



**INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO BOLIVARIANO DE
TECNOLOGÍA**

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y SISTEMAS

**Proyecto de Investigación previo a la obtención del título de:
TECNÓLOGA SUPERIOR EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TEMA:

**PROPUESTA DE MEJORAS DE LA CARTERA VENCIDA DE LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN ANTONIO LTDA., DE
LA CIUDAD DE VINCES**

Autora: Barros Santana Yuletsy María

Tutor: PhD. Elena Tolozano Benites

Guayaquil, Ecuador

2021

ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO:	PAGINAS:
Portada.....	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Certificacion de aceptacion del tutor	iv
Clausula de autorizacion para la publicacion de trabajos de titulacion.....	v
Certificacion de aceptacion del CEGESCIT	vi
Resumen	ii
Abstract.....	iii
Índice general.....	i
Índice de cuadros	i
Índice de figuras.....	iv

CAPITULO I EL PROBLEMA

Planteamiento del problema	1
Ubicación del problema en un contexto	2
Situación conflicto.....	3
Formulación del problema	3
Variables de investigación.....	3
Delimitación del problema.....	4
Objetivos de la investigación.....	4
Objetivo general.....	4
Objetivos específicos.....	4
Justificación de la investigación	5

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

FUNDAMENTOS TEÓRICOS

Antecedentes históricos.....	7
Breve reseña histórica del cooperativismo	8
Antecedentes teóricos	9
Fundamentación legal.....	24
Definiciones conceptuales	29

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

Presentación de la empresa.....	33
Diseño de la investigación.....	41
Plan de investigación	41
Tipos de investigación.....	41
Métodos y técnicas de investigación	43
Métodos de investigación	43
Técnicas de investigación.....	43
Procedimiento de la investigación	44

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

Establecer la afectación en la liquidez corriente causada por la cartera vencida existente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vinces.	45
Análisis y aplicación de los indicadores financieros	48
Indicador de liquidez.....	48
Indicadores de gestión o actividad.....	51
Indicadores de endeudamiento	53
Indicadores de rentabilidad	53

Propuesta.....	57
Plan de acción	57
Objetivo general.....	57
Objetivos específicos.....	58
Condición y definición para la concesión de crédito	58
Proceso para la recepción de la documentación.....	60
Propuesta para el proceso de cobranza	61
Políticas propuestas para el proceso de cobranza	63
Conclusiones	67
Recomendaciones	68
Anexos	69
Bibliografía	86

INDICE DE CUADROS

Cuadro 1. Balance General	46
Cuadro 2. Estado de pérdidas y ganancias.....	47
Cuadro 3. Razón corriente	48
Cuadro 4. Capital de trabajo	49
Cuadro 5. Prueba Superácida o liquidez absoluta.....	50
Cuadro 6. Razón de solidez	50
Cuadro 7. Rotación de cuentas por cobrar	51
Cuadro 8. Periodo promedio de cobranza	52
Cuadro 9. Razón de endeudamiento	53
Cuadro 10. Rendimiento del patrimonio	54
Cuadro 11. Rendimiento del activo total.....	55
Cuadro 12. Morosidad.....	55
Cuadro 13. Proceso para la recuperación de la cartera vencida.....	65
Cuadro 14. Plan de mejora	66

INDICE DE FIGURAS

Figura 1.	Logo de la empresa	33
Figura 2.	Estructura organizacional Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., Los Ríos	36
Figura 3.	Estructura organizacional Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda. Agencia Vinces	37

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

Planteamiento del problema

El análisis financiero es fundamental para evaluar e interpretar la situación y el desempeño económico y financiero real de una empresa u organización, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas. El estudio financiero se basa en el cálculo de indicadores financieros que expresan la liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad de una empresa (Roldán , 2017).

El dato principal que se considera para realiza un estudio financiero son las cuentas por cobrar para así lograr un control, ya que es una de las cuentas más sensibles, porque representa el dinero que la empresa u organización quiere recuperar y por lo tanto se le hace este estudio financiero para ir en busca de prevenir la cartera vencida, que es una categoría que agrupa a todos los créditos impagos en sus plazos establecidos, ya que esto nos llevaría a una iliquidez (Nava y Marbelis, 2009).

Se considera que una empresa con liquidez es solvente pero no siempre una empresa solvente posee liquidez. El análisis financiero basado en cifras ajustadas por inflación proporciona información financiera válida, actual, veraz y precisa. La liquidez se ha considerado principalmente un término esencial a tener en cuenta en una organización donde su objetivo es estudiar y medir la capacidad de un negocio para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo (Granel, 2018).

Con lo antes expuesto por los autores se concluye que un análisis financiero basado en cifras ajustadas por inflación proporciona información financiera válida, actual, veraz y precisa, mediante este cálculo de indicadores financieros se puede conocer la liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad de una empresa. Esta información es importante porque nos permite tener un control de las cuentas por cobrar y para ir en busca de prevenir la cartera vencida.

Ubicación del problema en un contexto

En el Ecuador, las cooperativas de ahorro y crédito surgen como una iniciativa que comprende diferentes sectores sociales y que se componen de organizaciones gremiales, de trabajadores obreros, pequeños comerciantes, transportistas, pequeños agricultores, maestros policías etc..., que demandaban recursos de previsión social, productivo, de servicio y de consumo (Gomez, Hinostroza y Leyva, 2018).

Es preciso destacar que la crisis por la pandemia y el aumento del desempleo provocó que el rendimiento del sector cooperativo del país no alcance los rendimientos de los años anteriores y por lo consiguiente que las utilidades de las cooperativas tuvieran un descenso considerable. Sin embargo después de unos meses la situación empezó a estabilizarse donde las cooperativas iniciaron una fase de negociación y refinanciamiento de las deudas, todas estas estrategias permitieron que las cooperativas puedan mantener a flote el sector estratégico para la economía popular y solidaria (Zambrano, 2021).

La cartera vencida y la liquidez corriente constituyen una problemática actual de la situación financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia de la ciudad de Vinces.

Situación conflicto

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia de la ciudad de Vinces de una u otra manera incentiva a la comunidad al ahorro, a través de capacitaciones que ayudan a conservar una educación financiera a sus socios. Entre las funciones de esta entidad financiera es la de otorgar créditos a sus socios que por diferentes razones no pueden acceder a créditos en el sistema bancario y de esta manera las cooperativas de ahorro y crédito pueden compensar esas necesidades.

A pesar que la cooperativa es muy reconocida dentro del mercado financiero y que trabaja por el desarrollo sostenible de su comunidad, actualmente presenta una problemática, esto debido al crecimiento de las cuentas por cobrar originado por la cartera vencida que son todos los créditos que no han sido cobrados en su fecha de vencimiento, provocando una afectación a la liquidez corriente.

La recuperación de la cartera de crédito en la actualidad se ha convertido en uno de los principales problemas a resolver, para dar solución a esto es imprescindible hacer un estudio financiero de la cartera de crédito basándose en los indicadores financieros para medir el crecimiento de las cuentas por cobrar, su afectación en la liquidez corriente y de esta manera la entidad financiera pueda minimizar sus cuentas por cobrar.

Formulación del problema

¿Cómo contribuir al análisis de la cartera vencida para medir la afectación en la liquidez corriente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., de la agencia ubicada en la ciudad de Vinces, provincia de los Ríos, en el primer semestre del año 2021?

Variables de investigación

Variable independiente: Cartera vencida

Variable dependiente: Liquidez corriente

Delimitación del problema

Campo: Contabilidad Financiera

Área: Cuentas por Cobrar

Aspectos: Cartera vencida, liquidez corriente

Contexto: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vinces

Cantón: Vinces

Provincia: Los Ríos

Año: 2021

Tema: “Propuesta de mejoras de la cartera vencida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., de la ciudad de Vinces”

Objetivos de la investigación

Objetivo general

Realizar el estudio del comportamiento de la cartera vencida, aplicando indicadores financieros para medir la afectación en la liquidez corriente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia de la ciudad de Vinces.

Objetivos específicos

- Estructurar los aspectos teóricos y técnicos entorno al análisis de la cartera vencida para medir la afectación en la liquidez corriente en las cooperativas de ahorro y crédito.

- Establecer la afectación en la liquidez corriente causada por la cartera vencida existente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vinces.
- Proponer un plan de mejoras a la cartera vencida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vinces.

Justificación de la investigación

El propósito de este trabajo de investigación está enfocado en realizar un estudio del comportamiento de la cartera vencida que mantiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., de la agencia Vinces para medir la afectación en la liquidez corriente.

Es importante destacar que la no recuperación de la cartera de crédito en sus plazos establecidos es un problema que afecta a la cooperativa de ahorro y crédito San Antonio Ltda., y que para dar solución a este problema es necesario mediante los indicadores financieros realizar un estudio para mantener un manejo adecuado de las cuentas por cobrar y de esta manera poder conocer cómo afecta en la liquidez corriente.

La metodología de esta investigación es evaluar la cartera vencida y su afectación en la liquidez corriente usando el análisis de los estados financieros de la cooperativa y aplicando los indicadores financieros que nos permitirán saber en qué situación financiera se encuentra la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia de la ciudad de Vinces con el objetivo de poder identificar las causas que inciden en el cobro de la cartera vencida.

El impacto social que tiene esta investigación es principalmente a los miembros de esta organización, ya que les permitirá saber en qué situación financiera se encuentra la cooperativa para así poder lograr sus objetivos y de esta manera seguir aportando a la sociedad.

Es conveniente para la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., la realización de este trabajo de investigación ya que constituye un estudio para mejorar la cartera vencida de una manera técnica al establecer la propuesta antes planteada y que servirá de ejemplo para otras instituciones financieras que quieran mejorar su liquidez y solvencia operativa.

Tiene implicaciones prácticas como una herramienta fundamental en la recuperación de la cartera vencida, es factible la propuesta con el diseño estratégico en el método de recuperación de la cartera que es un dinero que se encuentra sin movimiento y que pertenece a los fondos de la cooperativa. Al dar solución a este problema se asegura la recuperación de las cuentas por cobrar y de la liquidez corriente.

La utilidad metodológica de este proyecto de investigación se lleva a cabo con los tipos de investigación como lo son la investigación descriptiva, explicativa, correlacional y con las técnicas de investigación que nos permite conocer la problemática que afecta en la liquidez corriente de la cooperativa.

El presente estudio tiene relevancia social porque permitirá conocer la situación financiera-económica al recuperar la cartera vencida, beneficiando al personal de la cooperativa, a sus socios y a la comunidad en general, mejorando sus ganancias para poder brindar mejores servicios a sus clientes, por lo tanto se considera una herramienta estratégica importante dentro de la cooperativa y de la entidades financieras.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

FUNDAMENTOS TEÓRICOS

Antecedentes históricos

La contabilidad desde el principio de los tiempos de la humanidad nace con la necesidad que tiene toda persona natural o jurídica que tenga una actividad económica y de poder generar información de los recursos que posee, para entender si llegó o no a los objetivos trazados, utilizando medios muy esenciales al principio, para luego emplear medios prácticos avanzados facilitando el intercambio y manejo de sus operaciones (Thompson B. J., 2008).

Según Hernández (2002), menciona que:

Desde tiempos muy antiguos, las actividades de registro contable han venido sucediendo ininterrumpidamente, aunque sólo a partir de los siglos XIV y XV se conservan testimonios escritos con un carácter regular y relativamente abundante. Los datos contenidos en la documentación contable, aun la más antigua y fragmentaria, son cuantitativos y exactos. Las anotaciones contables se diferenciaron desde el principio al objeto de adaptarse a dos finalidades fundamentales: primera, la de satisfacer la obligación de agentes y factores de rendir cuentas a sus principales acerca de la gestión de los bienes y haciendas a su cuidado y segunda, la de seguir de cerca la marcha global de los propios negocios o actividades (pág. 67)

El profesional de la contabilidad de hoy en día está en un proceso de continua búsqueda del conocimiento. Por esta razón diseñó de la mano de expertos la Facultad de Escuela de Negocios, en donde es posible encontrar diferentes especializaciones orientadas a la necesidad del mercado actual, esto mismo da bases para diferentes procesos y procedimientos que se encuentran actualmente vigentes (Bussiness, 2021).

La contabilidad viene desde tiempos muy antiguos con actividades de registro y con la necesidad que tienen toda persona de poder generar información de los recursos o bienes que posee. Los datos contenidos en la documentación contable, aun la más antigua y fragmentaria, son cuantitativos y exactos dando continuidad a una contabilidad actualizada que continúa en la búsqueda del conocimiento.

Breve reseña histórica del cooperativismo

El cooperativismo en el Ecuador se remonta a finales del siglo XIX y a principio del siglo XX, basado en el ideal modelo europeo, el mismo que fue exitoso en el Ecuador. Para la década de 1930, el movimiento cooperativista comienza a jugar un rol importante en la transformación agraria de la Sierra en medio de una época de inestabilidad. El 30 de noviembre de 1937 se decretó la primera Ley de Cooperativas, que dio el primer impulso para el crecimiento del sector cooperativo en el Ecuador con fines sociales y para mejorar la economía de los socios (Calvopiña, 2019).

La Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito (Financoop) como ente de control y para representar a estas instituciones financieras se estableció que numerosas entidades gubernamentales participen en la promoción del cooperativismo y en la otorgación de préstamos. Esta ley tuvo varias reformas hasta que entró en vigencia la actual Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, en 2011 (Calvopiña, 2019).

En Ecuador el cooperativismo juega un rol importante en la transformación de la economía popular y solidaria, con el decreto del 30 de noviembre 1937 se declaró la primera Ley de Cooperativas impulsando al crecimiento del sector cooperativo. Para representarlas se creó (FINANCOOP) La Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito, para el control y para que estén representadas.

Antecedentes teóricos

Contabilidad

La contabilidad es una ciencia económica que estudia los sistemas encargados de captar, elaborar y comunicar información útil para la toma de decisiones económicas de un conjunto de usuarios, tanto internos como externos, que se relacionan con los agentes o unidades actuantes en un sistema económico (Montesinos, 2007).

La contabilidad es una ciencia que se basa en la coordinación y estructuración en libros y registros de la composición cualitativa y cuantitativa del patrimonio de los sujetos económicos, así como de las operaciones que modifican la estructura del mismo. Disponible en <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2017/05/conceptos-basicos-de-contabilidad/>

La contabilidad se define como el conjunto de técnicas establecidas para registrar todas las operaciones que afectan al patrimonio de la empresa y a sus resultados y que tiene como objetivo permitir conocer la exacta situación económica de la entidad (Vertice, 2011).

La contabilidad es importante porque proporciona información sobre todos los hechos con trascendencia económica derivados de la actividad de la empresa, facilitando a los responsables de la gestión constituyendo una forma eficaz para la toma de decisiones (Vertice, 2011).

Con las definiciones antes citadas se concluye que la contabilidad es una ciencia que se encarga de estudiar y coordina los registros de las operaciones que se efectúan en una empresa y tiene como fin dar a conocer los resultados económicos para saber que afecta al patrimonio de una empresa.

Contabilidad Financiera

La Contabilidad Financiera es una disciplina que consiste en recopilar, ordenar y registrar la información de la actividad económica de una empresa. Es también una rama del área de la contabilidad que se encarga de sistematizar la información de las actividades y la situación económica actual y a lo largo de su desarrollo (Roldan, 2017).

Solario (2012) menciona que:

La Contabilidad Financiera es una técnica que se utiliza para producir sistemática y estructuradamente información cuantitativa expresada en unidades monetarias de las transacciones que realiza una entidad y de ciertos eventos económicos identificables y cuantificables que la afectan, con el objeto de facilitar a los diversos interesados el tomar decisiones en relación con dicha entidad económica (p. 14).

La Contabilidad Financiera tiene como propósito ofrecer información verídica y útil sobre la situación económica de una empresa y tiene como objetivo principal, crear memoria empresarial de los registros de las operaciones llevadas a cabo y brindar información sobre los resultados y la posición económica de una entidad (Equipo editorial , 2021).

La contabilidad financiera es importante para una empresa porque a través de esta puede tener registros históricos y cuantificados para identificar cuál de estos afecta y cual favorece a la empresa. También cuando va a recibir

una inversión de terceros ya que estos necesitan saber cada movimiento económico para poder realizar la inversión (Sigo, 2018).

Luego del análisis, se concluye que la Contabilidad Financiera es una técnica que consiste en recolectar información que sea útil y verídica para la empresa con el propósito de mantener un registro de las operaciones y lo eventos identificables económicos de una entidad financiera.

Cuentas por Cobrar

Las Cuentas por Cobrar son un activo muy importante en una empresa seguido del efectivo, representan la venta o prestación de algún bien o servicio y que equivalen a derechos exigibles para terceros. Puede originarse de diferentes maneras, pero en todas las empresas o entidades económicas crea un derecho en el que le exige al tercero el pago de la misma. Caso contrario la empresa tiene derecho a recuperar lo vendido a crédito (Stevens, 2019).

Las Cuentas por Cobrar tienen su razón ser ya que estas actúan como una suerte de crédito o préstamo a un cliente y el cobro de este crédito puede ser a corto o a largo plazo, el propósito de estas cuentas por cobrar es una forma de fidelizar clientes existentes y potenciales (Debitoor, 2019).

Las Cuentas por Cobrar o los derechos de cobro de una empresa están generadas por los préstamos otorgados a terceros, a accionistas o personal y principalmente por aquellos cuyo origen están en las ventas que la empresa efectúa (Ramos, 2017).

Cuentas por Cobrar es el nombre de la cuenta donde se registran los incrementos y los recortes vinculados a la venta de conceptos diferentes a productos o servicios. Esta cuenta está compuesta por letras de cambio, títulos de crédito y pagarés a favor de la empresa por lo tanto, otorgan el derecho a la organización de exigir a los suscriptores de los

títulos de créditos el pago de la deuda documentada (Perez y Merino, 2010).

Expuesto a lo anterior las Cuentas por Cobrar representan una parte importante del activo de una empresa, representado por la venta o la prestación de un bien o servicio, otorgando el derecho de cobro a la empresa por el préstamo adquirido por terceros.

Clasificación de las cuentas por cobrar:

Las Cuentas por Cobrar pueden clasificarse como de exigencia inmediata: Corto plazo y a largo plazo.

Corto plazo: Aquellas cuya disponibilidad es inmediata dentro de un plazo no mayor de un año.

Largo plazo: Su disponibilidad es a más de un año. Las cuentas por cobrar a corto plazo, deben presentarse en el Estado de Situación Financiera como activo corriente y las cuentas por cobrar a largo plazo deben presentarse fuera del activo corriente (Ramos, 2017).

Las cuentas por cobrar se pueden clasificar en:

Los derechos son cobrados durante el plazo acordado, ya sea a corto o largo plazo.

