



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA**

**PROCESO DE TITULACIÓN**

**OCTUBRE 2017 – MARZO 2018**

**EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA**

**PRUEBA PRÁCTICA**

**Ingeniería en Contabilidad y Auditoría**

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y  
AUDITORÍA**

**TEMA:**

**Índice de Morosidad y Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "San Antonio"  
Ltda. Sucursal Mata de Cacao**

**EGRESADA:**

**Jomayra Marilu Morales Villacis**

**TUTOR:**

**Ing. Vicente Valentino Vanegas Rodríguez**

**AÑO 2018**

## **Introducción**

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador cumplen un papel importante en la economía, ya que ayudan a dinamizar todas las actividades, a ofrecer liquidez a los emprendimientos específicamente de las personas que tienen pocos recursos económicos. Las Cooperativas que se dedican a generar los microcréditos, hoy en día han tenido un significativo crecimiento las mismas que en el transcurso de sus actividades visualizan riesgos y de no ser mitigados a tiempo estos pueden afectar significativamente con pérdidas masivas o incluso con el cierre de las mismas.

Hoy en día, las instituciones financieras, como es el caso de las cooperativas tienen el problema de cartera vencida, esta constituye un serio inconveniente, ya que la misma afecta el cumplimiento de sus metas y objetivos propuestos en su POA y a su vez al Sistema Financiero Ecuatoriano los altos niveles de morosidad de sus créditos conlleva al inicio de grandes problemas de liquidez.

Por lo que se ha podido establecer que en la cooperativa de ahorro y crédito “San Antonio “ Ltda. De la agencia de Mata de Cacao en visualizar cuál es su índice de morosidad y rentabilidad de sus clientes por medio de una estructura estratégica, ni posee adecuados procedimientos para la recuperación de cartera, además que el control y análisis no se realiza de manera continua, lo que ha provocado en la entidad una alta morosidad.

Se torna indispensable mencionar que se utilizó en el estudio de caso análisis horizontal y vertical y que los datos e información adquirida para el desarrollo del trabajo fueron mediante la técnica de la entrevista a la Jefa de Agencia donde se observaron los hechos y situaciones que ocurren dentro de la institución financiera.

## **Desarrollo**

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito son organizaciones conformadas por un grupo de persona que decidieron formar una organización con el fin de ayudarse los unos a los otros con sus necesidades económicas, y financieras. Además con el objetivo de realizar actividades micro empresariales por medio del grupo corporativo de la agencia de Mata de Cacao. (Romero, 2015)

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito están, por su misma naturaleza, es la base de la pirámide financiera, cerca de los clientes que son sus socios, que en muchos casos son personas de menores ingresos y que tienen dificultad de acceso a los servicios financieros. Las Cooperativas son claves para la democratización financiera y por ello debemos promover su fortalecimiento y expansión de una manera integral y sólida con las mejores prácticas en el manejo de instituciones financieras. Las cooperativas prestan servicios financieros a una colectividad que en muchos casos no puede obtener estos servicios en ninguna otra parte, de hecho llegan a los pobres, y por lo tanto merecen nuestra atención como vehículos importantes en favor de una reforma social ya que las mismas son una fuente importante para fortalecer a una gran cantidad de personas de escasos recursos económicos.

Las sucursales y agencias de la cooperativa de ahorro y crédito ha podido establecer sus actividades determinadas a desarrollarse en todo el territorio nacional que se encuentra supervisada por la superintendencia de compañías y seguro en el Ecuador. Este es el órgano principal para las

instituciones financieras que permiten que se abran más sucursales siempre y cuando cumplan con las disposiciones que rigen en la Superintendencia de compañías. (Solidaria, 2011)

Por lo que se ha podido establecer que en el cantón Montalvo a través de los años 1968 y/o 1969 se reunieron un grupo de personas a consultar si es necesaria apertura una agencia financiera en la localidad en donde tuvo una gran aceptación por los moradores, en donde el señor asambleísta general perteneciente al salón de movimiento familiar Cristiano de Montalvo ayudo al señor Ramón Mezza a gestionar esta actividad. (Mendoza, 2017, pág. 4)

Por lo que se ha podido que la cooperativa San Antonio Ltda. Perteneciente a la provincia de Los Ríos, abrió sus puertas por primera vez en la ciudad de Babahoyo en la fecha establecida el 5 de octubre de 2011 (Mendoza, 2017, pág. 5)

Visualizando las normativas y reglamentos que rigen en la cooperativa de ahorro y crédito San Antonio Ltda. Que los financiamientos en los sectores tienen que ver mucho con la segmentación en el mercado que se va ejecutar, en donde se pretende analizar que sus fondos deben ser superiores a los \$80'000.000,00 e inferiores a los 1'000.000,00 dependiendo el caso del acuerdo de la actividad a realizar los créditos. (Solidaria, 2011)

