



**UNIVERSIDAD DEL AZUAY**

DEPARTAMENTO DE POSGRADOS

Maestría en Contabilidad y Auditoría, mención Gestión Tributaria

Segunda cohorte

# **Desafíos y Estrategias en la Recuperación de Cartera: Cooperativa el Arbolito en Machala.**

**Nombre del estudiante:**

Chillogalli Quindisaca Claudio Patricio

**Director:**

Ing. Manuel Guamán Velesaca.

Cuenca - Ecuador

2024.

## Índice de Contenidos

Índice de contenidos .....	i
Resumen y Abstract .....	ii
Introducción. ....	1
La empresa y su situación actual. ....	1
Desarrollo del caso.....	4
Planteamiento y análisis de alternativas. ....	6
Selección de alternativa .....	10
Referencias.....	12
Anexos. ....	13

## RESUMEN

La cooperativa de ahorro y crédito "El Arbolito" enfrentó obstáculos en la recuperación de su cartera del 30% ubicada en Machala, donde no tiene instalaciones físicas. La morosidad estaba en aumento, y la gestión de cobranza estaba demostrando ser ineficiente. Bajo estas circunstancias se buscó una solución que representara un manejo eficiente de los gastos operativos y tributarios. Para el efecto se consideraron tres opciones potenciales como son: establecer una ventanilla de recaudación en la ciudad, contratar una empresa externa para la gestión de cobranza, o la venta de la cartera. La cooperativa buscaba tomar una decisión planificada y oportuna para abordar la situación.

**Palabras clave:** Cartera, cobranzas, recuperación, morosidad, Estado de resultados.

## ABSTRACT

The savings and credit cooperative "El Arbolito" faced obstacles in the recovery of its 30% portfolio located in Machala, where it has no physical facilities. Non payments were increasing, and collection management was proving inefficient. Under these circumstances, a solution was sought that would represent an efficient management of operating and tax expenses. Three potential options were considered: establishing a collection window in the city, contracting an external company for collection management, or selling the portfolio. The cooperative sought to make a planned and timely decision to address the situation.

**Keywords:** Portfolio, collections, recovery, non-payments, income statement.



## **Introducción.**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito El Arbolito Cía. Ltda. es una organización de la Economía Popular y Solidaria, domiciliada en la ciudad de Cuenca, parroquia Baños. Se constituyó en el año 2002 con la finalidad de ofrecer servicio de intermediación financiera para sus socios. Durante estos 20 años ha tenido un crecimiento sostenido y se ha convertido en una institución financiera segura y solvente que goza de la confianza de sus socios. Sin embargo, durante los últimos 3 años, 2020, 2021 y 2022, el ritmo de crecimiento no es el mismo comparado con años anteriores. El principal motivo se debe al incremento de la morosidad provocada por la pandemia de COVID-19. Esta pandemia redujo la capacidad de pago de los socios y provocó retrasos en el pago de las cuotas de sus créditos, lo que se refleja en el incremento del nivel de mora.

Durante este tiempo, hemos observado con preocupación el incremento en el indicador de mora en las cooperativas de ahorro y crédito. Es fundamental comprender que este indicador no solo afecta la salud financiera de las cooperativas, sino también la estabilidad económica de los socios y la comunidad en general. Ante ello, la Cooperativa El Arbolito busca plantear estrategias que sean eficientes y eficaces en la recuperación de su cartera en la ciudad de Machala.

La gestión de recuperación se ha vuelto más difícil en esta localidad debido a la distancia, lo que genera serias dificultades para lograr una recuperación efectiva de los préstamos. Por ello, los directivos de la Cooperativa, una vez revisada la información, se encuentran ante la difícil situación de adoptar nuevas medidas para la recuperación de los préstamos. Estas medidas deberán considerar la realidad actual de la Institución, como la de no contar con una oficina en esta ciudad, y lo que representa el monto de créditos colocados, que asciende al 30% de la cartera total.

El gerente general de la Cooperativa El Arbolito, preocupado por el incremento del indicador de mora en la ciudad de Machala, pidió al equipo técnico financiero que analice varios escenarios posibles para la gestión efectiva de la cartera de esta localidad. El objetivo es evaluar las repercusiones de estas medidas en los estados financieros de la cooperativa y en el ámbito tributario.

El objetivo de esta investigación es encontrar la mejor alternativa para la gestión de la cartera en Machala, la misma que represente un manejo eficiente de los gastos operativos y tributarios.