Entre las cuentas por cobrar, puede hablarse de cuentas por cobrar al cliente cuando toma crédito con la empresa. Otra distinción entre las cuentas por cobrar está dada por el tiempo en que dicho crédito puede convertirse en efectivo cuentas por cobrar a corto plazo, cuentas por cobrar a largo plazo (Perez y Merino, 2010).

Con la clasificación citada por los autores se expresa que las cuentas por cobrar se pueden clasificar según la exigencia o disponibilidad inmediata, con derechos exigibles para el cobro en el tiempo establecido, ya sea a corto plazo y a largo plazo.

Según este factor, puedes hacer la clasificación de cuentas por cobrar de la siguiente manera.

Comerciales: Son aquellos cobros pendientes derivados de la actividad económica natural y principal de tu empresa, es decir, referentes a la venta de productos o la prestación de servicios.

Internas: Son cuentas por cobrar que tienen como responsables a personas internas del negocio. Un ejemplo de esto son los préstamos y otras entregas dadas a los colaboradores que luego deben devolver y pagar en un periodo de tiempo determinado.

Otras: Otros orígenes de cuentas por cobrar pueden estar asociados a cargos a empresas afiliadas y cobros pendientes por servicios eventuales o extraordinarios que no formen parte de la actividad económica primordial (Valderrama, 2020).

Las cuentas por cobrar se clasifican de acuerdo a su origen, a los clientes, a las compañías a las cuales fueron afiliadas, empleados y otros deudores, separando a los que provienen de ventas y servicios que tienen otro origen. A su vez se clasifican por disponibilidad que tiene a corto o largo plazo (Solano, 2018).

Con lo citado por los autores se determina que las cuentas por cobrar se clasifican según la exigencia o disponibilidad inmediata ya sea a corto plazo y a largo plazo. De acuerdo al factor, a los clientes, a las compañías o empleados también pueden clasificarse según su origen como lo son comerciales, internas y otras cuentas por cobrar.

Cartera vencida

Se considera cartera vencida a un portafolio de cuentas por cobrar que mantiene una empresa o institución financiera cuya fecha de pago ya venció y no se han cobrado. Se considera que las empresas que tienen

mayor porcentaje de cartera vencida son las microempresas seguido de las pequeñas y medianas empresas (Lopez, 2016).

Fernandez (2020) expone que, "cartera vencida es la porción de la cartera total de una institución financiera cuyo plazo ha sido vencido sin que el acreedor haya recibido el pago correspondiente" (p. 28).

Se conoce a la cartera vencida al monto total de créditos cuyo capital no han sido cancelados de manera íntegra a la empresa o entidad dentro de los treinta primeros días contados desde su vencimiento. Una cartera pasa de atraso a vencida a partir del día treinta desde su fecha de vencimiento. Por lo tanto, la cartera se convierte en generador de flujo para la entidad (Fuentes, 2017).

Cuando un deudor tiene un atraso de más de un día se considera como cliente moroso pero este depende del tipo de crédito y las condiciones del mismo, las empresas tanto como las instituciones financieras cuentan con un despacho de cobranza para tratar de solucionar la cartera vencida, los cuales trabajan bajo comisiones ya que estas deudas son de difícil recuperación (Generamas, 2021).

Expuesto a lo anterior se concluye que la cartera vencida son todos los valores en crédito que no han sido cancelados en el plazo establecido o que no han sido cobrados o recuperados por la empresa en la fecha de su vencimiento.

Liquidez corriente

Liquidez se utiliza en el terreno de la contabilidad y la economía para aludir a la cualidad de un activo que se puede convertir con facilidad en dinero en efectivo. Por lo tanto, está relacionada a la posibilidad de convertir los activos en efectivo de manera rápida y con escasa o nula pérdida de valor. A mayor liquidez, mayor capacidad de generar efectivo de forma inmediata (Perez y Gardey, 2018).

Es la capacidad que tiene una empresa de hacer frente a sus obligaciones corrientes en la medida de su liquidez a corto plazo. De igual forma debemos hablar de la existencia de diferentes niveles de liquidez por una falta de liquidez puede significar que una empresa es incapaz de hacer frente a sus compromisos de pago (Unknown, 2012).

Es importante la liquidez porque permite mantener un proceso productivo o comercial activo, esto es más álgido en las pymes ya que tienen reinversiones constantes. Contar con liquidez suficiente facilita cumplir con las obligaciones y mantener en marcha las operaciones de la empresa (Bahamon, 2017).

Un activo es un recurso que posee una persona o una empresa con la intención de generar un beneficio económico a futuro, en la contabilidad representa todos los bienes y derechos adquiridos en el pasado y con los que operan para adquirir beneficios (Llorente, 2014).

Un activo corriente es el activo de una empresa que puede hacerse líquido (dinero en efectivo) son los que se rotan, como el dinero de caja para realizar las actividades del día a día de la empresa. Se lo conoce como corriente por es un tipo de activo que se encuentra en constante movimiento (Samper, 2015).

Con lo antes citado se concluye que la liquidez es un activo que posee una empresa y con el cual puede atender todas sus obligaciones a tiempo. Y es importante porque permite mantener un proceso productivo y comercial activo, haciendo frente de manera oportuna a las obligaciones adquiridas.

Análisis financiero

El análisis financiero comprende un conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la entidad, mediante la utilización de indicadores, ratios y razones financieras. A raíz de un análisis de calidad, la compañía puede seleccionar entre las distintas posibilidades

de acción y actuar de manera apropiada a las necesidades detectadas u objetivos establecidos (EALDE, 2020).

El análisis financiero es una evaluación de los principales indicadores de la situación financiera y los resultados de una empresa para la toma de decisiones comerciales. Se basa en los resultados obtenidos por los indicadores financieros especiales, que clasifican los diferentes aspectos de las actividades financieras y económicas de la organización (Jesus, 2021).

A través del análisis financiero se traducen esos datos contables para que puedan ser fácilmente entendibles por quienes tienen que tomar las decisiones estratégicas. El análisis financiero muestra, en tiempo real, cuál es la situación económica y financiera de la empresa y de qué recursos dispone (Blazquez, 2021).

Con las definiciones anteriores se concluye que el análisis financiero es un conjunto de técnicas que son utilizadas por la empresa, mostrando en tiempo real la situación de la empresa y para que puedan entender los estados financieros y las estrategias para posterior tomar decisiones comerciales.

Indicadores financieros

Los indicadores financieros analizan el estado de la empresa desde un punto de vista individual y a partir de la información suministrada por los estados financieros, comparativamente con la competencia o con el líder del mercado (Bujan, 2017).

Según Navas (2009), entre los indicadores financieros más utilizados frecuentemente para llevar a cabo el análisis financiero, se encuentran los siguientes: indicadores de liquidez, indicadores de eficiencia o actividad, indicadores de endeudamiento y los indicadores de rentabilidad.

Los indicadores financieros nos permiten calcular la eficiencia de la empresa, la mayoría de ellos tiene valores recomendados que pueden variar según la empresa en que se apliquen. Basándose en los resultados de los indicadores financieros se puede determinar las fortalezas y debilidades de una empresa o negocio y, en función de los datos disponibles, tomar decisiones estratégicas para el desarrollo exitoso de la empresa (Jesus, 2021).

Expuesto a lo anterior, los indicadores financieros se usan en las empresas como una herramienta clave que permite calcular la eficiencia de la empresa, para conocer su situación financiera, ya que a través de su cálculo y análisis se logra ajustar el desempeño operativo de la empresa identificando las áreas de mayor y menor rendimiento, determinando las fortalezas y debilidades de la una empresa.

Indicador de liquidez

De acuerdo con expertos, este indicador mide el capital circundante y el efectivo de una empresa, se calcula dividiendo el activo corriente entre el pasivo corriente (Hernandez M. , 2020).

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio se aplican los siguientes indicadores de liquidez, sus fórmulas se usan para las cuentas por cobrar y así lograr identificar cuál es su nivel de liquidez.

Razón corriente

Es la capacidad que tiene una empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo (Bujan, 2017).

Ecuación 1

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

Explicación:

La razón corriente se calcula tomando el total de los activos corriente y dividirlo con el pasivo corriente de la empresa, como resultado tendremos la razón corriente que es la capacidad de la empresa para solventar sus obligaciones.

Capital de trabajo

El capital de trabajo más que un indicador es una medida de liquidez ya que permite evidenciar el monto de dinero que le quedaría a la empresa, luego de haber pagado los pasivos de corto plazo, lo cual hará posible la toma de decisiones de inversión temporal por parte de la Gerencia (Castro L. , 2018).

Ecuación 2

Capital de Trabajo = Activo Corriente – Pasivo Corriente

Explicación:

Para esta fórmula se toma el total de activo corriente de la empresa y se lo resta para el pasivo corriente, para así obtener como resultado el capital de trabajo.

Prueba Superácida o liquidez absoluta

Revela la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin contar con la venta de sus existencias, es decir, básicamente con los saldos de efectivo, el producido de sus cuentas por cobrar, sus inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación que pueda haber, diferente a los inventarios (Publicos, 2012).

Ecuación 3

$$\text{Liquidez absoluta} = \frac{\text{Caja y Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Explicación:

La liquidez absoluta se la obtiene tomando los valores de caja y banco para posterior dividirlos para el pasivo corriente y obtener la capacidad de pago que tiene la empresa.

Razón de solidez

Es la capacidad de la entidad a corto y largo plazo para demostrar su estabilidad financiera (Dussan, 2013).

Ecuación 4

$$\text{Solidez} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Total}}$$

Explicación:

La razón de solidez se la obtiene mediante la división del activo total contra el pasivo total.

Indicadores de gestión o actividad

En toda actividad empresarial es útil conocer la eficiencia con la que se usan los insumos, los activos y se gestionan los procesos. Estos indicadores son de gran importancia para las empresas ya que les permite medir la efectividad con que manejan los activos (Navas, 2009).

El indicador de gestión o actividad es de gran importancia para todas las empresas y para este trabajo de investigación, porque nos permite medir la efectividad con la que se manejan los activos de la empresa, para ello tenemos las siguientes formulas.

Rotación de cuentas por cobrar

Mide la cantidad de veces que se renuevan los saldos de las cuentas por cobrar en el año, consiste en la proporción entre el total de ventas anuales a crédito y el promedio de cuentas pendientes de cobro (Olivares, 2019).

Ecuación 5

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Cartera de crédito}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

Explicación:

Para aplicar esta fórmula se toma el valor de la cartera vencida y se lo divide para el valor de las cuentas por cobrar, para obtener los saldos de las cuentas por cobrar en el año.

Periodo promedio de cobranza

Indica el periodo promedio de días en que las cuentas por cobrar se recuperan, es decir el tiempo que tardan en transformarse en efectivo (Olivares, 2019).

Ecuación 6

$$\text{Periodo promedio de cobranza} = \frac{\text{Cartera vencida (365)}}{\text{Ventas a crédito}}$$

Explicación:

En el periodo promedio de cobranza se aplica la fórmula en la cual se toma el valor de la cartera vencida a 365 días y se lo divide para las ventas a crédito, para obtener el promedio en días en que las cuentas por cobrar se recuperan.

Indicadores de endeudamiento

La situación de endeudamiento de una empresa muestra el monto de dinero que terceros aportan para generar beneficios en una actividad productiva y permite determinar por cada peso que se invierte en activos y cuál es la garantía que presenta la empresa a los acreedores (Castro L. , 2018).

El indicador de endeudamiento en este trabajo de investigación nos permite conocer el monto en dinero que terceros contribuyen a la empresa para así lograr generar beneficios en la actividad económica, por lo q se aplicaran las siguientes formulas.

Ecuación 7

Razón de endeudamiento =

Pasivo Total
Activo Total

Explicación:

La razón de endeudamiento se calcula dividiendo el valor del total de activos para el valor total de pasivos, para obtener la cantidad en dinero que ingresa a la empresa.

Indicadores de rentabilidad

Tiene por objetivo medir la utilidad neta de la organización en relación a sus ingresos, su capital o patrimonio contable y activo. Sirve para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y los gastos (Hernandez M. , 2020).

Para este trabajo de investigación se aplicaran los indicadores de rentabilidad porque nos permite medir la utilidad neta de la empresa en relaciona sus ingresos y capital contable.

Rendimiento del Patrimonio

La rentabilidad operacional del patrimonio permite identificar la rentabilidad que le ofrece a los socios o accionistas el capital que han invertido en la empresa, sin tomar en cuenta los gastos financieros ni de impuestos (Ballesteros, 2017).

Ecuación 8

Rendimiento del activo total =

Resultado del ejercicio
Patrimonio

Explicación:

El rendimiento del patrimonio se lo calcula tomando el valor del resultado del ejercicio y se lo divide para el patrimonio de la empresa y lograr identificar la rentabilidad.

Rendimiento del activo total

La rentabilidad de los activos o ROA es un indicador financiero que permite medir la capacidad de generar ganancias, tomando en cuenta dos factores: Los recursos de la empresa y el beneficio neto obtenido en el último ejercicio (Westreicher, 2018).

Ecuación 9

Rendimiento del activo total =

Resultado del ejercicio
Activo Total

Explicación:

Para esta fórmula se toma el valor del resultado del ejercicio y se lo divide para el total de activo, para conocer las ganancias de la empresa.

Morosidad

La morosidad es una realidad que surge cuando se incumple con el pago o existe un retraso de una obligación. En la medida en que dicho retraso sea atribuible al deudor de la prestación y que el acreedor requiera el pago o cumplimiento de la obligación, nace en el deudor responsabilidad por razón de morosidad y el índice de morosidad mide la proporción de la cartera que se encuentra en mora, con respecto a la cartera total (Girela, 2012).

Ecuación 10

$$\text{Índice de morosidad} = \frac{\text{Cartera vencida}}{\text{Cartera total}}$$

Explicación:

La morosidad se la calcula tomando el valor de la cartera vencida y de lo divide para el total de la cartera de crédito vigente, para así lograr obtener la cantidad de créditos que se encuentran en retraso.

Los indicadores financieros agrupan una serie de formulaciones y relaciones que permiten estandarizar e interpretar adecuadamente el comportamiento operativo de una empresa, de acuerdo a diferentes circunstancias, así se puede analizar:

- La liquidez a corto plazo,
- Su estructura de capital
- Solvencia,
- La eficiencia en la actividad
- La rentabilidad producida con los recursos disponibles (Hernandez J. , 2005).

Con lo citado por los autores, los tipos de indicadores financieros se clasificación de acuerdo a la necesidad de una empresa, que le

permitirá conocer con más certeza la situación de la empresa y el comportamiento operativo de acuerdo a las circunstancias.

Fundamentación legal

Norma Internacional de Información Financiera

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 sustituye la NIC 39, Instrumentos Financieros – Reconocimiento y Medición. Creada para responder a las críticas de que la NIC 39 la misma que era inconsistente en la forma como las entidades manejan el negocio y los riesgos, y el reconocimiento de las pérdidas por riesgo de crédito. EL IASB siempre tuvo en mente replantearse la NIC 39, sin embargo la crisis financiera del año 2008 convirtió esto en una prioridad.

NIIF 9 permite a las entidades utilizar una “matriz de provisión” simplificada para calcular las perdidas esperadas por riesgo de crédito como una aplicación práctica en el caso de las cuentas por cobrar comerciales, siempre que sea consistente con los principios de medición generales. La matriz de provisión se base en las tasas de default históricas del cliente sobre la vida remanente esperada de los instrumentos y ajustada por la estimación de condiciones económicas futuras

Esta NIIF 9, establece un enfoque más claro para los préstamos y cuentas por cobrar a corto plazo, incluyendo cuentas por cobrar comerciales. Este nuevo modelo se basa en el riesgo de pérdidas esperadas en el que pueda estar el instrumento, en lugar de considerar únicamente las pérdidas que han sido incurridas.

Alcance:

Esta Norma se aplicará por todas las entidades a todos los tipos de instrumentos financieros, excepto a:

(a) aquellas participaciones en subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos, que se contabilicen de acuerdo con la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIC 27 Estados Financieros Separados, NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos. No obstante, en algunos casos la NIIF 10, la NIC 27 o la NIC 28 requieren o permiten que una entidad contabilice las participaciones en una subsidiaria, asociada o negocio conjunto de acuerdo con algunos o todos los requerimientos de esta Norma. Las entidades también aplicarán esta Norma a los derivados sobre las participaciones en subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos, salvo cuando el derivado cumpla la definición de instrumento de patrimonio de la entidad que contiene la NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación.

(b) Derechos y obligaciones surgidos de arrendamientos a los que sea aplicable la NIC 17 Arrendamientos. Sin embargo: (i) las cuentas por cobrar de arrendamientos reconocidas por el arrendador están sujetas a los requerimientos de baja en cuentas y deterioro de valor de esta Norma; (ii) las cuentas por pagar de arrendamientos financieros reconocidas por el arrendatario están sujetas a los requerimientos de baja en cuentas de esta Norma; y (iii) los derivados implícitos en los arrendamientos están sujetos a los requerimientos sobre derivados implícitos de esta Norma. (c) Los derechos y obligaciones de los empleadores derivados de planes de beneficios a los empleados, a los que se aplique la NIC 19 Beneficios a los Empleados.

(d) Los instrumentos financieros emitidos por la entidad que cumplan la definición de un instrumento de patrimonio de la NIC 32 (incluyendo opciones y certificados de opción para la suscripción de acciones) o que se requiera que sean clasificados como un instrumento de patrimonio de acuerdo con los párrafos 16A y 16B o los párrafos 16C y 16D de la NIC 32. No obstante, el tenedor de este instrumento de patrimonio aplicará esta Norma a esos instrumentos, a menos que cumplan la excepción mencionada en el apartado (a) anterior. (e) Derechos y obligaciones

surgidos de (i) un contrato de seguro, según lo define la NIIF 4 Contratos de Seguro, que sean diferentes de los derechos y obligaciones de un emisor procedentes de un contrato de seguros que cumple la definición de contrato de garantía financiera.

Norma Internacional de Contabilidad

NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación

Objetivo

Es constituir principios para presentar los instrumentos financieros como pasivos o patrimonio y para compensar activos y pasivos financieros. Se aplica a la clasificación de los instrumentos financieros, desde la perspectiva del emisor, en activos financieros, pasivos financieros e instrumentos de patrimonio; en la clasificación de los intereses, dividendos, pérdidas y ganancias relacionadas. Los principios de esta Norma integran los principios de reconocimiento y medición de los activos financieros y pasivos financieros, de la NIIF 9 Instrumentos Financieros y a la información a revelar sobre ellos en la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar.