En donde se ha podido establecer que la cooperativa de ahorro y crédito en el segmento número 3 se encuentra supervisada por la superintendencia, dándole como apertura a la misma de comenzar sus actividades como Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Antonio” Ltda.,

estableciendo que sus recursos propios deben ser financiados para comenzar en generar nuevos créditos a sus socios.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Antonio” Ltda. Agencia Mata de Cacao es la institución financiera más cercana con la que cuenta los moradores de esta localidad se encuentra a cargo del Sr. Miguel Ángel Valle Gaibor, teniendo como Jefa de Agencia a la Lic. Luz Córdova Pintado, la Cooperativa cuenta con un crecimiento sostenido, que se sustenta en la riqueza de los recursos humanos, productivos y naturales con los que cuenta la Provincia de Los Ríos tiene la supervisión general de organizar la vigilancia de la Institución Financiera de la forma convincente, rentable con el objetivo de aportar al desarrollo, mejorar la calidad de vida de las familias y de la Comunidad en la por medio de los socios para lograr mejorar sus ingresos y su situación social.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Antonio” Ltda. Agencia Mata de Cacao pertenece a la Parroquia Febres Cordero, la cual tiene como objeto social la venta de productos financieros, tales como:

Créditos de consumo son aquellos que ofrecen una fuente de repago es el ingreso del deudor, demostrando la sustentación de sus ingresos por medio de roles de pago o respaldados por certificados de ingresos. (Mendoza, 2017)

Micro créditos son esenciales para los clientes que no tienen suficiente capital para que puedan cubrir sus obligaciones financieras y las tasas que exige la cooperativa de ahorro y crédito, esto puede ayudar en mejorar las actividad productiva, de servicios o comercial, determinada a través del análisis del flujo del negocio. (Mendoza, 2017)

Créditos para la vivienda son aquellos que están respaldados con garantía hipotecaria y sirvan para la adquisición, construcción, reparación, remodelación y mejoramiento de vivienda propia y la garantía hipotecaria debe estar sustentada en el informe del perito valuador. (Mendoza, 2017)

La actividad crediticia es la principal fuente de ingresos de las cooperativas, los créditos otorgados se tornen, irrecuperables lo cual resulta un condicionante de la rentabilidad, por este motivo es que a los clientes al solicitar el crédito ya sean estos socios antiguos o nuevos se les deben indicar las políticas de los pagos con las que cuenta la institución financiera, con el fin de lograr en los socios una cultura de pago.

El campo financiero como es el caso de las cooperativas hoy en día vive cambios acelerados lo que provoca que las instituciones financieras busquen cada día estrategias para hacer frente a estos cambios y que las mismas se encuentren en la capacidad de plantar soluciones con compromiso, voluntad y liderazgo con el propósito de detectar cualquier desviación fuera de lo normal la cual pueda poner en riesgo la estabilidad de la institución financiera, uno de los factores es la morosidad de la cartera de riesgo la cual debe ser de interés ya que esta no solo afecta a la institución sino a toda una economía.

El índice de morosidad es un elemento de desestabilización para el tejido corporativo provocando inconvenientes de liquidez y rentabilidad no solo para la institución si no para la economía en su conjunto.

Y aunque la morosidad no afecta de la misma manera por igual a todas las empresas depende de muchos factores entre ellos podemos mencionar el tamaño de la empresa, situación del mercado y sus ingresos, margen de beneficios de la organización, tipo de interés el retraso o el no pago de la obligación es una de las principales causas que atenta contra la rentabilidad y solidez en la institución financiera.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Antonio” Ltda. Mata de Cacao, cuenta con cinco clases de carteras.

La cartera no devenga intereses.- Esta se refiere a la cartera que se encuentra en riesgo o contaminada por atrasos en los pagos.

La cartera vencida.- Es aquella cuyos créditos no han sido pagados a la fecha de su vencimiento en los créditos en mora.

La cartera coactiva.- Es aquella donde se realiza un procedimiento especial que autoriza a ciertas entidades para hacer efectivos directamente los créditos a su favor, sin necesidad de acudir a la jurisdicción ordinaria.

La cartera castigada.- Es aquella en la que se ha agotado todos los recursos para ser recuperable lo que se la considera irrecuperable o insolvente este tipo no refleja directamente en los anexos de carteras sino más bien en la provisión de cuentas incobrables.

El aumento de la Agencia Mata de Cacao de la cooperativa de ahorro y crédito surge a raíz del inadecuado seguimiento de los créditos otorgados, provocando de tal manera deterioro del patrimonio institucional y por tal motivo, un menor nivel de eficiencia y efectividad en la gestión económica de la Cooperativa.

