

**UNIVERSIDAD PRIVADA ANTENOR ORREGO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**  
**ESCUELA ACADÉMICO-PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**



**EL ÍNDICE DE MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CLIENTES Y SU  
INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD Y EN LA ESTRUCTURA DE LOS  
ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y  
CRÉDITO ACCIÓN CATÓLICA DE LA CIUDAD DE TRUJILLO DE LOS  
AÑOS 2012 - 2013**

**TESIS**

Para obtener el título profesional de Contador Público

**Autores:**

Bach. Catunta Alva, Miriam Ruth.

Bach. Moreno Rodriguez, Félix Humberto.

**Asesor:**

Mg. León Mantilla, Ricardo Miguel

Trujillo– Perú

2015

## **PRESENTACIÓN**

### **Señores Miembros del Jurado:**

En cumplimiento con las disposiciones establecidas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Privada Antenor Orrego, sometemos a vuestro criterio el presente informe de investigación titulado: **“EL ÍNDICE DE MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CLIENTES Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD Y EN LA ESTRUCTURA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ACCIÓN CATÓLICA DE LA CIUDAD DE TRUJILLO DE LOS AÑOS 2012 - 2013”**, con la finalidad de obtener el título profesional de Contador Público.

La elaboración del presente informe, se realizó con esfuerzo y continuo estudio, siendo complementado con los conocimientos adquiridos en las aulas de clase de esta prestigiosa universidad.

También es propicia la oportunidad para dejar constancia de nuestro reconocimiento y agradecimiento, a los señores catedráticos de la Escuela Académico - Profesional de Contabilidad, ya que con su orientación y enseñanza contribuyeron en nuestra formación profesional, y a todas las personas que colaboraron de alguna manera en la realización del presente informe de investigación.

Aprovechamos la oportunidad para testimoniarles los sentimientos de nuestra especial consideración.

Atentamente,

**Los autores**

## **AGRADECIMIENTO**

Con mucho cariño y agradecimiento dedicamos este trabajo a todas las personas que colaboraron para ser posible este informe de investigación y a quienes participaron en la fase de investigación y desarrollo cuyo afecto y comprensión ha sido nuestra inspiración.

Este trabajo pudo ser posible gracias a la colaboración de dos grande profesionales que son el Dr. Henry Walter Zavaleta Pesantes y el CPC Ricardo Miguel León Mantilla por compartir algo de su sabiduría y apoyar nuestra idea y permitirnos la realización de esta tesis.

¡Gracias a Ustedes!

**Catunta Alva, Miriam Ruth y Moreno Rodríguez, Félix Humberto**

## **DEDICATORIA**

### **A Dios**

*Por haberme permitido llegar hasta este punto y haberme dado salud para lograr mis objetivos, además de su infinita misericordia y amor.*

### **A mis abuelitos y tío**

*Por brindarme su apoyo en todo momento, por sus consejos, sus valores, que me motivaron y orientaron a tomar buenas decisiones y sobre todo creer incondicionalmente en mí.*

### **A mis padres**

*Por su constante apoyo, por el valor mostrado para salir adelante y por su amor.*

### **A mis profesores**

*Por su apoyo, sus conocimientos, sus sugerencias y el tiempo que se tomaron para colaborar en la elaboración de esta tesis*

**Catunta Alva, Miriam Ruth**

## **DEDICATORIA**

### **A DIOS:**

Por haberme dado la sabiduría, el entendimiento y la fortaleza para cumplir mis metas.

### **A MIS PADRES:**

Por haberme brindado su comprensión apoyo incondicional y sus buenos consejos que me orientaron a tomar mejores decisiones y sobre todo por creer en mí.

### **A MIS PROFESORES**

Por su apoyo y sugerencias en cada detalle de la elaboración de la tesis.

Por el tiempo dedicado brindándome sus conocimientos y enseñanzas.

**Moreno Rodríguez, Félix Humberto**

## RESUMEN

La presente investigación busca explicar de qué manera, el índice de morosidad incide en la rentabilidad y en la estructura de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica de la ciudad de Trujillo en los años 2012 – 2013. Para tal efecto, se aplicó el diseño descriptivo-correlacional, porque no existió manipulación activa de alguna variable, ya que se buscó establecer la relación de dos variables medidas en la muestra en un lapso determinado, es decir, se observaron las variables tal y como se dieron en su contexto natural para después analizarlas no existió analizarlas

Se plantea como objetivo general, demostrar de qué manera el índice de morosidad de la cartera de clientes, incide en la rentabilidad y en la estructura de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica de la ciudad de Trujillo de los años 2012 – 2013.

Para el desarrollo del presente tema, se aplica como instrumentos de recolección de datos, la guía de entrevista a los directivos y funcionarios de la institución en número de cuatro, así como el cuestionario que fue aplicado a los colaboradores en número de ocho los que permitieron realizar el diagnóstico de las políticas de créditos y recuperaciones. Se utilizó la guía de análisis documental para demostrar el monto en que se presenta la morosidad de la cartera de clientes en los años 2012-2013 y para describir la provisión generada por la morosidad de la cartera de clientes y determinar el índice de morosidad y el grado de significación de esta en la rentabilidad y en la estructura de los estados financieros.

Finalmente se pudo determinar el grado de incidencia de la morosidad en los resultados de los ejercicios económicos 2012 – 2013, lo que nos permitió elaborar las conclusiones y recomendaciones.

## **ABSTRACT**

This research tries to explain how the delinquency rate affects the profitability and structure of the financial statements of the Credit Union "ACCIÓN CATÓLICA" in the city of Trujillo during the periods 2012 - 2013. For the purposes of applying the descriptive-correlational design because there was no active manipulation of some variables, as it was sought to establish the relationship between two variables measured in the sample in a given period, in the variables that were observed as they were in their natural context for a later analysis, do not exist.

This general objective shows how the delinquency rate in the customer's base affects the profitability and structure of the financial statements of the Credit Union ACCION CATÓLICA in the city of Trujillo during the years 2012 – 2013.

For the development of this theme, the data collection instruments used in this research were, the interview guide for managers and staff of the institution number four, and the questionnaire was applied to reviewers eight in number that allowed the diagnosis of policies claims and recoveries. Guidance document analysis was used to demonstrate the extent that the delinquencies of patients is presented in the years 2012-2013 and for the provision to describe the provision generated by the default of the customer base and determine the delinquency rate and degree of this significance in profitability and structure of financial statements.

Finally it was determined the degree of incidence of delinquency resultsfiscal years 2012 - 2013, which allowed us to develop the conclusions andrecommendations.















# **CAPÍTULO I**

## **INTRODUCCIÓN**

## **1.1.FORMULACIÓN DEL PROBLEMA**

### **1.1.1. Realidad Problemática**

El presente trabajo de investigación está referido a una Cooperativa de Ahorro y Crédito, de la ciudad de Trujillo y por razones de reserva de la información a petición de los directivos tal nombre no aparecerá en este trabajo, substituyéndolo por Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica es una persona jurídica de derecho público, sin fines de lucro, reconocida por Resolución de ONDECOOP e inscrita en el Registro Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito y autorizada por la Superintendencia de Banca y Seguros, mediante Resolución, para su inscripción en el Registro Oficial de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú.

La cooperativa está facultada a efectuar operaciones activas y pasivas permitidas por la Ley General de Cooperativas y su estatuto, exclusivamente con sus socios. No está autorizada a operar con dinero del público que no sean socios. Tiene su sede principal en el distrito de Trujillo, provincia del mismo nombre, Región La Libertad, pudiendo establecer agencias en otras localidades; su duración es indefinida y el número de socios es ilimitado.

Entre los principios y prácticas contables, la cooperativa aplica los siguientes: los estados financieros son preparados a partir de los registros contables de la institución, teniendo en cuenta los principios de contabilidad y las normas internacionales de información financiera NIIF's, incorporando normas dictadas por la Superintendencia de Banca y Seguros para uniformizarlos sustancialmente y con la asesoría de la FENECREP de acuerdo a la normatividad legal y vigente. La provisión para riesgos de incobrabilidad, se efectúa de conformidad con las normas de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, sobre evaluación y

clasificación de la cartera de colocaciones, Resolución N°808-2003-SBS del 28 de mayo de 2003. Asimismo se tiene en cuenta la evaluación de cada uno de los préstamos y se considera entre los factores, la capacidad de pago de los deudores, situación económica, la evaluación de sus deudas y de las garantías recibidas como cobertura de las mismas.

Cuando existen dudas razonables respecto a la cobrabilidad del principal en alguna colocación, la cooperativa suspende el reconocimiento de los intereses, manteniéndolos en una cuenta de suspenso y sólo los reconoce como ingreso en la medida en que son cobrados.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica, elabora sus estados financieros de conformidad con los principios y prácticas contables establecidos por la normativa vigente, los cuales son presentados en las Memorias Anuales y expuestos a las asambleas generales de socios, que para tal fin, son convocadas en concordancia con sus Estatutos y con las Leyes vigentes, en ellos se presenta lo siguiente:

- a) En los últimos ejercicios económicos, 2012 - 2013, los resultados del período, han disminuido significativamente.
- b) Los créditos en cobranza judicial mantienen montos elevados.
- c) La morosidad de las colocaciones de créditos en préstamos ordinarios y préstamos rápidos han crecido significativamente.
- d) La capacidad crediticia de la cooperativa ha disminuido.
- e) Los valores patrimoniales de la institución se han afectado.

Esta situación permite percibir que la cobranza judicial y la morosidad han ido creciendo en los últimos ejercicios y si consideramos que ello está generando situaciones como la disminución de la capacidad crediticia y la afectación de los valores patrimoniales de la institución, tenemos que mirar la causa de las causas, vale decir, el alto índice de la morosidad y

cómo éste viene afectando, en primer lugar la rentabilidad y luego la estructura de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica, de sus directivos, socios, trabajadores y sociedad en general, por lo que es necesario buscar una explicación metodológica que contribuya a la búsqueda de soluciones al problema existente, está la preocupación y tema de la presente investigación

### **1.1.2. Enunciado del Problema**

¿De qué manera el alto índice de morosidad de la cartera de créditos incide en la rentabilidad y la estructura de los Estados Financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica de la ciudad de Trujillo 2012–2013?

### **1.1.3. Antecedentes del problema:**

**Ascoy, C. (2010).** *Incidencia del castigo de las cuentas por cobrar de créditos otorgados en la rentabilidad de la entidad financiera Caja Nuestra Gente.* Tesis presentada como requisito para optar el Título de Contador Público. Universidad Nacional de Trujillo. En sus conclusiones dice:

1. De acuerdo a lo investigado a la efectividad de los procesos, podemos concluir que la frecuencia de los créditos castigados por mes se mantiene constante a lo que indica que dichos procesos no están dando los resultados deseados pues no tienden a reducir la brecha de los créditos castigados.
2. Según la evaluación que tiene la morosidad, podemos observar que sigue constante el crecimiento de la mora, debido a muchos factores que influyen como se pudo comprobar; que no se está teniendo una adecuada evaluación al cliente para poder entregarle un crédito, es por ello que es una causa de la morosidad de los créditos, así como también se puede evaluar que se presenta mayor incidencia de los créditos castigados entre los sectores de (19-30) y (50-más)

3. Otro punto que se pudo identificar en base a la incidencia que tiene la morosidad, dado que ésta es el motivo porque se dan los castigos de los créditos, pudimos detectar que hay una mala administración de sus fondos por parte de los clientes, debido a que estos se sobreendeudan, ocasionando así un atraso en el cumplimiento de sus pagos, generando por ende la mora.
4. De acuerdo a la morosidad que tienen los clientes en sus créditos, según nuestros resultados obtenidos podemos concluir que Caja Nuestra Gente tiene un parámetro de acuerdo a los días de morosidad para categorizar a los clientes (5 categorías), donde según su política se concluye: cuando se encuentre en la tercera fase se provisionará dicho crédito como incobrable, para después ser castigado, dando por ende que sus políticas de cobranza respecto a los créditos morosos no son eficientes.
5. Por último, según las investigación realizada, llegamos a la conclusión que cuando Caja Nuestra Gente castiga cuentas por cobrar de créditos que otorga a sus clientes (sea de cualquier tipo), esta será enviada al gasto, para lo cual disminuirá la utilidad de la entidad y por ende la rentabilidad.

**Gómez, I. (2012).** *Análisis del índice de morosidad de la cartera de clientes y su incidencia en la rentabilidad de la Caja Piura-Agencia Huamachuco años 2006-2010.* Tesis presentada como requisito para optar el Título de Contador Público. Universidad Nacional de Trujillo. En sus conclusiones dice:

1. Se puede ver en el cuadro N°3 Evolución de las conclusiones del año 2006 al año 2010 hubo un crecimiento en la cartera total de 51.3% porcentaje bastante considerable.
2. La evolución de la morosidad se ve en el cuadro N°6 la morosidad ha ido creciendo, ya que en el año 2006 el saldo de mora fue S/. 10 535.00 y en el 2010 llegó a un saldo de mora de

S/. 310 920.00 lo que resenta un incremento del 2.851% una mora muy elevada.

3. La morosidad de la Caja Piura agencia Huamachuco se ha originado por muchos aspectos:

- Mala evaluación económica y financiera del negocio.
- Los clientes no invierten el crédito otorgado, de manera correcta, es decir no destinan el crédito para lo que se les financió.
- Falta de seguimiento del crédito, es decir una vez desembolsado el crédito, no se realiza un seguimiento.
- Invierte en minería artesanal informal la tentación de los pobladores de la zona y que no siempre obtienen los resultados esperados.
- Deciden arriesgar e invertir en nuevos negocios sin tener la experiencia suficiente para llevar una buena administración del negocio, llegando al quiebre del negocio.
- Algunos clientes han sufrido accidentes, robos, estafas o han sido afectados por fenómenos naturales.
- Gastos en salud, distraen sus recursos y entran en morosidad. Muchas veces los clientes toman parte de su capital de trabajo y de créditos obtenidos para gastos en salud. Por ejemplo: por la enfermedad de la esposa, hijos y familiares cercanos, gastos que les consumen su capital de trabajo motivando el incumplimiento de sus obligaciones con la caja.

4. La calidad crediticia asegura un crecimiento saludable de las colocaciones. Esto se consigue con un trabajo profesional y ético de sus evaluadores de crédito y todos los funcionarios involucrados.

5. Rentabilidad de las colocaciones depende del nivel de morosidad minimizando el riesgo crediticio, para evitar el crecimiento de las provisiones y no afectar a la rentabilidad.

**Quezada, V. (2012).** *La morosidad y su influencia en el patrimonio empresarial en la empresa Micredito S.A.C. de la ciudad de Trujillo periodo 2011.* Tesis presentada como requisito para optar el Título de Contador Público. Universidad Nacional de Trujillo. En sus conclusiones dice:

1. Existe un preocupante nivel de morosidad, en donde la cartera vencida llega a representar más del 50% de la cartera total.
2. Se determinó una relación directa entre el aumento de la mora de cartera de créditos y la variación de provisión de cobranza dudosa y su efecto negativo en el estado patrimonial de la empresa.
3. Los resultados acumulados a las pérdidas acumuladas del periodo llegó a influir significativamente en la reducción del patrimonio a un nivel muy riesgoso.
4. Efectivamente la mora puede ser uno de los motivos de disolución que una entidad dedicada a este rubro puede sufrir.

**Huamán, A. (2012).** *Principales determinantes del alto índice de morosidad de la empresa Micredito S.A.C. durante el periodo: mayo del 2009-octubre del 2010.* Tesis presentada como requisito para optar el Título de Contador Público. Universidad Nacional de Trujillo. En sus conclusiones dice:

1. El índice de morosidad obtenido por la empresa Micredito S.A.C es explicado por la deficiente evaluación económica y financiera del sujeto de crédito por parte de la institución financiera.
2. La política crediticia así como los reglamentos de créditos y la gestión en las cobranzas inciden en los niveles de morosidad de la institución. El escaso control de las propuestas crediticias en los comités de créditos y un escaso seguimiento de los clientes con créditos vencidos también explica el elevado índice de morosidad.

3. Debe investigarse acerca de cómo mejorar la tecnología crediticia para la microempresa en un entorno competitivo y de acuerdo a la globalización económica actual.

#### **1.1.4. JUSTIFICACIÓN:**

##### **Justificación teórica**

En la investigación hay una justificación teórica cuando el propósito del estudio es generar reflexión y debate académico sobre el conocimiento existente, confrontar una teoría, contrastar resultados o hacer epistemología del conocimiento existente.

En este trabajo investigativo tiene justificación teórica cuando se cuestiona el análisis del índice de morosidad de la cartera de clientes, y su incidencia en la rentabilidad mejora la presentación de los estados financieros, que se deberá realizar con responsabilidad para obtener beneficios futuros ya que al ser un modelo contable globalizado las exigencias por parte de los entes controladores serán mayores, se está haciendo una justificación teórica.

##### **Justificación metodológica**

Para lograr el cumplimiento de los objetivos de estudio, se aplicarán métodos de análisis sistemático de la situación actual de la presentación y revelación de información económica y financiera, que permita evaluar, diseñar y aplicar políticas contables para lograr una mejor presentación y revelación de los estados financieros.

##### **Justificación práctica**

De acuerdo con los objetivos de la investigación, el resultado permitirá, encontrar soluciones concretas.

En la actualidad la contabilidad en cualquier entidad independientemente al giro al que se dedique, necesita de una buena organización en la recolección de la información hasta el registro y archivo de los procesos contables; además del uso de buenas herramientas para el adecuado registro de sus transacciones económicas.

Por otro lado, el análisis del índice de morosidad de la cartera de clientes y su incidencia en la rentabilidad mejora la presentación de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica de la ciudad de Trujillo de los años 2012 - 2013, será de vital importancia al suministrar información relevante para el proceso de la toma de decisiones a los diferentes usuarios de la información contable, en el sentido de que los estados financieros presentan razonablemente los resultados de las operaciones y la situación económica y financiera de la empresa.

Es factible la investigación por que cuenta con tiempo suficiente para analizar el problema, así como también con recursos financieros, humanos y tecnológicos que permitirán alcanzar el objetivo de estudio.

El presente trabajo de investigación, será de utilidad práctica para profesionales y estudiantes interesados en el tema.

## **1.2.HIPÓTESIS:**

El alto índice de morosidad de la cartera de créditos incide significativamente en la rentabilidad y en la estructura de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica, 2012 - 2013.

**Variable independiente:**

Índice de morosidad de la cartera de créditos.

**Variables dependientes:**

La rentabilidad

La estructura financiera

### **1.3.OBJETIVOS**

#### **1.3.1. Objetivo General:**

Demostrar que el alto índice de morosidad de la cartera de créditos incide negativamente en la rentabilidad y en la estructura de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica, 2012 – 2013.

#### **1.3.2. Objetivos Específicos**

1. Realizar un diagnóstico de las actuales políticas de créditos y recuperaciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica de la ciudad de Trujillo.
2. Analizar la estructura financiera de los ejercicios económicos 2012-2013
3. Determinar el monto que representa la morosidad de la cartera de créditos en los años 2012-2013.
4. Determinar el índice de morosidad y el grado de significación de ésta en la rentabilidad y en la estructura de los estados financieros.

### **1.4.MARCO TEÓRICO**

En lo referente al financiamiento y crédito, la teoría monetaria manifiesta que es la utilización de los fondos de otra persona a cambio de la promesa de devolverlos normalmente con intereses en una fecha posterior.

### **1.4.1. LA MORA**

La mora es la no ejecución de una obligación vencida, exigible por el acreedor, que deriva de una circunstancia de que responde el deudor.