Alcance:

Esta Norma se aplicará por todas las entidades a todos los tipos de instrumentos financieros, excepto a:

(a) aquellas participaciones en subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos, que se contabilicen de acuerdo con la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIC 27 Estados Financieros Separados o NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos. No obstante, en algunos casos la NIC 27 o la NIC 28 permiten que una entidad contabilice las participaciones en una subsidiaria, asociada o negocio conjunto aplicando la NIIF 9; en esos casos, las entidades aplicarán los requerimientos de esta Norma. Las entidades aplicarán también esta

Norma a todos los derivados vinculados a participaciones en subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos.

(b) Los derechos y obligaciones de los empleadores derivados de planes de beneficios a los empleados, a los que se aplique la NIC 19 Beneficios a los Empleados.

(d) Los contratos de seguro, según se definen en la NIIF 4 Contratos de Seguro. No obstante, esta Norma se aplica a los derivados implícitos en contratos de seguro, siempre que la NIIF 9 requiera que la entidad los contabilice por separado. Además, un emisor aplicará esta Norma a contratos de garantía financiera si aplica la NIIF 9 para reconocer y medir los contratos, pero aplicará la NIIF 4 si opta, de acuerdo con su párrafo 4(d) de la NIIF 4, por aplicar la NIIF 4 para reconocerlos y medirlos.

(e) Instrumentos financieros que entren dentro del alcance de la NIIF 4 porque contengan un componente de participación discrecional. El emisor de dichos instrumentos está exento de aplicar a esos componentes los párrafos 15 a 32 y GA25 a GA35 de esta Norma, que se refieren a la distinción entre pasivos financieros e instrumentos de patrimonio. Sin embargo, los instrumentos están sujetos al resto de requerimientos de esta Norma. Además, esta Norma es de aplicación a los derivados que estén implícitos en dichos instrumentos (véase la NIIF 9).

(f) Instrumentos financieros, contratos y obligaciones derivados de transacciones con pagos basados en acciones, a las que se aplica la NIIF 2 Pagos Basados en Acciones, salvo en los siguientes casos:

(i) Contratos que entren dentro del alcance de los párrafos 8 a 10 de esta Norma, a los que es de aplicación la misma, (ii) los párrafos 33 y 34 de esta Norma, que serán aplicados a las acciones propias en cartera adquiridas, vendidas, emitidas o liquidadas, que tengan relación con planes de opciones sobre acciones para los empleados, planes de compra de

acciones por empleados y todos los demás acuerdos de pagos basados en acciones.

Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria

Las cooperativas de ahorro y crédito son controladas y reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, las cooperativas ayudan a que cree asociaciones de personas para satisfacer necesidades comunes. Las cooperativas de ahorro y crédito tienen como propósito ayudar a todos los sectores que tengan menos recursos financieros concediendo préstamos con las tasas de interés más bajas para que puedan tener una mejor calidad de vida para sus familias.

En el artículo 21 hace referencia que las cooperativas son la unión voluntaria de individuos que conforman una sociedades para satisfacer sus necesidades económicas, esta cumple con las normas establecidas en esta ley y principios universales del cooperativismo.

Las cooperativas tienen como principal propósito social establecido en el artículo 22 formar parte de su estatuto social de una sola actividad económica, pudiendo incluir actividades complementarias, este se cumple ya que la cooperativa tiene como principal actividad la de otorgar créditos y a su vez ofrece una variedad de servicios.

Se menciona en el artículo 23 que las cooperativas deberán desarrollar su actividad a uno solo de los siguientes grupos: producción, consumo, vivienda, ahorro y crédito y servicios, esta se ha enfocado en pertenecer al grupo de la cooperativa de ahorro y crédito ya que es su principal actividad económica.

En el artículo 29 indica que podrán ser socios de una cooperativa las personas naturales o personas jurídicas que cumplan con los requerimientos establecidos en el reglamento de la presente ley y en el estatuto social de la entidad.

Lo señalado en el artículo 30 menciona que la cooperativa pierde un socio por las siguientes causas: retiro voluntario, exclusión, fallecimiento o pérdida de la personalidad jurídica.

En el artículo 32 se indica que las cooperativas tendrán una Asamblea General de socios , un Consejo de Administración , un Consejo de Vigilancia y una gerencia , cuyas atribuciones y deberes señaladas en esta ley y en el estatuto social de la cooperativa. AL designar los integrantes de estas instancias se cuidara en no incidir en conflictos de intereses.

Variables de investigación

Variable independiente: Cartera vencida

Son todos los créditos que ha otorgado cualquier entidad financiera y que no han sido pagados por los acreditados en los términos pactados originalmente (González, 2017).

Variable dependiente: Liquidez corriente

La liquidez se es la capacidad de un activo de convertirse en dinero en el corto plazo sin necesidad de reducir el precio. El grado de liquidez es la velocidad con que un activo se puede vender o intercambiar por otro activo (Sevilla, Liquidez., 2015).

Definiciones conceptuales

Contabilidad: es una ciencia que se encarga de estudiar, analizar, medir y registrar el patrimonio de las empresas, organizaciones o individuos para el control y toma de decisiones (Cesia, 2012).

Contabilidad financiera: es un sistema de información que permite medir el patrimonio y resultados periódicos de una empresa, mediante el registro de las transacciones efectuada en su actividad económica (Experto, 2002).

Cuentas por Cobrar: son derechos que posee una entidad sobre terceros de cobrar cierta cantidad de dinero hasta una fecha determinada de vencimiento (Grudemi, 2018).

Cartera vencida: son los créditos que se pagaron a la fecha de vencimiento y que representan un papel fundamental en la salud financiera de una empresa (Ochoa, 2018).

Crédito: es una operación financiera donde una institución presta una cierta cantidad de dinero a un deudor quien se compromete a saldar dicha obligación contraída (Montes, 2015).

Liquidez: es la facultad con la que un activo puede ser convertido en dinero y que es indispensable para que una empresa funcione correctamente (Financiero, 2017).

Liquidez corriente: es un indicador que se encarga de medir la capacidad que tiene un negocio o una empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo (Granel, 2018).

Indicadores financieros: sirven para administrar el dinero y para la toma de decisiones en el momento de una inversión para medir la capacidad que tiene una empresa para pagar sus cuentas, vender sus inventarios y cobrar sus cuentas (Joseph , 2019).

Indicadores de liquidez: son los que miden la capacidad que tiene una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, utilizando los recursos del activo corriente. Disponible en <https://www.videofinanzas.com/post/indicadores-de-liquidez-calcularejemplo-calculo-interpretacion-formulas-empresa-razones>.

Análisis financiero: permite comprender y analizar la estructura de la empresa, en lo que comprende a sus ingresos, gastos, costos, activos y el comportamiento que han tenido en distintos periodos. Disponible en <https://www.gerencie.com/que-es-el-analisis-financiero.html>

Entidades financieras: son aquellas que están comprendidas dentro de la Ley de Entidades Financieras que se dedican a ofrecer servicios financieros (Grudemi, 2020).

Variable: es algo que no está estable es decir algo que cambia y que proviene del vocablo “variabilis” integrado por el verbo “variare”. Disponible en <https://deconceptos.com/matematica/variable>

Variable independiente: son aquellas que se manipulan por el investigador para explicar, describir o transformar el objeto de estudio (Espinoza, 2018).

Variable dependiente: es aquella que se modifica por la acción de la variable independiente, constituye los efectos que dan origen a resultados de la investigación (Espinoza, 2018).

Cooperativa: es una institución en la que se unen voluntariamente y democráticamente para administrar y gestionar diferentes recursos para lograr aspiraciones comunes (Montes, 2015).

Capital de trabajo: El capital de trabajo son los recursos que requiere una empresa para poder operar; estos recursos deben estar disponibles a corto plazo para cubrir las necesidades de la empresa a tiempo (Rivera, 2019).

Endeudamiento: El endeudamiento es el efecto de una existencia de préstamo externo esto se tiene que cumplir ya que se obtuvo una obligación con una determinación de posición respecto del deseo (Salazar, 2014).

Morosidad: es la persona física o jurídica que está legalmente reconocido como deudor, en el ámbito bancario español se suele aplicar a partir del tercer recibo impagado (Gonzalez, 2021).

Cliente: Cliente es la persona, empresa u organización que adquiere o compra de forma voluntaria productos o servicios que necesita o desea para sí mismo, para otra persona o para una empresa u organización; por

lo cual, es el motivo principal por el que se crean, producen, fabrican y comercializan productos y servicios (Thompson, 2009).

Socio: Un socio es una persona física o jurídica que en un determinado momento del tiempo ha adquirido ciertas obligaciones y derechos de una sociedad u organización (Mendez, 2020).

Cobranza: Cobranza es el acto y la consecuencia de cobrar, obtener el dinero correspondiente al desarrollo de una actividad, a la venta de un producto o al pago de deudas. La cobranza es el cobro en cuestión (Pérez & Merino., 2016).

Rendimiento: El rendimiento es la rentabilidad obtenida en una inversión, normalmente medida en porcentaje sobre el capital invertido (Lopez J. , 2018).

Solvencia: Solvencia es la capacidad de una persona física o jurídica para hacer frente a sus obligaciones financieras. Es decir, su capacidad para devolver actualmente o en el futuro las deudas que ha contraído o que planea contraer (Caballero, 2015).

Eficiencia operativa: La eficiencia operativa es el resultado de la aplicación de acciones adecuadas que se desarrollan en el trabajo diario de una empresa. Esto va conduciendo a utilizar los recursos mínimos para entregar productos de alta calidad (Quiroa, 2021).

Estados financieros: Los estados financieros, también denominados cuentas anuales, informes financieros o estados contables, son el reflejo de la contabilidad de una empresa y muestran las actividades económicas que se realizan en la empresa durante un determinado período (Sevilla, 2015)

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

Presentación de la empresa

Figura 1. Logo de la empresa



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda. Los Ríos

En la antigua parroquia Montalvo hoy Cantón del mismo nombre Provincia de Los Ríos, por los años 1968 - 1969, un grupo de ciudadanos Montalvinos venían teniendo la idea de contar con una entidad financiera y crediticia la que debería estar administrada por auténticos oriundos de la localidad.

La cooperativa comenzó a tener socios y con el tiempo fue creciendo, por lo que surge la necesidad de tener una casa propia y se designa una comisión para la compra del solar en el Cantón Montalvo y ese sueño se hizo una realidad el 1 de marzo del 2004 se colocó la primera piedra para la construcción de lo que hoy es el edificio donde funciona la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Antonio” Ltda., en el Cantón Montalvo, gracias a la confianza de los socios y gestiones de sus funcionarios y representantes.

Misión

“Somos una Cooperativa de ahorros y crédito referente de la Provincia de los Ríos que promueve la calidad de vida de nuestro socios y grupos de interés mediante productos y servicios financieros competitivos, oportunos,

contando con talento humano y directivos que trabajan en equipo con amabilidad y humanismo dentro de una estructura financiera sólida y socialmente responsable”.

Visión

“Ser la cooperativa de ahorro y crédito referente de la Provincia de los Ríos por su modelo de gestión financiera y social” **Valores y principios**

Tanto Directivos y talento Humano de nuestra Cooperativa trabajan con los siguientes valores:

- Honestidad
- Transparencia
- Humildad
- Solidaridad
- Liderazgo
- Respeto
- Ética

Principios Cooperativos

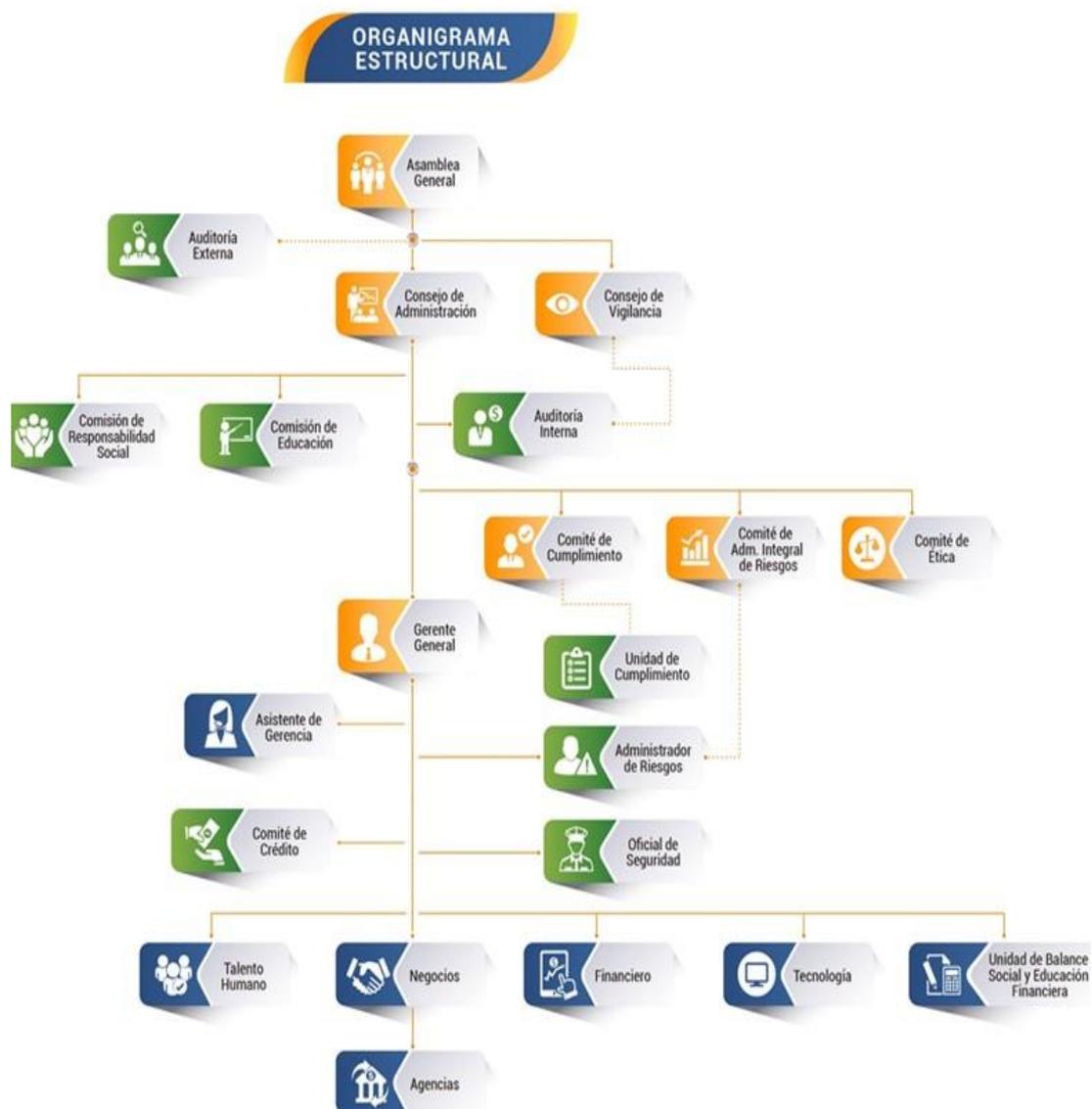
Como Cooperativa San Antonio Ltda. Nos adherimos a los principios universales del Cooperativismo que son:

- Membresía abierta y voluntaria.- Las cooperativas son organizaciones voluntarias abiertas para todas aquellas personas dispuestas a utilizar sus servicios y dispuestas a aceptar las responsabilidades que conlleva la membresía sin discriminación de género, raza, clase social, posición política o religiosa.
- Control democrático de los miembros.- Las cooperativas son organizaciones democráticas controladas por sus miembros quienes participan activamente en la definición de las políticas y en la toma de decisiones. Los hombres y mujeres elegidos para representar a si cooperativa responder ante los miembros. En las cooperativas de base

los miembros tienen igual derecho de voto (un miembro, un voto), mientras en las cooperativas de otros niveles también se organizan con procedimientos democráticos.

- La participación económica de los miembros.- Los miembros contribuyen de manera equitativa y controlan de manera democrática el capital de la cooperativa. Por lo menos un parte de ese capital es propiedad común de la cooperativa. Usualmente reciben una compensación limitada, si es que la hay, sobre el capital suscrito como condición de membresía.
- Autonomía e independencia.- Las cooperativas son organizaciones autónomas de ayuda mutua, controladas por sus miembros, si entra en acuerdos con otras organizaciones (incluyendo gobiernos) o tienen capital de fuentes externas, lo realizan en términos que aseguren el control democrático por parte de sus miembros y mantengan la autonomía de la cooperativa.
- Educación, formación e información.- Las cooperativas brindan educación y entrenamiento a sus miembros, a sus dirigentes electos, gerentes y empleados, de tal forma que contribuyan eficazmente al desarrollo de sus cooperativas. Las cooperativas informan al público en general - particularmente a jóvenes y creadores de opinión – acerca de la naturaleza y beneficios del cooperativismo.
- Cooperación entre cooperativas.- Las cooperativas sirven a sus miembros más eficazmente y fortalecen el movimiento cooperativo, trabajando de manera conjunta por medio de estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.
- Compromiso con la comunidad.- La cooperativa trabaja para el desarrollo sostenible de su comunidad por medio de políticas aceptadas por sus miembros.

Figura 2. Estructura organizacional Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., Los Ríos



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda. Los Ríos
Elaborado por: Barros Santana Yuletsy María (2021)

Figura 3. Estructura organizacional Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda. Agencia Vinces



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda. Agencia Vinces
Elaborado por: Barros Santana Yuletsy María (2021)

Servicios

Cajeros automáticos

Ponemos a disposición de nuestros socios y usuarios en general el servicio de cajeros automáticos para poder disponer de su dinero en efectivo de la manera inmediata.

- Matriz Montalvo.- Av. Guillermo Baquerizo y 24 de Mayo.
- Agencia La Unión.- Martha Bucaram y Camilo Ponce.
- Agencia Mata de cacao.- Av. Los Ríos y Febres Cordero.

Tarjetas de debito

- Disponibilidad oportuna de efectivo 24/7

- Puede ser utilizada en cualquier cajero Cooperativa San Antonio y Banred.
- Retiros en cajeros automáticos hasta \$300,00 diarios a nivel nacional.
- Promociones y beneficios exclusivos.
- Recibe notificaciones de tus transacciones.

Pagos y recaudaciones

Pagos de:

- Servicios Básicos
- SRI
- Agencia Nacional de Tránsito
- Operadoras telefónicas

Giros y remesas

Ponemos a disposición de nuestros socios el envío y recepción de dinero a través del servicio de MONEYGRAM Y DELGADO TRAVEL envíe y reciba dinero en más de 200 países del mundo de manera confiable en solo minutos.

Transferencias interbancarias

Permite realizar transferencias bancarias a cualquier entidad financiera del país ya sea bancaria o cooperativas de ahorro y crédito de forma segura y rápida.