## **La empresa y su situación actual.**

La cooperativa de ahorro y crédito el Arbolito nació en el año 2002 como una respuesta a la crisis económica que afectaba al sistema bancario nacional a causa del feriado bancario ocasionado en 1999. El gobierno de Jamil Mahuad congeló los depósitos bancarios en sucres y dólares. En ese momento el tipo de cambio era de 10.350 sucres por dólar y, al siguiente

año, cuando el gobierno adoptó el dólar como moneda oficial en el país y empezaron a devolver los depósitos, el tipo de cambio era de 25.000 sucres por dólar. Es decir, el público perdió 2.500 millones de dólares en sus depósitos y los banqueros recibieron este valor. (Vázquez et. al 2019).

Ante esta situación y la falta de acceso a servicios financieros en la parroquia Baños, un grupo de vecinos que buscaban brindar alternativas financieras a sus comunidades crearon una caja de ahorros. El objetivo de esta iniciativa era promover el ahorro entre los socios y brindarles otra opción de financiar sus emprendimientos diferentes a lo que ofrecían las instituciones financieras tradicionales.

El crecimiento de la cooperativa ha sido sostenido. En la actualidad, cuenta con más de 5.000 socios en tres provincias del país: Azuay, El Oro y Guayas. La cooperativa ha expandido sus operaciones con la apertura de sucursales en la ciudad de Cuenca, lo que ha permitido que más personas tengan acceso a sus servicios.

Como principales fortalezas de la cooperativa, a decir de sus directivos, son su seguridad, es participativa e incluyente y contribuye a mejorar las condiciones de vida de las comunidades a través de servicios financieros con calidad y cercanía.

En la actualidad la cooperativa, cuenta con 16 empleados, los cuales se encuentran apoyando en diferentes áreas como son créditos, servicio al cliente, cajas, administrativos y gerencia. Con respecto a la situación financiera, la cooperativa muestra en sus estados financieros con corte a diciembre 2023 lo siguiente; Activos por un valor 4.148.613,37 USD, pasivos por 3.112.750,33 USD y patrimonio por un valor de 1.035.863,04 USD. Por otro lado, en el estado de resultados refleja un ingreso de 642.686,35 USD, y gastos por un valor de 622.577,96 USD obteniendo de esta manera una utilidad de 20.108,39 USD. La cartera de créditos del año 2022 asciende a 2.756.509,29 USD con un nivel de morosidad del 10.72%.

### **Descripción del sector financiero popular y solidario.**

Las cooperativas son empresas de propiedad de sus miembros que tienen más de mil millones de socios en todo el mundo. Generan ingresos de aproximadamente 2.14 billones de dólares y proporcionan empleo a aproximadamente el 10% de la población empleada. Las cooperativas también brindan servicios e infraestructura esenciales para el bienestar de la sociedad. (ICACOOOP, 2021)

La economía popular y solidaria en el Ecuador se ha convertido en un elemento fundamental para el desarrollo económico del país. A diciembre de 2022, el sector financiero popular y solidario presenta un total de 445 entidades, con una tasa de morosidad del 4.1%, liquidez 24.1%, solvencia del 15.9%. Sus activos ascienden a 24.955.000,00 USD y representan el 21.51% del PIB. con 9.451.793,00 USD en certificados de aportación. La cartera de crédito bruta total 18.379.000,00 USD. Son 6.712.696 personas vinculadas al Sector Financiero

Popular y Solidario, que representan el 56% de la población adulta del Ecuador. (SEPS, Actualidad y Cifras EPS, 2022).

El sector financiero es un mercado competitivo con una variedad de entidades que ofrecen una gama de productos y servicios. Estas entidades se dividen en diferentes segmentos y está en función al tamaño de los activos. Según la Tabla 1 la Cooperativa El Arbolito pertenece al segmento 4.

**Tabla 1.**

*Segmentación de Cooperativas de Ahorro y Crédito*

(En millones de dólares)

Segmento	Activos
1	Mayor a 80.000.000,00
2	Mayor a 20.000.000,00 hasta 80.000.000,00
3	Mayor a 5.000.000,00 hasta 20.000.000,00
4	Mayor a 1.000.000,00 hasta 5.000.000,00
5	Hasta 1.000.000,00

**Fuente:** Junta de política y regulación monetaria y financiera Resolución 521-2019-F

En la Tabla 2, tenemos la distribución del volumen de la cartera de créditos del sector financiero popular y solidario que se encuentra representado por segmento y tipo de crédito.