La mora, pues, en cuanto supone un retardo, no es el incumplimiento mismo definitivo de la obligación, sino que comporta como un posible incumplimiento, que aún no se ha verificado cuando debía verificarse. De suerte que la mora es un defecto anormal descendente de una relación obligatoria exigible por el acreedor por vía de acción, sin una excepción válida por parte del deudor que puede detener aquella.

La mora del deudor se produce por el requerimiento del acreedor en las obligaciones de dar y de hacer. No en las de no hacer, en las que no precisa la constitución en mora, pues el requerimiento para exigir el cumplimiento de la obligación sería sin objeto, desde que ya se ha producido la contravención a la misma, el incumplimiento se ha consumado; no tratándose de un mero retardo.

El requerimiento no está sujeto a forma especial; basta que de él resulte que el acreedor exija la prestación debida. La finalidad del requerimiento consiste en advertir al deudor simplemente que el acreedor exige la prestación. Esta finalidad es alcanzada cuando la interpelación no deja duda sobre la identidad de la prestación, cuyo cumplimiento es impetrado.

#### **1.4.1.1. Efectos de la Mora**

De acuerdo con lo estipulado por el Ministerio de Justicia y Derechos Humanos (MINJUS, 2014), los principales efectos de la mora son dos: en primer lugar, la obligación del deudor de indemnizar en dinero los daños y perjuicios ocasionados por la demora en cumplir la obligación, o sea

una indemnización de carácter pecuniario. En segundo lugar, el deudor es responsable de los riesgos del bien.

Si el bien perece por caso fortuito antes de la constitución en mora, el deudor no responde; por ejemplo, si el deudor estaba obligado a entregar un caballo y el animal muere afectado por una epidemia, o ahogado por una inundación, es decir por una causa no imputable a la culpa del deudor, éste queda liberado. Pero si ese deudor ya estaba constituido en mora, el riesgo por la muerte del animal, o la pérdida del bien, pesa sobre él y estará obligado a indemnizar al acreedor; vale decir que los riesgos del bien, corren por su cuenta.

- **Purga de la mora**

Los efectos de la mora, es decir la obligación de indemnizar los daños y perjuicios, pueden cesar en algunas circunstancias.

En primer lugar, si el deudor paga la obligación, aunque lo haga tardíamente, los efectos de la mora cesarán a partir del momento en que ejecute la prestación, pero el deudor deberá cargar con las consecuencias dañosas que produjo su mora hasta el momento en que pagó.

Otra causa de cesación de los efectos de la mora es la renuncia del acreedor, a quien nada le impide abdicar a un derecho que ya le pertenece. Los efectos de la mora también pueden extinguirse por prescripción, si el acreedor deja vencer los plazos establecidos por la ley sin ejercitar el pertinente reclamo.

#### **1.4.1.2. Clasificación de la cartera según los días de mora**

Esta clasificación es establecida por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS, 2003); mediante

Resolución S.B.S. N° 808-2003, refiere que la clasificación del deudor debe estar a cargo de la unidad de riesgos, la cual debe ser independiente de las unidades denominadas de negocios.

**a) Si el deudor es clasificado en categoría Normal:** esto significa que es capaz de atender holgadamente todos sus compromisos financieros, es decir, que presenta una situación financiera líquida, bajo nivel de endeudamiento patrimonial y adecuada estructura del mismo con relación a su capacidad de generar utilidades, cumple puntualmente con el pago de sus obligaciones, entendiéndose que el cliente los cancela sin necesidad de recurrir a nueva financiación directa o indirecta de la empresa.

Esta categoría presenta en días de mora de 0 a 8 días.

**b) Si la clasificación está en la categoría con Problemas Potenciales:** esto significa que el deudor puede atender la totalidad de sus obligaciones financieras, sin embargo existen situaciones que de no ser controladas o corregidas en su oportunidad, podrían comprometer la capacidad futura de pago del deudor. Los flujos de fondos del deudor tienden a debilitarse y se presentan incumplimientos ocasionales y reducidos.

Esta categoría presenta en días de mora de 9 a 30 días.

**c) Si es clasificado en categoría Deficiente:** esto quiere decir que el deudor tiene problemas para atender normalmente la totalidad de sus compromisos financieros, que de no ser corregidos pueden resultar en una pérdida para la empresa del sistema financiero. En este caso el deudor presenta una situación financiera débil y un nivel de flujo de fondos que no le permite atender el pago de la totalidad del capital y de los intereses de las deudas,

pudiendo cubrir sólo estos últimos, con incumplimientos mayores a 31 días y que no exceden de 60 días.

**d) La categoría Dudoso:** significa que es altamente improbable que el deudor pueda atender a la totalidad de sus compromisos financieros. El deudor no puede pagar ni capital ni intereses, presentando una situación financiera crítica y muy alto nivel de endeudamiento, con incumplimientos mayores a 61 días y que no exceden de 120 días.

**e) Si la clasificación es considerada en categoría Pérdida:** esto quiere decir que las deudas son consideradas incobrables pese a que pueda existir un valor de recuperación bajo en el futuro. El deudor ha suspendido sus pagos, siendo posible que incumpla eventuales acuerdos de reestructuración. Además, se encuentra en estado de insolvencia decretada, ha pedido su propia quiebra, presentando incumplimientos mayores a 120 días.

#### **1.4.1.3. Índice de Morosidad**

El índice de morosidad (IMOR) es la cartera de crédito vencida como proporción de la cartera total. Es uno de los indicadores más utilizados como medida de riesgo de una cartera crediticia.

$IMOR = \text{Cartera vencida} / \text{cartera total}$

La cartera de crédito se clasifica como vencida cuando los acreditados son declarados en concurso mercantil, o bien cuando el principal, intereses o ambos no han sido liquidados en los términos pactados originalmente, considerando los plazos y condiciones establecidos en la regulación.

Para clasificar los créditos como vencidos con pago único de principal, se requieren 30 días o más de vencimiento.

De acuerdo con la regulación aplicable, los créditos declarados vencidos que liquiden los saldos pendientes de pago o que siendo créditos reestructurados o renovados cumplan con el pago sostenido del crédito, volverán a considerarse cartera vigente.

Debido a que este rubro es una salida de cartera vencida, se registra con signo negativo. Los traspasos netos, son la diferencia entre los traspasos a cartera vencida y los traspasos a cartera vigente.

Parte de la cartera vencida se puede recuperar ejerciendo garantías (cobranza en efectivo o en especie), reestructurando créditos o liquidando créditos vencidos. El monto recuperado se resta de la cartera vencida inicial. Las aplicaciones de cartera vencida, también conocidas como castigos, se definen como la cancelación del crédito cuando existe evidencia suficiente de que el crédito no será recuperado.

Las entidades bancarias reflejan estas aplicaciones en sus estados financieros utilizando las reservas previamente constituidas.

No existe un criterio específico sobre cuándo el banco realiza aplicaciones de cartera. La regulación permite que los bancos decidan si el crédito vencido debe permanecer en el balance o bien debe ser castigado y, por lo tanto, varía de acuerdo a las políticas establecidas por cada institución.

Otros movimientos que se toman en cuenta para el cálculo son: compras y ventas de cartera vencida y ajustes cambiarios para créditos denominados en otras monedas, ambos se agrupan en el rubro de ajustes adicionales.

Así el saldo final de la cartera vencida se calcula como el saldo inicial más los traspasos netos, menos las

recuperaciones, menos las aplicaciones, más los ajustes adicionales.

Todos estos movimientos de cartera vencida hacen del IMOR una medida de difícil interpretación. Un nivel dado de IMOR puede sobreestimar el riesgo de crédito, al incluir créditos vencidos viejos que serán castigados. Una disminución del IMOR no implica necesariamente una disminución del riesgo de crédito, ya que puede explicarse por mayores castigados y no por un menor número de traspasos. Igualmente un incremento en el IMOR puede subestimar el riesgo del crédito, ya que refleja menos que proporcionalmente los traspasos de cartera vigente a cartera vencida ocurridos durante el periodo considerado.

## **1.4.2. RESULTADOS**

### **1.4.2.1. Rentabilidad**

#### **Conceptos de rentabilidad**

- Rentabilidad se refiere, a obtener más ganancias que pérdidas en un campo determinado.
- La rentabilidad financiera o "ROE" (en inglés, Return on equity) relaciona el beneficio económico, con los recursos necesarios para obtener ese lucro. A nivel empresa, muestra el retorno para los accionistas de la misma, que son los únicos proveedores de capital que no tienen ingresos fijos.
- Se dice que una empresa es rentable cuando genera suficiente utilidad o beneficio, es decir, cuando sus ingresos son mayores que sus gastos.
- Se suele expresar como porcentaje. Por ejemplo si se coloca en una cuenta un millón y los intereses generados son 100 mil, la rentabilidad es del 10%. La

rentabilidad de la cuenta se calcula dividiendo la cantidad generada y la cantidad que se ha necesitado para generarla.

#### **1.4.2.2. Medición de la rentabilidad**

La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla. La rentabilidad mide la efectividad de una empresa.

- Puede verse como una medida, de cómo una empresa invierte fondos para generar ingresos.

$$\text{Razón Financiera} = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

Para calcular la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica utilizaremos la siguiente fórmula:

$$\text{Rentabilidad} = \frac{\text{Resultado de Ejercicio}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

#### **Relación de la Liquidez con la Rentabilidad**

La relación entre liquidez, riesgo y rentabilidad es difícil de medir, en la medida que en ella intervienen otros factores. Al respecto se pueden citar ejemplos. Los bancos otorgan mayor rendimiento por los depósitos a plazos que por los de ahorro debido a que el primero es menos líquido que el segundo. Un tesorero tendrá que pagar una mayor carga financiera por el financiamiento solicitado (menor rentabilidad) si desea tener mayor holgura para los pagos futuros (mayor liquidez) si desea tener esta conclusión es que en mercados eficientes no es posible encontrar

negocios sólo con beneficios y sin costos; o, lo que los economistas dicen, en lenguaje coloquial, “no hay lonche gratis”.

Wong, D. (1996) sustenta que es tan inadecuado no poder pagar las obligaciones a corto plazo como mantener una innecesaria liquidez; lo primero porque se perdería imagen frente a los acreedores; y, lo segundo porque el dinero tiene un costo y ellos disminuiría la rentabilidad.

### **Rentabilidad, Fondos Financieros y Liquidez**

Que el pasivo este financiando el activo no quiere decir que esté disponible en forma de dinero líquido, ya que precisamente ha sido invertido en el activo. Este es un punto importante, que ayuda a entender la diferencia entre una fuente de financiamiento que ya ha sido empleada en financiar algo, y la liquidez disponible.

### **RENTABILIDAD VS UTILIDAD**

Rentabilidad y utilidad no son términos equivalentes, pero en ocasiones sus resultados suelen ser coincidentes.

La rentabilidad es la ganancia medida contra el activo, mientras que la utilidad (o beneficio o ganancia) es la diferencia entre egresos e ingresos.

## **1.4.3. ESTADOS FINANCIEROS**

### **Estado de Situación Financiera**

Cedeño, O. & Jiménez, A. (1997) determinan que los estados financieros son el resumen de la información contable de la empresa para dar a conocer su situación financiera en una fecha determinada, sus componentes está formado por tres grandes grupos: las cuentas de activo, las cuentas del pasivo, y las del patrimonio neto.

Para el presente trabajo de investigación nos centramos en el elemento patrimonio, el que está compuesto por el capital social, las reservas, la revalorización del patrimonio, las utilidades del ejercicio, las utilidades acumuladas y las utilidades de ejercicios anteriores.

En el caso de las utilidades (o pérdidas acumuladas) viene a constituirse por resultados obtenidos en ejercicios contables anteriores al periodo incluido en el balance y que no han sido distribuidos entre los socios.

### **Estado de resultados**

Es el informe financiero que presenta, de manera analítica, los ingresos obtenidos y los egresos incurridos por la empresa, en desarrollo de su actividad mercantil, durante un período contable determinado.

Los componentes del estado de resultados son los ingresos y los egresos. Una vez deducido todos los egresos o gastos de los ingresos obtenidos dentro del periodo se obtiene el resultado positivo o negativo llámese utilidad o pérdida, la cual se ve reflejada en el estado de situación financiera como una partida patrimonial denominada resultados del periodo, que luego pasa a formar parte de los resultados acumulados en el caso de no ser distribuido.

### **Estado de cambios en el patrimonio neto**

Flores, J. (2008) sostiene que este estado financiero muestra las variaciones ocurridas en las distintas cuentas patrimoniales, como el capital, capital adicional, acciones de inversión excedente de revaluación reservas y resultados acumulados durante un periodo determinado.

Según la NIC 1, considera que los cambios en el patrimonio neto de la entidad, entre dos balances consecutivos, reflejaran el incremento o disminución sufridos por sus activos netos.

Este estado financiero brinda información sobre la situación patrimonial de la empresa, información que se utiliza en la toma de decisiones gerenciales, como son:

- Aumentar el capital social.
- Distribución de dividendos.
- Capitalización de reservas, etc.

#### **1.4.4. EL PATRIMONIO EMPRESARIAL**

Goxens, M. (1985) estipula que llamamos patrimonio al conjunto de bienes, derechos y obligaciones que posee una empresa o una persona. El total de los bienes y derechos constituyen el activo de una persona o de una empresa. El total de las obligaciones contraídas constituyen el pasivo.

##### **1.4.4.1. Elementos y masas patrimoniales**

Menéndez, M. (1997) confirma que los elementos patrimoniales son los distintos bienes, derechos y obligaciones que integran el patrimonio de la empresa. Así pues, ejemplos de elementos patrimoniales son: dinero en caja de la empresa, productos en el almacén, construcciones, terrenos, facturas, un préstamo obtenido en un banco, aportación inicial de los socios, beneficio obtenido por la empresa en un ejercicio.

Una masa patrimonial es una agrupación de elementos patrimoniales que tienen características económicas o financieras comunes. Dentro del patrimonio empresarial se distinguen tres grandes masas patrimoniales: activo, pasivo y neto.

La masa patrimonial de activo se forma con los bienes y derechos propiedad de la empresa. Este concepto también

se denomina estructura económica, capital económico o capital en funcionamiento.

La masa patrimonial de pasivo se integra por las deudas u obligaciones pendientes de pago de la empresa. Al pasivo también se le llama fuentes de financiación ajena, recursos ajenos, fondos ajenos o pasivo exigible, ello debido a que son deudas con entidades ajenas a la empresa, las cuales hay que devolver.

La masa patrimonial de neto se compone por los fondos que el empresario individual o, en su caso, los socios, aportan a la empresa, así como también por los beneficios generados y retenidos en la misma para mantener o aumentar su capacidad productiva. El neto también se conoce como fuentes de financiación propia, recursos propios, fondos propios o pasivo no exigible, dado que la empresa no tiene la obligación de devolver tales fondos a entidades ajenas a la misma, ya que dichos recursos han sido aportados por sus propietarios.

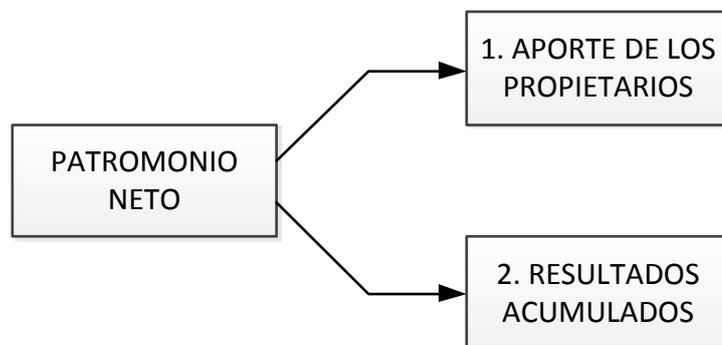
El activo constituye la estructura económica de la empresa, mientras que el pasivo junto con el neto constituye la estructura financiera de la misma.

#### **1.4.4.2. Clasificación del Patrimonio Neto**

Universidad Adventista del Plata. (2013) determina que la clasificación del patrimonio neto debe ser de la siguiente manera:

Figura 02

*Clasificación del patrimonio Neto*



**Fuente:** [www.uapar.edu.pe](http://www.uapar.edu.pe).

**Elaborado por:** Los investigadores.

**A. Aporte de los propietarios:**

Representan el capital social (Acciones en S.A. y Cuotas en S.R.L.).

Como así también aportes no capitalizados que complementan la inversión (primas de emisión y adelantos para futuras suscripciones de capital).

**A.1. Capital social suscrito**

El capital social se suscribe en el momento que se toma el compromiso de efectuar el aporte, especificando para cada accionista o socio: cantidad de acciones o cuotas, valor unitario y valor total.

**A.2. Capital social integrado**

El capital social se integra cuando se efectiviza el aporte. El aporte puede ser realizado en dinero en efectivo, bienes registrables, bienes

muebles y otros hasta completar el total comprometido.

La integración también puede ser parcial, constituyendo el saldo no integrado en una cuenta de crédito a cobrar a los accionistas.

### **A.3. Capital suscrito con prima de emisión**

El accionista paga por la acción un precio superior al valor nominal de la acción.

Si bien para la empresa el importe total constituye un aporte por razones jurídicas se establece la diferencia

### **A.4. Adelantos irrevocables para futuras suscripciones**

Se trata de un caso especial en el que los accionistas o socios entregan fondos y la empresa se compromete a emitir acciones por incremento del capital social.

No se trata de una deuda, tampoco es capital suscrito. Es un aporte no capitalizado. La denominación irrevocable de los fondos tiene carácter definitivo.

## **B. Resultados acumulados:**

Asesor Empresarial (2010) indica que los resultados acumulados agrupa las subcuentas que representan utilidades no distribuidas y las pérdidas acumuladas sobre las que los accionistas, socios no han tomado decisiones.

Se compone por las siguientes partidas:

### **Utilidades no distribuidas.**

- Utilidades acumuladas
- Ingresos de años anteriores

**Pérdidas acumuladas.**

- Pérdidas acumuladas
- Gastos de años anteriores.

**Utilidades no distribuidas.**

Contiene las utilidades netas acumuladas así como la corrección de utilidades de años anteriores y la liberación de excedentes de revaluación y otras actualizaciones de valor. Incluye los efectos de los cambios en las políticas contables correspondientes a años anteriores, así como los originados en la corrección de errores, cuando dan lugar a utilidades.

**Pérdidas acumuladas.**

Contiene las pérdidas netas acumuladas así como la corrección de pérdidas de años anteriores. Incluye los efectos de los cambios en las políticas contables correspondientes a años anteriores, así como los originados en la corrección de errores, cuando dan lugar a pérdidas.

**1.4.5. ESTRUCTURA FINANCIERA****1.4.5.1. CONCEPTO**

Determinamos como estructura financiera, a la composición del pasivo de una empresa que muestra la forma en que han sido financiados sus activos, es decir, la forma de clasificarse y la proporción que guardan los activos y pasivos de una empresa en función de su grado de liquidez.

Hernández, J. (2015) sostiene que la estructura financiera de la empresa es la composición del capital o recursos financieros que la empresa ha captado u originado.

Estos recursos son los que en el Balance de situación aparecen bajo la denominación genérica de Pasivo que recoge, por tanto, las deudas y obligaciones de la empresa, clasificándolas según su procedencia y plazo. La estructura financiera constituye el capital de financiamiento o lo que es lo mismo, las fuentes financieras de la empresa

La composición de la estructura de capital en la empresa es relevante, ya que, para intentar conseguir el objetivo financiero establecido, maximizar el valor de la empresa, se ha de disponer que la mezcla de recursos financieros que proporcionen el menor coste posible, con el menor nivel de riesgo y que procuren el mayor apalancamiento financiero posible. Así, los principales tipos de decisiones sobre la estructura financiera son acerca de las dos siguientes cuestiones.