Un socio en la cooperativa se lo llama socio moroso a partir del siguiente día de la fecha que no efectuó la cancelación de la cuota del crédito otorgado, desde ese momento y de los días en los que el socio no efectuó el pago correspondiente, corren los intereses por mora y en caso de las notificaciones que le hagan llegar al socio estos son recargados al mismo, su valor se lo denomina costos de gestión el mismo que depende de la cuota y del tiempo que tiene vencido y son los impuestos por la Superintendencia y pasa a la cartera vencida a partir de los 35 días de mora.

Uno de los factores que tienen las instituciones financieras que afecta a la rentabilidad es la morosidad lo cual trae problemas a las instituciones financieras los indicadores de morosidad de la cartera total vienen creciendo o decreciendo según los segmentos donde se encuentren las cooperativas, de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria se ha tomado como referencia los siguientes porcentajes 11,95% para el año 2015, 11,16%, año 2016 y 10,03%, para el año 2017 estas cifras pertenecen al segmento 3 que es el rango en el que se encuentra la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Antonio” Ltda. Agencia Mata de Cacao.

El Índice de Morosidad IMOR se refiere a la proporción que existe entre la cartera vencida y la cartera total, y se puede determinar para cada uno de los segmentos de cartera o a nivel total. Representa el retraso en el cumplimiento de pago por parte del acreditado.



Tabla N° 1 Morosidad de cartera

<b>2015</b>			
	CARTERA IMPRODUCTIVA	\$ 734.992,22	
IMOR =	—————	=	————— = 9,06 %
	CARTERA TOTAL	\$ 8.115.972,22	
<b>2016</b>			
	CARTERA IMPRODUCTIVA	\$ 1.005.022,80	
IMOR =	—————	=	————— = 9,85 %
	CARTERA TOTAL	\$ 10.205.822,80	

Elaborada: Jomayra Morales

Agencia Mata de Cacao presenta porcentajes en cuanto a los índices de morosidad del periodo 2015 con 9,06% y para el 2016 con 9,85% se puede observar que estos porcentajes que se muestran no son aceptables en referencia al porcentaje del 5% que estipula la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y menos al porcentaje que la cooperativa tiene como propósito alcanzar que es de un 3%, suele ser insatisfactorio para la cooperativa ya que no han logrado disminuir el índice de morosidad, al contrario se ha incrementado en un 0,79% en relación al porcentaje del año 2015, este aumentado de porcentaje es debido a la cifra de créditos otorgados y que a su vez, va a variar a medida en que estos sean liquidados mediante la cancelación de las cuotas por parte de los socios, aunque la cooperativa tiene definidas las directrices con respecto a la gestión de cobro, existe una cantidad de dinero significativa en mora, lo cual trae a la institución problemas de liquidez y aumentan el valor de provisiones para créditos incobrables. (Véase Anexo 5)

Resulta mencionar en la actualidad la COAC no cuenta con un departamento de cobranzas ni con un personal idóneo dedicado a esta labor por lo que ha tenido que contratar con servicios prestados a una Ejecutiva de Cobranzas con experiencia en la recuperación de cartera.

El Departamento de Cobranzas es una parte fundamental de la COAC, es un importante servicio dentro de las instituciones financieras ya que en este departamento se coordinan acciones adecuadas para la recuperación de los créditos, teniendo como objetivo que los activos exigibles de la institución se conviertan en activos líquidos de forma rápida y eficiente de manera que permite el sostenimiento de los socios al igual que abre la oportunidad de “volver a prestar”; es decir abre caminos para futuras negociaciones se debe tomar en cuenta que este es un proceso estratégico y clave para generar una cultura de pagos entre los socios cuyo propósito es generar rentabilidad para la institución convirtiendo las pérdidas en ingresos.

Hablando con la Jefa de Agencia de la cooperativa se puede esclarecer que hay varios motivos por el cual una agencia puede llegar a tener un elevado índice de morosidad, tales como: mal direccionado el crédito, falta de seguimiento de los mismos, mal uso del dinero por parte del socio, falta de circulante ocasionado por cuestiones políticas, a lo que también se le une el mal tiempo ya sea por sequía o por inundaciones en el caso de los créditos agropecuarios.

La gestión de cobranza en las instituciones financieras debe ser el proceso más importante ya que este inicia después de que se ha otorgado el crédito y el cliente debe pagarlo; entonces, puede ocurrir lo siguiente: El acreditado comienza a pagar en tiempo y forma o el acreditado incumple, pero el objetivo primordial de la cobranza es mantener la buena voluntad de todos los deudores, es decir, lograr que paguen los créditos que se les han otorgado, pero que ellos deseen hacerlo de manera espontánea, para ello es necesario tener un conocimiento completo de las técnicas de cobranza y saber cómo y cuándo aplicarlas. (Castro, 2014, pág. 5)

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda. Mata de Cacao no existe el debido control después de ser otorgado los créditos lo que conlleva a que tenga más posibilidades de no ser pagado ya que no existe el adecuado estudio del FODA y de las de las 5 “C”.-

Condiciones económicas.- Se refiere al entorno económico que priva en el momento en que la Institución otorga un crédito, considerando las condiciones económicas con el que cuenta en ese momento el socio en términos generales, geográficos, industriales y de mercado.