**Tabla 2.**

*Cartera de créditos del sector financiero popular y solidario*

Distribución cartera de crédito por segmento		Distribución cartera por tipo de crédito			
Segmento	Cartera de créditos (%)	Consumo	Microcrédito	vivienda	Productivo
1	83%				
2	10%				
3	5%	49%	40%	9%	2%
4	2%				
5	0%				

**Fuente:** Superintendencia de economía popular y solidaria

La cartera de crédito incluye los préstamos concedidos pendientes de cobro y se clasifican de acuerdo con la Resolución de la Junta de Política Monetaria y Financiera; en cartera por vencer, cartera que no devenga interés y cartera vencida. La cartera Improductiva; es el resultado de sumar la cartera que no devenga intereses más la cartera vencida. (Seps, Catálogo Único de Cuentas, 2022).

La afectación en el estado de resultados, cuando la cartera de crédito está vencida, es la siguiente: no se reconoce el ingreso por intereses, además se debe reversar el interés reconocido como ingreso de los días en los cuales aún no vencía el crédito. Se considera la generación de un gasto por provisión dependiendo de los días de atraso.

Los créditos que deban ser cancelados mediante cuotas o la porción del capital que forma parte de los dividendos, se registrarán según la maduración de cada cuota o cuota de dividendo. Cuando exista una porción de capital de estos créditos, vencida hasta 30 días, según la normativa vigente, dicha porción se transferirá a cartera vencida y simultáneamente el resto del capital del crédito pasará a cartera que no devenga intereses, respetando las condiciones de maduración del crédito. Estas operaciones registradas en tal cuenta no generarán intereses (Seps, 2022).

### **Desarrollo del caso.**

La Tabla 3 muestra el decrecimiento que sufrió la a Cooperativa de Ahorro y Crédito El Arbolito. En 2022, el patrimonio de la cooperativa creció un 11%, y en 2023 un 7%.

**Tabla 3.**

*Saldos Estados financieros periodo 2021, 2022 y 2023.*

(En miles de dólares)

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>% crec.</b>	<b>2022</b>	<b>% crec.</b>	<b>2023</b>
1	ACTIVOS	3774	7%	4031	3%	4148
2	PASIVOS	2902	5%	3059	2%	3112
3	PATRIMONIO	871.9	11%	971.9	7%	1035
4	GASTOS	489.9	35%	660.1	-6%	622.6
5	INGRESOS	491.7	40%	688.2	-6%	642.7
<b>R</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>1.75</b>		<b>28.12</b>		<b>20.11</b>

En la Tabla 4 se ha realizado un análisis de la variación en el indicador de morosidad, que en 2023 alcanzó el 10,72%. Así como el incremento del gasto por provisiones que ha tenido que incurrir la entidad, ocasionado por varios factores, entre ellos:

- La poca colocación de créditos, que ha reducido el tamaño de la cartera.
- Los cambios en la normativa de par 60 a par 30, que han dificultado la gestión de la cartera.

**Tabla 4.***Provisión constituida para la cartera de créditos*

(En miles de dólares)

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
14	CARTERA DE CRÉDITOS	3226	2890	2757
	INDICADOR DE MORA	6,25%	6,49%	10,72%
44	GASTO PROVISIONES	-2.979	-71.71	-35.26
14 99	(TOTAL PROVISIONES )	-93.25	-164.9	-200.2

En lo concerniente a la Tabla 5, al separar la cartera por ciudad, se puede observar que el nivel de morosidad es incluso mayor en Machala, alcanzando el 13,62% frente al 7,82% de Cuenca. Esta dificultad se presenta por la distancia, que dificulta la interacción directa con los socios y el cobro efectivo de préstamos. Más aún, cuando el monto colocado en esta ciudad representa el 30% del total de la cartera. Lo que significa un riesgo financiero y operativo importante.

**Tabla 5.***Cartera de créditos y morosidad por ciudad.*

(En miles de dólares)

<b>Cuenta</b>	<b>Concepto</b>	<b>2022</b>	<b>%</b>	<b>Cuenca</b>	<b>%</b>	<b>Machala</b>
14	CARTERA CRÉDITOS	2757	70%	1930	30%	827
	MOROSIDAD	10,72%		7,82%		13,62%

La gerencia de la cooperativa considera que es necesario analizar y evaluar cuidadosamente las diferentes alternativas disponibles para gestionar de manera eficiente la cartera de créditos. Para ello, convocó a una reunión extraordinaria del consejo de administración y consejo de vigilancia para tratar las posibles soluciones a la problemática en el menor tiempo posible.