- La cuenta de los recursos financieros a corto y largo plazo
- La relación entre fondos propios y ajenos a largo plazo

Por tanto hay que analizar la estructura financiera de la empresa, concretamente el estudio de las fuentes financieras disponibles para la empresa y sus características (incluyendo las distintas fuentes, internas o externas, a corto, mediano o largo plazo), y se han de establecer unos criterios que permitan la mejor adecuación de los medios financieros globales a las inversiones (tanto actuales como futuras), en los activos corrientes y no corrientes.

## 1.4.6. CLASIFICACIÓN DE LAS FUENTES FINANCIERAS

Existen múltiples criterios para clasificar las fuentes financieras de la empresa, entre los que destaca el utilizado en el Plan General de Contabilidad.

### 1.4.6.1. El criterio del Plan General de Contabilidad

Hernández, J. (2015) determina que la clasificación del Plan General Contable (Ley 16/2007 de Reformas y Adaptación de la Legislación Mercantil en materia contable para su armonización Internacional con base en la normativa de la Unión Europea y Real Decreto 1514/2007 por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad) la estructura financiera está compuesta por el Patrimonio Neto y el Pasivo.

#### a) Los pasivos

Recogen las obligaciones actuales surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya extinción la empresa espera desprenderse de recursos que puedan producir beneficios o rendimientos económicos en el futuro. A estos efectos, se entienden incluidas las provisiones. Dentro de los pasivos se diferencia entre:

- ✓ **El pasivo no corriente:** abarca las provisiones a largo plazo, las deudas a largo plazo, las deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo y los pasivos por impuesto diferido.
- ✓ **El pasivo corriente:** incluye los pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta, las provisiones a corto plazo, las deudas a corto plazo, las deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo, los acreedores comerciales y otras cuentas a pagar y las periodificaciones.

#### **b) El patrimonio neto**

Se constituye por la parte residual de los activos de la empresa, una vez deducidos todos sus pasivos, incluye las aportaciones de los socios, así como los resultados acumulados u otras variaciones que le afecten.

Por tanto comprende fondos propios, los ajustes por cambio de valor y las subvenciones, donaciones y legados.

#### **1.4.6.2. Otros criterios**

No obstante, hay otros criterios para clasificar los recursos financieros de la empresa entre los que pueden citarse: la exigibilidad, la titularidad, la procedencia o la permanencia en la empresa.

Hernández, J. (2015) define de la siguiente manera la clasificación de recurso financiero:

##### **a) Según su exigibilidad**

**Recursos exigibles:** pasivo exigible a corto y largo plazo: pasivo corriente y no corriente.

**Recursos no exigibles:** patrimonio neto

##### **b) Según su titularidad**

**Recursos propios:** patrimonio neto: capital social y la autofinanciación

**Recursos ajenos:** pasivo corriente y pasivo no corriente.

##### **c) Según su procedencia**

**Recursos internos:** la autofinanciación (reservas y amortizaciones).

**Recursos externos:** el capital social, pasivo corriente y no corriente.

**d) Según su permanencia en la empresa**

**Recursos a medio y largo plazo:** patrimonio neto más pasivo no corriente

**Recursos a corto plazo:** pasivo corriente.

**1.4.7. LAS DECISIONES SOBRE LA ESTRUCTURA FINANCIERA**

Cada fuente financiera lleva aparejado un coste, por lo que la empresa trata de captar los recursos al menor coste posible, manteniendo ciertos equilibrios dentro de la propia estructura financiera.

Para ello tiene que determinar el coste de los recursos propios, estructura financiera. Para ello tiene que determinar el coste de los recursos propios, el coste de los recursos ajenos y, como media ponderada de los dos anteriores, el coste de capital medio ponderado del pasivo. Como este coste se ve afectado por la propia estructura de capital entonces la adecuada gestión de la estructura financiera es un importante elemento de la dirección económico-financiera.

A su vez la estructura financiera tiene que guardar cierto equilibrio con la estructura económica en relación con el destino de esos recursos.

Este equilibrio viene medido por el fondo de rotación o fondo de maniobra que se determina como el exceso de los capitales permanentes, esto es, el patrimonio neto más el pasivo no corriente menos el activo no corriente. Este fondo es un indicador de la solvencia financiera de la empresa a largo plazo.

La composición de la estructura financiera de la empresa depende, por tanto, el coste de los recursos financieros, del riesgo que la empresa esté dispuesta a asumir y del destino de esos recursos para que exista una correspondencia entre la naturaleza del recurso financiero y la de la inversión financiera

Hay diferentes teorías sobre la estructura de capital siendo ésta la diferencia entre la estructura financiera y el pasivo corriente. El objetivo de la gestión de la estructura de capital es buscar la combinación de fuentes financieras que maximice el valor de la empresa o alternativamente minimice el coste de capital. No obstante, no hay un modelo único aceptado para determinarla pero si hay diferentes herramientas básicas de dirección de estructura de capital.

La decisión sobre la estructura de capital se enmarca en las decisiones de financiación empresarial que junto con las decisiones de inversión y de política de dividendos conforman el eje central de la Dirección Financiera de la Empresa.

#### **1.4.8. CARTERA DE CRÉDITOS**

La cartera de clientes o cartera de créditos, al igual que cualquier activo, recursos económicos propiedad de una empresa que le generarán un beneficio en el futuro, forman parte del activo circulante entre las principales cuentas que están incluidas en este rubro se encuentran: clientes.

La cartera de crédito representan derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados y otorgamiento de préstamos, son créditos a cargo de clientes y otros deudores, que continuamente se convierten o pueden convertirse en bienes o valores más líquidos disponibles tales como efectivo, aceptaciones, etc., y que por lo tanto pueden ser cobrados.

Flores, J. (2008) sustenta que una cartera de créditos incluye los documentos y cuentas por cobrar que representan los derechos exigibles provenientes de la venta de bienes y prestación de servicios de operaciones relacionadas con la actividad principal del negocio, debiendo mostrarse separadamente los importes a cargo de empresas relacionadas y de aquellos comprometidos en garantía de patrimonio fideicometidos, de ser el caso.

La cartera de clientes constituye una función dentro del ciclo de ingresos que se encarga de llevar el control de las deudas de clientes y deudores para reportarlas a los departamentos de Crédito y Cobranza, Contabilidad, Tesorería y Finanzas.

#### **1.4.8.1. Clasificación de la cartera de créditos**

Las cuentas por cobrar pueden ser clasificadas como de exigencia inmediata: corto plazo y a largo plazo

- **A CORTO PLAZO.-** Aquellas cuya disponibilidad es inmediata dentro de un plazo no mayor de un año.
- **A LARGO PLAZO.-** Su disponibilidad es a más de un año. Las cuentas por cobrar a corto plazo, deben presentarse en el Balance General como activo circulante y las cuentas por cobrar a largo plazo deben presentarse fuera del activo circulante.

#### **1.4.8.2. Políticas para la provisión de la cartera de clientes según la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica**

Se constituirán provisiones genéricas y específicas sobre los créditos directos y la exposición equivalente a riesgo crediticio de los créditos indirectos.

**a) Provisión Genérica:** las provisiones genéricas son aquellas que se constituyen, de manera preventiva, sobre los créditos directos y la exposición equivalente a riesgo crediticio de los créditos indirectos de deudores clasificados en categoría Normal.

**b) Provisión Específica:** las provisiones específicas son aquellas que se constituyen sobre los créditos directos y la exposición equivalente a riesgo crediticio de los créditos indirectos de deudores.

c) **Exposición Equivalente a Riesgo Crediticio de los Créditos Indirectos:** es el resultado de multiplicar los créditos indirectos que posee un deudor en la empresa por los factores de conversión crediticios (FCC).

d) **Factores de Conversión Crediticios (Fcc) de los Créditos Indirectos:** según la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP nos dice; para la determinación de la exposición equivalente a riesgo crediticio de los créditos indirectos, se tomarán los Factores de Conversión Crediticios (FCC) de acuerdo a lo siguiente:

- Confirmaciones de cartas de crédito irrevocables de hasta un año, cuando el banco emisor sea una empresa del sistema financiero del exterior de primer nivel 20%
- Emisiones de cartas fianzas que respalden obligaciones de hacer y no hacer 50%
- Emisiones de avales, cartas de crédito de importación y cartas fianzas no incluidas en el literal “b)”, y las confirmaciones de cartas de crédito no incluidas en el literal “a)”, así como las aceptaciones bancarias 100%
- Créditos concedidos no desembolsados y líneas de crédito no utilizadas 0%
- Otros créditos indirectos no contemplados en los literales anteriores 100%

### 1.4.8.3. Provisión de cartera de créditos

Se entiende por provisión de cartera el valor que la empresa, según análisis del comportamiento de su cartera, considera que no es posible recuperar, y por tanto debe provisionar.

Siempre que una empresa realice ventas a crédito corre el riesgo que un porcentaje de los clientes no paguen sus deudas, constituyéndose para la empresa una pérdida, puesto que no le será posible recuperar la totalidad de lo vendido a crédito. El valor de las ventas a crédito no pagado por los clientes constituye una pérdida para la empresa que debe reconocerse en el resultado del ejercicio, por tanto se debe llevar como un gasto.

La provisión de cartera, una vez calculada disminuye el valor de la cartera y se reconoce como gasto. Por lo tanto a mayor gasto, menos utilidad.

<b>Cuenta</b>	<b>Debito</b>	<b>Crédito</b>
4312	8.250. <sup>00</sup>	
1409		8.250. <sup>00</sup>

Por lo tanto si la cartera es 120,000.00 y al provisionar 8,250.<sup>00</sup>, su nuevo saldo de la cuenta de la cartera es 111,750.<sup>00</sup>

### 1.4.8.4. Cómo se castiga la cartera de créditos

Cuándo se habla de castigar la cartera, en realidad se está hablando de provisión de cartera, que es el procedimiento contable y/o fiscal mediante el cual se reconoce en el gasto la cartera que se considera imposible de recuperar.

Cuando se hace una venta a crédito y con el tiempo el cliente no la paga, y la empresa razonablemente considera que nunca lo pagarán, se procede a “castigar”, es decir,

que esa pérdida de la cartera se trata como un gasto para la empresa.

Cada determinado tiempo la empresa hace un análisis de su cartera, identifica y clasifica aquella cartera (cuentas por cobrar a clientes) según los tiempos de vencimiento, esto es, según el tiempo que ha transcurrido desde cuando el cliente debió pagar.

Para castigar la cartera, se recurren al método reconocido: provisión general.

En la provisión general, por ejemplo, al final del periodo se determinan los vencimientos de la cartera y se clasifican en aquellas cuentas que tienen:

- ❖ Entre 3 y 6 meses de vencidas
- ❖ Entre 6 y 12 meses de vencidas
- ❖ Más de 12 meses de vencidas

Supongamos ahora que la empresa tiene los siguientes valores de cartera vencida:

- ❖ Entre 3 y 6 meses SI. 10.000.000
- ❖ Entre 6 y 12 meses SI. 6.000.000
- ❖ Más de 12 meses SI. 4.000.000

Entonces, según la política de la empresa se provisionaría como:

$$10.000.000 * 5\% = 500.000$$

$$6.000.000 * 10\% = 600.000$$

$$4.000.000 * 15\% = 600.000$$

**Total provisión 1.700.000**

El valor que se determine como provisión, es el que se lleva a un gasto, acreditando previamente la cuenta de clientes en el activo, puesto que esta cuenta se debe disminuir ya que el cliente no pagará.

Si en la cuenta 1409 tenemos un saldo de S/. 20.000.000 y aplicando la provisión general da un monto de S/. 1.700.000 haremos la siguiente contabilización:

<b>Cuenta</b>	<b>Debito</b>	<b>Crédito</b>
<b>4312</b>	1.700.000	
<b>1409</b>		1.700.000

Aquí hemos castigado la cartera por S/. 1.700.000, de modo que en la cuenta del activo sólo quedará la suma de S/. 18.300.000.

Entonces como se castiga la cuenta para ser efectiva por el hecho se deduce la siguiente contabilización:

<b>Cuenta</b>	<b>Debito</b>	<b>Crédito</b>
<b>810302</b>	1.000.000	
<b>810304</b>	700.000	
<b>8201</b>		1.700.000

#### **1.4.8.5. Las deudas de cobranza dudosa**

Alva, M. (2009) establece que una deuda de cobranza dudosa es aquella respecto de la cual no existe certeza o seguridad en su posible recuperación; ya sea porque el deudor no se acerca a cancelar su obligación con el acreedor o porque éste se encuentra en una situación de falencia económica que le impide ejecutar cualquier tipo de deudas, en perjuicio del acreedor obviamente.

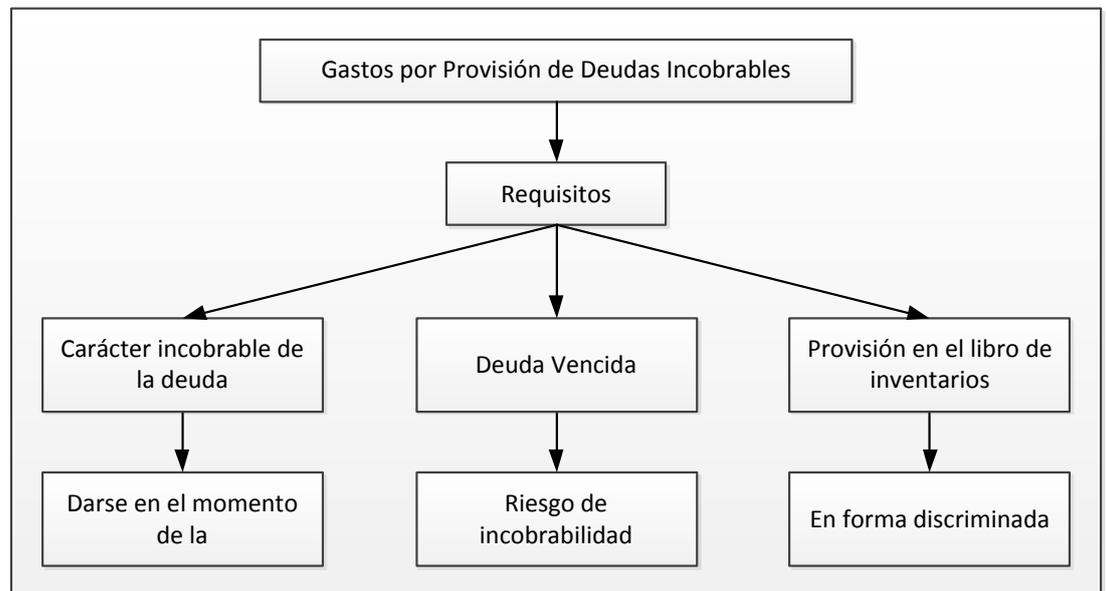
Bernal, J. & Espinoza, C. (2008) afirma que las provisiones representan pérdidas no realizadas, obligaciones contraídas o posibles obligaciones. Para efectos de presentar en forma razonable la información financiera, la normatividad contable establece el

reconocimiento de ciertas provisiones, una de ellas es la provisión para cuentas de cobranza dudosa, que consiste en reconocer como “gasto del período” la evidencia de incobrabilidad de algunas partidas por cobrar, de esta forma el importe de cuentas por cobrar que se mostrará en el balance general es el que realmente se espera que genere beneficios económicos a la empresa.

Es por ello, que de la revisión del artículo 37°, inciso i) de la ley del Impuesto a la Renta se puede concluir que no se encuentran definidas las deudas de cobranza dudosa. Sólo indica que podrán ser deducibles como gasto siempre que cumplan con ciertos requisitos que se encuentran regulados en el artículo 21°, inciso f) del Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta y que puede visualizarse en el siguiente esquema:

Figura 01

***Gastos por provisión de deudas incobrables***



**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica.

**Elaborado por:** Los investigadores.

## 1.4.9. CLASES DE PROVISIONES

- **PROVISIÓN GENÉRICA**

Las provisiones genéricas son aquellas que se constituyen, de manera preventiva, sobre los créditos directos y la exposición equivalente a riesgo crediticio de los créditos indirectos de deudores clasificados en categoría Normal.

- **PROVISIÓN ESPECÍFICA**

Las provisiones específicas son aquellas que se constituyen sobre los créditos directos y la exposición equivalente a riesgo crediticio de los créditos indirectos de deudores a los que se ha clasificado en una categoría de mayor riesgo que la categoría normal.

### 1.4.9.1. Tasas de Provisiones

- Las tasas mínimas de provisiones genéricas que las empresas deben constituir sobre los créditos directos, clasificados en categoría Normal es del 1%.
- Asimismo, las tasas mínimas de provisiones específicas que las empresas deben constituir sobre los créditos directos de deudores clasificados en una categoría de mayor riesgo que la Normal son las siguientes:

Categoría con problemas potenciales	5%
Categoría Deficiente	25%
Categoría Dudoso	60%
Categoría Pérdida	100%

## **1.5.MARCO CONCEPTUAL**

### **1.5.1. Cuenta clientes**

Se refiere a las deudas de los clientes, socios, que se originan por la prestación de servicios de créditos, en razón al giro de la empresa.

### **1.5.2. Cobranza dudosa**

La cobranza dudosa se utiliza para aquellos clientes que por diversos motivos demoran en pagar los créditos, convirtiéndose según el grado de incobrabilidad.

### **1.5.3. Cliente moroso**

Los clientes morosos son aquellos que no han pagado en la fecha indicada.

### **1.5.4. Cliente en gestión judicial**

Los clientes en gestión judicial, son aquellos clientes con grado extremo de morosidad por lo tanto han sido denunciados judicialmente, con la finalidad de recuperar el importe los créditos otorgados. La acción judicial garantiza el embargo de los bienes de los clientes, previa acción de la autoridad competente.

### **1.5.5. Cliente insolvente**

Los clientes insolvente, son clientes que ya pasaron por acción judicial, que no se les ha podido embargar ningún bien por vivir en precarias situaciones, o cualquier otro, la razón que ha hecho imposible la cobranza de la deuda.

### **1.5.6. Castigo de cuentas incobrables**

Valor en que se disminuye la cartera cuentas por cobrar al tomarse conocimiento del hecho cierto de su irrecuperabilidad.

#### **1.5.7. Cuentas incobrables**

Es aquella cuenta respecto de la cual se establece fundamentalmente que su valor no se recuperara, una vez ejercido todos los derechos para su cobro.

#### **1.5.8. Condonación**

La condonación (o remisión), en derecho, es el acto jurídico mediante el cual una persona que es acreedora de otra decide renunciar a su derecho frente a la otra, liberando del pago al deudor. La condonación se hace a título gratuito, es decir, sin recibir nada a cambio.

#### **1.5.9. Capital**

El capital es un factor de producción constituido por inmuebles, maquinaria o instalaciones de cualquier género, que en colaboración con otros factores, principalmente el trabajo y bienes intermedios, se destina a la producción de bienes de consumo-concepción neoclásica de servicios y de conocimiento (sector cuaternario). Es la cantidad de recursos, bienes y valores disponibles para satisfacer una necesidad o llevar a cabo una actividad definida y generar un beneficio económico o ganancia particular. A menudo se considera a la fuerza de trabajo parte del capital. También el crédito, dado que implica un beneficio económico en la forma de interés, es considerado una forma de (capital financiero)

#### **1.5.10. Eficacia**

Capacidad de determinar los objetivos apropiados hacer las cosas correctas.

#### **1.5.11. Hipoteca**

La hipoteca es un derecho real de garantía y de realización de valor, que se constituye para asegurar el cumplimiento de una obligación (normalmente de pago de un crédito o préstamo) sobre

un bien, (generalmente inmueble) el cual, aunque gravado, permanece en poder de su propietario.

#### **1.5.12. Nota de abono:**

El comprobante que se envía para notificar que el negocio remitente ha abonado en sus registros la cuenta del destinatario.