Transparencia

Información financiera

Ponemos a consideración de nuestros socios y comunidad en general, información financiera relevante que refleja las operaciones de nuestra entidad y sus respectivos documentos exigidos de manera estatal para su publicación.

Productos

Ahorro a la vista

Es una cuenta de ahorros para realizar transacciones de depósitos y retiros con disponibilidad inmediata de fondos.

Ahorro crecer

Enséñele a sus niños y adolescentes el hábito del ahorro y le dará la oportunidad de desarrollar el sentido de responsabilidad.

Ahorro futuro

En una cuenta que se fija una meta mensual de ahorro, y estos recursos estarán disponibles hasta cumplir el plazo establecido en el contrato.

Ahorro programado

Es una cuenta con un compromiso de ahorro mensual mínimo, incrementando su dinero para proyectos a mediano y largo plazo.

Depósitos a plazo fijo

Los Depósitos a Plazo Fijo es la fórmula correcta de incrementar su capital con la mejor tasa de interés del sistema financiero, buscando siempre el bienestar y satisfacción para nuestros socios y clientes.

Créditos de consumo

Es un crédito cuyo destino es pagos de deudas, adquisición de vehículos personales, gastos de viajes y salud, compra de muebles y enseres, entre otros.

Microcréditos

Créditos destinados a financiar actividades de producción y/o comercialización en pequeña escala, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades.

Empresas proveedores de servicios

Los principales proveedores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., son los siguientes:

- DISGRATEC
- CORSCOOP
- MARFIRO
- CONECTA
- CLEAN AIR
- FACILITO
- MIES
- MONEY GRAN
- PAGO AGIL

Competidores más importantes

La competencia más importante para la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., son las siguientes:

- Cooperativa De Ahorro y Crédito San José Ltda.
- Cooperativa De Ahorro y Crédito Virgen Del Cisne.
- Cooperativa De Ahorro y Crédito Salitre Ltda.

- Cooperativa De Ahorro y Crédito El Sagrario.

Diseño de la investigación

Constituye el plan general del investigador para obtener respuestas a sus interrogantes o comprobar la hipótesis de investigación. El diseño de investigación desglosa las estrategias básicas que el investigador adopta para generar información exacta e interpretable y estipula la estructura fundamental y especifica la naturaleza global de la intervención (Aniorte, 2020).

Plan de investigación

El plan de investigación es un instrumento de orientación general para el accionar del investigador; es una previsión de las distintas actividades que debe realizar el investigador durante el proceso de la investigación, no debe concebirse como un conjunto de determinaciones rígidas, absolutamente imperativas e inmutables (Morgan, 2016).

Tipos de investigación

Investigación descriptiva

Es aquella que diagnóstica, buena parte de lo que se escribe y estudia sobre lo social no va mucho más allá de este nivel. Consiste, fundamentalmente, en caracterizar un fenómeno o situación concreta indicando sus rasgos más peculiares o diferenciadores, sin necesariamente obtener respuestas al porqué de las cosas, sino estudiar la proporción en la que se dan (Morales, 2012).

En este estudio de caso la investigación descriptiva permitirá describir y diagnosticar las causas y características de la existencia de una cartera vencida y su afectación en la liquidez corriente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vinces.

Investigación explicativa

Se lleva a cabo para identificar el alcance y la naturaleza de las relaciones de causa y efecto, para evaluar los impactos de cambios específicos en las normas existentes y diversos procesos que se centran en el análisis de una situación o un problema específico para explicar los patrones de relaciones entre variables. Los experimentos son los métodos de recopilación de datos primarios más populares en estudios con diseño de investigación explicativa (Bastis, 2020).

La investigación explicativa nos permitirá analizar las causas y efectos de la relación que existe entre las variables para así poder determinar cuáles son los hechos de las variables, las características y situaciones por la que hay un índice alto de cartera vencida que afecta directamente a la liquidez corriente de la cooperativa.

Investigación correlacional

Este tipo de investigación tiene como objetivo medir el grado de relación que existe entre dos o más conceptos o variables, en un contexto en particular, en ocasiones solo se realiza la relación entre dos variables, pero frecuentemente se ubican en el estudio de relaciones entre tres variables (Mederos, 2013).

Para este estudio de caso la investigación correlacional nos ayudara a conocer cuál es la relación que existe entre la cartera vencida y su afectación en la liquidez corriente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vinces.

Métodos y técnicas de investigación

Métodos de investigación

Métodos inductivos – deductivo

El método inductivo como el deductivo son estrategias de razonamiento lógico, siendo que el inductivo utiliza premisas particulares para llegar a una conclusión general, y el deductivo usa principios generales para llegar a una conclusión específica. Ambos métodos son importantes durante una investigación es posible que se utilice uno u otro, o una combinación de ambos, dependiendo del campo de estudio en el que se realice (Arrieta, 2020).

Métodos analíticos – sintético

El método analítico es aquel que consiste en la separación de un todo descomponiendo sus partes para observar las causas y conocer más del objetivo de estudio mientras que el método sintético es un proceso de razonamiento que tiende a reconstruir un todo a partir de elementos distinguidos por el análisis (Del Rio Sanchez, 2014).

Métodos estadístico – matemático

Se encarga de analizar e interpretar las variables, proporcionando así un mejor detalle y comprensión de los estados financieros, donde se permite comprobar hipótesis o establecer relaciones de causalidad en una investigación (Monje, 2011).

Técnicas de investigación

Observación

Es la más común de las técnicas de investigación, consiste en el registro sistemático, válido y confiable del comportamiento o conducta manifiesta mediante la vista, cualquier hecho, fenómeno o situación que se produzca

en la naturaleza o en la sociedad, en función de los objetivos de investigación preestablecidos (Gallardo, 2017).

La técnica de la observación es importante para este estudio de caso porque se va a observar y revisar los estados financieros de cooperativa para realizar su respectivo análisis y lograr obtener la mayor información posible.

Análisis documental

La técnica documental permite la recopilación de información para expresar las teorías que sustentan el estudio de los fenómenos y procesos, incluye el uso de instrumentos definidos según la fuente documental a que hacen referencia (Ramos, 2018). Para este estudio de caso se utilizara la técnica de análisis documental de los estados financieros y análisis de indicadores financieros para medir el desempeño y la situación en la que se encuentran las cuentas por cobrar de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vinces.

PROCEDIMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN

Para realizar este estudio de caso se deben realizar procedimientos de investigación y se deben de tomar en cuenta estos siguientes pasos a seguir:

- Establecer la afectación en la liquidez corriente causada por la cartera vencida existente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vinces.
- Proponer un plan de mejoras a la cartera vencida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vinces.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

Establecer la afectación en la liquidez corriente causada por la cartera vencida existente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vinces.

El presente trabajo de investigación servirá para que los miembros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vinces puedan conocer el índice de crecimiento de la cartera vencida y como esta afecta en la liquidez corriente y mediante la propuesta de mejoras aportar en mejorar la cartera vencida, bajando las cuentas por cobrar y favoreciendo a todos los empleados mejorando la liquidez corriente ya que con una buena liquidez podrán tener un buen beneficio de utilidades.

Se considera cartera vencida a un portafolio de cuentas por cobrar que mantiene una empresa o institución financiera cuya fecha de pago ya venció y no se han cobrado. Se considera que las empresas que tienen mayor porcentaje de cartera vencida son las microempresas seguido de las pequeñas y medianas empresas.

Se conoce a la cartera vencida al monto total de créditos cuyo capital no han sido cancelados de manera íntegra a la empresa o entidad dentro de los treinta primeros días contados desde su vencimiento. Una cartera pasa de atraso a vencida a partir del día treinta desde su fecha de vencimiento. Por lo tanto, la cartera se convierte en generador de flujo para la entidad.

Es importante la liquidez porque permite mantener un proceso productivo o comercial activo, esto es más álgido en las pymes ya que tienen reinversiones constantes. Contar con liquidez suficiente facilita cumplir con las obligaciones y mantener en marcha las operaciones de la empresa.

Con lo antes citado se concluye que la liquidez es un activo que posee una empresa y con el cual puede atender todas sus obligaciones a tiempo. Y es importante porque permite mantener un proceso productivo y comercial activo, haciendo frente de manera oportuna a las obligaciones adquiridas.

Es trascendente para la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vines medir la capacidad que tienen para hacer frente a sus obligaciones corrientes en medida de su liquidez porque permite mantener un proceso productivo activo, para analizar y medir la afectación en la cartera vencida se procede a la presentación y al análisis de los estados financieros aplicando los indicadores financieros de liquidez, indicadores de gestión o actividad, indicador de endeudamiento, indicador de rentabilidad y morosidad.

Cuadro 1. **Balance General**



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ANTONIO LTDA., -LOS RIOS
AGENCIA VINCES
BALANCE GENERAL**

ACTIVOS	1er. Semestre 2020	1er.Semestre 2021
Fondos disponible	262.518,40	511.986,16
Cartera de crédito	1.879.306,28	2.548.635,55
Cuentas por cobrar	60.910,43	41.756,11
Propiedades y equipos	14.607,40	11.474,44
Otros activos	37.942,08	51.189,58
Total activos	2.255.284,59	3.165.041,84

PASIVOS		
Obligaciones con el publico	1.517.424,48	1.925.808,79
Cuentas por pagar	18.937,37	37.924,00
Obligaciones financieras	50.944,02	741.464,07
Otros pasivos	339.926,11	47.944,80
Total pasivos	1.927.231,98	2.753.141,66
Patrimonio	335.753,02	398.521,05
Reservas	215.313,20	258.976,66
Aporte de socios	120.439,82	139.544,39
Utilidad o Perdida	(7.700,41)	13.379,13
Total pasivo + patrimonio ±		
utilidad o pérdida	2.255.284,59	3.165.041,84

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda. Agencia Vinces

Elaborado por: Barros Santana Yuletsy María (2021)

Cuadro 2. Estado de pérdidas y ganancias



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ANTONIO LTDA., -LOS RIOS ESTADO DE RESULTADOS

INGRESOS	1er. Semestre 2020	1er.Semestre 2021
Intereses y descuentos ganados	134.401,49	232.754,14
Comisiones ganadas	3.060,45	4.158,77
Ingresos por servicios	1.393,34	3.082,94
Otros ingresos	5.427,72	7.107,98
Total de ingresos	144.283,00	247.103,83
Gastos		
Intereses causados	37.131,82	63.900,25
Provisiones	20.225,13	48.461,08
Gastos de operación	94.038,90	113.261,13
Otros gastos y perdidas	587,56	494,52
Impuestos y participaciones a empleados	-	7.607,72
Total de gastos	151.983,41	233.724,70
Resultado del ejercicio	(7.700,41)	13.379,13

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda. Agencia Vinces

Elaborado por: Barros Santana Yuletsy María (2021).

Análisis y aplicación de los indicadores financieros

Mediante el estudio y la aplicación de los indicadores financieros se establecerá cual es la afectación en la liquidez corriente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vinces, a continuación presentaremos los resultados obtenidos:

Indicador de liquidez

Con los indicadores de liquidez se va a mostrar la capacidad que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., para saldar sus obligaciones adquiridas a corto plazo y a medida que estas van venciendo.

Razón corriente

El objetivo de la razón corriente es calcular el índice de liquidez de una empresa para afrontar sus obligaciones o deudas a corto plazo.

Cuadro 3. Razón corriente

Razón corriente		
Formula	Primer semestre	
	2020	2021
Activo Corriente	\$ 2.202.735,11	\$ 3.102.377,82
Pasivo Corriente	\$ 1.587.305,87	\$ 2.705.196,86
	Ratio = 1.59	Ratio = 1,15

Elaborado por: Barros Santana Yuletsy María (2021).

Análisis e interpretación de los resultados

En el cuadro 3 de la razón corriente se muestra que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., por cada dólar de deuda en el primer semestre del periodo 2020, tenía 1.59 para poder asumir sus deudas a corto plazo, mientras que en el primer periodo 2021 se presenta un comportamiento descendiente en la ratio pasando a 1.15, entonces se

puede evidenciar que a pesar de su decreciente liquidez la cooperativa durante esos periodos si pudo solventar sus obligaciones a corto plazo.

Capital de trabajo

El capital de trabajo tiene como propósito analizar la relación de los activos y los pasivos corrientes de la cooperativa para poder solventar las obligaciones financieras que son a corto plazo y así poder medir su capacidad para cumplir con sus actividades normalmente.

Cuadro 4. **Capital de trabajo**

Capital de trabajo		
Formula	Primer semestre	
	2020	2021
Activo Corriente -	\$ 2.202.735,11 —	\$ 3.102.377,82 —
Pasivo Corriente	\$ 1.587.305,87	\$ 2.705.196,86
	\$ 615.429,24	\$ 397.180,96

Elaborado por: Barros Santana Yuletsy María (2021).

Análisis e interpretación de los resultados

Mediante el cálculo del capital de trabajo se puede observar en el cuadro 4, que la diferencia entre el activo corriente y el pasivo corriente en el primer semestre del periodo 2020 da como resultado un valor de \$615.429,24 en su capital de trabajo para hacer frente a sus obligaciones, mientras que en el primer semestre del periodo 2021 descendió considerablemente a un valor de \$397.180,96, es decir la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vinces bajo su capital de trabajo, pero sí pudo hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

Prueba Superácida o liquidez absoluta

La aplicación de la prueba superácida o liquidez absoluta revela la capacidad que tiene una empresa para trabajar con sus activos más líquidos y poder cumplir a tiempo con sus obligaciones corrientes.

Cuadro 5. **Prueba Superácida o liquidez absoluta**

Prueba Superácida o liquidez absoluta		
Formula	Primer semestre	
	2020	2021
<u>Caja y Banco</u>	\$ 262.518,40	\$ 511.986,16
<u>Pasivo Corriente</u>	\$ 1.587.305,87	\$ 2.705.196,86
	Ratio= 0.17	Ratio= 0.19

Elaborado por: Barros Santana Yuletsy María (2021).

Análisis e interpretación de los resultados

En el cuadro 5 se indica que la Cooperativa por cada dólar de deuda, cuenta en el primer semestre del periodo 2020 con un ratio de liquidez de 0.17 y en el primer semestre del periodo 2021 con un ratio de 0.19, lo que determina que hay déficit en el primer semestre del periodo 2020 de -0.83 y en el primer semestre del periodo 2021 de -0.81 centavos de dólar de deuda, lo que indica que existe una disminución en las cifras y una falta de liquidez para poder hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

Razón de solidez

Mediante esta razón de solidez se va a estudiar la estabilidad que tienen los activos frente a sus pasivos.

Cuadro 6. **Razón de solidez**

Razón de solidez		
Formula	Primer semestre	
	2020	2021
<u>Activo total</u>	\$ 2.255.284,59	\$ 3.165.041,84
<u>Pasivo total</u>	\$ 1.927.231,98	\$ 2.753.141,66
	Ratio= 1.17	Ratio= 1.15

Elaborado por: Barros Santana Yuletsy María (2021).

Análisis e interpretación de los resultados

Con el cálculo de la razón de solidez se puede evidenciar en el cuadro 6 que en el primer semestre del periodo 2020 la cooperativa tiene un ratio de \$1.17 centavo de dólar en sus activos para poder solventar cada dólar de deuda total, mientras que en el primer semestre del 2021 el ratio disminuyó a \$ 1.15 centavo de dólar, lo que nos muestra como resultado que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vinces tuvo una disminución considerable en este primer semestre en sus activos para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, pero sin embargo se determina que sí pudo respaldar cada dólar.

Indicadores de gestión o actividad

La finalidad de este indicador financiero es la de medir la eficiencia con la que se usan los activos de la cooperativa.

Rotación de cuentas por cobrar

La rotación de las cuentas por cobrar nos permite conocer las veces en las que retornan las cuentas por cobrar, en un promedio o periodo determinado.

Cuadro 7. Rotación de cuentas por cobrar

Rotación de cuentas por cobrar		
Formula	Primer semestre	
	2020	2021
<u>Cartera de crédito</u>	\$ 1.879.306,28	\$ 2.548.635,55
Cuentas por cobrar	\$ 60.910,43	\$ 41.756,11
	Ratio= 30,85	Ratio= 61,04

Elaborado por: Barros Santana Yuletsy María (2021).

Análisis e interpretación de los resultados

En el cuadro 7 se muestra que las cuentas por cobrar en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vinces en el primer semestre del periodo 2020 se convirtieron en dinero en efectivo 30 veces y 61 veces en el primer semestre del periodo 2021, es decir que en el primer semestre de periodo 2020 la cobranza de las cuentas por cobrar eran muy baja por lo que tardaron más tiempo en recuperar la cartera de crédito mientras que en el 2021 la rapidez de cobranza de los créditos es más rápida y estas cuentas son recuperadas con facilidad lo que favorece mucho a la cooperativa porque están mejorando el proceso de cobranza.

Periodo promedio de cobranza

A través del periodo promedio de cobranza vamos a saber cuántos días en promedio tardará la cooperativa en recuperar su cartera de crédito.

Cuadro 8. **Periodo promedio de cobranza**

Periodo promedio de cobranza		
Formula	Primer semestre	
	2020	2021
Cuentas por cobrar x (365)	\$ 60.910,43	\$ 41.756,11
Cartera de crédito	\$ 1.879.306,28	\$ 2.548.635,55
	Ratio= 11,83 días	Ratio= 5,98 días

Elaborado por: Barros Santana Yuletsy María (2021).

Análisis e interpretación de los resultados

Con el cálculo de este indicador se observa en el cuadro 8 que la cooperativa en el primer semestre del periodo 2020 tardo 11 días en poder recuperar su cartera de crédito y en el primer semestre del periodo 2021 tardo 5 días, es decir que mejoró considerablemente la recuperación de la cartera de crédito dando como resultado que la cuentas por cobrar sigan rotando adecuadamente.

Indicadores de endeudamiento

Con este indicador se va a medir la proporción de los activos contribuidos por financiación ajena, se permitirá identificar si las deudas afectan y comprometen a la cooperativa en el transcurso de un tiempo determinado.

Razón de endeudamiento

A través de la razón de endeudamiento se mide la proporción de los activos que están costeados por terceros y mostrar el grado de apalancamiento de la participación de los acreedores sobre los activos de la cooperativa.

Cuadro 9. **Razón de endeudamiento**

Razón de endeudamiento		
Formula	Primer semestre	
	2020	2021
Pasivo total	\$ 1.927.231,98	\$ 2.753.141,66
Activo total	\$ 2.255.284,59	\$ 3.165.041,84
	Ratio= 0.85	Ratio= 0.87

Elaborado por: Barros Santana Yuletsy María (2021).