Durante la reunión, se indicó que el incumplimiento de los socios en el pago de sus deudas se debe principalmente a la pandemia de COVID-19 que ha generado una disminución en la



capacidad de pago. El gobierno durante estos años flexibilizó el pago de los préstamos con algunas medidas que ya no están vigentes para el 2024. Por eso es primordial que los socios cumplan con sus obligaciones.

Para garantizar un manejo eficiente de los gastos operativos y tributarios, sin generar pérdidas para la institución, se solicita al equipo técnico financiero analizar las repercusiones de cada una de las alternativas en los estados financieros y en el ámbito tributario. El informe será presentado en la asamblea de representantes.

### **Planteamiento y análisis de alternativas.**

Con las características expuestas por la gerente general, el equipo técnico financiero ha determinado tres escenarios posibles, los cuales serán expuestos en la asamblea general de representantes para su aceptación y ejecución inmediata.

#### *Alternativa 1: Apertura de una ventanilla de extensión en Machala.*

La cooperativa abrirá una ventanilla de extensión en la ciudad de Machala, la cual se ubicará dentro del predio de la Empresa de Transportes 16 de junio, socia de la Cooperativa. Esta ventanilla prestará varios servicios a los socios y clientes de la institución como se puede apreciar en los anexos de este documento.

El requisito principal para el análisis de esta alternativa es la aprobación del consejo de administración. Para ello la Cooperativa cuenta con la aprobación del consejo de administración para abrir una ventanilla en Machala. Además, cuenta con estudios de factibilidad, realizados en 2019, que respaldan la viabilidad de la propuesta.

El alto nivel de inseguridad en el país y en la ciudad de Machala representa un riesgo para la cooperativa. Sin embargo, la implementación de una ventanilla dentro de las instalaciones de uno de los socios, que cuenta con sistemas de seguridad, como cámaras, alarmas y guardias, genera un nivel de confianza y hace viable la alternativa. El tiempo estimado de implementación es de 2 meses.

La apertura de una ventanilla de extensión en Machala es una alternativa que podría generar beneficios para la cooperativa, como mejorar la comunicación con los socios, gestionar la recuperación de créditos, promover los servicios y colocar nuevos créditos. Sin embargo, como se puede ver en el Anexo 2, también implica gastos operativos adicionales que deben ser asumidos por la cooperativa de inmediato como el alquiler de local, servicios básicos, personal, seguridad y custodia para el traslado de valores.

En la Tabla 6, se ha realizado un análisis del estado de resultados, la utilidad en el año 2023 asciende a 20.108 USD, por lo que los gastos no deberían superar este valor para evitar pérdidas. Para el 2024 la cooperativa estima un aumento del 12% en sus ingresos y gastos.

Si adicional se consideran la afectación en los ingresos y gastos ocasionados por la apertura de la nueva ventanilla, el resultado final sería de 27.553 USD.

**Tabla 6.**

*Estado de resultados proyectados alternativa 1.*

(En miles de dólares)

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2023</b>	<b>Crec.</b>	<b>2024</b>	<b>Alternativa 1</b>	<b>TOTAL 2024</b>
5	INGRESOS	646	12%	723.5		745.6
51	INTERESES GANADOS	594		665.2	25.08	690.3
54	INGRESOS POR SERVICIOS	11.45		12.83		12.83
56	OTROS INGRESOS	40.58		45.45		45.45
4	GASTOS	614.4	12%	685.3		705.4
41	INTERESES CAUSADOS	182.6		204.5		204.5
44	PROVISIONES	39.31		41.09		41.09
45	GASTOS DE OPERACIÓN	392.6		439.7	20.12	459.8
<b>R</b>	<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>31.54</b>		<b>38.26</b>		<b>43.22</b>
48	15% TRABAJADORES	4.731		5.739		6.483
	BASE IMPONIBLE	26.81		32.52		36.74
48	25% IMP.RENTA	6.702		8.13		9.18
<b>R</b>	<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>20.11</b>		<b>24.39</b>		<b>27.55</b>

La adopción de esta decisión, desde el punto de vista contable, prevé un aumento en el patrimonio debido a que, por ley, el 50% del resultado obtenido se debe enviar al fondo Irrepartible de reservas, así como la mejora en el nivel de riesgo de la cartera. Esto se debe a que, cuando se recupera un crédito vencido, los intereses van al ingreso y el capital pendiente que se encontraba en vencido y no devenga, pasa a cartera por vencer, generando un reconocimiento de ingreso diario en el estado de resultados y un menor gasto por provisiones de cartera.