#### **1.5.13. Nota de cargo**

Es un documento por el cual una empresa comunica a su cliente haberle disminuido su deuda o que ha registrado a su favor cierta cantidad por el motivo que ella expresa, esta se emite para rebajar el valor de una factura, Error precio o emisión. Descuento por pronto pago.

#### **1.5.14. Provisión**

Una disposición considera un costo previsto, demostrándolo como responsabilidad en el balance. Una compañía creará una disposición en el periodo actual cuando la responsabilidad probable llega a ser evidente, así reduciendo el beneficio divulgado. Por ejemplo, considere a una compañía que ha firmado un contrato por el cual se pone de manifiesto que habrá una pérdida. La pérdida ocurrirá realmente, es decir, los pagos que lo harán improductivo sucederán solamente en un año futuro. Sin embargo, una vez que se sabe que la pérdida está, probablemente se adoptará una disposición en las cuentas y esto reducirá los beneficios en el año del periodo en el cual se adopta la disposición.

#### **1.5.15. Procedimientos**

Plan permanente de pautas detalladas para manejar las acciones de la organización que se lleva a cabo en forma regular.

#### **1.5.16. Resultados de los períodos**

Muestran el resultado obtenido por la empresa sin considerar los efectos de la financiación externa de sus operaciones, ni de otras partidas ajenas a la explotación.

Permite efectuar comparaciones entre los resultados obtenidos por las empresas, aislando los efectos del financiamiento, lo que hace posible en consecuencia observar el paso de las cargas e ingresos financieros.

# **CAPÍTULO II**

## **MATERIAL Y PROCEDIMIENTOS**

## 2.1.MATERIAL

### 2.1.1. Población:

El universo poblacional estuvo constituido por la totalidad de las colocaciones de la Cooperativa de Ahorro y Créditos Acción Católica de los años 2012 - 2013, siendo:

### 2.1.2. Marco Muestral:

Área de colocaciones

### 2.1.3. Unidad de Análisis:

Las colocaciones que estuvieron en situación de morosidad.

### 2.1.4. Muestra:

Estados de cuenta morosos con más de 5 cuotas atrasadas. Por lo tanto, la muestra fue determinada mediante la fórmula de muestreo aleatorio simple proporcionada por la Asociación Interamericana de Desarrollo (AID) para estimar proporciones, considerando un nivel de confianza y un margen de error:

$$n = \frac{N * Z_{\alpha}^2 * p * q}{d^2 * (N - 1) + Z_{\alpha}^2 * p * q}$$

Dónde:

Z= 1.96 para una seguridad del 95%

E= 0.05 error tolerable

P = 0.90 Clientes morosos con 5 o más cuotas atrasadas

Q = 0.10 Clientes morosos con menos de 5 cuotas atrasadas

$$n = \frac{Z^2 p (1-p)}{E^2}$$

$$n = \frac{(1.96)^2 (0.90) (0.10)}{(0.05)^2} = 208 \text{ clientes morosos}$$

**N = 208 Clientes morosos**

Los cuales han sido seleccionados aleatoriamente de la cartera de morosos, esperando que la mayoría tenga 5 a más cuotas atrasadas.

## **2.1.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

### **2.1.5.1. Las Técnicas:**

Las técnicas que se utilizaron en la investigación fueron las siguientes:

#### **2.1.5.1.1. Encuesta**

Esta técnica se aplicó a las personas que conforman al total del grupo de interés de la Cooperativa de Ahorro y Créditos Acción Católica de los años 2012– 2013.

La encuesta nos ayudó a recaudar datos por medio de un cuestionario prediseñado, y no modificó el entorno ni controló el proceso que estuvo en estudio, con el fin de conocer opiniones, características o hechos específicos. Para obtener información sobre el sistema de control interno y la gestión financiera.

#### **2.1.5.1.2. Análisis Documental**

Esta técnica se desarrolló en la documentación emitida por la Cooperativa de Ahorro y Créditos Acción Católica de los años 2012–2013, con el fin de que nos proporcione una información correcta, que a su vez refleja la organicidad de la empresa y otros aspectos que han sido de interés para el tema en estudio. Para analizar las normas, información bibliográfica y otros aspectos relacionados con el sistema de control interno y la gestión financiera.

### **2.1.5.2. Los Instrumentos**

Los instrumentos que se utilizaron en el recojo de información en la Cooperativa de Ahorro y Créditos Acción Católica de los años 2012–2013, en la investigación fueron las siguientes:

#### **2.1.5.2.1. Cédula de Cuestionario:**

Este instrumento se aplicó al Gerente General, Contador, Presidente de Consejo Administrativo, al Presidente del Consejo de Vigilancia y a la Jefatura de Créditos (1), analistas (3), verificadores (2), cobranzas (2): total 12 colaboradores, que sirvió para tener información y aclarar hechos o situaciones específicas, información que se ha clasificado e interpretado por medio de su tabulación y análisis.

#### **2.1.5.2.2. Guía de Análisis Documental: (Anexo N° 02)**

Este instrumento se aplicó para la revisión de documentos como:

- Memorias de la gestión de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica de los años 2012 y 2013.
- Evolución general de los rubros más importantes del balance.
- Gestión de créditos.
- Calidad de crédito.
- Colocaciones por riesgo.
- Detalle de las cuentas de balance:
  - Cartera de crédito.

- Cuentas por cobrar.
  - Provisiones, depreciaciones y otros.
- Información de las unidades de apoyo:
- Estado de la cartera de clientes.
  - Clasificación cartera según agencia.
  - Provisión de cartera crediticia.

Los instrumentos que estuvieron relacionados con las técnicas antes mencionadas, fueron los siguientes:

**Tabla 1**

**Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

<b>TÉCNICA</b>	<b>INSTRUMENTOS</b>
Encuesta.	Cédula de cuestionario
Análisis documental.	Guía de análisis documental.

**Fuente:** Trabajo de investigación, 2014.

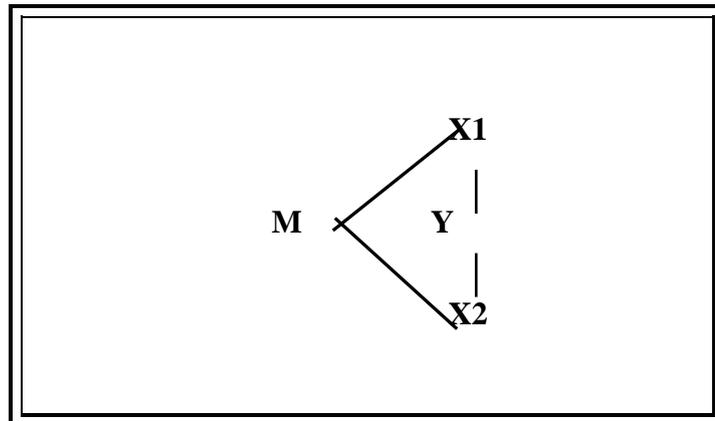
**Elaborado por:** Grupo de investigación.

**2.2.PROCEDIMIENTOS:**

**2.2.1. Diseño de contrastación:**

El diseño de investigación, respondió al diseño Descriptivo-Correlacional, porque no existió manipulación activa de alguna variable, ya que se buscó establecer la relación de dos variables medidas en la muestra en un lapso determinado, es decir, se observaron las variables tal y como se dieron en su contexto natural para después analizarlas (Fernández, y Baptista, 2000).

### 2.2.1.1. Esquema



**Dónde:**

**M** =Muestra

**X** = Cartera de créditos, cobranza dudosa

**Y** =Estados financieros.

### 2.2.1.2. Enfoque cualitativo

Partió desde el supuesto que la realidad es socialmente construida.

La verdad fue relativa y subjetiva tomando en cuenta los siguientes métodos:

- **El método deductivo:** fue aquel que en esta investigación partió de datos generales aceptados como válidos para llegar a una conclusión de tipo particular.
- **El método inductivo:** fue aquel que partió de los datos particulares para llegar a conclusiones generales, como fue en el caso para determinar el índice de morosidad de la cartera de clientes en la Cooperativa de Ahorro y Créditos Acción Católica.
- **Análisis**  
El análisis fue la descomposición de algo en sus elementos, método que fue aplicado a lo largo de esta

investigación, separando las partes de un todo para estudiarlas en forma individual.

- **Síntesis**

La síntesis fue la reconstrucción de todo lo descompuesto por el análisis.

Lo que si podemos asegurar en esta investigación es que podemos decir es que cuando se utilizó el análisis sin llegar a la síntesis, los conocimientos no se comprendieron verdaderamente y cuando ocurrió lo contrario el análisis arrojó resultados ajenos a la realidad.

### **2.2.1.3. Enfoque cuantitativo**

Supone la existencia de hechos como una realidad objetiva independiente de las creencias u opiniones individuales.

La verdad se concibe como absoluta y objetiva, por lo que los datos son objetivos, tomando en cuenta la aplicación del siguiente método:

- **Método estadístico**

Método por el cual se analizaron los conceptos relacionados a la población y la muestra que se estudió, para el caso se hizo uso de las tablas de frecuencias y figuras, en los cuales se representaron el índice de morosidad de la cartera de clientes en la Cooperativa de Ahorro y Créditos Acción Católica.

### **2.2.2. Análisis de variables**

- **Variable independiente:**

Índice de morosidad de la cartera de clientes.

- **Variable dependiente:**

La rentabilidad y en la estructura de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica.

### 2.2.2.1. Operacionalización de las variables

Variables	Definiciones Conceptuales	Definiciones Operacionales	Dimensiones	Indicadores	Tipo de Variable	Escala de Medición
<p><b><u>INDEPENDIENTE</u></b></p> <p>El alto índice de morosidad de la cartera de créditos</p> <p><b>CAUSA</b></p>	<p>Se refiere a la cartera de los clientes, socios, que se originan por la prestación de servicios de créditos, en razón al giro de la empresa;</p> <p>La cobranza dudosa se utiliza para aquellos clientes que por diversos motivos demoran en pagar los créditos, convirtiéndose según el grado de incobrabilidad, en morosos, en gestión judicial o en insolventes.</p>	<p>Los clientes morosos son número de días.</p> <p>Los clientes en gestión judicial son aquellos por la recuperabilidad de la deuda.</p> <p>Los clientes insolventes son por la irrecuperabilidad de la deuda.</p>	<p>Cartera de créditos.</p> <p>Recursos financieros</p>	<p>Cientes Morosos</p> <p>Monto de la morosidad</p>	<p>Cuantitativa</p> <p>Cuantitativa</p>	<p>Cantidad de deudores.</p> <p>Porcentajes de la morosidad.</p> <p>Cantidad en nuevos soles</p> <p>Porcentaje de la deuda morosa</p>
<p><b><u>DEPENDIENTE</u></b></p> <p>La rentabilidad</p>	<p>Muestran el resultado obtenido por la empresa sin considerar los efectos de la financiación externa de sus operaciones, ni de otras partidas ajenas a la explotación</p>	<p>RN : Resultado Neto</p> <p>IO : Ingresos de Operación</p> <p>UPA : Utilidad por Acción</p> <p>N° A : Numero de Acciones</p>	<p>Estado de resultados</p>	<p>Rentabilidad</p>	<p>Cuantitativa</p>	<p>Porcentual</p>

<p>Estructura Financiera</p> <p><b>EFEECTO</b></p>	<p>Es la composición del capital o recursos financieros que la empresa ha captado u originado.</p> <p>Estos recursos son los que en el Balance de situación aparecen bajo la denominación genérica de Pasivo.</p>	<p>Rentabilidad Neta=<math>RN / IO</math>  UPA = <math>RN / N^{\circ} A</math>  Capacidad Crediticia = <math>TPPN</math></p> <p>Es el origen de los fondos que la empresa necesita y aparecen como pasivos, para utilizarlos ,en los activos y lograr los resultados de la gestión</p>	<p>Balance General</p> <p>Los Pasivos</p> <p>Patrimonio Neto</p>	<p>Estructura</p> <p>No Corriente</p> <p>Corriente</p>	<p>Cuantitativa</p> <p>Cuantitativa</p> <p>Cuantitativa</p>	<p>Porcentual</p> <p>Porcentual</p> <p>Porcentual</p>
--	---	--	--	--	---	---

### 2.2.3. Procesamiento y análisis de datos

- Se solicitaron los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Créditos Acción Católica.
- Se evaluó la situación actual de las políticas contables aplicadas a los estados financieros.
- Se diseñaron políticas contables para su posterior aplicación.
- Se implementaron la aplicación de las políticas contables diseñadas.
- Se evaluaron la mejora de la presentación y revelación de estados financieros luego de haber aplicado las políticas contables.

Para la mejora en la presentación y revelación se asume como criterio la aproximación a lo establecido por las normas contables y la comparación del antes y después de aplicadas las políticas contables.

Se aplicaron las siguientes técnicas para analizar la información y procesar los datos de esta investigación.

- Organización y clasificación de datos.
- Análisis documental.
- Indagación.
- Conciliación de datos.
- Tabulación de cuadros con cantidades y sus respectivos porcentajes.
- Documentar los datos en las maneras acordadas. Esto puede incluir papel y lápiz, computadoras (al usar una computadora portátil u otro aparato de uso manual en el área, ingresar números en el programa, etc.), audio o vídeo, revistas, etc.

Los datos fueron recolectados en hojas de registro de datos, y cuestionarios elaborados por los autores y fueron procesados empleando el programa SPSS versión 22.

Los resultados han sido presentados en cuadros estadísticos de doble entrada.

Para determinar que la aplicación de las políticas contables produjo mejoría en la presentación y revelación en los estados financieros, se aplicó la prueba Z para diferencia de proporciones de estados financieros antes y después de aplicada las políticas contables SI  $P < 0,05$  la diferencia fue significativa y es favorable a la hipótesis planteada.

**CAPÍTULO III**

**PRESENTACIÓN Y  
DISCUSIÓN DE  
RESULTADOS**

### 3.1. PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

#### 3.1.1. Realización del diagnóstico de las actuales políticas de créditos y recuperaciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica de la ciudad de Trujillo.

Para realizar el diagnóstico de las actuales políticas de créditos y recuperaciones se utilizaron la técnica de la entrevista y su instrumento la guía de entrevista, la técnica de la encuesta y su instrumento la cédula de cuestionario y la técnica de análisis documental y su instrumento guía de análisis documental con los que se recolectaron información directa y detallada de los responsables de estas actividades que han permitido objetividad en el conocimiento que se buscaba.

##### 3.1.1.1. Resultados de la Cédula de Cuestionario

Este instrumento fue aplicado al Gerente General (1), al Contador (1), al presidente del Consejo de Administración (1), al Presidente del Consejo de Vigilancia (1), a la Jefatura de Créditos (1), Analistas de Créditos (3), Verificadores de Créditos (2) y a los encargados de la cobranza (2), total de 12 colaboradores.

#### Cuadros y gráficas del cuestionario aplicado

**Pregunta 1: ¿El nivel de cumplimiento de los clientes en sus deudas permite a la institución demostrar liquidez?**

**Cuadro N° 01: Cumplimiento de los clientes**

Respuestas	Entrevistados	%
SI	12	100
NO	0	0
TOTALES	12	100

**Fuente:** Guía de entrevista.  
**Elaborado por:** Los autores

**Gráfica N° 01: Cumplimiento de los clientes**



**Interpretación:**

El 100% de los encuestados respondieron que si, que el cumplimiento de los clientes con sus deudas permite a la institución demostrar liquidez

**Diagnóstico**

Esto significa que el cumplimiento de los clientes con las deudas contraídas tiene relación directa con la liquidez de la institución, si los clientes cumplen con sus deudas hay liquidez, pero si estos no cumplen la liquidez se ve afectada.

**Pregunta 2: ¿Existe un control en la cartera de morosidad?**

**Cuadro N° 02: Control de la Cartera de Morosidad**

Respuestas	Entrevistados	%
SI	12	100
NO	0	0
TOTALES	12	100

**Fuente:** Guía de entrevista.  
**Elaborado por:** Los autores

**Gráfica N° 02: Control de la Cartera de Morosidad**



**Interpretación:**

El 100% de los encuestados respondieron que si, que existe control en la cartera de morosidad

**Diagnóstico**

Esto significa que por declaración de los encuestados existe un control de la morosidad, pero sus resultados siguen en ascenso, lo cual significa que el control no es adecuado.

**Pregunta 3: ¿Cree usted que con un control en la cartera de morosidad se puede lograr eficiencia en la gestión financiera?**

**Cuadro N° 03: Control de la Cartera de Clientes y la eficiencia en la gestión financiera**

Respuestas	Entrevistados	%
SI	12	100
NO	0	0
TOTALES	12	100

**Fuente:** Guía de entrevista.  
**Elaborado por:** Los autores

**Gráfica N° 03: Control de la Cartera de Clientes y la eficiencia en la gestión financiera**



**Interpretación:**

El 100% de los entrevistados respondieron que si, que el control en la cartera de morosidad puede lograr eficiencia en la gestión financiera.

**Diagnóstico**

Esto significa que en opinión de los encuestados el control en la cartera de morosidad puede lograr eficiencia en la gestión financiera, lo que en la realidad no viene ocurriendo porque la morosidad viene incrementándose lo que se puede interpretar que existe un gestión financiera deficiente.

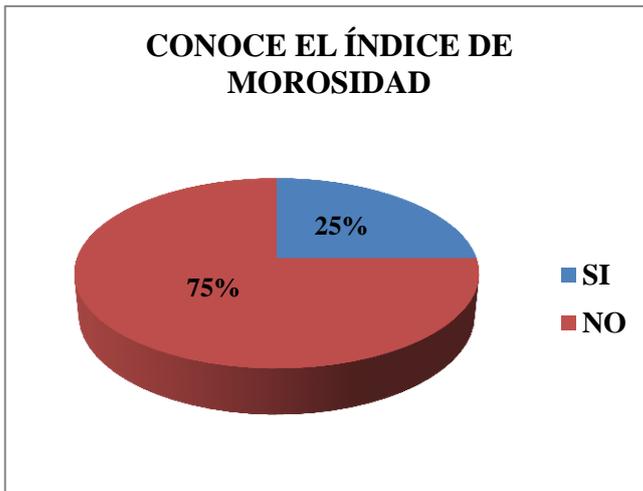
**Pregunta 4:¿Conoce Usted cual es el índice de morosidad?**

**Cuadro N° 04: Conocimiento del índice de morosidad**

Respuestas	Entrevistados	%
SI	3	25
NO	9	75
TOTALES	12	100

**Fuente:** Guía de entrevista.  
**Elaborado por:** Los autores

**Gráfica N° 04: Conocimiento del índice de morosidad**



**Interpretación:**

Los encuestados respondieron a la pregunta de si conoce el índice de morosidad, el 25% respondió que si conoce el índice de morosidad y el 75% respondió que no conoce el índice de morosidad.

**Diagnóstico**

Ello significa que existe indiferencia por parte de los directivos y funcionarios por involucrarse con los problemas financieros de la institución cumplimiento de los clientes con las deudas contraídas tiene relación directa con la liquidez de la institución, si los clientes cumplen con sus deudas hay liquidez, pero si estos no cumplen la liquidez se ve afectada.