Análisis e interpretación de los resultados

Con la aplicación de este indicador se observa en el cuadro 9 que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vinces, en el primer semestre del periodo 2020 sus activos totales son financiados por acreedores en un 85% y en el primer semestre del periodo 2021 incremento sus activos financiados a un 87%, dando como resultado que la mayoría de sus activos son financiados por acreedores.

Indicadores de rentabilidad

Este indicador de rentabilidad permite medir la utilidad neta de la cooperativa y sirve para medir la efectividad de cómo está siendo administrada la empresa.

Rendimiento del Patrimonio

Con este indicador se puede identificar la rentabilidad que le ofrece a los clientes o socios de la cooperativa.

Cuadro 10. Rendimiento del patrimonio

Rendimiento del patrimonio		
Formula	Primer semestre	
	2020	2021
Resultado del ejercicio	(\$ 7.700,41)	\$ 13.379,13
Patrimonio	\$ 335.753,02	\$ 398.521,05
	Ratio= (- 0,02)	Ratio= 0,03

Elaborado por: Barros Santana Yuletsy María (2021).

Análisis e interpretación de los resultados

Como se observa en el cuadro 10, da como resultado del cálculo que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vinces en el primer semestre del periodo del periodo 2020 tuvo una pérdida del 2% afectando las utilidades netas del patrimonio y la inversión de los clientes, pero en el primer semestres del periodo 2021 logro recuperarse en un 3% en sus utilidades netas del patrimonio.

Rendimiento del activo total

Mediante este indicador se va a medir la capacidad que tiene la cooperativa de generar ganancias, tomando en consideración la relación entre los resultados obtenidos y los activos totales de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vinces.

Cuadro 11. Rendimiento del activo total

Rendimiento del activo total		
Formula	Primer semestre	
	2020	2021
Resultado del ejercicio	(\$ 7.700,41)	\$ 13.379,13
Activo total	\$ 2. 255.284,59	\$ 3. 165.041,84
	Ratio= (-0,0034)	Ratio= 0,0042

Elaborado por: Barros Santana Yuletsy María (2021).

Análisis e interpretación de los resultados

En el cuadro 11 se observa que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vinces en el primer semestre del periodo 2020 no tenía capacidad de -0.34% para producir utilidad y en el primer semestre del periodo 2021 de 0.42%, esto indica que estos porcentajes afectan directamente al rendimiento del activo total ya que la cooperativa no tenía capacidad para generar utilidad.

Morosidad

Con este indicador se va a medir el índice de cartera vencida o improductiva de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vinces con respecto a la cartera de crédito total.

Cuadro 12. Morosidad

Morosidad		
Formula	Primer semestre	
	2020	2021
Cartera vencida	\$ 188.481,59	\$ 164.346,89
Cartera total	\$ 1.879.306,28	\$ 2. 548.635,55
	Ratio= 0,10%	Ratio= 0,06%

Elaborado por: Barros Santana Yuletsy María (2021).

Análisis e interpretación de los resultados

Con el cálculo se observa en el cuadro 12, que la cooperativa en el primer semestre del periodo 2020 tuvo un porcentaje del 10% de índice de morosidad y en el primer semestre del periodo 2021 este índice de morosidad bajo a 6%, mostrando que la afectación fue en el periodo 2020, logrando mejorar en el periodo 2021 su índice de morosidad.

Una vez que se revisó los estados financieros y se llevó a cabo la aplicación de los indicadores financieros en el primer semestre del periodo 2020 y primer semestre del periodo 2021 en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vinces, se evidencia que en estos periodos la cooperativa bajo considerablemente su liquidez corriente, capital de trabajo y su solidez para asumir sus deudas a corto plazo.

También afecto a las cuentas por cobrar, su cobranza y recuperación eran muy bajas por lo que estas tardaron más tiempo en recuperarse, con esta aplicación de los indicadores financieros fue notorio poder mostrar que la cooperativa en el primer semestre del periodo 2020 tuvo una pérdida del (-2%) afectando directamente a las utilidades netas del patrimonio y por esta razón no tenía capacidad para producir utilidades, con estos resultados se indica cómo se afecta el rendimiento del activo total de la cooperativa.

En cuanto a lo que respecta la cartera vencida una vez analizado la cartera de crédito vencida se considera que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vinces tiene un nivel de morosidad del 10% en el primer semestre del periodo 2020 por lo que se considera necesario aplicar un plan de mejora en sus procesos y políticas de crédito y cobranza para que ayude a regular el índice de la cartera morosa.

Proponer un plan de mejoras a la cartera vencida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vinces.

PROPUESTA

Datos informativos

Título

“Proponer un plan de mejoras a la cartera vencida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vinces”

Beneficiarios

- Gerente
- Directivos
- Empleados
- Socios de la cooperativa

Responsables

Área de crédito y cobranza

Plan de acción

Para el desarrollo de este plan de mejoras se realizó un análisis de los estados financieros a través de los indicadores financieros constituyendo una herramienta muy importante para dar solución a los problemas de la empresa con acciones concretas y resultados a corto plazo.

Objetivo general

Elaborar un plan de mejoras para recuperar la cartera vencida de los clientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vinces.

Objetivos específicos

- Determinar los objetivos estratégicos para mejorar la cartera vencida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vinces.
- Desarrollar la planificación estratégica para garantizar la ejecución y cumplimiento de las políticas de crédito y cobranza.
- Establecer indicadores como una herramienta para evaluar los procesos de entrega de créditos
- Promover a través de la aplicación de políticas y técnicas para ayudar a mejorar el trabajo de recuperación de los créditos.

Condición y definición para la concesión de crédito

Como base del plan de mejoras al proceso de cobranza, el encargado del área de crédito y cobranza debe investigar que la información proporcionada por el cliente sea confiable para la concesión de crédito.

Requisitos para la solicitud de crédito

- Copia a color de los documentos de identificación actualizados del cliente (deudor y cónyuge)
- Copia a color de los documentos de identificación actualizados del (garante y cónyuge)
- Copia de pago del impuesto predial actualizado
- Copia del registro de la propiedad de la escritura
- Matrícula del vehículo si lo tuviere
- Justificación de ingresos como
- Rol de pagos
- Certificado laboral
- Certificado comercial
- Facturas
- Declaraciones

- Contratos de arriendo
- RUC o RISE
- Para créditos hipotecarios presentar certificado de registro de la propiedad actualizado sin impedimento, escritura

Proceso para la concesión de crédito con documentos de respaldo

Toda empresa necesita tener documentos de respaldo de la información declarada en la solicitud de crédito y así poder facilitar la aprobación de las solicitudes de crédito.

Solicitud de crédito

Contiene los datos más importantes del cliente o deudor, esta información debe contener letra clara y fácil de leer y no puede contener información falsa. Y el cliente debe firmar tal cual lo hace en su documento de identificación lo que permitirá a la cooperativa verificar y aceptar la operación solicitada.

Copia a color de los documentos de identificación actualizados del cliente (deudor y cónyuge), (garante y cónyuge)

Es importante para la cooperativa verificar la documentación de identidad del solicitante, cónyuge y del garante y así mismo del cónyuge la información debe ser muy legible y con esto poder corroborar que sus buros de créditos estén aptos para acceder a créditos.

Copia de pago del impuesto predial actualizado, copia del registro de la propiedad de la escritura y copia de la matrícula del vehículo si lo tuviere

Para la cooperativa es imprescindible tener la información de los impuestos prediales al día y actualizados, así mismo la documentación de las escrituras y matrícula del vehículo en caso de tener, esto si el solicitante va

a realizar un crédito hipotecario, toda esta información debe ser legal porque es la base para la solicitud del crédito.

Justificación de ingresos

Es importante esta información porque permite conocer la capacidad de pago que tiene el cliente para asumir con la obligación que va adquirir, esto permitirá llevar un proceso más confiable en la concesión de crédito.

Certificado laboral y comercial

Es necesario este requisito para verificar que tan confiable es la información que el cliente ha proporcionado al momento del proceso esta información debe ser sellada y firmada por la empresa que certifica la validez del documento.

RUC o RISE

Esta información es importante porque permitirá verificar los datos que han sido otorgados por el cliente ya sea persona este una natural o jurídica a través del SRI (Servicios de Rentas Internas).

Proceso para la recepción de la documentación

Este proceso se lo realiza mediante la persona encargada del área de crédito y cobranza, luego se procede a verificar la información otorgada, las mismas que deben cumplir todos los parámetros establecidos por la cooperativa para su ingreso al sistema.

Proceso de aprobación y custodia de la documentación

Una vez que los documentos hayan sido receptados y verificada la información se procede a la aprobación de la solicitud, en un tiempo establecido en días se verifica toda la información para aprobarla o rechazarla según la verificación por el encargado de la concesión de

crédito. Así mis la documentación que se recibe queda en custodia de la cooperativa para posterior realizar una carpeta individual para el cliente.

Estrategia de cobranza para disminuir la cartera vencida

La cooperativa debe establecer como una herramienta convenios y acuerdos de pago para cada socio que se encuentre en incumplimiento con sus pagos a partir del primer mes en mora para ello se establecen los siguientes acuerdos:

- **Fechas de pago**

A partir del primer mes de mora la Cooperativa debe establecer con el socio un convenio de pago, de acuerdo a la opción que el socio elija tendrá un tiempo de quince días para poder cubrir los valores vencidos, con los intereses generados como está estipulado en la ley.

- **Plazos cómodos con intereses generados**

La cooperativa para disminuir la cartera vencida debe establecer plazos cómodos los mismos que estarán estipulados en el convenio de pagos en donde el socio se va a comprometer a cancelar los valores adeudados con sus respectivos intereses generados y así evitar que el cobro de los valores se mediante instancias legales.

Propuesta para el proceso de cobranza

Todo proceso de cobranza empieza cuando se genera o se concede un crédito, hasta el momento en que el crédito es recuperado y para poder iniciar este proceso se debe considerar lo siguiente:

- Capacitar al personal responsable del departamento de crédito y cobranza para que realicen el seguimiento y recuperación pertinente.
- La gestión de cobranza se establecerá a partir de convenios o acuerdos de pago que permitirá la recuperación de la cartera vencida.
- Dentro de los convenios se analizara minuciosamente el documento de crédito para el correcto seguimiento.
- Mantener el contacto permanente con los socios deudores nos permitirá conocer cómo está la situación económica del cliente.
- Informar al socio el saldo que va quedando después de cada abono y así también la fecha de su vencimiento, considerando que no se realicen llamadas que incomoden al cliente.
- Se le quitara todo beneficio de crédito en otras instituciones al socio hasta que haya cumplido con los pagos vencidos.
- Después de 60 días de vencido el crédito al socio se le suspenderá todo beneficio de crédito y pasado los 120 días de mora el crédito y cobranza entrara a un proceso judicial.

Formas para facilitar la cobranza

- Cobranza mediante el jefe de crédito y cobranza, el mismo que se encargara de realizar llamadas al socio notificando el valor adeudado. Por este medio se realizara una previa cita en la cual se estipulara formas de pago y se llevara un control con la documentación de los recibos de cobros lo que facilitara mantener una constancia de dichos pagos.
- Cobranza mediante notificación documentada o correspondencia, la cual recepta los cheques o giros por parte del socio para cumplir con sus valores pendientes.
- Cobranza por medio de depósito en la caja de la cooperativa o transferencia bancaria, se lo realiza cuando se notifique a la cooperativa que el socio quiere realizar dicho pago.

Políticas propuestas para el proceso de cobranza

Las políticas de créditos permitirán seguir los procedimientos de la entidad con el propósito de recaudar los créditos vencidos y los créditos otorgados a los clientes.

Al determinar a una persona que será responsable del área de cobranza se podrá fortalecer los procedimientos de cobro con más efectividad, impulsando a que sea eficiente, eficaz, oportuna, imparcial, adecuada y necesaria para evitar pérdidas por falta de cobranza.

Proveer condiciones de confianza y sobretodo seguridad entre los clientes en todos los entornos, facilitando el cumplimiento de las obligaciones de pagos.

Mejorar la garantía de la recuperación de la cartera vencida poniendo más interés en la aplicación del sistema antes propuesto, empezando desde la concesión del crédito como de sus estrategias, para motivar la gestión de los recursos humanos. Y así mismo realizar un seguimiento a cada crédito concedido para evitar atrasos en sus pagos y disminuir la cartera vencida.

Estrategias Judiciales

Fomentar el poder judicial tanto en lo financiero y funcional, como la autonomía de la cartera judicial el mismo que se apoya a la implementación del sistema de juicios orales al tratamiento jurisdiccional de todas las causas y simplificación del tratamiento de procesos judiciales. Impulsando al conocimiento de los derechos y necesidades de los mecanismos que permiten efectivizarlos. Y por último efectuar la evaluación y el control de la gestión judicial para un ejercicio de la justicia profesional.

Políticas de gestión de recuperación de crédito

El comité deberá reunirse periódicamente según lo establecido por la cooperativa y tendrá como finalidad.

- Revisar las carpetas de créditos que estén vencidos de acuerdo al informe de morosidad.
- Analizar cada caso y emitir recomendaciones para los créditos vencidos y en el caso de que el vencimiento sea mayor a los límites establecidos transferir a proceso legal para la respectiva cobranza del valor adeudado.
- La unidad de riesgo emitirá un informe dirigido al comité indicando los créditos problemáticos, actividad económica, zona geográfica, estado civil y por edad para su respectivo análisis.

Planificación mensual para la recuperación de las cuentas

El jefe de crédito y cobranza deberá realizar un informe sobre los pasos o recomendaciones a seguir para recuperar la cartera vencida. Y así también deberá hacer un informe de los ingresos recibidos por recaudaciones de créditos impagos o vencidos.

Cuadro 13. Proceso para la recuperación de la cartera vencida

Frecuencia de notificación al cliente	Vencimiento en días	Método para aplicar
1	Cinco días antes de la fecha de su vencimiento	Notificación mediante llamada telefónica, mensaje de texto.
2	Dos días después de la fecha de su vencimiento	Llamada telefónica y notificación mediante documento o carta
3	Cinco días después de la fecha de su vencimiento	Visita personal y notificación de requerimiento de pago urgente
4	15 a 30 días después de la fecha de su vencimiento	Visita personal y bloqueo de crédito en el sistema financiero
5	De 30 a 90 días después de su vencimiento	Notificación o términos judiciales.

Elaborado por: Barros Santana Yuletsy María (2021).

Cuadro 14. Plan de mejora

Oportunidad de mejora: Mejorar la recuperación de la cartera vencida					
Meta: Recuperar como mínimo un 50% de la cartera vencida.					
Responsable: Barros Santana Yuletsy María					
¿Qué?	¿Quién?	¿Cómo?	¿Por qué?	¿Dónde?	¿Cuándo?
Mejorar el proceso de recuperación de la cartera vencida	Departamento de crédito y cobranza	Poner en práctica y aplicar las políticas y procedimientos que mantiene la empresa para los cobros	Para mejorar la liquidez de la cooperativa	Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vices.	Periodo 2022
		Capacitando a los encargados de área de crédito y cobranza	Disminuir el índice de morosidad		
		Poner en práctica las técnicas de recuperación de la cartera	Aumentar las utilidades de la cooperativa		

Elaborado por: Barros Santana Yuletsy María (2021)

CONCLUSIONES

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vinces se realizó el análisis de los estados financieros del primer semestre del periodo 2020 y del primer semestre del periodo 2021 con la finalidad de conocer la situación financiera y económica actual.

La liquidez inmediata de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vinces en el primer semestre del periodo 2020 la liquidez fue muy baja al igual que en el primer semestre del periodo 2021 lo que determina que hay déficit y por razón de ser una falta de liquidez para poder hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

La cartera vencida se debe a que la mayoría de los créditos otorgados fueron para el sector agrícola y comercial, y como es de conocimiento la situación actual del país debido a la pandemia por covid-19 que ha afectado la economía de los agricultores y del país en general, lo que ha ocasionado que los clientes hayan incumplido con sus pagos.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia Vinces en el primer semestre del periodo del periodo 2020 tuvo una pérdida del 2% afectando las utilidades netas del patrimonio y la inversión de los clientes, pero en el primer semestres del periodo 2021 logro recuperarse en un 3% en sus utilidades netas del patrimonio.

La liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda., agencia se logra al analizar y mejorar las políticas de recuperación de la cartera y así ayudar a la toma de decisiones ya que al ser más corto el periodo promedio de cuentas por cobrar, esto permitiría respaldar las deudas.

RECOMENDACIONES

De la investigación desarrollada se realizan las siguientes recomendaciones:

- Capacitar al personal encargado de crédito y cobranza para que puedan implementar estrategias, métodos para una eficiente gestión para ser más competitivos, lo que permitirá adaptarse a los cambios constantes que existen en el país es decir hacer que sus amenazas las puedan convertir en oportunidades.
- Efectuar una sistematización de evaluaciones donde se utilicen los indicadores financieros para conocer en cualquier momento cual es la situación de la cooperativa y se puedan tomar correctivos a tiempo.
- Se recomienda que se desarrolle y ejecute un modelo estratégico en el cual se definan los procesos, políticas y procedimientos para realizar la cobranza de los créditos y así poder recuperar la cartera vencida y mejorar la liquidez corriente.
- Establecer un esquema de convenios de pago ya que para los socios que en su mayoría son agricultores y por la situación del país se les complica pagar de la forma en la se ha acordado principalmente y como sugerencia se le puede ofrecer una reestructuración con pagos más cómodos para el cliente y con pagos parciales.
- Todas las políticas y procedimientos que se van aplicar en la gestión de la cobranza de la cartera vencida deben ser revisados para que ofrezcan las garantías necesarias para que la recuperación de la cartera sea más efectiva y vaya disminuyendo el incumplimiento en los pagos.