Desde un punto de vista tributario, la implementación de una ventanilla incrementa el gasto operativo, pero al mismo tiempo recupera el ingreso por intereses que se encontraban registrado en cuentas de orden. La utilidad bruta mejora notablemente, lo que implica un mayor valor a pagar a trabajadores 6.483 USD y el impuesto a la renta 9.184 USD. El resultado del ejercicio sería de 27.553 USD.

*Alternativa 2: La contratación de una empresa externa que se encargue de la gestión de cobranza y recuperación.*

La contratación de una empresa de cobranzas es una opción que podría ayudar a recuperar los créditos vencidos de manera eficaz. Los profesionales especializados en recuperación de

cartera tienen la experiencia y las herramientas necesarias para generar cobros prejudiciales o persuasivos con mayor rapidez. La cooperativa puede liberar recursos para enfocarse en otras actividades, como la atención a los socios y el crecimiento del negocio.

No obstante, el gestor de cobranzas debe tener un profundo conocimiento de la cooperativa y de los procesos de cobranza. Esto le permitirá ser más efectivo en su trabajo, pero también puede representar un riesgo para la confidencialidad de los datos de los socios. Además, puede dificultar la relación entre la cooperativa y los socios, ya que el gestor de cobranzas puede ser percibido como una figura distante y amenazante.

Para el análisis de esta alternativa se solicitó una cotización a una empresa de cobranzas la cual se puede ver en el Anexo 3 de este trabajo.

### **Tabla 7.**

#### *Estado de resultados proyectados alternativa 2.*

(En miles de dólares)

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2023</b>	<b>Crec.</b>	<b>2024</b>	<b>Alternativa 2</b>	<b>T.2024</b>
5	INGRESOS	646	12%	723.5		743.6
51	INTERESES GANADOS	594		665.2	20.06	685.3
54	INGRESOS POR SERVICIOS	11.45		12.83		12.83
56	OTROS INGRESOS	40.58		45.45		45.45
4	GASTOS	614.4	12%	685.3		703.1
41	INTERESES CAUSADOS	182.6		204.5		204.5
44	PROVISIONES	39.31		41.09		41.09
45	GASTOS DE OPERACIÓN	392.6		439.7	17.84	457.5
<b>R</b>	<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>31.54</b>		<b>38.26</b>		<b>40.49</b>
48	15% TRABAJADORES	4.731		5.739		6.073
	BASE IMPONIBLE	26.81		32.52		34.41
48	25% IMP.RENTA	6.702		8.13		8.603
<b>R</b>	<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>20.11</b>		<b>24.39</b>		<b>25.81</b>

Como se muestra en la Tabla 7, la cotización indica que los honorarios de las empresas de cobranzas van desde el 1% al 10%, dependiendo del valor recuperado. Si se considera recuperar el capital vencido, se tendría un gasto estimado anual por gestión de cobranza de 17.839 USD y unos ingresos de 20.062 USD. Si se considera el crecimiento del 12% que estima la cooperativa para el 2024, el resultado final sería de 25.809 USD.

Desde el punto de vista contable, los gastos por gestión de cobranza generan una contraprestación mensual de acuerdo al valor recuperado que pueden llegar a ser importantes

incluso mayores al interés que cobra la cooperativa por la entrega de esas operaciones de crédito, pero si son efectivos al mismo tiempo podrían contribuir a mantener una cartera de créditos sana, que generen mejores ingresos en el corto y mediano plazo.

Desde un punto de vista tributario, la contratación de una empresa externa de cobranzas tendría un impacto similar al primer caso para el pago del impuesto a la renta. Si bien incrementa el gasto operativo, es en función del valor recuperado que, al mismo tiempo, se contabilizarían como ingresos. La utilidad bruta asciende a 40.485 USD, el 15% para los trabajadores es de 6.072 USD, y el impuesto a la renta es de 8.603 USD. Dando como resultado final un valor de 25.809 USD. Sin embargo, la cooperativa tendría que aumentar su flujo de caja para cumplir con las obligaciones de pago de retenciones de IVA.