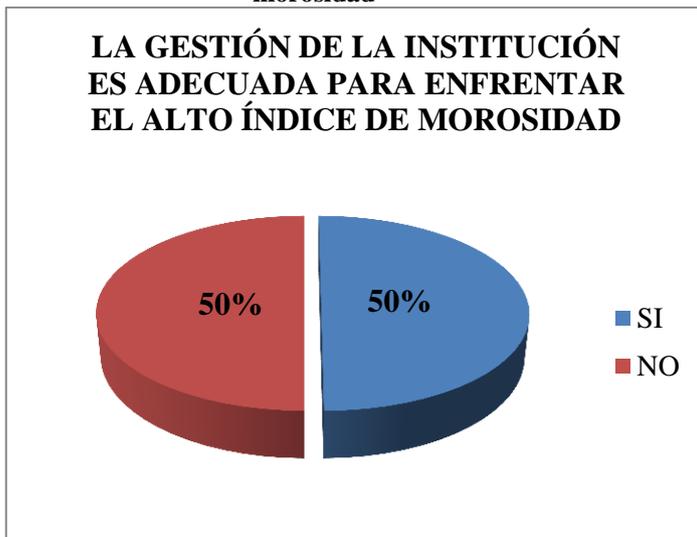
**Pregunta 5: ¿La gestión por parte de la institución para enfrentar el alto índice de morosidad es adecuada?**

**Cuadro N° 05: La gestión de la institución para enfrentar el alto índice de morosidad**

Respuestas	Entrevistados	%
SI	6	50
NO	6	50
TOTALES	12	100

**Fuente:** Guía de entrevista.  
**Elaborado por:** Los autores

**Gráfica N° 05: La gestión de la institución para enfrentar el alto índice de morosidad**



**Interpretación:**

De los encuestados sus respuestas están divididas, el 50% respondió que sí y el otro 50% respondió que no, que la gestión de la institución no es adecuada para enfrentar el alto índice de morosidad.

## Diagnóstico

Lo cual significa que existe desacuerdo entre funcionarios y directivos respecto a la gestión de la institución para enfrentar la morosidad; esto deja en evidencia que existen deficiencias.

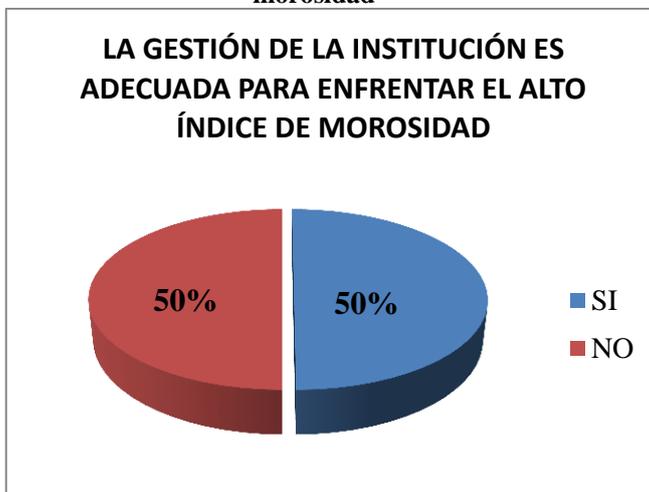
### **Pregunta 6: ¿Las políticas de otorgamiento de crédito de la Institución son adecuadas a las necesidades de esta?**

**Cuadro N° 06: La gestión de la institución para enfrentar el alto índice de morosidad**

Respuestas	Entrevistados	%
SI	6	50
NO	6	50
TOTALES	12	100

**Fuente:** Guía de entrevista.  
**Elaborado por:** Los autores

**Gráfica N° 06: La gestión de la institución para enfrentar el alto índice de morosidad**



### **Interpretación:**

De los encuestados sus respuestas están divididas, el 50% respondió que sí y el otro 50% respondieron que no, que las políticas para el otorgamiento de créditos no son adecuadas a las necesidades de esta.

## Diagnóstico

Lo cual significa que existe desacuerdo entre funcionarios y directivos respecto a la gestión de la institución respecto a las políticas de créditos para enfrentar la morosidad, esto deja en evidencia que existen deficiencias.

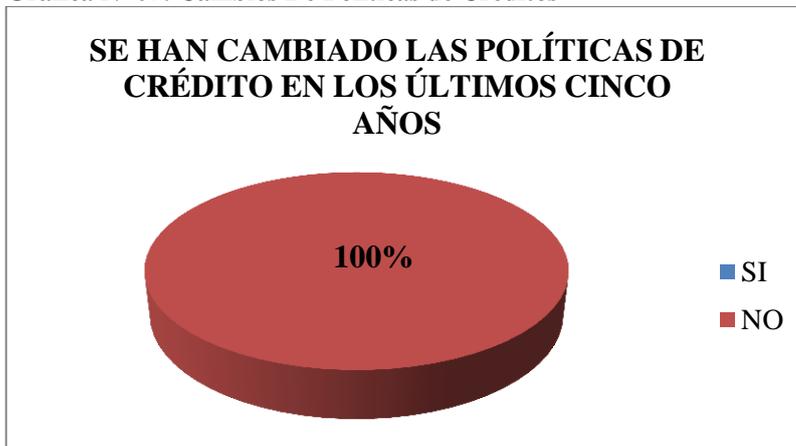
### Pregunta 7: ¿Se han evaluado las políticas de crédito en los últimos cinco años?

Cuadro N° 7: Cambios De Políticas de Créditos

Respuestas	Entrevistados	%
SI	0	0
NO	12	100
TOTALES	12	100

**Fuente:** Guía de entrevista.  
**Elaborado por:** Los autores

Gráfica N° 07: Cambios De Políticas de Créditos



## Interpretación

El 100% de los encuestados respondieron que no, que en los últimos cinco años no se han cambiado las políticas de crédito.

## Diagnóstico

Ello significa que existe un atraso y hasta posible desfase de las políticas de crédito por parte de la cooperativa. La realidad está en permanente cambio y las políticas deben adecuarse a los cambios y no sólo eso, sino que deben adelantarse a los hechos.

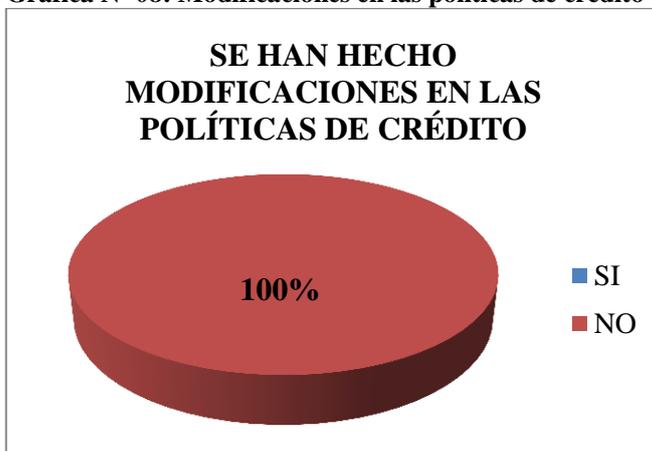
### Pregunta 8: ¿Se han hecho modificaciones de las políticas de crédito?

**Cuadro N° 08: Modificaciones en las políticas de crédito**

Respuestas	Entrevistados	%
SI	0	0
NO	12	100
TOTALES	12	100

**Fuente:** Guía de entrevista.  
**Elaborado por:** Los autores

**Gráfica N° 08: Modificaciones en las políticas de crédito**



### Interpretación

El 100% de los encuestados respondieron que no, que no se han hecho modificaciones en las políticas de crédito de la cooperativa.

## Diagnóstico

Esta pregunta también está relacionada con la pregunta anterior y es preocupante que una institución financiera no haya realizado al menos modificaciones en sus políticas de créditos, por las razones de adecuación al tiempo y al espacio.

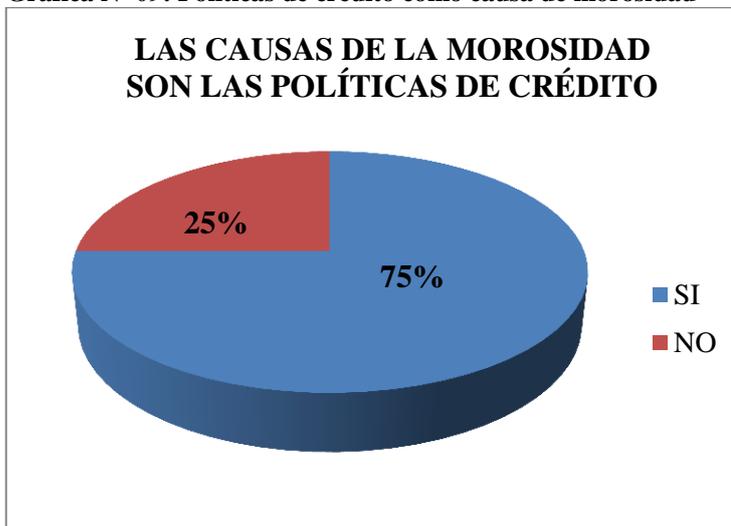
### Pregunta 9: ¿Las causas de la morosidad son las políticas de crédito?

**Cuadro N° 09: Políticas de crédito como causa de morosidad**

Respuestas	Entrevistados	%
SI	9	75
NO	3	25
TOTALES	12	100

**Fuente:** Guía de entrevista.  
**Elaborado por:** Los autores

**Gráfica N° 09: Políticas de crédito como causa de morosidad**



### Interpretación

El 25% de los encuestados respondieron que no, y el 75% respondieron que si, que las causas de la morosidad son las políticas de crédito existentes en la institución.

## Diagnóstico

Sin lugar a dudas estas respuestas ponen en evidencia que las políticas de crédito de la cooperativa debieron y deben cambiarse o modificarse cuando menos.

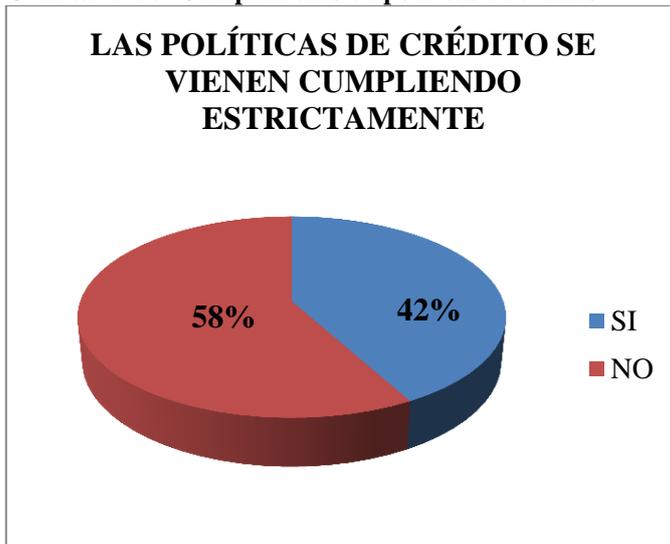
### Pregunta 10: ¿Las políticas de crédito se vienen cumpliendo estrictamente?

**Cuadro N° 10: Cumplimiento de políticas de crédito**

Respuestas	Entrevistados	%
SI	5	42
NO	7	58
TOTALES	12	100

**Fuente:** Guía de entrevista.  
**Elaborado por:** Los autores

**Gráfica N° 10: Cumplimiento de políticas de crédito**



### Interpretación:

A la pregunta de que si las políticas de crédito se vienen cumpliendo estrictamente, las respuestas de los encuestados fue dividida, un 42% respondió que si se vienen cumpliendo estrictamente y el otro 58% respondió que no se vienen cumpliendo estrictamente las políticas de crédito.

## Diagnóstico

Estas opiniones divididas y contradictorias evidencian una falta de conocimiento de la realidad objetiva, se cumplen o no se cumplen, pero aún cuando estas se cumplieran se están usando políticas que requieren modificaciones.

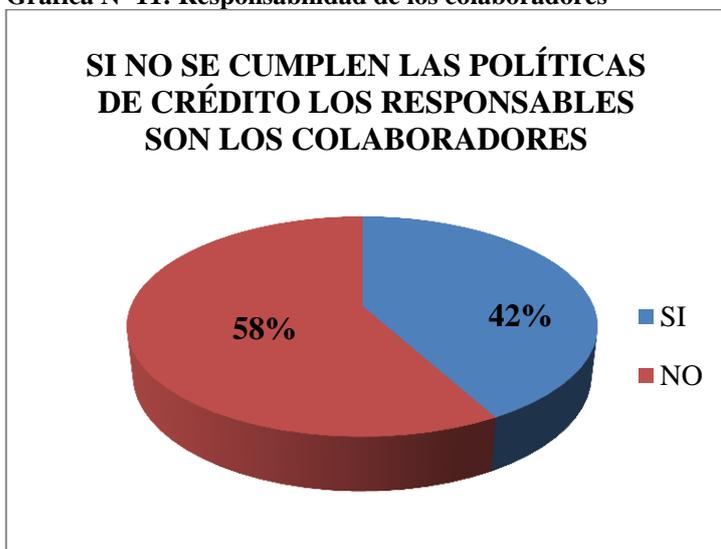
### **Pregunta 11: ¿Si no se cumplen las políticas de crédito los responsables son los colaboradores?**

**Cuadro N° 11: Responsabilidad de los colaboradores**

Respuestas	Entrevistados	%
SI	5	42
NO	7	58
TOTALES	12	100

**Fuente:** Guía de entrevista.  
**Elaborado por:** Los autores

**Gráfica N° 11: Responsabilidad de los colaboradores**



## Interpretación

El 42% de los encuestados respondieron que si, que los colaboradores son los responsables del no cumplimiento de las políticas de crédito, y el 58% restante respondieron que no, que los colaboradores no son responsables del no cumplimiento de las políticas de créditos.

## Diagnóstico

Estas respuestas son contradictorias y significa que en opinión de un 42% a los colaboradores se les está responsabilizando del incumplimiento de las políticas de crédito, lo que significaría que no existe supervisión ni verificación.

### **Pregunta 12: ¿Cree usted que el grado de morosidad perjudica directamente la gestión de la Institución?**

**Cuadro N° 12: La morosidad y el perjuicio a la gestión institucional**

Respuestas	Entrevistados	%
SI	12	100
NO	0	0
TOTALES	12	100

**Fuente:** Guía de entrevista.  
**Elaborado por:** Los autores

**Gráfica N° 12: La morosidad y el perjuicio a la gestión institucional**



## Interpretación

El 100% de los encuestados respondieron que si, que el grado de morosidad perjudica directamente la gestión de la institución

## Diagnóstico

Esto es así, el perjuicio existe, de manera que para superar este perjuicio se debe disminuir y hasta anular la morosidad, y todo lo contrario esta, año tras año, va incrementándose.

**Pregunta 13: ¿Cree que los resultados financieros de la institución se ven afectados por la morosidad?**

**Cuadro N° 13: Afectación de la morosidad en los resultados financieros**

Respuestas	Entrevistados	%
SI	12	100
NO	0	0
TOTALES	12	100

**Fuente:** Guía de entrevista.  
**Elaborado por:** Los autores

**Gráfico N° 13: Afectación de la morosidad en los resultados financieros**



## Interpretación

El 100% de los encuestados respondieron que si, que los resultados financieros se ven afectados por la morosidad.

## Diagnóstico

Esto significa que existe, en los directivos y funcionarios encuestados, coincidencia de los efectos que la morosidad ocasiona en los resultados financieros, sin embargo poco o nada se viene haciendo para disminuirla.

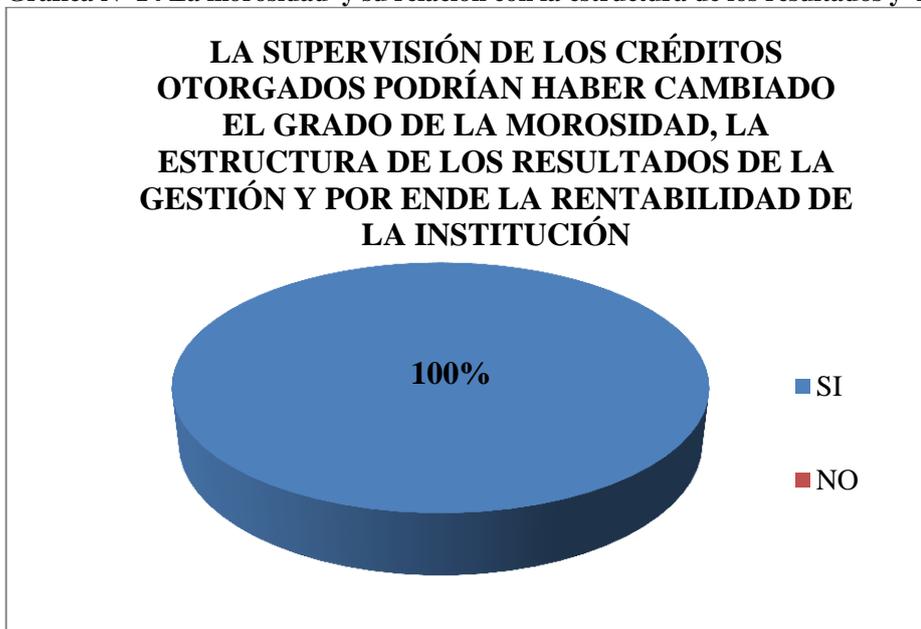
**Pregunta 14: ¿Cree Usted que la supervisión de los créditos otorgados podrían haber cambiado el grado de morosidad, la estructura de los resultados de la gestión y por ende la rentabilidad de la Institución?**

**Cuadro N° 14: La morosidad y su relación con la estructura de los resultados y la rentabilidad**

Respuestas	Entrevistados	%
SI	12	100
NO	0	0
TOTALES	12	100

**Fuente:** Guía de entrevista.  
**Elaborado por:** Los autores

**Gráfica N° 14 La morosidad y su relación con la estructura de los resultados y la rentabilidad**



## Interpretación

El 100% de los encuestados respondieron que si, que la supervisión de los créditos otorgados podrían haber cambiado el grado de morosidad, la estructura de los resultados de la gestión y por ende la rentabilidad de la institución.

## Diagnóstico

No se supervisan los créditos que se otorgan, es necesario implementar una política de supervisión y seguimiento de los créditos que se otorgan para garantizar la recuperación de estos.

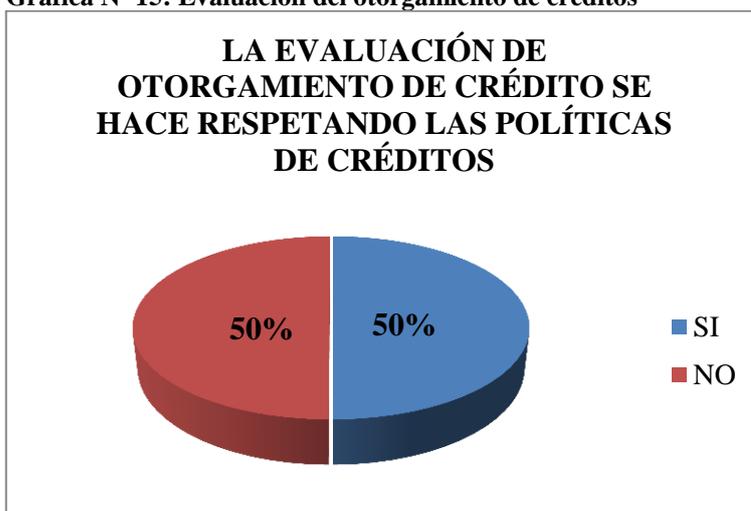
**Pregunta 15: ¿La evaluación para el otorgamiento de créditos se hace respetando las políticas de créditos?**

**Cuadro N° 15: Evaluación del otorgamiento de créditos**

Respuestas	Entrevistados	%
SI	6	50
NO	6	50
TOTALES	12	100

**Fuente:** Guía de entrevista.  
**Elaborado por:** Los autores

**Gráfica N° 15: Evaluación del otorgamiento de créditos**



## Interpretación

A la pregunta de si la evaluación de otorgamiento de crédito se hace respetando las políticas de crédito, los encuestados respondieron divididos, el 50% respondió que si, que si se respetan las políticas de créditos y el otro 50% respondieron que no se respetan las políticas de créditos.

## Diagnóstico

Esto significa que las opiniones están divididas entre los directivos y funcionarios encuestados, lo que evidencia un desconocimiento de la realidad objetiva, puesto que o si se respetan o no se respetan las políticas de crédito y todos deberían tener opinión uniforme.