ANEXOS



Cooperativa de Ahorro y Credito San Antonio Ltda. - Los Rios



BALANCE GENERAL

Oficina: VINCES		Fecha: 2020-06-30
Codigo	Cuenta	Saldo
1	ACTIVOS	2.255.284,59
1.1	FONDOS DISPONIBLES	262.518,40
1.1.01	CAJA	45.284,93
1.1.01.05	Efectivo	45.284,93
1.1.01.05.05	Boveda	45.284,93
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	217.233,47
1.1.03.10	Bancos e Instituciones Financieras Locale...	217.233,47
1.1.03.10.14	Banco Pichincha cta 3283149504	217.233,47
1.4	CARTERA DE CREDITOS	1.879.306,28
1.4.03	Cartera de crédito inmobiliario por vence...	43.768,72
1.4.03.05	De 1 a 30 días	1.084,40
1.4.03.10	De 31 a 90 días	817,52
1.4.03.15	De 91 a 180 días	1.972,59
1.4.03.20	De 181 a 360 días	2.259,35
1.4.03.25	De más de 360 días	37.634,86
1.4.04	Cartera de crédito para la microempresa p...	992.190,00
1.4.04.05	De 1 a 30 días	178.191,05
1.4.04.10	De 31 a 90 días	81.163,73
1.4.04.15	De 91 a 180 días	241.163,22
1.4.04.20	De 181 a 360 días	158.543,38
1.4.04.25	De más de 360 días	333.128,62
1.4.12	Cartera de créditos para la microempresa ...	10.176,64
1.4.12.05	De 1 a 30 días	2.033,65
1.4.12.10	De 31 a 90 días	447,60
1.4.12.20	De 181 a 360 días	2.716,34
1.4.12.25	De más de 360 días	4.979,05
1.4.20	Cartera de créditos para la microempresa ...	2.468,87
1.4.20.05	De 1 a 30 días	420,59
1.4.20.10	De 31 a 90 días	125,20
1.4.20.15	De 91 a 180 días	195,40
1.4.20.20	De 181 a 360 días	813,05
1.4.20.25	De más de 360 días	914,63
1.4.28	Cartera de créditos para la microempresa ...	32.876,46
1.4.28.05	De 1 a 30 días	7.108,57
1.4.28.10	De 31 a 90 días	6.092,33
1.4.28.15	De 91 a 180 días	7.872,47
1.4.28.20	De 181 a 360 días	8.842,65
1.4.28.25	De más de 360 días	2.960,44
1.4.36	Cartera de créditos para la microempresa ...	661,13
1.4.36.10	De 31 a 90 días	661,13
1.4.52	Cartera de créditos para la microempresa ...	180.520,63
1.4.52.10	De 31 a 90 días	57.312,12
1.4.52.15	De 91 a 180 días	16.456,19
1.4.52.20	De 181 a 360 días	49.553,52



Cooperativa de Ahorro y Credito San Antonio Ltda. - Los Rios



BALANCE GENERAL

Oficina: VINCES	Fecha: 2020-06-30	
1.4.52.25	De más de 360 días	57.198,80
1.4.60	Cartera de créditos para la microempresa ...	56,64
1.4.60.15	De 91 a 180 días	56,64
1.4.99	(Provisiones para créditos incobrables)	(107.858,99)
1.4.99.15	(Cartera de crédito inmobiliario)	(219,78)
1.4.99.15.01	(Cartera de crédito inmobiliario)	(219,78)
1.4.99.20	(Cartera de crédito para la microempresa)	(95.850,80)
1.4.99.45	(Cartera de crédito refinanciada)	(4.000,80)
1.4.99.50	(Cartera de crédito reestructurada)	(171,06)
1.6	CUENTAS POR COBRAR	60.910,43
1.6.03	Intereses por cobrar de cartera de crédito...	49.007,40
1.6.03.15	Cartera de créditos de inmobiliario	675,49
1.6.03.20	Cartera de crédito para la microempresa	37.131,38
1.6.03.45	Cartera de Crédito refinanciado	799,74
1.6.03.50	Cartera de créditos reestructurados	62,63
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	11.913,71
1.6.90.90	Otras	11.913,71
1.6.90.90.05	Money Gram	49,51
1.6.90.90.30	Bono Desarrollo Humano	11.864,20
1.6.99	(Provisión para cuentas por cobrar)	(10,68)
1.6.99.10	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	(10,68)
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPOS	14.607,40
1.8.05	Muebles, enseres y equipos de oficina	14.328,12
1.8.05.05	Muebles de Oficina	2.912,52
1.8.05.10	Equipos de Oficina	8.487,83
1.8.05.15	Enseres de Oficina	2.927,77
1.8.06	Equipos de Computación	5.871,16
1.8.06.05	Equipos de computacion	5.871,16
1.8.07	Unidades de Transporte	2.909,77
1.8.07.05	Vehiculos	2.909,77
1.8.90	Otros	10.791,78
1.8.90.05	Otros	10.791,78
1.8.99	(Depreciación acumulada)	(19.293,43)
1.8.99.15	(Muebles, Enseres y Equipos de Oficina)	(9.219,45)
1.8.99.15.05	(Muebles de Oficina)	(7.170,45)
1.8.99.15.06	(Enseres de Oficina)	(2.049,00)
1.8.99.20	(Equipos de Computación)	(3.512,55)
1.8.99.25	(Unidades de Transporte)	(582,00)
1.8.99.40	(Otros)	(5.979,43)
1.9	OTROS ACTIVOS	37.942,08
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	193,93
1.9.04.10	Anticipos a Terceros	581,77
1.9.04.10.05	Seguros por anticipado	581,77
1.9.04.99	(Amortización de gastos anticipados)	(387,84)
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS	315,22



Cooperativa de Ahorro y Credito San Antonio Ltda. - Los Rios



BALANCE GENERAL

Oficina: VINCES	Fecha: 2020-06-30	
1.9.05.20	Programas de computación	1.031,52
1.9.05.99	(Amortización acumulada gasto diferidos)	(716,30)
1.9.08	TRANSFERENCIAS INTERNAS	37.432,93
1.9.08.05	Agencia Matriz	16.235,39
1.9.08.35	Agencia Ventanas	21.197,54
TOTAL ACTIVOS		2.255.284,59
2	PASIVOS	1.927.231,98
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	1.517.424,48
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	928.710,17
2.1.01.35	Depósitos de ahorros	917.035,95
2.1.01.35.05	Depósitos de ahorros activos	698.520,19
2.1.01.35.10	Depósitos de ahorros inactivos	11.619,49
2.1.01.35.25	Ahorro Programado activo	41.327,55
2.1.01.35.30	Ahorro Programado Inactivo	1.530,09
2.1.01.35.35	Ahorro Cuenta Crecer Activo	26.938,49
2.1.01.35.40	Ahorro Cuenta Crecer Inactivo	12,02
2.1.01.35.45	Ahorro Cuenta Mi Futuro activa	6.365,01
2.1.01.35.60	Ahorro Credito	130.723,11
2.1.01.40	Otros depósitos	6.757,64
2.1.01.40.10	Depósitos Plazo fijo inactivos.	6.757,64
2.1.01.55	Depósitos a la cuenta básica	4.916,58
2.1.01.55.05	Básica Cuenta MIESS	4.916,58
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	588.714,31
2.1.03.05	De 1 a 30 días	169.278,74
2.1.03.10	De 31 a 90 días	206.966,00
2.1.03.15	De 91 a 180 días	24.372,85
2.1.03.20	De 181 a 360 días	178.096,72
2.1.03.25	De más de 361 días	10.000,00
2.5	CUENTAS POR PAGAR	18.937,37
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	12.241,70
2.5.01.05	Depósitos a la vista	86,74
2.5.01.05.05	Depósitos a la Vista	85,76
2.5.01.05.10	Depósitos a la Vista Ahorro Programado	0,79
2.5.01.05.25	Depositos Ahorro Cuenta Mi Futuro	0,03
2.5.01.05.30	Depositos a la vista Ahorro Credito	0,07
2.5.01.05.35	Depósito Cuenta MIESS	0,06
2.5.01.05.40	Depósitos a la Vista Cuenta Crecer	0,03
2.5.01.15	Depósitos a plazo	12.154,96
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	1.351,39
2.5.03.10	Beneficios sociales	1.351,39
2.5.03.10.05	Décimo Tercer Sueldo	1.351,39
2.5.04	RETENCIONES	528,43
2.5.04.90	Otras Retenciones	528,43
2.5.04.90.20	Seguro de Desgravamen	457,43
2.5.04.90.40	CONTRIBUCION SOLCA	71,00



Cooperativa de Ahorro y Credito San Antonio Ltda. - Los Rios



BALANCE GENERAL

Oficina: VINCES		Fecha: 2020-06-30	
2.5.06	PROVEEDORES		156,00
2.5.06.05	Proveedores		156,00
2.5.06.05.80	Moneygram		156,00
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		4.659,85
2.5.90.90	Otras cuentas por pagar		4.659,85
2.5.90.90.40	Cajero Automatico		121,50
2.5.90.90.45	Comisión Cajero Automático		77,45
2.5.90.90.80	Honorarios Abogado		572,65
2.5.90.90.81	Cobranza extrajudicial		666,23
2.5.90.90.82	Honorarios abogado 2		2.660,81
2.5.90.90.83	Honorarios abogado 3		176,43
2.5.90.90.90	Otros		265,34
2.5.90.90.99	Cobranza Extrajudicial2		119,44
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS		50.944,02
2.6.06	OBLIG. CON ENTID.FINANC.SECTOR PUBLICO		50.944,02
2.6.06.05	De 1 a 30 días		6.896,00
2.6.06.10	De 31 a 90 días		7.398,34
2.6.06.15	De 91 a 180 días		945,90
2.6.06.20	De 181 a 360 días		1.920,55
2.6.06.25	De más de 360 días		33.783,23
2.9	OTROS PASIVOS		339.926,11
2.9.08	TRANSFERENCIAS INTERNAS		339.596,92
2.9.08.10	Agencia Mata de Cacao		61.067,61
2.9.08.15	Agencia La Union		72.126,16
2.9.08.25	Agencia Babahoyo		158.736,05
2.9.08.30	Agencia San Carlos		47.667,10
2.9.90	OTROS		329,19
2.9.90.05	Sobrantes de Caja		9,19
2.9.90.90	Varios		320,00
2.9.90.90.15	DEPOSITOS POR IDENTIFICAR		320,00
TOTAL PASIVOS			1.927.231,98
3	PATRIMONIO		335.753,02
3.1	CAPITAL SOCIAL		120.439,82
3.1.03	APORTE DE SOCIOS		120.439,82
3.1.03.05	Certificados de Aportacion		120.439,82
3.3	RESERVAS		215.313,20
3.3.01	Fondo Irrepartible de Reserva Legal		206.226,05
3.3.01.05	Reserva Legal Irrepartible		206.226,05
3.3.03	ESPECIALES		9.087,15
3.3.03.10	Para futuras capitalizaciones		9.087,15
TOTAL PATRIMONIO			335.753,02
Perdida:			7.700,41
Pasivo + Patrimonio-Perdida:			2.255.284,59



Cooperativa de Ahorro y Credito San



Estado Pérdida y Ganancias

Oficina: VINCES T.VE

Fecha: 2020-06-30

Código	Cuenta	
4	GASTOS	151.983,41
4.1	INTERESES CAUSADOS	37.131,82
4.1.01	ORIGACIONES CON FI PUIRICO	34.612,34
4.1.01.15	Depósitos de ahorros	9.546,48
4.1.01.15.05	Depositos a la Vista	5.832,86
4.1.01.15.15	Ahorro Programado	1.159,00
4.1.01.15.25	Ahorro Credito	1.849,41
4.1.01.15.30	Ahorro Futuro	288,04
4.1.01.15.35	Ahorro Cuenta Crecer	417,17
4.1.01.30	Depósitos a plazo	25.065,86
4.1.03	Obligaciones Financieras	2.519,48
4.1.03.30	Obligaciones con entidades financieras del sector público	2.519,48
4.4	PROVISIONES	20.225,13
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS	20.225,13
4.4.02.30	Crédito inmobiliario	937,10
4.4.02.40	Microcrédito	18.517,10
4.5	GASTOS DE OPERACION	94.038,90
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	37.436,92
4.5.01.05	Remuneraciones mensuales	28.158,11
4.5.01.05.05	Sueldo	28.158,11
4.5.01.10	Beneficios sociales	3.764,55
4.5.01.10.05	Décimo Tercer Sueldo	2.500,15
4.5.01.10.10	Décimo Cuarto sueldo	1.264,40
4.5.01.20	Aportes al ICGS	2.140,75
4.5.01.35	Fondo de reserva IESS	2.288,77
4.5.01.90	Otros	1.084,74
4.5.01.90.35	Viáticos y Movilización	384,00
4.5.01.90.60	Comisiones	424,60
4.5.01.90.75	Encargo y Subrogaciones	84,16
4.5.01.90.92	IECE Y SETEC	191,98
4.5.02	HONORARIOS	13.826,80
4.5.02.05	Directores	7.200,00
4.5.02.05.15	Dietas Consejo de Administración	3.600,00
4.5.02.05.20	Dietas Consejo de Vigilancia	3.600,00
4.5.02.10	Honorarios profesionales	6.626,80
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	23.889,71
4.5.03.05	Movilización, fletes y embalajes	20,71
4.5.03.10	Servicios de guardiania	6.375,72
4.5.03.15	Publicidad y propaganda	2.028,56
4.5.03.20	Servicios básicos	1.822,30
4.5.03.20.05	Energía Eléctrica	877,16
4.5.03.20.15	Telefono	621,14
4.5.03.20.35	Internet	324,00
4.5.03.25	Seguros	1.016,19
4.5.03.30	Arrendamientos	5.400,00
4.5.03.90	Otros servicios	7.226,23
4.5.03.90.10	Eventuales	601,67
4.5.03.90.50	Aseo y Limpieza	1.120,00
4.5.03.90.63	Servicios de RTC	1.649,78
4.5.03.90.69	Equifax Ecuador	806,14
4.5.03.90.90	Varios	2.968,24
4.5.03.90.95	Imprenta y Reproducción	80,40
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	13.835,28

4.5.04.05	Impuestos Fiscales	4.430,21
4.5.04.10	Impuestos Municipales	4.739,08
4.5.04.20	Aportes al Fondo de Seguro de Deposito por prima f	4.155,92
4.5.04.30	Multas y otras sanciones	138,96
4.5.04.90	Impuestos y Aport. para otros Org.e Inst.	371,11
4.5.05	Depreciaciones	2.294,88
4.5.05.25	Muebles, enseres y equipos de oficina	549,12
4.5.05.30	Equipos de computación	915,00
4.5.05.35	Unidades de transporte	291,00
4.5.05.90	Otros	539,76
4.5.06	AMORTIZACIONES	216,99
4.5.06.25	Programas de computación	216,99
4.5.07	OTROS GASTOS	2.538,32
4.5.07.05	Suministros diversos	1.142,16
4.5.07.05.20	Suministros Diversos	1.142,16
4.5.07.15	Mantenimiento y reparaciones	101,24
4.5.07.15.25	Mantenimiento reparac vehiculo	101,24
4.5.07.90	Otros	1.294,92
4.5.07.90.05	Lubricantes y Combustibles	110,00
4.5.07.90.26	Gastos Bancarios	4,31
4.5.07.90.90	Varios	1.180,61
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	587,56
4.7.03	Intereses y Comis. Deveng. en ejercicios anter.	587,56
TOTAL		151.983,41
5	INGRESOS	144.283,00
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	134.401,49
5.1.04	Intereses y descuentos de cartera de creditos	134.401,49
5.1.04.15	Cartera de crédito inmobiliario	2.079,24
5.1.04.20	Cartera de crédito para la microempresa	88.293,89
5.1.04.30	Cartera de credito refinanciada	975,77
5.1.04.35	Cartera de credito reestructurada	103,73
5.1.04.50	De mora	5.779,34
5.2	COMISIONES GANADAS	3.060,45
5.2.90	OTRAS	3.060,45
5.2.90.15	Comisión de Bono desarrollo humano	91,46
5.2.90.30	Red Transaccional Cooperativa CONECTA	234,66
5.2.90.35	SUPA	351,39
5.2.90.40	EQUIVIDA	490,29
5.2.90.45	Reporne	662,97
5.2.90.50	Moneygram	126,26
5.2.90.65	Delgado Travel	53,26
5.2.90.70	Pago Ágil	116,12
5.2.90.75	Seguros del Pichincha	934,02
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	1.393,34
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS	7,99
5.4.04.10	Cobranza Extra Judicial	7,99
5.4.90	Otros servicios	1.385,35
5.4.90.05	Tarifados con costo máximo	1.385,35
5.6	OTROS INGRESOS	5.427,72
5.6.04	RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	3.566,40
5.6.04.05	De activos castigados	617,70
5.6.04.20	Intereses y Comisiones de Ejerc. anterior	2.948,70
5.6.04.20.10	Cartera de consumo.	227,09
5.6.04.20.20	Cartera microcredito.	2.721,61
5.6.90	OTROS	1.861,32
5.6.90.05	Otros Ingresos	1.861,32
TOTAL		144.283,00
Perdida:		7.700,41



Cooperativa de Ahorro y Credito San Antonio Ltda. - Los Rios



BALANCE GENERAL

Oficina: VINCES		Fecha: 2021-06-30
Codigo	Cuenta	Saldo
1	ACTIVOS	3.165.041,84
1.1	FONDOS DISPONIBLES	511.986,16
1.1.01	CAJA	60.833,08
1.1.01.05	Efectivo	60.833,08
1.1.01.05.05	Boveda	60.833,08
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	451.153,08
1.1.03.10	Bancos e Instituciones Financieras Locale...	451.153,08
1.1.03.10.14	Banco Pichincha cta 3283149504	451.153,08
1.4	CARTERA DE CREDITOS	2.548.635,55
1.4.02	Cartera de crédito de consumo por vencer	875.751,10
1.4.02.05	De 1 a 30 días	35.111,88
1.4.02.10	De 31 a 90 días	68.274,24
1.4.02.15	De 91 a 180 días	100.184,56
1.4.02.20	De 181 a 360 días	217.517,44
1.4.02.25	De más de 360 días	454.662,98
1.4.03	Cartera de crédito inmobiliario por vence...	37.731,32
1.4.03.05	De 1 a 30 días	297,03
1.4.03.10	De 31 a 90 días	389,88
1.4.03.15	De 91 a 180 días	606,41
1.4.03.20	De .181 a 360 días	1.272,67
1.4.03.25	De más de 360 días	35.165,33
1.4.04	Cartera de crédito para la microempresa p...	1.609.454,04
1.4.04.05	De 1 a 30 días	117.658,00
1.4.04.10	De 31 a 90 días	87.724,99
1.4.04.15	De 91 a 180 días	413.371,31
1.4.04.20	De 181 a 360 días	304.393,35
1.4.04.25	De más de 360 días	686.306,39
1.4.12	Cartera de créditos para la microempresa ...	14.238,62
1.4.12.10	De 31 a 90 días	2.335,72
1.4.12.15	De 91 a 180 días	1.336,79
1.4.12.20	De 181 a 360 días	3.380,31
1.4.12.25	De más de 360 días	7.185,80
1.4.18	Cartera de crédito de consumo reestructur...	1.968,96
1.4.18.05	De 1 a 30 días	87,20
1.4.18.10	De 31 a 90 días	177,69
1.4.18.15	De 91 a 180 días	274,99
1.4.18.20	De 181 a 360 días	581,79
1.4.18.25	De más de 360 días	847,29
1.4.20	Cartera de créditos para la microempresa ...	20.489,72
1.4.20.05	De 1 a 30 días	651,82
1.4.20.10	De 31 a 90 días	1.080,15
1.4.20.15	De 91 a 180 días	2.509,77
1.4.20.20	De 181 a 360 días	2.891,47
1.4.20.25	De más de 360 días	13.356,51