Capacidad de pago.- Esta es importante ya que se debe estudiar muy bien con lo que cuenta el socio para responder con los pagos oportunos, y estos los puede demostrar mediante, roles de pago, facturas, o un bien inmueble o negocio en el que labore, que se tienen los suficientes recursos para pagar a tiempo el crédito; las cooperativas evalúan la capacidad de pago y el historial crediticio en promedio, una persona sólo debe destinar el 24% de su ingreso al pago de un crédito, es importante conocer e investigar la capacidad de pago que el solicitante pueda llegar a tener, además de que sus ingresos sean de fuentes confiables y lícitas.

Capital.- Con este concepto se hace referencia al dinero o a los bienes que posee el deudor, de los cuales puede disponer para cubrir su compromiso en caso de quedarse sin empleo u otra forma de ingresos.

Colateral.- Aquí se detalla que en ciertos tipos de créditos se pide que queden como garantía prendaria bienes o valores mientras se liquida el crédito, es decir, los bienes o fianzas que avalan el monto del crédito.

La Cooperativa también establece que los niveles de gestión de recuperación son; la gestión preventiva, es aquella en la cual el Asesor de Créditos; también establece como parte de la gestión de cobranza la extrajudicial la cual se dedica a la recuperación de los créditos que han pasado de ciertos días, en este caso la persona contratada para esta parte de la cobranzas agotará la gestión judicial es aquella que se realiza cuando ya están agotadas todas las acciones.

La Cooperativa tiene establecido que la gestión de cobranza externa de acuerdo a la madurez de la cartera improductiva la Cooperativa podrá contratarse a una o varias empresas especializadas en la cobranza para la recuperación masiva de créditos o podrá optar por la contratación de abogados externos para gestionar la recuperación de casos según listados que entregue la Jefatura de Crédito y Cobranzas.

La cooperativa debe garantizar el cumplimiento de pagos y recuperación del dinero entregado a los socios. En muchas ocasiones si cumplen de una manera satisfactoria con el pago de sus obligaciones, pero existen ciertos casos en la que recuperar ese dinero otorgado mediante crédito se vuelve complicado y es en donde se deben utilizar gestiones de cobranzas con sus respectivos días y valores en sus letras autorizados por la superintendencia de bancos.

Dentro de cualquier institución es importante realizar un análisis acerca de sus Estados Financieros los usuales suelen ser el análisis horizontal y el análisis vertical cada uno de ellos nos permite llegar a un diagnostico acerca de cómo se encuentra la empresa en cuanto a sus operaciones o actividades a las que se dedica.

Según el análisis horizontal aplicado se determinó que en año 2016 el activo presenta un aumento de 2 millones de dólares, es decir un 25,46% con relación al 2015, además que también existe un considerable aumento de los fondos disponibles esto manifiesta una mayor liquidez de la cooperativa y la ampliación de la cartera de créditos con un 25,75% presenta una apropiada tendencia al crecimiento, a su vez las cuentas por cobrar han disminuido en un -38,49% esto se debe a los abonos o cancelaciones que los socios han venido realizando como parte de los créditos otorgados. Este análisis también muestra en el pasivo un aumento del 28,53% obtenido principalmente por el notable crecimiento de las obligaciones con el público, también se refleja un aumento del 13,32% en el patrimonio, este incremento suele ser significativo debido al aumento de utilidades, pero a pesar de esto se torna indispensable para la cooperativa fortalecer su capital. (Véase Anexo 6)

Según el análisis vertical aplicado se observa que la cartera de créditos es el rubro primordial del activo, dado que en el año 2015 fue del 75,55% y en el año 2016 fue del 75,73% hubo un incremento en un 0,18% se percibe que esta cuenta presenta un notable aumento de un año a otro, este análisis también muestra que en el pasivo, las obligaciones con el público representan el monto significativo con una participación del 50,09% el año 2016 mayor que el alcanzado en el 2015 que fue un 45,27%. El monto más demostrativo, en lo que concierne al patrimonio es el capital social, el mismo que fue del 8,29% para el año 2015 siendo menor el logrado en el 2016 con el 7,35%. (Véase Anexo 7)

Una baja rentabilidad representa inconvenientes que complica la viabilidad a largo plazo de la organización, es decir que los elevados niveles de morosidad constituidos en los créditos concedidos, implica como primer punto un problema de liquidez y si la organización no efectúa la

gestión oportuna, se transforma en un problema de solvencia, que se constituye en la liquidación de la organización.