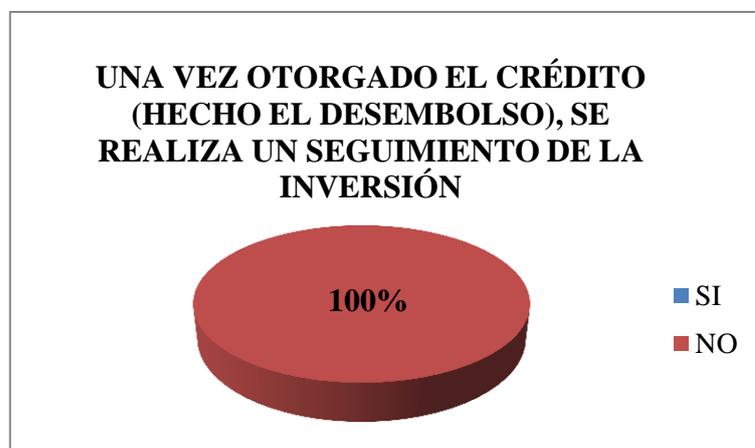
**Pregunta 16: ¿Una vez otorgado el crédito (hecho el desembolso), se realiza un seguimiento de la inversión?**

**Cuadro N° 16: Seguimiento de la inversión**

Respuestas	Entrevistados	%
SI	0	0
NO	12	100
TOTALES	12	100

**Fuente:** Guía de entrevista.  
**Elaborado por:** Los autores

**Gráfico N° 16: Seguimiento de la inversión**



## Interpretación

El 100% de los encuestados respondieron que no, que no se realiza un seguimiento de la inversión una vez otorgado el crédito.

## Diagnóstico

Esto significa que el socio puede utilizar el dinero recibido como préstamo en cosas para las cuales no solicitó dicho préstamo, distorsionando la inversión y haciendo poco probable su cancelación.

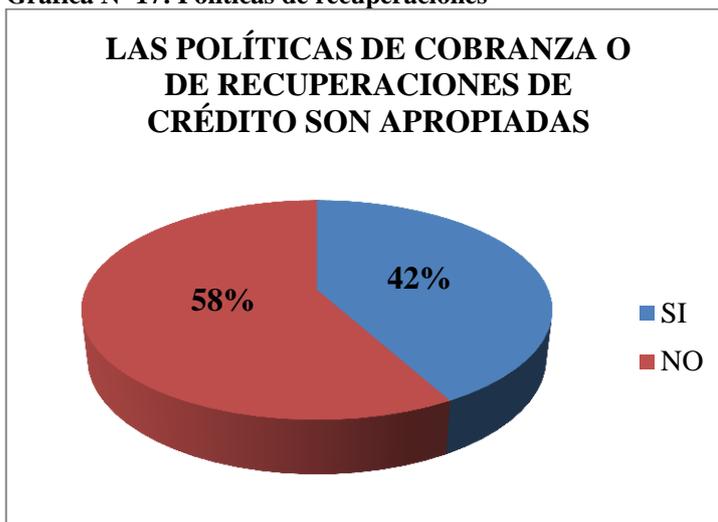
### Pregunta 17: ¿Las políticas de cobranza o de recuperaciones de crédito son apropiadas?

Cuadro N° 17: Políticas de recuperaciones

Respuestas	Entrevistados	%
SI	5	42
NO	7	58
TOTALES	12	100

**Fuente:** Guía de entrevista.  
**Elaborado por:** Los autores

Gráfica N° 17: Políticas de recuperaciones



## Interpretación

Los funcionarios y directivos, a la pregunta si las políticas de recuperaciones de créditos son apropiadas también respondieron en forma contradictoria, 42% respondió que si, que si son apropiadas, el otro 58 % respondió que no, que dichas políticas no son apropiadas.

## Diagnóstico

Estas opiniones contradictorias evidencian un desconocimiento de la realidad objetiva, si fueran apropiadas no habría tanta morosidad.

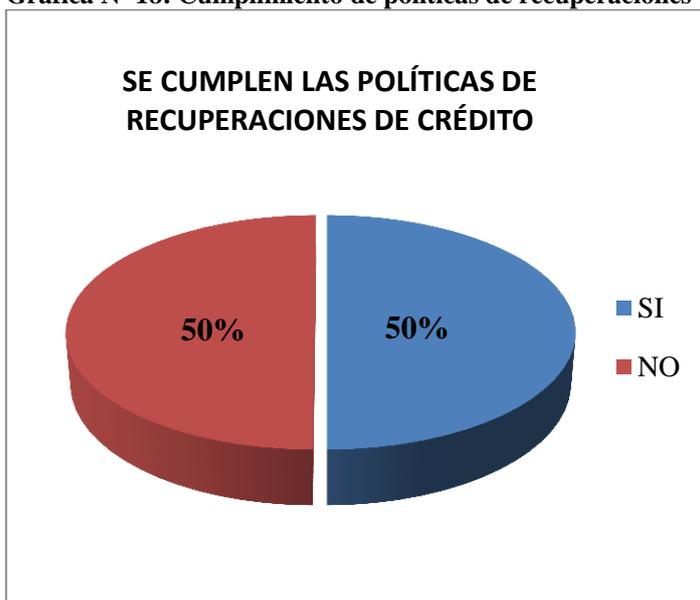
### Pregunta 18: ¿Se cumplen las políticas de recuperaciones de crédito?

**Cuadro N° 18: Cumplimiento de políticas de recuperaciones**

Respuestas	Entrevistados	%
SI	6	50
NO	6	50
TOTALES	12	100

**Fuente:** Guía de entrevista.  
**Elaborado por:** Los autores

**Gráfica N° 18: Cumplimiento de políticas de recuperaciones**



## Interpretación

De los funcionarios y directivos encuestados sus respuestas están divididas, el 50% respondió que si se cumplen las políticas de recuperaciones de los créditos y el otro 50% respondió que no se cumplen las políticas de recuperaciones.

## Diagnóstico

Esto significa que entre los directivos y funcionarios no existe una opinión uniforme sobre la realidad objetiva, lo cual es una debilidad por fortalecer.

### **Pregunta 19: ¿Considera Usted que el área de cobranzas es responsable de la morosidad existente en la Institución?**

**Cuadro N° 19 Responsabilidad del área de cobranzas en la morosidad existente**

Respuestas	Entrevistados	%
SI	6	50
NO	6	50
TOTALES	12	100

**Fuente:** Guía de entrevista.  
**Elaborado por:** Los autores

**Gráfica N° 19: Responsabilidad del área de cobranzas en la morosidad existente**



### **Interpretación**

Ante esta pregunta las respuestas de los directivos y funcionarios está dividida, pues el 50% respondió que el área de cobranzas es responsable de la morosidad existente en la institución, el otro 50% respondió que el área de cobranzas no es responsable de la morosidad existente en la cooperativa.

### **Diagnóstico**

Estas respuestas contradictorias ponen de manifiesto, una vez más, la falta de uniformidad de opinión sobre una realidad única, que se traduce en carencia de objetividad

### 3.1.2. Análisis de la estructura financiera de los ejercicios 2012-2013

#### 3.1.2.1. Resultado de la Guía de Análisis de Documentos

CUADRO N° 20

#### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2012

EXPRESADO EN NUEVOS SOLES

ACTIVO	31.12.2012	%	PASIVO Y PATRIMONIO	31.12.2012	%
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO</b>		
Disponible	28,737,720	35.25	Depósitos de Ahorro	15,236,886	18.69
Fondos Mutuos	2,312,854	2.84	Depósitos A Plazo Fijo	25,161,867	30.87
Colocaciones	47,460,017	58.22	Gastos por Pagar de obligaciones con los asociados	910,134	1.12
Prov. para Colocaciones	-3,355,830	-4.12	Otras obligaciones financieras	233,503	0.29
Cuentas por cobrar	107,493	0.13	Cuentas por Pagar	1,995,168	2.45
Otros Activos	231,846	0.28	Provisiones	5,051,203	6.20
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>75,494,100</b>	<b>92.61</b>	Otros Pasivos	37,104	0.05
Inversiones Permanentes	2,260	0.00	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>48,625,865</b>	<b>59.65</b>
Activo Fijo	8,833,555	10.84	<b>PATRIMONIO</b>		
(Depreciación Acumulada)	-3,029,744	-3.72	Capital Social	25,225,638	30.95
Otros Activos	214,840	-	Reservas	6,338,882	7.78
<b>TOTAL NO ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>6,020,912</b>	<b>7.39</b>	Resultados Acumulados	-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>81,515,012</b>	<b>100.00</b>	Resultado Neto del Ejercicio	1,324,626	1.63
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>206,189,103</b>		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>32,889,147</b>	<b>40.35</b>
			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>81,515,012</b>	<b>100.00</b>
			<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>206,189,103</b>	

**Fuente: Análisis documental**

**Elaborado por: Los autores**

### **Interpretación**

La estructura financiera de la cooperativa a fines del ejercicio 2012 presenta una composición de recursos financieros con un total de pasivo de S/. 48,625,865 que representa el 59.65 % y un patrimonio de S/. 32,668.147 que representan el 40.35 % del total del pasivo y patrimonio que la empresa ha captado u originado durante este período.

### **Diagnóstico**

La mezcla de recursos financieros no proporciona el menor coste ni el menor nivel de riesgo tampoco el mayor apalancamiento financiero posible. Así, pues, las fuentes financieras con que cuenta la cooperativa son mayoritariamente de terceros (59.65%) lo cual es consecuencia de la morosidad existente.

CUADRO N° 21

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2013

EXPRESADO EN NUEVOS SOLES

ACTIVO	31.12.2013	%	PASIVO Y PATRIMONIO	31.12.2013	%
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO</b>		
Disponible	33,279,362	36.16	Depósitos de Ahorro	17,351,454	18.85
Fondos Mutuos	373,977	0.41	Depósitos A Plazo Fijo	29,470,573	32.02
Colocaciones	56,598,182	61.49	Gastos por Pagar de obligaciones con los asociados	1,116,223	1.21
Prov. para Colocaciones	-4,110,495	-4.47	Otras obligaciones financieras	254,015	0.28
Cuentas por cobrar	97,208	0.11	Cuentas por Pagar	2,466,791	2.68
Otros Activos	197,779	0.21	Provisiones	5,752,478	6.25
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>86,436,012</b>	<b>93.91</b>	Otros Pasivos	27,041	0.03
Inversiones Permanentes	2,092		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>56,438,575</b>	61.32
Activo Fijo	9,040,074	9.82	<b>PATRIMONIO</b>		
(Depreciación Acumulada)	-3,556,248	-3.86	Capital Social	27,366,211	29.73
Otros Activos	123,958	0.13	Reservas	6,704,757	7.28
<b>TOTAL NO ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>5,609,876</b>	<b>6.11</b>	Resultados Acumulados	0	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>92,045,889</b>	<b>100.00</b>	Resultado Neto del Ejercicio	1,536,346	1.67
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	232,771,260		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>35,607,314</b>	38.68
			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>92,045,889</b>	<b>100.00</b>
			<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	232,771,260	

**Fuente: Análisis documental**

**Elaborado por: Los autores**

### **Interpretación**

La estructura financiera de la cooperativa a fines del ejercicio 2013 presenta una composición de recursos financieros con un total de pasivo de S/. 56,438,575 que representa el 61.32 % y un patrimonio de S/. 35,607.314 que representa el 38.68 % del total del pasivo y patrimonio que la empresa ha captado u originado durante este período.

### **Diagnóstico**

La mezcla de recursos financieros, durante este ejercicio no proporciona el menor coste ni el menor nivel de riesgo tampoco el mayor apalancamiento financiero posible. Así, pues, las fuentes financieras con que cuenta la cooperativa son mayoritariamente de terceros (61.32%) habiéndose incrementado en un 1,67% con relación al ejercicio 2012, es decir, se incrementó la morosidad.

### 3.1.3. Determinación del monto que representa la morosidad de la cartera de créditos en los años 2012 - 2013

#### 3.1.3.1. Resultados de la Guía de Análisis de Documentos

Memorias de la gestión de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica de los años 2012 y 2013:

- Evolución general de los rubros más importantes del balance

#### Gestión de créditos

CUADRO N° 22: Gestión de créditos

(En Nuevo soles)	DIC-13	DiC -12
Créditos Vigentes	53,431,180	44,891,430
Créditos Refinanciados	242,056	63,974
Créditos vencidos y cobranza Judicial	2,477,586	2,101,649
Rendimientos devengados de Créditos	447,361	402,964
	<u>56,598,182</u>	<u>47,460,017</u>
Menos		
Provisión para Cobranza Dudosa	-4,110,495	3,355,830
<b>TOTAL COLOCACIONES NETO</b>	<u><u>52,487,687</u></u>	<u><u>44,104,187</u></u>

FUENTE: MEMORIAS DE LA GESTIÓN DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ACCIÓN CATÓLICA DE LOS AÑOS 2012 Y 2013

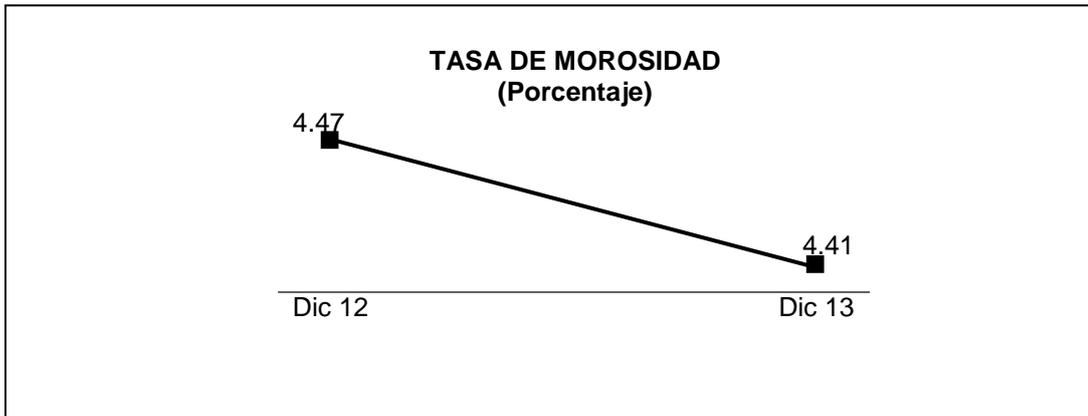
ELABORADO POR: LA INSTITUCIÓN

#### INTERPRETACIÓN

La cartera de créditos totales netos de la cooperativa fue S/. 52'487,687, cifra que representa el 57.02% del total de los activos (S/.92'045,889), tal como lo indica el Cuadro N° 21. Dicha cartera ha experimentado un crecimiento de 19.0% durante el 2013.

## Calidad de crédito.

GRÁFICA N° 20: Calidad de créditos

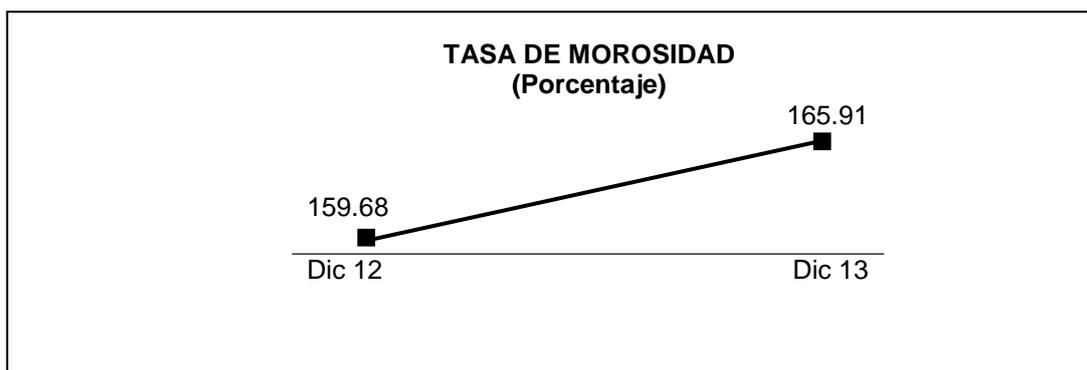


ELABORADO POR: LA INSTITUCIÓN

### INTERPRETACIÓN

La gestión del riesgo crediticio de la cooperativa continuó mejorando durante el año 2013. Esta evidente mejora de la calidad de activos ha permitido a la cooperativa obtener un ratio de cartera atrasada del 4.41%, mejor al indicador de mora registrada a Diciembre 2012

GRÁFICA N° 21: Tasa de morosidad

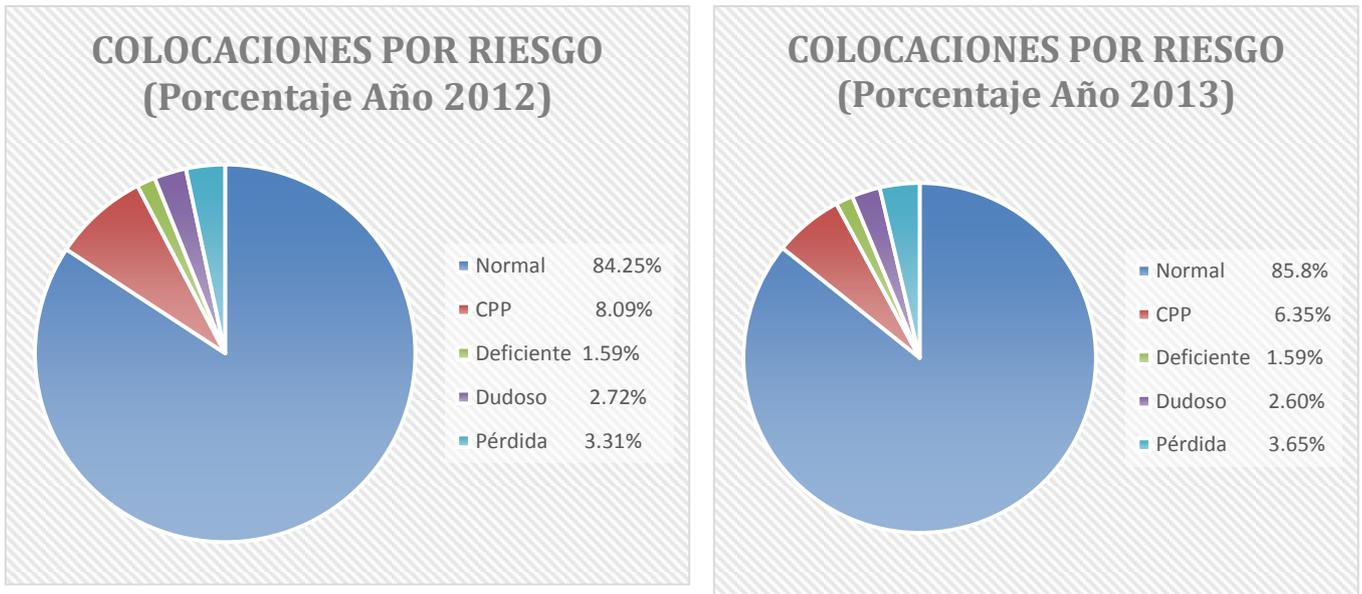


ELABORADO POR: LA INSTITUCIÓN

### INTERPRETACIÓN:

Las provisiones para riesgo de incobrabilidad alcanzaron un nivel de S/.4'110,495 reflejándose en un alto ratio de cobertura (provisiones sobre cartera atrasada) de 165.9%, mejor a la registrada a Diciembre 2012.

**GRÁFICA N°22: Colocaciones por riesgo**



ELABORADO POR: LA INSTITUCIÓN

### INTERPRETACIÓN

Se observa la mejora de las colocaciones por el tipo de riesgo, en los periodos 2012 y 2013.