### Alternativa 3: Vender la cartera.

La venta de la cartera podría ser una alternativa que cumpla con el propósito principal la recuperación de lo adeudado. Dependiendo la composición de la cartera de créditos se determinará su precio y el tipo de inversor al que se puede dirigir la oferta. El prototipo de adquirente de este tipo de carteras son las agencias recuperadoras de cartera, otras instituciones del sistema financiero popular y solidaria o un fondo de inversión con experiencia en la gestión de este tipo de activos.

De esta forma, la cooperativa puede reducir la exposición al riesgo, mantener un bajo nivel de morosidad que no afecte la calidad de la cartera y recuperar la liquidez necesaria para su giro de negocio.

No obstante, en algunas ocasiones estas ventas se realizan por un precio todavía inferior al importe no provisionado de la cartera de créditos. Además, demanda tiempo y el apoyo de varias áreas de la cooperativa por la gran cantidad de documentación que se tiene que revisar, separar y clasificar por cada operación.

En la Tabla 8, se aprecia el impacto en el estado de resultados al vender la cartera, si la cooperativa estima un crecimiento del 12% para el 2024. Los gastos requeridos serían de 18.650 USD, que incluyen: la venta de la cartera según la contabilidad, más la estructuración legal y otros gastos notariales, dando como resultado final un valor de 12.700 USD.

**Tabla 8.***Estado de resultados proyectados alternativa 3.*

(En miles de dólares)

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2023</b>	<b>% Inc.</b>	<b>2024</b>	<b>Ventanilla</b>	<b>T.2024</b>
5	INGRESOS	646	12%	723.5		723.8
51	INTERESES GANADOS	594		665.2	0.311	665.6
54	INGRESOS POR SERVICIOS	11.45		12.83		12.83
56	OTROS INGRESOS	40.58		45.45		45.45
4	GASTOS	614.4	12%	685.3		703.9
41	INTERESES CAUSADOS	182.6		204.5		204.5
44	PROVISIONES	39.31		41.09		41.09
45	GASTOS DE OPERACIÓN	392.6		439.7	18.65	458.3
<b>R</b>	<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>31.54</b>		<b>38.26</b>		<b>19.92</b>
48	15% TRABAJADORES	4.731		5.739		2.989
	BASE IMPONIBLE	26.81		32.52		16.93
48	25% IMP.RENTA	6.702		8.13		4.234
<b>R</b>	<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>20.11</b>		<b>24.39</b>		<b>12.7</b>

Para la consideración de esta alternativa, como se muestra en el Anexo 4, se ha utilizado la metodología de simulación sobre la base de las operaciones de crédito vencidas de consumo y microcrédito. El plazo de vencimiento está en función del número de días, la tasa de interés en créditos de consumo es del 15,5% y en microcréditos del 18,5%. Asimismo, se plantea una recuperación parcial del capital y un valor por interés, restada la tasa de interés que se encuentra provisionada.

Contablemente, la cooperativa debe realizar la transacción por la venta de cartera, con toda la formalidad y los requisitos establecidos por el ente de control, haciendo que disminuya su cartera. De no hacerlo, se podría duplicar la provisión de cuentas incobrables, lo cual se contrapone a lo establecido en la NIIF No. 9, que trata sobre los “Instrumentos Financieros” y establece que: “Una entidad habrá transferido un activo financiero si, y solo si: (a) transfiere los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo de un activo financiero (...)”.

En cuanto al aspecto tributario, la venta de la cartera genera una utilidad bruta 19.922 USD que se verá reflejado en la disminución de la carga fiscal. Pago a trabajadores por 2.988 USD, impuesto a la renta 4.233 USD dando un resultado final de 12.700 USD

#### **Selección de alternativa.**

Las alternativas planteadas son viables, pero son analizadas desde dos aspectos diferentes.