Cooperativa de Ahorro y Credito San Antonio Ltda. - Los Rios



BALANCE GENERAL

Oficina: VINCES	Fecha: 2021-06-30	
1.4.26	Cartera de crédito de consumo que no deve...	11.805,98
1.4.26.05	De 1 a 30 días	1.750,42
1.4.26.10	De 31 a 90 días	2.700,17
1.4.26.15	De 91 a 180 días	929,30
1.4.26.20	De 181 a 360 días	1.593,03
1.4.26.25	De más de 360 días	4.833,06
1.4.28	Cartera de créditos para la microempresa ...	18.253,01
1.4.28.05	De 1 a 30 días	4.812,13
1.4.28.10	De 31 a 90 días	5.812,34
1.4.28.15	De 91 a 180 días	1.566,01
1.4.28.20	De 181 a 360 días	2.112,98
1.4.28.25	De más de 360 días	3.949,55
1.4.36	Cartera de créditos para la microempresa ...	2.499,18
1.4.36.05	De 1 a 30 días	2.499,18
1.4.44	Cartera de créditos para la microempresa ...	914,63
1.4.44.05	De 1 a 30 días	433,20
1.4.44.20	De 181 a 360 días	481,43
1.4.50	Cartera de crédito de consumo vencida	67.516,48
1.4.50.10	De 31 a 90 días	891,39
1.4.50.15	De 91 a 180 días	1.445,55
1.4.50.20	De 181 a 270 días	5.312,24
1.4.50.25	De más de 270 días	59.867,30
1.4.52	Cartera de créditos para la microempresa ...	92.393,80
1.4.52.10	De 31 a 90 días	2.389,64
1.4.52.15	De 91 a 180 días	6.021,02
1.4.52.20	De 181 a 360 días	16.122,51
1.4.52.25	De más de 360 días	67.860,63
1.4.60	Cartera de créditos para la microempresa ...	3.683,71
1.4.60.15	De 91 a 180 días	2.225,81
1.4.60.20	De 181 a 360 días	1.457,90
1.4.68	Cartera de créditos para la microempresa ...	752,90
1.4.68.20	De 181 a 360 días	393,19
1.4.68.25	De más de 360 días	359,71
1.4.99	(Provisiones para créditos incobrables)	(208.817,90)
1.4.99.10	(Cartera de crédito de consumo)	(76.393,63)
1.4.99.15	(Cartera de crédito inmobiliario)	(1.397,01)
1.4.99.15.01	(Cartera de crédito inmobiliario)	(1.397,01)
1.4.99.20	(Cartera de crédito para la microempresa)	(109.813,52)
1.4.99.45	(Cartera de crédito refinanciada)	(7.793,06)
1.4.99.50	(Cartera de crédito reestructurada)	(12.474,43)
1.4.99.89	(Provisión generica voluntaria)	(946,25)
1.6	CUENTAS POR COBRAR	41.756,11
1.6.03	Intereses por cobrar de cartera de crédito...	38.167,33
1.6.03.10	Cartera de crédito de consumo	8.263,49
1.6.03.15	Cartera de créditos de inmobiliario	463,83



Cooperativa de Ahorro y Credito San Antonio Ltda. - Los Rios



BALANCE GENERAL

Oficina: VINCES	Fecha: 2021-06-30	Oficina: VINCES
1.6.03.20	Cartera de crédito para la microempresa	28.100,94
1.6.03.45	Cartera de Crédito refinanciado	809,01
1.6.03.50	Cartera de créditos reestructurados	530,06
1.6.14	PAGOS POR CUENTAS DE CLIENTES	1.858,07
1.6.14.30	Gastos Judiciales	1.858,07
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	4.525,60
1.6.90.90	Otras	4.525,60
1.6.90.90.30	Bono Desarrollo Humano	4.525,60
1.6.99	(Provisión para cuentas por cobrar)	(2.794,89)
1.6.99.05	(Provisión para intereses y comisiones po...	(891,56)
1.6.99.10	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	(1.903,33)
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPOS	11.474,44
1.8.05	Muebles, enseres y equipos de oficina	13.568,12
1.8.05.05	Muebles de Oficina	2.152,52
1.8.05.10	Equipos de Oficina	8.487,83
1.8.05.15	Enseres de Oficina	2.927,77
1.8.06	Equipos de Computación	6.956,16
1.8.06.05	Equipos de computacion	6.956,16
1.8.07	Unidades de Transporte	2.909,77
1.8.07.05	Vehiculos	2.909,77
1.8.90	Otros	10.791,78
1.8.90.05	Otros	10.791,78
1.8.99	(Depreciación acumulada)	(22.751,39)
1.8.99.15	(Muebles, Enseres y Equipos de Oficina)	(9.404,71)
1.8.99.15.05	(Muebles de Oficina)	(7.202,47)
1.8.99.15.06	(Enseres de Oficina)	(2.202,24)
1.8.99.20	(Equipos de Computación)	(5.123,73)
1.8.99.25	(Unidades de Transporte)	(1.164,00)
1.8.99.40	(Otros)	(7.058,95)
1.9	OTROS ACTIVOS	51.189,58
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	7.253,95
1.9.04.10	Anticipos a Terceros	2.083,37
1.9.04.10.05	Seguros por anticipado	2.083,37
1.9.04.90	Otros	8.960,00
1.9.04.90.05	Anticipos Proveedores	8.960,00
1.9.04.99	(Amortización de gastos anticipados)	(3.789,42)
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS	3.393,07
1.9.05.25	Gastos de Adecuación	5.999,56
1.9.05.99	(Amortización acumulada gasto diferidos)	(2.606,49)
1.9.08	TRANSFERENCIAS INTERNAS	40.542,56
1.9.08.05	Agencia Matriz	31.491,42
1.9.08.10	Agencia Mata de Cacao	1.700,00
1.9.08.25	Agencia Babahoyo	7.351,14
TOTAL ACTIVOS		3.165.041,84
2	PASIVOS	2.753.141,66



Cooperativa de Ahorro y Credito San Antonio Ltda. - Los Rios



BALANCE GENERAL

Oficina:	VINCES	Fecha:	2021-06-30
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		1.925.808,79
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA		1.110.224,50
2.1.01.35	Depósitos de ahorros		1.105.017,49
2.1.01.35.05	Depósitos de ahorros activos		858.542,01
2.1.01.35.10	Depósitos de ahorros inactivos		11.556,08
2.1.01.35.25	Ahorro Programado activo		45.463,20
2.1.01.35.30	Ahorro Programado Inactivo		1.609,11
2.1.01.35.35	Ahorro Cuenta Crecer Activo		32.815,18
2.1.01.35.40	Ahorro Cuenta Crecer Inactivo		12,02
2.1.01.35.45	Ahorro Cuenta Mi Futuro activa		15.419,56
2.1.01.35.60	Ahorro Credito		139.600,33
2.1.01.55	Depósitos a la cuenta básica		5.207,01
2.1.01.55.05	Básica Cuenta MIESS		5.207,01
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO		815.584,29
2.1.03.05	De 1 a 30 días		110.060,00
2.1.03.10	De 31 a 90 días		165.475,38
2.1.03.15	De 91 a 180 días		214.319,00
2.1.03.20	De 181 a 360 días		234.829,91
2.1.03.25	De más de 361 días		90.900,00
2.5	CUENTAS POR PAGAR		37.924,00
2.5.01	INTERESES POR PAGAR		18.094,73
2.5.01.05	Depósitos a la vista		12,23
2.5.01.05.05	Depósitos a la Vista		10,74
2.5.01.05.10	Depósitos a la Vista Ahorro Programado		1,00
2.5.01.05.25	Depositos Ahorro Cuenta Mi Futuro		0,13
2.5.01.05.30	Depositos a la vista Ahorro Credito		0,17
2.5.01.05.35	Depósito Cuenta MIESS		0,06
2.5.01.05.40	Depósitos a la Vista Cuenta Crecer		0,13
2.5.01.15	Depósitos a plazo		18.082,50
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES		9.337,51
2.5.03.10	Beneficios sociales		1.362,49
2.5.03.10.05	Décimo Tercer Sueldo		1.162,51
2.5.03.10.10	Décimo Cuarto Sueldo		199,98
2.5.03.25	Participación a empleados		3.148,02
2.5.03.90	Otros		4.827,00
2.5.03.90.20	Bono empleados		2.355,84
2.5.03.90.25	Canasta Navideña		562,50
2.5.03.90.35	Bonificacion por desahucio		832,80
2.5.03.90.40	Indemnizaciones y Jubilacion		1.075,86
2.5.04	RETENCIONES		617,84
2.5.04.90	Otras Retenciones		617,84
2.5.04.90.20	Seguro de Desgravamen		617,84
2.5.05	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS		4.459,70
2.5.05.05	Impuesto a la Renta		4.459,70
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS		5.414,22



Cooperativa de Ahorro y Credito San
Antonio Ltda. - Los Rios



BALANCE GENERAL

Oficina: VINCES		Fecha: 2021-06-30
2.5.90.90	Otras cuentas por pagar	5.414,22
2.5.90.90.40	Cajero Automatico	706,50
2.5.90.90.45	Comisión Cajero Automático	118,41
2.5.90.90.80	Honorarios Abogado	573,11
2.5.90.90.81	Cobranza extrajudicial	387,70
2.5.90.90.82	Honorarios abogado 2	2.685,20
2.5.90.90.83	Honorarios abogado 3	349,35
2.5.90.90.90	Otros	193,95
2.5.90.90.98	Cuenta de Integracion de Capital	400,00
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS	741.464,07
2.6.06	OBLIG. CON ENTID.FINANC.SECTOR PUBLICO	741.464,07
2.6.06.05	De 1 a 30 días	41.404,93
2.6.06.10	De 31 a 90 días	82.877,45
2.6.06.15	De 91 a 180 días	125.994,00
2.6.06.20	De 181 a 360 días	226.903,41
2.6.06.25	De más de 360 días	264.284,28
2.9	OTROS PASIVOS	47.944,80
2.9.08	TRANSFERENCIAS INTERNAS	42.085,61
2.9.08.15	Agencia La Union	17.981,97
2.9.08.30	Agencia San Carlos	245,86
2.9.08.35	Agencia Ventanas	23.857,78
2.9.90	OTROS	5.859,19
2.9.90.05	Sobrantes de Caja	9,19
2.9.90.90	Varios	5.850,00
2.9.90.90.15	DEPOSITOS POR IDENTIFICAR	5.850,00
TOTAL PASIVOS		2.753.141,66
3	PATRIMONIO	398.521,05
3.1	CAPITAL SOCIAL	139.544,39
3.1.03	APORTE DE SOCIOS	139.544,39
3.1.03.05	Certificados de Aportacion	139.544,39
3.3	RESERVAS	258.976,66
3.3.01	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	249.889,51
3.3.01.05	Reserva Legal Irrepartible	249.889,51
3.3.03	ESPECIALES	9.087,15
3.3.03.10	Para futuras capitalizaciones	9.087,15
TOTAL PATRIMONIO		398.521,05
Utilidad:		13.379,13
Pasivo + Patrimonio+Utilidad:		3.165.041,84



Cooperativa de Ahorro y Credito San Antonio



Estado Pérdida y Ganancias

Oficina: VINCES	Fecha: 2021-06-30
-----------------	-------------------

Código	Cuenta	
4	GASTOS	233.724,70
4.1	INTERESES CAUSADOS	63.900,25
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	42.568,88
4.1.01.15	Depósitos de ahorros	10.693,92
4.1.01.15.05	Depositos a la Vista	7.298,84
4.1.01.15.15	Ahorro Programado	769,17
4.1.01.15.25	Ahorro Credito	1.657,47
4.1.01.15.30	Ahorro Futuro	518,07
4.1.01.15.35	Ahorro Cuenta Crecer	450,37
4.1.01.30	Depósitos a plazo	31.874,96
4.1.03	Obligaciones Financieras	21.331,37
4.1.03.30	Obligaciones con entidades financieras del sector	21.331,37
4.4	PROVISIONES	48.461,08
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS	46.583,43
4.4.02.20	Crédito de consumo	9.620,79
4.4.02.30	Crédito inmobiliario	1.395,01
4.4.02.40	Microcrédito	35.567,63
4.4.03	CUENTAS POR COBRAR	1.877,65
4.5	GASTOS DE OPERACION	113.261,13
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	46.020,71
4.5.01.05	Remuneraciones mensuales	31.308,42
4.5.01.05.05	Sueldo	31.308,42
4.5.01.10	Beneficios sociales	4.028,59
4.5.01.10.05	Décimo Tercer Sueldo	2.719,31
4.5.01.10.10	Décimo Cuarto sueldo	1.309,28
4.5.01.20	Aportes al IESS	2.441,48
4.5.01.35	Fondo de reserva IESS	2.511,80
4.5.01.90	Otros	5.730,42
4.5.01.90.25	Bono Navideño	2.355,84
4.5.01.90.30	Capacitación	486,00
4.5.01.90.35	Viáticos y Movilización	492,80
4.5.01.90.40	Uniformes	470,60
4.5.01.90.60	Comisiones	700,00
4.5.01.90.75	Encargo y Subrogaciones	443,71
4.5.01.90.92	IECE Y SETEC	218,97
4.5.01.90.95	Agasajo Navideño	562,50
4.5.02	HONORARIOS	13.575,97
4.5.02.05	Directores	7.200,00
4.5.02.05.15	Dietas Consejo de Administración	3.600,00
4.5.02.05.20	Dietas Consejo de Vigilancia	3.600,00
4.5.02.10	Honorarios profesionales	6.375,97
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	25.295,88
4.5.03.05	Movilización, fletes y embalajes	87,60

4.5.03.10	Servicios de guardiana	6.270,00
4.5.03.15	Publicidad y propaganda	30,00
4.5.03.20	Servicios básicos	1.943,02
4.5.03.20.05	Energía Eléctrica	887,32
4.5.03.20.15	Teléfono	736,70
4.5.03.20.35	Internet	324,00
4.5.03.25	Seguros	1.161,18
4.5.03.30	Arrendamientos	5.400,00
4.5.03.90	Otros servicios	10.399,08
4.5.03.90.10	Eventuales	1.405,40
4.5.03.90.50	Aseo y Limpieza	1.230,00
4.5.03.90.63	Servicios de RTC	1.577,11
4.5.03.90.69	Equifax Ecuador	833,99
4.5.03.90.90	Varios	5.002,23
4.5.03.90.95	Imprenta y Reproducción	350,35
4.5.04	IMPUESTOS, CONSTRIBUCIONES Y MULTAS	18.120,97
4.5.04.05	Impuestos Fiscales	5.013,41
4.5.04.10	Impuestos Municipales	5.536,11
4.5.04.15	Contrib. a la Super. de Economía Popular y Solidar	1.498,56
4.5.04.20	Aportes al Fondo de Seguro de Deposito por prima f	5.701,78
4.5.04.90	Impuestos y Aport. para otros Org. e Inst.	371,11
4.5.05	Depreciaciones	2.065,30
4.5.05.25	Muebles, enseres y equipos de oficina	418,50
4.5.05.30	Equipos de computación	816,04
4.5.05.35	Unidades de transporte	291,00
4.5.05.90	Otros	539,76
4.5.06	AMORTIZACIONES	143,28
4.5.06.25	Programas de computación	143,28
4.5.07	OTROS GASTOS	8.039,02
4.5.07.05	Suministros diversos	2.257,69
4.5.07.05.20	Suministros Diversos	2.257,69
4.5.07.15	Mantenimiento y reparaciones	26,78
4.5.07.15.25	Mantenimiento reparac vehiculo	26,78
4.5.07.90	Otros	5.754,55
4.5.07.90.05	Lubricantes y Combustibles	174,31
4.5.07.90.26	Gastos Bancarios	3,96
4.5.07.90.40	Matriculacion Vehicular	63,21
4.5.07.90.75	Movilizacion de Representantes	300,00
4.5.07.90.90	Varios	2.803,85
4.5.07.90.97	Gastos de Adecuacion	2.409,22
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	494,52
4.7.03	Intereses y Comis. Deveng. en ejercicios anter	494,52
4.8	Impuestos y Participaciones a Empleados	7.607,72
4.8.10	Participación a Empleados	3.148,02
4.8.15	Impuesto a la renta	4.459,70
TOTAL		233.724,70
5	INGRESOS	247.103,83
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	232.754,14
5.1.04	Intereses y descuentos de cartera de créditos	232.754,14
5.1.04.10	Cartera de crédito de consumo	61.333,01

5.1.04.15	Cartera de crédito inmobiliario	1.842,52
5.1.04.20	Cartera de crédito para la microempresa	157.529,83
5.1.04.30	Cartera de crédito refinanciada	1.120,64
5.1.04.35	Cartera de crédito reestructurada	2.277,17
5.1.04.50	De mora	8.650,77
5.2	COMISIONES GANADAS	4.158,77
5.2.90	OTRAS	4.158,77
5.2.90.30	Red Transaccional Cooperativa CONECTA	127,03
5.2.90.35	SUPA	295,62
5.2.90.40	EQUIVIDA	372,99
5.2.90.45	Reporme	1.271,99
5.2.90.50	Moneygram	146,77
5.2.90.65	Deigado Travei	65,64
5.2.90.70	Pago Ágil	282,70
5.2.90.75	Seguros del Pichincha	243,25
5.2.90.80	SWEADEN	1.352,78
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	3.082,94
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS	489,48
5.4.04.10	Cobranza Extra Judicial	489,48
5.4.90	Otros servicios	2.593,46
5.4.90.05	Tarifados con costo máximo	2.593,46
5.6	OTROS INGRESOS	7.107,98
5.6.04	RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	7.057,98
5.6.04.05	De activos castigados	3.473,19
5.6.04.20	Intereses y Comisiones de Ejerc. anterior	3.584,79
5.6.04.20.10	Cartera de consumo.	617,58
5.6.04.20.20	Cartera microcredito.	2.967,21
5.6.90	OTROS	50,00
5.6.90.05	Otros Ingresos	50,00
TOTAL		247.103,83
Utilidad:		13.379,13



Junio 2020

2021-09-27

REPORTE DE INDICE DE MOROSIDAD

MOROSIDAD POR OFICINA

OFICINA	CARTERA VIGENTE		CARTERA NO DEVENGA INTERES		CARTERA VENCIDA		CARTERA IMPRODUCTIVA		CARTERA TOTAL	
	CANTIDAD	MONTO	CANTIDAD	MONTO	CANTIDAD	MONTO	CANTIDAD	MONTO	CANTIDAD	MONTO
VINCES	587	1.763.165,80	22	35.519,08	248	188.481,59	248	223.999,67	835	1.987.165,27