– Detalle de las cuentas de balance

**CUADRO N° 23: Cartera de credito**

<u>CARTERA DE CREDITOS</u>	<u>DIC -13</u>	<u>DÍC -12</u>
Préstamos Ordinarios	52,809,416	44,219,297
Prestamos a Trabajadores	578,704	587,603
Préstamos a Directivos	43,060	84,530
Créditos Refrendados	242,056	63,974
Créditos vencidos	428,447	375,191
Créditos en Cobranza judicial	2,049,139	1,726,458
Rendimientos devengados de Créd.	447,361	402,964
	56,598,182	47,460,017
Menos		
Provisión para Cobranza Dudosa	-4,110,495	-3,355,830
<b>TOTAL COLOCACIONES NETO</b>	<b>52,487,686</b>	<b>44,104,186</b>

ELABORADO POR: LA INSTITUCIÓN

## INTERPRETACIÓN

La cartera de créditos se encuentran segmentados de acuerdo a La resolución SBS-N° 11356-2008.

El saldo de las colocaciones, se muestran por el monto principal y los Rendimientos devengados y ganados al cierre del Balance.

La provisión para riesgos de incobrabilidad se efectúa de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP sobre Evaluación y Clasificación de la Cartera de Colocaciones, Resolución SBS-N°11356-2008. Asimismo, se toma en cuenta la evaluación de cada uno de los préstamos y se considera entre los factores, la capacidad de pago de los deudores, situación económica, la evaluación de sus deudas y de las garantías recibidas como cobertura de las mismas.

**CUADRO N° 24: Cuentas por cobrar**

	DIC-13	DIC-12
Otras Cuentas por Cobrar	<u>174,230</u>	<u>171,159</u>
	174,230	171,159
Menos		
Provisiones por Cuentas por Cobrar	<u>-77.022</u>	<u>-63,665</u>
	<u>S/,97.208</u>	<u>S/,107,493</u>

ELABORADO POR: LA INSTITUCIÓN

## INTERPRETACIÓN

Comprende en su mayoría los pendientes por cobrar respecto de socios morosos y que si encuentran con procesos judiciales.

También tenemos al rubro de indemnizaciones por siniestros referido a aquellos socios fallecidos que adeudan préstamos y sobre los que la aseguradora nos tiene pendiente por devolver.

En el presente mes de diciembre la aseguradora reconoció S/. 3,540.25 por siniestro acumulados a la fecha.

Podemos apreciar una disminución neta de 9.57%, respecto al año anterior.

**CUADRO N° 25: Provisiones, depreciaciones y otros**

	<u>DIC-13</u>	<u>DIC-12</u>
Provisiones para Desvalorización de Inversiones del Ejercicio	32,402	1,330
Provisiones para incobrabilidad de cuentas por cobrar	13,169	1,5,174
Prov. para Contingencias y otras	208,445	0
124	1,465,306	1,12,9,189
Depreciación de Inmueble, Mobiliario y Equipo	526,504	560,842
Amortización de Gastos Amortizables	140,972	161,957
	<u>S/,97,910</u>	<u>S/. 87,168</u>

ELABORADO POR: LA INSTITUCIÓN

## **INTERPRETACIÓN**

Comprende a los gastos financieros y a los gastos de administración; y, que a su vez comprenden a los siguientes rubros:

Provisión para Contingencias y otras, está compuesta por la provisión para litigios y demandas de ex trabajadores de la cooperativa.

### **3.1.4. Descripción de la provisión generados por la morosidad de la cartera de clientes y determinar el índice de morosidad y el grado de significación de esta en la rentabilidad y en la estructura de los estados financieros.**

Para la descripción de la provisión generada por la morosidad de la cartera de clientes, se utilizó la técnica de: análisis documental y su instrumento guía de análisis documental, con la que se recolecto información de las memorias de la gestión de la cooperativa de ahorro y crédito Acción Católica.

#### **3.1.4.1. Resultados de la guía de análisis de documentos:**

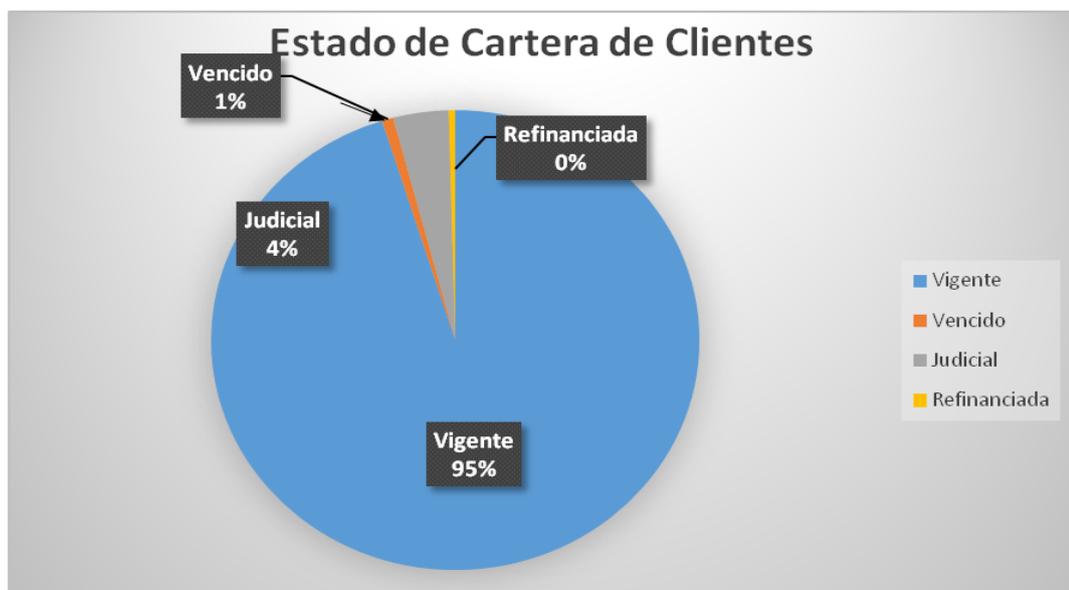
Memorias de la gestión de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica de los años 2012 y 2013

**CUADRO N° 26: Información de las unidades de apoyo**

Estado de Cartera	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ACCIÓN CATÓLICA	
	Saldo S/.	%
Vigente	53431.180	95.16%
Vencido	428,447	0.76%
Judicial	2,049,139	3.65%
Refinanciada	242,056	0.43%
Total	56,150,821	100.00%
Atrasada	2,477,586	4.41%

ELABORADO POR: LA INSTITUCIÓN

**GRÁFICA N° 23: Estado de cartera de cliente**



FUENTE: CUADRO N° 45

ELABORADO POR: LOS AUTORES

### **INTERPRETACIÓN**

En cuanto a la clasificación de cartera, durante el año 2013 se ha realizado un seguimiento a fin de vigilar el comportamiento de la clasificación, a fin de alertar en caso se presente reducciones significativas de la cartera normal con el consiguiente incremento de la cartera pesada. Al cierre de diciembre 2013 se refleja una cartera

Normal del 85.8%, Cpp en 6.4% y Pesada de 7.8% como se puede apreciar en el siguiente cuadro que para mayor claridad se presenta por agencia.

**CUADRO N° 27: Clasificación de cartera según agencia**

<b>Clasificación Cartera según Agencia</b>								
<b>Diciembre 2013</b>								
<b>Agencia</b>	<b>Normal</b>	<b>CPP</b>	<b>Deficiente</b>	<b>Dudoso</b>	<b>Perdida</b>	<b>Total</b>	<b>CPP + Cartera pesada</b>	<b>Cartera Pesada (*)</b>
Principal	85.0%	7.5%	1.9%	2.9%	2.7%	100.0%	15.0%	7.5%
Sucursal	89.2%	1.5%	0.5%	1.2%	7.6%	100.0%	10.8%	9.3%
<b>Cooperativa</b>	<b>85.8%</b>	<b>6.4%</b>	<b>1.6%</b>	<b>2.6%</b>	<b>3.6%</b>	<b>100.0%</b>	<b>14.2%</b>	<b>7.8%</b>

(\*)Pesada = Deficiente + Dudoso + Pérdida

ELABORADO POR: LA INSTITUCIÓN

### INTERPRETACIÓN

Como resultado de La clasificación se han constituido provisiones de cartera, las mismas que en todo el transcurso del año se han encontrado cubriendo La cartera atrasada en más del 140%, de acuerdo a Lo exigido por La Fenacrep. AL cierre de diciembre 2013 se cuenta con una cobertura de la cartera atrasada de 165.9%

**Cuadro N° 28: Provisión de cartera crediticia**

<b>PROVISIÓN DE CARTERA CREDITICIA</b>					
<b>Diciembre 2013</b>					
<b>Agencia</b>	<b>Provisión</b>	<b>Cartera Atrasada</b>	<b>Provisión/ Cartera Atrasada</b>	<b>Cartera de Alto Riesgo</b>	<b>Provisión/ CAR</b>
<b>Principal</b>	<b>2,731,102</b>	<b>1,558,328</b>	<b>1753%</b>	1,758,614	155.3
<b>Sucursal</b>	<b>1,022,300</b>	<b>915,258</b>	<b>111.2%</b>	<b>961,027</b>	<b>106.4%</b>
<b>Provisiones Genéricas y Específicas</b>	3,753,402	2,477,586	151.5%	2,719,641	138.0%
<b>Provisiones genéricas y Específicas + Prov. Procidicas</b>	4,110,195		165.9%		165.9%

ELABORADO POR: LA INSTITUCIÓN

## INTERPRETACIÓN

La provisión de cartera crediticia a diciembre del año 2013 se ha elaborado por agencia, en las cuales se están considerando la agencia principal con una provisión del orden de Dos millones setecientos treinta y un mil ciento dos nuevos soles y la agencia sucursal con una provisión de un millón veintidós mil trescientos nuevos soles que hacen un total de cuatro millones cientos diez mil, ciento noventa y cinco nuevos soles. Como resultado de La clasificación se han constituido provisiones de cartera, las mismas que en todo el transcurso del año se han encontrado cubriendo La cartera atrasada en más del 140%, de acuerdo a Lo exigido por La Fenacrep. AL cierre de diciembre 2013 se cuenta con una cobertura de la cartera atrasada de 165.9%.

**CUADRO N° 29: PROVISIONES 2012 – 2013**

PROVISIONES	31-12-12	31-12-13
Incobrabilidad de cuentas por cobrar.	15,174.00	13,169.00
Incobrabilidad de créditos del Ejercicio	1'129,189.00	1'465,306.00
<b>TOTAL</b>	<b>1'144,363.00</b>	<b>1'478,475.00</b>

FUENTE: ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES 2012 – 2013

ELABORADO POR: LOS AUTORES

## INTERPRETACIÓN

El estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica, presenta en el ejercicio 2012 provisiones de incobrabilidad de cuentas por cobrar por S/. 15, 174,00 y una provisión de incobrabilidad de créditos del ejercicio por S/. 1'129,189.00, que sumados hacen un total de S/. 1'144,363.00 que se han generado como consecuencia de la morosidad habida en el ejercicio; así mismo se presenta en el ejercicio 2013 una provisión de incobrabilidad de cuentas por cobrar por S/. 13,169.00 y una provisión de incobrabilidad de créditos del ejercicio por S/. 1'465,306.00, que sumados hacen un total de S/. 1'476,475.00, que se han generado como consecuencia de la morosidad habida en el ejercicio.

**CUADRO N° 30: Incidencia de la morosidad en la rentabilidad**

EJERCICIO ITEM	2012	%	2013	%
RESULTADOS	1'324,626.00	53.65%	1'536,346.00	50.96%
PROVISION	1'144,363.00	46.35%	1'478,475.00	49.04%
TOTAL	2'468,989.00	100%	3'014,821.00	100%

FUENTE: ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES 2012 – 2013

ELABORADO POR: LOS AUTORES

### **INTERPRETACIÓN**

Los resultados del ejercicio 2012 fueron de S/. 1'324,626.00 y su provisión de S/. 1'144,363.00, que sumados hacen un total de S/. 2'468,989.00, monto que debería ser utilidad pero por la disminución de la provisión ha disminuido en un 46.35%, igual ocurrió en el ejercicio 2013 cuyos resultados fueron S/. 1'536,346.00 y su provisión de S/. 1'478,475.00, monto que debería ser utilidad pero por la disminución de la provisión ha disminuido en un 49.04%. Estos porcentajes 45.35% en el 2012 y 49.04% en el 2013 son la incidencia de la morosidad en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica.

**CUADRO N° 31: Índice de morosidad**

<b>ÍNDICE DE MOROSIDAD</b>
$\text{IMOR} = \frac{428,447}{56,150,821} = 0.76\%$

FUENTE: CUADRO N° 26

ELABORADO POR: LOS AUTORES

### **INTERPRETACIÓN:**

El índice de morosidad (IMOR), es la cartera de crédito vencida como proporción de la cartera total. Es el indicador, que ha permitido medir el riesgo de la cartera crediticia del año 2013; que asciende a 0.76%

### 3.2. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Los resultados de la presente investigación se han obtenido de las encuestas y de los análisis de documentos; los resultados que las encuestas arrojan son:

- El 75% de los encuestados respondieron que no conocen el índice de morosidad, lo cual implica falta de interés o indiferencia en un aspecto tan importante para una institución cooperativa.
- A pesar de desconocer el índice de morosidad, el 50% indica que la gestión de la institución para enfrentar el alto índice de morosidad no es adecuada.
- Igualmente sobre las políticas de otorgamiento de créditos, el 50% respondió que no son adecuadas
- El 100% de los encuestados respondió que los últimos cinco años no se han evaluado las políticas de crédito, lo cual es una negligencia tremenda, considerando el alto índice de morosidad.
- No se han hecho modificaciones en las políticas de crédito reveló 100% y el 75% considera que las causas de la morosidad son las políticas de crédito.
- Las políticas de recuperaciones de créditos, en opinión del 58% no son adecuadas.
- El 100% considera que la morosidad afecta los resultados de la gestión de la empresa y que si se hiciera un seguimiento a la utilización del préstamo otorgado podría disminuir la morosidad.

Los resultados de la encuesta demuestran que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica presenta deficiencias y carencias en sus políticas de crédito y cobranzas, así como falta de cumplimiento, por parte de los directivos, funcionarios y colaboradores para aplicar y cumplir rigurosamente con las políticas de créditos y cobranza que

actualmente tienen, lo que contribuye al incremento y no disminución de la cartera de morosos.

Así mismo, por los resultados obtenidos de los análisis de documentos encontramos que existe:

- ✓ Alto índice de la morosidad 0.76% (cuadro N° 31)
- ✓ La incidencia de la morosidad en la rentabilidad en el año 2012 fue de S/. 1'144,363.00 que es el 46.35%, y en el año 2013 fue de S/. 1'478.475.00 que hace el 49.04% registrándose un incremento de 2.69% (cuadro N° 30)
- ✓ Las provisiones por incobrabilidad de créditos del ejercicio 2012 fue de S/:1'129,181.00 y del ejercicio 2013 fue de S/. 1'465,306.00 (cuadro N° 29)

Los mismos que han incidido en la rentabilidad y en la estructura de los estados financieros de los ejercicio económicos 2012 - 2013 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica de la ciudad de Trujillo.

### **3.2.1. EN FUNCIÓN AL MARCO TEÓRICO**

#### **a) Según la Resolución N° 806-2003-SBS Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones**

##### **Criterios para evaluar un crédito**

- Para evaluar los créditos de consumo e hipotecario para vivienda, se analizará la capacidad de pago en base a los ingresos del solicitante, su patrimonio neto, importe de sus diversas obligaciones, y el monto de las cuotas asumidas para con la empresa; así como las clasificaciones.
- La evaluación del solicitante del crédito comercial debe considerar además, su entorno económico, variaciones

cambiarías, las garantías, la calidad de la dirección de la empresa y las clasificaciones.

- Estos criterios no se vienen cumpliendo en su totalidad y en todos los créditos otorgados, lo cual se ha podido determinar de la evaluación de las políticas de créditos y recuperaciones realizadas mediante encuestas y entrevistas aplicadas a los directivos, funcionarios y colaboradores de la cooperativa, de cuyos resultados se obtiene que dichas políticas no se evalúan hace más de cuatro años, tampoco se han modificado, menos adecuadas a las condiciones actuales de la realidad social, por tanto las políticas necesitan ser evaluadas y cambiadas adecuándolas a la realidad actual.

#### **b) Según Estructura financiera**

La estructura financiera de la empresa es la composición del capital o recursos financieros que la empresa ha captado u originado. Estos recursos son los que en el Balance de situación aparecen bajo la denominación genérica de pasivo que recoge, por tanto, las deudas y obligaciones de la empresa, clasificándolas según su procedencia y plazo. La estructura financiera constituye el capital de financiamiento o lo que es lo mismo, las fuentes financieras de la empresa

La composición de la estructura de capital en la empresa es relevante, ya que, para intentar conseguir el objetivo financiero establecido maximizar el valor de la empresa, se ha de disponer que la mezcla de recursos financieros que proporcionen el menor coste posible, con el menor nivel de riesgo y que procuren el mayor apalancamiento financiero posible.

Teoría que respalda nuestro diagnóstico que muestra que la mezcla de recursos financieros en los ejercicios 2012 y 2013

no proporciona el menor coste, ni el menor nivel de riesgo tampoco el mayor apalancamiento posible.

Las fuentes financieras con que cuenta la institución son mayoritariamente de terceros (61.32%) habiéndose incrementado en un 1,67% con relación al ejercicio 2012, es decir, se incrementó también la morosidad, la cual implica que la morosidad incide en la estructura financiera.

### 3.2.2. EN FUNCIÓN A LOS ANTECEDENTES

- **Según Gómez, I. (2012).** *Análisis del índice de morosidad de la cartera de clientes y su incidencia en la rentabilidad de la Caja Piura-Agencia Huamachuco años 2006-2010.* Tesis presentada como requisito para optar el Título de Contador Público. Universidad Nacional de Trujillo. En sus conclusiones dice:

La rentabilidad de las colocaciones depende del nivel de morosidad minimizando el riesgo crediticio, para evitar el crecimiento de las provisiones y no afectar a la rentabilidad.

De acuerdo a lo señalado en el párrafo anterior los resultados obtenidos en el análisis de documentos nos indica que la incobrabilidad de créditos en el año 2012 fue de S/. 1'129,189.00 y en el año 2013 fue de S/. 1'465,306.00 y la incidencia de la morosidad en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica en el ejercicio 2012 fue de un total de S/. 2'468,989.00 y en el ejercicio 2013 fue de S/. 3'014,821.00, por lo consiguiente, se está concordando con las conclusiones señaladas en la investigación precedente.

- **Según Ascoy, C. (2010)** *Incidencia del castigo de las cuentas por cobrar de créditos otorgados en la rentabilidad de la entidad financiera Caja Nuestra Gente.* Tesis presentada como

requisito para optar el Título de Contador Público. Universidad Nacional de Trujillo. En sus conclusiones dice:

Según las investigación realizada, llegamos a la conclusión que cuando la Caja Nuestra Gente castiga cuentas por cobrar de créditos que otorga a sus clientes (sea de cualquier tipo), esta será enviada al gasto, para el cual disminuirá la utilidad de la entidad y por ende la rentabilidad.

Al respecto, se puede decir que la morosidad la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica disminuyo la utilidad de la institución en el ejercicio 2012 en S/. 1,144,363.00 y en el 2013 en S/.1.478,475.00 por ende la rentabilidad. Se está coincidiendo con las conclusiones de los antecedentes señalados en el párrafo anterior.