## **Aspecto Tributario**

Cada una de las alternativas para la recuperación de cartera puede tener implicaciones tributarias, ya que todos los gastos son considerados deducibles para fines fiscales. Por ello, es necesario obtener y guardar toda la documentación fiscal relevante, como facturas, retenciones, contratos y pagos. En cada caso, el cálculo del impuesto a la renta variará según el monto del gasto. Sin embargo, según las estimaciones obtenidas, estas variaciones no son significativas, por lo que la elección entre las alternativas resulta ser irrelevante en este aspecto

## **Aspecto Contable**

En los estados financieros de la cooperativa la alternativa 1 implica costos operativos adicionales que deben ser realizados de inmediato, lo que significa desprenderse de recursos líquidos y afectar el flujo de caja. Sin embargo, esta opción ayudaría a cumplir con el propósito de la institución que es la de tener cercanía y mejorar la comunicación con los socios, así como facilitar la recuperación de cartera. En cambio, la alternativa 2, la contratación de una empresa externa de cobranzas podría ayudar a recuperar los créditos vencidos de manera más eficaz, reduciendo el indicador de mora e incrementando los ingresos. Sin embargo, esta alternativa puede representar un riesgo para la confidencialidad de los datos personales de los socios y dificultar la relación entre la cooperativa y los socios deudores. Por otro lado, la alternativa 3, la venta de la cartera permite recuperar la liquidez necesaria para el funcionamiento de la cooperativa. Sin embargo, la cooperativa puede perder dinero en la venta de la cartera ya que no existen muchos oferentes interesados en comprar cartera con problemas y la relación con los socios deudores.

En este sentido el director del equipo técnico financiero Máster Andrés Clauch, basándose en la información proporcionada y la situación actual de inseguridad que atraviesa el país, en especial la ciudad de Machala, la alternativa que recomienda desde el aspecto contable es la contratación de una empresa de cobranzas. Que tiene los siguientes beneficios:

- a) Permite recuperar la liquidez necesaria para el funcionamiento de la cooperativa. Esto es importante, ya que la cooperativa puede utilizar estos recursos para otorgar nuevos créditos y atender las necesidades de sus socios.
- b) Reduce la exposición al riesgo. Al contratar una empresa externa de recuperación de cartera, la cooperativa transfiere la gestión a profesionales en el área que podrían hacer presión incluso judicial, lo que reduce el riesgo de impago.
- c) Es la opción que brinda una buena rentabilidad, no afecta al flujo porque se paga mensual y en función de la recuperación. Adicional me va ayudar a mejorar los indicadores de gestión y financieros que se deben enviar a los diferentes entes de control como la SEPS, CONAFIPS.

El riesgo por la confidencialidad de los datos personales de los socios y dificultar la relación entre la cooperativa y los socios deudores pueden mitigarse si se realiza un análisis cuidadoso de la empresa de cobranzas que se contrate.

Por ello, la importancia de investigar la reputación de la empresa, preguntar a otras cooperativas que hayan trabajado con ella, conocer su experiencia en el sector cooperativo, que la empresa sea profesional y respetuosa con los socios deudores, acordar porcentajes y un plazo para alcanzarlos. Sus métodos de cobranza deben ser legales y éticos que no pongan en riesgo la relación entre la cooperativa y los socios.

En última instancia, la decisión de cuál alternativa es la mejor para la cooperativa depende de los objetivos y preferencias de esta. En nuestro caso, si la cooperativa busca recuperar los créditos vencidos lo más rápido posible y reducir su exposición al riesgo, la contratación de una empresa de cobranzas es la opción más recomendable.

### **Referencias.**

ICACOOOP. (2021). *Las cooperativas no son un fenómeno marginal*.

Ruiz Revelo, E. J. (2015). *La Economía Social y Solidaria como modelo de desarrollo emergente en el Ecuador*.

SEPS. (2022). *Actualidad y Cifras EPS*.

Seps. (2022). Catálogo Único de Cuentas. *SEPS*.

SEPS. (2022). *INFORME DE SOLVENCIA*.

Seps. (2022). RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INR-INFMR-INGINT-2022-0194. *Catálogo Único de Cuentas*.

Vazquez, N., Lalvay, F., & Vazquez, P. (2019). *SOMOS NUESTRA MEMORIA*. Cuenca.

