruta

Más 14 Cartera de Créditos
Menos 1499 Provisiones para Créditos Incobrables

2.1.2 Morosidad Cartera Comercial

$$\text{Morosidad Cartera Comercial} = \frac{\text{Cartera Improducti va Comercial}}{\text{Cartera Bruta Comercial}}$$

Cartera Improductiva Comercial

1411 Cartera de Créditos Comercial que no devenga intereses
Más 1415 Cartera de Créditos Comercial Reestructurada que no devenga intereses
Más 1421 Cartera de Créditos Comercial Vencida
Más 1425 Cartera de Créditos Comercial Reestructurada Vencida

Cartera Bruta Comercial

1401 Cartera de Créditos Comercial por Vencer

Más 1405 Cartera de Créditos Comercial Reestructurada por Vencer

Más 1411 Cartera de Créditos Comercial que no devenga intereses
Más 1415 Cartera de Créditos Comercial Reestructurada que no devenga intereses
Más 1421 Cartera de Créditos Comercial Vencida
Más 1425 Cartera de Créditos Comercial Reestructurada Vencida

2.1.3 Morosidad Cartera Consumo

$$\text{Morosidad Cartera Consumo} = \frac{\text{Cartera Improducti va Consumo}}{\text{Cartera Bruta Consumo}}$$

Cartera Improductiva de Consumo

1412 Cartera de Créditos de Consumo que no devenga intereses
Más 1416 Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada que no devenga intereses
Más 1422 Cartera de Créditos de Consumo Vencida
Más 1426 Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Vencida

Cartera Bruta de Consumo

1402 Cartera de Créditos de Consumo por Vencer

Más 1406 Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada por Vencer

Más 1412 Cartera de Créditos de Consumo que no devenga intereses
Más 1416 Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada que no devenga intereses
Más 1422 Cartera de Créditos de Consumo Vencida
Más 1426 Cartera de Créditos de Consumo Reestructurada Vencida

2.1.4 Morosidad Cartera de Vivienda

$$\text{Morosidad Cartera Vivienda} = \frac{\text{Cartera Improducti va Vivienda}}{\text{Cartera Bruta Vivienda}}$$

Cartera Improductiva de Vivienda

1413 Cartera de Créditos de Vivienda que no devenga intereses
Más 1417 Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada que no devenga intereses
Más 1423 Cartera de Créditos de Vivienda Vencida
Más 1427 Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada Vencida

Cartera Bruta de Vivienda

1403 Cartera de Créditos de Vivienda por Vencer
Más 1407 Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada por Vencer
Más 1413 Cartera de Créditos de Vivienda que no devenga intereses
Más 1417 Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada que no devenga intereses
Más 1423 Cartera de Créditos de Vivienda Vencida
Más 1427 Cartera de Créditos de Vivienda Reestructurada Vencida

2.1.5 Morosidad Cartera de Microempresa

$$\text{Morosidad Cartera Microempre sa} = \frac{\text{Cartera Improducti va Microempre sa}}{\text{Cartera Bruta Microempre sa}}$$

Cartera Improductiva Microempresa

1414 Cartera de Créditos para la Microempresa que no devenga intereses
Más 1418 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada que no devenga intereses
Más 1424 Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida
Más 1428 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada Vencida

Cartera Bruta para la Microempresa

1404 Cartera de Créditos para la Microempresa por Vencer
Más 1408 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada por Vencer
Más 1414 Cartera de Créditos para la Microempresa que no devenga intereses
Más 1418 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada que no devenga intereses
Más 1424 Cartera de Créditos para la Microempresa Vencida
Más 1428 Cartera de Créditos para la Microempresa Reestructurada Vencida

2.2 COBERTURA DE PROVISIONES PARA LA CARTERA IMPRODUCTIVA

Para los siguientes cálculos, se utiliza el valor absoluto de las provisiones.

Mide la proporción de la provisión para cuentas incobrables constituida con respecto a la cartera improductiva bruta.

Los ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de negocio. Mayores valores de este índice, significa mayores provisiones contra pérdidas.

2.2.1 Cobertura Cartera de Crédito Improductiva

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