### **3.2.3. EN FUNCIÓN A LA HIPÓTESIS.**

Se ha propuesto como Hipótesis:

El índice de morosidad de la cartera de clientes incide significativamente en la rentabilidad y en la estructura de los estados financieros, el año 2012 fue de S/. 1'144,363.00 que es el 46.35%, y en el año 2013 fue de S/. 1'478.475.00 que hace el 49.04% registrándose un incremento de 2.69% (cuadro N° 30)

De acuerdo con los resultados de la investigación, se ha demostrado la hipótesis al ejecutar la guía de análisis de documentos. En los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica de Trujillo se ha podido establecer que el índice de morosidad es de 0.76% (cuadroN 31) y que la morosidad generó una provisión en el año 2012 para incobrables de S/. 1'144,363.00 que representa el 46.35% y que la morosidad en el ejercicio 2013 generó una provisión para incobrables de S/.1'478,475.00 cuya composición se presenta en el siguiente cuadro:

**CUADRO N° 29 PROVISIONES 2012 - 2013**

PROVISIONES	31-12-12	31-12-13
Incobrabilidad de cuentas por cobrar.	15,174.00	13,169.00
Incobrabilidad de créditos del Ejercicio	1'129,189.00	1'465,306.00
<b>TOTAL</b>	<b>1'144,363.00</b>	<b>1'478,475.00</b>

FUENTE: ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES 2012 – 2013

ELABORADO POR: LOS AUTORES

Lo que representa el 49.66% con relación a los resultados de este ejercicio con lo que nuestra hipótesis ha sido probada.

**CONCLUSIONES**  
**Y**  
**RECOMENDACIONES**

## CONCLUSIONES

1. Se determinó que las actuales políticas de créditos y de recuperaciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica de la ciudad de Trujillo, no se evalúan hace más de cuatro años (gráfica N° 07), tampoco se han modificado y no se encuentran adecuadas a las condiciones actuales de la realidad social (cuadro N° 08), por tanto las políticas necesitan ser evaluadas y modificadas de acuerdo a la realidad actual.
2. Al analizar la estructura financiera se encontró que la composición de recursos financieros en los ejercicios 2012 y 2013 no proporciona el menor coste, ni el menor nivel de riesgo, tampoco el mayor apalancamiento posible. Las fuentes financieras con que cuenta la cooperativa son mayoritariamente de terceros (61.32%), habiéndose incrementado en el 2013 en 1,67% con relación al ejercicio 2012, es decir, hubo incremento en la morosidad, lo cual implica que la morosidad incide en la estructura financiera.
3. Se comprobó, que el monto en que representa la morosidad de la cartera de créditos en el año 2012 fue de S/. 1'465,306.00 y en el año 2013 fue de S/. 1'129,189.00 (Cuadro N° 29), los cuales son altos montos de morosidad, que inciden en la rentabilidad y estructura financiera de la cooperativa.
4. Al realizar el análisis del estado de resultados se encontró que la provisión de la cartera de clientes para el ejercicio económico 2012 fue de S/.1'144,363.00 y para el ejercicio económico 2013 de S/. 1'478,475.00. (cuadroN° 30)

5. Se determinó que los índices de morosidad para el ejercicio económico 2013 fue de 0.76 % (cuadro N° 31) y que el grado de significación que la morosidad tiene con los resultados fue: para el ejercicio económico 2012 de 46.35 % y para el año 2013 fue de 49.04 % (cuadro N° 30)

## RECOMENDACIONES

1. La Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica de la ciudad de Trujillo debe evaluar periódicamente e implementar sus políticas de otorgamientos de créditos para así lograr la puntualidad en los pagos de los clientes en sus deudas.
2. Es urgente que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica de la ciudad de Trujillo implemente nuevas políticas para la recuperación de los créditos; teniendo en cuenta los indicadores de fortaleza financiera en su labor de monitoreo y supervisión, el nivel de rentabilidad, el grado de liquidez, el nivel de volumen, la cantidad de activos, la apropiada adecuación de capital y el eficiente manejo gerencial y operativo de los fondos. Que le permitan prever la recuperación de los créditos otorgados.
3. La Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica de la ciudad de Trujillo debe buscar modificar la combinación de recursos financieros disminuyendo la morosidad de su cartera de créditos, es decir, a través políticas que permitan realizar una gestión más eficiente y eficaz en el desarrollo de colocación de créditos.
4. Se debe asegurar la recuperación de los créditos, mejorando sus políticas de recobro, lo cual incidirá en una mayor rentabilidad para la cooperativa.

# **REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS**

## **BIBLIOGRAFIA**

Ministerio de Justicia y Derechos Humanos. (2014). *Código Civil Decreto Legislativo N°295*. Lima, Perú.: LITHO & ARTE SAC..

Cedeño, O. & Jiménez, A. (1997). *Contabilidad Financiera*. Santiago de Cali, Colombia.: Universidad del Valle.

Díaz, H. (2011). *Contabilidad General Enfoque Práctica con Aplicaciones Informáticas*. Colombia: Editorial Pearson Educación de Colombia Ltda.

Fernández, J. (2003). *Dinero Banca y Mercados Financieros..* Lima, Perú: Universidad del Pacífico.

Flores, J. & Effio, F. (2010). *Nuevo Plan Contable General Empresarial Teoría y Práctica*. Lima, Perú: Editorial Entrelineas S. R. Ltda.

Flores, J. (2008). *Análisis e interpretación de estados Financieros, teoría y Práctica* (2a. ed.). Lima, Perú.

Forsyth, J. (2006). *Finanzas Empresariales: Rentabilidad y Valor*. Lima, Perú: Editorial Zaded.

Goxens, M. (1985). *Biblioteca práctica de contabilidad*. Barcelona, España.

López, F. (2003). *Decisiones Empresariales y Sentido Común como distinguir la rentabilidad aparente de lo real*. Madrid, España.

Mcgoldrick, J. & Greenland, S. (1996). *Comercialización de Servicios Financieros*. Madrid, España: Editorial McGraw-Hill.

Menéndez, M.. (1997). *Contabilidad General*.. Madrid, España.: Pirámide.

Pérez, J. (2001). *Contabilidad Bancaria*. España: McGraw-Hill-Interamericana.

Bernal, J. & Espinoza, C. (2008). *Impuesto a la Renta: Aplicación Práctica-Tributaria y Contable 2006- 2007*.Lima, Perú.: Pacífico Editores.

Wong, D.. (1996). *FINANZAS EN EL PERÚ: Un Enfoque de Liquidez, Rentabilidad y Riesgo*.. Lima, Perú.: Universidad del Pacífico.

#### **REVISTAS:**

Superintendencia de Banca y Seguros. (mayo 28, 2003.). *Resolución S.B.S. N° 808-2003 El Superintendente de Banca y Seguros*. Resolución S. B. S., 1, pp.37-66.

Vallado, R. (enero 15, 2013). *Administración Financiera de las Cuentas por Cobrar*. Facultad de Contaduría y Administración, 1, p.7

Gómez, I. (2014). *Análisis del índice de morosidad de la cartera de clientes y su incidencia en la rentabilidad de la Caja Piura-Agencia Huamachuco años 2006-2010*. Tesis para optar el Título de Contador Público. Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo, Perú.

Alva, M. (2009, febrero 15). *La provisión de cobranza dudosa, ¿cuándo efectuaría?..* Revista de Actualidad Empresarial., Edición N°177, p.I-1.

Ascoy, C. (2010). *Incidencia del castigo de las cuentas por cobrar de créditos otorgados en la rentabilidad de la entidad financiera Caja Nuestra Gente*.Tesis para optar el Título de Contador Público. Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo, Perú.

Huamán, A. (2012). *Principales determinantes del alto índice de morosidad de la empresa Micredito S.A.C. durante el periodo: mayo del 2009-octubre del 2010*. Tesis

para optar el Título de Contador Público. Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo, Perú.

Quezada, V. (2012). *La morosidad y su influencia en el patrimonio empresarial en la empresa Micrédito S.A.C. de la ciudad de Trujillo periodo 2011*. Tesis para optar el Título de Contador Público. Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo, Perú.

### **PÁGINAS WEB:**

Fasba73. (2014). Financiamiento de pequeñas y medianas empresas. junio 15, 2015, de Buenas Tareas.com Sitio web:

<http://www.buenastareas.com/ensayos/Financiamiento-De-Peque%C3%B1as-y-Medias-Empresas/56253204.html>

Aching, C.. (2006). Matemáticas Financieras para toma de decisiones empresariales. junio 15, 2014, de Eumed.net Sitio web: <http://www.eumed.net/libros-gratis/2006b/cag3/>

Universidad Adventista del Plata. (2013). *Clasificación del Patrimonio Neto*. junio 25, 2014, de Uap Sitio web:

[www.uapar.edu/es/?accion=mostrar\\_archivo&id\\_archivo=258](http://www.uapar.edu/es/?accion=mostrar_archivo&id_archivo=258)

Asesor Empresarial. (2010). Cuenta 21: Productos Terminados. junio 15, 2014, de Blog Emprasarial Sitio web:

[http://www.asesorempresarial.com/web/blog\\_i.php?id=48](http://www.asesorempresarial.com/web/blog_i.php?id=48)

Hernández, J.. (2015). Estructura Financiera de la Empresa. junio 25, 2015, de Expansión. com Sitio web: <http://www.expansion.com/diccionario-economico/estructura-financiera-de-la-empresa.html>

# ANEXOS

## Anexo N° 01 CÉDULA DE CUESTIONARIO

Este cuestionario fue aplicado al Gerente General (1), al Contador (1), al presidente del Consejo de Administración (1), al Presidente del Consejo de Vigilancia (1), a la Jefatura de Créditos (1), Analistas de Créditos (3), Verificadores de Créditos (2) y a los encargados de la cobranza (2), total de 12 colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica

Marque SI o NO según corresponda la respuesta del entrevistado (a):

N°	PREGUNTAS	RESPUESTAS	
		SI	NO
1	¿El nivel de cumplimiento de los clientes en sus deudas permite a la institución demostrar liquidez?	12	0
2	¿Existe un control en la cartera de morosidad?	12	0
3	¿Cree usted que con un control en la cartera de morosidad se puede lograr eficiencia en la gestión financiera?	12	0
4	¿Conoce Usted cual es el índice de morosidad?	3	9
5	¿La gestión por parte de la Institución para enfrentar el alto índice de morosidad es adecuada?	6	6
6	¿Las políticas de otorgamiento de crédito de la Institución son adecuadas a las necesidades de esta?	6	6
7	¿Se han evaluado las políticas de crédito en los últimos cinco años?	0	12
8	¿Se han hecho modificaciones de las políticas de crédito?	0	12
9	¿Las causas de la morosidad son las políticas de crédito?	9	3
10	¿Las políticas de crédito se vienen cumpliendo estrictamente?	5	7
11	¿Si no se cumplen las políticas de crédito los responsables son los colaboradores?	5	7
12	¿Cree usted que el grado de morosidad perjudica directamente la gestión de la Institución?	12	0
13	¿Cree que los resultados financieros de la institución se ven afectados por la morosidad?	12	0
14	¿Cree Usted que la supervisión de los créditos otorgados podrían haber cambiado el grado de morosidad, la estructura de los resultados de la gestión y por ende la rentabilidad de la Institución?	12	0
15	¿La evaluación para el otorgamiento de créditos se hace respetando las políticas de créditos?	6	6
16	¿Una vez otorgado el crédito (hecho el desembolso), se realiza un seguimiento de la inversión?	0	12
17	¿Las políticas de cobranza o de recuperaciones de crédito son apropiadas?	5	7
18	¿Se cumplen las políticas de recuperaciones de crédito?	6	6
19	¿Considera Usted que el área de cobranzas es responsable de la morosidad existente en la Institución?	6	6

## **Anexo N° 02 GUÍA DE ANÁLISIS DE DOCUMENTAL**

Esta técnica se desarrolló en la documentación emitida por la Cooperativa de Ahorro y Créditos Acción Católica de los años 2012 – 2013, con el fin de que nos proporcione una información correcta, que a su vez refleja la organicidad de la empresa y otros aspectos que han sido de interés para el tema en estudio. Para analizar las normas, información bibliográfica y otros aspectos relacionados con el sistema de control interno y la gestión financiera.

Los documentos que serán analizados son los siguientes:

- Memorias de la gestión de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Católica de los años 2012 y 2013
- Evolución general de los rubros más importantes del balance
- Gestión de créditos.
- Calidad de crédito.
- Colocaciones por riesgo
- Detalle de las cuentas de balance
  - Cartera de crédito
  - Cuentas por cobrar
  - Provisiones, depreciaciones y otros
- Información de las unidades de apoyo:
  - Estado de la cartera de clientes
  - Clasificación cartera según agencia
  - Provisión de cartera crediticia

## Anexo N° 03 INFORMACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA

A continuación se presenta el Estado de la situación financiera consolidado, el estado integral de resultados consolidado, una descripción de la evolución general de los rubros económicos principales y el detalle de las cuentas del Balance General.

### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE 2013 - 2012

ACTIVO	31.12.2012	31.12.2013	30.11.2013	VARIACION ANUAL	
				%	NUEVOS SOLES
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Disponible	28,737,720	33,279,362	32,616,013	15.80%	4,541,641
inversiones Negociables y a Vencimiento	2,312,854	373,977	429,629	-83.83%	-1,938,877
Colocaciones	47,460,017	56,598,182	56,074,382	19.25%	9,138,1.65.
Prov.para Colocaciones	-3,355,830	-4,110,495	-4,015,172	22.49%	<b>-754,665</b>
Cuentas por cobrar	107,493-	97,208	105,021	-9.57%	-10,286
Otros Activos	231,846	197,779	<b>175.688</b>	-14.69%	-34,067
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>75,494,100</b>	<b>86,435.012</b>	<b>85,385.561</b>	<b>14.49%</b>	<b>10,94.912</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Inversiones Permanentes	2,260.	2,092	2,092	-7.43%	-168
Activo Fijo	8,833,555	9,040,074	9,037,617	2.34%	206,518
(Depreciación Acumulada)	-3,029,744	-3,556,248	-3,514,344	17.38%	-526,504
Otros Activos	214,840	123,958	133,947	0.00%	-90.882
<b>TOTAL NO ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>6,020.912</b>	<b>5,609.876</b>	<b>5,659.312</b>	<b>-6.83%</b>	<b>-411.026</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>81,515.012</b>	<b>92,045.888</b>	<b>91,044.876</b>	<b>12.92%</b>	<b>10,530.876</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>206,189,103</b>	<b>232,771,260</b>	<b>231,568,795</b>	<b>12.89%</b>	<b>26,582.157</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>					
<b>PASIVO</b>					
Depósitos de Ahorro	15,236,886	17,351,454	17,114,485	13.88%	2,114,568
Depositas A Plazo Fijo	25,161,867	29,470,573	28,948,682	17.12%	4,308,705
Gastos por Pagar de obligaciones con los asociados	910,134	1,116,223	1,084,496	22.64%	206,089
Otras obligaciones financieras	233,503	254,015	99,264	8.78%	20,513
Cuentas por Pagar	1,995,168	2,466,791	2,346,561	23.64%	471,623
Provisiones	5,051,203	5,752,478	5,806,991	13.88%	701,275
Otros Pasivos	37,104	27,041	13,967	-27.12%	-10,063
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>48,625.865</b>	<b>56,438.575</b>	<b>55,414.446</b>	<b>16.07%</b>	<b>7,812.709</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital Social	25,225,638	27,366,211	27,275,324	8.49%	2,140,573
Reservas	6,338,882	6,704,757	6,704,757	5.77%	365,875
Resultados Acumulados	0	0	0	0.00%	0
Resultado Neto del Ejercicio	1,324.626 '	1,536.346	1,650.346	15.98%	211.720
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>32,889.147</b>	<b>35,607.314</b>	<b>35,630.424</b>	<b>8.26%</b>	<b>2,71863</b>
<b>TOTAL PASIVOY PATRIMONIO</b>	<b>81,515.012</b>	<b>92,045.889</b>	<b>91,044.873</b>	<b>2.92%</b>	<b>10530.97</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>206,189,103</b>	<b>232,771,260</b>	<b>231,568,795</b>	<b>12.89%</b>	<b>26,582,157</b>

## Anexo N° 04

### ESTADO INTEGRAL DE RESULTADOS CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE 2012 - 2013

CONCEPTOS	31.12.2012	31.12.2013	30.11.2013	VARIACION ANUAL %	NUEVOS SOLES
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>					
Intereses por Disponibles	969,377	991,432	917,366	2%	22,056
Intereses y Comisiones por Cartera de créditos	8,185,059	9,538,052	8,657,607	17%	1,352,993
Diferencia de cambio	549,545	606,641	594,856	10%	57,096
Compra venta de Valores	19,182	21,082	19,900	10%	1,900
Ingresos Diversos	79,964	91,522	55,627	14%	11,558
<b>INGRESOS DE OPERACIÓN</b>	<b>9,803,127</b>	<b>11,248,729</b>	<b>10,245,356</b>	<b>15%</b>	<b>1,445,602</b>
<b>EGRESOS DE OPERACIÓN</b>					
Intereses y comisiones por obligaciones con los asociados	1,856,764	1,947,759	1,752,188	5%	90,995
Comisiones y otros cargos por obligaciones financieras	12,481	38,990	37,301	212%	26,509
Perdida por dif. Cambio	566,900	619,170	607,823	9%	52,270
Gastos Diversos'	3,278	33,304		916%	30,026
Gastos de Personal	3,107,136	3,213,664	2,910,235	3%	106,528
Gastos de Directivos	147,921	157,963	144,338	7%	10,041
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	1,677,168	1,731,882	1,496,190	3%	54,714
Impuestos y Contribuciones	82,500	137,904	85,410	67%	55,404
Gastos de Actividades Asociativas	87,168	97,910	66,809	12%	10,742
<b>EGRESOS DE OPERACION</b>	<b>7,541,315</b>	<b>7,978,546</b>	<b>7,100,294</b>	<b>6%</b>	<b>437,229</b>
<b>RESULTADOS DE OPERACIÓN</b>	<b>2,261,811</b>	<b>3,270,184</b>	<b>3,145,062</b>	<b>45%</b>	<b>1,008,373</b>
<b>PROV.DEPREC Y AMORTIZ.</b>					
Prov. Para Desvalorizarán de Inversiones del Ejercicio	1,330	32,402	30,882	2336%	31,072
Prov. para incobrabilidad de Cuentas x Cobrar	15,174	13,169	13,274	-13%	-2,004
Prov. para Contingencias y otras	0	208,445	0	0%	208,445
Prov. para Incobrables de Créditos del Ejercicio	1,129,189	1,465,306	1,349,354	30%	336,118
Depreciación de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	560,842	526,504	484,601	-6%	-34,338
Amortización de Gastos	161,957	140,972	130,983	-13%	-20,986
<b>PROV.DEPREC Y AMORTIZ.</b>	<b>1,868,491</b>	<b>2,383,798</b>	<b>2,009,098</b>	<b>28%</b>	<b>518,307</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO</b>	<b>393,320</b>	<b>883,386</b>	<b>1,135,969</b>	<b>12.5%</b>	<b>490,066</b>
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>					
Ingresos Extraordinarios	71,600	41,293	36,133	-42%	-30,308
ingresos de Ejercicios Anteriores	1,082,795	843,342	820,416	-22%	-239*53
Gastos Extraordinarios	-71,326	-115,270	-79,300	62%	-43,944
Gastos de Ejercicios Anteriores	-41,738	-26,716	-262,871	-36%	15,022
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS</b>	<b>1,041,331</b>	<b>742,648</b>	<b>514,379</b>	<b>-29%</b>	<b>298,683</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>1,434,650</b>	<b>1,626,034</b>	<b>1,650,346</b>	<b>13%</b>	<b>191,384</b>
IMPUESTO A LA RENTA	110,024	89,688		18%	-20,336
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>1,324,626</b>	<b>1,536,346</b>	<b>1,650,346</b>	<b>16%</b>	<b>211,719</b>