## **Anexos.**

### **Anexo 1.**

*Servicios que prestan las ventanillas de extensión de servicios.*

Servicio	Ventanillas	Temporales	Puntos Móviles
Recibir solicitudes de crédito	x		x
Recibir depósitos en cuentas a la vista	x		x
Realizar retiros de cuentas a la vista	x		x
Transferir fondos para pagos de nómina de empleados	x		
Transferir fondos para pagos de proveedores	x		
Recaudar pagos a nombre de terceros	x		
Entregar información a público de los servicios y productos ofertados por la entidad	x	x	x
Pagar bonos o subvenciones gubernamentales	x		x
Consultar saldos	x		
Enviar y pagar giros nacionales e internacionales	x		
Recibir pagos en efectivo por concepto de operaciones de crédito	x		x

**Fuente: RESOLUCIÓN No. SEPS-IGT-IGS-INSESF-INR-INGINT-INSEPS-IGJ-2021-0368**

### **Anexo 2.**

*Gastos por la implementación de una nueva ventanilla.*

(En miles de dólares)

Descripción	Valor
Arriendo oficina (incluye, agua y luz)	1.2
Adecuación oficina	2
Servicio de internet banda ancha	0.48
Guardiana y seguridad	6
Equipo de oficina (computadora)	1
Muebles de oficina (escritorio)	0.8
Suministros varios (papelería)	0.24
Personal (1 empleado polifuncional)	7.8
Póliza de seguros	0.6
<b>TOTAL</b>	<b>20.12</b>



### **Anexo 3**

#### *Tabla honorarios por gestión de cobranza*

(En miles de dólares)

<b>Valor Recuperado</b>		<b>Porcentaje Honorarios</b>
Desde (USD)	Hasta (USD)	
1,00	10.000,00	10%
10.001,00	50.000,00	8%
50.001,00	100.000,00	6%
100.001,00	250.000,00	4%
250.001,00	1.000.000,00	2%
<b>1.000.001,00</b>	<b>Millón en adelante</b>	<b>1%</b>

#### Anexo 4.

Simulación venta de cartera (En miles de dólares)

Cuenta	Cartera		Int. cobrar	Interés en	Int. ganado	% K	K
	Machala (A)	Interés	sin venta (B)	venta	venta (C)	recuperado	recuperado (D)
Consumo vencido De 31 a 90 días	0.419		0.065	7,80%	32.47	85%	0.356
Consumo vencido De 91 a 180 días	1.183		0.183	3,90%	45.83	75%	0.887
Consumo vencido De 181 a 270 días	0.951	15,50%	0.147	0,00%		50%	0.476
Consumo vencido De más de 270 días	4.612		0.715	0,00%		50%	2.306
Micro vencida De 31 a 90 días	1.326		0.245	9,30%	122.6	85%	1.127
Micro vencida De 91 a 180 días	2.37		0.438	4,60%	109.6	75%	1.778
Micro vencida De 181 a 360 días	4.458	18,50%	0.825	0,00%	-	50%	2.229
Micro vencida De más de 360 días	11.21		2.074	0,00%	-	50%	5.607
<b>TOTAL</b>	<b>26.53</b>		<b>4.693</b>		<b>310.6</b>		<b>14.77</b>

#### CUADRO RESUMEN

Cartera contabilidad E=(A+B)	31.23
Ingreso por venta de cartera F= (C+D)	15.08
Perdida por venta de cartera G= (E-F)	16.15
Otros gastos H	2.50

---

<b>Total (G+H)</b>	<b>18.65</b>
--------------------	--------------

---

## Anexo 5.

Estados financieros año 2023.

Cooperativa de Ahorro y Crédito El Arbolito

### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2023

Cod	Cuenta	Valor
1	ACTIVO	4148
11	FONDOS DISPONIBLES	721.2
13	INVERSIONES	514.7
14	CARTERA DE CRÉDITOS	2756
16	CUENTAS POR COBRAR	45.83
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	25.93
19	OTROS ACTIVOS	87.79
2	PASIVOS	3113
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	2955
25	CUENTAS POR PAGAR	157.1
29	OTROS PASIVOS	0.95
3	PATRIMONIO	1036
31	CAPITAL SOCIAL	318.1
33	RESERVAS	797.7
36	RESULTADOS	20.11

Fuente: archivos de la empresa

Cooperativa de Ahorro y Crédito El Arbolito

### ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2023

Cod	Cuenta	Valor
5	INGRESOS	642.7
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	590.7
54	INGRESOS POR SERVICIOS	11.45
56	OTROS INGRESOS	40.58
4	GASTOS	622.6
41	INTERESES CAUSADOS	182.6
44	PROVISIONES	39.31
45	GASTOS DE OPERACIÓN	392.6
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	8.13
R	RESULTADO DEL PERIODO	20.11

Fuente: archivos de la empresa