En un mundo globalizado como en el que hoy en día vivimos, las instituciones no puede dejar de compararse para eso deben medirse y evaluarse con la competencia, con el sector al que pertenecen, o sencillamente con períodos pasados.

Estos son eficientes herramientas para analizar la situación de una empresa, pueden servir como una pantalla para señalar a aquellas áreas de fortaleza o debilidad de la institución financiera, así como indicar aquellas en las que se requiere mayor investigación, fundamentalmente los ratios estas divididos en: índices de liquidez, índices de solvencia, endeudamiento o apalancamiento y los índices de rentabilidad, de un modo u otro, estos indicadores tienen como finalidad medir la eficacia con que las cooperativas usan sus activos y la eficiencia con que administran sus operaciones, los indicadores de rentabilidad que se ha tomado como referencia son los de Margen de Utilidad Neta(MUN), Rendimiento Sobre Activos (ROA) y Rendimiento Sobre Capital,(ROE).

El Margen de Utilidad Neta es aquella resultante luego de descontar de las utilidades obtenidas por una empresa u organización, todos los gastos y tributos correspondientes, la utilidad neta es el beneficio económico efectivo que obtienen los dueños de una empresa u organización. En ella se consideran no solo los ingresos obtenidos sino que también todos los gastos en los que fue necesario incurrir para conseguirlos, además de las obligaciones con terceros (tributarias, con los bancos y otras). (Economipedia, 2016)

Tabla N° 2 Margen de Utilidad Neta

<b>2015</b>	MARGEN DE UTILIDAD NETA =	UTILIDAD NETA	\$ 68.900,20	=	—————	* 100 =	<b>3,68%</b>
		INGRESOS	\$ 1.870.900,20				
<b>2016</b>	MARGEN DE UTILIDAD NETA =	UTILIDAD NETA	\$ 81.156,50	=	—————	* 100 =	<b>3,27%</b>
		INGRESOS	\$ 2.482.048,50				

Fuente: La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Antonio” Ltda  
Elaborada por: Jomayra Morales

En la cooperativa el Margen de Utilidad Neta en el año 2015 es de 3,68% y la del año 2016 es de 3,27% lo que indica que sus utilidades han disminuido en un 0,41% debido a que los créditos otorgados no se han recuperado satisfactoriamente como la cooperativa lo tenía previsto.

Tabla N° 3 Rendimiento sobre Activos

<b>2015</b>	RENDIMIENTO SOBRE ACTIVOS =	UTILIDAD NETA	\$ 68.900,20	=	—————	* 100 =	<b>0,64%</b>
		ACTIVOS TOTALES	\$ 10.842.393,85				
<b>2016</b>	RENDIMIENTO SOBRE ACTIVOS =	UTILIDAD NETA	\$ 81.156,50	=	—————	* 100 =	<b>0,60%</b>
		ACTIVOS TOTALES	\$ 13.477.084,30				

Fuente: La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Antonio” Ltda  
Elaborada por: Jomayra Morales

El Rendimiento Sobre Activos (ROA) este indicador refleja un porcentaje de 0,64% en el año 2015 y 0,60% para en el año 2016, y aunque este disminuyo en 0,04% aun así, la capacidad del activo para producir beneficios ha sido buena en consecuencia del buen movimiento de las operaciones financieras que tuvo dentro del ejercicio económico principalmente en aquellas cuentas que le generan ingresos, alcanzando de esta manera la estabilidad de la cooperativa.

Tabla N° 4 Rendimiento sobre Patrimonio

$$\boxed{2015} \text{ RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO TOTAL}} = \frac{\$ 68.900,20}{\$ 2.171.800,35} * 100 = 3,17\%$$

$$\boxed{2016} \text{ RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO} = \frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO TOTAL}} = \frac{\$ 81.156,50}{\$ 2.461.094,10} * 100 = 3,30\%$$

Fuente: La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Antonio” Ltda  
Elaborada por: Jomayra Morales

El Rendimiento Sobre Capital (ROE) se muestra que al analizar la rentabilidad financiera la cooperativa se observa que tanto en el año 2015 como en el 2016, las utilidades netas del patrimonio son eficientes obteniendo resultados correspondientes a un 3,17% en el año 2015 y un 3,29% para el año 2016.



## Conclusiones

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San Antonio” Ltda. Agencia Mata de Cacao, se observa que no aplican las políticas y procedimientos de cobranza adecuados para llevar a cabo el proceso efectivo, desde la presentación, seguimiento y recuperación de cartera al momento de otorgar un crédito por lo que no cuentan con un departamento de cobranzas.