2021-12-06

REPORTE DE INDICE DE MOROSIDAD

Fecha Corte: 2021-06-30

MOROSIDAD POR OFICINA

OFICINA	CARTERA VIGENTE		CARTERA NO DEVENGA INTERES		CARTERA VENCIDA		CARTERA IMPRODUCTIVA		CARTERA TOTAL	
	CANTIDAD	MONTO	CANTIDAD	MONTO	CANTIDAD	MONTO	CANTIDAD	MONTO	CANTIDAD	MONTO
VINCES	726	2.559.633,76	22	33.472,80	254	184.348,69	254	197.819,69	880	2.757.453,45

BIBLIOGRAFÍA

- Calvopiña, A. (4 de diciembre de 2019). *Cooperativismo en el Ecuador*. Obtenido de <https://www.ekosnegocios.com/articulo/cooperativismo-en-ecuador>
- González, V. (2017). *Cartera Vencida*. Obtenido de Diccionario Jurídico y Social | Enciclopedia Online : <https://diccionario.leyderecho.org/cartera-vencida/>
- Thompson, I. (julio de 2009). *Definición de Cliente*. Obtenido de PromonegocioS.net: <https://www.promonegocios.net/clientes/cliente-definicion.html>
- Acosta, J. (agosto de 2010). *MODULO II OPERACIONES FINANCIERAS FUNDAMENTALES*. Obtenido de <https://www.uv.mx/personal/joacosta/files/2010/08/MODULO-II-OPERACIONES-FINANCIERAS-FUNDAMENTALES.pdf>
- Aniorte, H. N. (28 de octubre de 2020). *METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN I*. Obtenido de Diseño de la investigación: http://www.aniorte-nic.net/apunt_metod_investigac4_4.htm
- Arrieta, E. (2020). *Diferenciador.com*. Obtenido de Método inductivo y deductivo: <https://www.diferenciador.com/diferencia-entre-metodo-inductivo-y-deductivo/>
- Bahamon, M. (5 de junio de 2017). *Mesflix blog*. Obtenido de ¿Por qué es importante pensar en la liquidez de tu empresa?: <https://mesfix.com/blog/educacion-financiera/importancia-calculer-liquidez-empresa/>
- Ballesteros, L. (28 de abril de 2017). *Rentabilidad sobre el Patrimonio*. Obtenido de Análisis Financiero: <https://ballesterosanalisisfinanciero.wordpress.com/2017/04/28/7-3-rentabilidad-sobre-patrimonio/>
- Bastis, C. (1 de junio de 2020). *Metodología*. Obtenido de <https://online-tesis.com/la-importancia-de-la-investigacion-explicativa/>
- Blazquez, A. (8 de julio de 2021). *Cómo y por qué realizar un análisis financiero de la empresa*. Obtenido de Novicap: <https://novicap.com/blog/como-y-por-que-realizar-un-analisis-financiero/>
- Bujan, A. (julio de 18 de 2017). *Enciclopedia Financiera*. Obtenido de Indicadores Financieros: <http://www.encyclopediainanciera.com/indicadores-financieros.htm>

- Bussiness, F. d. (19 de enero de 2021). *Origen y evolucion de la contabilidad financiera*. Obtenido de <https://www.techtitute.com/escuela-de-negocios/blog/origen-evolucion-contabilidad>
- Caballero, F. (30 de noviembre de 2015). *Solvencia*. Obtenido de Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/solvencia.html>
- Carrasco Jarrín, Mercedes del Rocío; Tumbaco Lara,. (febrero de 2013). *Análisis de la cartera vencida en la liquidez que tiene la empresa Puratoxic S. A. en la ciudad de Guayaquil en el año 2013*. Obtenido de <http://repositorio.unemi.edu.ec/handle/123456789/459>
- Castro, A., & Morales, J. (2014). *Credito y Cobranza*. Mexico: Grupo Editorial Pratria.
- Castro, L. (4 de Junio de 2018). *Razones financieras: liquidez, actividad y endeudamiento*. Obtenido de Rankia: <https://www.rankia.co/blog/analisis-colcap/3598483-razones-financieras-liquidez-actividad-endeudamiento>
- Cesia, A. (19 de octubre de 2012). *Monografias*. Obtenido de Que es la Contabilidad: https://www.monografias.com/usuario/perfiles/alba_cesia/monografias
- Conexionesan. (10 de mayo de 2017). Conceptos básicos de contabilidad. *Conexionesan*, 15. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2017/05/conceptos-basicos-de-contabilidad/>
- Debitoor. (2019). *Cuentas Por cobrar*. Obtenido de <https://debitoor.es/glosario/cuentas-por-cobrar>
- DeConceptos.com. (s.f.). *Concepto de variable*.
- Del Rio Sanchez, J. (2014). *Fundamentos de Investigación*. Obtenido de Tipos de métodos (inductivo, deductivo, analítico, sintético, comparativo, dialéctico, entre otros): <https://sites.google.com/site/tectijuanafi/unidad-ii/2-3-tipos-de-metodos-inductivo-deductivo-analitico-sintetico-comparativo-dialectico-entre-otros>
- Delgado Vera, & S. C. (2 de mayo de 2019). *Repositorio Instituto Superior Tecnológico Bolivariano Trabajos de Titulación Unidad Académica De Educación Comercial, Administración Y Ciencias. Análisis de Sistemas Proyecto de Grado*. Obtenido de <http://repositorio.itb.edu.ec/handle/123456789/147>
- Dussan, T. (30 de Junio de 2013). *Universidad Surcolombia*. Obtenido de Indicadores Financieros: https://www.usco.edu.co/archivosUsuarios/12/publicacion_pagina_web/division_financiera/contabilidad/INDICADORES%20%20FINANCIEROS%20A%20JUNIO%20DE%202013.pdf
- EALDE. (30 de junio de 2020). *EALDE Business School*. Obtenido de Qué es un análisis financiero y para qué sirve en la empresa: <https://www.ealde.es/que-es-analisis-financiero/>

- Equipo editorial , e. (2021). *contabilidad financiera*. argentina: Etece. Obtenido de <https://concepto.de/contabilidad-financiera/>
- Espinoza, E. (2018). Las variables y su operacionalización en la investigación educativa. Parte I. *SciELO Analytics*.
- Experto, G. (14 de septiembre de 2002). *Que e sla Contabilidad financiera*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/que-es-contabilidad-financiera/>
- Fernandez. (2020). Analisis Economico. *ProMundos*, 28.
- Financiero, D. (2017). *Liquidez*. Obtenido de <https://konfio.mx/tips/diccionario-financiero/que-es-la-liquidez/>
- Fuentes, J. (2017). *PROYECTO DE INVESTIGACIÓN* . Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/1931>
- Gallardo, E. (Julio de 2017). *Repositorio Continental*. Huancayo: Universidad Continental. Obtenido de Metodología de la Investigación Manual Autoformativo Interactivo: https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/4278/1/DO_UC_EG_MAI_UC0584_2018.pdf
- Generamas. (2021). *Cartera Vencida*. Obtenido de <https://generamas.com/definiciones/cartera-vencida/>
- Gerencie.com. (19 de Febrero de 2021). *¿Qué es el análisis financiero?* Obtenido de <https://www.gerencie.com/que-es-el-analisis-financiero.html>
- Girela, M. (2012). *La Morosidad del Sector Publico*. Aranzadi.
- Gomez, S., Hinostroza, G., & Leyva, G. (2018). Avances y experiencias del cooperativismo como tendencia. El caso de Ecuador. *SciELO Analytics*, 254-267.
- Gonzalez, I. (2021). *MOROSIDAD EN LAS ENTIDADES FINANCIERAS*. Obtenido de <https://zaguan.unizar.es/record/8175/files/TAZ-TFM-2012-276.pdf>
- Granel, M. (28 de agosto de 2018). Obtenido de ¿Qué es la liquidez de una empresa en contabilidad?: <https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/4006400-que-liquidez-empresa-contabilidad-ejemplos>
- Granel, M. (08 de agosto de 2018). Qué es la liquidez de una empresa en contabilidad? Ejemplos. Obtenido de <https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/4006400-que-liquidez-empresa-contabilidad-ejemplos>
- Grudemi, E. (2018). Cuentas por Cobrar. *Enciclopedia Economica*. Obtenido de <https://enciclopediaeconomica.com/cuentas-por-cobrar/>
- Grudemi, E. (2020). *Entidad Financiera*. Obtenido de <https://enciclopediaeconomica.com/entidad-financiera/>
- Hernandez, E. (2002). La historia de la contabilidad. *Revista Libros*, 67-68.
- Hernandez, J. (3 de novirmbre de 2005). *Técnicas de análisis financiero. Los indicadores financieros*. Obtenido de gestiopolis: Recuperado de

<https://www.gestiopolis.com/tecnicas-de-analisis-financiero-los-indicadores-financieros/>

Hernandez, M. (17 de agosto de 2020). *Qué es un indicador financiero y cómo usarlo en tu PyME*. Obtenido de Quickbooks:

<https://quickbooks.intuit.com/mx/recursos/controla-tu-negocio/indicador-financiero/>

Indicadores de Liquidez. Fórmulas, Cálculo e Interpretación. Ejemplo y ejercicio resuelto en Excel. (21 de agosto de 2020). Obtenido de <https://www.videofinanzas.com/post/indicadores-de-liquidez-calcular-ejemplo-calculo-interpretacion-formulas-empresa-razones>

J. A. (2019). Indicadores Financieros y su interpretacion. *Contabilidad para todos.com*, 10-13.

Jesus, S. (12 de septiembre de 2021). *Qué son los indicadores financieros y cómo analizarlos?* Obtenido de Economía 3: <https://economia3.com/que-son-los-indicadores-financieros-como-analizarlos/>

León Ruiz, Juliana Lissette; Lozano Salmon, Eugeni. (Julio de 2012). *Elaboración de un plan estratégico para el control y recuperación de cartera vencida que permita aumentar el índice de liquidez en la cooperativa de ahorro y crédito Guamote Ltda., en el cantón Naranjito*. Obtenido de <http://repositorio.unemi.edu.ec/handle/123456789/1584>

Llorente, J. J. (20 de noviembre de 2014). *Activo*. Obtenido de Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/activo.html>

Lopez, H. (26 de agosto de 2016). *UNIVIA*. Obtenido de Cartera de credito vencida: <http://univia.info/cartera-de-credito-vencida/>

Lopez, J. (3 de marzo de 2016). *Intermediarios financieros*. *Economipedia.com*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/intermediarios-financieros.html>

Lopez, J. (8 de junio de 2018). *Rendimiento*. . Obtenido de Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/rendimiento.html>

Marco San Juan, F. (24 de febrero de 2018). *Institucion financiera*. *Economipedia.com*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/institucion-financiera.html>

Mederos, Y. (18 de marzo de 2013). *Investigación Correlacional*. Obtenido de https://www.ecured.cu/Investigaci%C3%B3n_Correlacional

Mendez, D. (11 de marzo de 2020). *Definición de Socio*. Obtenido de Economía Simple.net: <https://www.economiasimple.net/glosario/socio>

Monje, A. C. (2011). *Metodología de la Investigación Cuantitativa y Cualitativa*. Universidad Surcolombiana.

Montes, J. (19 de mayo de 2015). *Cooperativa*. *Economipedia.com*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/cooperativa.html>

- Montes, J. (20 de julio de 2015). *Credito Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/credito.html>
- Montesinos, V. (2007). *Introduccion a la contabilidad financiera* (6ta. edicion ed.). España: Ariel S.A. Obtenido de https://books.google.com.ec/books/about/Introduccion_a_la_contabilidad_financier.html?id=BwcP1YTyloC&printsec=frontcover&source=kp_read_button&hl=es-419&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false
- Morales, F. (2012). *Conozca 3 tipos de investigación: Descriptiva, Exploratoria y Explicativa*. Obtenido de [http://www.ucipfg.com/Repositorio/MSCG/Practica_independiente/UNIDAD1/Tipos de investigacion.docx](http://www.ucipfg.com/Repositorio/MSCG/Practica_independiente/UNIDAD1/Tipos_de_investigacion.docx)
- Morgan, R. (1 de agosto de 2016). *El plan de investigacion*. Obtenido de <https://estuderecho.com/sitio/?tag=importancia-del-plan-de-investigacion>
- Nava, R., & Marbelis, A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, v.14 n.48 Maracaibo.
- Navas, M. (2009). Analisis financiero: una herramienta clave para una gestion financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14,, 606-628. Obtenido de http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009
- Normas Internacionales de Contabilidad Financiera. (s.f.). *NIIF 7 Instrumentos Fiancieros: Informacion a revelar*. Obtenido de <http://plancontable2007.com/index.php/niif-nic/niif-normas-internacionales-de-informacion-financiera/niif-07.html>
- Normas Internacionales de Contabilidad. (s.f.). *NIC 32*. Obtenido de [https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%2032%20-%20Instrumentos%20Financieros%20\(Presentaci%C3%B3n\).pdf](https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%2032%20-%20Instrumentos%20Financieros%20(Presentaci%C3%B3n).pdf)
- Normas Internacionales de Informacion Financiera. (s.f.). *La NIIF 9 Instrumentos Financieros – Reconocimiento y Medición*. Obtenido de https://www.pwc.com/ve/es/publicaciones/assets/PublicacionesNew/Boletines/Alerta_Funcion_Tecnica_Ene2019.pdf
- Ochoa, M. (2018). *Telcel Empresas*. Obtenido de Cartera Vencida: <https://www.telcel.com/empresas/tendencias/notas/que-es-cartera-vencida>
- Olivares, D. (13 de febrero de 2019). *MUIPYMES*. Obtenido de Como calcular las rotaciones de las cuentas por cobrar: <https://www.muypymes.com/2019/02/13/como-calcular-las-rotaciones-de-cuentas-por-cobrar>
- Perez, J., & Gardey, A. (2018). *Definicion de liquidez*. Obtenido de <https://definicion.de/liquidez/>

- Perez, J., & Merino, M. (2010). *Definicion de cuentas por cobrar*. Obtenido de <http://definicion.de/cuentas-por-cobrar/>
- Perez, J., & Merino, M. (2010). *Definicion de cuentas por cobrar*. Obtenido de <https://definicion.de/cuentas-por-cobrar/>
- Pérez, J., & Merino., M. (2016). *Definición de cobranza*. Obtenido de <https://definicion.de/cobranza/>
- Publicos, I. N. (2012). *Indicadores financieros y de gestión*. Obtenido de Indicadores de liquidez: <https://incp.org.co/Site/2012/agenda/7-if.pdf>
- Quiroa, M. (9 de noviembre de 2021). *Eficiencia operativa*. . Obtenido de Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/eficiencia-operativa.html>
- Ramos, E. (1 de julio de 2018). *Métodos y técnicas de investigación*. Obtenido de Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/metodos-y-tecnicas-de-investigacion/>
- Ramos, F. (7 de julio de 2017). *Definición Decuentas Por Cobrar*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/353189850/DEFINICION-DECUENTAS-POR-COBRAR-docx>
- Rivera, H. (Junio de 2019). *CAPITAL DE TRABAJO. ¿PARA QUE SIRVE?* Obtenido de <https://wtcmonterrey.uanl.mx/capital-de-trabajo-para-que-sirve/>
- Rodriguez Diaz, M. G. (2015). *Repositorio de la Universidad Tecnica de Ambato*. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/18340/1/T3142i.pdf>
- Roldán , P. (1 de mayo de 2017). *Analisis Financiero*. *Economipedia.com*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/analisis-financiero.html>
- Roldan, N. (29 de junio de 2017). *Contabilidad Financiera*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/contabilidad-financiera.html>
- Salazar, N. (2014). *Impactantes ensayos y experiencias en Psicología Clínica*. Buenos Aires: Dunken.
- Samper, A. J. (21 de septiembre de 2015). *Activo Corriente*. Obtenido de Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/activo-corriente.html>
- Sanchez Lopez, P. A. (2011). *Análisis financiero y su incidencia en la - toma de decisiones*. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/1511/1/TA0024.pdf>
- Sevilla, A. (31 de octubre de 2015). *Estados financieros*. Obtenido de Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/estados-financieros.html>
- Sevilla, A. (1 de noviembre de 2015). *Liquidez*. Obtenido de Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/liquidez.html>

- Sigo, C. d. (15 de enero de 2018). *Que es la Contabilidad Financiera*. Obtenido de <https://www.siigo.com/blog/contador/contabilidad-financiera-que-es/>
- Solano, L. (Septiembre de 2018). *TRABAJO DE INVESTIGACIÓN Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la*. Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/537/CUENTAS%20POR%20COBRAR%20Y%20SU%20INCIDENCIA%20EN%20LA%20LIQUIDEZ%20DE%20LA%20EMPRESA%20MERCANTIL%20S.A.C.%20A%C3%91O%202018.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Solario, R. (2012). *Contabilidad Financiera*. Palibrio. Obtenido de <https://es.scribd.com/read/387247698/Contabilidad-Financiera>
- Stevens, R. (12 de diciembre de 2019). *¿Qué son las cuentas por cobrar y cuál es su importancia?* Obtenido de <https://www.rankia.co/blog/mejores-cdts/3631525-que-son-cuentas-por-cobrar-cual-importancia>
- TecTijuanaFl. (s.f.). Obtenido de <https://sites.google.com/site/tectijuanafi/unidad-ii/2-3-tipos-de-metodos-inductivo-deductivo-analitico-sintetico-comparativo-dialectico-entre-otros>
- Thompson, B. J. (Agosto de 2008). *Promonegocios.net (Historia de la contabilidad)*. Obtenido de <https://www.promonegocios.net/contabilidad/historia-contabilidad.htm>
- ULLOA ZUÑIGA, G. F. (octubre de 2020). *Análisis del nivel de morosidad de la cartera que mantiene la cooperativa de ahorro y crédito fasayñan*. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/19427/1/UPS-CT008873.pdf>
- Unknown. (agosto de 2012). *Financiero*. Obtenido de Liquidez corriente: <http://jpatche1988.blogspot.com/p/liquidez-corriente.html>
- Valderrama, J. (2020). *Nubox*. Obtenido de Clasificación de cuentas por cobrar: ¿Cómo se hace?: <https://blog.nubox.com/empresas/clasificacion-cuentas-por-cobrar>
- Vertice, E. (2011). *Contabilidad Basica*. Vertice. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=hlpjn7gT8NIC&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>
- Westreicher, G. (24 de Mayo de 2018). *Rentabilidad de los activos – ROA*. Obtenido de Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-de-los-activos-roa.html>
- Zambrano, R. (16 de febrero de 2021). Sector cooperativo de Ecuador logró ‘pasar de año’ en 2020, pese a estragos de la pandemia. *El Universo*.