La Cooperativa “San Antonio” Ltda. Agencia Mata de Cacao dispone de un sistema tecnológico eficiente para poder tener su base de datos en el momento oportuno, aunque cuenta con políticas de cobranzas en la práctica resultan deficientes por lo que hace que los procedimientos no se cumplan de forma eficaz, prevención de riesgos frente a inesperados problemas de liquidez aunque no cumple con los objetivos esperados.

También se ha llegado a la conclusión de que no hay estrategias implementadas para una eficiente y rápida recuperación de la cartera vencida ya que carece de un departamento de cobranzas establecido y de que cuenta con una sola persona para su recuperación en las 6 agencias dentro de la provincia de Los Ríos, siendo una de las posibilidades de no poder llegar al porcentaje que establece la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria que es del 5%.

## Bibliografía

- Bank, E. S. (21 de Enero de 2016). *Self Bank*. Obtenido de <https://blog.selfbank.es/roa-la-rentabilidad-de-los-activos-de-la-empresa/>
- Castro, J. A. (2014). *Crédito y Cobranza*. México: Grupo Editorial Patria.
- Economía, L. (s.f.). *La Economía*. Obtenido de <http://laeconomia.com.mx/indice-de-morosidad-sistema-bancario%E2%80%8F/>
- Economipedia. (13 de Octubre de 2016). *Economipedia*. Obtenido de <http://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- Gedesco. (2013 de Febrero de 2013). *Gedesco*. Obtenido de <https://www.gedesco.es/blog/definicion-de-credito/>
- González, J. O. (27 de Abril de 2015). *Finanzas y Proyectos*. Obtenido de <https://finanzasyproyectos.net/que-son-los-ratios-financieros/>
- González, V. P. (12 de Abril de 2016). *Diccionario / Enciclopedia Jurídica Online*. Obtenido de <http://diccionario.leyderecho.org/cartera-vigente/>
- Jesus, L. A. (20 de Junio de 2015). *Contabilidad Bancaria y de Seguros*. Obtenido de [http://conta-bancariaseguros.blogspot.com/2015/06/3\\_47.html](http://conta-bancariaseguros.blogspot.com/2015/06/3_47.html)
- Mendoza, N. (2017). Riesgo crediticio de la cooperativa de ahorro y crédito "san Antonio" Ltda. Vinces. Babahoyo. Obtenido de <http://www.coopsanantonio.fin.ec/>
- Nación, L. (18 de Febrero de 2017). *La Nación*. Obtenido de <https://www.nacion.com/economia/las-cinco-c-del-credito/BFLEAF5Y6BEXJNBYZKTU667CLY/story/>

Navarro, J. D. (24 de Noviembre de 2016). *ABC Finanzas.Com*. Obtenido de

<https://www.abcfinanzas.com/administracion-financiera/analisis-financiero/analisis-horizontal>

Romero, B. (31 de Agosto de 2015). *Tus Finanzas Programa de Educación Financiera*.

Obtenido de <https://tusfinanzas.ec/blog/2015/08/31/la-estructura-del-sistema-financiero-ecuadoriano/>

Roos, S. A. (2012). *Capítulo3. Finanzas Corporativas, 9a.Edición*. México: McGraw-Hill,.

Santos, J. C. (4 de Agosto de 2011). *Finanzas Profesionales*. Obtenido de

<http://finanzasprofesionales.blogspot.com/2011/08/que-es-roe.html>

Solidaria, L. O. (10 de Mayo de 2011). Obtenido de [http://www.todaunavida.gob.ec/wp-](http://www.todaunavida.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/1_ley_y_reglamento_EPS.pdf)

[content/uploads/downloads/2012/07/1\\_ley\\_y\\_reglamento\\_EPS.pdf](http://www.todaunavida.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2012/07/1_ley_y_reglamento_EPS.pdf)

Villalba, E. H. (Julio de 2015). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de

<http://www.seps.gob.ec/documents/20181/26626/Riesgo%20de%20Cr%C3%A9dito%20Sector%20Financiero%20Popular%20y%20Solidario-%20actualizado%2011%20agosto-2015.pdf/ea0f593f-0d1a-4f25-81f9-0317e9877d30>

## **Anexos**

### **Anexo 1. Entrevista**

Realizar un diagnóstico de la situación actual con respecto a los procesos y precauciones que existe al momento de otorgar los créditos en la Cooperativa de Ahorro de Crédito “San Antonio” Ltda. Agencia Mata de Cacao.

**1. ¿Cree usted que los procedimientos de control son significativos dentro de la Institución Financiera?**

.....

**2. ¿Existe un control interno adecuado en el área de créditos?**

.....

**3. ¿Quién o quiénes son los responsables al momento de otorgar los créditos?**

.....

**4. ¿La aprobación de créditos, se realiza previa autorización del jefe de agencia?**

.....

**5. ¿Existen políticas adecuadas sobre la recuperación de cartera?**

.....

**6. ¿Existe un seguimiento vigoroso a las cuentas vencidas?**

.....

**7. ¿Cuántas veces al mes se reúne el jefe de riesgo con los jefes y asesores para prevenir o informar riesgos?**

.....

**8. ¿Cada que tiempo se realiza el análisis de cartera?**

.....



**Anexo 5. Distribución de la cartera de crédito y porcentajes del índice de morosidad periodo 2015 y 2016.**

<b>Cartera Vigente</b>	\$ 7.380.980,00	\$9.200.800,00	0,79%
<b>Cartera No Devenga Intereses</b>	\$229.766,22	\$400.511,80	
<b>Vencida</b>	\$505.226,00	\$604.511,00	
<b>Total Cartera</b>	\$8.115.972,22	\$10.205.822,80	
<b>Riesgo</b>	\$734.992,22	\$1.005.022,80	
<b>Índice De Morosidad</b>	9,06%	9,85%	
Autora: Jomayra Morales			
Fuente: COAC “San Antonio” Ltda. Agencia Mata de Cacao.			

**Anexo 6. Análisis Horizontal**

ACTIVOS	AÑO 2015	AÑO 2016	VAR.ABSOLUTA	VAR. RELATIVA
FONDOS DISPONIBLES	\$ 999.980,30	\$ 1.920.540,50	\$ 920.560,20	92,06%
INVERSIONES	\$ 8.000,00	\$ 8.200,00	\$ 200,00	2,50%
CARTERA DE CREDITOS	\$ 8.115.972,22	\$ 10.205.822,80	\$ 2.089.850,58	25,75%
CUENTAS POR COBRAR	\$ 780.900,80	\$ 480.300,80	\$ (300.600,00)	-38,49%
BIENES REALIZABLES, ADJUDICACIONES PO	\$ 95.980,00	\$ 60.860,00	\$ (35.120,00)	-36,59%
PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 540.720,00	\$ 550.720,00	\$ 10.000,00	1,85%
OTROS ACTIVOS	\$ 200.840,53	\$ 250.640,20	\$ 49.799,67	24,80%
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>\$ 10.742.393,85</b>	<b>\$ 13.477.084,30</b>	<b>\$ 2.734.690,45</b>	<b>25,46%</b>

PASIVOS	AÑO 2015	AÑO 2016	VAR. ABSOLUTA	VAR. RELATIVA
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 4.862.693,50	\$ 6.750.690,20	\$ 1.887.996,70	38,83%
CUENTAS POR PAGAR	\$ 480.800,00	\$ 250.600,00	\$ (230.200,00)	-47,88%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 3.220.500,00	\$ 4.011.100,00	\$ 790.600,00	24,55%
OTROS PASIVOS	\$ 6.600,00	\$ 3.600,00	\$ (3.000,00)	-45,45%
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>\$ 8.570.593,50</b>	<b>\$ 11.015.990,20</b>	<b>\$ 2.445.396,70</b>	<b>28,53%</b>

CAPITAL SOCIAL	\$ 890.900,35	\$ 990.610,10	\$ 99.709,75	11,19%
RESERVAS	\$ 990.500,00	\$ 1.180.084,00	\$ 189.584,00	19,14%
SUPERAVIT POR VALUACIONES	\$ 290.400,00	\$ 290.400,00	\$ -	0,00%
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>	<b>\$ 2.171.800,35</b>	<b>\$ 2.461.094,10</b>	<b>\$ 289.293,75</b>	<b>13,32%</b>

<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>\$ 10.742.393,85</b>	<b>1347708430%</b>	<b>\$ 2.734.690,45</b>	<b>42%</b>
----------------------------------	-------------------------	--------------------	------------------------	------------

## Anexo 7. Análisis Vertical

ACTIVOS	AÑO 2015	%	AÑO 2016	%
FONDOS DISPONIBLES	\$ 999.980,30	9,31%	\$ 1.920.540,50	14,25%
INVERSIONES	\$ 8.000,00	0,07%	\$ 8.200,00	0,06%
CARTERA DE CREDITOS	\$ 8.115.972,22	75,55%	\$ 10.205.822,80	75,73%
CUENTAS POR COBRAR	\$ 780.900,80	7,27%	\$ 480.300,80	3,56%
BIENES REALIZABLES, ADJUDICACIONES POR PAGO	\$ 95.980,00	0,89%	\$ 60.860,00	0,45%
PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 540.720,00	5,03%	\$ 550.720,00	4,09%
OTROS ACTIVOS	\$ 200.840,53	1,87%	\$ 250.640,20	1,86%
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>\$ 10.742.393,85</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 13.477.084,30</b>	<b>100%</b>

  

PASIVOS	AÑO 2015	%	AÑO 2016	%
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 4.862.693,50	45,27%	\$ 6.750.690,20	50,09%
CUENTAS POR PAGAR	\$ 480.800,00	4,48%	\$ 250.600,00	1,86%
OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 3.220.500,00	29,98%	\$ 4.011.100,00	29,76%
OTROS PASIVOS	\$ 6.600,00	0,06%	\$ 3.600,00	0,03%
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>\$ 8.570.593,50</b>	<b>80%</b>	<b>\$ 11.015.990,20</b>	<b>82%</b>

  

CAPITAL SOCIAL	\$ 890.900,35	8,29%	\$ 990.610,10	7,35%
RESERVAS	\$ 990.500,00	9,22%	\$ 1.180.084,00	8,76%
SUPERAVIT POR VALUACIONES	\$ 290.400,00	2,70%	\$ 290.400,00	2,15%
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>	<b>\$ 2.171.800,35</b>	<b>20,22%</b>	<b>\$ 2.461.094,10</b>	<b>18,26%</b>

  

<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>\$ 10.742.393,85</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 13.477.084,30</b>	<b>100%</b>
----------------------------------	-------------------------	-------------	-------------------------	-------------

## Anexo 8. Estados Financieros periodos 2015 y 2016



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ANTONIO LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015



BALANCE GENERAL	
<b>ACTIVOS</b>	\$ 10.842.393,85
FONDOS DISPONIBLES	\$ 999.980,30
INVERSIONES	\$ 8.000,00
CARTERA DE CREDITOS	\$ 8.115.972,22
CUENTAS POR COBRAR	\$ 780.900,80
BIENES REALIZABLES, ADJUDICACIONES POR PAGO	\$ 95.980,00
PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 540.720,00
OTROS ACTIVOS	\$ 200.840,53
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>\$ 10.742.393,85</b>
<b>PASIVOS</b>	<b>\$ 8.453.300,50</b>
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 4.862.693,50
CUENTAS POR PAGAR	\$ 480.800,00
OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 3.220.500,00
OTROS PASIVOS	\$ 6.600,00
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>\$ 8.570.593,50</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>\$ 2.171.800,35</b>
CAPITAL SOCIAL	\$ 890.900,35
RESERVAS	\$ 990.500,00
SUPERAVIT POR VALUACIONES	\$ 290.400,00
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>	<b>\$ 2.171.800,35</b>
<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>\$ 10.742.393,85</b>

ESTADO DE RESULTADOS	
<b>INGRESOS</b>	\$ 1.870.900,20
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ 1.800.200,20
INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 70.700,00
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>\$ 1.870.900,20</b>
<b>GASTOS</b>	<b>\$ 1.802.000,00</b>
INTERESES CAUSADOS	\$ 580.200,00
PROVISIONES	\$ 95.270,00
GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 1.105.320,00
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$ 2.220,00
IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A EMPLEADOS	\$ 18.990,00
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>\$ 1.802.000,00</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 68.900,20</b>





COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ANTONIO LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016



**BALANCE GENERAL**

<b>ACTIVOS</b>	\$	13.477.084,30
FONDOS DISPONIBLES	\$	1.920.540,50
INVERSIONES	\$	8.200,00
CARTERA DE CREDITOS	\$	10.205.822,80
CUENTAS POR COBRAR	\$	480.300,80
BIENES REALIZABLES, ADJUDICACIONES POR PAGO	\$	60.860,00
PROPIEDADES Y EQUIPO	\$	550.720,00
OTROS ACTIVOS	\$	250.640,20
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>\$</b>	<b>13.477.084,30</b>
<b>PASIVOS</b>	\$	11.015.990,20
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$	6.750.690,20
CUENTAS POR PAGAR	\$	250.600,00
OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$	4.011.100,00
OTROS PASIVOS	\$	3.600,00
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>\$</b>	<b>11.015.990,20</b>
<b>PATRIMONIO</b>	\$	2.461.094,10
CAPITAL SOCIAL	\$	990.610,10
RESERVAS	\$	1.180.084,00
SUPERAVIT POR VALUACIONES	\$	290.400,00
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>	<b>\$</b>	<b>2.461.094,10</b>
<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>\$</b>	<b>13.477.084,30</b>

**ESTADO DE RESULTADOS**

<b>INGRESOS</b>	\$	2.482.048,50
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$	2.400.120,50
INGRESOS POR SERVICIOS	\$	81.928,00
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>\$</b>	<b>2.482.048,50</b>
<b>GASTOS</b>	\$	2.400.892,00
INTERESES CAUSADOS	\$	880.200,00
PROVISIONES	\$	96.000,00
GASTOS DE OPERACIÓN	\$	1.400.880,00
OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$	3.820,00
IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A EMPLEADOS	\$	19.992,00
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>\$</b>	<b>2.400.892,00</b>

**UTILIDAD DEL EJERCICIO**

\$ 81.156,50